

## I

(Usnesení, doporučení a stanoviska)

## DOPORUČENÍ

## EVROPSKÁ RADA PRO SYSTÉMOVÁ RIZIKA

## DOPORUČENÍ EVROPSKÉ RADY PRO SYSTÉMOVÁ RIZIKA

ze dne 11. prosince 2015

**o uznávání a stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím**

(ESRB/2015/1)

(2016/C 97/01)

GENERÁLNÍ RADA EVROPSKÉ RADY PRO SYSTÉMOVÁ RIZIKA,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1092/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o makroobezřetnostním dohledu nad finančním systémem na úrovni Evropské unie a o zřízení Evropské rady pro systémová rizika <sup>(1)</sup>, a zejména na čl. 3 odst. 2 písm. b), d) a f) a články 16 až 18 uvedeného nařízení,

s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES <sup>(2)</sup>, a zejména na články 138 a 139 uvedené směrnice,

s ohledem na rozhodnutí Evropské rady pro systémová rizika ESRB/2011/1 ze dne 20. ledna 2011, kterým se přijímá jednací řád Evropské rady pro systémová rizika <sup>(3)</sup>, a zejména na čl. 15 odst. 3 písm. e) a články 18 až 20 uvedeného rozhodnutí,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Procyklické zesilování finančních otřesů do reálné ekonomiky prostřednictvím bankovního systému a finančních trhů bylo jedním z nejvíce destabilizujících prvků globální finanční krize. Pokles ekonomiky, který následuje po období nadměrného růstu úvěrů, může vést k vysokým ztrátám v bankovním sektoru a způsobit bludný kruh. V této situaci mohou opatření, jež úvěrové instituce přijímají v zájmu posílení svých rozvah, omezit poskytování úvěrů do reálné ekonomiky, a může tak dojít k prohloubení poklesu ekonomiky a k dalšímu oslabování rozvah těchto institucí.
- (2) Účelem proticyklické kapitálové rezervy je působit proti této procyklické dynamice tím, že se zvýší odolnost bankovního sektoru. Pravidla, podle kterých je třeba udržovat proticyklické kapitálové rezervy, jsou součástí nových globálních regulačních standardů o kapitálové přiměřenosti bank (rámec Basel III), jež v prosinci 2010 vydal Basilejský výbor pro bankovní dohled a jež byly v Unii provedeny směrnicí 2013/36/EU. Na základě zvýšení sazby proticyklické kapitálové rezervy mohou pověřené veřejné orgány nebo subjekty vyžadovat, aby bankovní sektor vytvářel dodatečný kapitál v době, kdy se zvyšují systémová rizika vyplývající z nadměrného růstu úvěrů. Jakmile se tato rizika naplní, mohou orgány nastavit sazbu proticyklické kapitálové rezervy v nižší hodnotě a umožnit, aby tato rezerva dodatečného kapitálu byla použita k absorpci neočekávaných ztrát. Díky tomu může bankovní sektor i nadále poskytovat úvěry do reálné ekonomiky a splňovat regulační kapitálové požadavky.

<sup>(1)</sup> Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 1.

<sup>(2)</sup> Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338.

<sup>(3)</sup> Úř. věst. C 58, 24.2.2011, s. 4.

- (3) Přeshraniční poskytování úvěrů dává proticyklické kapitálové rezervě mezinárodní rozměr. Z expozic tuzemských bankovních sektorů členských států vůči třetím zemím mohou vzniknout ztráty. Tyto ztráty mohou být významné, pokud ve třetí zemi, vůči níž má tuzemský bankovní sektor členského státu podstatné expozice, nastal po období nadměrného růstu úvěrů hospodářský pokles.
- (4) Rámec Basel III pro proticyklické kapitálové rezervy má za cíl tento mezinárodní rozměr zachytit. Na základě tohoto rámce by jurisdikce zejména měly vzájemně uznávat své sazby proticyklických kapitálových rezerv. Pokud orgán v jedné jurisdikci zvýší sazbu proticyklické kapitálové rezervy s cílem chránit svůj tuzemský bankovní sektor před nadměrným růstem úvěrů, měly by orgány v ostatních jurisdikcích na expozice svých tuzemských bank vůči této zemi uplatňovat stejnou sazbu proticyklické kapitálové rezervy. Podle tohoto rámce banky vypočítávají požadavky na tyto rezervy na základě zeměpisné polohy svých expozic. Rámec Basel III s výhradou přechodných ustanovení zakotvuje povinnou reciprocitu mezi jednotlivými jurisdikcemi, pokud se týká sazeb proticyklických kapitálových rezerv až do výše 2,5 %. V případě konzistentního použití v rámci jednotlivých jurisdikcí by tato reciprocita mezi jurisdikcemi napomohla při ochraně bankovního sektoru v dané jurisdikci před riziky spojenými s nadměrným růstem úvěrů v jiných jurisdikcích.
- (5) Jelikož standardy vydané Basilejským výborem pro bankovní dohled nejsou právně závazné, nemusí jednotlivé světové jurisdikce proticyklické kapitálové rezervy provést stejným způsobem. Mohou jejich provedení odložit nebo je nemusí provést vůbec. Článek 136 směrnice 2013/36/EU stanoví v rámci Unie způsob, jakým pověřené orgány musí stanovit sazby proticyklických kapitálových rezerv pro tuzemské expozice. Další pokyny ke stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro tuzemské expozice jsou na základě článku 135 směrnice 2013/36/EU obsaženy v doporučení Evropské rady pro systémová rizika ESRB/2014/1<sup>(1)</sup>. V rámci Unie tedy existuje jednotný právní rámec vytvořený za účelem potlačení sklonu k nečinnosti, přičemž čtvrtletní stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro tuzemské expozice bude povinné od roku 2016. Převládá však nejistota v tom směru, zda a v jakém rozsahu budou třetí země, které nejsou členy Basilejského výboru pro bankovní dohled, proticyklické kapitálové rezervy provádět.
- (6) Pověřené orgány mají pravomoc chránit bankovní sektory před riziky, jež vyplývají z nadměrného růstu úvěrů ve třetích zemích. Zejména článek 139 směrnice 2013/36/EU umožňuje, aby pověřené orgány za určitých okolností stanovily sazbu proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči třetí zemi, kterou instituce s vnitrostátním povolením musí uplatňovat při výpočtu své proticyklické kapitálové rezervy stanovené konkrétně pro danou instituci. Pověřený orgán může jednat v případech, kdy sazba proticyklické kapitálové rezervy nebyla příslušným orgánem třetí země pro tuto třetí zemi stanovena a zveřejněna nebo pokud pověřený orgán dospěje k závěru, že sazba proticyklické kapitálové rezervy stanovená příslušným orgánem třetí země není dostatečná pro potřeby ochrany tuzemských bankovních sektorů členských států před případnými ztrátami spojenými s nadměrným růstem úvěrů v dané třetí zemi.
- (7) Pokud ke stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím dochází nekoordinovaně, může to v rámci Unie vést k různým kapitálovým požadavkům na expozice vůči stejné třetí zemi a stejným rizikům. Při analýze vývoje ve třetí zemi mohou pověřené orgány dojít k různým závěrům v tom směru, zda je růst úvěrů v dané zemi nadměrný a zda pro jejich tuzemský bankovní systém představuje riziko, které je třeba zmírnit, či nikoli. I když pověřené orgány dospějí ke stejnému posouzení rizika, mohou dojít k různým závěrům ohledně výše přiměřené sazby proticyklické kapitálové rezervy, která je nezbytná ke zmírnění tohoto rizika.
- (8) Nekoordinované uznávání sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím může rovněž vést k různým kapitálovým požadavkům v rámci Unie. Uznávání sazeb proticyklických kapitálových sazeb stanovených jinými pověřenými orgány nebo příslušnými orgány třetích zemí unijní právo vyžaduje pro sazby do 2,5 % s výhradou přechodných ustanovení platných od roku 2016 do roku 2019, jak je uvedeno v článku 160 směrnice 2013/36/EU. V souladu s doporučením ESRB/2014/1 by pověřené orgány měly obecně uznávat sazby proticyklických kapitálových rezerv nad povinnou výši; to však platí pouze pro sazby proticyklických kapitálových rezerv, které stanovily pověřené orgány v jiných jurisdikcích v rámci Unie, a nikoli pro sazby, které stanovily příslušné orgány třetí země pro třetí země. To znamená, že způsob, jakým jsou sazby proticyklických kapitálových sazeb stanovených příslušnými orgány třetích zemí uznávány, se mohou v jednotlivých jurisdikcích v rámci Unie lišit. Zejména pokud jde o období před rokem 2019, mohou některé pověřené orgány rozhodnout, že přechodná ustanovení použijí, zatímco jiné pověřené orgány mohou rozhodnout, že se od těchto přechodných ustanovení odchýlí. Kromě toho mohou některé pověřené orgány, pokud jde o období po roce 2019, rozhodnout, že budou dobrovolně uznávat sazby proticyklických kapitálových rezerv ve výši nad 2,5 %, zatímco jiné orgány mohou rozhodnout, že sazby v této výši uznávat nebudou.

<sup>(1)</sup> Doporučení Evropské rady pro systémová rizika ESRB/2014/1 ze dne 18. června 2014 o pokynech ke stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv (Úř. věst. C 293, 2.9.2014, s. 1).

- (9) Rozdílné kapitálové požadavky v rámci Unie pro expozice vůči stejné třetí zemi a stejným rizikům by zpravidla byly nežádoucí, neboť by narušily rovné podmínky v rámci Unie a umožnily regulatorní arbitráž. Úvěrové instituce v jurisdikcích v rámci Unie, v nichž se na expozice vůči dané třetí zemi uplatňuje sazba proticyklických kapitálových rezerv nižší než sazba, která se uplatňuje v jiných jurisdikcích v rámci Unie, by byly pobízeny ke zvýšení podílu na trhu tím, že této třetí zemi poskytnou více úvěrů. Toto zvýšené poskytování úvěrů by mohlo v určité jurisdikci vést ke vzniku velkých koncentrovaných expozic úvěrových institucí vůči určité třetí zemi. V konečném důsledku by tyto nerovné podmínky a z nich vyplývající podněty k regulatorní arbitráži mohly ohrozit finanční stabilitu v Unii.
- (10) Evropská rada pro systémová rizika (ESRB) hraje roli při zajišťování toho, aby se ve vztahu k určité třetí zemi v rámci Unie zpravidla uplatňovaly stejné sazby proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím. ESRB má výslovný mandát zajišťovat soudržnost těchto sazeb podle čl. 139 odst. 3 směrnice 2013/36/EU. ESRB má za to, že tento mandát může nejlépe naplnit podporou soudržného přístupu v rámci Unie, pokud se týká uznávání a stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím.
- (11) Záměrem tohoto doporučení je zajistit, aby se pro expozice vůči určité třetí zemi v rámci Unie zpravidla uplatňovala stejná sazba proticyklické kapitálové rezervy. Toto doporučení zahrnuje: a) uznání sazby proticyklické kapitálové rezervy, kterou stanovil příslušný orgán třetí země pro tuto třetí zemi, pověřenými orgány; b) stanovení sazby proticyklické kapitálové rezervy ze strany pověřených orgánů pro expozice vůči třetí zemi; c) stanovení sazby proticyklické kapitálové rezervy ze strany pověřených orgánů v nižší výši, pokud rizika v určité třetí zemi odeznívají nebo se naplňují; a d) oznámení sazby proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči třetí zemi ze strany pověřených orgánů.
- (12) Záměrem doporučení A je zajistit, aby pověřené orgány typicky uznávaly stejnou sazbu proticyklické kapitálové rezervy, kterou stanovil určitý orgán třetí země pro tuto třetí zemi. Za tímto účelem toto doporučení vychází z požadavku práva Unie s výhradou přechodných ustanovení zcela uznávat sazby proticyklických kapitálových rezerv až do výše 2,5 %. Doporučuje se, aby pověřené orgány prostřednictvím ESRB koordinovaly uznávání sazeb proticyklických kapitálových rezerv převyšujících 2,5 %. Pokud k tomuto dojde, vydá ESRB doporučení, na jehož základě pověřeným orgánům poskytne pokyny, zda a v jakém rozsahu by vyšší sazba proticyklické kapitálové rezervy stanovená třetí zemí měla být uznána. Zatímco stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv třetími zeměmi, které jsou členy Basilejského výboru pro bankovní dohled, bude sledovat sekretariát ESRB, měly by pověřené orgány informovat ESRB v případě, že třetí země, která není členem Basilejského výboru pro bankovní dohled, stanoví sazbu proticyklické kapitálové rezervy vyšší než 2,5 %. Dále se doporučuje, aby pověřené orgány vyrozuměly ESRB, pokud mají nejasnosti v tom směru, zda by určité opatření přijaté třetí zemí mělo být uznáno jako proticyklická kapitálová rezerva podle směrnice 2013/36/EU. V takových případech ESRB vydá doporučení s cílem poskytnout pokyny.
- (13) Záměrem doporučení B je zajistit, aby pověřené orgány při výkonu své pravomoci stanovit sazbu proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči určité třetí zemi tuto sazbu stanovily ve stejné výši. Pověřené orgány se vyzývají, aby vykonávaly své pravomoci na základě článku 139 směrnice 2013/36/EU. Pověřené orgány by zejména měly zjistit, vůči kterým třetím zemím má bankovní systém v jejich jurisdikci podstatné expozice. Dále by měly sledovat vývoj v těchto třetích zemích se zaměřením na známky nadměrného růstu úvěrů. Pokud pověřené orgány zjistí tyto známky v jedné ze třetích zemí, kterou sledují, a mají-li za to, že je třeba stanovit sazbu proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči této třetí zemi, měly by informovat ESRB. Má-li ESRB za to, že kroky ke zmírnění rizika by měly být koordinovány v rámci Unie, vydá pověřeným orgánům doporučení ke stanovení přiměřené sazby proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči dané třetí zemi.
- (14) Záměrem doporučení C je zajistit, aby se v případě, kdy je odůvodněno stanovení sazby proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči určité třetí zemi v nižší výši, protože rizika buď odeznívají, nebo se naplňují, v rámci Unie uplatňovala stejná nižší sazba proticyklických kapitálových rezerv. Za tímto účelem se doporučuje, aby pověřené orgány při stanovení sazby proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči určité třetí zemi v nižší výši postupovaly stejně, jako postupovaly při zvýšení sazby proticyklické kapitálové rezervy. To znamená, že pokud pověřené orgány v souladu s doporučením ESRB uznaly nebo stanovily sazbu proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči třetí zemi, měly by s ESRB spolupracovat s cílem stanovit přiměřenou výši sazby proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči třetí zemi, pokud dotčená třetí země sazbu proticyklické kapitálové rezervy stanoví v nižší výši. Pokud k tomuto dojde, vydá ESRB doporučení, na jehož základě pověřeným orgánům poskytne pokyny k přiměřené sazbě proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči dané třetí zemi.

Zatímco stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv třetími zeměmi, které jsou členy Basilejského výboru pro bankovní dohled, bude sledovat ESRB, měly by pověřené orgány informovat ESRB v případě, že třetí země, která není členem Basilejského výboru pro bankovní dohled, stanoví sazbu proticyklické kapitálové rezervy v nižší výši. Dále se doporučuje, aby pověřené orgány, které uznaly nebo stanovily sazbu proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči třetí zemi v návaznosti na doporučení ESRB, vyrozuměly ESRB, mají-li za to, že rizika v dané třetí zemi odezněla nebo se naplňují.

- (15) Záměrem doporučení D je zajistit, aby rozhodnutí o sazbách proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím byla v rámci Unie jasně oznamována. To by mělo napomoci ke zvládnutí očekávání veřejnosti, zajistit, aby postupy pověřených orgánů mohly být koordinovány a aby byla zlepšena důvěryhodnost, odpovědnost a účinnost makroobezřetnostní politiky. Za tímto účelem by pověřené orgány měly na uznávání, stanovení a snižování sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím uplatňovat stejnou zásadu, která je v doporučení ESRB/2014/1 vymezena pro oznamování sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro tuzemské expozice.
- (16) Podle článku 136 směrnice 2013/36/EU každý členský stát pověří veřejný orgán nebo subjekt, jehož povinnosti bude určovat a uznávat sazby proticyklických kapitálových rezerv. Nařízení Rady (EU) č. 1024/2013<sup>(1)</sup> svěřuje zvláštní úkoly Evropské centrální bance (ECB). ECB může na proticyklické kapitálové rezervy uplatňovat požadavky vyšší, než ty, které uplatňují vnitrostátní pověřené orgány, které se účastní jednotného mechanismu dohledu, a má veškerá práva a povinnosti, jež mají na základě příslušných právních předpisů Unie pověřené orgány. Výlučně za tímto účelem se ECB považuje za pověřený orgán.
- (17) Doporučení ESRB se zveřejňují poté, co generální rada o svém záměru je zveřejnit informovala Radu a dala jí příležitost se k tomuto záměru vyjádřit,

PŘIJALA TOTO DOPORUČENÍ:

#### ODDÍL 1

#### DOPORUČENÍ

##### **Doporučení A - Uznávání sazeb proticyklických kapitálových rezerv stanovených orgány třetích zemí**

1. Pokud příslušný orgán třetí země stanoví sazbu proticyklické kapitálové rezervy pro tuto třetí zemi, která je vyšší než 2,5 %, pověřeným orgánům se doporučuje, aby neprodleně ESRB vyrozuměly s cílem získat pokyny k jednotnému uznávání v rámci Unie s výjimkou případů, kdy sazba platí pro zemi, která je členem Basilejského výboru pro bankovní dohled, nebo ESRB o dané sazbě proticyklické kapitálové rezervy již informoval jiný pověřený orgán. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby pro účely vyrozumění ESRB používaly vzor obsažený v příloze I tohoto doporučení.
2. Pokud si pověřené orgány nejsou jisté, zda by určité opatření přijaté orgánem třetí země mělo být uznáno podle směrnice 2013/36/EU jako sazba proticyklické kapitálové rezervy, doporučuje se, aby neprodleně vyrozuměly ESRB, pokud ESRB již nevyrozuměl jiný pověřený orgán. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby pro účely vyrozumění ESRB používaly vzor obsažený v příloze I tohoto doporučení.

##### **Doporučení B - Stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím**

1. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby jednou za rok určily, které třetí země se považují za významné. Toto určení by mělo vycházet zejména z kvantitativních informací o expozicích institucí s vnitrostátním povolením vůči třetím zemím. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby ESRB ve druhém čtvrtletí každého roku předkládaly seznam těchto významných třetích zemí, a to za použití vzoru v příloze II tohoto doporučení.
2. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby alespoň jednou ročně sledovaly rizika vyplývající z nadměrného růstu úvěrů ve významných třetích zemích určených v souladu s odstavcem 1 s výjimkou zemí, které ESRB již sleduje v souladu s rozhodnutím ESRB/2015/3<sup>(2)</sup>. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby ESRB vyrozuměly o případech, kdy rozhodnou, že nebudou sledovat významnou třetí zemi, jelikož tuto zemi již sleduje ESRB v souladu s rozhodnutím ESRB/2015/3. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby pro účely vyrozumění ESRB v těchto případech používaly vzor obsažený v příloze II tohoto doporučení.

<sup>(1)</sup> Nařízení Rady (EU) č. 1024/2013 ze dne 15. října 2013, kterým se Evropské centrální bance svěřují zvláštní úkoly týkající se politik, které se vztahují k obezřetnostnímu dohledu nad úvěrovými institucemi (Úř. věst. L 287, 29.10.2013, s. 63).

<sup>(2)</sup> Anglické znění je k dispozici na internetových stránkách ESRB [www.esrb.europa.eu](http://www.esrb.europa.eu)

3. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby ESRB vyrozuměly o situacích, kdy mají za to, že příslušný orgán třetí země by měl stanovit a zveřejnit sazbu proticyklické kapitálové rezervy pro tuto třetí zemi, nebo kdy vyšší sazby proticyklické kapitálové rezervy, kterou příslušný orgán třetí země stanovil a zveřejnil pro tuto třetí zemi, nelze považovat za dostatečnou pro účely ochrany tuzemských finančních institucí před riziky vyplývajícími z nadměrného růstu úvěrů v předmětné třetí zemi. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby pro účely vyrozumění ESRB o těchto skutečnostech používaly vzor obsažený v příloze I tohoto doporučení.

### **Doporučení C - Stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím v nižší výši**

1. Je-li sazba proticyklické kapitálové rezervy, kterou příslušný orgán třetí země stanovil pro tuto třetí zemi, uznána na základě doporučení ESRB a příslušný orgán třetí země stanoví sazbu proticyklické kapitálové rezervy v nižší výši, pověřeným orgánům se doporučuje, aby ESRB neprodleně vyrozuměly s cílem získat pokyny k jednotnému uznávání nebo stanovení nových nižších sazeb proticyklických kapitálových rezerv s výjimkou případů, kdy předmětná sazba platí pro zemi, která je členem Basilejského výboru pro bankovní dohled, nebo ESRB o nové nižší sazbě proticyklické kapitálové rezervy již informoval jiný pověřený orgán. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby pro účely vyrozumění ESRB o těchto skutečnostech používaly vzor obsažený v příloze I tohoto doporučení.
2. Pokud příslušný orgán třetí země stanoví sazbu proticyklické kapitálové rezervy v nižší výši a sazba proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči této třetí zemi byla stanovena na základě doporučení ESRB, pověřeným orgánům se doporučuje, aby o těchto skutečnostech neprodleně vyrozuměly ESRB s cílem získat pokyny v tom směru, zda by se nižší sazba proticyklické kapitálové rezervy měla uplatňovat na expozice vůči této třetí zemi, s výjimkou případů, kdy předmětná sazba platí pro zemi, která je členem Basilejského výboru pro bankovní dohled, nebo ESRB o nové nižší sazbě proticyklické kapitálové rezervy již informoval jiný pověřený orgán. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby pro účely vyrozumění ESRB o těchto skutečnostech používaly vzor obsažený v příloze I tohoto doporučení.
3. Byla-li sazba proticyklické kapitálové rezervy pro expozice vůči třetí zemi stanovena na základě doporučení ESRB a pověřený orgán má za to, že rizika odezdnávají nebo se naplňují, pověřenému orgánu se doporučuje, aby o těchto skutečnostech neprodleně informoval ESRB s cílem získat pokyny v tom směru, zda by se nižší sazba proticyklické kapitálové rezervy měla uplatňovat na expozice vůči této třetí zemi, s výjimkou případů, kdy ESRB o této sazbě již informoval jiný pověřený orgán. Pověřeným orgánům se doporučuje, aby pro účely vyrozumění ESRB o těchto skutečnostech používaly vzor obsažený v příloze I tohoto doporučení.

### **Doporučení D - Oznamování rozhodnutí o uznání a stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím**

Pověřeným orgánům se doporučuje, aby pozměnily své strategie a rámce pro komunikaci, vypracované v souladu se zásadou č. 5 doporučení A v oddílu 1 doporučení ESRB/2014/1, tak aby zahrnovaly rozhodnutí o uznání a stanovení sazeb proticyklických kapitálových sazeb pro expozice vůči třetím zemím.

#### ODDÍL 2

#### PROVÁDĚNÍ

##### 1. Výklad pojmů

Pro účely tohoto doporučení:

- a) má výraz „sazba proticyklické kapitálové rezervy“ stejný význam jako v čl. 128 odst. 7 směrnice 2013/36/EU;
- b) „pověřený orgán“ má stejný význam jako v doporučení ESRB/2014/1;
- c) „institucí s vnitrostátním povolením“ se rozumí instituce, která má povolení v členském státě, na jehož území vykonává působnost určitý pověřený orgán odpovědný za stanovení sazby proticyklické kapitálové rezervy;
- d) „podstatnými expozicemi“ se rozumí expozice, které by mohly případně vést ke značným ztrátám na straně institucí s vnitrostátním povolením v dané jurisdikci, což by mělo negativní dopad na finanční stabilitu v této jurisdikci;
- e) „významnou třetí zemí“ se rozumí třetí země, vůči které mají instituce s vnitrostátním povolením podstatné expozice;
- f) „příslušným orgánem třetí země“ se rozumí veřejný orgán nebo subjekt, který odpovídá za stanovení sazeb proticyklických kapitálových rezerv v třetí zemi;
- g) „třetí zemí“ se rozumí jakákoli jurisdikce mimo Evropský hospodářský prostor.

## 2. Kritéria pro dodržování souladu s tímto doporučením

Příjemci doporučení by měli informovat o opatřeních, která přijali v reakci na toto doporučení, nebo náležitě zdůvodnit případnou nečinnost. Jejich zprávy by měly zahrnovat přinejmenším:

- a) informace o druhu přijatého opatření a jeho časovém rámci;
- b) zhodnocení toho, zda přijatá opatření naplnila cíle tohoto doporučení;
- c) podrobné zdůvodnění nečinnosti či jakéhokoli odchýlení od tohoto doporučení, a to včetně zdůvodnění případného prodloužení při podávání zpráv.

## 3. Časový rámec pro návazné kroky

1. Příjemci doporučení se vyzývají, aby v souladu s níže uvedenými lhůtami informovali ESRB, Radu a Komisi o opatřeních, která přijali v reakci na toto doporučení, nebo aby zdůvodnili případnou nečinnost.
2. *Doporučení A* – Pověřené orgány se vyzývají, aby v případě, že nastane situace předpokládaná v příslušném doporučení, neprodleně provedly doporučení A.1 a A.2 a aby ESRB do 31. prosince 2020 předložily zprávu o provádění doporučení A.1 a A.2.
3. *Doporučení B* – Pověřené orgány se vyzývají, aby:
  - a) ESRB do 31. prosince 2016 předaly seznam kritérií pro účely hodnocení významnosti příslušných třetích zemí s cílem provést doporučení B.1;
  - b) v případě, že nastane situace předpokládaná v příslušném doporučení, neprodleně provedly doporučení B.1 a aby ESRB do 31. prosince 2020 předložily zprávu o provádění doporučení B.1;
  - c) do 31. prosince 2016 podaly ESRB zprávu o tom, jak s cílem provést doporučení B.2 sledují rizika vyplývající z nadměrného růstu úvěrů ve významných třetích zemích;
  - d) v případě, že nastane situace předpokládaná v příslušném doporučení, neprodleně provedly doporučení B.3 a aby ESRB do 31. prosince 2020 předložily zprávu o provádění doporučení B.3;
4. *Doporučení C* – Pověřené orgány se vyzývají, aby v případě, že nastane situace předpokládaná v příslušném doporučení, neprodleně provedly doporučení C.1, C.2 a C.3 a aby ESRB do 31. prosince 2020 předložily zprávu o provádění doporučení C.1, C.2 a C.3.
5. *Doporučení D* – Pověřené orgány se vyzývají, aby do 31. prosince 2016 ESRB podaly zprávu o provádění doporučení D.
6. Generální rada rozhodne o tom, kdy je třeba toto doporučení přezkoumat či aktualizovat s ohledem na zkušenosti získané při stanovování a uznávání sazeb proticyklických kapitálových rezerv pro expozice vůči třetím zemím v souladu se směrnicí 2013/36/EU nebo s ohledem na vývoj mezinárodně dohodnuté praxe.

## 4. Sledování a hodnocení

- a) Sekretariát ESRB:
  - i) napomáhá příjemcům doporučení mimo jiné tím, že usnadňuje koordinované podávání informací, poskytuje jim příslušné vzory a v případě nutnosti upřesňuje postup a lhůty pro dodržování tohoto doporučení;
  - ii) ověřuje dodržování tohoto doporučení ze strany příjemců doporučení, a to mj. i poskytnutím pomoci na jejich žádost, a předkládá zprávy o dodržování tohoto doporučení generální radě.
- b) Generální rada hodnotí přijatá opatření a zdůvodnění oznámená příjemci doporučení a rozhoduje o tom, zda toto doporučení bylo či nebylo dodrženo a zda jeho příjemci řádně zdůvodnili svou nečinnost či nikoli.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 11. prosince 2015.

Předseda ESRB

Mario DRAGHI

## PŘÍLOHA I

## ESRB TEMPLATE FOR RECOGNITION OR SETTING OF COUNTERCYCLICAL BUFFER RATES

[NAME OF THE THIRD COUNTRY]

<b>COMMUNICATING AUTHORITY</b>	[NAME OF THE DESIGNATED AUTHORITY]
<b>DESCRIPTION OF COUNTERCYCLICAL CAPITAL BUFFER MEASURE</b>	<p>Please describe the countercyclical capital buffer measure that is the subject matter of this communication as well as the countercyclical buffer rate that was set by the relevant third-country authority.</p> <p>(Example: countercyclical buffer rate set at 0,625 % in THIRD COUNTRY XYZ with an implementation date of DD/MM/YYYY)</p>
<b>PURPOSE OF COMMUNICATION</b>	<p><input type="checkbox"/> Recognition of a countercyclical buffer rate set by a relevant third-country authority in excess of 2,5 %, as provided in Recommendation A(1)</p> <p><input type="checkbox"/> Recognition of a countercyclical buffer rate set by a relevant third-country authority when it is unclear whether or not it can be recognised under the Union framework, as provided in Recommendation A(2)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting of a countercyclical buffer rate for exposures to a third country in the event of inaction/insufficient action by the relevant third-country authority, as provided in Recommendation B(3)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting of a countercyclical buffer rate for exposures to a third country that is higher than the countercyclical buffer rate set by the relevant third-country authority, as provided in Recommendation B(3)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting or recognition of a countercyclical buffer rate at a lower rate by the relevant third-country authority when an ESRB recommendation had already been issued for recognition of the previous rate, as provided in Recommendation C(1)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting or recognition of a countercyclical buffer rate at a lower rate by the relevant third-country authority when an ESRB recommendation had already been issued for setting a rate for exposures to that third country, as provided in Recommendation C(2)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting of a countercyclical buffer rate for exposures to a third country at a rate lower than the previous rate already established by an ESRB recommendation and where there are signs of risks from excessive credit growth materialising or abating, as provided in Recommendation C(3).</p>
<b>HAS THE DESIGNATED AUTHORITY OF THE THIRD COUNTRY ASKED FOR RECOGNITION?</b>	<p><input type="checkbox"/> YES</p> <p><input type="checkbox"/> NO</p> <p><input type="checkbox"/> DO NOT KNOW</p> <p><input type="checkbox"/> N/A</p>
<b>DESIRED TIMEFRAME FOR THE ESRB TO REACH A DECISION</b>	
<b>OTHER RELEVANT INFORMATION</b>	
<b>CONTACT DETAILS OF THE AUTHORITY</b>	Please provide an e-mail address and telephone number for the relevant contact in your institution.

The designated authority representing a Union jurisdiction should notify/inform the ESRB by sending the completed template to [notifications@esrb.europa.eu](mailto:notifications@esrb.europa.eu).

## PŘÍLOHA II

**ESRB TEMPLATE TO IDENTIFY  
MATERIAL THIRD COUNTRIES FOR  
[NAME OF THE UNION JURISDICTION]**

<b>NOTIFYING AUTHORITY</b>	
<b>MATERIAL THIRD COUNTRIES</b>	
<b>METHODOLOGY USED FOR IDENTIFYING A MATERIAL THIRD COUNTRY</b>	<p>Please describe the methodology used pursuant to Articles 3 and 4 of Decision ESRB/2015/3</p> <p>[COUNTRY 1] – ___%</p> <p>[...] – ___%</p> <p>[COUNTRY ...N] – ___%</p>
<b>MATERIAL THIRD COUNTRIES NOT BEING MONITORED</b>	<p>Please provide details of cases where the notifying authority decided not to monitor a material third country because the ESRB is already monitoring it pursuant to Decision ESRB/2015/3</p> <p>[COUNTRY 1]</p>
<b>OTHER RELEVANT INFORMATION USED TO IDENTIFY A MATERIAL THIRD COUNTRY</b>	
<b>CONTACT DETAILS AT THE NOTIFYING AUTHORITY</b>	<p>Please provide an e-mail address and telephone number for the relevant contact in your institution.</p>

The designated authority representing a Union jurisdiction should notify the ESRB by sending the completed template to [notifications@esrb.europa.eu](mailto:notifications@esrb.europa.eu)

This information should be provided annually during the second quarter of the year.

—————