

Obsah dotazu:

*Jakým způsobem má povinná osoba stanovit stupeň úvěrové kvality finančního kolaterálu v podobě dluhového cenného papíru v případě, že používá regulatorní koeficienty volatility, pro období před 8.2.2008, kdy nebyla schválena žádná agentura pro úvěrové hodnocení?*

Odpověděl: Ing. Radka Litošová, Ing. Helena Sůvová, CSc., Mgr. Martin Pícha

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

Datum: 25. 2. 2008

Předpis (nebo oblast)	vyhláška č. 123/2007 Sb. příloha č. 15 a 16
Ustanovení	<ul style="list-style-type: none"><li>• příloha č. 15. písm. A. bod I.2 písm. b)</li><li>• příloha č. 16, II.3</li></ul>
Výklad	<p>Seznam agentur, které byly regulátorem schváleny, včetně převodního můstku, podle kterého je možné určit, jaké stupně úvěrové kvality odpovídají ratingu stanovenému danou agenturou, je uveřejněn na internetové stránce ČNB pod odkazem Dohled nad finančním trhem – Seznam agentur pro úvěrové hodnocení (adresa: <a href="http://www.cnb.cz/cs/dohled_fin_trh/seznam_ratingovych_agentur">http://www.cnb.cz/cs/dohled_fin_trh/seznam_ratingovych_agentur</a>).</p> <p>Pro období před 8. 2. 2008, kdy nebyla schválena žádná agentura, není možné ratingy pro regulatorní účely využívat. Povinná osoba musí situaci řešit s ohledem na konkrétní podmínky, které může posoudit jen ona sama. Teoreticky ale přicházejí v úvahu zejména následující možnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>a) v rámci standardizovaného přístupu používat pro zohlednění finančního kolaterálu jednoduchou metodu, která je založena na substituci rizikových vah,</li><li>b) používat komplexní metodu s regulatorními koeficienty, avšak zohlednit pouze kolaterál, který splňuje regulatorní požadavky a zároveň pro jeho zohlednění není nezbytné stanovit stupeň úvěrové kvality,</li><li>c) využívat vlastní odhady koeficientů volatility – jejich použití ale podléhá splnění dalších podmínek stanovených vyhláškou č. 123/2007 Sb. (zejména v příloze č. 16 II. 3. písm. i), mezi které patří i „neodmítnutí“ Českou národní bankou,</li><li>d) využít rating stanovený exportní úvěrovou agenturou v souladu s § 89 odst. 1 písm. b) a c) vyhlášky č. 123/2007 Sb.</li></ol>