

13
Rozhodnutie
Národnej banky Slovenska
z 27. decembra 2010,

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 zo 16. decembra 2008 č. 7/2008 o vykonávaní operácií menovej politiky po vstupe Slovenskej republiky do eurozóny v znení neskorších predpisov sa mení a dopĺňa takto:

1. V § 12 ods. 5 písmeno b) znie:
„b) dlhové aktíva, ktorými sú úverové pohľadávky a dlhové aktíva podľa § 14 ods. 1 písm. b) neobchodované na regulovaných trhoch alebo na iných porovnateľných trhoch pre finančné nástroje uznaných ECB podľa kritérií akceptovateľnosti pre neregulované trhy¹⁰⁾ a termínované vklady akceptovateľných zmluvných strán Euro systému (ďalej len „aktíva neobchodované na RT“).“
2. V § 13 ods. 12 sa slová „(ďalej len „štruktúrovaný krytý dlhopis““ nahrádzajú slovami „(ďalej len „štruktúrovaný krytý bankový dlhopis““.
3. V § 13 sa za odsek 12 vkladá nový odsek 13, ktorý znie:
„(13) Štruktúrované kryté bankové dlhopisy, ktoré nie sú emitované podľa osobitného predpisu¹⁴⁾ a ich podkladovými aktívami sú hypotekárne úvery určené na obchodné účely, musia spĺňať okrem kritérií platných pre aktíva typu ABS, uvedených v odsekoch 8 až 10 aj tieto ďalšie kritériá:
 - a) emitent štruktúrovaného krytého bankového dlhopisu ako aj dlžník a ručiteľ z hypotekárnych úverov kryjúcich tento dlhopis, ktorí sú právnickou osobou, musia byť registrovaní v štáte eurozóny a hypotekárne úvery musia byť evidované v štáte eurozóny a riadené právnym poriadkom štátu eurozóny,
 - b) hypotekárne úvery určené na obchodné účely musia byť poskytnuté v eurách,
 - c) akceptovateľná je aj náhradná zábezpeka a to do výšky 10 % z hodnoty skupiny aktív kryjúcich štruktúrovaný krytý bankový dlhopis, ktorá môže byť aj vyššia a to až po dôkladnom preskúmaní príslušnou NCB vrátane NBS,
 - d) každý hypotekárny úver môže byť financovaný z emisie štruktúrovaného krytého bankového dlhopisu v pomere 80 % k hodnote nehnuteľnosti, ktorou je zabezpečený a hodnota nehnuteľnosti musí byť určená na základe konzervatívneho trhového ocenenia,
 - e) minimálne povinné nadmerné zabezpečenie hypotekárneho úveru je 10%,
 - f) podiel každého individuálneho dlžníka nesmie presiahnuť 5 % z celkovej hodnoty všetkých hypotekárnych úverov v skupine,
 - g) jednotlivé hodnotenia kreditného rizika aktív kryjúcich štruktúrovaný krytý bankový dlhopis musí zodpovedať ročnej úrovni pravdepodobnosti nedodržania záväzkov do 0,10 %, ktorá je

v súlade s hodnotením kreditného rizika typu ECAI na úrovni AAA²²); hodnotenie kreditného rizika emitenta a subjektov významných pre operácie spojené so štruktúrovaným krytým bankovým dlhopisom musia zodpovedať najmenej ročnej úrovni pravdepodobnosti nedodržania záväzkov do 0,10 %, ktorá je v súlade s hodnotením kreditného rizika typu ECAI na úrovni A²²);

- h) všetky podkladové aktíva, ktorými sú hypotekárne úvery na komerčné účely musia byť ocenené najmenej na ročnom princípe pričom je potrebné zohľadniť zníženie cien nehnuteľností a v prípade zvýšenia cien uplatniť 15 % oceňovaciu zrážku; hypotekárne úvery, ktoré nedosahujú stanovený pomer k hodnote nehnuteľnosti podľa písmena d), musia byť nahradené novými úvermi alebo musia byť nadmerne zabezpečené a to na základe súhlasu príslušnej NCB vrátane NBS,
- i) spôsob oceňovania musí byť primárne založený na trhovom princípe; cena aktív musí vyjadrovať odhad ceny, ktorá by sa získala predajom aktív na finančnom trhu, to znamená že spôsob oceňovania musí byť konzervatívny; štatistické metódy výpočtu ceny môžu byť použité len ako druhotný spôsob ocenenia,
- j) nepretržite, vždy za obdobie nasledujúcich šiestich mesiacov musí byť udržiavaná rezerva likvidity vo forme vkladu vedeného zmluvnou stranou v eurách a to na krytie všetkých splátok úrokov spojených so štruktúrovaným krytým bankovým dlhopisom,
- k) ak sa krátkodobé hodnotenie kreditného rizika dlžníka z podkladového aktíva typu ECAI zníži pod úroveň A²²) v období deviatich mesiacov pred splatnosťou štruktúrovaného krytého bankového dlhopisu, pričom istina i úroky podkladového aktíva sú splatné v určený deň, takýto dlžník musí previesť do rezervy likvidity hodnotu, ktorá dostatočne pokryje zodpovedajúcu časť splátky istiny štruktúrovaného krytého bankového dlhopisu ako aj súvisiace náklady, ktoré znáša emitent podľa emisných podmienok,
- l) v prípade nedostatku likvidity môže byť pôvodný termín splatnosti odložený najviac o 12 mesiacov a to tak, aby sa vyrovnali rozdiely medzi postupne splácanými úvermi v skupine podkladových aktív a splatením štruktúrovaného krytého bankového dlhopisu; po uplynutí pôvodného termínu splatnosti sa však štruktúrovaný krytý bankový dlhopis stane neakceptovateľným na vlastné použitie podľa § 15 ods. 4 písm. c) tretieho bodu.“

Doterajšie odseky 13 až 27 sa označujú ako odseky 14 až 28.

- 4. V § 13 ods. 14 sa slová „Pred použitím štruktúrovaných krytých dlhopisov ako zábezpeky v operáciách menovej politiky Eurosystemu,“ nahrádzajú slovami „Pred použitím obidvoch typov štruktúrovaných krytých bankových dlhopisov ako zábezpeky v operáciách menovej politiky Eurosystemu, a to podľa odsekov 12 a 13,“.
- 5. V § 14 sa odsek 1 dopĺňa písmenom c), ktoré znie:
„c) termínované vklady akceptovateľných zmluvných strán Eurosystemu.“
- 6. § 14 sa dopĺňa odsekom 24, ktorý znie:
„(24) Termínované vklady akceptovateľných zmluvných strán Eurosystemu nie sú predmetom oceňovania a neuplatňuje sa k nim oceňovacia zrážka.“
- 7. V § 15 ods. 4 písmeno c) znie:
„c) aktívum obchodované na RT je chránené špecifickými právnymi zárukami porovnateľnými so zárukami použitými na štruktúrovaný krytý bankový dlhopis podľa písmena
b) a je to najmä
1. aktívum neobchodované na RT typu RMBDs, ktoré nie je cenným papierom,
2. štruktúrovaný krytý bankový dlhopis, ktorý nie je emitovaný podľa osobitného predpisu,¹⁴⁾ a ktorého podkladové aktíva sú hypotekárne úvery určené na bývanie

a spĺňa všetky kritériá akceptovateľnosti ako sú určené pre aktíva typu ABS a tiež kritériá uvedené v § 13 odseky 12 a 14,

3. štruktúrovaný krytý bankový dlhopis, ktorý nie je emitovaný podľa osobitného predpisu,¹⁴⁾ a ktorého podkladové aktíva sú hypotekárne úvery určené na obchodné účely a spĺňa všetky kritériá akceptovateľnosti ako sú určené pre aktíva typu ABS a tiež kritériá uvedené v § 13 ods. 13 a 14.“

8. V § 18 odseky 1 až 3 znejú:

„(1) Minimálna požiadavka uplatňovaná pravidlami podľa § 17 ods. 1 pri hodnotení kreditného rizika je

- a) hodnotenie zhodné s typom ECAI podľa § 17 ods. 2 písm. a) na úrovni dlhodobého hodnotenia BBB²²⁾ a vyššie; pravdepodobnosť nedodržania záväzkov²⁰⁾ počas jedného roku je najviac do úrovne 0,40 %, pričom BBB vyjadruje dlhodobé hodnotenie BBB- od externých inštitúcií Fitch a Standard & Poors alebo Baa3 od externej inštitúcie Moody 's alebo BBB od Dominion Bond Rating Service – DBRS,
- b) hodnotenie zhodné s typom ECAI podľa § 17 ods. 2 písm. a) na úrovni dlhodobého hodnotenia A²²⁾ a vyššie pre aktíva typu RMBDs; pravdepodobnosť nedodržania záväzkov²⁰⁾ počas jedného roku je najviac do úrovne 0,10 %, pričom A vyjadruje dlhodobé hodnotenie A- od externých inštitúcií Fitch a Standard & Poors alebo A3 od externej inštitúcie Moody 's alebo AL od DBRS,
- c) hodnotenie typu ECAI na úrovni dlhodobého hodnotenia AAA²²⁾ pri emitovaní aktív typu ABS, ak sú tieto emitované od 1. marca 2009; pravdepodobnosť nedodržania záväzkov²⁰⁾ počas jedného roku je najviac do úrovne 0,04%, pričom dlhodobé hodnotenie na úrovni AAA, vyjadruje AAA od externých inštitúcií Fitch, Standard&Poor a DBRS alebo Aaa od externej inštitúcie Moody' s; hodnotenie kreditného rizika počas životnosti aktív typu ABS je na úrovni dlhodobého hodnotenia A²²⁾; pravdepodobnosť nedodržania záväzkov²⁰⁾ počas jedného roku je najviac do úrovne 0,10 %, pričom dlhodobé hodnotenie na úrovni A vyjadruje A- od externých inštitúcií Fitch, Standard&Poor alebo A3 od externej inštitúcie Moody 's alebo AL od DBRS.

(2) Požiadavku na úroveň pravdepodobnosti nedodržania záväzkov²⁰⁾ počas jedného roku ECB pravidelne prehodnocuje, pričom vychádza z definície pravdepodobnosti nedodržania záväzkov uvedenej v osobitnom predpise²³⁾ pre subjekty finančného trhu.

(3) ECB uverejňuje informatívne, na internetovej stránke²²⁾ najnižšiu akceptovateľnú úroveň hodnotenia podľa odseku 1 pričom za to nepreberá žiadnu zodpovednosť.“

9. V § 23 písm. d) sa slová „členských štátov eurozóny,“ nahrádzajú slovami „členských štátov Európskej únie,“.

Čl. II

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť 1. januára 2011 okrem bodov 2 a 3, ktoré nadobúdajú účinnosť 1. februára 2011.

Jozef Makúch v. r.
guvernér

