

DATUM: 8. 10. 2021, POSLEDNÍ AKTUALIZACE 12. 10. 2023

Likvidita a Financování v řešení krize / Liquidity and Funding in Resolution („LFIR“)

Vzhledem k asymetrii informací o jejich životaschopnosti a udržitelnosti obchodního modelu zůstanou instituce pravděpodobně ještě nějakou dobu po řešení krize v likviditním stresu. Instituce musí nicméně zajistit, aby byly i nadále schopny dostát svým splatným závazkům; a to jak během, tak po řešení případné krize.

ČNB v souladu s cílem formulovaným v dokumentu EfB (viz část 2.3) pro likviditu a financování v rámci řešení krize (Liquidity and Funding in Resolution, „LFIR“) obecně očekává, že instituce vyvinou a zavedou opatření k (i) ex-ante odhadu jejich potřeby likvidity a financování pro účely úspěšného řešení krize (Principle 3.1), (ii) měření a vykazování likviditní pozice v rámci řešení krize (Principle 3.2), (iii) identifikaci a mobilizaci dostupného zajištění, které může být použito k získání financování během a následně po řešení krize (Principle 3.3).

SRB nejprve vydal v dubnu 2021 pro oblast likvidity a financování v řešení krize **Operational Guidance Liquidity and Funding in Resolution**¹ („LFIR Guidance“), která se zaměřuje na ex-ante odhad potřeby likvidity a financování pro účely úspěšného řešení krize (princip 3.1) a v březnu 2022 publikoval **Operational Guidance on the Identification and Mobilisation of collateral in resolution („CIMIR Guidance“)**² zaměřující se na řízení, identifikaci a mobilizaci zajištění pro úspěšné řešení krize (Princip 3.3). V červnu 2023 SRB dále uveřejnil dokument **Operational guidance for banks on the measurement and reporting of the liquidity situation in resolution („MRIR Guidance“)**³, který rozvádí způsoby měření a vykazování likviditní pozice při řešení krize. V souvislosti s uvedenou publikací ČNB aktualizovala tato očekávání (Princip 3.2) a současně upřesnila některá očekávání v rámci Principu 3.1, zejména týkající se využití scénářů při odhadování potřeby likvidity.

ČNB současně očekává, že instituce budou postupovat rovněž v souladu s uvedenými doplňujícími dokumenty; přičemž pro ad (ii) a ad (iii) ČNB předpokládá odlišné časování, než jaké uvádí SRB.

¹ <https://www.srb.europa.eu/en/content/guidance-liquidity-and-funding-resolution>

² <https://www.srb.europa.eu/en/content/srb-publishes-operational-guidance-identification-and-mobilisation-collateral-resolution>

³ https://www.srb.europa.eu/system/files/media/document/2023-06-16_Operational-Guidance-on-Liquidity-in-Resolution.pdf

Odhad potřeby likvidity a financování pro řešení krize

[PRINCIPLE 3.1] ESTIMATION OF LIQUIDITY AND FUNDING NEEDS IN RESOLUTION

Banks have developed robust methodologies to estimate ex ante, under different assumptions, the liquidity and funding needed for the implementation of the resolution strategy and have identified possible liquidity sources supporting resolution.

1. ČNB plně v souladu s EfB Principem 3.1 očekává, že instituce vyvinou robustní metodiku pro ex-ante odhad potřeby likvidity a financování (za různých předpokladů a podmínek) nezbytného k úspěšné implementaci nástroje / strategie řešení krize a identifikují možné zdroje likvidity podporující řešení krize.
2. V rámci ex-ante odhadů potřeby likvidity a financování v řešení krize ČNB rovněž očekává, že instituce identifikují klíčové entity z pohledu likvidity (KLEs). V rámci identifikace KLEs ČNB očekává, že instituce budou postupovat v souladu s bodem 3.1 LFIR Guidance s tím, že ČNB na rozdíl od SRB za relevantní entity pro tento účel považuje minimálně instituce, jejichž likvidace v rámci standardního insolvenčního postupu není věrohodná (tj. instituce, kterým byla stanovena nenulová rekapitalizační složka MREL).
3. V rámci ex-ante odhadů potřeby likvidity a financování ČNB rovněž očekává, že instituce identifikují klíčové faktory ovlivňující potřebu likvidity (*key liquidity drivers*) v případě řešení krize jak na úrovni skupiny podléhající řešení krize, tak na úrovni každé významné entity (KLEs) v perimetru skupiny podléhající řešení krize a ve všech významných měnách⁴. Instituce by měly identifikovat takové klíčové faktory, které jsou pro ně relevantní (např. odliv vkladů, potřeby likvidity FMI atd.).
4. Při analýze a identifikaci key liquidity drivers instituce zváží minimálně všechny drivers uvedené v LFIR Guidance (Box 2) a zváží další potenciální drivery specifické pro danou skupinu řešící krize či KLE.
5. Instituce dále vypracují metodiky a přístupy, které v různých scénářích řešení krize (LFIR guidance 3.3. a 3.4.) simulují peněžní toky vyplývající z aktiv, závazků a podrozvahových položek, jakož i vývoj vyrovnávací kapacity (*tzv. counterbalancing capacity*) napříč časovými intervaly (*time buckets*), a postupují dále tak, jak předvídá výše zmíněný EfB Princip 3.1.
6. ČNB v souladu s LFIR Guidance očekává, že instituce provedou ex-ante odhady potřeby likvidity a financování pro období těsně **před, během** a dostatečnou dobu **po řešení krize** (po dobu minimálně 6 měsíců) vycházející z jednotlivých scénářů (slow a fast burn) tak, jak jsou popsány v LFIR Guidance.

⁴ Měna je považována za významnou, pokud naplňuje Článek 415 (2) (a) CRR

Měření a vykazování likviditní pozice v rámci řešení krize

[PRINCIPLE 3.2] MEASUREMENT AND REPORTING OF THE LIQUIDITY SITUATION IN RESOLUTION

Banks have established processes and developed capabilities to measure and report their liquidity and funding needs in case of resolution, as well as the liquidity sources that are available, at the level of the resolution group and at the level of material legal entities in the perimeter of the resolution group.

7. ČNB v souladu s EfB Principem 3.2 očekává, že instituce zavedou procesy a rozvinou schopnosti měřit a v případě potřeby vykazat (*measure and report*) potřebu likvidity a financování v případě řešení krize, jakož i zdroje likvidity, které jsou nebo budou k dispozici na úrovni skupiny podléhající řešení krize i na úrovni všech KLEs v perimetru skupiny podléhající řešení krize a ve všech významných měnách.
8. Očekává se, že instituce prokáží, že jsou schopny do 24 hodin od obdržení požadavku ČNB zahájit měření a vykazovat svoji likviditní pozici (bez vlivu jakýchkoliv scénářů) v rozsahu uvedeném v předchozím bodě. Současně ČNB očekává, že instituce budou schopny měřit a vykazovat svou likviditní pozici v průběhu dne (tzv. at high frequency), tedy vícekrát než jednou denně a to napříč časovými intervaly (včetně vnitrodenního) s uvedením přítoků a otoků likvidity a úrovně vyrovnávací kapacity. Pro účely měření likviditní pozice ČNB využije standardních formátů, konkrétně výkaz zatížení aktiv (AE, list C1. Aktiva podle zatížení, část 1 (F32.01)), kdy tento výkaz doplní způsobem umožňujícím rozdělení aktiv na obchodovatelná⁵ a neobchodovatelná (instituce tedy bude schopna vykazat obchodovatelná aktiva přijímaná centrální bankou, obchodovatelná aktiva nepřijímaná centrální bankou, neobchodovatelná aktiva přijímaná centrální bankou a neobchodovatelná aktiva nepřijímaná centrální bankou) a dále výkaz Dodatečného monitorovacího nástroje pro likviditu (ALMM, pouze list C_66.01). Tímto se ČNB částečně odchyluje od SRB přístupu a povinnosti vykazování jednotného Joint Liquidity Template a nahrazuje tuto povinnost již existujícími výkazy. Pokud se skupina/instituce rozhodne implementovat Joint Liquidity Template tak jak je popsáno v MRIR Guidance, není to v rozporu s očekáváním ČNB a tento výkaz může plně nahradit výše uvedené výkazy, nicméně je nutné tuto skutečnost ČNB sdělit. Očekává se, že procesy potřebné pro sestavení výše uvedené informace budou v co největší možné míře automatizovány.

⁵ Obchodovatelným aktivem se rozumí takové aktivum, které je přijatelné k obchodování na regulovaném trhu.

Identifikace a mobilizaci dostupného zajištění, které může být použito k získání finančních prostředků v rámci řešení krize

[PRINCIPLE 3.3] IDENTIFICATION AND MOBILISATION OF COLLATERAL DURING AND AFTER RESOLUTION

Banks have established processes and developed capabilities to identify and mobilise assets that can be used as collateral to obtain funding during and after resolution. In order to ensure an effective and efficient deployment of the collateral that is available in resolution, banks have identified the time needed to mobilise it for refinancing operations and anticipated the steps needed to make it acceptable to counterparties.

9. ČNB shodně s EfB Principem 3.3 očekává, že instituce zavedou postupy a procesy, které jim umožní identifikaci a mobilizaci aktiv, která lze použít jako kolaterál pro získání financování během a po řešení krize. Aby bylo zajištěno účelné a účinné nasazení kolaterálu, který bude k dispozici v průběhu řešení krize, instituce identifikují předpokládanou dobu potřebnou k jeho mobilizaci pro refinanční operace a identifikují kroky potřebné k tomu, aby byl tento kolaterál přijatelný pro protistrany.

ČASOVÝ RÁMEC PRO IMPLEMENTACI OČEKÁVÁNÍ

10. ČNB považuje za vhodné, aby instituce popsaná očekávání plně implementovaly do 1. ledna 2024 (pokud v rámci konkrétních úkolů není uvedeno jinak). S cílem zajištění postupné implementace a rovného zacházení ČNB uvádí následující shrnutí požadavků / očekávání v jednotlivých letech:⁶

Shrnutí požadavků / očekávání v jednotlivých letech

Odhad potřeby likvidity a financování pro řešení krize (EfB Princip 3.1)

2022

- **IDENTIFIKACE KLEs** – Rozsah identifikace KLEs (Key Legal Entities) se od LFIR Guidance liší a to tak, že ČNB na rozdíl od SRB za relevantní entity pro tento účel považuje minimálně instituce, jejichž likvidace v rámci standardního insolvenčního postupu není věrohodná (tj. instituce, kterým byla stanovena nenulová rekapitalizační složka MREL). **Termín identifikace KLEs je duben 2022.**
- **IDENTIFIKACE A POSOUZENÍ KLÍČOVÝCH FAKTORŮ OVLIVŇUJÍCÍ POTŘEBU LIKVIDITY V PŘÍPADĚ ŘEŠENÍ KRIZE (KEY DRIVERS)** - ČNB očekává, že instituce připraví interní metodiku a postupy k identifikování klíčových faktorů ovlivňujících likviditu v případě řešení krize, a to jak na úrovni skupiny podléhající řešení krize, tak jednotlivých KLEs. Rozsah a metodika identifikace key liquidity drivers se od LFIR Guidance neliší.
- **METODIKA PRO ODHAD LIKVIDITNÍ POZICE V ŘEŠENÍ KRIZE** – ČNB očekává, že instituce vyvinou metodiku pro odhad likviditní pozice v řešení krize a přihlednou minimálně ke všem aspektům uvedeným v LFIR Guidance, kterou následně předloží ČNB.

⁶ Finální termín pro splnění očekávání pro daný rok je vždy konec příslušného roku, pokud není výslovně uvedeno jinak.

2023

- **ODHAD POTŘEBY LIKVIDITY A FINANCOVÁNÍ V PŘÍPADĚ ŘEŠENÍ KRIZE** – Instituce provedou první ex-ante odhady potřeby likvidity a financování v případě řešení krize pomocí implementace alespoň dvou scénářů v plném souladu s EfB principem 3.1 a LFIR Guidance. Výsledky simulace instituce následně předloží ČNB. Referenční datum simulací by mělo být konec roku 2022 nebo novější období.

Měření a vykazování likviditní pozice v řešení krize (EfB Princip 3.2.)

2024

- **STRUTURA ŘÍZENÍ A RÁMEC PRO ŘÍZENÍ LIKVIDITY V ŘEŠENÍ KRIZE** – ČNB plně v souladu s MRIR Guidance očekává se, že instituce zavedou potřebný vnitřní rámec a strukturu řízení a kontrolní procesy tak, aby byly schopny měřit a vykazovat svou likviditní pozici v rámci řešení krize. Očekává se, že instituce zajistí, aby řídicí a kontrolní procesy a vnitřní rámec (governance) související s měřením a vykazováním likvidity podporoval efektivní řešení případné krize.
- **MIS KAPACITY** – Instituce identifikují a zdokumentují systémy, aplikace a nástroje nezbytné pro měření a vykazování likvidity v požadovaném rozsahu (skupina pro řešení krize, KLEs, hlavní měny), konkrétně pro tvorbu výkazu zatížení aktiv (AE, list C1. Aktiva podle zatížení, část 1 (F32.01)), kdy tento výkaz doplní způsobem umožňujícím rozdělení aktiv na obchodovatelná a neobchodovatelná a dále výkazu Dodatečného monitorovacího nástroje pro likviditu (ALMM, pouze list C_66.01). Procesy potřebné pro sestavení výše uvedené informace jsou automatizovány. Manuální postupy měření likviditní pozice a sestavení požadovaných výkazů jsou zdokumentovány, obsahují adekvátní kontrolní mechanismy zajišťující kvalitu a konzistenci výstupů v souladu s principem 1.3. Pokud se skupina/instituce rozhodne pro implementaci Joint Liquidity Template (dle MRIR Guidance) místo výše zmíněných výkazů, sdělí tuto skutečnost ČNB.
- **IDENTIFIKOVANÉ PŘEKÁŽKY A NÁPRAVNÁ OPATŘENÍ** - Pokud instituce identifikují překážky při tvorbě uvedených výkazů v požadované frekvenci a rozsahu, definují nápravná opatření, která povedou k odstranění těchto překážek. Popis identifikovaných překážek a souvisejících nápravných opatření, včetně časování jejich implementace, předloží ČNB.

2025 +

- **VYKAZOVÁNÍ LIKVIDITNÍ POZICE** – Očekává se, že instituce plně implementovaly požadavky vyplývající z principu 3.2. a postupují v souladu s ČNB očekáváními.

Řízení, identifikace a mobilizace zajištění při řešení krize (EfB Princip 3.3)

2022

- **SPRÁVA A ŘÍZENÍ ZAJIŠTĚNÍ (COLLATERAL GOVERNANCE AND MANAGEMENT)** - ČNB očekává, že instituce do konce roku 2022 vyhodnotí, zdali jejich aktuální rámec řízení a správy zajištění odpovídá požadavkům uvedeným v kapitole 2 CIMIR Guidance, zejména s přihlédnutím k potřebám vyplývajícím z řešení případné krize. Na základě tohoto vyhodnocení identifikují možné nedostatky v oblasti rámce správy a řízení zajištění a navrhnou kroky, které je třeba udělat pro plný soulad s očekáváními definovanými v kapitole 2 CIMIR Guidance, včetně časového harmonogramu (ČNB očekává, že případné zásadní úpravy rámce budou naplánovány a provedeny do konce roku 2023). Instituce zašlou výše uvedené hodnocení společně se základním popisem governance v oblasti řízení kolaterálu do ČNB (části, které instituce považuje za splněné v souladu s očekáváními, musí instituce v rámci informace pro ČNB dostatečně popsat, zdůvodnit a doložit).

- **IDENTIFIKACE ZAJIŠTĚNÍ** - V ideálním případě by měly být instituce schopny ve velmi krátké době / na vyžádání poskytnout komplexní informace týkající se zajištění (včetně všech parametrů definovaných v kapitole 3 CIMIR Guidance), a to jak na úrovni skupiny pro řešení krize, tak jednotlivých KLEs.
- Soulad s tímto očekáváním může vyvolat potřebu úpravy stávajících manažerských informačních systémů instituce (MIS). ČNB očekává, že instituce provedou vyhodnocení potřeby úpravy MIS a navrhnou potřebné kroky (včetně časování), které zabezpečí postupný soulad s definovanými očekáváním (viz očekávání v této oblasti pro rok 2024). Analýzu i akční plán přeloží instituce do konce roku ČNB.
- *Pozn. Instituce by tento požadavek měly propojit s požadavky definovanými v principu 5.2 na MIS a rozšířit je o atributy popsány v kapitole 3 CIMIR Guidance.*

2023

- **SPRÁVA A ŘÍZENÍ ZAJIŠTĚNÍ** – Instituce zajistí, aby jejich rámec správy a řízení zajištění odpovídal požadavkům definovaným v kapitole 2 CIMIR Guidance (v případě, že instituce v rámci analýzy provedené v předchozím roce identifikovaly potřebu úprav stávajícího rámce správy a řízení zajištění a definovaly plán potřebných kroků k dosažení souladu s očekáváním, ČNB předpokládá, že v průběhu roku 2023 instituce provedou všechny potřebné zásadnější úpravy rámce s tím, že v roce 2024 se očekávají pouze méně zásadní změny nebo doplnění),
- **IDENTIFIKACE ZAJIŠTĚNÍ** – Instituce postupují v souladu definovaným akčním plánem potřebných úprav MIS tak, aby byl jejich MIS, schopen identifikovat a rychle poskytovat informace o aktivech, která jsou z pohledu zajištění pro instituci **materiální** (tj. mohou být podstatným zdrojem zajištění pro potřebné financování v rámci řešení krize), včetně všech parametrů definovaných v kapitole 3 CIMIR Guidance, a to jak v rámci skupiny pro řešení krize, tak jednotlivých KLEs. Instituce předloží ČNB progres report ohledně implementace kroků vedoucích k dosažení plného souladu s očekáváním dle tohoto EfB– tj. plnění akčního plánu, úpravy v MIS a aktualizace související dokumentace.
- **SCHOPNOST MOBILIZOVAT ZAJIŠTĚNÍ** – Instituce postupně vyvinou, popíší a implementují postupy a procesy (s jejich časovými horizonty), které jim umožní mobilizovat různá aktiva (např. formou playbooku) pro potřeby zajištění / financování pro řešení krize, a to jak na úrovni skupiny řešení krize, tak jednotlivých KLEs.
- V rámci plnění výše uvedeného očekávání by instituce měly v roce 2023 pokrýt aktiva, která jsou z pohledu instituce **materiální** (tj. mohou být podstatným zdrojem zajištění pro potřebné financování řešení krize). V případě, že instituce při implementaci očekávání identifikují potenciální provozní (např. omezené možnosti MIS), regulatorní, právní či jiné překážky, které by mohly omezit nebo zabránit mobilizaci konkrétních aktiv při řešení krize, navrhnou opatření pro jejich úplné odstranění nebo maximální zmírnění. Instituce předloží daný popis mobilizace materiálního zajištění při řešení krize (např. playbook) ČNB.

2024

- **IDENTIFIKACE ZAJIŠTĚNÍ** – Instituce by měly mít v souladu se CIMIR Guidance plně vyvinutý MIS, umožňující jim identifikovat a rychle poskytovat informace o typech aktiv / zajištění, která jsou z pohledu instituce **méně materiální** (tj. mohou být méně významným zdrojem zajištění pro potřebné financování řešení krize), včetně parametrů definovaných v kapitole 3 CIMIR Guidance, a to jak v rámci skupiny pro řešení krize, tak jednotlivých KLEs.
- **SCHOPNOST MOBILIZOVAT ZAJIŠTĚNÍ** – Schopnost mobilizovat aktiva jako zdroj zajištění pro případné financování řešení krize instituce postupně rozšíří i na ostatní méně materiální aktiva, která by bylo možné s přiměřeným úsilím instituce přeměnit v likvidní prostředky. V případě, že instituce při implementaci očekávání identifikují potenciální provozní (např. omezené možnosti MIS), regulatorní, právní či jiné překážky, které by mohly omezit nebo zabránit mobilizaci konkrétních aktiv při řešení krize,

navrhnou opatření pro jejich úplné odstranění nebo maximální zmírnění. Instituce předloží daný popis mobilizace méně materiálního zajištění při řešení krize (např. playbook) ČNB.