

ODŮVODNĚNÍ

vyhlášky, kterou se mění vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů

I. OBECNÁ ČÁST

A) Závěrečná zpráva z hodnocení dopadů regulace (malá RIA)

1. DŮVOD PŘEDLOŽENÍ

Předkládaný návrh byl vypracován zejména za účelem zapracování příslušného právního předpisu Evropské unie do právního řádu ČR.

1.1 Název

Vyhláška, kterou se mění vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „vyhláška“).

1.2 Identifikace problému, cílů, kterých má být dosaženo a rizik spojených s nečinností

Vyhláška č. 123/2007 Sb., ve znění pozdějších předpisů, je prováděcím právním předpisem k zákonu o bankách, zákonu o spořitelních a úvěrních družstvech a zákonu o podnikání na kapitálovém trhu a obsahuje tzv. obezřetnostní pravidla pro výkon činnosti vztahující se na banky, spořitelní a úvěrní družstva a obchodníky s cennými papíry.

Cílem vyhlášky je především dokončení transpozice směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/111/ES ze dne 16. září 2009, kterou se mění směrnice 2006/48/ES, 2006/49/ES a 2007/64/ES, pokud jde o banky přidružené k ústředním institucím, některé položky kapitálu, velkou angažovanost, režimy dohledu a krizové řízení, (dále jen „CRD II“) v oblasti pravidel pro převod rizik (expozice vůči převedenému úvěrovému riziku) – článek 1 bod 30.

Rozsah harmonizace stanovený směrnicí je koncipován jako minimální.

Navrhovaná právní úprava je v souladu s platnými principy kvality regulace, jakými jsou např. přiměřenost a srozumitelnost.

2. NÁVRH VARIANT ŘEŠENÍ

2.1 Návrh možných řešení včetně varianty „nulové“

Tzv. „nulová varianta“ není v zásadě proveditelná, neboť zákon výslovně stanoví, že ČNB vydá vyhlášku upravující pravidla pro převod rizik. Nevydání podrobné právní úpravy by kromě nenaplnění účelu zákona znamenalo i nesplnění závazků vyplývajících pro ČR z členství v EU.

Alternativním řešením by mohla být zákonná úprava, která se ovšem v případě těchto transponovaných podrobných požadavků jeví jako nevhodná.

2.2 Dotčené subjekty

Osobní působnost vyhlášky se vztahuje na banky, spořitelny a úvěrní družstva a některé obchodníky s cennými papíry.

3. VYHODNOCENÍ NÁKLADŮ A PŘÍNOSŮ

3.1 Identifikace nákladů a přínosů

Protože je vyhláška převážně harmonizačního (transpozičního) charakteru na úrovni Evropského hospodářského prostoru (dále jen „EHP“), nebude mít dopad na fungování hospodářské soutěže resp. na konkurenceschopnost povinných osob v rámci EHP. Dopady na konkurenceschopnost v porovnání s osobami vykonávajícími obdobnou činnost mimo EHP nebylo předmětem provedeného hodnocení, protože se jedná o harmonizační úpravu.

Vyhláška nemá dopady na:

- a) státní rozpočet nebo ostatní veřejné rozpočty,
- b) sociální oblast,
- c) ochranu životního prostředí a
- d) rovnost mužů a žen.

Neočekává se, že povinné osoby budou muset vynaložit větší finanční náklady spojené s implementací nové právní úpravy. Naopak z důvodu změny v rozsahu osobní působnosti lze očekávat, že dotčení obchodníci s cennými papíry dosáhnou určitých finančních úspor, neboť se jim zúží rozsah povinností.

Přínosem vyhlášky je jednotná úprava pravidel pro převod rizik v rámci EHP, od které se očekává zvýšení stability a bezpečnosti finančního sektoru.

3.2 Konzultace

Vyhláška jako celek neprošla procesem konzultace. Avšak její stěžejní část, tj. ustanovení upravující pravidla pro převod rizik, byla původně obsažena v návrhu vyhlášky, kterým se mění vyhláška č. 123/2007 Sb. (vyhlášeno pod číslem 380/2010 Sb.), a prošla tak procesem konzultace jak s Ministerstvem financí (v souladu s Dohodou o spolupráci při přípravě návrhů vnitrostátních právních předpisů týkajících se finančního trhu a dalších předpisů, které se dotýkají působnosti stran dohody), tak s příslušnými zájmovými asociacemi, tj. Asociací družstevních záložen, Asociací finančních zprostředkovatelů a finančních poradců ČR, Asociací pro kapitálový trh, Českou asociací obchodníků s cennými papíry, Českou bankovní asociací a Unií společností finančního zprostředkování a poradenství.

V rámci konzultace nebyly k ustanovením o pravidlech pro převod rizik vzneseny žádné připomínky.

4. NÁVRH ŘEŠENÍ

4.1 Zhodnocení variant a výběr nejvhodnějšího řešení

Vzhledem k vyloučení tzv. nulové varianty a nevhodnosti úpravy formou zákona je předkládaný návrh jediným legislativně vhodným řešením.

4.2 Implementace a vynucování

Implementace vyhlášky nevyžaduje zásadní změny činnosti dotčených subjektů ani České národní banky při výkonu dohledu. Respektování zákonné úpravy je zajištěno podle povahy věci prostředky pro výkon dohledu.

Předkládaný návrh neobsahuje řešení, která by představovala zvýšené riziko z hlediska proveditelnosti a vynutitelnosti.

4.3 Přezkum účinnosti

CRD II měla být zapracována do národních právních řádů do 31. října 2010 se stanovením účinnosti od 31. prosince 2010. Protože bude vyhláška transponována až po směrnici stanoveném datu účinnosti, stanovuje se účinnost vyhlášky na den jejího vyhlášení.

4.4 Kontakty a prohlášení schválení hodnocení dopadů

Česká národní banka
Jitka Svobodová
Sekce regulace a analýz finančního trhu
Tel.: 224 412 383
E-mail: jitka2351.svobodova@cnb.cz

B) Zhodnocení souladu navrhované právní úpravy se zákonem, k jehož provedení je navržena, včetně souladu se zákonným zmocněním k jejímu vydání, s právem Evropské unie a mezinárodními smlouvami

Vyhláška je v souladu se zákony, neboť je vydávána na základě a v mezích zmocnění podle § 12a odst. 8 písm. a) zákona o bankách, § 8 odst. 9 písm. a) zákona o spořitelních a úvěrních družstvech a § 199 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu („ZPKT“).

Vyhláška je také v souladu s ústavním pořádkem ČR i s příslušnými předpisy práva EU, tj. se směrnicí 2006/48/ES (ve znění novel) a směrnicí 2006/49/ES (ve znění novel).

Mezinárodní smlouvy, jimiž je Česká republika vázána, se na danou oblast nevztahují.

II. ZVLÁŠTNÍ ČÁST

K článku I

K bodu 1

Doplňuje se předmět úpravy o pravidla pro převod rizik, která jsou podrobně vymezena v části páté hlavě II. Jedná se o transpozici čl. 122a směrnice 2006/48/ES, ve znění CRD II.

K bodu 2

Osobní působnost vyhlášky č. 123/2007 Sb. byla upravena v reakci na změnu § 8a odst. 10 a nový § 9b odst. 2 ZPKT, kterou jsou obchodníci s cennými papíry podle § 8a odst. 2 a 3 a § 9b odst. 2 ZPKT vyjmuti z působnosti pravidel angažovanosti.

K bodu 3

Do části páté se v souladu se CRD II doplňují pravidla, která omezují investice do sekuritizovaných expozic, neboli se stanovují určitá omezení pro převádění rizik, což je podstata procesu sekuritizace. Účelem ustanovení je, aby investor mohl být vystaven riziku ze sekuritizovaných expozic jen tehdy, pokud si původce, sponzor nebo původní věřitel ponechá významný čistý ekonomický podíl na příslušných aktivech, tj. ponechá si část rizika. Tímto mechanismem má být zaručeno, že původce sekuritizace, sponzor nebo původní věřitel budou mít zájem na řádné správě rizik (*skin in the game*) a zamezí se tak případnému morálnímu hazardu, který by jinak mohl být spojen s převodem rizik
Stanovují se také kvalitativní požadavky na investora, požadavky na stresové testování apod.

K článku II

Pro vyloučení výkladových pochybností se stanovuje, že nová pravidla pro omezení rizik se týkají sekuritizací, které se uskuteční po nabytí účinnosti vyhlášky a od 1. 1. 2015 se tato ustanovení uplatňují také na sekuritizace, které se uskutečnily před nabytím účinnosti vyhlášky, pokud po této události dojde k doplnění nebo nahrazení jejich podkladových expozic novými podkladovými expozicemi.

K článku III

Vzhledem ke stanovenému termínu pro transpozici CRD II a vzhledem ke skutečnosti, že zákon obsahující zmocnění k vydání vyhlášky již nabyt účinnosti, je datum nabytí účinnosti vyhlášky navázáno na den jejího vyhlášení.