

2
ROZHODNUTIE
Národnej banky Slovenska
z 1. apríla 2014,

**ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie Národnej banky Slovenska
zo 16. decembra 2008 č. 7/2008 o vykonávaní operácií menovej politiky
po vstupe Slovenskej republiky do eurozóny v znení neskorších predpisov**

Národná banka Slovenska podľa § 18 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov rozhodla:

Čl. I

Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 7/2008 o vykonávaní operácií menovej politiky po vstupe Slovenskej republiky do eurozóny v znení rozhodnutia NBS č. 2/2009, rozhodnutia NBS č. 7/2009, rozhodnutia NBS č. 2/2010, rozhodnutia NBS č. 5/2010, rozhodnutia NBS č. 8/2010, rozhodnutia NBS č. 13/2010, rozhodnutia NBS č. 4/2011, rozhodnutia NBS č. 9/2011, rozhodnutia NBS č. 5/2012, rozhodnutia NBS č. 6/2012, rozhodnutia NBS č. 8/2012, rozhodnutia č. 13/2012, rozhodnutia č. 1/2013 a rozhodnutia č. 5/2013 sa mení a dopĺňa takto:

1. Poznámka pod čiarou k odkazu číslo 1 znie:
„¹⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky ECB/2011/14 (2011/817/EÚ) z 20. septembra 2011 o nástrojoch a postupoch menovej politiky Eurosystemu() v platnom znení (Ú. v. EÚ L 331, 14. 12. 2011).“.
2. Poznámka pod čiarou k odkazu číslo 4a znie:
„^{4a)} Usmernenie Európskej centrálnej banky ECB/2012/27 (2013/47/EÚ) z 5. decembra 2012 o Transeurópskom automatizovanom expresnom systéme hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET2) () v platnom znení (Ú. v. EÚ L 30, 30. 1. 2013).“.
3. V § 12 odsek 2 znie:
„(2) NBS je oprávnená⁸⁾ vykonávať len zabezpečené úverové operácie menovej politiky Eurosystemu pričom predmetom zábezpeky sú akceptovateľné aktíva.¹⁾“.

Poznámka pod čiarou k odkazu číslo 9 sa vypúšťa.

4. V § 12 odsek 5 sa slovo „obchodované“ nahrádza slovami „prijaté na obchodovanie“.

Poznámka pod čiarou k odkazu 10 znie:

„¹⁰⁾ Kritériá pre regulované a neregulované trhy.“.

5. V § 13 odseky 25 a 26 znejú:
„(25) Aktíva obchodované na RT emitované v EHP musia byť evidované alebo registrované v registri NCB alebo v centrálnom depozitári cenných papierov (ďalej len „depozitár“) alebo v inom systéme vyrovnania cenných papierov (ďalej len „systém vyrovnania“) v štátoch eurozóny, pričom depozitár alebo systém vyrovnania musia byť

na základe hodnotenia Eurosystemu v súlade so štandardami a postupmi uvedenými v osobitnom predpise.¹⁵⁾

(26) Medzinárodné aktíva obchodované na RT znejúce na globálneho držiteľa vydané prostredníctvom Euroclear Bank v Belgicku a Clearstream Banking v Luxemburgu musia byť s platnosťou od 1. januára 2007 emitované vo forme osobitného druhu dlhového cenného papiera (New Global Notes - NGN) a evidované spoločným správcom, ktorý musí byť na základe hodnotenia Eurosystemu v súlade so štandardami a postupmi uvedenými v osobitnom predpise;¹⁵⁾ globálnym držiteľom sa rozumie osoba, na ktorej účte je vedená evidencia pre všetkých vlastníkov takéhoto aktíva.“

Poznámka pod čiarou k odkazu 15 znie:

„¹⁵⁾ Pravidlá na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení na účely posúdenia ich akceptovateľnosti pre použitie pri úverových operáciách Eurosystemu vrátane zoznamu akceptovateľných prepojení medzi depozitárom a systémom vyrovnania (<http://www.ecb.europa.eu/paym/coll/coll/sslinks/html/index.en.html>).“

Poznámka pod čiarou k odkazu 16 sa vypúšťa.

6. V § 13 odseky 31 a 32 znejú:

„(31) Všetky typy aktív obchodovaných na RT musia byť vedené v zaknihovanej forme, musia byť prevoditeľné a schopné vyrovnania na účte vedenom v Eurosysteme, alebo v systéme vyrovnania v štátoch eurozóny, ktorý musí byť na základe hodnotenia Eurosystemu v súlade so štandardami a postupmi uvedenými v osobitnom predpise¹⁵⁾ a celý proces ich vyrovnania podlieha právnomu poriadku štátu eurozóny.

(32) Ak depozitár aktíva obchodovaného na RT nie je zároveň systém vyrovnania, potom tieto inštitúcie musia byť prepojené takým prepojením, ktoré je na základe hodnotenia Eurosystemu v súlade so štandardami a postupmi uvedenými v osobitnom predpise.¹⁵⁾“

7. V § 18 ods. 1 písm. a) sa slovo „BBB“ nahrádza slovom „BBBL“.

8. § 25 sa dopĺňa odsekom 11, ktorý znie:

„(11) V prípade využívania služieb triparty agenta je oceňovanie na základe informácie zaslanej NBS delegované na triparty agenta.“

9. V § 36 odsek 1 znie:

„(1) NBS na cezhraničné použitie zábezpeky používa korešpondenčný model centrálnych bánk.¹⁸⁾ Tak ako je vyjadrené v diagrame v prílohe č. 13, sú jednotlivé NCB správcovia majetkových účtov (korešpondenti) medzi sebou vrátane ECB. Na týchto účtoch prebiehajú operácie s aktívami akceptovateľnými v operáciách menovej politiky Eurosystemu a vedenými v depozitároch, u triparty agentov alebo v systémoch vyrovnania príslušných štátov eurozóny. Osobitné riešenia sú použité v prípade aktív neobchodovaných na RT, ktorými sú úverové pohľadávky a aktíva typu RMBDs.“

10. V § 36 odseky 6 a 7 znejú:

„(6) Operácie podľa odseku 1 sú dostupné pre zmluvné strany za aktíva obchodované na RT a aktíva neobchodované na RT spravidla v čase od 9.00 do 16.00 hod. počas prevádzkových dní TARGET2-SK.

(7) Zmluvná strana, ktorá použije zahraničné akceptovateľné aktíva pri operáciách podľa odseku 1 je povinná doručiť inštrukciu systémom SWIFT do NBS najneskôr pol hodinu pred uzatváracím časom CCBM príslušného štátu. Swiftové inštrukcie nerešpektujúce tento časový limit NBS zamietne. Vo výnimočných prípadoch, alebo ak to vyžadujú účely menovej politiky, môže ECB v spolupráci s depozitármi a po zohľadnení ich možností rozhodnúť o predĺžení uzatváracieho času CCBM počas prevádzkového dňa TARGET2-SK pre aktíva obchodované na RT.“

11. V § 36 sa za odsek 7 vkladajú nové odseky 8 a 9, ktoré znejú:

„(8) Pri CCBM môže zmluvná strana využiť aj riadenie zábezpeky prostredníctvom akceptovateľného prepojenia medzi depozitármi tak, ako je vyjadrené v diagrame v prílohe č. 13. Priame alebo pridružené prepojenie medzi depozitármi umožňuje zmluvnej strane aktíva emitované v emitentskom depozitári držať na majetkovom účte v inom (investorskom) depozitári, za predpokladu akceptovateľného prepojenia medzi týmito depozitármi. Prepojenia na cezhraničné použitie zábezpeky musia byť na základe hodnotenia Eurosystemu v súlade so štandardami a postupmi uvedenými v osobitnom predpise.¹⁵⁾

(9) Pri použití CCBM môže zmluvná strana využiť aj riadenie zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta tak, ako je vyjadrené v diagrame v prílohe č. 13. Triparty agent musí byť schválený Eurosystemom na základe požadovaných kritérií.“

Doterajší odsek 8 sa označuje ako odsek 10.

12. V § 46d odsek 2 znie:

„(2) Podmienkou akceptovateľnosti aktív typu ABS podľa odseku 1 je existencia dvoch hodnotení kreditného rizika typu ECAI najmenej na úrovni podľa § 18 ods. 1 písm. a) vzťahujúce sa na emisiu.“

13. V § 46d ods. 3 sa písmeno a) dopĺňa siedmym bodom, ktorý znie:

„7. pohľadávky z kreditných kariet.“

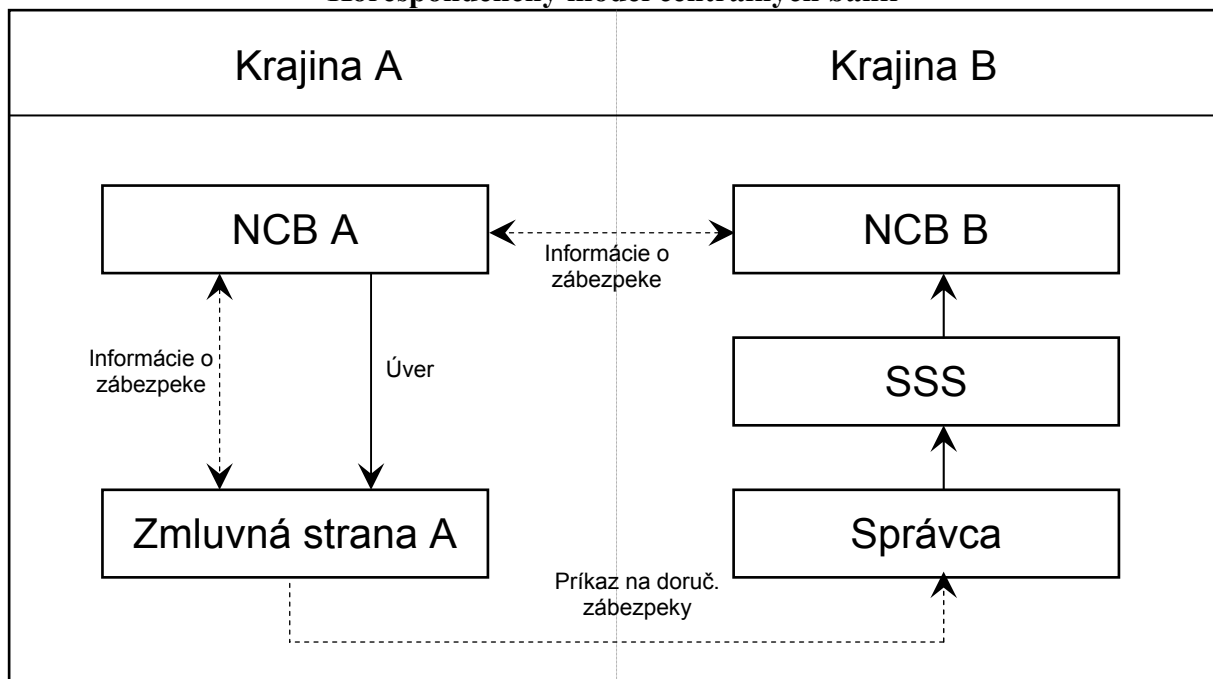
14. V § 46f odsek 2 znie:

„(2) Helénska republika a Portugalská republika sa považujú za štáty eurozóny, ktoré plnia program Európskej únie a Medzinárodného menového fondu podľa odseku 1 písm. c).“

15. Príloha č. 13 znie:

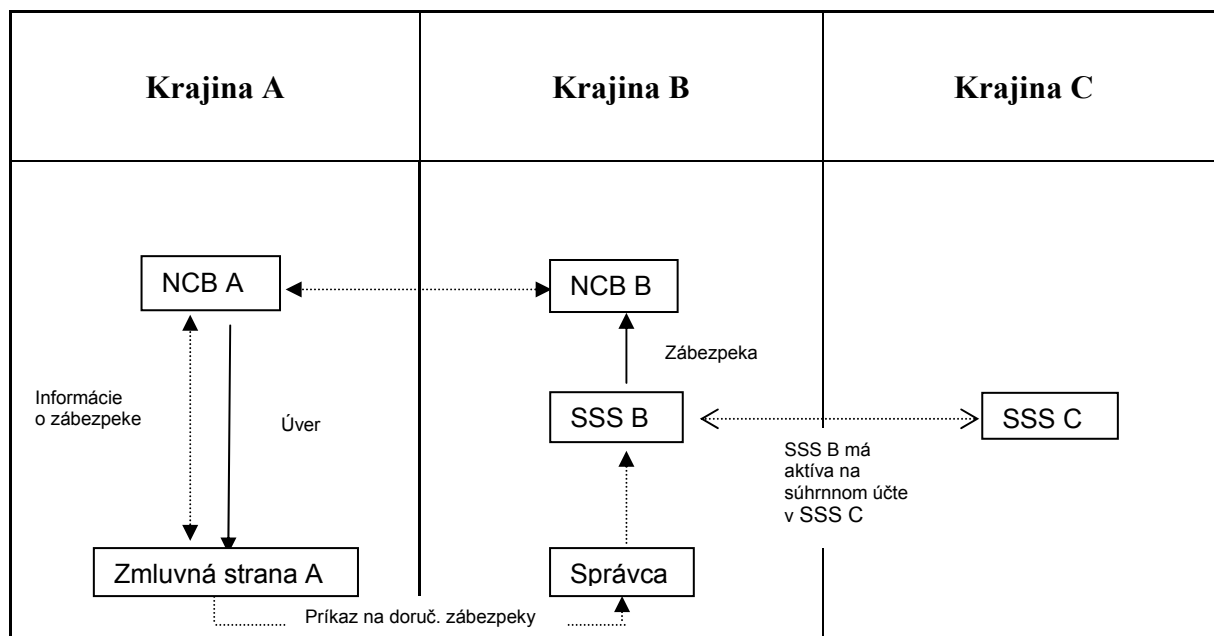
„Príloha č. 13 k rozhodnutiu NBS č. 7/2008

Korešpondenčný model centrálnych bánk



Použitie zábezpeky zmluvnou stranou A v centrálnej banke B na získanie úveru od centrálnej banky A

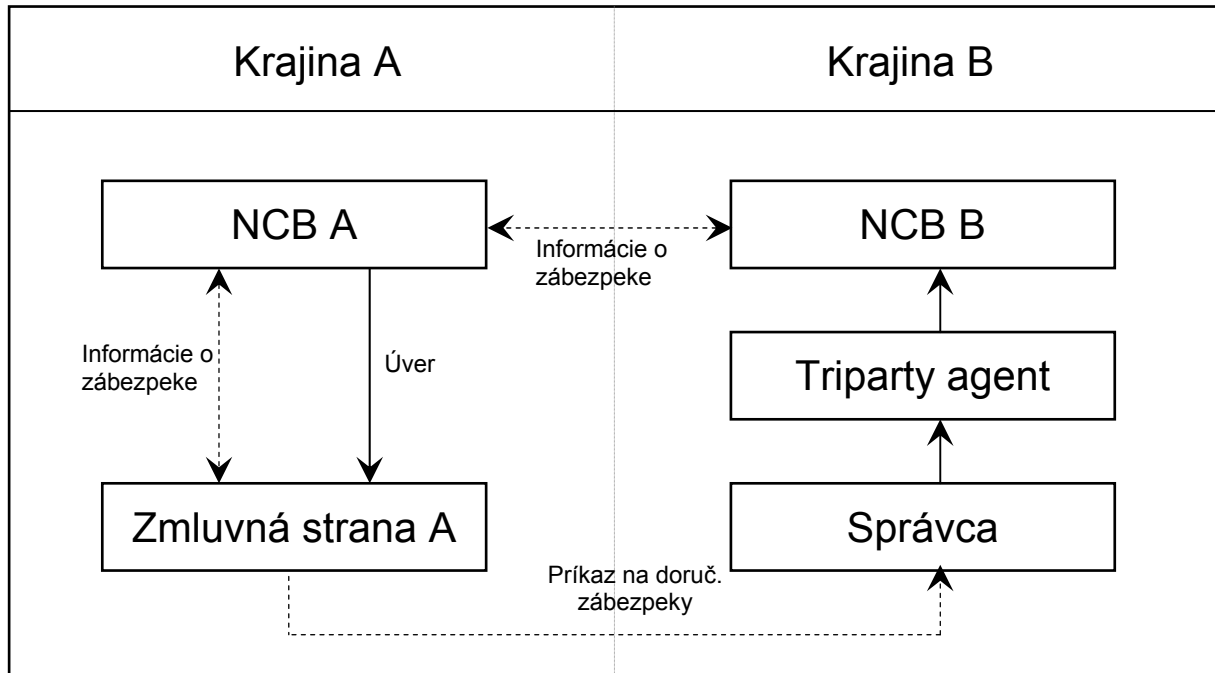
Korešpondenčný model centrálnych bánk s prepojením



Zábezpeka emitovaná v SSS C, ktorá je použitá zmluvnou stranou A (na získanie úveru od NCB A) prostredníctvom priamej linky v SSS B

(SSS - Securities Settlement System - systém vyrovnania)

Využitie služby triparty agenta



Zábezpeka použitá zmluvnou stranou A u triparty agenta na získanie úveru od NCB A.“

16. Príloha č. 28 znie:

„Príloha č. 28 k rozhodnutiu NBS č. 7/2008

VZOR

Požiadavky na vykazovanie údajov o úveroch, ktoré sú podkladovými aktívami cenných papierov krytých aktívami

Údaje o úveroch sa predkladajú a zverejňujú elektronicky v databáze údajov o úveroch v súlade s požiadavkami Eurosystemu, okrem iného so zabezpečením; voľného prístupu k údajom, dostatočného rozsahu údajov, vylúčenia diskriminácie, primeranej štruktúry riadenia, transparentnosti, na základe predchádzajúcich požiadaviek zo strany ECB v súlade s touto prílohou. Na tento účel sa používa príslušný vzor na vykazovanie údajov o podkladových úveroch pre každú jednotlivú transakciu, ktorý závisí od druhu úverov obsiahnutých v súbore aktív vytvárajúcich peňažný tok.¹⁾

Údaje o úveroch sa musia vykazovať najmenej raz za štvrtrok, najneskôr jeden mesiac po splatnosti úroku z príslušného cenného papiera krytého aktívami. Ak údaje o úveroch nebudú vykázané alebo aktualizované do jedného mesiaca po splatnosti príslušného úroku, cenný papier krytý aktívami prestane byť akceptovateľný. V záujme zabezpečenia súladu s týmito požiadavkami bude databáza údajov o úveroch vykonávať automatické kontroly súladu a správnosti výkazov o nových a/alebo aktualizovaných údajov o úveroch pre každú transakciu.

¹⁾ Príslušné verzie vzorov na vykazovanie údajov o podkladových úveroch konkrétnych druhov aktív sú zverejnené na webovej stránke ECB.

Od dátumu uplatňovania požiadaviek na vykazovanie údajov o podkladových úveroch, t.j. pre príslušný druh cenného papiera krytého aktívami podľa vzoru na vykazovanie údajov, musia byť poskytované podrobné informácie o jednotlivých úveroch obsiahnutých v súbore podkladových aktív vytvárajúcich peňažný tok, aby sa cenný papier krytý aktívami mohol stať alebo zostať akceptovateľným. Cenný papier krytý aktívami musí počas troch mesiacov dosiahnuť povinnú minimálnu úroveň súladu, posúdenú s ohľadom na dostupnosť informácií v jednotlivých dátových poliach vzoru na vykazovanie údajov o úveroch. Na zachytenie polí, ktoré nie sú k dispozícii, každý vzor zahŕňa súbor šiestich možností „žiadne údaje“ (No Data - ND), a ten sa musí použiť kedykoľvek, keď jednotlivé údaje nie je možné predložiť v súlade so vzorom. Existuje tiež siedma možnosť ND, ktorá sa uplatňuje iba na vzor CMBS.

Možnosti ND a ich význam sa uvádzajú v nasledovnej tabuľke:

Možnosti „žiadne údaje“	Vysvetlivka
ND1	Údaje sa nezobierali, keďže ich kritériá pri upisovaní úveru/aktíva nevyžadovali.
ND2	Údaje boli zozbierané v aplikácii použitej na upisovanie údajov o úvere/aktíve, ale neboli vložené do systému vykazovania pri dokončení upisovania úveru/aktíva.
ND3	Údaje boli zozbierané v aplikácii použitej na upisovanie údajov o úvere/aktíve ale boli vložené do oddeleného systému, odlišného od systému vykazovania údajov o upísaných úveroch/aktívach.
ND4	Údaje boli zozbierané, ale budú k dispozícii len od YYYY-MM.
ND5	Nie je relevantné.
ND6	Nevzťahuje sa na daný právny poriadok.
ND7	Iba pre úvery CMBS s hodnotou nižšou ako 500 000 EUR, t.j. hodnotou celého zostatku obchodného úveru pri upísaní.

Je stanovené deväťmesačné prechodné obdobie, ktoré sa uplatňuje na všetky cenné papiere kryté aktívami (v závislosti od dátumu, odkedy sa požiadavky na vykazovanie údajov o úveroch uplatňujú na príslušnú triedu aktív):

- prvý štvrťrok nasledujúci po dátume začiatku uplatňovania požiadaviek je skúšobnou dobou. Údaje o úveroch sa musia vykázať, ale neexistujú žiadne osobitné limity týkajúce sa počtu povinných polí obsahujúcich ND1 až ND7,
- v druhom štvrťroku nemôže počet povinných polí obsahujúcich ND1 presiahnuť 30% z celkového počtu povinných polí a počet povinných polí obsahujúcich ND2, ND3 alebo ND4 nemôže presiahnuť 40% z celkového počtu povinných polí,
- v treťom štvrťroku nemôže počet povinných polí obsahujúcich ND1 presiahnuť 10% z celkového počtu povinných polí a počet povinných polí obsahujúcich ND2, ND3 alebo ND4 nemôže presiahnuť 20% z celkového počtu povinných polí,

- d) na konci deväťmesačného prechodného obdobia nemôžu v údajoch o úveroch byť žiadne povinné polia obsahujúce hodnoty ND1, ND2, ND3 alebo ND4 pre jednotlivú transakciu.

Na základe uplatnenia týchto minimálnych hodnôt databáza údajov o úveroch vytvorí a prideli body za každú transakciu s cenným papierom krytým aktívami pri predložení a spracovaní údajov o úveroch. Tieto body budú odrážať počet povinných polí obsahujúcich ND1 a počet povinných polí obsahujúcich ND2, ND3 alebo ND4 a každá hodnota sa porovná s celkovým počtom povinných polí. Podobný prístup pri možnostiach ND5, ND6 a ND7 je možné použiť iba, ak to umožnia príslušné polia s údajmi v príslušnom vzore na vykazovanie údajov o úveroch. Kombináciou týchto dvoch hraničných hodnôt vzniká nasledujúce rozpätie hodnotenia údajov o úveroch:

Hodnotiacia matica		Polia ND1			
		0	≤ 10 %	≤ 30 %	> 30 %
ND2 alebo ND3 alebo ND4	0	A1	B1	C1	D1
	≤ 20 %	A2	B2	C2	D2
	≤ 40 %	A3	B3	C3	D3
	> 40 %	A4	B4	C4	D4

Vychádzajúc z vyššie stanoveného prechodného obdobia sa počet bodov musí postupne zlepšiť za každý štvrtýrok v súlade s nasledujúcim prehľadom:

Harmonogram	Hodnota kritéria (miera akceptovateľnosti hodnotiaceho kritéria)
Prvý štvrtýrok (prvé predloženie)	(nebude požadovaná žiadna minimálna hodnota kritéria)
Druhý štvrtýrok	(minimálne) C3
Tretí štvrtýrok	(minimálne) B2
Počnúc štvrtým štvrtýrokom	A1

V prípade cenných papierov zabezpečených hypotekárnym úverom na bývanie (RMBS) sa požiadavky na informovanie o jednotlivých úveroch budú uplatňovať od 3. januára 2013 a deväťmesačné prechodné obdobie sa končí 30. septembra 2013.

V prípade cenných papierov krytých aktívami, ktorých aktíva vytvárajúce peňažné toky zahŕňajú úvery pre malé a stredné podniky, sa požiadavky na informovanie o jednotlivých

úveroch budú uplatňovať od 3. januára 2013 a deväťmesačné prechodné obdobie končí 30. septembra 2013.

V prípade cenných papierov zabezpečených hypotekárnymi úvermi na komerčné účely, sa požiadavky na informovanie o jednotlivých úveroch budú uplatňovať od 1. marca 2013 a deväťmesačné prechodné obdobie sa končí 30. novembra 2013.

V prípade cenných papierov krytých aktívami, ktorých aktíva vytvárajúce peňažné toky zahŕňajú úvery na motorové vozidlá, spotrebiteľské úvery alebo lízingové pohľadávky, sa požiadavky na informovanie o jednotlivých úveroch budú uplatňovať od 1. januára 2014 a deväťmesačné prechodné obdobie sa končí 30. septembra 2014.

V prípade cenných papierov krytých aktívami, ktorých aktíva vytvárajúce peňažné toky zahŕňajú pohľadávky z kreditných kariet, sa požiadavky na informovanie o jednotlivých pohľadávkach budú uplatňovať od 1. apríla 2014 a deväťmesačné prechodné obdobie sa končí 31. decembra 2014.

Cenné papiere kryté aktívami vydané viac ako deväť mesiacov po dátume, od ktorého sa požiadavky na vykazovanie údajov o nových úveroch uplatňujú, musia byť plne v súlade s požiadavkami na vykazovanie od prvého predloženia údajov o úveroch, t.j. od vydania. Už existujúce transakcie s cennými papiermi krytým aktívami, ktoré nie je možné zaradiť ku žiadnemu vzoru na vykazovanie údajov o úveroch zostanú akceptovateľné do 31. marca 2014. Eurosystem posúdi od prípadu k prípadu, či na konkrétnu transakciu s cenným papierom krytým aktívami možno použiť uvedené prechodné ustanovenie.“.

Čl. II

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť 1. apríla 2014 okrem § 12 ods. 5, § 13 ods. 25, 26, 31 a 32, § 36 ods. 1 a ods. 6 až 8 a Prílohy č. 13, ktoré nadobúdajú účinnosť 26. mája 2014 a okrem § 25 ods. 11 a § 36 ods. 9, ktoré nadobúdajú účinnosť 29. septembra 2014.

Jozef Makúch
guvernér
v z. Ján Tóth v. r.
viceguvernér

Vydávajúci útvar: odbor riadenia rizika
Vypracovala: Ing. Soňa Siraňová, tel. č.: 5787 2520
odbor vypořádania bankových obchodov
Vypracovali: Ing. Miroslav Janík, tel. č.: 5787 2540
Ing. Mário Měkýš, tel. č.: 5787 2538