
Proces dohledu a hodnocení (SREP) obchodníků s cennými papíry

Hana Miko Trnková

referát dohledu obezřetnosti

odbor dohledu a kontroly obchodníků s cennými papíry
sekce dohledu nad finančním trhem II



Obsah prezentace

1. Regulatorní rámec
2. Postup provádění
3. Přípravná fáze
4. Hodnocené oblasti
5. Celkové skóre
6. Navazující opatření



Regulatorní rámec

- Nařízení (EU) 2019/2033 – IFR – účinnost od 26. 6. 2021, **KP podle Pilíře I**
- Směrnice (EU) 2019/2034 – IFD – zpoždění transpozice do ZPKT, **KP podle Pilíře II**
 - čl. 36 IFD **Proces dohledu a hodnocení (SREP)**
 - čl. 45 odst. 2 IFD mandát EBA vypracovat **GL k provádění SREP** (EBA/GL/2022/09)
 - čl. 40 odst. 6 IFD mandát EBA vypracovat navazující **RTS ke stanovení dodatečných kapitálových požadavků** (EBA/RTS/2022/07)
 - čl. 42 odst. 6 IFD mandát EBA vypracovat navazující **RTS k měření rizika likvidity** (návrh)
- ZPKT ve znění novely podle zákona č. 96/2022 Sb. – účinnost od 29. 5. 2022,
 - SREP implementován v § 135a ZPKT

Postup provádění (1)

Provádění SREP je založeno na těchto principech:

- **Proporcionalita**
(SREP je přizpůsoben složitosti činností hodnoceného OCP)
- **Kontinuita**
(SREP je průběžně prováděný proces jehož výstupem je výpočet celkového SREP skóre)
- **Konzistence**
(SREP je prováděn podle vypracované metodiky na pravidelné bázi)
- **Transparentnost**
(SREP je prováděn jasným způsobem podle stanovených kritérií a je doplněn dialogem s OCP)



Postup provádění (2)

Provádění SREP zahrnuje tyto kroky:

- Kategorizace OCP
- Monitorování klíčových ukazatelů
- Analýza obchodního modelu
- Posouzení systému vnitřní správy a řízení
- Hodnocení rizik pro kapitál
- Posouzení dostatečnosti kapitálu
- Hodnocení rizik pro likviditu
- Posouzení dostatečnosti zdrojů likvidity
- Návazná dohledová opatření

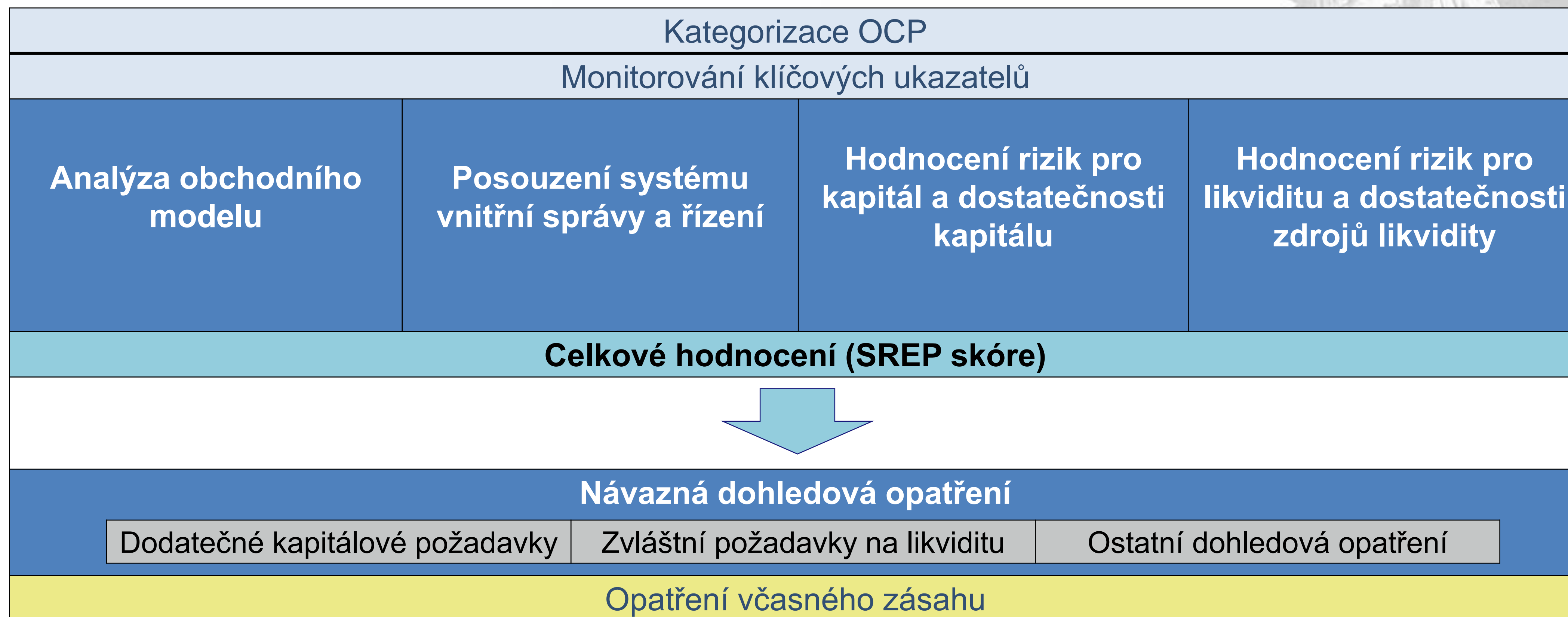
Přípravná fáze SREP

**Celkové hodnocení SREP
(SREP skóre)**

Opatření navazující na SREP



Postup provádění (3)



Přípravná fáze (1)

Kategorizace

Kategorie OCP	Aktiva (EUR)	IS obch. na vlastní účet anebo upisování/umíst'ování IN se závazkem jejich upsání	Přijímání majetku zákazníků
Kategorie 1	> 1 000 000 000	Není rozhodující	Ano
	> 250 000 000	Ano	Ano
Kategorie 2	250 000 000 až 1 000 000 000	Ne	Ano
Kategorie 3	< 250 000 000	Není rozhodující	Ano
Malí a nepropojení (čl. 12 IFR)	< 100 000 000	Ne	Ne



Přípravná fáze (2)

Monitorování klíčových ukazatelů

➤ **Obezřetnostní ukazatele**

Kapitál:

regulatorní kapitál, celkový kapitálový požadavek D jako max. z kapitálových požadavků
PMR, FOR, KFR, kapitálový poměr, přebytek kapitálu

Likvidita:

likvidní aktiva, požadavek na likviditu, přebytek likvidity

➤ **Ekonomické ukazatele** (doplněné obchodními ukazateli)

Výsledovka:

zisk, hlavní kategorie výnosů a nákladů

Rozvaha:

výše a struktura aktiv, kapitál, závazky

➤ **Frekvence** – čtvrtletní/roční (u obezřetnostních ukazatelů malých a nepropojených OCP)



Hodnocené oblasti (1)

Hodnocení rizikového skóre 4 základních oblastí

	Váha
➤ Analýza obchodního modelu	30 %
➤ Systém vnitřní správy a řízení	30 %
➤ Rizika pro kapitál a dostatečnost kapitálu	30 %
➤ Rizika pro likviditu a dostatečnost likvidních aktiv	10 %

Oblasti SREP jsou hodnoceny na základě matic kvalitativních a kvantitativních otázek.

Výstupem jsou vypočtená riziková skóre za hodnocené oblasti a celkové SREP skóre na škále **A** (nízké riziko) až **D** (vysoké riziko), příp. **F** (selhání).

Podpora hodnocení a vlastní výpočet celkového skóre i skóre za jednotlivé oblasti probíhá v aplikaci RAS II.

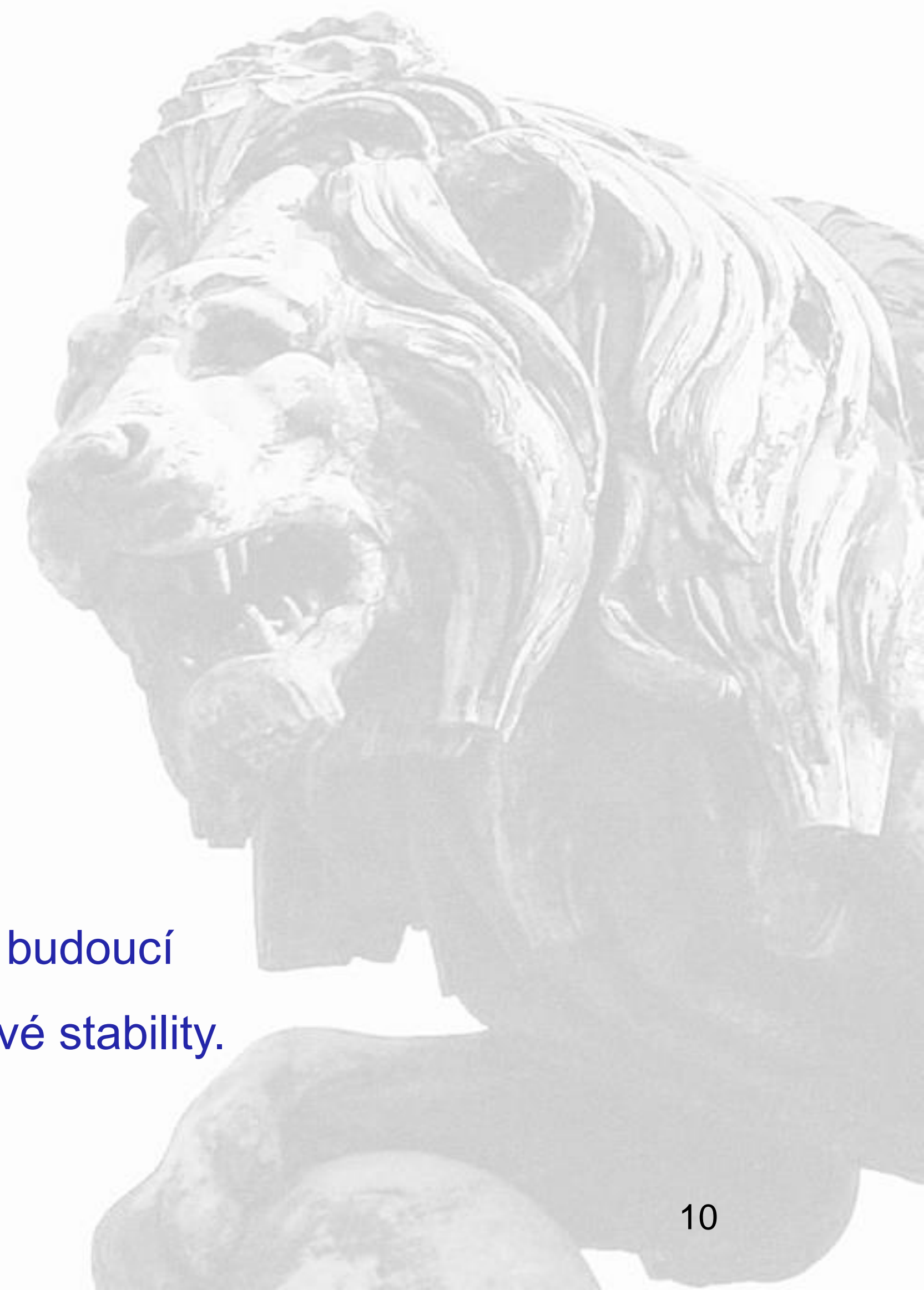


Hodnocené oblasti (2)

Analýza obchodního modelu

- Rozsah a zaměření poskytovaných investičních služeb
- Vliv tržního prostředí na činnost OCP
- Dosavadní životaschopnost a efektivnost fungování
- Strategie a budoucí udržitelnost fungování
- Identifikace zranitelností OCP

Cílem posouzení **obchodního modelu** je vyhodnotit dosavadní **životaschopnost** a budoucí **udržitelnost** efektivního fungování OCP za účelem zajištění jeho finanční a kapitálové stability.



Hodnocené oblasti (3)

System vnitřní správy a řízení

- Vedoucí orgán OCP
- Organizační struktura
- Vnitřní kontrolní funkce (řízení rizik vč. nastavení ICARAP, compliance, vnitřní audit)
- Rozsah outsourcingu
- Nastavení pravidel odměňování
- Ozdravné plánování a řízení kontinuity provozu OCP

Cílem posouzení **systemu vnitřní správy a řízení** je zhodnotit činnosti prováděné vedoucím orgánem a pracovníky OCP s cílem vytvořit předpoklady pro efektivní a účinné řízení poskytovaných IS při **podstupování přiměřené úrovně rizik a v souladu s platnou legislativou.**



Hodnocené oblasti (4)

Rizika pro kapitál a dostatečnost kapitálu

- Riziko řádného ukončení činnosti OCP
- Rizika plynoucí z poskytování IS (RtC, RtM, RtF, ostatní rizika)
- Celkový kapitálový požadavek podle Pilíře I (PMR, FOR, KFR)
- Proces ICARAP, resp. ICAAP – úroveň vnitřně stanoveného kapitálu OCP
- Výše regulatorního kapitálu OCP
- Dodatečné kapitálové požadavky podle Pilíře II

Cílem hodnocení **rizik pro kapitál** je posouzení **podstatných rizik**, jimž je OCP vystaven, **ve vztahu k výši jeho kapitálu**, která musí být dostatečná k řádnému krytí všech těchto podstatných rizik.



Hodnocené oblasti (5)

Rizika pro likviditu a dostatečnost likvidních aktiv

- Řízení rizika likvidity (provozní vždy, obchodní podle poskytovaných IS)
- Úroveň požadavku na likviditu podle čl. 43 IFR
- Proces ICARAP, resp. ILAAP – úroveň vnitřně stanovených likvidních aktiv OCP
- Výše likvidních aktiv
- Zvláštní požadavek na likviditu OCP

Cílem hodnocení **rizik pro likviditu** je posouzení **podstatných rizik pro likviditu OCP ve vztahu k výši jeho likvidních aktiv**, která musí být dostatečná k řádnému krytí všech rizik vznikajících mu při provozních i obchodních činnostech.



Celkové skóre (1)

Celkové SREP skóre

- Vážený průměr čtyř základních hodnocených oblastí

SREP skóre	Rozsah
A (nízké riziko)	1,0 – 1,6
B (středně nízké riziko)	1,6 – 2,0
C (středně vysoké riziko)	2,0 – 2,4
D (vysoké riziko)	2,4 – 3,0
F (selhání)	> 3,0

Do hodnocení čtyř základních oblastí vstupují i riziková hodnocení za **AML**, která jsou součástí analýzy obchodního modelu, stejně jako hodnocení **činností depozitáře / hlavního administrátora**, pokud je OCP k jejich výkonu oprávněn. Hodnocení dodržování **pravidel odborné péče** při poskytování IS vstupuje do posouzení systému vnitřní správy a řízení OCP.

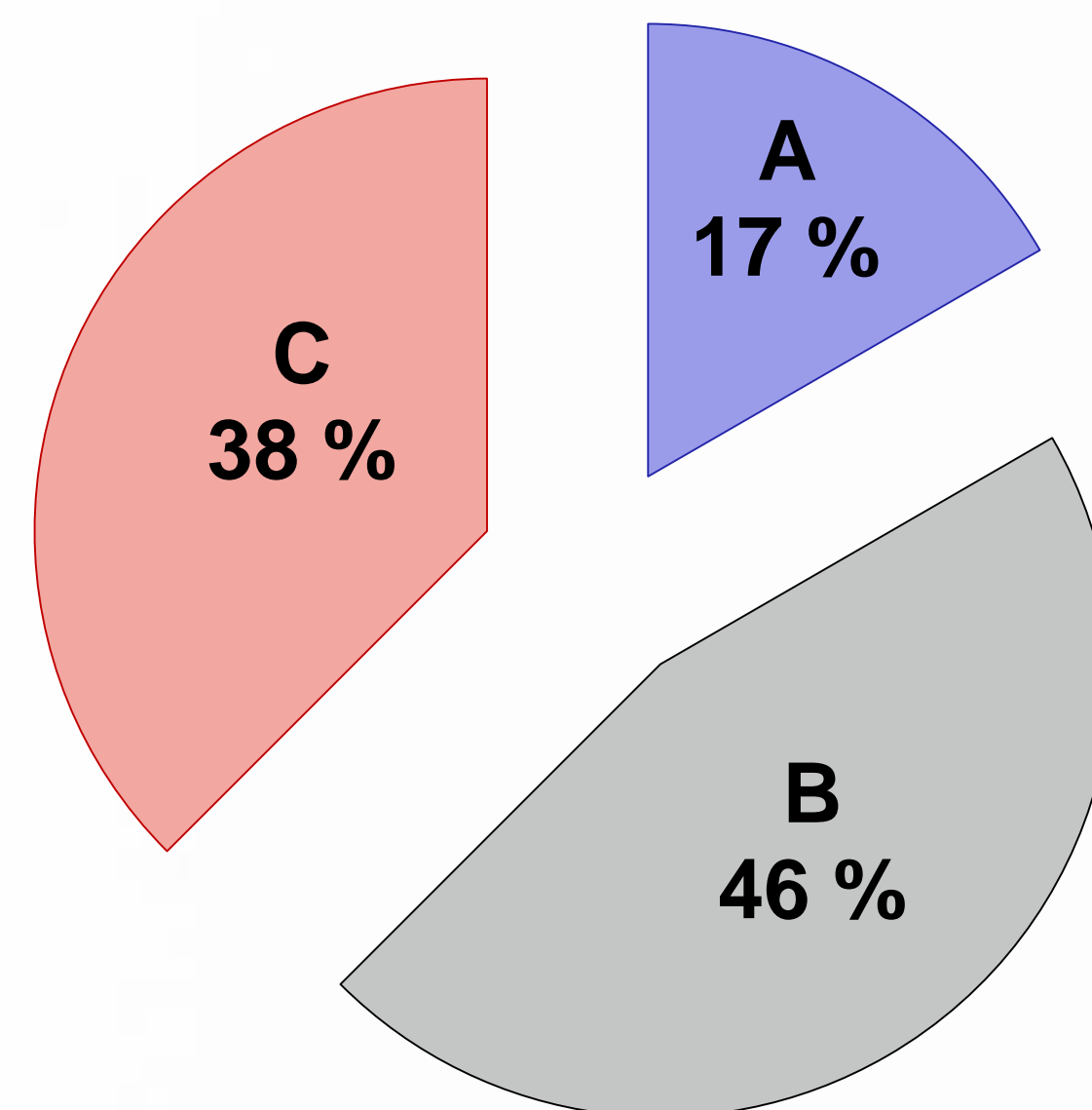


Celkové skóre (2)

Celkové SREP skóre

- Vyhodnocení SREP skóre dosaženého OCP za rok 2021 (pilotní projekt)

SREP skóre	Počet OCP
A (nízké riziko)	4
B (středně nízké riziko)	11
C (středně vysoké riziko)	9
D (vysoké riziko)	0
F (selhání)	-



Navazující opatření (1)

Navazující opatření

- Dodatečné kapitálové požadavky (Pilíř II)
 - § 137a ZPKT (P2R) + **RTS ke stanovení dodatečných kapitálových požadavků**
 - § 137b ZPKT (P2G) – Pokyny k držení dodatečného kapitálu
- Zvláštní požadavky na likviditu
 - § 137c ZPKT + **RTS k měření rizika likvidity**
- Ostatní dohledová opatření
 - § 136 ZPKT

Provedení SREP je podmínkou pro uplatňování **kvantitativních a kvalitativních opatření dohledu.**

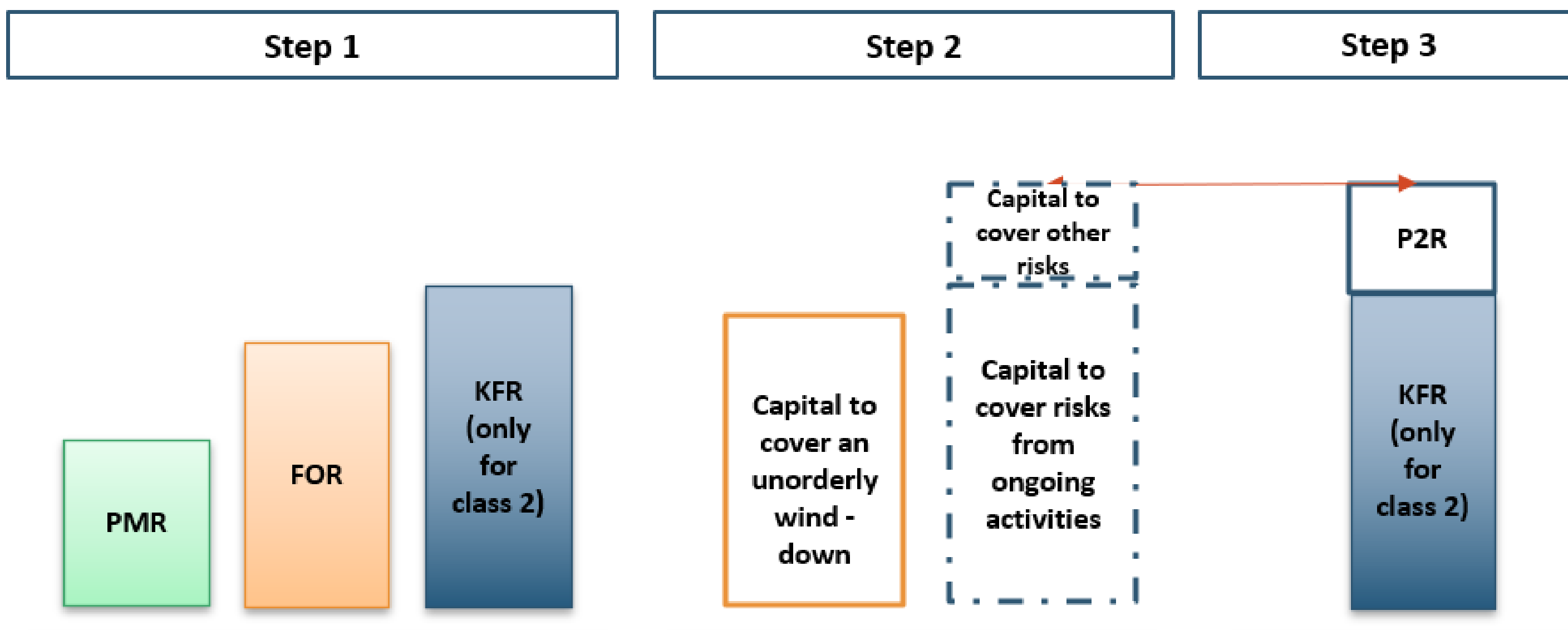


Navazující opatření (2)

Kapitálový požadavek (Pilíř I)

SREP – hodnocení rizik pro kapitál

Stanovení dodatečného kapitálového požadavku (Pilíř II)



Děkuji za pozornost

Hana Miko Trnková

Hana.Miko-Trnkova@cnb.cz

www.cnb.cz

**Tato prezentace vyjadřuje názor pracovníků České národní banky.
Soud a případně i bankovní rada České národní banky mohou
zaujmout odlišný názor.**

