

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 523/2014**z 12. marca 2014,****ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, v ktorých sa má stanoviť, čo predstavuje úzku spojitosť medzi hodnotou krytých dlhopisov inštitúcie a hodnotou aktív inštitúcie****(Text s významom pre EHP)**

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 ⁽¹⁾, a najmä na jeho článok 33 ods. 4,

keďže:

- (1) Zisky alebo straty z pasív inštitúcie, ktoré vyplývajú zo zmien jej vlastného kreditného rizika, by sa v zásade nemali zahrnúť do žiadnej zložky vlastných zdrojov. V obchodných modeloch založených na zásade prísneho spárovania financovania alebo zásade vyváženosti sa uvedené pravidlo neuplatňuje z dôvodu, že pokles alebo nárast hodnoty pasíva sa úplne vykompenzuje zodpovedajúcim poklesom alebo nárastom hodnoty aktíva, s ktorým je uvedené pasívum úplne spárované.
- (2) Je dôležité stanoviť požiadavky na určenie toho, či existuje úzka spojitosť medzi pasívami inštitúcie pozostávajúcimi z krytého dlhopisu podľa článku 52 ods. 4 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES ⁽²⁾ a hodnotou aktív inštitúcie, ktoré sú podkladovými aktívami krytých dlhopisov.
- (3) Úzka spojitosť by sa mala zohľadniť pri účtovaní týchto dlhopisov a podkladových hypotekárnych úverov. V opačnom prípade by nebolo obozretné zaúčtovať zisky a straty, ktoré vyplývajú zo zmien vlastného kreditného rizika.
- (4) Možnosť dodania umožňuje dlžníkovi odkúpiť späť na trhu konkrétny krytý dlhopis, z ktorého sa financuje hypotekárny úver, a dodať krytý dlhopis banke ako predčasné splatenie hypotekárneho úveru. Keďže má dlžník k dispozícii túto možnosť, reálna hodnota hypotekárnych úverov by mala byť vždy rovnaká ako reálna hodnota krytých dlhopisov, z ktorých sa tieto hypotekárne úvery financujú. To znamená, že výpočet reálnej hodnoty hypotekárnych úverov by mal zahŕňať výpočet reálnej hodnoty možnosti dodania podľa uznaných trhových postupov.
- (5) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktoré Európsky orgán pre bankovníctvo predložil Komisii.
- (6) Európsky orgán pre bankovníctvo vykonal otvorené verejné konzultácie k návrhu regulačných technických predpisov, z ktorých toto nariadenie vychádza, analyzoval možné súvisiace náklady a prínosy a požiadal Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 o stanovisko ⁽³⁾,

⁽¹⁾ Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1.

⁽²⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 32).

⁽³⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Vymedzenie pojmov

Uplatňujú sa tieto vymedzenia pojmov:

1. krytý dlhopis je dlhopis v zmysle článku 52 ods. 4 smernice 2009/65/ES;
2. možnosť dodania je možnosť splatiť hypotekárne úvery spätným odkúpením krytých dlhopisov v trhovej alebo nominálnej hodnote v súlade s článkom 33 ods. 3 písm. d) nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Článok 2

Úzka spojitosť

1. Predpokladá sa, že úzka spojitosť medzi hodnotou krytých dlhopisov a hodnotou aktív inštitúcie existuje v prípade splnenia všetkých týchto podmienok:
 - a) dôsledkom akýchkoľvek zmien v reálnej hodnote krytých dlhopisov emitovaných inštitúciou sú vždy rovnaké zmeny v reálnej hodnote podkladových aktív krytých dlhopisov. Reálna hodnota sa stanovuje podľa uplatniteľného účtovného rámca vymedzeného v článku 4 ods. 1 bode 77 nariadenia (EÚ) č. 575/2013;
 - b) podkladové hypotekárne úvery krytých dlhopisov emitovaných inštitúciou na financovanie úverov možno kedykoľvek splatiť spätným odkúpením krytých dlhopisov v trhovej alebo nominálnej hodnote prostredníctvom uplatnenia možnosti dodania;
 - c) reálna hodnota hypotekárnych úverov a krytých dlhopisov sa stanovuje prostredníctvom transparentného mechanizmu. Stanovovanie hodnoty hypotekárnych úverov zahŕňa výpočet reálnej hodnoty možnosti dodania.
2. Predpokladá sa, že úzka spojitosť neexistuje v prípade, ak je v súlade s odsekom 1 dôsledkom zmien v hodnote krytých dlhopisov alebo podkladových hypotekárnych úverov s možnosťou dodania čistý zisk alebo strata.

Článok 3

Nadobudnutie účinnosti

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 12. marca 2014

Za Komisiu

predseda

José Manuel BARROSO