

Obsah dotazu:

Náleží cross-currency interest rate swaps pro účely stanovení hodnoty expozice do kategorie měnových derivátů, anebo úrokových derivátů?

Odpověděl: **RNDr. Tomáš Schütz, Prof. Ing. Josef Jílek, CSc.**

Schválil: **RNDr. Pavel Vacek, CSc., MBA**

Datum: **15. 10. 2009**

Předpis (nebo oblast)	Vyhláška č. 123/2007 Sb. (v platném znění)
Ustanovení	Příloha č. 7 Příloha č. 8 část IV
Výklad	Cross-currency interest rate swaps ("CIRS") se v souladu s přílohou č. 7 vyhlášky považují za měnové deriváty. Při stanovení hodnoty expozice derivátů metodou tržního ocenění se jim přiřazují konverzní faktory uvedené ve sloupci pro deriváty a transakce s delší dobou vypořádání "měnové včetně derivátů na měnové zlato" v tabulce č. 1 bodě IV přílohy č. 8 k vyhlášce. V případě nástroje CIRS platí, že volatilita měnových kursů je vyšší než volatilita úrokových sazeb.