

1
OPATRENIE
Národnej banky Slovenska
z 3. januára 2012,

ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších predpisov

Národná banka Slovenska podľa § 30 ods. 8, § 31 ods. 5, § 32 ods. 11, § 33 ods. 25, § 33a ods. 8, § 33b ods. 9, § 33c ods. 5 a 6, § 33d ods. 10, § 33e ods. 12, § 39 ods. 15 a § 48 ods. 8 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a podľa § 74 ods. 9, § 74a ods. 10 a § 139 ods. 9 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov ustanovuje:

Čl. I

Opatrenie Národnej banky Slovenska z 13. marca 2007 č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi (oznámenie č. 121/2007 Z. z.) v znení opatrenia č. 10/2007 (oznámenie č. 420/2007 Z. z.), opatrenia č. 17/2008 (oznámenie č. 443/2008 Z. z.), opatrenia č. 12/2010 (oznámenie č. 279/2010 Z. z.) a opatrenia č. 3/2011 (oznámenie č. 145/2011 Z. z.) sa mení a dopĺňa takto:

1. § 3 sa dopĺňa odsekom 6, ktorý znie:
„(6) Na aktíva oceňované reálnou hodnotou sa uplatňuje postup podľa § 154. Každá úprava ocenenia sa odpočíta od hodnoty základných vlastných zdrojov banky.“.
2. V § 6 ods. 1 písm. d) sa na konci pripájajú tieto slová: „a hodnotu sekuritizačných pozícií v obchodnej knihe, ktorým sa priraduje riziková váha 1250 %, ak sa zaznamenajú v bankovej knihe“.
3. V § 6 ods. 4 sa na konci pripájajú tieto slová: „vrátane výpočtu požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie špecifického a všeobecného rizika kapitálových nástrojov a výpočtu požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizík podľa § 30 ods. 5 písm. b) a c) zákona o bankách“.
4. V § 19 ods. 1 sa číslo „4“ nahrádza číslom „5“.
5. V § 19 ods. 1 druhej vete sa na konci pripájajú tieto slová: „ods. 5, 6 a 10“.

6. § 19 sa dopĺňa odsekom 5, ktorý znie:

„(5) Expozíciami voči vyšším územným celkom alebo obciam členského štátu denominovaným a financovaným v domácej mene tohto členského štátu sa priraduje riziková váha 20 %.“.
7. V § 27 ods. 1 sa slová „2 až 4“ nahrádzajú slovami „2 a 3“.
8. V § 35 sa odsek 2 dopĺňa písmenom c), ktoré znie:

„c) rating sa nesmie ani sčasti zakladať na vlastnými zdrojmi nekrytej podpore poskytnutej samotnou bankou; v takomto prípade sa zváži príslušná pozícia, ako keby bola bez ratingu, a uplatní sa príslušný postup pre pozície bez ratingu podľa § 33b ods. 8 zákona o bankách a § 140 ods. 7, § 143 ods. 3 a 4 a § 145 ods. 1 a 2.“.
9. § 139 sa dopĺňa písmenami u) a v), ktoré znejú:

„u) resekuritizáciou sekuritizácia, v ktorej sa riziko súvisiace s podkladovou skupinou expozícií rozdeľuje na tranže a minimálne jedna z podkladových expozícií je sekuritizačnou pozíciou,
v) resekuritizačnou pozíciou expozícia vyplývajúca z resekuritizácie.“.
10. V § 140 ods. 6 sa na konci pripájajú tieto vety:

„Postupovať sa môže aj tak, že sa uzná takéto prekryvanie medzi špecifickým rizikom hodnoty zodpovedajúcej požiadavke na vlastné zdroje na pozície v obchodnej knihe a hodnoty zodpovedajúcej požiadavke na vlastné zdroje na pozície v bankovej knihe, ak je možné vypočítať a porovnať hodnoty zodpovedajúce požiadavke na vlastné zdroje na príslušné pozície. Ak sa § 35 ods. 2 písm. c) uplatňuje na pozície v aktívami zaistených krátkodobých obchodovateľných cenných papieroch, môže sa na základe súhlasného stanoviska Národnej banky Slovenska použiť riziková váha priradená nástroju likvidity s cieľom vypočítať hodnotu rizikovo váženej expozície aktívami zaisteného krátkodobého obchodovateľného cenného papiera, ak je nástroj likvidity rovnocenný s aktívami zaisteným krátkodobým obchodovateľným cenným papierom tak, aby vytvárali prekryvajúce sa pozície a aby 100 % aktívami zaisteného krátkodobého obchodovateľného cenného papiera vydaného v rámci programu bolo krytých nástrojmi likvidity.“.
11. V § 141 odsek 12 znie:

„(12) V banke, ktorá je sponzorom alebo originátorom a ktorá v súvislosti so sekuritizáciou postupovala pri výpočte hodnoty rizikovo vážených expozícií podľa odsekov 1 až 3 alebo ktorá predala nástroje zo svojej obchodnej knihy účelovej jednotke zaoberajúcej sa sekuritizáciou tak, že sa už ďalej od nej nevyžaduje, aby na riziká spojené s týmito nástrojmi držala vlastné zdroje, sa neposkytuje na účely znižovania potenciálnych alebo skutočných strát investorov podpora sekuritizácii nad rámec svojich zmluvných povinností.“.
12. V § 143 odsek 1 znie:

„(1) S prihliadnutím na odsek 3 sa hodnota rizikovo váženej expozície sekuritizačnej pozície alebo resekuritizačnej pozície s ratingom počíta tak, že na hodnotu expozície sa uplatní riziková váha spojená so stupňom kvality z hľadiska kreditného rizika, do ktorého Národná banka Slovenska zaradila externý rating v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona o bankách pre sekuritizačné pozície podľa tabuľky č. 23.“.

Tabuľka č. 23

Stupeň kvality z hľadiska kreditného rizika	1	2	3	4 (len pre ratingy iné ako krátkodobé ratingy)	Všetky ostatné stupne kvality z hľadiska kreditného rizika
Sekuritizačné pozície	20 %	50 %	100 %	350 %	1 250 %
Resekuritizačné pozície	40 %	100 %	225 %	650 %	1 250 %

“

13. V § 146 odsek 1 znie:

„(1) Podľa metódy založenej na ratingoch sa hodnota rizikovo vážených expozícií sekuritizačných pozícií alebo resekuritizačných pozícií s ratingom počíta tak, že na hodnotu expozície sa uplatní riziková váha priradená k stupňu kvality z hľadiska kreditného rizika, do ktorého bol rating zaradený Národnou bankou Slovenska v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona o bankách pre sekuritizačné pozície podľa tabuľky č. 26, vynásobená koeficientom 1,06.

Tabuľka č. 26

Stupeň kvality z hľadiska kreditného rizika		Rizikové váhy pre sekuritizačné pozície			Rizikové váhy pre resekuritizačné pozície	
Ratingy iné ako krátkodobé	Krátkodobé ratingy	A	B	C	D	E
1	1	7 %	12 %	20 %	20 %	30 %
2		8 %	15 %	25 %	25 %	40 %
3		10 %	18 %	35 %	35 %	50 %
4	2	12 %	20 %		40 %	65 %
5		20 %	35 %		60 %	100 %
6		35 %	50 %		100 %	150 %
7	3	60 %	75 %		150 %	225 %
8		100 %			200 %	350 %
9		250 %			300 %	500 %
10		425 %			500 %	650 %
11		650 %			750 %	850 %
Všetky ostatné ratingy a bez ratingu		1 250 %				

“

14. V § 146 odsek 2 znie:

„(2) Rizikové váhy v stĺpci C tabuľky č. 26 sa uplatnia, ak sekuritizačná pozícia nie je resekuritizačnou pozíciou a ak je skutočný počet sekuritizovaných expozícií menší ako šesť. Na zostávajúce sekuritizačné pozície, ktoré nie sú resekuritizačnými pozíciami, sa uplatnia rizikové váhy v stĺpci B, ak pozícia nie je v najvyššej nadriadenej sekuritizačnej tranži, v prípade čoho sa uplatnia rizikové váhy v stĺpci A. Na resekuritizačné pozície sa uplatnia rizikové váhy v stĺpci E, ak resekuritizačná pozícia nie je v najvyššej nadriadenej

resekuritizačnej tranži a žiadne z podkladových expozícií neboli samotné resekuritizačnými expozíciami, v prípade čoho sa použijú rizikové váhy v stĺpci D. Pri rozhodovaní o tom, či je tranža najvyššia nadriadená, sa nemusia zohľadňovať čiastky splatné v rámci úrokových alebo menových derivátových kontraktov, splatné poplatky, či iné podobné platby.“.

15. V § 146 ods. 3 sa vypúšťa tretia veta.

16. V § 147 ods. 1 uvádzacia veta znie:

„(1) Hodnota zodpovedajúca rizikovej váhe uplatniteľnej na sekuritizačnú pozíciu v rámci metódy založenej na vzorci podľa tohto opatrenia sa vypočíta podľa nasledujúceho vzorca, pričom nie je nižšia ako 20 % pre resekuritizačné pozície a nie je nižšia ako 7 % pre všetky ostatné sekuritizačné pozície:“.

17. V § 147 ods. 1 sa slová „§ 146 ods. 4“ nahrádzajú slovami „§ 146 ods. 3; ak ide o resekuritizáciu, zohľadňuje sa počet sekuritizačných expozícií v skupine, a nie počet podkladových expozícií v pôvodných skupinách, z ktorých pochádzajú podkladové sekuritizačné expozície.“.

18. V § 152 ods. 2 sa vypúšťa písmeno a). Doterajšie písmená b) až e) sa označujú ako písmená a) až d).

19. V § 154 ods. 1 písm. a) sa za slová „overovania ich vhodnosti“ vkladajú slová „usmernenia pre používanie nepozorovateľných vstupov odrážajúcich predpoklady banky o tom, čo budú účastníci trhu používať pri ohodnocovaní pozícií“.

20. V § 154 ods. 2 sa na začiatok vkladá nová prvá veta, ktorá znie:

„Pozície banky sa oceňujú trhovými cenami vždy, keď je to možné.“.

21. V § 154 ods. 4 prvá veta znie:

„Ak oceňovanie trhovými cenami podľa odseku 3 nie je možné, v banke sa oceňujú jej pozície alebo súhrny pozícií konzervatívnym spôsobom na základe modelu, a to ešte pred tým, ako sa uplatní príslušná požiadavka na vlastné zdroje krytia rizík z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe.“.

22. V § 154 ods. 5 písm. a) sa za slová „položky obchodnej knihy“ vkladajú slová „alebo iné reálne ocenené pozície“.

23. V § 154 ods. 7 sa vypúšťajú slová „alebo tvorbu osobitných zdrojov“.

24. V § 154 ods. 8 sa za prvú vetu vkladajú nová druhá veta a nová tretia veta, ktoré znejú:

„V banke sa určujú a udržiavajú postupy na výpočet úpravy súčasného ocenenia menej likvidných pozícií. Takéto úpravy odrážajú zníženie likvidnosti pozícií a pripočítajú sa k zmenám hodnoty pozície vyžadovaným na účely finančného vykazovania.“.

25. V § 154 ods. 8 sa na konci pripája táto veta:

„V banke pri komplexných produktoch, ktoré zahŕňajú najmä sekuritizačné expozície a kreditné deriváty pre n-té zlyhanie, sa explicitne posúdi potreba úprav ocenenia, aby sa zohľadnilo riziko modelu súvisiace s použitím potenciálne nesprávnej metodiky

oceňovania a riziko modelu súvisiace s použitím nepozorovateľných a prípadne nesprávnych kalibračných parametrov v modeli oceňovania.“.

26. Nadpis nad § 156 vrátane § 156 sa vypúšťajú.

27. V § 157 ods. 3 písm. b) sa na konci pripájajú tieto slová:

„v prípade ktorého sa hodnota potenciálnej budúcej kreditnej expozície banky obmedzuje na hodnotu prémie, ktoré daný subjekt ešte nezaplatil banke,“.

28. V § 159 odsek 1 znie:

„(1) Na účely výpočtu požiadavky na vlastné zdroje krytia špecifického rizika dlhových finančných nástrojov sa čisté úrokové pozície v nástrojoch, ktoré nie sú sekuritizačnými pozíciami, zaraďujú do tried podľa ich emitenta alebo dlžníka, externého alebo interného ratingu a zostatkových dôb splatností a potom sa vynásobia koeficientmi uvedenými v tabuľke č. 28. Požiadavka na vlastné zdroje na pokrytie špecifického rizika pre pozície, ktoré sú sekuritizačnými pozíciami, sa vypočíta podľa § 159 ods. 7. Na účely tohto ustanovenia sa môže v banke obmedziť produkt váhy a čistá pozícia na výšku maximálnej nožnej straty súvisiacej s rizikom zlyhania. V prípade krátkych pozícií sa tento limit môže vypočítava ako zmena hodnoty v dôsledku toho, že sa podkladové nástroje okamžite stanú bezrizikové, ak ide o zlyhanie.“.

29. § 159 sa dopĺňa odsekmi 6 až 11, ktoré znejú:

„(6) Odchylne od odsekov 1 až 4 sa môže určiť požiadavka na vlastné zdroje krytia špecifického rizika pre korelačné obchodné portfólio ako vyššia z týchto hodnôt:

- a) celkové požiadavky na vlastné zdroje krytia špecifického rizika, ktoré by sa uplatnili len na čisté dlhé pozície korelačného obchodného portfólia,
- b) celkové požiadavky na vlastné zdroje krytia špecifického rizika, ktoré by sa uplatnili len na čisté krátke pozície korelačného obchodného portfólia.

(7) Korelačné obchodné portfólio pozostáva zo sekuritizačných pozícií a kreditných derivátov pre n-té zlyhanie, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

- a) pozície nie sú resekuritizačnými pozíciami, opciami na sekuritizačné tranže ani žiadnymi inými derivátmi sekuritizačných expozícií, ktoré neposkytujú pomerný podiel na výnosoch zo sekuritizačnej tranže,
- b) všetky referenčné nástroje sú individualizovanými nástrojmi vrátane individualizovaných kreditných derivátov, pre ktoré existuje hotovostný obojsmerný trh alebo bežne obchodované indexy založené na týchto referenčných nástrojoch.

(8) Súčasťou korelačného obchodného portfólia nie sú pozície, ktoré sa týkajú

- a) podkladového nástroja, ktorý môže byť zaradený do tried expozícií uvedených v § 31 ods. 1 písm. h) a i) zákona o bankách v bankovej knihe alebo
- b) pohľadávky voči špeciálnej účelovej jednotke.

(9) Do korelačného obchodného portfólia sa môžu zaradiť pozície, ktoré nie sú sekuritizačnými pozíciami ani kreditnými derivátmi pre n-té zlyhanie, ale pozície, ktoré zaisťujú ostatné pozície tohto portfólia, ak pre tento nástroj alebo jeho podkladové nástroje existuje hotovostný obojsmerný trh. Existencia obojsmerného trhu sa predpokladá tam, kde sú nezávislé ponuky na nákup a predaj v dobrej viere, takže do jedného dňa možno určiť cenu, ktorá sa primerane vzťahuje na poslednú predajnú cenu alebo aktuálnu

konkurencieschopnú kotáciu ponuky a dopytu v dobrej viere, a za takúto cenu uskutočniť vysporiadanie v pomerne krátkom čase v súlade s obchodnými zvyklosťami.

(10) Ak ide o nástroje v obchodnej knihe, ktoré sú sekuritizačnými pozíciami, priradí sa váha čistým pozíciám banky takto:

- a) pre sekuritizačné pozície, na ktoré by sa v bankovej knihe tej istej banky vzťahoval štandardizovaný prístup pre kreditné riziko, 8 % z rizikovej váhy podľa štandardizovaného prístupu podľa § 143,
- b) pre sekuritizačné pozície, na ktoré by sa v neobchodnej knihe tej istej banky vzťahoval prístup interných ratingov, 8 % z rizikovej váhy podľa prístupu interných ratingov podľa § 145 až 150.

(11) Na účely odseku 10 sa môže metóda založená na vzorci podľa § 147 použiť s predchádzajúcim súhlasom Národnej banky Slovenska len v banke inej ako banke, ktorá je originátorom a ktorá ju môže uplatniť pre tú istú sekuritizačnú pozíciu vo svojej bankovej knihe. Odhady PD a LGD ako vstupy pre metódu založenú na vzorci podľa § 147 možno určiť podľa prístupu interných ratingov podľa § 33 zákona o bankách alebo s predchádzajúcim súhlasom Národnej banky Slovenska na základe odhadov, ktoré vyplývajú z prístupu podľa § 187 ods. 4 a sú v súlade s kvantitatívnymi normami pre prístup interných ratingov. Bez ohľadu na odsek 10, pre sekuritizačné pozície, na ktoré by sa podľa § 150a vzťahovala riziková váha, ak by boli v bankovej knihe tej istej banky, sa uplatňuje 8 % z rizikovej váhy podľa § 150a. Na účely výpočtu požiadavky na vlastné zdroje krytia špecifického rizika sa sčítajú vážené pozície vyplývajúce z uplatnenia odsekov 10 a 11.“.

30. V § 164 ods. 2 sa za prvú vetu vkladá nová druhá veta, ktorá znie: „Pomyselná hodnota sa môže nahradiť pomyselnou hodnotou bez akýchkoľvek zmien v trhovej hodnote kreditného derivátu od začatia obchodovania.“.

31. V § 164 ods. 11 sa na konci pripája táto veta:
„Ak má derivát kreditného zlyhania rating ratingovej agentúry, pri výpočte špecifického rizika sa použije rating derivátu kreditného zlyhania a podľa potreby sa uplatní príslušné sekuritizačné váženie rizika.“.

32. V § 167 ods. 1 sa číslo „0,04“ nahrádza číslom „0,08“.

33. V § 169 ods. 1 písm. c) a d) sa slová „§ 156“ nahrádzajú slovami „§ 178a“.

34. V § 170 ods. 3 písm. c) sa slová „§ 156“ nahrádzajú slovami „§ 178a“.

35. V nadpise tretej hlavy sa za slovo „devízového“ vkladajú slová „rizika, rizika vysporiadania obchodu“.

36. V § 171 ods. 1 sa na konci pripája táto veta:
„Požiadavky na vlastné zdroje krytia rizika vysporiadania obchodu sa vypočítavajú z hodnôt pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe a bankovej knihe.“.

37. Za § 178 sa vkladá § 178a, ktorý znie:

„§ 178a

(1) Požiadavka na vlastné zdroje krytia rizika vysporiadania obchodu sa vypočítava, ak obchody s finančnými nástrojmi alebo komoditami, okrem repo obchodov a obrátených repo obchodov, pôžičiek a výpožičiek cenných papierov alebo komodít, neboli vysporiadané do štyroch pracovných dní po dodaní finančných nástrojov alebo komodít.

(2) Požiadavka na vlastné zdroje krytia rizika vysporiadania obchodu sa vypočítava ako súčet cenových rozdielov nevysporiadaných obchodov vynásobených konverznými faktormi podľa odseku 3, ak by tieto rozdiely znamenali pre banku stratu. Cenové rozdiely sa určujú ako rozdiel medzi dohodnutou cenou vysporiadania a cenou finančných nástrojov alebo komodít určenou na ich oceňovanie podľa § 154 platnou pre deň vykazovania.

(3) Konverzný faktor na výpočet hodnoty požiadavky na vlastné zdroje krytia rizika vysporiadania obchodu je

- a) 0,08, ak odo dňa, ku ktorému mal byť obchod vysporiadaný uplynulo 5 až 15 pracovných dní,
- b) 0,50, ak odo dňa, ku ktorému mal byť obchod vysporiadaný uplynulo 16 až 30 pracovných dní,
- c) 0,75, ak odo dňa, ku ktorému mal byť obchod vysporiadaný uplynulo 31 až 45 pracovných dní,
- d) 1,00, ak odo dňa, ku ktorému mal byť obchod vysporiadaný uplynulo viac ako 45 pracovných dní.

(4) Ak ide o dodanie finančných nástrojov alebo komodít vopred, požiadavky na vlastné zdroje sa vypočítavajú podľa odseku 5, ak

- a) banka zaplatila za finančné nástroje alebo komodity pred ich prijatím alebo ak dodala finančné nástroje alebo komodity pred prijatím ich úhrady a
- b) v prípade cezhraničných obchodov uplynul jeden alebo viac dní odo dňa, keď banka uskutočnila úhradu alebo dodávku.

(5) Od momentu prevedenia prvej zmluvnej platby alebo časti dodávky do štyroch pracovných dní po druhej zmluvnej platbe alebo časti dodávky, pohľadávka sa posudzuje ako expozícia v bankovej knihe. Od piatich pracovných dní po druhej zmluvnej platbe alebo časti dodávky do ukončenia obchodu, pohľadávka sa odpočítava od vlastných zdrojov.

(6) Pri uplatňovaní rizikovej váhy na pohľadávky, ktoré sa posudzujú ako expozície v bankovej knihe, sa môže v prípade využívania prístupu interných ratingov priradiť pravdepodobnosť zlyhania zmluvným stranám, voči ktorým banka nemá žiadnu expozíciu v bankovej knihe, na základe externého ratingu zmluvnej strany. Ak sa používajú vlastné odhady straty v prípade zlyhania, môže sa uplatniť hodnota straty v prípade zlyhania ustanovená v § 50 ods. 2 na pohľadávky, ktoré sa posudzujú ako expozície v bankovej knihe za predpokladu, že sa uplatnia na všetky tieto expozície. Ak sa využíva prístup interných ratingov, môžu sa uplatniť rizikové váhy podľa ustanovení o štandardizovanom prístupe pre kreditné riziko za predpokladu, že sa uplatnia na všetky takéto expozície,

alebo sa môže uplatniť 100 % riziková váha na všetky takéto expozície. Ak hodnota pozitívnej expozície vyplývajúcej z obchodov podľa tohto paragrafu nie je významná, môže sa na tieto expozície uplatniť riziková váha 100 %.

(7) V prípade celosystémového zlyhania systému vysporiadania alebo zúčtovania sa požiadavky podľa odsekov 1 až 6 nepočítajú, pokiaľ nedôjde k náprave situácie. V takomto prípade sa na účely kreditného rizika nevysporiadanie obchodu zmluvnou stranou nepovažuje za zlyhanie.“.

38. V § 185 ods. 1 uvádzacia veta znie:

„(1) Kritéria pre špecifikáciu rizikových faktorov sú pri výpočte hodnoty požiadavky na vlastné zdroje krytia trhového rizika vlastným modelom výpočtu trhového rizika splnené, ak tento výpočet ovplyvňujú rizikové faktory v rozsahu aktivít banky na jednotlivých trhoch a podľa charakteru týchto trhov, ak je banka schopná v prípade, že rizikový faktor je zahrnutý v modeli oceňovania, ale nie v modeli merania rizika, zdôvodniť túto skutočnosť, ak model merania rizika zaznamenáva nelineárnosti opcií a iných produktov, riziko korelácie a bázičné riziko, ak je banka schopná v prípade, že sa pre rizikové faktory použijú proxy údaje, preukázať pre konkrétnu držanú pozíciu dobré výsledky dosiahnuté v minulosti a aby minimálne platilo, že“.

39. V § 186 písmeno e) znie:

„e) dátové súbory sú obnovované minimálne raz za mesiac,“.

40. V § 186 sa vypúšťa písmeno h). Doterajšie písmená i) až l) sa označujú ako h) až k).

41. V § 186 písmená h) až j) znejú:

„h) minimálna hodnota multiplikačného faktora je 3; hodnota multiplikačného faktora sa zvyšuje o hodnotu plus faktora uvedeného v tabuľke č. 33, v závislosti od počtu prekročení v priebehu posledných 250 pracovných dní, pričom prekročenie predstavuje jednodennú zmenu hodnoty portfólia, ktorá je vyššia ako hodnota v riziku (value-at-risk) vypočítaná vlastným modelom výpočtu trhového rizika; ak sa preukáže, že zvýšenie multiplikačného faktora o hodnotu plus faktora uvedeného v tabuľke č. 33, nie je opodstatnené, Národná banka Slovenska môže v predchádzajúcom súhlase na používanie alebo zmenu vlastného modelu výpočtu trhového rizika upustiť od uplatňovania tejto požiadavky,

i) sa na účely určenia plus faktora prekročenia podľa písmena h) počet prekročení vyhodnocuje minimálne jedenkrát za štvrťrok, počet prekročení potvrdí spätné testovanie merania hodnoty v riziku na základe hypotetických a skutočných zmien hodnoty portfólia a počet prekročení sa rovná vyššej hodnote počtu prekročení za hypotetických a skutočných zmien hodnoty portfólia,

j) sa denne sleduje presnosť a fungovanie vlastného modelu výpočtu trhového rizika pomocou programu spätného testovania; spätným testovaním sa určuje pre každý pracovný deň porovnanie jednodňovej hodnoty v riziku (one-day-value-at-risk) vypočítanej vlastným modelom výpočtu trhového rizika s rozdielom skutočnej hodnoty portfólia banky pre nasledujúci deň a skutočnou hodnotou portfólia banky v príslušný deň (spätné testovanie na skutočných zmenách hodnoty portfólia) alebo s rozdielom teoretickej hodnoty portfólia banky pre nasledujúci deň a skutočnou hodnotou portfólia banky v príslušný deň za predpokladu nezmenených pozícií (spätné testovanie na hypotetických zmenách hodnoty portfólia).“.

42. Za § 186 sa vkladá § 186a, ktorý znie:

„§ 186a

(1) Vlastný model výpočtu trhového rizika, ktorý určuje hodnotu v riziku (value-at-risk), spĺňa vrátane požiadaviek podľa § 186 aj tieto požiadavky:

- a) stresová hodnota v riziku sa vypočítava na základe merania hodnoty v riziku súčasného portfólia za desaťdňovú dobu držby alebo za kratšie obdobie, ale s korekciou na ekvivalent desiatich dní, a s jednostranným intervalom spoľahlivosti 99 %, kde vstupy modelov hodnoty v riziku sú kalibrované podľa historických údajov za nepretržité obdobie minimálne 12 mesiacov výrazného finančného stresu týkajúceho sa portfólia banky; historické údaje podliehajú predchádzajúcemu súhlasu Národnej banky Slovenska podľa § 33c ods. 1 zákona o bankách; skúmajú sa minimálne raz ročne a stresová hodnota v riziku sa vypočítava minimálne raz týždenne,
- b) denne je splnená požiadavka na vlastné zdroje vyjadrená ako súčet hodnôt, a to
 1. vyššej hodnoty z
 - 1a. hodnoty v riziku z predchádzajúceho dňa vypočítanej podľa § 186 písm. a) až e) (VaR t-1),
 - 1b. hodnoty priemeru denných meraní hodnoty v riziku podľa § 186 písm. a) až e) v každom z predchádzajúcich 60 pracovných dní (VaR avg), vynásobenej multiplikačným faktorom,
 2. vyššej hodnoty z
 - 2a. najnovšej dostupnej stresovej hodnoty v riziku banky podľa písmena a) (sVaR t-1),
 - 2b. priemeru stresových hodnôt v riziku vypočítaných spôsobom a s periodicitou podľa písmena a) počas predchádzajúcich 60 pracovných dní (sVaR avg), vynásobeného multiplikačným faktorom,
- c) pri používaní interného modelu na výpočet požiadavky na vlastné zdroje na špecifické riziko, sa požiadavka na vlastné zdroje vypočíta ako súčet hodnôt, a to
 1. hodnoty požiadavky na vlastné zdroje vypočítanej podľa § 158 až 168 pre pozičné riziká sekuritizačných pozícií a kreditných derivátov pre n-té zlyhanie v obchodnej knihe s výnimkou tých, ktoré sú začlenené do požiadavky na vlastné zdroje podľa § 187 ods. 15,
 2. vyššej hodnoty z
 - 2a. hodnoty najnovšieho merania prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie,
 - 2b. priemernej hodnoty meraní prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie za 12 týždňov podľa § 187 ods. 4,
 3. prípadne vyššej hodnoty z
 - 3a. hodnoty najnovšieho merania všetkých rizík vyplývajúcich z volatility cien,
 - 3b. priemernej hodnoty meraní všetkých rizík vyplývajúcich z volatility cien za 12 týždňov podľa § 187 ods. 15,
- d) vykonávajú sa obrátené stresové testy.

(2) Obráteným stresovým testom je stresový test vykonávaný v obrátenom poradí tak, aby na základe vopred určeného hypotetického dopadu sledovaného javu v budúcnosti bolo možné určiť, aké stresové scenáre by k takto určenému dopadu a z toho vyplývajúcich výsledkov sledovaného javu, mali nastať.“

43. § 187 znie:

„§ 187

(1) Na účely výpočtu hodnoty požiadavky na vlastné zdroje krytia špecifického rizika dlhových finančných nástrojov a hodnoty špecifického rizika kapitálových nástrojov, vlastný model výpočtu trhového rizika spĺňa dodatočné kvantitatívne požiadavky, ak

- a) vysvetľuje historické kolísanie cien v portfóliu,
- b) je citlivý na zmeny v štruktúre portfólia banky a určuje vyššiu hodnotu rizík pre portfólio so zvýšenou majetkovou angažovanosťou (koncentráciou),
- c) je odolný voči všetkým nepriaznivým vplyvom,
- d) jeho fungovanie je overované prostredníctvom spätného testovania zameraného na zhodnotenie, či sú špecifické riziká správne odhadované,
- e) správne odhaduje pre dlhové cenné papiere a pre kapitálové cenné papiere veľkosť rizika, že dôjde k významnej zmene reálnej hodnoty príslušného finančného nástroja v dôsledku neočakávanej udalosti, a veľkosť rizika, že emitent nedodrží svoje záväzky.

(2) V banke sa môžu vylúčiť z výpočtu hodnoty požiadavky na vlastné zdroje krytia špecifického rizika dlhových finančných nástrojov a hodnoty špecifického rizika kapitálových nástrojov s použitím vlastného modelu výpočtu trhového rizika tie pozície v sekuritizáciách alebo kreditných derivátoch pre n-té zlyhanie, pri ktorých je splnená kapitálová požiadavka na špecifické riziko dlhových finančných nástrojov, všeobecné riziko dlhových finančných nástrojov, špecifické riziko kapitálových nástrojov a všeobecné riziko kapitálových nástrojov, s výnimkou tých pozícií, na ktoré sa vzťahuje prístup ustanovený v odseku 15.

(3) V banke sa vo vlastnom modeli výpočtu trhového rizika nemusí zaznamenávať prírastkové (incremental) riziko zlyhania a riziko migrácie v prípade obchodovaných dlhových finančných nástrojov, ak sú tieto riziká zachytené prostredníctvom požiadaviek ustanovených v odsekoch 4 až 14.

(4) V banke, na ktorú sa vzťahujú odseky 1 až 3, je zavedený prístup, ktorým sa pri výpočte hodnoty požiadavky na vlastné zdroje zaznamenáva riziko zlyhania a riziko migrácie jej pozícií v obchodnej knihe, ktoré sú prírastkové (incremental) k rizikám zachyteným pri meraní hodnoty v riziku (value-at-risk) podľa odseku 1 až 3. Tento prístup je v súlade so štandardami správnosti, ktoré sú porovnateľné s prístupom ustanoveným v § 33 zákona o bankách s predpokladom konštantnej úrovne rizika, a prípadne upravené tak, aby odrážali vplyv likvidity, koncentrácií, zaistenia a opcí.

(5) Prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie sa vzťahuje na všetky pozície podliehajúce požiadavke na vlastné zdroje krytia špecifického úrokového rizika, ale nevzťahuje sa na sekuritizačné pozície a kreditné deriváty pre n-té zlyhanie. S predchádzajúcim súhlasom podľa § 33c zákona o bankách sa môžu v banke systematicky zahŕňať všetky pozície v kótovaných akciách a pozície v derivátoch založené na kótovaných akciách, v prípade ktorých je takéto zahrnutie v súlade so spôsobom, akým banka interne meria a riadi riziko. Tento prístup odráža vplyv korelácií medzi udalosťami zlyhania a migrácie. Vplyv diverzifikácie medzi

udalosťami zlyhania a udalosťami migrácie na jednej strane a inými faktormi trhového rizika na druhej strane sa nezohľadňuje.

(6) Prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie meria straty spôsobené zlyhaním a straty spôsobené migráciou interných alebo externých ratingov v intervale spoľahlivosti 99,9 % v kapitálovom horizonte jedného roka. Korelačné predpoklady sú podporené analýzou objektívnych údajov v teoreticky správnom rámci. Prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie primerane odráža koncentrácie emitentov. Zohľadnia sa aj koncentrácie, ktoré môžu za stresových podmienok vzniknúť v rámci tried produktov a medzi triedami produktov. Prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie sa zakladá na predpoklade konštantnej úrovne rizika v kapitálovom horizonte jedného roka, čo znamená, že dané jednotlivé pozície alebo súbory pozícií v obchodnej knihe, ktoré zaznamenali zlyhanie alebo migráciu počas svojho horizontu likvidity, sa na konci svojho horizontu likvidity znovu vyvážia tak, aby dosiahli začiatočnú úroveň rizika. V banke sa môže ako alternatíva konzistentne používať predpoklad jednoročnej konštantnej pozície.

(7) Horizonty likvidity sa určia na základe času potrebného na predaj pozície alebo na zaistenie všetkých závažných relevantných cenových rizík na stresovom trhu, s osobitným zreteľom na veľkosť pozície. Horizonty likvidity odrážajú skutočnú prax a skúsenosti počas období systematického alebo idiosynkratického stresu. Horizont likvidity sa meria na základe konzervatívnych predpokladov a je dostatočne dlhý, aby samotný akt predaja alebo zaistenia nemal závažný vplyv na cenu, za ktorú sa uskutoční predaj alebo zaistenie. Vhodný horizont likvidity pre pozíciu alebo súbor pozícií je minimálne tri mesiace. Pri určovaní vhodného horizontu likvidity pre pozíciu alebo súbor pozícií sa zohľadňujú interné politiky banky týkajúce sa úprav ocenenia a riadenia neuplatnených pozícií. Keď sa určujú horizonty likvidity skôr pre súbory pozícií ako pre jednotlivé pozície, kritériá na vymedzenie súborov pozícií sa určia spôsobom, ktorý účelne odráža rozdiely v likvidite. Horizonty likvidity sú dlhšie pre pozície, ktoré sú koncentrované, čo odráža dlhšie obdobie potrebné na likvidáciu takýchto pozícií. Horizont likvidity v prípade sekuritizačných skladov (securitisation warehouse) odráža čas na vybudovanie, predaj a sekuritizáciu aktív alebo na zaistenie závažných rizikových faktorov za stresových trhových podmienok.

(8) Do prístupu banky k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie môžu byť zahrnuté zaistenia. Pozície je možné vzájomne započítavať, keď sa dlhé pozície a krátke pozície týkajú toho istého finančného nástroja. Účinky zaistenia alebo diverzifikácie spojené s dlhými pozíciami a krátkymi pozíciami zahŕňajúcimi rôzne nástroje alebo rôzne cenné papiere toho istého dlžníka, alebo spojené s dlhými pozíciami a krátkymi pozíciami rôznych emitentov, môžu byť uznané len explicitným modelovaním hrubých dlhých pozícií a krátkych pozícií v rôznych nástrojoch. V banke sa zohľadní vplyv závažných rizík, ktoré by mohli nastať počas intervalu medzi splatnosťou zaistenia a horizontom likvidity, ako aj potenciál závažných bázičkových rizík v stratégiách zaistenia podľa produktov, poradia vyrovňania v kapitálovej štruktúre, interného alebo externého ratingu, splatnosti, ročníka a ďalších rozdielov v nástrojoch. V banke sa zohľadní zaistenie, len ak ho možno zachovať aj v prípade, ak sa dlžník blíži ku kreditnej alebo inej udalosti. V prípade pozícií v obchodnej knihe, ktoré sú

zaistené dynamickými zaisťovacími stratégiami, je opätovné vyváženie zaistenia v horizonte likvidity zaistenej pozície možné uznať len za predpokladu, že banka

- a) sa rozhodne modelovať opätovné vyváženie zaistenia konzistentne v celom príslušnom súbore pozícií v obchodnej knihe,
- b) preukáže, že zahrnutie opätovného vyváženia povedie k lepšiemu meraniu rizík,
- c) preukáže, že trhy nástrojov slúžiacich ako zaistenie sú dostatočne likvidné, aby umožnili takéto opätovné vyváženie aj počas období stresu; akékoľvek zostávajúce riziká vyplývajúce z dynamických zaisťovacích stratégií sa premietnu do požiadavky na vlastné zdroje.

(9) Prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie odráža nelineárny účinok opcií, štruktúrovaných kreditných derivátov a iných pozícií s výrazným nelineárnym správaním, pokiaľ ide o zmeny ceny. V banke sa primerane zohľadní aj veľkosť rizika modelu spojeného s oceňovaním a odhadom cenových rizík súvisiacich s takýmito produktmi.

(10) Prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie sa zakladá na údajoch, ktoré sú objektívne a aktuálne.

(11) Prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie je v súlade s internými metodikami banky pre riadenie rizík, ktoré sa týkajú určovania, merania a riadenia rizík obchodovania. V rámci nezávislého preskúmania systému merania rizík a posúdenia vlastného modelu výpočtu trhového rizika sa v banke s ohľadom na prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie najmä

- a) potvrdí, že jej prístup k modelovaniu korelácií a cenových zmien je vhodný pre jej portfólio, vrátane výberu a váh jej systematických rizikových faktorov,
- b) vykoná mnoho stresových testov vrátane analýzy citlivosti a analýzy scenárov s cieľom zhodnotiť kvalitatívnu a kvantitatívnu opodstatnenosť daného prístupu, najmä pokiaľ ide o zaobchádzanie s koncentraciami; tieto testy sa neobmedzujú na spektrum udalostí, ktoré boli zaznamenané v minulosti,
- c) uplatňuje primeranú kvantitatívnu validáciu vrátane príslušných interných porovnávacích štandardov pre modelovanie.

(12) V banke sa dokumentuje prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie tak, aby jej korelačné a iné predpoklady modelovania boli transparentné.

(13) Ak sa v banke používa prístup k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie, ktorý nie je v súlade so všetkými požiadavkami podľa § 187, ale je v súlade s internými metodikami banky na určovanie, meranie a riadenie rizík, banka je schopná preukázať, že jej prístup vedie ku požiadavke na vlastné zdroje, ktorá je aspoň tak vysoká, akoby sa zakladala na prístupe, ktorý je v úplnom súlade s požiadavkami podľa § 187. Dodržiavanie tohto ustanovenia bankou podlieha overeniu zo strany Národnej banky Slovenska najmenej raz ročne.

(14) V banke sa vykonávajú potrebné výpočty v rámci prístupu k zaznamenávaniu prírastkového (incremental) rizika zlyhania a rizika migrácie, ktorý si zvolila, aspoň raz týždenne.

(15) V banke sa môže použiť interný prístup, ktorým sa pri výpočte hodnoty požiadavky na vlastné zdroje zaznamenáva prírastkové (incremental) riziko zlyhania a riziko migrácie, namiesto požiadavky na vlastné zdroje krytia špecifického rizika pre korelačné obchodné portfólio podľa § 159 ods. 6 až 11, ak

- a) interný prístup primerane zaznamenáva všetky cenové riziká s intervalom spoľahlivosti 99,9 % počas kapitálového horizontu jedného roku za predpokladu, že sa udrží konštantná úroveň rizika, a upraví sa podľa potreby tak, aby zohľadňoval vplyv likvidity, koncentrácií, zaistenia a voliteľnosti; v banke sa môžu do interného prístupu zahrnúť akékoľvek pozície, ktoré sú riadené spoločne s pozíciami korelačného obchodného portfólia, a následne sa môžu tieto pozície vylúčiť z prístupu požadovaného podľa odseku 4,
- b) výška tejto požiadavky na vlastné zdroje pre všetky cenové riziká nie je nižšia ako 8 % požiadavky na vlastné zdroje, ktorá by sa vypočítala podľa § 159 ods. 6 až 11 pre všetky pozície začlenené do požiadavky pre všetky cenové riziká,
- c) sa primerane zaznamenávajú predovšetkým tieto riziká:
 - 1. kumulatívne riziko vyplývajúce z viacnásobných zlyhaní vrátane poradia zlyhaní v tranžovaných produktoch,
 - 2. riziko kreditného rozpätia vrátane účinkov faktorov gamma a cross-gamma,
 - 3. volatilita implikovaných korelácií vrátane krížových účinkov medzi rozpätiami a koreláciami,
 - 4. bázičné riziko vrátane
 - 4a. základu medzi rozpätím indexu a rozpätiami individualizovaných titulov, z ktorých pozostáva,
 - 4b. základu medzi implikovanou koreláciou indexu a koreláciou individualizovaných portfólií,
 - 5. volatilita miery návratnosti, pokiaľ ide o dispozíciu miery návratnosti ovplyvňovať ceny tranží,
 - 6. v rozsahu, v akom meranie komplexného rizika zahŕňa prínosy dynamického zaistenia, riziko zlyhania zaistenia a potenciálne náklady na opätovné vyváženie takéhoto zaistenia,
- d) banka disponuje dostatočnými údajmi o trhu s cieľom zabezpečiť, aby sa vo vnútornom prístupe banky v plnom rozsahu zaznamenávali najdôležitejšie riziká týchto expozícií; prostredníctvom spätného testovania alebo iných primeraných prostriedkov sa preukazuje, že opatrenia banky pre riziká môžu primerane vysvetliť historické kolísanie ceny týchto produktov; v banke sa môžu izolovať pozície, pre ktoré má banka povolenie začleniť ich do požiadavky na vlastné zdroje, od pozícií, pre ktoré takéto povolenie nemá,
- e) sa v banke pre portfóliá, na ktoré sa vzťahuje tento odsek, pravidelne uplatňuje súbor špecifických, vopred ustanovených stresových scenárov; stresovými scenármi sa skúmajú účinky stresu na mieru zlyhania, mieru návratnosti, kreditné rozpätia a korelácie výnosov a strát korelačného trading desku; v banke sa stresové scenáre uplatňujú minimálne v týždňových intervaloch a Národnej banke Slovenska sa minimálne štvrťročne podáva správa o výsledkoch vrátane porovnaní s požiadavkou na vlastné zdroje banky podľa tohto odseku; Národnej banke Slovenska sa včas podáva správa o každom prípade, keď stresové testovanie preukáže významné zníženie požiadavky na vlastné zdroje; na základe výsledkov stresového testovania Národná banka Slovenska posúdi osobitnú požiadavku na vlastné zdroje pre korelačné obchodné portfólio podľa § 50 ods. 13 zákona o bankách,

- f) sa v banke vypočítava požiadavka na vlastné zdroje na zachytenie všetkých cenových rizík aspoň raz týždenne.“.

44. Za § 227c sa vkladá § 227d, ktorý znie:

„§ 227d

Do 31. decembra 2013 sa pri výpočte požiadavky na vlastné zdroje krytia špecifického rizika dlhových finančných nástrojov podľa § 159 ods. 7 postupuje tak, že sa samostatne spočítajú vážené čisté dlhé úrokové pozície banky a vážené čisté krátke úrokové pozície banky. Vyšší z týchto súčtov je požiadavkou na vlastné zdroje krytia špecifického rizika dlhových finančných nástrojov. Národnej banke Slovenska sa oznamuje celkový súčet vážených čistých dlhých úrokových pozícií banky a vážených čistých krátkych úrokových pozícií banky rozdelených podľa druhu podkladových aktív.“.

Čl. II

Toto opatrenie nadobúda účinnosť 31. januára 2012.

Jozef Makúch v. r.
guvernér

Vydávajúci útvar:	odbor regulácie a finančných analýz	tel.: +421 2 5787 3301
	oddelenie regulácie bankovníctva	fax: +421 2 5787 1118
	a platobných služieb	