

T E Z E V Y H L Á Š K Y
Ministerstva financí
ze dne
o povinném obsahu výroční zprávy spořitelního
a úvěrního družstva

Ministerstvo financí stanoví podle § 1 odst. 7 a § 28i odst. 2 písm. b) zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, ve znění zákona č. 100/2000 Sb., (dále jen "zákon"):

§ 1

Účel vyhlášky

(1) Tato vyhláška upravuje minimální rozsah požadavků na uveřejňování informací ve výroční zprávě spořitelního a úvěrního družstva (dále jen "družstevní záložna") za daný rok.

(2) Tato vyhláška rovněž upravuje minimální rozsah požadavků na informace uváděné ve výroční zprávě pobočky družstevní záložny (dále jen „pobočka“) se sídlem na území České republiky (dále jen „domovský stát“) a které mohou podnikat v rozsahu povolení na území jiných členských států Evropské unie (dále jen „hostitelský stát“) za daný rok.

Celex: 31989L0117

§ 2

Rozsah uveřejňovaných informací

(1) Družstevní záložna uveřejňuje informace, a to minimálně v rozsahu stanoveném zákonem, touto vyhláškou a v souladu s právním předpisem, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

(2) Pobočka uveřejňuje informace, a to minimálně v rozsahu stanoveném zákonem, touto vyhláškou a v souladu s právními předpisy, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro pobočky finančních institucí.

Celex: 31989L0117

§ 3

Forma, způsob a periodicita uveřejňování informací

(1) Družstevní záložna uveřejňuje informace v českém jazyce vhodným způsobem (např. vyvěšením na desce, informační brožurou, v elektronické podobě apod.) na veřejnosti přístupném místě sídla a všech veřejnosti přístupných obchodních místech (tj. organizačních jednotkách - úřadovny, pobočky, expozitury apod.). Družstevní záložna zároveň uveřejňuje na své adrese ve veřejném informačním systému způsobem, který umožňuje dálkový přístup (Internet) v dokumentu vhodném ke stažení, alespoň poslední účetní závěrku, resp. výroční zprávu, jejíž součástí je účetní závěrka.

(2) Informace k poslednímu dni účetní závěrky uveřejňuje družstevní záložna do jednoho měsíce po schválení členskou schůzí a toto uveřejnění může uskutečnit prostřednictvím účetní závěrky, resp. výroční zprávy, jejíž součástí je účetní závěrka.

(3) Družstevní záložna uveřejňuje ve čtvrtletní periodicitě:

- a) počet členů družstevní záložny,
- b) výši členského vkladu,
- c) možnost vložení a výši dalšího členského vkladu,
- d) základní kapitál a zapisovaný základní kapitál družstevní záložny,
- e) kapitál družstevní záložny s uvedením jeho struktury a změn oproti předcházejícímu uveřejnění,
- f) celkový objem veškerých vkladů vkladatelů v členění na vklady fyzických osob, vklady právnických osob,
- g) celkový počet členů s kvalifikovanou účastí na družstevní záložně podle § 2b odst. 1 zákona v členění na fyzické a právnické osoby,
- h) celkový přehled členů s dalším členským vkladem, pokud nemají kvalifikovanou účast podle § 4b zákona v členění na fyzické a právnické osoby,
- i) informace o službách, které spočívají v převzetí peněžních prostředků od člena nebo při poskytování těchto služeb musí být výslovně a srozumitelně uveden vztah této služby k pojištění pohledávek z vkladů včetně limitů pro výplatu jedné oprávněné osobě,

a to vždy do šesti týdnů od ukončení příslušného čtvrtletí.

§ 4

Informace o družstevní záložně

(1) Družstevní záložna uveřejní:

a) obchodní firmu, sídlo a identifikační číslo družstevní záložny podle zápisu v obchodním rejstříku,

b) datum zápisu do obchodního rejstříku, včetně data zápisu poslední změny,

c) výši základního kapitálu zapsaného v obchodním rejstříku,

d) výši splaceného základního kapitálu,

e) údaje o zvýšení základního kapitálu, byl-li základní kapitál zvýšen od posledního uveřejnění:

1. způsob a rozsah zvýšení základního kapitálu,

2. při zvýšení základního kapitálu z vlastních zdrojů družstevní záložna uveřejní: částku, o níž se základní kapitál zvyšuje, označí vlastní zdroje, z nichž se základní kapitál zvyšuje,

f) údaje o členech s kvalifikovanou účastí a s dalším členským vkladem, pokud nemají kvalifikovanou účast:

O členech- právnických osobách družstevní záložna uveřejní:

1. obchodní firmu,

2. právní formu,

3. sídlo,

4. výši podílu na hlasovacích právech v procentech.

O členech - fyzických osobách družstevní záložna uveřejní:

1. jméno a příjmení,

2. bydliště,

3. výši podílu na hlasovacích právech v procentech.

g) údaje o členech představenstva, kontrolní komise, úvěrové komise a řídících osob, kteří vykonávali funkce v průběhu daného roku:

1. jméno a příjmení, včetně titulů,

2. funkce,

3. datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává,

4. dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce,

5. členství v orgánech jiných společností,

h) souhrnnou výši družstevní záložnou poskytnutých úvěrů členům představenstva, kontrolní komise, úvěrové komise a řídících osob, kteří vykonávali funkce v průběhu daného roku,

i) souhrnnou výši družstevní záložnou vydaných záruk za členy členech představenstva, kontrolní komise, úvěrové komise a řídících osob, kteří vykonávali funkce v průběhu daného roku, údaje o jejich **důvěryhodnosti** a odborné způsobilosti ve smyslu § 2a odst. 6 zákona, informace o peněžitých i nepeněžitých příjmech, které přijali v daném roce od družstevní záložny, a to souhrnně za každý orgán,

j) zprávu představenstva družstevní záložny k vlastní činnosti představenstva, k hospodaření a činnosti družstevní záložny a ke stavu majetku družstevní záložny,

k) návrh představenstva družstevní záložny k způsobu rozdělení a užití zisku družstevní záložny, v případě ztráty družstevní záložny způsob její úhrady a výši uhrazovací povinnosti členů,

l) zprávu kontrolní komise družstevní záložny k vlastní činnosti kontrolní komise za daný rok,

m) zprávu úvěrové komise k vlastní činnosti úvěrové komise za daný rok,

n) výčet finančních investic a krátkodobého finančního majetku,

o) řádnou účetní závěrku v nezkráceném rozsahu podle právního předpisu zabývajícího se účetnictvím ověřenou auditorem a zprávu auditora k řádné účetní závěrce družstevní záložny za daný rok v nezkrácené podobě včetně jména a čísla oprávnění auditora podle zákona o auditorech,

p) seznam všech opatření Úřadu pro dohled nad družstevními záložnami a požadavků ke zjednáání nápravy podle § 28 odst. 1 zákona doručených družstevní záložně v průběhu daného roku a způsob jakým tato opatření byla družstevní záložnou akceptována, popřípadě jaké následky pro ni měla tato opatření.

(2) Družstevní záložna uveřejňuje organizační strukturu družstevní záložny s uvedením počtu organizačních jednotek a počtu zaměstnanců.

§ 5

Informace o činnostech družstevní záložny

Družstevní záložna uveřejňuje:

a) přehled činností vyplývajících z povolení,

b) přehled činností, které družstevní záložna skutečně vykonává,

c) přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo příslušným orgánem omezeno, nebo vyloučeno.

§ 6

Informace o vztazích s ovládajícími osobami a osobou, která je v družstevní záložně většinovým společníkem

Družstevní záložna uvede:

a) obchodní firmu, právní formu, sídlo (jde-li o fyzickou osobu uvede jméno a příjmení),

b) přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu družstevní záložny v procentech,

c) přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech družstevní záložny v procentech,

d) jiný způsob ovládání,

e) souhrnnou výši pohledávek družstevní záložny a souhrnnou výši závazků družstevní záložny vůči těmto osobám,

h) souhrnnou výši družstevní záložnou vydaných záruk za těmito osobami, a souhrnnou výši družstevní záložnou přijatých záruk od takových osob.

§ 7

Informace o pobočce

Pobočka uveřejňuje:

a) údaje o členech představenstva, kontrolní komise, úvěrové komise a řídících osob, kteří vykonávali funkce v průběhu daného roku:

1. jméno a příjmení, včetně titulů,

2. funkce,

3. datum, od kdy osoba příslušnou funkci vykonává,

4. dosavadní zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce,

5. členství v orgánech jiných společností,

b) souhrnnou výši družstevní záložnou poskytnutých úvěrů členům představenstva, kontrolní komise, úvěrové komise a řídících osob, kteří vykonávali funkce v průběhu daného roku,

c) souhrnnou výši družstevní záložnou vydaných záruk za členy představenstva, kontrolní komise, úvěrové komise a řídících osob, kteří vykonávali funkce v průběhu daného roku.

Celex: 31989L0117

§ 8

Informace o hospodaření družstevní záložny a o řízení rizik

(1) Družstevní záložna uveřejňuje rozvahu a výkaz zisku a ztráty ve struktuře stanovené opatřením Ministerstva financí, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro družstevní záložny a některé finanční instituce.

(2) Družstevní záložna:

- a) nemusí uvádět v rozvaze a výkazu zisku a ztráty řádky, které nemají náplň,
- b) uvádí údaje u jednotlivých položek rozvahy v čistých částkách,
- c) nemusí uvádět podpoložky jednotlivých položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

(3) Družstevní záložna uveřejňuje následující informace:

- a) výši pohledávek v hrubých částkách souhrnně podle kategorií (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové),
- b) souhrnnou výši opravných položek k pohledávkám,
- c) souhrnnou výši pohledávek v hrubých částkách, které byly během účetního období restrukturalizovány,
- d) souhrnně za deriváty sjednané za účelem zajišťování a souhrnně za deriváty sjednané za účelem obchodování, resp. spekulace, hodnoty podkladových nástrojů a reálné hodnoty těchto derivátů.

(4) Družstevní záložna uveřejňuje významné kvalitativní informace o řízení rizik (tj. zejména o strategii a cílech řízení rizik, o zásadách a postupech sledování, řízení a kontrole rizik) v případě, že v kalendářním čtvrtletí dojde, ve srovnání s informacemi uvedenými v poslední výroční zprávě nebo u účetní závěrce za poslední ukončené účetní období, k jejich změně.

(5) Družstevní záložna uveřejňuje poměrové a další ukazatele (zejména ukazatele související s kapitálovou přiměřeností) v souladu s ustanovením čl. V odst. 4 přílohy č. 1 právního předpisu, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejňování pro banky a některé finanční instituce.

§ 9

Přechodné ustanovení

1. Družstevní záložna uvede své poměry do souladu s touto vyhláškou nejpozději do 6 měsíců ode dne nabytí účinnosti této vyhlášky.

§ 10

Zrušovací ustanovení

Zrušuje se vyhláška Ministerstva financí č. 389/2001 Sb., o povinném obsahu výroční zprávy spořitelního a úvěrního družstva.

§ 11

Tato vyhláška nabývá účinnosti dnem 1. prosince 2003.

Teze Vyhlášky Ministerstva financí

**o kapitálové přiměřenosti spořitelních a úvěrních
družstev a dalších pravidlech obezřetného podnikání**

VYHLÁŠKA

Ministerstva financí

ze dne

o kapitálové přiměřenosti spořitelních a úvěrních družstev a dalších pravidlech obezřetného podnikání

Ministerstvo financí stanoví podle § 11 a § 28i zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon“)

§1

Předmět úpravy

- (1) Touto vyhláškou se stanoví pravidla obezřetného podnikání spořitelních a úvěrních družstev, kterými se pro účely této vyhlášky rozumí:
- a) limit kapitálové přiměřenosti spořitelního a úvěrního družstva,
 - b) pravidla úvěrové angažovanosti, kterými se rozumějí limity čisté angažovanosti,
 - c) omezení a podmínky pro nezajištěné devizové pozice, kterými se rozumějí limity pro měnové pozice spořitelního a úvěrního družstva.

§2

Vymezení pojmů

- (1) Družstevní záložnou se rozumí spořitelní a úvěrní družstvo.
- (2) Osobou se zvláštním vztahem k družstevní záložně se rozumí členové představenstva, úvěrové a kontrolní komise družstevní záložny a osoby jim blízké.
- (3) Kapitálem družstevní záložny se rozumí kapitál družstevní záložny stanovený vyhláškou Ministerstva financí o vymezení kapitálu a počátečního kapitálu spořitelních a úvěrních družstev.
- (4) Mezinárodními rozvojovými bankami se rozumí:
- a) African Development Bank,
 - b) Asian Development Bank,
 - c) Caribbean Development Bank,
 - d) Council of Europe Resettlement Fund,
 - e) Council of Europe Social Development Fund,
 - f) European Bank for Reconstruction and Development,
 - g) European Investment Fund,
 - h) Inter-American Development Bank,
 - i) International Bank for Reconstruction and Development,
 - j) Nordic Investment Bank,
 - k) International Finance Corporation,
 - l) Inter-American Investment Corporation.
- (5) Mezinárodními finančními institucemi se rozumí Evropská investiční banka a mezinárodní rozvojové banky.
- (6) Zónou A se rozumí všechny členské státy Evropského ekonomického prostoru a všechny ostatní země, které jsou řádnými členy OECD a země, které uzavřely s Mezinárodním měnovým fondem úvěrovou dohodu v rámci tzv. General Arrangements to Borrow. Země, která restrukturalizovala nebo požádala o restrukturalizaci svého státního vnějšího dluhu, se po dobu následujících pěti let do zóny A nezahrnuje.
- (7) Zónou B se rozumí všechny země, které nejsou zahrnuty do zóny A.

- (8) Bankou ve státě zóny A se rozumí osoba oprávněná k přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů na základě povolení uděleného orgánem státu, který se nachází v zóně A. Pobočka takovéto osoby, která působí ve státě zóny B, se posuzuje jako banka ve státě zóny A.
- (9) Bankou ve státě zóny B se rozumí osoba oprávněná k přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů na základě povolení uděleného orgánem státu, který se nachází v zóně B. Pobočka takovéto osoby, která působí ve státě zóny A, se posuzuje jako banka ve státě zóny B.
- (10) Centrální vládou se rozumí ministerstva a oddělení výkonných úřadů centrální vlády a vládní agentury, založené nebo najaté vládou, sloužící veřejným účelům, jejichž závazky jsou plně zaručené bezpodmínečnou, výslovnou a neomezenou zárukou státu.
- (11) Vládou územního celku státu se rozumí ministerstva a oddělení výkonných úřadů těchto vlád územních celků států (republik, kantonů apod.) a jiné instituce a agentury, jejichž závazky jsou plně zaručeny bezpodmínečnou, výslovnou a neomezenou zárukou územního celku státu.
- (12) Vládou podporovanou institucí se rozumí každá instituce založená nebo najatá vládou, sloužící veřejným účelům, jejíž závazky nejsou bezpodmínečně, výslovně a neomezeně zaručené centrální vládou. Jedná se o:
- a) státní fondy podle zvláštních předpisů, zejména:
 - i) Státní fond kultury ČR,
 - ii) Státní fond pro podporu a rozvoj české kinematografie,
 - iii) Státní fond životního prostředí ČR,
 - iv) Státní zemědělský intervenční fond,
 - v) Státní fond pro zúrodnění půdy,
 - vi) Státní fond rozvoje bydlení,
 - vii) Státní fond dopravní infrastruktury.
 - b) Fond pojištění vkladů,
 - c) Fond národního majetku ČR,
 - d) Pozemkový fond ČR,
 - e) Podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond,
 - f) Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s., s výjimkou závazků zaručených výslovnou zárukou státu podle § 8 odst. 1. písm. a) zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou.
- (13) Obchodníkem s cennými papíry se rozumí finanční instituce, jejíž soustavnou činností je poskytování hlavních investičních služeb pro třetí osoby. Tato finanční instituce má ke své činnosti oprávnění příslušného orgánu ve státu svého sídla a podléhá alespoň takové regulaci, jakou požaduje směrnice č. 93/6/EHS.
- (14) Uzanou burzou se rozumí burza uznaná příslušnými orgány, která funguje pravidelně, má pravidla vydaná nebo schválená příslušnými orgány země sídla burzy, která vymezují podmínky, za nichž burza působí, podmínky přístupu na burzu a podmínky, jež musí splňovat kontrakt, aby bylo možné s daným kontraktem na burze obchodovat. V případě derivátové burzy clearingový mechanismus této burzy stanoví, že deriváty podléhají denní aktualizaci marží poskytujících podle názoru příslušných orgánů vhodnou ochranu účastníků trhu.
- (15) Nástrojem se rozumí majetek a závazky.
- (16) Marží se rozumí hodnota finančních nástrojů stanovená clearingovým centrem, kterou musí osoba převést na účet clearingového centra jako kolaterál po dobu trvání futures nebo burzovních opcí.
- (17) Pozicí se rozumí majetek (dlouhé pozice) nebo závazky (krátké pozice) vyplývající z daného nástroje. Nástroj obsahuje jednu nebo více pozic.
- (18) Podkladovým nástrojem se rozumí nástroj, ze kterého je složen derivát.
- (19) Deltou opce se rozumí poměr změny reálné hodnoty opce a změny reálné hodnoty příslušného podkladového nástroje. Delta opce je stanovena jako první derivace reálné hodnoty opce podle reálné hodnoty podkladového nástroje.

- (20) Delta ekvivalentem opce se rozumí součin reálné hodnoty podkladového nástroje a delty opce.
- (21) Gammou se rozumí poměr změny delty opce a změny reálné hodnoty příslušného podkladového nástroje. Gamma je stanovena jako druhá derivace reálné hodnoty opce podle reálné hodnoty podkladového nástroje.
- (22) Vegou se rozumí změna reálné hodnoty opce při jednotkové změně volatility podkladového nástroje. Vega je stanovena jako první parciální derivace reálné hodnoty opce podle volatility podkladového nástroje.
- (23) Spotovou operací se rozumí nákup nebo prodej finančních nástrojů s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny, případně delší než jiné období podle zvyklostí příslušného trhu.
- (24) Rezervami se rozumí rezervy na standardní pohledávky z úvěrů vytvořené podle zvláštního zákona.
- (25) SDR se rozumí Special Drawing Rights, měna používaná Mezinárodním měnovým fondem pro vyjádření členského podílu popřípadě výše čerpání úvěru členskou zemí.

§3

Kapitálový požadavek

- (1) Kapitálovým požadavkem se rozumí hodnota v české měně přepočtená podle postupů uvedených v této vyhlášce, vyjadřující potřebu odpovídajícího kapitálového krytí podstupovaných rizik.
- (2) Kapitálový požadavek se rovná součtu:
- kapitálového požadavku k úvěrovému riziku,
 - kapitálovému požadavku k měnovému riziku,
 - kapitálovému požadavku k opcím.

§4

Přepočet nástrojů v cizích měnách na koruny

- (1) Jednotlivé nástroje v cizích měnách se přepočítávají na českou měnu měnovým kurzem podle zvláštního zákona.¹

§5

Zachycování nástrojů

- (1) Družstevní záložna zachycuje všechny nástroje podle postupů účtování.
- (2) Nástroje, pro něž nejsou postupy účtování stanoveny, a finanční leasing se zachycují podle mezinárodních účetních standardů.

§6

Rizikové váhy aktiv

riziková váha	druh rozvahového aktiva
0,00	(1) pokladní hodnoty, (2) pohledávky za centrálními vládami států zóny A, popřípadě za těmito státy, včetně pohledávek, které jsou těmito vládami, popřípadě státy zaručeny, například pohledávky: a) pojištěné Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s., podle §

¹ zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů

	<p>8 odst. 1. písm. a) zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, nebo pojištěny jinou osobou, pokud rizikovou vahou 0,00 přiznává pojištění poskytovanému touto osobou příslušný zahraniční orgán dohledu,</p> <p>b) za Českou exportní bankou, a.s., které jsou zaručeny zárukou státu podle § 8 odst. 1. písm. b) zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou,</p> <p>c) za Fondem národního majetku, které jsou zaručeny zárukou státu podle § 24 odst. 2 zákona č. 171/1991 Sb., o působnosti orgánů České republiky ve věcech převodů majetku státu na jiné osoby a o Fondu národního majetku České republiky, ve znění zákona č. 120/1995 Sb.,</p> <p>d) za Českou konsolidační agenturou.</p> <p>(3) pohledávky za Evropskými společenstvími,</p> <p>(4) pohledávky za centrálními bankami států zóny A,</p> <p>(5) pohledávky za centrálními vládami států zóny B denominované a splácené v národní měně daného státu, pokud nedošlo k restrukturalizaci dluhu daného státu,</p> <p>(6) pohledávky za centrálními bankami států zóny B denominované a splácené v národní měně daného státu, pokud nedošlo k restrukturalizaci dluhu daného státu,</p> <p>(7) reálné hodnoty derivátů,</p> <p>(8) pohledávky za vládami územních celků států zóny A a za orgány územní samosprávy států zóny A, pokud těmto vládám a orgánům přiznává rizikovou váhu 0,00 příslušný zahraniční orgán dohledu a tuto skutečnost oznámil Evropské komisi.</p>
0,20	<p>(1) pohledávky za bankami se sídlem ve státech zóny A kromě pohledávek, kterým přísluší riziková váha 1,00,</p> <p>(2) pohledávky za bankami se sídlem ve státech zóny B s původní splatností nejvýše jeden rok kromě pohledávek, kterým přísluší riziková váha 1,00,</p> <p>(3) pohledávky za mezinárodními finančními institucemi,</p> <p>(4) pohledávky za vládami územních celků států zóny A, kterým nepřísluší riziková váha 0,00,</p> <p>(5) pohledávky za orgány územní samosprávy států zóny A, kterým nepřísluší riziková váha 0,00,</p> <p>(6) pohledávky za vládou podporovanými institucemi,</p> <p>(7) pohledávky za obchodníky s cennými papíry se sídlem ve státech zóny A kromě pohledávek, kterým přísluší riziková váha 1,00,</p> <p>(8) pohledávky za uznanými clearingovými centry a burzami se sídlem ve státech zóny A,</p> <p>(9) finanční nástroje v procesu inkasa.</p>
0,50	<p>(1) pohledávky zajištěné zástavním právem k nemovitostem podle § 10 odstavec 1 písmeno d) bod i),</p> <p>(2) pohledávky z cenných papírů podle § 10 odstavec 1 písmeno d) bod ii),</p>
1,00	<p>Všechna ostatní aktiva, která nejsou uvedena výše, zejména:</p> <p>(1) pohledávky za bankami se sídlem ve státech zóny A a obchodníky s cennými papíry se sídlem ve státech zóny A, u kterých byl prohlášen konkurz nebo bylo odebráno povolení vykonávat svou činnost nebo bylo povoleno vyrovnání nebo jsou v likvidaci nebo u kterých byla zavedena nucená správa,</p> <p>(2) pohledávky za právníky osobami kromě bank a obchodníků s cennými papíry a pohledávky za fyzickými osobami,</p>

	(3) pohledávky za centrálními bankami států zóny B, kterým nepřísluší riziková váha 0,00, (4) pohledávky za vládami územních celků států zóny B a za orgány územní samosprávy států zóny B, (5) pohledávky za bankami se sídlem ve státech zóny B s původní splatností nejvýše jeden rok, u kterých byla zavedena nucená správa, prohlášen konkurz nebo povoleno vyrovnání nebo jsou v likvidaci, (6) pohledávky za bankami se sídlem ve státech zóny B s původní splatností delší než jeden rok, (7) pohledávky za právníckými osobami - finančními institucemi, kterým nepřísluší riziková váha 0,20, (8) pohledávky za nesplacené členské vklady, (9) uhrazovací povinnosti všech členů, (10) hmotný majetek.
--	---

§7

Konverzní faktory podrozvahových aktiv

konverzní faktor	vybrané podrozvahové aktivum
0,00	poskytnuté odvolatelné úvěrové přísliby včetně příslibů k uložení vkladu, s původní splatností do jednoho roku včetně, odvolatelné bezpodmínečně, kdykoliv a bez výpovědní lhůty.
0,20	poskytnuté záruky z otevření a potvrzení neodvolatelných dokumentárních akreditivů, u nichž byla uzavřena zástavní smlouva k obchodovaným komoditám.
0,50	(1) poskytnuté úvěrové přísliby včetně příslibů k uložení vkladu, kterým nepřísluší konverzní faktor 0,00, (2) poskytnuté neplatební záruky včetně neodvolatelných záložních akreditivů, (3) poskytnuté záruky z otevření a potvrzení neodvolatelných dokumentárních akreditivů, kterým nepřísluší konverzní faktor 0,20, (4) poskytnuté přísliby záruk.
1,00	(1) poskytnuté platební záruky včetně neodvolatelných záložních akreditivů a pevných termínových operací s úvěrovými nástroji, které jsou podle účetních postupů považovány za poskytnuté záruky, (2) poskytnuté záruky z prodaných směnek, (3) poskytnutá směnečná rukojemství, (4) poskytnutá přijetí směnek, (5) pohledávky z vkladů a úvěrů z pevných termínových operací a delta ekvivalenty pohledávek z vkladů a úvěrů opcí, pohledávky na dluhopisy a směnky z pevných termínových operací a delta ekvivalenty pohledávek na dluhopisy a směnky z opcí.

§ 8

Konverzní faktory derivátů

(1)

	deriváty		
zbytková splatnost	úrokové	měnové	úvěrové
do 1 roku včetně	0,000	0,010	0,060
od 1 roku do 5 let	0,005	0,050	0,080
nad 5 let	0,015	0,075	0,100

- (2) U derivátů, u kterých dochází k vypořádání v určitých přesně stanovených datech a kde podmínky vypořádání jsou takové, že reálná hodnota kontraktů k těmto datům je nulová, se za zbytkovou splatnost považuje doba do následujícího takového data. U těchto derivátů v případě úrokových nástrojů se zbytkovou splatností nad jeden rok nemůže být konverzní faktor nižší než 0,005.
- (3) U úrokových swapů, ve kterých jsou podkladovými nástroji proměnlivé úrokové sazby ve stejné měně se konverzní faktory považují za nulové.

§9

Rizikově vážená aktiva

- (1) Rizikově vážená aktiva představují součet rozvahových rizikově vážených aktiv a podrozvahových rizikově vážených aktiv.
- (2) Rozvahová rizikově vážená aktiva včetně zohlednění spotových operací se stanoví jako součet součinů rozvahových aktiv po odečtení opravných položek a u majetku určeného k odepisování po odečtení opravek a opravných položek, které byly vytvořeny k těmto aktivům, a příslušných rizikových vah podle § 6.
- (3) V případě reverzních repo operací a repo operací, výpůjček a půjček cenných papírů převody nástrojů nemění původní pozice převáděných úrokových a měnových nástrojů. V případě reverzní repo operace s cennými papíry se oceňuje poskytnutý úvěr nižší rizikovou vahou z rizikových vah emitenta přijatého cenného papíru a dlužníka. V případě repo operace s cennými papíry se poskytnutý cenný papír oceňuje rizikovou vahou emitenta tohoto cenného papíru. V případě vypůjčování a půjčování cenných papírů volí vypůjčovatel a půjčovatel u původních nástrojů vyšší rizikovou váhu z vah původního nástroje a přijatého nástroje. V případě vypůjčování cenných papírů bez přijatého zajištění volí půjčovatel u cenného papíru vyšší rizikovou váhu z rizikových vah emitenta poskytnutého cenného papíru a vypůjčovatele.
- (4) Podrozvahová rizikově vážená aktiva se stanoví jako součet součinů úvěrových ekvivalentů podrozvahových aktiv podle odstavce 5 a 6 a příslušných rizikových vah podle § 6. V případě úvěrových ekvivalentů pohledávek z vkladů a úvěrů z pevných termínových operací a delta ekvivalentů pohledávek z vkladů a úvěrů opcí, dále v případě úvěrových ekvivalentů pohledávek na dluhopisy a směnky z pevných termínových operací a delta ekvivalentů pohledávek na dluhopisy a směnky z opcí podle § 7 se použije příslušná riziková váha emitenta dluhopisu nebo směnky podle § 6.
- (5) Úvěrový ekvivalent podrozvahových aktiv uvedených v § 7 se stanoví jako součin podrozvahových aktiv nebo delta ekvivalentu pohledávky na dluhopisy a směnky z opcí a konverzního faktoru podle § 7. Od tohoto součinu se odečítají rezervy, pokud tyto rezervy byly vytvořeny ke konkrétnímu podrozvahovému aktivu, avšak pouze do výše tohoto součinu.
- (6) Úvěrový ekvivalent podrozvahových aktiv derivátů, s výjimkou derivátů podle odstavce 8, se stanoví jako součet reálné hodnoty derivátu a součinu podrozvahového aktiva a konverzního faktoru podle § 8. V případě, že reálná hodnota derivátu je záporná, považuje se pro účel výpočtu úvěrového ekvivalentu za rovnou nule. Od tohoto součtu se odečítají rezervy, pokud tyto rezervy byly vytvořeny ke konkrétnímu podrozvahovému aktivu, avšak pouze do výše tohoto součtu. Úvěrový ekvivalent u prodaných opcí je nulový od okamžiku poslední splátky opční prémie.
- (7) V případě derivátů, kdy riziková váha podle § 6 je 1,00, se použije riziková váha 0,50.
- (8) Úvěrový ekvivalent u derivátů obchodovaných na uznaných burzách je nulový.

§ 10

Modifikace přiřazení rizikových vah

- (1) Rozvahovému nebo podrozvahovému aktivu ve formě pohledávky nebo budoucí pohledávky, které je zajištěno dále uvedenými způsoby zajištění, může být po dobu trvání zajištění a při dodržení podmínek podle odstavce 2 přiřazena riziková váha:
- a) ručitele nebo poskytovatele záruky nebo smluvního partnera pevné termínové operace s úvěrovými nástroji, a to v případě ručení nebo záruky vydané nebo pevné termínové operace s úvěrovými nástroji sjednané s:
 - i) centrálními vládami států zóny A a vládou podporovanými institucemi,
 - ii) centrálními bankami států zóny A,
 - iii) Evropskými společenstvími,
 - iv) vládami územních celků států zóny A,
 - v) orgány územní samosprávy států zóny A,
 - vi) mezinárodními finančními institucemi,
 - vii) centrálními vládami a centrálními bankami států zóny B za předpokladu, že pohledávka je denominována a financována v národní měně společné jak pro dlužníka, tak pro ručitele,
 - viii) bankami se sídlem ve státech zóny A,
 - ix) bankami se sídlem ve státech zóny B, pokud pohledávka má původní splatnost do jednoho roku včetně,
 - x) obchodníky s cennými papíry se sídlem ve státech zóny A,
 - xi) uznanými clearingovými centry a burzami se sídlem ve státech zóny A,
 - b) banky se sídlem ve státě zóny A v případě zástavního práva k pohledávkám na vyplacení vkladu z účtu vedeného u této banky, nebo v případě zástavního práva k pohledávkám na vyplacení vkladu potvrzeného vkladním listem nebo obdobným nástrojem potvrzujícím uložení vkladu vedeného u této banky, nebo zástavního práva k vkladním listům vydaným touto bankou před 1. lednem 2001,
 - c) emitenta dluhopisu, v případě zástavního práva k dluhopisu vydanému:
 - i) centrálními vládami států zóny A a vládou podporovanými institucemi,
 - ii) centrálními bankami států zóny A,
 - iii) Evropskými společenstvími,
 - iv) vládami územních celků států zóny A,
 - v) orgány územní samosprávy států zóny A,
 - vi) mezinárodními finančními institucemi,
 - vii) bankou se sídlem ve státě zóny A, pokud má dluhopis původní splatnost do jednoho roku včetně,
 - d) 0,50 v případě:
 - i) pohledávek z úvěru fyzické osobě, který neslouží pro účely podnikání, na nemovitosti zároveň dané do zástavy, přičemž hodnotu nemovitosti lze započítávat nejvýše v aktuální čisté realizovatelné hodnotě, kterou je odhadovaná hodnota získaná po odečtení odhadovaných nákladů na její realizaci. Tato nemovitost musí být určena převážně k bydlení a musí být ve výlučném vlastnictví jednoho nebo více dlužníků – fyzických osob, které v ní trvale bydlí nebo ji pronajímají,
 - ii) pohledávek z cenných papírů, s výjimkou hypotečních zástavních listů, jejichž splácení je plně a přímo zajišťováno ze splácené pohledávek z úvěrů podle bodu i) zajištěných nemovitostí podle bodu i), pokud tyto úvěry byly v době emise cenných papírů spláceny podle stanovených podmínek a přednostní nárok na tyto úvěry (podkladová aktiva) mají přímo investoři do cenných papírů nebo na jejich účet správce nebo zmocněný zástupce, a to v rozsahu odpovídajícím cenným papírům, které mají v držení,
 - e) pojistitele v případě pojištění, na jehož základě dojde k odškodnění věřitele, který je pojištěnou osobou nebo na něj bude převedeno plnění pojistitele z pojistné smlouvy, pokud jediným akcionářem pojistitele je stát ze zóny A,
 - f) směnečně zavázané banky v případě směnky s původní splatností do jednoho roku, pokud termín splatnosti je pevně stanoven.

- (2) Zajištění úvěrového rizika rozvahového nebo podrozvahového aktiva ve formě pohledávky nebo budoucí pohledávky, které lze zohlednit pro účely snížení rizikové váhy tohoto aktiva, musí být sjednáno tak, aby bylo dosaženo uspokojení zajišťované pohledávky v případě, že dlužník svým závazkům nedostojí. Toto zajištění musí splňovat tyto podmínky:
- a) závazky ze zajištění jsou jasně určené a jsou neodvolatelné,
 - b) závazky jsou nepodmíněné a právo ze zajištění lze uplatnit, pokud dlužník nesplní svoje závazky řádně a včas,
 - c) závazky jsou formulovány tak, aby nebylo umožněno krácení právních nároků věřitele ze zajištění,
 - d) v případě zajištění zástavním právem podle odstavce 1 písmeno b) a c) je družstevní záložna jediným zástavním věřitelem,
 - e) v případě zástavního práva k nemovitosti podle odstavce 1 písmeno d) bod i) vznikne zástavní právo ve prospěch družstevní záložny jako první v pořadí.
- (3) Pokud aktivum není zajištěno podle odstavce 1 písmeno a) až f) v plné výši, oceňuje se jeho nezajištěná část rizikovou vahou podle § 6.

§ 11

Výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku

- (1) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku je roven součinu rizikově vážených aktiv podle § 9 odstavec 1 a koeficientu 0,08.

§ 12

Hrubá angažovanost

- (1) Hrubou angažovaností vůči osobě se rozumí veškeré rozvahové a podrozvahové nástroje, včetně pohledávek z poskytnutých příslibů úvěrů a půjček, záruk a ručení a příslibů záruk, pohledávek z otevřených a potvrzených akreditivů, pohledávek na dluhopisy a směnky z pevných termínových operací a delta ekvivalentů pohledávek na dluhopisy a směnky z opcí. Pro účely hrubé angažovanosti se započítávají veškeré nástroje bez zohlednění opravných položek nebo rezerv, které byly vytvořeny ke konkrétnímu rozvahovému nebo podrozvahovému aktivu.
- (2) Deriváty se započítávají do hrubé angažovanosti vůči smluvnímu partnerovi kontraktu v hodnotě úvěrového ekvivalentu podle § 9 odstavec 6.
- (3) Do hrubé angažovanosti se nezahrnují pohledávky z měnových operací s termínem vypořádání do dvou pracovních dnů ode dne sjednání kontraktu a pohledávky z operací nákupu a prodeje cenných papírů s termínem vypořádání maximálně pět pracovních dnů ode dne sjednání obchodu, u nichž termín vypořádání ještě nenastal.
- (4) Do hrubé angažovanosti se v případě reverzní repo operace a repo operace, výpůjčky a půjčky cenných papírů zahrnuje původní pozice převáděných podkladových úrokových nástrojů v návaznosti na postup podle § 9 odstavec 3.

§ 13

Snížení a převody angažovanosti

- (1) Od hrubé angažovanosti vůči osobě lze po dobu trvání zajištění odečíst a převést do angažovanosti vůči jiným osobám uvedeným v § 6, např. poskytovateli záruky, bance, vůči níž směřuje zastavená pohledávka na vyplacení vkladu, emitentovi dluhopisu nebo směnečně zavázané osobě, ty její části, které jsou plně zajištěny:
- a) ručením, zárukou vydanou nebo pevnou termínovou operací s úvěrovými nástroji sjednanou s:

- i) centrálními vládami států zóny A a vládou podporovanými institucemi,
 - ii) centrálními bankami států zóny A,
 - iii) Evropskými společenstvími,
 - iv) vládami územních celků států zóny A,
 - v) orgány územní samosprávy států zóny A,
 - vi) mezinárodními finančními institucemi,
 - vii) centrálními vládami a centrálními bankami států zóny B za předpokladu, že pohledávka je denominována a financována v národní měně společné jak pro dlužníka, tak pro ručitele,
 - viii) bankami se sídlem ve státech zóny A, přísluší-li těmto bankám podle § 6 riziková váha do 0,20 včetně,
 - ix) obchodníky s cennými papíry se sídlem ve státech zóny A, přísluší-li těmto osobám podle § 6 riziková váha do 0,20 včetně,
- a jsou splněny podmínky podle § 10 odstavec 2 písmeno a) až d);
- b) zástavním právem k dluhopisům vydaným
 - i) centrálními vládami států zóny A a vládou podporovanými institucemi,
 - ii) centrálními bankami států zóny A,
 - iii) Evropskými společenstvími,
 - iv) vládami územních celků států zóny A,
 - v) orgány územní samosprávy států zóny A,
 a jsou splněny podmínky podle § 10 odstavec 2 písmeno a) až d) ;
 - c) zástavním právem k dluhopisům vydaným:
 - i) mezinárodními finančními institucemi,
 - ii) bankami se sídlem ve státech zóny A, přísluší-li těmto bankám podle § 6 riziková váha do 0,20 včetně,
 - iii) obchodníky s cennými papíry se sídlem ve státech zóny A, přísluší-li těmto osobám podle § 6 riziková váha do 0,20 včetně,
 a jsou splněny podmínky podle § 10 odstavec 2 písmeno a) až d). Zároveň celková hodnota takovýchto dluhopisů musí přesahovat hodnotu pohledávky o 50%;
 - d) pojištěním, na jehož základě dojde k odškodnění věřitele, který je pojištěnou osobou nebo na něj bude převedeno plnění pojistitele z pojistné smlouvy, pokud jediným akcionářem pojistitele je stát ze zóny A a jsou splněny podmínky podle § 10 odstavec 2 písmeno a) až c)
 - e) směnkou s původní splatností do jednoho roku směnečně zavázané banky, které přísluší riziková váha do 0,20 včetně, pokud jsou splněny podmínky podle § 10 odstavec 1 písmeno f).
- (2) Od hrubé angažovanosti lze odečíst také nepoužité části úvěrových příslibů za předpokladu, že právo kdykoliv zrušit úvěrový příslib je bezpodmínečné, neměnitelné a neodvolatelné.
- (3) Zajištění musí být sjednáno tak, aby bylo dosaženo uspokojení pohledávky v případě, kdy dlužník svým závazkům nedostojí.

§ 14

Čistá angažovanost

- (1) Čistou angažovaností vůči osobě se rozumí hrubá angažovanost podle § 12 po odečtení položek podle § 13 odstavec 1 a 2.
- (2) Čistou angažovaností vůči bance se sídlem ve státě zóny B, pokud původní splatnost pohledávky za touto bankou je do jednoho roku včetně a nedošlo k restrukturalizaci dluhu daného státu, a bance se sídlem ve státě zóny A se rozumí hrubá angažovanost vůči bance podle § 12 po odečtení položek podle § 13 odstavec 1 a 2 násobená koeficientem 0,2.

§ 15

Ekonomicky spjatá skupina osob

- (1) Ekonomicky spjatou skupinou osob se rozumí dvě nebo více osob, vůči nimž může mít družstevní záložna hrubou angažovanost a které jsou navzájem propojeny tím, že:
 - a) jedna z osob má kontrolu nad jinou osobou, nebo
 - b) jejich vzájemné vztahy jsou takové povahy, že finanční těžkosti jedné z osob mohou způsobit platební potíže alespoň jedné z ostatních. Při vyhodnocování vzájemných vztahů je třeba se zaměřit zejména na případy, kdy:
 - i) jedna osoba má kvalifikovanou účast na jiné osobě, kromě případů podle písmene a),
 - ii) stejná osoba má kvalifikovanou účast na dvou nebo více organizačně nezávislých osobách,
 - iii) osoby mají společného vedoucího zaměstnance, stejného člena statutárního orgánu nebo dozorčí rady nebo vedoucí zaměstnanci, členové statutárního orgánu nebo dozorčí rady jsou blízké osoby,
 - iv) osoby jsou propojeny zárukami nebo úvěry,
 - v) osoby jsou spjaty vzájemnými obchodními vztahy.
- (2) Družstevní záložna je povinna za ekonomicky spjatou skupinu osob vždy považovat investiční společnost a všechny podílové fondy, jejichž majetek je svěřen do obhospodařování této investiční společnosti.
- (3) Čistou angažovanost vůči ekonomicky spjaté skupině osob se rozumí součet čistých angažovaností jednotlivých osob – členů ekonomicky spjaté skupiny podle § 14 odstavec 1 nebo 2.
- (4) V případě, že podíly na dané osobě mají dvě osoby zařazené do různých ekonomicky spjatých skupin a podíly těchto osob jsou stejné, lze hrubou angažovanost ve vztahu k této osobě rozdělit na poloviny a tyto zahrnout do angažovanosti ve vztahu k oběma ekonomicky spjatým skupinám osob. V ostatních případech, kdy osoba podléhá rovnocennému vlivu více než dvou osob, lze rozhodnout, do jaké ekonomicky spjaté skupiny osob bude celkový objem angažovanosti vůči dané osobě trvale zařazen.

§ 16

Limity čisté angažovanosti

- (1) Čistá angažovanost družstevní záložny vůči jedné osobě nebo jedné ekonomicky spjaté skupině osob s výjimkou osob uvedených v odstavci 2 nesmí přesáhnout 25% kapitálu družstevní záložny.
- (2) Čistá angažovanost družstevní záložny nesmí přesáhnout 20% kapitálu družstevní záložny vůči:
 - a) osobě se zvláštním vztahem k družstevní záložně,
 - b) ekonomicky spjaté skupině osob, v níž alespoň jedna osoba je osobou se zvláštním vztahem k družstevní záložně,
 - c) ekonomicky spjaté skupině osob, přičemž alespoň na jedné osobě má kvalifikovanou účast osoba se zvláštním vztahem k družstevní záložně,
- (3) Úhrn čistých angažovaností vůči osobám nebo ekonomicky spjatým skupinám osob podle odstavce 1 a 2, vůči nimž čistá angažovanost dosahuje 10 a více procent kapitálu družstevní záložny, nesmí přesáhnout 800% kapitálu družstevní záložny. Pokud je osoba zařazena ve více ekonomicky spjatých skupinách osob, s výjimkou případů, kdy je angažovanost rozdělena na poloviny, se pro účely tohoto limitu čistá angažovanost vůči této osobě zahrne pouze do jedné ekonomicky spjaté skupiny.
- (4) Limitům čisté angažovanosti nepodléhá angažovanost vůči:
 - a) centrálním vládám států zóny A,
 - b) centrálním bankám států zóny A,

- c) centrálním vládám států zóny B, pokud příslušné pohledávky jsou denominovány a spláceny v národní měně subjektu a nedošlo k restrukturalizaci suverénního dluhu daného státu,
- d) Evropským společenstvím.

§ 17

Vymezení nástrojů pro kapitálový požadavek k měnovému riziku

- (1) Kapitálový požadavek k měnovému riziku se stanoví u vybraných nástrojů obsahujících pozice v cizích měnách, včetně pozic majících charakter cizí měny. Tyto pozice jsou měnovými pozicemi v cizích měnách. Ostatní pozice jsou měnovými pozicemi v Kč. Měnové pozice jsou měnové pozice v cizích měnách a měnové pozice v Kč. Vybranými nástroji jsou rozvahové nástroje, spotové operace a pevné termínové operace. Měnové nástroje jsou nástroje, které mají alespoň jednu měnovou pozici v cizí měně. Z měnových pozic v cizích měnách se vyjímají pozice:
 - a) nástrojů v cizích měnách, jejichž kurzové rozdíly nejsou zachytávány na účtech nákladů nebo výnosů,
 - b) podkladových nástrojů derivátů sjednaných za účelem zajišťování se proti měnovému riziku plynoucímu z nástrojů v cizích měnách, jejichž kurzové rozdíly nejsou zachycovány na účtech nákladů nebo výnosů.
- (2) Zúčtovací jednotka, například SDR, se považuje pro účely této vyhlášky za zvláštní měnu, kterou lze rozdělit na jednotlivé měny podle platného poměru složení.

§ 18

Měnové pozice

- (1) Dlouhé měnové pozice nástrojů včetně podkladových nástrojů derivátů se označují kladným znaménkem a krátké měnové pozice nástrojů včetně podkladových nástrojů derivátů se označují záporným znaménkem. Dlouhými a krátkými měnovými pozicemi pevných termínových operací se rozumí dlouhé a krátké měnové pozice podkladových nástrojů těchto kontraktů.
- (2) Čistá měnová pozice v cizí měně je součet dlouhých a krátkých měnových pozic v této měně. Tato pozice je dlouhá, je-li uvedený součet kladný, nebo je krátká, je-li uvedený součet záporný.
- (3) Čistá měnová pozice v Kč je součin koeficientu mínus jedna a čisté měnové pozice v cizích měnách. Čistá měnová pozice v cizích měnách je stanovena součtem jednotlivých čistých měnových pozic v cizích měnách. Tato pozice je dlouhá, je-li tento součet záporný, nebo je krátká, je-li tento součet kladný.
- (4) Celková měnová pozice je větší z hodnot vyjadřujících součet všech dlouhých čistých měnových pozic v cizích měnách nebo součet všech absolutních hodnot krátkých čistých měnových pozic v cizích měnách.

§ 19

Silně korelované měny

- (1) Dvě měny lze považovat za silně korelované v případě, že ke ztrátě (spočtené na základě denních kurzů České národní banky cizích měn v každém pracovním dnu předchozích tří nebo pěti let) u kompenzovaných měnových pozic během následujících 10 pracovních dnů ve výši 4% nebo méně hodnoty kompenzovaných měnových pozic v daných měnách vyjádřené ve vykazující měně došlo s pravděpodobností alespoň 99% v případě kalkulace provedené na základě tříletého sledování nebo alespoň 95% v případě kalkulace provedené na základě pětiletého sledování. Dvě měny nelze

považovat za silně korelované ode dne, kdy tato podmínka pozbývá platnosti. Korelace měn musí být doloženy.

- (2) Kompenzovanou měnovou pozicí dvou měn se rozumí menší z absolutních hodnot dlouhé čisté měnové pozice v jedné měně a krátké čisté měnové pozice v druhé měně. Nekompenzovanou měnovou pozicí se rozumí součet dlouhé a krátké čisté měnové pozice. Nekompenzovaná měnová pozice se považuje za čistou měnovou pozici v té měně, jejíž absolutní hodnota měnové pozice před provedením kompenzace je větší. Tato nekompenzovaná měnová pozice se zahrnuje do dlouhých čistých měnových pozic nebo krátkých čistých měnových pozic pro účely výpočtu celkové měnové pozice podle § 18 odstavec 4.

§ 20

Výpočet kapitálového požadavku k měnovému riziku

- (1) Kapitálový požadavek k měnovému riziku se rovná součtu součinu koeficientu 0,04 a kompenzovaných pozic silně korelovaných měn a součinu koeficientu 0,08 a celkové měnové pozice.
- (2) Pro účely stanovení kapitálového požadavku k měnovému riziku lze vyjmout měnové pozice v cizích měnách měnových futures obchodovaných na uznaných burzách z měnových pozic. Kapitálový požadavek k měnovému riziku je potom roven součtu kapitálového požadavku podle odstavce 1 a kapitálového požadavku k měnovým futures obchodovaných na uznaných burzách, který je součtem marží odpovídajících těmto futures.

§ 21

Limity pro měnové pozice družstevní záložny

- (1) Družstevní záložna je povinna dodržovat následující limity:
 - a) absolutní hodnota čisté měnové pozice v každé cizí měně nesmí přesáhnout 15% kapitálu družstevní záložny,
 - b) absolutní hodnota čisté měnové pozice v Kč nesmí přesáhnout 15% kapitálu družstevní záložny,
 - c) celková měnová pozice nesmí přesáhnout 20% kapitálu družstevní záložny.

§ 22

Vymezení nástrojů pro kapitálový požadavek k opcím

- (1) Kapitálový požadavek k opcím se stanoví z měnových opcí.

§ 23

Kompenzace opcí

- (1) Před stanovením kapitálového požadavku k opcím lze kompenzovat opačné opce, jestliže jsou stejného druhu, byly sjednány mezi dvěma stejnými osobami, mají stejnou realizační cenu a zbytkovou splatnost a mají stejné podkladové nástroje.

§ 24

Pozice opcí

- (1) Měnové pozice opcí se vyjadřují v delta ekvivalentech opcí. Delta ekvivalenty opcí se rovnají delta ekvivalentům reálných hodnot podkladových nástrojů. Delta ekvivalent

reálné hodnoty podkladové pohledávky se označuje kladným znaménkem a delta ekvivalent reálné hodnoty podkladového závazku záporným znaménkem.

§ 25

Metody stanovení kapitálového požadavku k opcím

- (1) Pro každou opci se zvolí jedna ze čtyř metod stanovení kapitálového požadavku k opcím, kterým jsou:
 - a) zjednodušená metoda podle § 26,
 - b) metoda delta plus podle § 27,
 - c) metoda analýzy situací podle § 28,
 - d) metoda marží podle § 29.

§ 26

Zjednodušená metoda

- (1) Zjednodušená metoda se použije pouze v případě, že v portfoliu jsou jen koupené opce nebo pokud všechny prodané opce jsou dokonale kompenzovány stejnými koupenými opcemi.
- (2) Při použití zjednodušené metody se nezahrnují pozice nástrojů zajištěné opcí a pozice podkladových nástrojů opcí do pozic podle § 18 pro účely stanovení kapitálových požadavků k měnovému riziku.
- (3) Kapitálový požadavek k opci je roven rozdílu součinu reálné hodnoty podkladového nástroje a koeficientu podle odstavce 4 a vnitřní hodnoty opce, pokud je kladný a pokud je v portfoliu zajištěný nástroj a zajišťovací opce. Pokud v portfoliu není zajištěný nástroj avšak je v portfoliu koupená opce, kapitálový požadavek k opci je roven menší z hodnot:
 - a) reálná hodnota podkladového kupovaného nebo prodáváného nástroje násobená koeficientem podle odstavce 4, nebo
 - b) reálná hodnota opce.
- (4) Koeficient u měnových opcí je roven 0,08.
- (5) Kapitálový požadavek k opcím podle zjednodušené metody je roven součtu kapitálových požadavků stanovených podle odstavce 3.

§ 27

Metoda delta plus

- (1) Delta ekvivalenty v cizích měnách opcí se zařadí do pozic podle § 18, které jsou základem pro výpočet kapitálového požadavku k měnovému riziku podle § 20.
- (2) Při použití metody delta plus se dále stanoví kapitálový požadavek k riziku gamma a vega.
- (3) Kladné a záporné hodnoty gamma se sečtou pro jednotlivé opce, jejichž podkladový nástroj je stejný. Pokud je tento součet záporný, počítá se kapitálový požadavek k riziku gamma, který je roven součinu jedné poloviny absolutní hodnoty gamma a druhé mocniny změny reálné hodnoty podkladového nástroje. Pro účely tohoto ustanovení se rozumí:
 - a) stejnými podkladovými nástroji cizích měn jednotlivé měny,
 - b) změnou reálné hodnoty podkladového nástroje součin reálné hodnoty podkladového nástroje a koeficientu 0,08.
- (4) Kapitálový požadavek k riziku gamma se stanoví jako součet kapitálových požadavků k riziku gamma spočtených pro opce se stejnými podkladovými nástroji.
- (5) Kapitálový požadavek k riziku vega se počítá pro každou opci a je roven součinu hodnoty vega, volatility reálné hodnoty podkladového nástroje (druh volatility, například denní, měsíční, implikovaná, se zvolí v závislosti na charakteru opce) a koeficientu 0,25.

Kapitálový požadavek k riziku vega se rovná součtu kapitálových požadavků k riziku vega spočtených pro každou opci.

- (6) Celkovým kapitálovým požadavkem k riziku gamma se rozumí součet kapitálových požadavků k riziku gamma všech opcí, na které byla použita metoda delta plus.
- (7) Celkovým kapitálovým požadavkem k riziku vega se rozumí součet kapitálových požadavků k riziku vega všech opcí, na které byla použita metoda delta plus.
- (8) Kapitálový požadavek k opcím podle metody delta plus je roven součtu celkového kapitálového požadavku k riziku gamma dle odstavce 6 a celkového kapitálového požadavku k riziku vega dle odstavce 7.

§ 28

Metoda analýzy situací

- (1) Situační síť se sestaví odděleně pro každý podkladový nástroj opcí. První dimenze situační sítě je reálná hodnota podkladového nástroje a druhou dimenzí je volatilita reálné hodnoty podkladového nástroje. Pro vymezení první dimenze situační sítě se považuje za dostatečný rozsah $\pm 8\%$ aktuální reálné hodnoty podkladového nástroje od aktuální reálné hodnoty podkladového nástroje, pro vymezení druhé dimenze rozsah intervalu $\pm 25\%$ aktuální volatility reálné hodnoty podkladového nástroje od aktuální volatility reálné hodnoty podkladového nástroje. Každý interval se rozdělí na nejméně šest stejně velkých částí s tím, že aktuální hodnota a aktuální volatilita reálné hodnoty podkladového nástroje tvoří středy obou intervalů. Situační síť obsahuje nejméně 49 bodů.
- (2) Pro každý bod situační sítě se vypočte očekávaná ztráta odpovídajícího portfolia opcí a vybere maximální očekávaná ztráta. Očekávanou ztrátou portfolia opcí se rozumí rozdíl mezi aktuální hodnotou portfolia opcí a hodnotou portfolia opcí v každém z bodů situační sítě.
- (3) Kapitálový požadavek k opcím podle metody analýzy situací je roven součtu nejvyšších očekávaných ztrát podle odstavce 2 vypočtených pro každé jednotlivé podkladové nástroje všech opcí, na které byla použita metoda analýzy situací.

§ 29

Metoda marží

- (1) Metodu marží lze použít pouze pro stanovení kapitálového požadavku k opcím obchodovaným na uznaných burzách. Kapitálový požadavek takové opce je roven marži.
- (2) Kapitálový požadavek k opcím podle metody marží je roven součtu všech kapitálových požadavků podle odstavce 1.
- (3) Pro účely stanovení kapitálového požadavku k měnovému riziku se delta ekvivalenty v cizích měnách opcí do pozic podle § 18 nezařazují.

§ 30

Kapitálový požadavek k opcím

- (1) Kapitálový požadavek k opcím je roven součtu:
 - a) kapitálového požadavku k opcím podle zjednodušené metody,
 - b) kapitálového požadavku k opcím podle metody delta plus,
 - c) kapitálového požadavku k opcím podle metody analýzy situací,
 - d) kapitálového požadavku k opcím podle metody marží.

§ 31
Limit kapitálové přiměřenosti

- (1) Kapitálová přiměřenost se rovná součinu 8% a podílu, v jehož čitateli je kapitálu družstevní záložny a ve jmenovateli kapitálový požadavek podle § 3.
- (2) Kapitálová přiměřenost družstevní záložny musí dosahovat nejméně 8%.

§ 32
Zrušovací ustanovení

- (1) Nabytím účinnosti této vyhlášky se zrušuje:
 - a) vyhláška Ministerstva financí ČR č. 386, o pravidlech kapitálové přiměřenosti spořitelních a úvěrních družstev, ze dne 12.11.2001,
 - b) vyhláška Ministerstva financí ČR č. 388, o pravidlech úvěrové angažovanosti spořitelních a úvěrních družstev, ze dne 12.11.2001.

§ 33
Účinnost

- (1) Tato vyhláška nabývá účinnosti dnem

Vyhláška

o kapitálové přiměřenosti spořitelních a úvěrních družstev a dalších pravidlech obezřetného podnikání

Důvodová zpráva

1. Úvod

- 1.1. Tento materiál představuje odůvodnění k návrhu vyhlášky Ministerstva financí o kapitálové přiměřenosti spořitelních a úvěrních družstev a dalších pravidlech obezřetného podnikání (dále jen „vyhláška“), přičemž předmětné odůvodnění je vypracováno v souladu s ustanovením Hlavy II čl. 16 odst. 4 Legislativních pravidel vlády (dále jen „pravidla“), přijatých jako příloha k usnesení vlády ze dne 19.3.1999 č. 188.
- 1.2. V souladu s pravidly je pro zabezpečení přehlednosti a srozumitelnosti materiál členěn na obecnou a zvláštní část, přičemž část obecná obsahuje zejména vysvětlení hlavních principů navrhované právní úpravy, a část zvláštní obsahuje:
 - 1.2.1. komentář a popis aplikovaných přístupů, a
 - 1.2.2. odůvodnění jednotlivých vybraných ustanovení předmětné vyhlášky v členění dle jednotlivých paragrafů.

2. Obecná část

- 2.1. Zákon č. 87/1995 Sb. o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon“) ustanovením § 11 ukládá povinnosti spořitelním a úvěrním družstvům (dále jen „družstevní záložna“) dodržovat pravidla a ukazatele ve vymezených oblastech, přičemž určuje stanovení a vyhlášení předmětných pravidel a ukazatelů právním předpisem Ministerstva financí, které takto učiní na návrh Úřadu pro dohled nad družstevními záložnami (dále jen „Úřad“).
- 2.2. Hlavní principy navrhované právní úpravy a jejich obecné odůvodnění:
 - 2.2.1. Navrhovaná právní úprava je determinována, kromě skutečností uvedených v 2.4., ze kterých vyplývá nezbytnost komplexní harmonizace české legislativy upravující sektor peněžního družstevnictví na standardy stanovené relevantními úpravami ES, a to včetně podzákonných úprav jednotlivých oblastí ekonomického a finančního hospodaření družstevních záložen, i nezbytností zavedení úprav pokrývajících, na rozdíl od stávající právní úpravy, detailněji popsané v 2.3., další oblasti podnikání družstevních záložen, v rámci kterých má družstevní záložna kvantifikovatelnou rizikovou expozici a kterou je vhodné resp. nezbytné kompenzovat určitou, na základě dané míry rizika definovanou, mírou kapitálu, a to formou kapitálových požadavků. Za tyto další oblasti vyhláška považuje potencionální měnové a derivátové expozice družstevních záložen.
 - 2.2.2. Vyhláška představuje v souladu s 2.2.1. vysoce komplexní a relativně sofistikovaný soubor pravidel a ukazatelů upravujících oblast:
 - 2.2.2.1. stanovení principu kapitálové přiměřenosti družstevních záložen a limitu kapitálové přiměřenosti,
 - 2.2.2.2. stanovení pravidel úvěrové angažovanosti a limitů čisté angažovanosti,
 - 2.2.2.3. omezení a podmínek pro nezajištěné devizové pozice ve smyslu limitů těchto pozic.
 - 2.2.3. Vyhláškou aplikované principy, ukazatele a limity upravující jednotlivé oblasti jsou, vzhledem k identickému zařazení družstevních záložen i bank do jednotné oblasti úvěrových institucí, přiměřeně analogické k úpravě českého bankovního sektoru platné od 1.8.2002 resp. od 1.1.2003, při zohlednění specifických náležitostí družstevních záložen, vyplývajících jak z jejich právní formy, tak zejména ze zákonem vymezeného rozsahu činností, které jsou družstevní záložny v rámci svého podnikání oprávněny vykonávat.
- 2.3. Stávající platný právní stav

- 2.3.1. Stávající platná právní úprava vztahující se k v bodu 2.2. vymezeným oblastem upravovaným touto vyhláškou je v současné době částečně upravena:
- 2.3.1.1. vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 386, o pravidlech kapitálové přiměřenosti spořitelních a úvěrních družstev, ze dne 12.11.2001, a
 - 2.3.1.2. vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 388, o pravidlech úvěrové angažovanosti spořitelních a úvěrních družstev, ze dne 12.11.2001
- 2.3.2. Obě výše uvedené platné právní úpravy:
- 2.3.2.1. implementují základní pravidla a ukazatele pro vymezené oblasti v souladu obecnými principy platnými pro oblast úvěrových institucí, přičemž předmětné limity jsou stanoveny s ohledem na stav sektoru českého peněžního družstevnictví v době vypracování těchto právních úprav,
 - 2.3.2.2. nezohledňují tržní rizika, a to zejména v úpravě kapitálové přiměřenosti, čímž nezabezpečují dostatečné kapitálové krytí rizik, kterým je družstevní záložna vystavena nebo může být vystavena v rámci svého podnikání,
 - 2.3.2.3. řeší vymezené oblasti pouze s ohledem na relevantní platnou českou legislativu a s ohledem na výše zmíněné obecnými principy při plné abstrakci od obligatorních úprav ES.
- 2.4. Odůvodnění nezbytnosti navrhované právní úpravy v jejím celku
- 2.4.1. S ohledem na:
- 2.4.1.1. rozhodnutí přijaté v rámci přístupových jednání mezi ČR a ES o nevyžádání výjimky z úpravy úvěrových institucí v rámci ES, je v souladu s harmonogramem harmonizace relevantní legislativy s legislativou ES nezbytné provést radikální novelizaci zákona č. 87/1995 Sb. v platném znění, a to včetně podzákoných úprav.
 - 2.4.1.2. stanovení obligatorních principů, ukazatelů a limitů upravených v jednotné legislativě ES vztahující se na veškeré úvěrové instituce, tedy i na družstevní záložny, zejména v „Directive 2000/12/EC of the European Parliament and of the Council of 20 March 2000 relating to the taking up and pursuit of the business of credit unions“ (dále jen „D-EC 12“), vyžaduje vytvoření komplexní úpravy pravidel podnikání družstevních záložen, a to prakticky v plném rozsahu odlišně nebo nad rámec stávajícího platného právního stavu.
 - 2.4.1.3. plošnou úpravu legislativy ES pro veškeré finanční instituce, uvedenou v 2.4.1.2, je navrhovaná právní úprava nezbytně vysoce analogická s již harmonizovanou úpravou pro český bankovní sektor tak, jak ji představují:
 - 2.4.1.3.1. opatření České národní banky č. 2 ze dne 3. července 2002 o kapitálové přiměřenosti bank a dalších pravidlech obezřetného podnikání na individuálním základě (dále jen „O-ČNB 2“), a
 - 2.4.1.3.2. vyhláška č. 333 České národní banky ze dne 3. července 2002, kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě (dále jen „V-ČNB 333“), přičemž vyhláška představuje, s výjimkou pravidel likvidity, komplexní úpravu pravidel a ukazatelů s ohledem na veškerá ekonomicko-finanční rizika, kterým je v rámci svého podnikání družstevní záložna vystavena.

3. Zvláštní část

3.1. Komentář a popis aplikovaných přístupů

3.1.1. Kapitálová přiměřenost

3.1.1.1. D-EC 12 vymezuje obligatorní úpravu kapitálové přiměřenosti jako:

$$KP = \frac{K}{RVA} \geq 8\% \quad \text{kde} \quad \begin{array}{ll} KP & \text{je kapitálová přiměřenost} \\ K & \text{je kapitál} \\ RVA & \text{je souhrn rizikově vážených} \\ & \text{rozvahových a podrozvahových aktiv} \end{array}$$

3.1.1.2. Vztah 3.1.1.1. lze rozvinutím převést do tvaru:

$$KP = \frac{8\% \times K}{\sum_{a=1}^n KR_a} \geq 8\%$$

když KR je definován vztahem $KR = 8\% \times RVAO_a$

kde

KP	je kapitálová přiměřenost
K	je kapitál
KR	je kapitálový požadavek jednotlivé oblasti, která je zahrnuta do kapitálové přiměřenosti
n	je počet oblastí zahrnutých do kapitálové přiměřenosti
RVAO	je souhrn rizikově vážených rozvahových a podrozvahových aktiv dané oblasti

3.1.1.3. S ohledem na dikci D-EC 12 vyžadující resp. umožňující potřebu adekvátního kapitálové krytí, které nelze dostatečně vyhodnotit resp. specifikovat pouze v přímé vazbě na rozvahová resp. podrozvahová aktiva je pro účely vymezení a stanovení parametrů kapitálové přiměřenosti této vyhlášky volen vztah:

$$KP = \frac{8\% \times K}{\sum_{a=1}^n KR_a + \sum_{b=1}^m KQ_b} \geq 8\%$$

když KR je definován vztahem $KR = 8\% \times RVAO_a$ a

KQ je definován vztahem $KQ = k\% \times RVAM_b$

kde

KP	je kapitálová přiměřenost
K	je kapitál
KR	je kapitálový požadavek jednotlivé oblasti, která je zahrnuta do kapitálové přiměřenosti
n	je počet oblastí zahrnutých do kapitálové přiměřenosti
RVAO	je souhrn rizikově vážených rozvahových a podrozvahových aktiv dané oblasti
KQ	je kapitálový požadavek dodatečných oblastí, která je zahrnuta do kapitálové přiměřenosti nad rámec KR
m	je počet oblastí zahrnutých do kapitálové přiměřenosti nad rámec oblastí zahrnutých do n
RVAM	je souhrn nástrojů oblasti b, ke kterým je přiřazeno dané riziko podléhající krytí daným kapitálovým požadavkem
k	je procentuální koeficient vyjadřující požadované kapitálové krytí daného rizika

- 3.1.1.4. Vztah 3.1.1.3. představuje v současné době obecně využívané vymezení kapitálové přiměřenosti, který je přiměřeně využit jak ve stávající úpravě českého bankovního sektoru, dané Opatřením České národní banky č. 3 o kapitálové přiměřenosti bank zahrnující úvěrové a tržní riziko, tak v její novelizaci představované O-ČNB 2 a V-ČNB 333.
- 3.1.1.5. Implementace rozšířeného tvaru vymezení kapitálové přiměřenosti dle 3.1.1.3. má oproti základnímu vymezení následující výhody:
- 3.1.1.5.1. aplikace principu jednotlivých pseudosamostatných kapitálových požadavků pro jednotlivé oblasti vyžadující kapitálovou rezervu pro krytí případných ztrát relevantních k riziku dané oblasti umožňuje vysoce efektivní vyhodnocení expozic vykazujícího subjektu v dané oblasti, a to jak uvnitř v rámci jeho systémů řízení rizik resp. v rámci vnitřních kontrolních mechanismů, tak externě ve smyslu ekonomického monitorování orgánem dohledu.
- 3.1.1.5.2. umožnění stanovení obligatorních kapitálových požadavků pro krytí rizik, které nelze dostatečně vyhodnotit resp. specifikovat pouze ve vazbě na rozvahová resp. podrozvahová aktiva.
- 3.1.1.5.3. zjednodušené modifikování právní úpravy ve smyslu zahrnutí dalších kapitálových požadavků, proveditelné bez potřeby změny principu stanovení kapitálové přiměřenosti.
- 3.1.1.6. S ohledem na vymezení předmětu činnosti družstevní záložny dané zákonem jsou oblasti, jejichž rizika jsou předmětem kapitálové přiměřenosti, vymezeny na oblast úvěrového rizika, měnového rizika a oblast derivátů.
- 3.1.2. Úvěrová angažovanost
- 3.1.2.1. Princip aplikovaný v oblasti pravidel a limitů úvěrové angažovanosti družstevních záložen je determinován obligatorní úpravou stanovenou v D-EC 12, přičemž vzhledem k dlouhodobé standardizaci této oblasti napříč finančním sektorem přiměřeně aplikuje úpravu vymezenou v V-ČNB 333.
- 3.1.2.2. Obecný princip úpravy této oblasti je založen na:
- 3.1.2.2.1. kumulaci veškerých rozvahových a podrozvahových nástrojů vůči jedné osobě či definovanými podmínkami spjaté skupině osob, tedy vymezení hrubé angažovanosti
- 3.1.2.2.2. následném fakultativním provedení snížení resp. převodů hrubé angažovanosti za předpokladu splnění obligatorních podmínek umožňujících tyto operace,
- 3.1.2.2.3. stanovení čisté angažovanosti vůči jedné osobě či definovanými podmínkami spjaté skupině osob jako hrubé angažovanosti po provedení změn podle 3.1.2.2:2.
- 3.1.2.2.4. stanovení limitů čisté angažovanosti vůči jedné osobě či definovanými podmínkami spjaté skupině osob, přičemž tyto limity zohledňují jak standardní riziko spojené s expozicí družstevní záložny vůči daným osobám, tak zvýšené riziko a v souladu s tím i snížené limity maximálních expozic vůči osobám, u kterých lze předpokládat reálnou možnost vlivu ve vykazující družstevní záložně.

3.2. K § 1

- 3.2.1. Předmětný paragraf deklaruje základní vymezení upravované oblasti vyhlášky.

3.3. K § 2

3.3.1. Paragraf vymezuje vyhláškou dále požívané pojmy. Vymezení pojmů je, v případě možnosti, analogické s vymezením vybraných pojmů dle V-ČNB 333 resp. D-ES 12.

3.4. K § 3

3.4.1. V souladu s 3.1.1.3 paragraf vymezuje celkový kapitálový požadavek dále využívaný pro výpočet kapitálové přiměřenosti souhrnem kapitálových požadavků pro jednotlivé oblasti.

3.4.2. V souladu s vymezením principu kapitálové přiměřenosti v 3.1.1 stanoví kapitálovou přiměřenost družstevní záložny vztahem

$$KP = \frac{8\% \times K}{KR_{UR} + KR_{MR} + KR_{DR}} \geq 8\%$$

kde	KP	je kapitálová přiměřenost
	K	je kapitál
	KR _{UR}	je kapitálový požadavek k úvěrovému riziku
	KR _{MR}	je kapitálový požadavek k měnovému riziku
	KR _{DR}	je kapitálový požadavek k opcím

3.5. K § 4

3.5.1. Vzhledem k tomu, že nástroje, které jsou předmětem úpravy této směrnice, mohou resp. obligatorně jsou denominovány v cizích měnách, tento paragraf určuje jednoznačnou povinnost a způsob přepočítání všech nástrojů na jednotnou bázi, kterou tvoří Kč.

3.6. K § 5

3.6.1. Paragraf sjednocuje zachycování jednotlivých nástrojů do pozic podle obecných postupů tak, aby byla vyloučena možnost vykazujícího subjektu odlišným zachycením nástroje nežádoucím způsobem modifikovat resp. ovlivňovat vyhláškou stanovené principy, kritéria a limity.

3.7. K § 6

3.7.1. Jak bylo detailně uvedeno ve vymezení principu kapitálové přiměřenosti uvedené v 3.1.1, je primární poměr dán vztahem kapitálu k souhrnu rizikově vážených rozvahových a podrozvahových aktiv. Tento paragraf provádí členění rozvahových aktiv do jednotlivých skupin s odpovídající přiřazenou rizikovou vahou. Aplikované členění rozvahových aktiv je prakticky identické s analogickou úpravou pro bankovní sektor dle V-ČNB 333 s tím, že odlišnosti jsou dány jak reflexí právního postavení družstevní záložny jako družstva, tak zákonem vymezeného rozsahu činností, které může družstevní záložna vykonávat, a tím i rozsahu aktiv, které může na základě svého podnikání nabýt. Toto členění zároveň zohledňuje předmětné vymezení D-EC 12.

3.8. K § 7

3.8.1. Analogicky s úpravou rozvahových aktiv dle 3.7 tento paragraf provádí členění podrozvahových aktiv do jednotlivých rizikových skupin a přiřazení rizikových vah těmto skupinám. Členění podrozvahových aktiv a přiřazení rizikových vah opětovně vychází z úpravy bankovního sektoru dle V-ČNB 333 při zohlednění specifik peněžního družstevnictví. Toto členění zároveň zohledňuje předmětné vymezení D-EC 12.

3.9. K § 8

3.9.1. Paragraf vymezuje konverzní faktory podrozvahových aktiv derivátů pro stanovení jejich úvěrového ekvivalentu s tím, že tyto faktory jsou členěny dle

jednotlivých typových zařazení derivátů, které může družstevní záložna v rámci svého podnikání nabýt.

3.10. K § 9

3.10.1. V rámci tohoto paragrafu je stanoven celkový přístup vymezení rizikově vážených aktiv, a to včetně detailního a jednoznačného vymezení přístupů k jednotlivým nástrojům pro jejich zařazení. Paragraf dále vymezuje úpravu podrozvahových rizikově vážených aktiv na bázi jejich úvěrových ekvivalentů, a to včetně úpravy úvěrového ekvivalentu podrozvahových aktiv derivátů. Aplikované principy systémově vycházejí z analogické úpravy bankovního sektoru dle V-ČNB 333.

3.11. K § 10

3.11.1. S ohledem na předmětná ustanovení D-EC 12, stanovujících možnost změny rizikových vah přiřazených jednotlivým rozvahovým resp. podrozvahovým aktivům při splnění definovaných podmínek, tento paragraf komplexně upravuje možné modifikace přiřazení rizikových vah. Tyto modifikace reálně umožňují vykazujícímu subjektu zohlednit zvýšenou bonitu jednotlivých rozvahových resp. podrozvahových aktiv, představovanou ať již kvalitou¹ ručení resp. zajištění nebo kvalitou emitenta aktiva samotného. Zohlednění nižší než standardní míry rizika spojené s daným rozvahovým či podrozvahovým aktivem na základě tohoto paragrafu umožňuje vykazující družstevní záložně snížit kapitálový požadavek k danému aktivu.

3.12. K § 11

3.12.1. Paragraf definuje kapitálový požadavek k úvěrovému riziku v souladu s logikou vymezenou v 3.1.1 resp. detailně definicí vztahu KR v 3.1.1.3.

3.13. K § 12

3.13.1. Jak je uvedeno v 2.2., nedílnou součástí vyhláškou upravovaných pravidel obezřetného chování družstevních záložen je stanovení pravidel a limitů úvěrové angažovanosti. Tento paragraf stanoví vymezení hrubé úvěrové angažovanosti v souladu s popisem systémového přístupu uvedeném v 3.1.2.2.1.

3.14. K § 13

3.14.1. V souladu s D-EC 12 a dle přístupu dle 3.1.2.2.2. paragraf definuje, při splnění jakých podmínek je vykazující družstevní záložna oprávněna snížit úvěrovou angažovanost vůči osobě, a to jak autonomně nebo prostřednictvím převodu dané expozice na jinou osobu.

3.15. K § 14

3.15.1. Tento paragraf vymezuje čistou angažovanost dle 3.1.2.2.3, a to jak vůči osobám obecně, tak speciálně ve smyslu snížení čisté angažovanosti vůči bankám při splnění definovaných podmínek tak, aby celková čistá angažovanost družstevní záložny vůči těmto bankám mohla být pětikrát vyšší než vůči jiným osobám.

3.16. K § 15

3.16.1. Paragrafem vymezená kategorie ekonomicky spjaté skupiny osob včetně stanovení doplňujících pravidel je analogická s úpravou danou V-ČNB 333. Vymezení této kategorie je nezbytné vzhledem ke skutečnosti, že na uskupení osob splňující parametry ekonomicky spjaté skupiny osob je nezbytné, s ohledem na jednotné riziko s ní spojené, nahlížet jako na jednu osobu s celkovou čistou angažovaností danou součtem čistých angažovaností všech jednotlivých zúčastněných osob této skupiny.

3.17. K § 16

3.17.1. V souladu s D-EC 12 a dle přístupu dle 3.1.2.2.4. paragraf definuje limity čisté angažovanosti včetně zvláštních úprav pro osoby, u kterých je zvýšená

¹ Kvalitou se pro účely tohoto materiálu rozumí míra rizika, která je spojená s daným rozvahovým resp. podrozvahovým aktivem.

míra rizika spojená s expozicí družstevní záložny vůči nim, nebo naopak u kterých je riziko spojené s expozicí družstevní záložny vůči nim tak zanedbatelné, že jsou z předmětných úprav vyňaty.

3.18. K § 17

3.18.1. Paragraf vymezuje rozsah nástrojů, podléhajících následným omezením a podmínkám pro nezajištěné devizové pozice. Vymezení je analogií úpravy bankovního sektoru dané V-ČNB 333 se zohledněním limitovaného spektra nástrojů obsahujících pozice v cizích měnách, které může družstevní záložna v rámci výkonu své činnosti nabýt.

3.19. K § 18

3.19.1. Vzhledem k nezbytnosti stanovení jednoznačného postupu stanovení a zpracování měnových pozic a k faktické nemožnosti využití čistě algoritmického vyjádření předmětný paragraf stanoví terminologii a postupy směřující k vyčíslení celkové měnové pozice družstevní záložny.

3.20. K § 19

3.20.1. Identicky s úpravou bankovního sektoru V-ČNB 333 paragraf vymezuje podmínky, za jejichž splnění lze považovat měny za silně korelované, tedy za měny s identickým nebo vysoce podobným kursovým vztahem k Kč. Zároveň tento paragraf umožňuje, v případě prokazatelného dosažení korelace na stanovené nebo vyšší úrovni, považovat tyto měny za měny se zvláštním režimem při prováděných kompenzacích, v rámci čehož jsou využity podobnosti těchto měn.

3.21. K § 20

3.21.1. Paragraf definuje kapitálový požadavek k měnovému riziku v souladu s logikou vymezenou v 3.1.1 s případným zohledněním provedených kompenzací silně korelovaných měn.

3.22. K § 21

3.22.1. Za účelem omezení potencionálních rizik vyplývajících z otevřených nekrytých měnových pozic paragraf stanoví maximální limity čistých měnových pozic resp. celkové měnové pozice družstevní záložny v procentuálním vyjádření jejich poměru ke kapitálu. Stanovené limity jsou identické s limity pro bankovní sektor určenými V-ČNB 333.

3.23. K § 22

3.23.1. Paragraf vymezuje rozsah nástrojů, ze kterých je stanoven kapitálový požadavek k opcím.

3.24. K § 23

3.24.1. Fakultativní ustanovení tohoto paragrafu umožňuje provést, při splnění definovaných podmínek, kompenzaci opačných opcí, čímž do následného výpočtu kapitálového požadavku vstupuje pouze zbytková část opcí, tedy čistá opční pozice družstevní záložny v dané opci.

3.25. K § 24

3.25.1. Analogicky s logikou úpravy vymezení měnových pozic v § 18 uvedenou v 3.19.1 tento paragraf stanoví terminologii a postupy dále využívané při stanovování kapitálového požadavku k opcím.

3.26. K § 25

3.26.1. Paragraf vymezuje metody, které může záložna zvolit pro stanovení kapitálového požadavku k opcím. Veškeré umožněné metody jsou umožněny užívat i v bankovním sektoru v rámci úpravy dané V-ČNB 333.

3.27. K § 26 až 29

3.27.1. Jednotlivé metody stanovení kapitálového požadavku k opcím jsou implementovány ve standardním tvaru, s výjimkou zohlednění charakteru resp. typu opcí, které má družstevní záložna v rámci svého podnikání oprávnění využít. V rámci aplikace každé metody, na rozdíl od bankovních úprav, vykazující družstevní záložna vytváří samostatný kapitálový požadavek

k opcím tvořený součtem kapitálových požadavků každé opce, kterou družstevní záložna přidělila dané metodě.

3.28. K § 30

3.28.1. Paragraf stanoví celkový kapitálový požadavek k opcím jako součet samostatných kapitálových požadavků k opcím jednotlivých metod dle 3.27.1.

3.29. K § 31

3.29.1. Paragraf vymezuje kapitálovou přiměřenost dle vztahu 3.1.1.3. a stanoví její minimální výši dle D-EC 12.

3.30. K § 32

3.30.1. Vzhledem k uvedené relativní komplexnosti vyhláškou řešených oblastí tento paragraf ruší stávající platnou úpravu vymezenou v 2.3.1.