

8
ROZHODNUTIE
Národnej banky Slovenska
z 2. novembra 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 § 2 písmeno a) znie:
„a) Štát eurozóny je členský štát Európskej únie, ktorý prijal jednotnú menu v súlade so Zmluvou o fungovaní Európskej únie,“.
2. V § 3 ods. 1 písm. b) sa slová „harmonizovaného dohľadu štátov EÚ“ nahrádzajú slovami „harmonizovaného dohľadu⁴) členských štátov Európskej únie“.
3. V § 3 ods. 2 sa slová „zmluvy o založení Európskej Únie“ nahrádzajú slovami „Zmluvy o fungovaní Európskej únie“.
4. V § 3 ods. 3 sa za slová „(ďalej len „SR“)“ vkladajú slová „a musí byť zapísaná v Obchodnom registri SR“.
5. V § 3 ods. 5 sa za slovo „rozhodnutia“ vkladajú slová „a podľa ustanovení vyjadrených v zmluvách podľa odseku 4,“.
6. § 4 sa dopĺňa odsekom 3, ktorý znie:
„(3) Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že dolaďovacie bilaterálne operácie Eurosystemu vykoná vo výnimočných prípadoch priamo ECB a zároveň uskutoční aj výber zmluvných strán podľa rotačného princípu v záujme zachovania spravodlivého prístupu zmluvných strán k týmto operáciám.“.

7. V § 5 odsek 2 znie:

„(2) NBS môže v mene Eurosystemu uplatniť peňažné sankcie za porušenie zmluvných podmienok⁶⁾ a porušenie organizačných a vecných postupov pri vykonávaní operácií a to pri

- a) peňažnom vyrovnaní štandardných tendrov, rýchlych tendrov alebo bilaterálnych operácií,
- b) peňažnom vyrovnaní jednodňovej refinančnej operácie,
- c) vykonaní povinných postupov na konci obchodného dňa vrátane vyrovnania debetného zostatku na PM účte v TARGET2-SK,^{6a)}
- d) doručovaní zábezpeky na zabezpečenie akýchkoľvek úverových operácií,
- e) doručovaní zábezpeky alebo peňažných prostriedkov na základe výzvy na dodatočné vyrovnanie hodnoty už prijatých zábezpek,
- f) nahradení zábezpeky, ktorá sa v priebehu trvania úverových operácií stala neakceptovateľnou, alebo ktorá bola doručená na zabezpečenie úverových operácií a sú s ňou spojené úzke väzby medzi emitentom alebo dlžníkom alebo ručiteľom danej zábezpeky a zmluvnou stranou.“

Poznámka pod čiarou k odkazu 6a znie:

„^{6a)} PM účet v TARGET2-SK je účet na zadávanie platobných príkazov a prijímanie platieb prostredníctvom platobného systému TARGET2-SK.“

8. V § 5 ods. 4 sa za slovo „pozastavenia“ vkladá čiarka a slovo „obmedzenia“.

9. V § 5 sa za odsek 4 vkladá nový odsek 5, ktorý znie:

„(5) NBS je oprávnená uplatniť nepeňažné sankcie podľa odseku 4 voči pobočke zahraničnej úverovej inštitúcii, ktorá je zmluvnou stranou, ak boli uplatnené nepeňažné sankcie voči zahraničnej úverovej inštitúcii so sídlom v inom štáte eurozóny, ktorá ju zriadila.“

Doterajší odsek 5 sa označuje ako odsek 6.

10. V § 5 ods. 6 sa za slovo „sankcie“ vkladajú slová „podľa odseku 4“ a za slovo „podnikaní“ sa vkladajú slová „tak ako je vymedzené v regulačných opatreniach národného dohľadu“.

11. § 5 sa dopĺňa odsekom 7, ktorý znie:

„(7) NBS je ďalej na základe rozhodnutia Rady guvernérov ECB oprávnená v prípade neplnenia záväzkov zmluvnej strany voči NBS uplatniť aj tieto ďalšie sankcie:

- a) ukončiť všetky platné zmluvné vzťahy a obchodné operácie,
- b) požadovať predčasné splatenie pohľadávok, ktoré nie sú ešte splatné, alebo sú viazané,
- c) použiť vklady zmluvnej strany vedené v NBS na vyrovnanie pohľadávok NBS voči zmluvnej strane,
- d) pozastaviť výkon povinností NBS voči zmluvnej strane až do vyrovnania jej dlhu voči Eurosystemu,
- e) požadovať úroky z omeškania alebo
- f) požadovať náhradu za straty vzniknuté z neplnenia zmluvnou stranou.“

12. V § 9 ods. 3 písm. d) sa na konci pripája bodkočiarka a tieto slová: „Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností môže bilaterálne dolad'ovacie reverzné operácie vykonávať ECB,“.
13. V § 9 ods. 4 písm. d) sa na konci pripája bodkočiarka a tieto slová: „Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností môže dolad'ovacie swapové operácie vykonávať ECB,“.
14. V § 9 ods. 5 písm. d) sa na konci pripája bodkočiarka a tieto slová: „Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností môže dolad'ovacie bilaterálne termínované vklady vykonávať ECB,“.
15. V § 10 ods. 4 písm. d) sa na konci pripája bodkočiarka a tieto slová: „Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností môže štruktúrne priame operácie vykonávať ECB,“.
16. V § 11 ods. 3 sa vypúšťajú slová „NBS uzatvorí jednodňovú refinančnú operáciu zmluvným stranám iba v pracovných dňoch, počas ktorých je v prevádzke TARGET2-SK.“.
17. V § 13 ods. 7 sa za slová „(Asset Backed Securities – ABS)“ vkladajú slová „a na iné štruktúrované aktíva obchodované na RT podľa odseku 12 “.
18. V § 13 odsek 8 znie:
- „(8) Aktíva, ktoré kryjú aktíva typu ABS a vytvárajú peňažnú hotovosť
- a) musia byť právoplatne nadobudnuté, podľa zákonov platných v štátoch EÚ ale spôsobom aký používa Eurosystem, od príkazcu alebo od sprostredkovateľa zriadeného na účely sekuritizácie (Special Purpose Vehicle - SPV), ktorí sú registrovaní v EHP, a to formou skutočného predaja, vymáhateľného voči ktorejkoľvek tretej strane pričom ani príkazca ani sprostredkovateľ ani ich veritelia nesmú mať možnosť skutočný predaj ovplyvniť a to ani v prípade platobnej neschopnosti príkazcu alebo sprostredkovateľa, a
 - b) nesmú byť ako celok alebo po častiach, skutočne alebo ako možnosť viazané na osobitný druh úverových derivátov (Credit-Linked Notes – CLN), na swapy, alebo na iné druhy derivátov alebo na podobný druh pohľadávok ako sú syntetické cenné papiere, ktoré vznikli prenesením rizika z iných cenných papierov alebo z derivátov alebo z tranží iných aktív typu ABS, pričom táto podmienka nevylučuje aktíva typu ABS, ak sú v štruktúre ich emisie dve finančné spoločnosti osobitného účelu a je splnená požiadavka skutočného predaja vo vzťahu k týmto dvom finančným spoločnostiam osobitného účelu tak, že aktíva typu ABS vydané druhou finančnou spoločnosťou sú priamo alebo nepriamo kryté pôvodným spoločným fondom aktív bez rozdelenia do jednotlivých tranží; tranže iných aktív typu ABS nezahŕňajú kryté dlhopisy,^{14a)}
 - c) ak ide o úverové pohľadávky, potom musia byť upravené podľa právneho poriadku štátov EHP a dlžníci i veritelia z nich musia byť registrovaní v EHP a dlžníci fyzické osoby musia byť rezidentmi z EHP a zábezpeka k nim, ak existuje, musí byť vedená v EHP; ak ide o dlhopisy, musia byť emitované podľa právneho poriadku štátov EHP, musia byť vedené v EHP a ich zabezpečenie, ak existuje, musí byť vedené v EHP a ich emitenti musia byť zaregistrovaní v EHP.“.

19. V § 13 ods. 9 sa za slová „platieb pri“ vkladajú slová „rýchlejšom splácaní alebo pri“.

20. V § 13 sa za odsek 9 vkladajú nové odseky 10 až 13, ktoré znejú:

„(10) Ak sú v prípade aktív typu ABS príkazca alebo sprostredkovateľ zaregistrovaní v inom štáte EHP ako v štáte eurozóny alebo v Spojenom kráľovstve, takéto aktíva sa môžu stať akceptovateľnými až vtedy, keď je zdokumentované, že práva Eurosystemu sú chránené voči ustanoveniam o spätnom nadobudnutí práv a povinnosti vrátiť aktíva (Claw back provision) a to vo forme nezávislej právnej analýzy, v ktorej sa popíšu príslušné národné pravidlá platné pre spätné nadobudnutie práv a povinnosť vrátiť aktíva. Eurosystem a tým aj NBS môžu požadovať aj ďalšie dokumenty od nadobúdateľa aktíva typu ABS, vrátane platobnej schopnosti príkazcu alebo sprostredkovateľa za podozrivé obdobie, ktoré je stanovené príslušným národným právnym poriadkom ako obdobie pred vyhlásením platobnej neschopnosti príkazcu alebo sprostredkovateľa, v ktorom každý uskutočnený predaj aktív kryjúcich aktíva typu ABS môže byť vyhlásený za neplatný.

(11) Navrhované emisie aktív typu ABS sa považujú za nové emisie týchto aktív. Všetky aktíva typu ABS emitované pod tým istým ISIN kódom musia spĺňať kritériá akceptovateľnosti platné v čase poslednej zastupiteľnej navrhovanej emisie pretože v opačnom prípade sa stávajú neakceptovateľné. Toto ustanovenie neplatí pre zastupiteľné navrhované emisie aktív typu ABS, ktoré boli na zozname akceptovateľných aktív Eurosystemu do 10. októbra 2010.

(12) Iné štruktúrované aktíva obchodované na RT, ktoré nie sú emitované podľa osobitného predpisu¹⁴) a ich podkladovými aktívami sú hypotekárne úvery na bývanie (ďalej len „štruktúrovaný krytý dlhopis“), musia spĺňať okrem kritérií platných pre aktíva typu ABS, uvedených v odsekoch 8 až 10 aj tieto ďalšie kritériá:

- a) emitent štruktúrovaného krytého dlhopisu ako aj dlžník a ručiteľ z hypotekárnych úverov kryjúcich tento dlhopis, ktorí sú právnickou osobou, potom 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 bývanie musia byť denominované v mene euro a ich maximálna hodnota môže byť 1 milión eur,
- c) hypotekárne úvery musia byť zabezpečené hypotékou alebo inou akceptovateľnou zábezpekou, ktorá musí byť splatná do 24 mesiacov od zlyhania dlžníka z hypotekárneho úveru,
- d) akceptovateľná zábezpeka môže mať rôznu zmluvnú formu vrátane poisťnej zmluvy ak ju poskytuje inštitúcia verejného sektora alebo finančná inštitúcia podliehajúca národnému orgánu dohľadu a ručiteľ poskytujúci takúto zábezpeku nesmie mať úzke väzby s emitentom štruktúrovaného krytého dlhopisu a musí mať hodnotenie kreditného rizika typu ECAI najmenej na úrovni A+ alebo A1 alebo AH,²²)
- e) akceptovateľná je aj náhradná zábezpeka a to do výšky 10 % z hodnoty skupiny aktív kryjúcich štruktúrovaný krytý dlhopis, ktorá môže byť v osobitných prípadoch vyššia a to po dôkladnom preskúmaní príslušnou NCB vrátane NBS,
- f) každý hypotekárny úver môže byť financovaný z emisie štruktúrovaného krytého dlhopisu v pomere 80 % k hodnote nehnuteľnosti, ktorou je zabezpečený a hodnota nehnuteľnosti musí byť určená na základe konzervatívneho trhového ocenenia,
- g) minimálne povinné nadmerné zabezpečenie hypotekárneho úveru je 8 %,

- h) jednotlivé hodnotenie kreditného rizika aktív kryjúcich štruktúrovaný krytý dlhopis musí zodpovedať ročnej úrovni pravdepodobnosti nedodržania záväzkov do 0,10 %, ktorá je v súlade s hodnotením kreditného rizika typu ECAI na úrovni A.²²⁾

(13) Pred použitím štruktúrovaných krytých dlhopisov ako zábezpeky v operáciách menovej politiky Eurosystemu, musí zmluvná strana predložiť právne potvrdenie renomovanej právnej spoločnosti o splnení týchto podmienok:

- a) emitent štruktúrovaných krytých dlhopisov je úverová inštitúcia registrovaná v členskom štáte EÚ a nie je SPV spoločnosťou a v prípade, že ručiteľom takýchto dlhopisov je úverová inštitúcia aj túto je potrebné potvrdiť, že je registrovaná v členskom štáte EÚ a nie je SPV spoločnosťou,
- b) emitent ako aj emisia štruktúrovaných krytých dlhopisov podlieha osobitnému verejnému dohľadu na ochranu držiteľov takýchto aktív a to podľa právneho poriadku štátu eurozóny, v ktorom je zaregistrovaný emitent, alebo v ktorom je vedená emisia,
- c) v prípade platobnej neschopnosti emitenta sú držiteľia štruktúrovaných krytých dlhopisov uprednostnení pri náhrade istiny a úrokov vyplývajúcich z podkladových aktív kryjúcich takýto dlhopis,
- d) hodnota peňažných prostriedkov získaná z emisie štruktúrovaných krytých dlhopisov je investovaná podľa emisných podmienok a podľa ustanovení právnych predpisov platných pre kryté dlhopisy alebo podľa iných právnych predpisov, ktoré sa na takéto aktíva vzťahujú.“.

Doterajšie odseky 10 až 21 sa označujú ako odseky 14 až 25.

21. V § 13 sa za odsek 17 vkladajú nové odseky 18 a 19, ktoré znejú:

„(18) Medzinárodné aktíva obchodované na RT, ktoré boli vydané vo forme osobitného dlhového cenného papieru (Global Registered Form – GRF) prostredníctvom Euroclear Bank v Belgicku a Clearstream Banking v Luxemburgu do 30. septembra 2010 zostávajú akceptovateľné až do ich splatnosti. Takéto aktíva typu GRF vydané po 30. septembri 2010 musia byť za účelom akceptovateľnosti evidované podľa novej štruktúry platnej pre medzinárodné dlhové cenné papiere.

(19) Medzinárodné aktíva obchodované na RT vydané vo forme individuálnych dlhových cenných papierov (Individual Note Form – INF) do 30. septembra 2010 zostávajú akceptovateľné až do ich splatnosti. Takéto aktíva typu INF vydané po 30. septembri 2010 nie sú akceptovateľné.“ .

Doterajšie odseky 18 až 25 sa označujú ako odseky 20 až 27.

22. V § 13 ods. 21 sa za slová „na účte“ vkladajú slová „vedenom v Eurosysteme,“ a na konci sa pripájajú tieto slová: „a celý proces ich vyrovnania podlieha právnemu poriadku štátu eurozóny.“.
23. V § 13 ods. 26 sa slová „podľa odseku 13“ nahrádzajú slovami „podľa odseku 20 alebo ak ručenie nie je požadované.“.
24. V § 14 ods. 8 písm. a) sa za slovo „inštitúcia“ vkladajú slová „ podľa systému národných účtov ESA 95,“.

25. V § 14 sa za odsek 8 vkladá nový odsek 9, ktorý znie:
„(9) Dlžník a ručiteľ z úverovej pohľadávky, ktorý nie je schopný splatiť úverovú pohľadávku samostatne a v plnej hodnote, je vylúčený.“
Doterajšie odseky 9 až 22 sa označujú ako odseky 10 až 23.
26. V § 14 ods. 10 sa za slovo „inštitúcia“ vkladajú slová „a okrem ručiteľa, ktorý sa nepožaduje na preukázanie hodnotenia kreditného rizika dlžníka,“.
27. V § 15 ods. 4 písm. a) sa za slovo „EHP“ vkladajú slová „s právom vyberať dane,“.
28. V § 15 ods. 4 písm. b) sa na konci pripájajú tieto slová: „podľa osobitného predpisu,¹⁴⁾“.
29. V § 15 ods. 4 písmeno c) znie:
„c) aktívum obchodované na RT je chránené špecifickými právnymi zárukami porovnateľnými so zárukami použitými na krytý bankový dlhopis podľa písmena b) a je to napríklad aktívum neobchodované na RT typu RMBDs, ktoré nie je cenným papierom, alebo štruktúrovaný krytý dlhopis, ktorý nie je emitovaný podľa osobitného predpisu,¹⁴⁾ a ktorého podkladové aktíva sú hypotekárne úvery určené na bývanie a spĺňajú všetky kritériá akceptovateľnosti ako sú určené pre aktíva typu ABS a tiež kritériá uvedené v § 13 ods. 12 a 13.“.
30. V § 15 ods. 4 sa písmeno d) vypúšťa.
31. V § 15 sa za odsek 4 vkladá nový odsek 5, ktorý znie:
„(5) Na účely sledovania dodržiavania pravidiel platných pre úzke väzby pri používaní akceptovateľných aktív si NCB v rámci Eurosystému vymieňajú informácie o majetkových podieloch, ktoré sú na tento účel poskytnuté národným orgánom dohľadu. Tieto informácie sú chránené rovnakým spôsobom aký zabezpečuje národný orgán dohľadu.“
Doterajší odsek 5 sa označuje ako odsek 6.
32. V § 17 ods. 5 písm. d) sa na konci pripájajú tieto slová: „a správy a to najmä pre aktíva typu ABS tak, aby správy boli uverejňované v súlade s termínmi výplaty kupónov aktív typu ABS a ich obsahom bola aktualizácia základných údajov o transakciách ako sú napríklad zloženie skupiny aktív, účastníci transakcií, kapitálová štruktúra a aktuálne výsledky.“.
33. V § 17 ods. 5 písm. e) sa za slovo „pred“ vkladá slovo „pripravovanou“, za slovo „osobitne“ sa vkladá slovo „pri“ a za slovo „vrátane“ sa vkladá slovo „analýzy“.
34. V § 17 odsek 17 sa na konci pripájajú tieto slová: „a jeho výsledok nie je určený na uverejnenie.“.
35. V § 18 ods. 1 písm. b) sa nad slovo „záväzkov“ umiestňuje odkaz²⁰⁾.
36. § 18 sa dopĺňa odsekom 5, ktorý znie:
„(5) Ak sú emitentom, dlžníkom alebo ručiteľom zmrazené finančné prostriedky a sú, alebo boli voči ním prijaté opatrenia podľa čl. 75 Zmluvy o fungovaní Európskej únie, alebo iné opatrenia vydané členským štátom EÚ, ktoré obmedzujú použitie ich

finančných prostriedkov alebo Rada guvernérov ECB rozhodla o pozastavení alebo o vylúčení prístupu týchto subjektov k operáciám menovej politiky Eurosystemu, aktíva emitované, splácané alebo ručené takýmito subjektmi sa stávajú neakceptovateľnými.“

37. V § 24 ods. 4 písm. b) sa na konci pripájajú tieto slová: „a táto výzva na vyrovnanie odchýlky môže byť riešená použitím dodatočných akceptovateľných aktív alebo peňažných prostriedkov,“.
38. V § 24 ods. 6 písm. e) sa slová „uplatnenie kreditných limitov môže“ nahrádzajú slovami „kreditné limity môžu“.
39. V § 24 ods. 6 sa za písmeno e) vkladá nové písmeno f), ktoré znie:
„f) uplatnenie dodatočnej zrážky pri oceňovaní akceptovateľných aktív,“.
Doterajšie písmená f) a g) sa označujú ako g) a h).
40. V § 24 ods. 6 písm. h) sa slová „Európskym spoločenstvom alebo jeho členským štátom.²⁴⁾“ nahrádzajú slovami „Európskou úniou alebo jej členským štátom.²⁴⁾“ a na konci sa bodka nahrádza bodkočiarkou a pripájajú sa tieto slová: „takéto vylúčenie sa môže vzťahovať aj na zmluvné strany Eurosystemu, najmä ak ich hodnotenie kreditného rizika úzko súvisí s hodnotením kreditného rizika aktív, ktoré zmluvná strana poskytla ako zábezpeku.“.
Poznámka pod čiarou k odkazu 24 znie:
„²⁴⁾ Článok 75(2) Zmluvy o fungovaní Európskej únie.“.
41. V § 25 ods. 1 písm. c) sa za slová „RT,“ vkladajú slová „od hodnotenia kreditného rizika,“.
42. V § 25 odseky 2 a 3 znejú:
„(2) Výška oceňovacej zrážky na všetky aktíva obchodované na RT zaradené do piatej likviditnej kategórie je pre 1. a 2. stupeň hodnotenia kreditného rizika 16 % a to bez ohľadu na ich zostatkovú dobu do splatnosti alebo na typ kupónu; v prípade ak sa reálna hodnota aktív obchodovaných na RT zaradených do druhej až piatej likviditnej kategórie určí výpočtom teoretickej ceny, okrem bežne uplatňovanej oceňovacej zrážky sa uplatní aj dodatočná oceňovacia zrážka vo výške 5 %.

(3) Výška oceňovacích zrážok uplatňovaná pre aktíva obchodované na RT s nulovým alebo s pevne určeným kupónom a pre aktíva obchodované na RT, ktorých kupón je viazaný na zmenu hodnotenia kreditného rizika emitenta a tiež pre aktíva obchodované na RT, ktorých kupón je viazaný na referenčnú sadzbu inflácie, je uvedená v prílohe č. 3 tabuľke č. 1.“.
43. V § 25 odsek 8 znie:
„(8) Výška oceňovacích zrážok uplatňovaná jednotne pre všetky aktíva obchodované na RT, ktorých kupón je určený inverznou pohyblivou úrokovou sadzbou a tieto sú zaradené do prvej až štvrtej likviditnej kategórie je uvedená v prílohe č. 3 tabuľke č. 2.“.
44. V § 25 odsek 9 sa za slovom „vydaných“ vypúšťa slovo „inou“ a slová „za jednu skupinu až po jednom roku“ sa nahrádzajú slovami „za jednu skupinu len do jedného roka“.

45. V § 26 ods. 1 písmeno b) sa za slovo „uplatňujú“ vkladajú slová „podľa hodnotenia kreditného rizika“ a slovo „sadzieb“ sa nahrádza slovom „platieb“.
46. V § 26 ods. 1 písmeno c) znie:
„c) pre aktíva typu RMBDs je pre prvý a druhý stupeň hodnotenia kreditného rizika uplatňovaná jednotná oceňovacia zrážka vo výške 24 %.“
47. V § 26 odseky 2 a 3 znejú:
„(2) Výška oceňovacích zrážok uplatňovaná pre úverové pohľadávky s pevnou úrokovou platbou a pre úverové pohľadávky, ktorých úroková sadzba je viazaná na referenčnú sadzbu inflácie je uvedená v prílohe č. 3 tabuľke č. 3.

(3) Výška oceňovacej zrážky uplatňovanej pre úverové pohľadávky s pohyblivou platbou úrokov je rôzna a je daná podľa oceňovacích zrážok platných pre úverové pohľadávky s pevnou úrokovou platbou a splatnosťou do jedného roka, ktoré majú rovnaké hodnotenie kreditného rizika a rovnaký spôsob oceňovania a sú uvedené v prílohe č. 3 tabuľke č. 3.“
48. V § 26 ods. 4 až 6 sa slovo „sadbou“ nahrádza slovom „platbou“.
49. V § 30 ods. 2 tabuľka č. 1 znie:

Operačné kroky	deň	čas ECB (CET)
Krok č. 1: Vyhlásenie tendra		
ECB vyhlási tender prostredníctvom verejných komunikačných prostriedkov a internetovej stránky ECB	T - 1	15.30 – 15.35
Krok č. 2: Predkladanie ponúk zmluvnými stranami		
a) deň vyhlásenia tendra	T - 1	od 15.35
b) deň vykonania tendra (obchodný deň)	T	do 9.30
Krok č. 3: Sumarizácia ponúk		
a) na národnej úrovni (ponuky sumarizuje NBS)	T	9.30 – 10.00
b) na úrovni ECB (NBS zasiela celkový dopyt do ECB, ktorá sumarizuje ponuky za celý Eurosystem)	T	10.00 – 11.15
Krok č. 4: Pridelovanie a vyhlásenie výsledkov		
a) ECB zbiera ponuky a vykoná rozhodnutie o pridelení	T	10.00 – 11.15
b) ECB vyhlási výsledky pridelenia prostredníctvom verejných komunikačných prostriedkov a internetovej stránky ECB	T	11.15 – 11.20
Krok č. 5: Potvrdenie konkrétnych výsledkov	T	od 11.20
Krok č. 6: Vyrovanie tendra	T + 1	do 14.00

50. V § 30 ods. 4 tabuľka č. 2 krok č. 1 sa za slovo „prostriedkov“ vkladajú slová „a internetovej stránky ECB“.
51. V § 30 ods. 4 tabuľka č. 2 krok č. 4 písm. b) sa za slovo „prostriedkov“ vkladajú slová „a internetovej stránky ECB“.

-
52. V § 30 ods. 9 krok č. 1 bod 1 sa za slovo „prostriedkov“ vkladajú slová „a internetovej stránky ECB“.
53. V § 30 ods. 9 krok č. 2 bod 3 sa za prvú vetu vkladá nová veta, ktorá znie: „Eurosystém môže vo výnimočných prípadoch limitovať počet ponúk, ktoré môžu byť predložené.“.
54. V § 30 ods. 9 krok č. 4 bod 6 sa za slovo „prostriedkov“ vkladajú slová „ a internetovej stránky ECB“.
55. V § 31 ods. 1 sa za prvú vetu vkladá nová veta, ktorá znie: „Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností bilaterálne operácie môže vykonať ECB.“.
56. V § 37 ods. 2 sa na konci pripája táto veta: „ECB koná v súlade s cieľmi Eurosystému, ktorého zásadou okrem iného je nevytvárať nežiaduce prevody alebo premiestňovanie finančných prostriedkov.“.
57. V § 39 ods. 2 sa za slovo „opatreniam“ vkladajú slová „alebo zmrazeniu finančných prostriedkov“ a slová „Európskym spoločenstvom alebo jeho“ sa nahrádzajú slovami „Európskou úniou alebo jej“.
58. V poznámke pod čiarou k odkazu 30 sa slová „(ES) č. 1745/2003“ nahrádzajú slovami „ECB/2003/9“.
59. V § 39 ods. 3 sa na konci pripájajú tieto slová: „a je aktualizovaný posledný pracovný deň v každom kalendárnom mesiaci tak, aby informácie z neho mohli byť použité pri určení základne na výpočet určenej hodnoty PMR danej úverovej inštitúcie Eurosystému.“.
60. V prílohe č. 1 sa vypúšťajú slová „Prvé porušenie povinnosti zmluvnej strany“.
61. V prílohe č. 3 bode 1.1.1 sa v druhom odseku vypúšťajú slová „Informácie, ktoré sú obsahom vyhlásenia tendra sú uvedené v šiestej časti rozhodnutia NBS č. 7/2008.“.
62. V prílohe č. 3 bode 1.2.1 sa slová „10 minút“ nahrádzajú slovami „15 minút“ a slová „25 minút“ sa nahrádzajú slovami „30 minút“.
63. Prílohy č. 2, 11 a 12 sa nahrádzajú prílohami č. 1, 2 a 3 k tomuto rozhodnutiu.
64. V prílohách č. 14c a 16 v poznámke pod čiarou k odkazu 1 sa slová „údaj je potrebné uviesť v percentách na dve desatinné miesta“ nahrádzajú slovami „údaj je potrebné uviesť v percentách na dve desatinné miesta ak nie je ECB určené inak“.
65. V prílohe č. 18 vo vzorci č. 1 sa slová „cena dlhového certifikátu“ nahrádzajú slovami „diskontovaná cena dlhového certifikátu“.
66. V celom texte rozhodnutia sa slová „dlhový certifikát“ nahrádzajú slovami „dlhový certifikát ECB“, vo všetkých gramatických tvaroch.

Čl. II

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť uverejnením vo Vestníku Národnej banky Slovenska okrem bodov 42, 43, 46, 47 a príloha č. 3, ktoré nadobúdajú účinnosť 1. januára 2011.

Jozef Makúch v. r.
guvernér

Príloha č. 1 k rozhodnutiu NBS č. 8/2010

Príloha č. 2 k rozhodnutiu NBS č. 7/2008

Príklady uplatnenia nefinančnej sankcie za nedodržanie povinností zmluvnej strany

Pozastavenie, obmedzenie alebo vylúčenie

1. Vykonávanie operácií menovej politiky po porušení postupov pri operáciách menovej politiky vo forme tendrov a bilaterálnych operácií

- a) na 1 mesiac ak nedoručená peňažná hodnota alebo zábezpeka presiahne 40 % žiadanej peňažnej hodnoty alebo zábezpeky,
- b) na 2 mesiace ak nedoručená peňažná hodnota alebo zábezpeka sú v rozpätí od 40 % do 80 % žiadanej peňažnej hodnoty alebo zábezpeky,
- c) na 3 mesiace ak nedoručená peňažná hodnota alebo zábezpeka sú v rozpätí od 80 % do 100 % žiadanej peňažnej hodnoty alebo zábezpeky.

2. Vykonávanie operácií menovej politiky po porušení pravidiel akceptovateľnosti základných (podkladových) aktív

Nadväzuje na uplatnenie finančnej sankcie pri porušení pravidiel akceptovateľnosti ak ide o tretí prípad porušenia v priebehu 12 mesačného obdobia.

3. Vykonávanie všetkých budúcich operácií menovej politiky

Nadväzuje na uplatnenie finančných sankcií, pri častých a významných porušeníach povinností, pravidiel a postupov.

4. Uplatnenie sankčných opatrení voči inštitúciám v iných členských štátoch EÚ

ECB menom Eurosystému môže rozhodnúť o horeuvedených sankciách aj voči pobočke banky, ktorá porušenia spôsobuje pričom pobočka takejto banky pôsobí v iných krajinách eurozóny.

Príloha č. 2 k rozhodnutiu NBS č. 8/2010

Príloha č. 11 k rozhodnutiu NBS č. 7/2008

Tabuľka č. 1 **Zaradenie emitentov, dlžníkov a ručiteľov verejného sektora pre potreby implicitného hodnotenia kreditného rizika**

Skupina PSE	Zaradenie emitentov, dlžníkov a ručiteľov podľa CRD	Odvodené hodnotenie kreditného rizika (ECAI)
Skupina PSE1	Regionálna štátna správa Územná samospráva PSE spojené s centrálnou vládou (určené podľa CRD dohľadom nad FT)	Implicitné hodnotenie je odvodené od ECAI hodnotenie centrálnej vlády krajiny kde majú sídlo dané inštitúcie.
Skupina PSE2	Regionálna štátna správa Územná samospráva PSE spojené s úverovými inštitúciami (určené podľa CRD dohľadom nad FT)	Implicitné hodnotenie je o jeden stupeň horšie ako ECAI hodnotenie centrálnej vlády krajiny kde majú sídlo dané inštitúcie.
Skupina PSE3	Iné PSE	Hodnotenie kreditného rizika nemôže byť odvodené. Hodnotenie je vykonané ako pre emitentov a dlžníkov nefinančné inštitúcie.

Tabuľka č. 2 **Kategórie likvidity pre dlhové aktíva obchodované na RT⁽¹⁾**

<i>Kategória I</i>	<i>Kategória II</i>	<i>Kategória III</i>	<i>Kategória IV</i>	<i>Kategória V</i>
Dlhové nástroje ústrednej štátnej správy	Dlhové nástroje územnej samosprávy a regionálnej štátnej správy	Tradičné kryté bankové dlhopisy	Nekryté dlhové nástroje úverových inštitúcií	Asset- backed securities
Dlhové nástroje emitované centrálnymi bankami ⁽²⁾	Kryté bankové dlhopisy typu Jumbo ⁽³⁾	Dlhové nástroje emitované právnickými osobami a inými emitentmi ⁽⁴⁾	Nekryté dlhové nástroje finančných inštitúcií okrem úverových inštitúcií	
	Dlhové nástroje agentúr ⁽⁴⁾	Ostatné kryté bankové dlhopisy ⁽⁵⁾		
	Nadnárodné dlhové nástroje			

Vysvetlivky:

- (1) Kategóriu likvidity spravidla určuje klasifikácia emitenta. Všetky cenné papiere kryté aktívami sú však zaradené do kategórie V, bez ohľadu na klasifikáciu emitenta. Kryté bankové dlhopisy typu Jumbo sú zaradené do kategórie II, na rozdiel od ostatných dlhových nástrojov vydaných úverovými inštitúciami, ktoré sú zaradené do kategórií III a IV.
- (2) Dlhové cenné papiere emitované ECB a dlhové nástroje emitované národnými centrálnymi bankami pred prijatím eura v príslušných členských štátoch sú zaradené do kategórie likvidity I.
- (3) Do triedy aktív vo forme krytých bankových dlhopisov typu Jumbo spadajú iba nástroje s objemom emisie najmenej 1 mld. EUR, ktorých predajnú a kúpnu cenu pravidelne kótujú najmenej traja tvorcovia trhu.
- (4) Do kategórie II sú zaradené iba obchodovateľné aktíva vydané emitentmi, ktorých ako agentúry klasifikovala ECB. Obchodované aktíva vydané inými agentúrami sú zaradené do kategórie III. a IV. v závislosti od typu emitenta a typu aktíva.
- (5) Kryté dlhopisy iné ako tie, ktoré sú vydané podľa PKIPCP, vrátane štruktúrovaných krytých dlhopisov a krytých dlhopisov vydaných viacerými emitentmi, patria do kategórie III.

Príloha č. 3 k rozhodnutiu NBS č. 8/2010

Príloha č. 12 k rozhodnutiu NBS č. 7/2008

Tabuľka č. 1 **Výška zrážok uplatňovaná na akceptovateľné aktíva obchodované na RT s kupónom s pevnou úrokovou sadzbou a s nulovým kupónom**

(v %)

Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Kategoríe likvidity								
		Kategoría I		Kategoría II		Kategoría III		Kategoría IV		Kategoría V
		Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	
Stupne 1 a 2 (AAA až A-) ⁽²⁾	0-1	0,5	0,5	1	1	1,5	1,5	6,5	6,5	16 ⁽¹⁾
	1-3	1,5	1,5	2,5	2,5	3	3	8,5	9	
	3-5	2,5	3	3,5	4	5	5,5	11	11,5	
	5-7	3	3,5	4,5	5	6,5	7,5	12,5	13,5	
	7-10	4	4,5	5,5	6,5	8,5	9,5	14	15,5	
	>10	5,5	8,5	7,5	12	11	16,5	17	22,5	

Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Kategoríe likvidity								
		Kategoría I		Kategoría II		Kategoría III		Kategoría IV		Kategoría V
		Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	
Stupeň 3 (BBB+ až BBB-) ⁽²⁾	0-1	5,5	5,5	6	6	8	8	15	15	Neakceptovateľné
	1-3	6,5	6,5	10,5	11,5	18	19,5	27,5	29,5	
	3-5	7,5	8	15,5	17	25,5	28	36,5	39,5	
	5-7	8	8,5	18	20,5	28	31,5	38,5	43	
	7-10	9	9,5	19,5	22,5	29	33,5	39	44,5	
	>10	10,5	13,5	20	29	29,5	38	39,5	46	

Vysvetlivky:

- (1) Na individuálne akceptovateľné aktíva typu ABS, kryté bankové dlhopisy (kryté bankové dlhopisy typu Jumbo, tradičné kryté bankové dlhopisy alebo iné kryté bankové dlhopisy) a nekryté bankové dlhopisy, ktorých reálna hodnota je určená výpočtom teoretickej ceny podľa § 33 sa uplatní dodatočná oceňovacia zrážka. Táto zrážka sa uplatní priamo pri teoretickom oceňovaní individuálneho akceptovateľného aktíva formou zníženia ceny vo výške 5%.
- (2) Ratingové hodnotenia podľa harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému publikovanej na internetovej stránke ECB.

Tabuľka č. 2 **Výška zrážok uplatňovaná na akceptovateľné aktíva obchodované na RT s inverznou pohyblivou úrokovou sadzbou zaradené v likviditných kategóriách I. – IV.**

(v %)

Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Kupón s inverznou pohyblivou úrokovou sadzbou
Stupne 1 a 2 (AAA až A-) ⁽²⁾	0 – 1	7,5
	1 – 3	11,5
	3 – 5	16
	5 – 7	19,5
	7 – 10	22,5
	> 10	28
	<hr/>	
Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Kupón s inverznou pohyblivou úrokovou sadzbou
Stupeň 3 (BBB+ až BBB-) ⁽²⁾	0 – 1	21
	1 – 3	46,5
	3 – 5	63,5
	5 – 7	68
	7 – 10	69
	> 10	69,5

(2) Ratingové hodnotenia podľa harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu publikovanej na internetovej stránke ECB.

Tabuľka č. 3 **Výška zrážok uplatňovaná na úverové pohľadávky s pevnými úrokovými platbami**

(v %)

Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Pevné úrokové platby a ocenenie na základe teoretickej ceny určenej NCB	Pevné úrokové platby a ocenenie na základe nesplatennej sumy určenej NCB
Stupne 1 a 2 (AAA až A-) ⁽²⁾	0 – 1	8,5	10
	1 - 3	11,5	17,5
	3 - 5	15	24
	5 - 7	17	29
	7 - 10	18,5	34,5
	> 10	20,5	44,5
<hr/>			
Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Pevné úrokové platby a ocenenie na základe teoretickej ceny určenej NCB	Pevné úrokové platby a ocenenie na základe nesplatennej sumy určenej NCB
Stupeň 3 (BBB+ až BBB-) ⁽²⁾	0 – 1	15,5	17,5
	1 - 3	28	34
	3 - 5	37	46
	5 - 7	39	51
	7 - 10	39,5	55,5
	> 10	40,5	64,5

(2) Ratingové hodnotenia podľa harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu publikovanej na internetovej stránke ECB.