

EBA/GL/2015/09

11.09.2015

Obecné pokyny

k platebním příslibům podle směrnice 2014/49/EU o systémech pojištění vkladů

Obecné pokyny orgánu EBA k platebním příslibům podle směrnice 2014/49/EU o systémech pojištění vkladů

Status těchto obecných pokynů

Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (nařízení o orgánu EBA). V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.

Obecné pokyny formulují názor orgánu EBA na náležité postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem nebo na to, jak by unijní právní předpisy měly být uplatňovány v konkrétní oblasti. Příslušné orgány ve smyslu čl. 4 odst. 2 nařízení (EU) č. 1093/2010, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by s nimi měly být v souladu a začlenit je do svých postupů (např. pozměněním právního rámce nebo dohledových postupů), včetně případů, kdy jsou obecné pokyny zaměřeny v první řadě na instituce.

Oznamovací povinnost

V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010 musí příslušné orgány do 11.11.2015 orgánu EBA oznámit, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a v opačném případě uvést do tohoto data důvody, proč se jimi neřídí či nehodlají řídit. Neposkytnou-li příslušné orgány oznámení v této lhůtě, bude mít orgán EBA za to, že se těmito obecnými pokyny neřídí nebo nehodlají řídit. Oznámení by měla být zasílána na formuláři, který je k dispozici v oddíle 5 těchto obecných pokynů, na adresu compliance@eba.europa.eu s označením „EBA/GL/2015/09“. Oznámení by měly předkládat osoby s příslušným oprávněním oznamovat, zda se jejich příslušné orgány těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit. Jakoukoli změnu stavu dodržování pokynů je rovněž nutno oznámit orgánu EBA.

Oznámení budou zveřejněna na internetových stránkách orgánu EBA v souladu s čl. 16 odst. 3.

Hlava I – Předmět, oblast působnosti a definice

1. Čl. 10 odst. 3 pododst. 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/49/EU ze dne 16. dubna 2014 o systémech pojištění vkladů pověřuje Evropský orgán pro bankovníctví vydáním pokynů ohledně platebních příslibů. Za tímto účelem tyto obecné pokyny stanovují podmínky, které je nutno zahrnout do smluvních nebo zákonných ujednání, na jejichž základě úvěrová instituce poskytuje platební přísliby do systému pojištění vkladů, dále rovněž kritéria způsobilosti a správy kolaterálu.
2. Tyto obecné pokyny jsou určeny:
 - a) systémům pojištění vkladů a určeným orgánům podle čl. 2 odst. 1 bodu 1 a bodu 18 směrnice 2014/49/EU;
 - b) orgánům příslušným k řešení krize podle čl. 4 odst. 2 písm. iv) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví) v pozdějším znění (nařízení EBA);
a
 - c) příslušným orgánům ve smyslu čl. 4 odst. 2 písm. i) nařízení (EU) č. 1093/2010, pokud jde o obezřetnostní přístup k platebním příslibům.

Tyto obecné pokyny se uplatní v souladu s vnitrostátním právním rámcem, který systémům pojištění vkladů nebo určeným orgánům propůjčuje pravomoc přijímat platební přísliby v rámci disponibilních finančních prostředků, ke kterým je nutno přihlížet při dosahování cílové výše.

3. Je-li provoz systému pojištění vkladů spravován soukromým subjektem, určené orgány by měly ověřit, zda v souladu se zákonem, kterým se taková dohoda řídí, se na systém pojištění vkladů vztahuje ochrana věřitele poskytovaná směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2002/47/ES ze dne 6. června 2002 o dohodách o finančním zajištění.
4. Orgány příslušné k řešení krize by měly určené orgány informovat, že při uplatňování jejich pravomocí podle článků 69, 70 a 71 směrnice 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, by měly důkladně zvážit zajištění účinné ochrany systému pojištění vkladů jako věřitele.
5. Pro účely těchto obecných pokynů se rozumí:
 - i. „platebními přísliby“ platební přísliby podle čl. 2 odst. 1 bod 13 směrnice 2014/49/EU;
 - ii. „nízkorizikovými aktivy“ nízkoriziková aktiva podle čl. 2 odst. 1 bod 14 směrnice 2014/49/EU. Nízkorizikovými aktivy pro účely kolaterálu v těchto obecných pokynech mohou být finanční nástroje nebo hotovost;
 - iii. „dohodou o platebním příslibu“ dohoda, kterou uzavírají systém pojištění vkladů a úvěrová instituce za účelem stanovení podmínek pro zahrnutí platebních

příslibů úvěrové instituce do disponibilních finančních prostředků systému pojištění vkladů, a to zejména (i) stanovení výše platebního příslibu systémem pojištění vkladů a (ii) neodvolatelný a kolateralizovaný závazek vůči systému pojištění vkladů zaplatit na žádost systému pojištění vkladů výši platebního příslibu v lhůtě stanovené v dohodě;

- iv. „výši platebního příslibu“ podíl a peněžní částka příspěvku do systému pojištění vkladů dle požadavku systému pojištění vkladů, kterou se úvěrová instituce zaváže poskytnout formou platebního příslibu za podmínek stanovených v dohodě o platebním příslibu;
- v. „dohodou o finančním zajištění s poskytnutím jistoty“ v souladu s vymezením v čl. 2 odst. 1 písm. c) směrnice 2002/47/ES dohoda, kterou upravuje zákon provádějící směrnici 2002/47/ES, na jejímž základě úvěrová instituce zajistí závazky přijaté v dohodě o platebním příslibu poskytnutím kolaterálu tvořeným nízkorizikovými aktivy jako jistotou ve prospěch systému pojištění vkladů, přičemž plné vlastnické právo k nízkorizikovým aktivům poskytnutým jako kolaterál zůstává při zřízení jistoty úvěrové instituci;
- vi. „dohodou o finančním zajištění s převedením vlastnického práva“ v souladu s vymezením v čl. 2 odst. 1 písm. b) směrnice o finančním zajištění dohoda, kterou upravuje zákon provádějící směrnici o finančním zajištění, na jejímž základě úvěrová instituce zajistí závazky přijaté v dohodě o platebním příslibu převedením plného vlastnického práva k nízkorizikovému aktivu na systém pojištění vkladů;
- vii. „dohodou o finančním zajištění“ dohoda o finančním zajištění s poskytnutím jistoty nebo dohoda o finančním zajištění s převedením vlastnického práva;
- viii. „rozhodnou událostí pro vymáhání“ událost znamenající urychlení závazku zaplatit výši platebního příslibu tak, že se stane okamžitě splatným. Vznik rozhodné události pro vymáhání opravňuje systém pojištění vkladů za podmínek dohod o finančním zajištění a v souladu s čl. 2 odst. 1 písm. l) směrnice 2002/47/ES nebo ze zákona realizovat kolaterál tvořený nízkorizikovými aktivy a poskytnutý úvěrovou institucí prodejem nebo převlastněním bez nutnosti předchozího jurisdikčního oznámení nebo oprávnění;
- ix. „likvidačním řízením“ likvidační řízení podle článku 2 směrnice 2001/24/ES o reorganizaci a likvidaci úvěrových institucí;
- x. „reorganizačními opatřeními“ reorganizační opatření podle článku 2 směrnice 2001/24/ES o reorganizaci a likvidaci úvěrových institucí;

- xi. „opatřeními včasného zásahu“ opatření přijatá příslušnými orgány podle článků 27 až 30 směrnice 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků;
- xii. „opatřeními krizového řízení“ opatření krizového řízení podle čl. 2 odst. 102 směrnice 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků.

Hlava II – Doporučení k platebním závazkům

Část 1 – Obecné úvahy

- 6. Cílem směrnice 2014/49/EU je „harmonizovat způsoby financování systémů pojištění vkladů“¹ pomocí kombinace příspěvků *ex-ante* i *ex-post*.
- 7. Podle čl. 10 odst. 3 směrnice 2014/49/EU mohou disponibilní finanční prostředky, které je nutno zohlednit za účelem dosažení cílové výše systému pojištění vkladů, zahrnovat platební přísliby, pokud celkový podíl platebních příslibů nepřekročí 30 % celkové výše disponibilních finančních prostředků získaných v souladu s uvedeným článkem.
- 8. Z tohoto ustanovení vyplývá povinnost členských států poskytnout určeným orgánům nebo systémům pojištění vkladů pravomoc přijímat platební přísliby až do výše 30 % disponibilních finančních prostředků. Čl. 10 odst. 3 směrnice 2014/49/EU by však neměl být vykládán jako automatické právo úvěrových institucí, vykonatelné vůči systému pojištění vkladů, poskytovat příspěvky ve formě platebních příslibů. Systém pojištění vkladů by měl tento mechanismus zavést na základě nediskriminačních kritérií. Systémy pojištění vkladů by zejména neměly ve formě platebních příslibů přijímat více než 30 % příspěvků *ex-ante* daného člena.
- 9. Určené orgány by měly ověřit, zda jsou dohody o platebním příslibu a dohody o finančním zajištění uzavřené systémem pojištění vkladů a úvěrovou institucí v souladu s těmito obecnými pokyny.

Část 2 – Dohoda o platebním příslibu

- 10. Přípustnost platebních příslibů by měla být podmíněna uzavřením individuálních písemných dohod o platebním příslibu mezi systémy pojištění vkladů a jejich členskými institucemi. Nová dohoda o platebním příslibu by měla být uzavřena vždy, když jsou vyžadovány nové příspěvky *ex-ante*. Obdobně by stávající rámcová dohoda měla být vždy upravena nebo doplněna tak, aby zohlednila nové žádosti o příspěvky *ex-ante*.
- 11. Dohoda o platebním příslibu by měla obsahovat přinejmenším tyto náležitosti:

¹ 27. bod odůvodnění směrnice 2014/49/EU.

- a) výše platebního příslibu;
 - b) neodvolatelný závazek úvěrové instituce kdykoliv na žádost systému pojištění vkladů provést příslibenou hotovostní platbu výše platebního příslibu bez zbytečného prodlení, a to v každém případě nejpozději do dvou pracovních dnů od přijetí oznámení podle níže uvedeného písmene c). Systém pojištění vkladů by si měl vyžádat všechny neodvolatelné platební přísliby nebo alespoň jejich část, jestliže podíl neodvolatelných platebních příslibů na disponibilních finančních prostředcích přesáhne v důsledku používání disponibilních finančních prostředků maximální prahovou hodnotu stanovenou systémem podle směrnice 2014/49/EU a v souladu s odstavcem 8 těchto obecných pokynů. Doba splatnosti by měla být zkrácena na jeden pracovní den, pokud příslušný orgán nebo orgán příslušný k řešení krize uplatňují u úvěrové instituce opatření včasného zásahu nebo krizového řízení. Dohoda by měla vylučovat jakékoli snížení výše platebního příslibu nebo ukončení dohody o platebním příslibu bez souhlasu systému pojištění vkladů;
 - c) Povinnost systému pojištění vkladů oznámit úvěrové instituci prostřednictvím jakéhokoli účinného komunikačního prostředku zajišťujícího doručení každý požadavek systému pojištění vkladů, aby úvěrová instituce provedla hotovostní platbu výše platebního příslibu;
 - d) Povinnost úvěrové instituce neprodleně systém pojištění vkladů informovat o jakékoli události ovlivňující schopnost instituce plnit její závazky nebo schopnost systému pojištění vkladů vymáhat svá práva vyplývající z dohody o platebním příslibu nebo dohody o finančním zajištění, včetně snížení úvěrového ratingu instituce externími ratingovými agenturami a včetně veškerých podstatných obezřetnostních nebo obchodních změn nebo snížení hodnoty nízkorizikových aktiv poskytnutých jako kolaterál;
 - e) Uzavření dohody o finančním zajištění s poskytnutím jistoty nebo dohody o finančním zajištění s převedením vlastnického práva mezi systémem pojištění vkladů a úvěrovou institucí zajišťující závazky přijaté úvěrovou institucí v dohodě o platebním příslibu, kdy úvěrová instituce poskytne systému pojištění vkladů kolaterál tvořený nízkorizikovými aktivy, který není zatížen žádným právem třetích stran a systém pojištění vkladů s ním může volně nakládat.
12. Tyto obecné pokyny nevyklučují možnost, že v souladu s vnitrostátním právem bude jejich obsah zčásti nebo v plném rozsahu prováděn pomocí zákonných ustanovení, včetně ustanovení o dohodě o platebním příslibu a dohodách o finančním zajištění, a to za předpokladu, že tato zákonná ustanovení dosahují výsledků, které jsou přinejmenším srovnatelné s výsledky stanovenými ve smluvních dohodách mezi systémem pojištění vkladů a jeho členskými institucemi mimo jiné v těchto oblastech: plnění závazku úvěrové instituce zaplatit platební příslib; poskytnutí kolateralizovaných nízkorizikových aktiv zajišťujících platební příslib ze strany úvěrové instituce systému pojištění vkladů

tak, aby s nimi systém pojištění vkladů mohl volně nakládat; okamžitá realizace nízkorizikových aktiv systémem pojištění vkladů při vzniku rozhodné události pro vymáhání; a soulad s požadavky, včetně časového rámce, stanovenými ve směrnici 2014/49/EU a v jakýchkoli dalších použitelných právních předpisech EU.

Část 3 – Dohoda o finančním zajištění

13. Za účelem ochrany postavení systému pojištění vkladů jako věřitele by dohoda o finančním zajištění měla výslovně obsahovat následující podmínky:

- a) úvěrová instituce se zavazuje nahradit nízkoriziková aktiva poskytnutá jako kolaterál, jakmile jsou splatná, pokud již nadále nesplňují požadavky uvedené v 6. a 7. části těchto obecných pokynů, nebo v jiných konkrétních případech dohodnutých se systémem pojištění vkladů tak, aby byl platební příslib příslušným kolaterálem trvale zajištěn.
- b) v případě dohody o finančním zajištění s poskytnutím jistoty nemá úvěrová instituce právo s kolaterálem nakládat (např. prodejem, zatížením).
- c) úvěrová instituce má povinnost na žádost systému pojištění vkladů doplnit nízkoriziková aktiva poskytnutá jako kolaterál, pokud hodnota podkladového aktiva poskytnutého jako kolaterál poklesne pod výši platebního příslibu po snížení hodnoty při oceňování na základě 7. části těchto obecných pokynů nebo při zvážení příslušného směnného kurzu pro hotovostní kolaterál.
- d) Stanovení nejméně těchto rozhodných událostí pro vymáhání:
 - (i) skutečnost, že úvěrová instituce nezaplatí výši platebního příslibu, když ji k tomu systém pojištění vkladů vyzval, ve lhůtě stanovené na základě dohody o platebním příslibu;
 - (ii) skutečnost, že úvěrová instituce nenahradila nízkoriziková aktiva poskytnutá systému pojištění vkladů, jakmile byla splatná, pokud již nadále nesplňují požadavky stanovené v 6. nebo 7. části těchto obecných pokynů, nebo v jiných konkrétních případech dohodnutých se systémem pojištění vkladů;
 - (iii) skutečnost, že úvěrová instituce nedoplnila svůj kolaterál v případě porušení úrovně krytí stanoveného v 7. části těchto obecných pokynů, když ji k tomu systém pojištění vkladů vyzval;
 - (iv) odebrání povolení úvěrové instituci;
 - (v) jsou-li vůči úvěrové instituci uplatňována jiná reorganizační opatření než opatření včasného zásahu nebo krizového řízení nebo je-li vůči ní vedeno likvidační řízení.

Přestane-li být instituce členem systému pojištění vkladů, aniž by splňovala některé z výše uvedených rozhodných událostí pro vymáhání, systém pojištění vkladů by měl zvolit nejvhodnější postup umožňující zachovat dostupnost příslibených finančních prostředků.

Za tímto účelem může systém pojištění vkladů zvážit tyto možnosti:

- (1) vymáhat příslibený závazek;
- (2) uznat, že instituce, která již nadále není členem systému pojištění vkladů, který její členství ukončil, zůstává vázána příslibeným závazkem, a tento závazek vymáhat nejpozději při dosažení jeho splatnosti na základě dohody o platebním příslibu, pokud dohoda o platebním příslibu není obnovena; nebo
- (3) uznat, že je příslibený závazek převeden na jiný subjekt v souvislosti s fúzí nebo akvizicí.

Přestane-li být úvěrová instituce členem jednoho systému pojištění vkladů a stane se členem jiného systému pojištění vkladů, původní systém pojištění vkladů by měl zajistit, aby do druhého systému pojištění vkladů byly převedeny finanční prostředky za 12 měsíců předcházejících ukončení členství, a to buď vymáháním příslibeného závazku a převedením výnosu na přijímající systém pojištění vkladů, nebo postoupením dohody o platebním příslibu na přijímající systém pojištění vkladů po dohodě s přijímajícím systémem a úvěrovou institucí.

Je-li změna členství v systémech pojištění vkladů důsledkem použití opatření k řešení krize, systém pojištění vkladů by měl nejprve případ konzultovat s orgánem příslušným k řešení krize, než učiní rozhodnutí ohledně platebních příslibů, a zohlednit cíle řešení krize, včetně ochrany vkladatelů².

- e) Při vzniku rozhodné události pro vymáhání by systém pojištění vkladů měl realizovat nebo si přivlastnit nízkoriziková aktiva poskytnutá jako kolaterál v souladu s podmínkami dohody o finančním zajištění.
- f) Systém pojištění vkladů by měl uvolnit a vrátit kolaterál tvořený nízkorizikovými aktivy, jakmile úvěrová instituce zaplatí v hotovosti výši platebního příslibu.
- g) Měla by být určena strana (systém pojištění vkladů nebo členská instituce), která bude oprávněna k výnosům (úroky, dividendy atd.) z kolaterálu tvořeného nízkorizikovými aktivy.

² Článek 31 směrnice 2014/59/EU, Úř. věst. L 173/190, 12.6.2014.

Část 4 – Předání kolaterálu systému pojištění vkladů poskytovatelem zajištění

14. Na základě dohody o finančním zajištění by měl systém pojištění vkladů zajistit, aby úvěrová instituce předala nízkoriziková aktiva systému pojištění vkladů jedním ze způsobů uvedených ve směrnici 2002/47/ES tak, aby nízkoriziková aktiva byla ve vlastnictví nebo pod kontrolou systému pojištění vkladů.
15. Toto předání by měla úvěrová instituce provést připsáním kolaterálu systému pojištění vkladů následujícím způsobem:

- a. V případě dohody o finančním zajištění s poskytnutím jistoty by měla být nízkoriziková aktiva poskytovaná jako kolaterál připsána na účet cenných papírů nebo na peněžní účet (i) vedený u správců aktiv nebo zprostředkovatelů, které určí určený orgán nebo systém pojištění vkladů a kteří jsou schopni poskytovat úplné, přesné a aktuální informace o úvěrové instituci i příslušných nízkorizikových aktivech; a (ii) umožňující registraci nízkorizikových aktiv předaných jako kolaterál úvěrovými institucemi na základě dohody o finančním zajištění s poskytnutím jistoty.

V tomto případě by systémy pojištění vkladů nebo určené orgány měly pouze určit správce aktiv nebo zprostředkovatele, kteří zajišťují úplné oddělení a ochranu nízkorizikových aktiv a umožňují systému pojištění vkladů na jeho žádost okamžitý přístup k účtu s cílem zabránit veškerým ztrátám, které by úvěrové instituci nebo systému pojištění vkladů vznikly v důsledku pochybení nebo insolvence správce aktiv. Měly by rovněž zajistit, aby správci aktiv neměli možnost nakládat s nízkorizikovými aktivy poskytnutými jako kolaterál a aby se smluvně vzdali zadržovacího práva nebo zástavního práva, které by jinak měli ve vztahu k nízkorizikovým aktivům.

- b. V případě dohody o finančním zajištění s převedením vlastnického práva by mělo dojít k převodu na systém pojištění vkladů na účet cenných papírů nebo peněžní účet zřízený systémem pojištění vkladů a umožňující registraci nízkorizikových aktiv předaných úvěrovou institucí jako kolaterál na základě dohody o finančním zajištění s převedením vlastnického práva. Určený orgán nebo systém pojištění vkladů by měl zajistit, aby správci aktiv neměli možnost nakládat s nízkorizikovými aktivy poskytnutými jako kolaterál a aby se smluvně vzdali zadržovacího práva nebo zástavního práva, které by jinak měli ve vztahu k nízkorizikovým aktivům.

Je-li systém pojištění vkladů oprávněn od členských institucí přijímat hotovostní vklady, úvěrová instituce může kolaterál ve formě hotovosti uložit přímo u systému pojištění vkladů.

Část 5 – Kritéria k ověření, zda není kolaterál zatížen právy třetích stran

16. Čl. 2 odst. 1 bod 13 směrnice 2014/49/EU uvádí, že kolaterál nesmí být zatížen žádnými právy třetích stran. V souladu s tím by systémy pojištění vkladů a určené orgány neměly přijímat žádná nízkoriziková aktiva, která jsou již zatížena nebo kolateralizována zástavami nebo jinými dohodami o zajištění.
17. Aktiva poskytnutá na základě dohody o finančním zajištění musí být právně realizovatelná v souladu s právními předpisy bez přednostních práv k těmto aktivům. Třetí strany by neměly mít možnost právně uplatnit a úspěšně vymoci svůj nárok na zastavená aktiva nebo jakákoliv s nimi spojená práva.
18. Za tímto účelem by dohoda o finančním zajištění měla obsahovat ustanovení, že se úvěrové instituce zavazují a zaručují, že žádná nízkoriziková aktiva poskytnutá jako kolaterál nejsou zároveň zatížena nebo použita jako kolaterál ve prospěch jakékoli třetí strany ani k zajištění jiného již existujícího závazku vůči systému pojištění vkladů, a dále se zavazují, že žádná aktiva použitá na základě dohody o finančním zajištění s poskytnutím jistoty nebudou poskytnuta jako kolaterál žádné třetí straně.

Část 6 – Kritéria způsobilosti a správy kolaterálu

19. Podle směrnice 2014/49/EU by měly systémy pojištění vkladů přijímat jako kolaterál k zajištění výše platebního příslibu pouze nízkoriziková aktiva. Systémy pojištění vkladů a určené orgány by měly stanovit vhodná kritéria způsobilosti kolaterálu s přihlédnutím k úvěrovým a tržním rizikům emitentů nízkorizikových aktiv a k likviditě těchto aktiv tak, aby se předešlo nelikvidním aktivům. Měly by rovněž zohlednit riziko koncentrace a měnová rizika. V zásadě by se za splňující požadavky stanovené v této 6. části obecných pokynů měla považovat kritéria způsobilosti kolaterálu určeného Evropské centrální bance nebo národním centrálním bankám v Evropské unii.
20. Systémy pojištění vkladů nebo určené orgány by rovněž měly stanovit limity expozice zajišťující, aby byla u každé úvěrové instituce značná diverzifikace aktiv, přinejmenším s ohledem na emitenta a splatnost. U malých institucí, které nejsou schopny poskytnout nízkoriziková aktiva v souladu s požadavky ohledně diverzifikace a limitů expozice, může být úroveň diverzifikace nízkorizikových aktiv poskytovaných jako kolaterál nižší, pokud je i tak splněn požadavek ohledně vysoké celkové úrovně diverzifikace nízkorizikových aktiv v portfoliu kolaterálů systému pojištění vkladů.
21. Systémy pojištění vkladů by měly omezit svou expozici vůči veřejnému nebo soukromému dluhu, jehož výše má vysokou korelaci s událostmi, kdy by systém pojištění vkladů měl vyplatit vkladatele nebo přispět k vyřešení krize, a tudíž kdy může být nucen požadovat splnění platebního příslibu. Za tímto účelem by se však nemělo přihlížet k měně, ve které je dluh denominován, neboť by se tak nepřiměřeně omezila schopnost kolaterál poskytnout. Navíc u malých institucí, které nejsou schopny jako kolaterál

poskytnout aktiva splňující tento požadavek, by mohla být v souladu s principem přiměřenosti míra korelace vyšší, pokud celková míra korelace v portfoliu systémů pojištění vkladů zůstane nízká.

22. Systémy pojištění vkladů a určené orgány by měly dále přiměřeně řešit případně existující rozdíly mezi měnou, ve které je kolaterál denominován, a měnou, ve které jsou denominovány pojištěné vklady v systému pojištění vkladů.
23. Správu kolaterálu může provádět sám systém pojištění vkladů nebo třetí strana v rámci třístranné služby správy kolaterálu, pokud jsou splněny požadavky stanovené v těchto obecných pokynech.

Část 7 – Srážky

24. Systémy pojištění vkladů nebo určené orgány by měly vždy uplatňovat srážku (tzv. haircut) hodnoty nízkorizikových aktiv poskytnutých jako kolaterál, vyjma případu, kdy je kolaterál poskytnut v hotovosti ve stejné měně jako platební příslib. Hodnota podkladového aktiva se tudíž vypočítá jako tržní hodnota aktiva snižená o určité procento (srážku).
25. Systémy pojištění vkladů nebo určené orgány by měly zajistit, aby se ve srážce promítlo úvěrové riziko, tržní riziko a riziko likvidity vyplývající z hodnoty expozice každého aktiva. Za tímto účelem by měly být stanoveny různé srážky s ohledem na druh emitenta a jeho úvěrovou kvalitu i splatnost aktiv a měnu, ve které jsou denominována.
26. Uplatnění srážky by rovněž mělo vycházet z číselného vyjádření předpokládaných ztrát a předpokládané prodlevy do prodeje aktiv.
27. Přestože lze využít celou řadu plánů a metod srážek, plán srážek aktiv způsobilých k využití jako kolaterálu u Evropské centrální banky nebo národních centrálních bank v Evropské unii nabízí spolehlivé řešení.
28. Systémy pojištění vkladů nebo určené orgány by měly zajistit, aby byla hodnota nízkorizikových aktiv oceňována pravidelně a případně i denně podle tržní hodnoty („marked-to-market“).
29. Takto srážkou snižená tržní hodnota nízkorizikových aktiv poskytnutých jako kolaterál by dále měla být postupem času upravována. To znamená, že klesne-li hodnota podkladových aktiv oceňovaná průběžně podle tržní hodnoty („marked-to-market“) pod určitou prahovou hodnotu a po uplatnění srážky již nadále nesplňuje koeficient krytí, úvěrová instituce by měla mít povinnost poskytnout další nízkoriziková aktiva nebo nahradit odpovídající část platebního příslibu hotovostí.
30. Systémům pojištění vkladů ani určeným orgán v žádném případě nic nebrání v tom, aby od členských institucí vyžadovaly splnění dalších požadavků v oblasti podávání zpráv a oznamování.

Část 8 – Obezřetnostní přístup

31. Obezřetnostní přístup k platebním příslibům by měl zajistit rovné podmínky a zmírnit procyklický efekt těchto příslibů v závislosti na způsobu účtování.
32. Je-li výsledkem způsobu zaúčtování úplné promítnutí platebního příslibu do účetní rozvahy (jako závazek) nebo úplného promítnutí dohody o zajištění do výkazu zisku a ztráty, nemělo by být v takovém případě nutné uplatňovat jednorázově (*ad hoc*) obezřetnostní přístup s cílem zmírnit procyklický efekt.
33. Pokud však způsob účtování naopak vede k tomu, že se platební příslib a dohoda o zajištění nepromítnou do rozvahy, příslušné orgány by v rámci procesu přezkumu a vyhodnocování (SREP) měly posoudit rizika, kterým by byla vystavena kapitálová a likviditní pozice úvěrové instituce, pokud by systém pojištění vkladů vyzval tuto instituci k zaplacení jejího závazku v hotovosti, a měly by uplatnit odpovídající pravomoci s cílem omezit procyklický efekt pomocí dalších kapitálových požadavků, resp. požadavků v oblasti likvidity.

Hlava III – Závěrečná ustanovení a provádění

Datum použití

34. Systémy pojištění vkladů a určené orgány by měly provést tyto obecné pokyny jejich začleněním do svých postupů do 31. prosince 2015. Následně by systémy pojištění vkladů a určené orgány měly zajistit, aby byly tyto obecné pokyny účinně uplatňovány. Stejný časový rámec pro provádění se vztahuje na orgány příslušné k řešení krize a na příslušné orgány, jsou-li jim tyto obecné pokyny určeny.