

Obsah dotazu:

**Kapitálové nástroje v portfoliu AFS - vazba na kapitál podle vyhlášky č. 123/2007 Sb.**

Odpověděl: **Ing. Jitka Svobodová**

Schválil: **RNDr. Pavel Vacek, CSc., M. B. A.**

Datum: **11. 6. 2007**

Předpis (nebo oblast)	• <b>Vyhláška č. 123/2007 Sb.</b>
	<p>Dotaz:</p> <p>1) Položky kapitálu týkající se oceňovacích rozdílů (negativních a pozitivních) se týkají celkového ocenění celého portfolia kapitálových nástrojů v <i>available for sale</i> nebo ocenění jednotlivých nástrojů? Lze započíst do kapitálu výslednou hodnotu přecenění celého portfolia (buď kladnou, nebo zápornou), nebo se všechna záporná přecenění započítají do tier 1 a zároveň kladná tržní přecenění pro kapitálové nástroje pro něž existuje aktivní trh do tier 2? Nebo se do kapitálu započte jen přecenění těch kapitálových nástrojů, které budou zároveň odečteny v položce kapitálové investice?</p> <p>Odpověď:</p> <p>Oceňovací rozdíly ze změn reálných hodnot kapitálových nástrojů zařazených pro účely vedení účetnictví do portfolia realizovatelných finančních nástrojů (dále jen "portfolio AFS") se při stanovení kapitálu posuzují na portfoliovém základě, kompenzace negativních a pozitivních oceňovacích rozdílů z těchto nástrojů není pro účely stanovení kapitálu zakázána. Výsledný negativní oceňovací rozdíl z kapitálových nástrojů v portfoliu AFS je položkou snižující tier 1. Pokud je výsledný oceňovací rozdíl z kapitálových nástrojů v portfoliu AFS pozitivní, lze do tier 2 zahrnout tu jeho část, kterou lze přiřadit ke kapitálovým nástrojům na aktivním trhu (aktivní trh ve smyslu IFRS).</p> <p>Dotaz:</p> <p>2) V případě započtení významné částky kladného tržního přecenění do tier 2 (do vedlejšího dodatkového kapitálu) se o tuto hodnotu snižuje možnost přijmout podřízený dluh, protože limit max 50% tier 1 se vztahuje na vedlejší dodatkový kapitál, nikoliv na položky hlavního dodatkového kapitálu. Nejedná se o znevýhodnění, protože směrnice 2006/48/ES tuto položku (kladné přecenění) zahrnuje stejně jako záporné přecenění do položek tier 1?</p> <p>Odpověď:</p> <p>Otázku zahrnování oceňovacích rozdílů z finančních nástrojů v portfoliu AFS řeší Evropský výbor orgánů bankovního dohledu v rámci svého doporučení k tzv. obezřetnostním filtrům z 21. prosince 2004. Podle informací, které má ČNB k dispozici, členské státy tyto obezřetnostní filtry v podstatné míře implementovaly, zejména v oblasti portfolia AFS. Domníváme se tudíž, že nelze hovořit o znevýhodnění.</p>

Dotaz:

3) Kladné oceňovací rozdíly z kapitálových nástrojů "available for sale" ... pro něž neexistuje aktivní trh ... se podle vyhlášky o pravidlech obezřetného podnikání (Basel II) do kapitálu nezahrnují... Měla by se hodnota tohoto kladného tržního ocenění, které nebude započtena do kapitálu, objevit někde jinde?

Odpověď:

Je-li výsledný oceňovací rozdíl u kapitálových nástrojů v portfoliu AFS pozitivní, tak se ta část, která se nepřihádí ke kapitálovým nástrojům na aktivním trhu, nezohlední při stanovení kapitálu podle vyhlášky č. 123/2007 Sb.

Dotaz:

4) Může se kapitálová účast nad 10%, která se nebude konsolidovat a která by se tedy měla odečítat z kapitálu a pro kterou neexistuje aktivní trh, odečíst z kapitálu v **pořizovací hodnotě** - tedy bez zohlednění kladného tržního ocenění? Předpokladem je, že toto kladné tržní přecenění bude získáno jako výsledek expertního posouzení. Nebo se musí položka „kapitálové investice“ v kapitálu vyplnit v tržní hodnotě - tzn. v účetní hodnotě?

Odpověď:

Pokud se odčítá kapitálová investice, odčítá se v účetní hodnotě. Pokud jde o kapitálový nástroj v portfoliu AFS účtovaný v reálné hodnotě, odčítá se v reálné hodnotě. Strategii při zařazování nástrojů do jednotlivých portfolií pro účely účetnictví si stanovuje účetní jednotka. Vliv zisků z přecenění kapitálových nástrojů, pro něž neexistuje aktivní trh, se může při stanovení kapitálu podle vyhlášky č. 123/2007 Sb. projevit v případě zařazení těchto nástrojů pro účely vedení účetnictví do portfolia finančních nástrojů v reálné hodnotě proti zisku/ztrátě, např. v nerozděleném zisku z předchozích období nebo v zisku za účetní období po zdanění.