

*Parlament České republiky
POSLANECKÁ SNĚMOVNA
2009
5. volební období*

474.

USNESENÍ

*výboru pro evropské záležitosti
z 59. schůze konané dne 19. listopadu 2009*

k Návrhu směrnice Evropského parlamentu a Rady, kterou se mění směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES, pokud jde o kapitálové požadavky na obchodní portfolio a resekuritizace a o dohled nad politikami odměňování /kód dokumentu 12093/09, KOM(2009) 362 v konečném znění/

Výbor pro evropské záležitosti po vyslechnutí informace náměstkyně ministra financí Mgr. Kláry Hájkové, po vyslechnutí zpravodajské zprávy posl. Gabriely Kalábkové a po rozpravě

s c h v a l u j e stanovisko, které je přílohou tohoto usnesení.

Jozef Kochan v. r.
ověřovatel výboru

Gabriela Kalábková v. r.
zpravodajka výboru

Jan Bauer v. r.
místopředseda výboru

DOKUMENT 12093/09

Návrh směrnice Evropského parlamentu a Rady, kterou se mění směrnice 2006/48/ES a směrnice 2006/49/ES, pokud jde o kapitálové požadavky na obchodní portfolio a resekuritizace a o dohled nad politikami odměňování

**KOM(2009) 362 v konečném znění, kód Rady 12093/09
Interinstitucionální spis 2009/0099/COD**

- **Právní základ:**
Čl. 47 odst. 2 Smlouvy o ES
- **Datum zaslání Radě EU:**
13. 7. 2009
- **Datum zaslání Poslanecké sněmovně prostřednictvím VEZ:**
23. 7. 2009
- **Datum projednání ve VEZ:**
23. 10. 2009 (1. kolo)
- **Procedura:**
Spolurozhodování.
- **Předběžné stanovisko vlády (dle § 109a odst. 1 jednacího řádu PS):**
Datované dnem 5. 8. 2009, doručené do výboru pro evropské záležitosti dne 23. 10. 2009 prostřednictvím systému ISAP.
- **Hodnocení z hlediska principu subsidiarity:**
Návrh je v souladu s principem subsidiarity.
- **Odůvodnění a předmět:**
Komise předložila návrh na úpravu směrnic **2006/48/ES** a **2006/49/ES**, pokud jde o kapitálové požadavky na obchodní portfolio a resekuritizaci¹ a o dohled nad politikami odměňování. Návrh je součástí balíčku opatření pro komplexní reformu odvětví finančních služeb, který navazuje na Larosièrovu zprávu.
Předkládaný návrh stanoví:
 - vyšší kapitálové požadavky na resekuritizaci a přísnější požadavky na kontrolu investic do těchto produktů;

¹ Resekuritizace jsou sekuritizace (transformace pohledávek na cenné papíry), které mají podkladové sekuritizační pozice, obvykle s cílem přepracovat sekuritizační expozice se středním rizikem na nové cenné papíry.

- přísnější požadavky na zveřejňování rizik, jimž jsou banky vystaveny (včetně rizik týkajících se obchodního portfolia);
- nový způsob posuzování rizik spojených s obchodním portfoliem bank za účelem zvýšení jejich odolnosti v nepříznivých podmínkách;
- povinnost úvěrových institucí a investičních firem mít politiku odměňování, která je v souladu s řádným a účinným řízením rizik, a pravomoc orgánů bankovního dohledu dohlížet na politiky odměňování a případně ukládat sankce institucím porušujícím stanovená pravidla.

- **Obsah a dopad:**

Návrh na úpravu směrnic **2006/48/ES** a **2006/49/ES** je součástí balíčku změn regulace bankovního sektoru, které jsou reakcí na probíhající finanční krizi. Cílem úpravy výše uvedených směrnic je zajistit finanční stabilitu bank a investičních firem. Návrh stanoví, kolik ze svých vlastních finančních zdrojů banky a investiční podniky musí vlastnit, aby pokryly svá rizika a zajistily ochranu vkladatelů.

Hlavní navrhované legislativní úpravy se týkají těchto oblastí:

- obchodní portfolio úvěrových institucí

V oblasti kapitálových požadavků pro obchodní portfolio bank se navrhuje posílení kapitálu, jehož výše se stanovuje na základě použití VAR modelů (Value at Risk, hodnota v riziku – pomocí této metody se odhaduje nejhorší ztráta, ke které může dojít s předepsanou pravděpodobností ve stanoveném budoucím období). Záměrem je vytvářet větší kapitálové rezervy. Obdobně se navrhuje posílení kapitálových požadavků pro sekuritizovaná aktiva jak v obchodním, tak i v bankovním portfoliu úvěrových institucí. Dále se navrhuje zvýšení sazeb pro riziko ztráty v obchodním portfoliu úvěrových institucí za účelem lepšího pokrytí ztrát.

- kapitálové požadavky na resekuritizaci

Návrh zahrnuje soubor kapitálových požadavků na resekuritizaci, které jsou vyšší než v případě přímých sekuritizačních pozic.

Návrh dále zahrnuje posílený postup dohledu pro resekuritizace, které jsou obzvláště složité. Návrh umožňuje orgánům dohledu možnost kontroly v případě každé jednotlivé uskutečněné investice. V případech, kdy instituce nemůže svému regulačnímu orgánu doložit, že v souvislosti s vysoce složitou resekuritizací dodržela požadovaný postup, uplatní se na pozici v této resekuritizaci riziková váha až ve výši 1 250 %.

- požadavky na zveřejnění

Návrh posiluje stávající požadavky na zveřejňování informací, pokud jde

o sekuritizační expozice institucí. Zveřejnění musí pokrývat nejen rizika sekuritizačních pozic v neobchodním portfoliu, ale i rizika v obchodním portfoliu.

Instituce budou však muset zveřejňovat pouze údaje, které jsou podstatné a nejsou citlivé či důvěrné podle technických kritérií.

Tyto navrhované změny zlepší pochopení rizikového profilu bank ze strany investorů a zlepšením průhlednosti se posílí řízení rizik v bankách.

- politiky odměňování

Návrh ukládá úvěrovým institucím a investičním podnikům závaznou povinnost mít politiky a postupy odměňování, které jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a takové řízení rizik podporují a které jsou doplněny o vysoce kvalitní zásady řádného odměňování. Dále návrh začleňuje politiky odměňování do oblasti působnosti postupu dohledu podle směrnice o kapitálových požadavcích a umožňuje orgánům dohledu vyžadovat od úvěrových institucí a investičních podniků přijetí opatření na nápravu

jakýchkoli problémů, které případně zjistí. Návrh zajišťuje, aby orgány dohledu mohly institucím, které svou povinnost nesplní, ukládat finanční či jiné než finanční sankce (včetně pokut).

Oblast působnosti navržené povinnosti je omezena na odměňování pracovníků, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil banky nebo investičního podniku. Tím jsou zacíleny politiky odměňování na ty osoby, které přijímají rozhodnutí, jež mohou ovlivnit míru rizika přijatého institucí.

- **Předpokládaný harmonogram projednávání v orgánech EU:**

V Radě ECOFIN asi v prosinci 2009 nebo na počátku roku 2010.

V hospodářském a měnovém výboru Evropského parlamentu bylo zahájeno projednávání v říjnu 2009. Hlasování o návrhu se předpokládá v I. pololetí 2010.

Na plenárním zasedání Evropského parlamentu v I. pololetí 2010.

- **Závěr:**

Výbor pro evropské záležitosti

b e r e n a v ě d o m í Návrh směrnice Evropského parlamentu a Rady, kterou se mění směrnice 2006/48/ES a směrnice 2006/49/ES, pokud jde o kapitálové požadavky na obchodní portfolio a resekuritizace a o dohled nad politikami odměňování a rámcovou pozici vlády k tomuto dokumentu.

Jozef Kochan v. r.
ověřovatel výboru

Gabriela Kalábková v. r.
zpravodajka výboru

Jan Bauer v. r.
místopředseda výboru