



C/2024/5044

16.8.2024

DOPORUČENÍ EVROPSKÉ RADY PRO SYSTÉMOVÁ RIZIKA

ze dne 8. července 2024,

kterým se mění doporučení ESRB/2015/2 o hodnocení přeshraničních účinků opatření makrobezpečnostní politiky a o jejich dobrovolné reciprocitě

(ESRB/2024/3)

(C/2024/5044)

GENERÁLNÍ RADA EVROPSKÉ RADY PRO SYSTÉMOVÁ RIZIKA,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na Dohodu o Evropském hospodářském prostoru ⁽¹⁾, zejména na přílohu IX uvedené dohody,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1092/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o makrobezpečnostním dohledu nad finančním systémem na úrovni Evropské unie a o zřízení Evropské rady pro systémová rizika ⁽²⁾, a zejména na článek 3 a články 16 až 18 uvedeného nařízení,

s ohledem na směrnici Evropského parlamentu a Rady (EU) 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezpečnostním dohledu nad úvěrovými institucemi, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES ⁽³⁾, a zejména na oddíl I kapitoly 4 hlavy VII 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 ⁽⁴⁾, a zejména na články 18 až 20 uvedeného rozhodnutí,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) S cílem zajistit, aby byla vnitrostátní opatření makrobezpečnostní politiky účinná a konzistentní, je důležité doplnit uznávání požadované podle práva Unie dobrovolnou reciprocitou.
- (2) Cílem rámce pro dobrovolnou reciprocitu opatření makrobezpečnostní politiky stanoveného v doporučení Evropské rady pro systémová rizika ESRB/2015/2 ⁽⁵⁾ je zajistit, aby se všechna opatření makrobezpečnostní politiky založená na expozicích, která byla aktivována v jednom členském státě, recipročně uplatňovala v ostatních členských státech.
- (3) Dne 7. června 2024 dánské ministerstvo průmyslu, obchodu a financí jako pověřený orgán pro účely článku 133 směrnice 2013/36/EU oznámilo ESRB v souladu s čl. 133 odst. 9 uvedené směrnice záměr stanovit sazbu sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika. Předmětem uvedeného oznámení je úprava opatření, které dánské ministerstvo průmyslu, obchodu a financí poprvé oznámilo ESRB dne 10. října 2023, ale které dosud nebylo a ani nebude aktivováno.

⁽¹⁾ Úř. věst. L 1, 3.1.1994, s. 3.

⁽²⁾ Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 1.

⁽³⁾ Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338.

⁽⁴⁾ Úř. věst. C 58, 24.2.2011, s. 4.

⁽⁵⁾ Doporučení Evropské rady pro systémová rizika ESRB/2015/2 ze dne 15. prosince 2015 o hodnocení přeshraničních účinků opatření makrobezpečnostní politiky a o jejich dobrovolné reciprocitě (Úř. věst. C 97, 12.3.2016, s. 9).

- (4) Upravené opatření makrobezpečnostní politiky se liší od opatření, které bylo poprvé oznámeno v říjnu 2023, neboť z expozic, na něž se upravená sazba sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika vztahuje, je vyňata část každé expozice, u níž je poměr úvěru k hodnotě nemovitosti v rozmezí od 0 % do 15 %. Stejně jako opatření makrobezpečnostní politiky oznámené dne 10. října 2023 se upravené opatření bude vztahovat na všechny domácí úvěrové instituce na individuálním a konsolidovaném základě. Bude se vztahovat na všechny druhy expozic nacházejících se v Dánsku vůči nefinančním podnikům, které se zabývají činnostmi v oblasti nemovitostí a developerskou činností podle statistické klasifikace ekonomických činností v Unii (NACE) stanovené v nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1893/2006⁽⁶⁾. Vzhledem k tomu, že opatření bylo upraveno s cílem sladit celkový dopad sazby sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika s předpokládaným dopadem původního opatření a obecné odůvodnění zůstává stejné, považuje se úprava pouze za nevýznamnou odchylku od opatření oznámeného dne 10. října 2023.
- (5) Sazba sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika platí od 30. června 2024. Pověřený orgán pro účely článku 133 směrnice 2013/36/EU toto opatření přezkoumá nejpozději dva roky od začátku jeho platnosti.
- (6) Dne 7. června 2024 dánské ministerstvo průmyslu, obchodu a financí předložilo ESRB rovněž žádost v souladu s čl. 134 odst. 5 směrnice 2013/36/EU, aby doporučila reciproční uplatnění výše uvedeného upraveného opatření makrobezpečnostní politiky.
- (7) V návaznosti na výše uvedené oznámení ze dne 10. října 2023 přijala ESRB doporučení Evropské rady pro systémová rizika ESRB/2023/13⁽⁷⁾, kterým bylo s okamžitým účinkem změněno doporučení ESRB/2015/2. Opatření makrobezpečnostní politiky oznámené dne 10. října 2023 bylo doplněno na seznam opatření makrobezpečnostní politiky, u nichž se doporučuje reciproční uplatnění podle doporučení ESRB/2015/2. V případě opatření makrobezpečnostní politiky oznámeného dne 10. října 2023 bylo v souladu s žádostí dánského ministerstva průmyslu, obchodu a financí doporučeno reciproční uplatnění na individuálním a konsolidovaném základě.
- (8) V doporučení ESRB/2015/2 ve znění doporučení ESRB/2017/4⁽⁸⁾ se doporučuje, aby příslušný orgán aktivující opatření makrobezpečnostní politiky při předložení žádosti o reciprocitu ESRB navrhl práh podstatnosti, pod jehož úroveň lze expozici určitého poskytovatele finančních služeb vůči zjištěnému makrobezpečnostnímu riziku v jurisdikci, v níž aktivační orgán uplatňuje opatření makrobezpečnostní politiky, považovat za nepodstatnou. ESRB může doporučit jinou prahovou hodnotu, považuje-li to za nezbytné.
- (9) V návaznosti na žádost Dánska o reciproční uplatnění uvedeného opatření ostatními členskými státy, která byla doručena dne 7. června 2024, a s cílem: i) zajistit, aby následná úprava dánského makrobezpečnostního opatření byla v rámci tohoto recipročního uplatnění zohledněna, a ii) zabránit materializaci nepříznivých přeshraničních účinků v podobě úniků a regulatorní arbitráže, které by mohly nastat v důsledku zavedení opatření makrobezpečnostní politiky, jež se bude uplatňovat v Dánsku, generální rada ESRB rozhodla: a) že opatření oznámené dne 10. října 2023 by mělo být ponecháno na seznamu opatření makrobezpečnostní politiky, u nichž se doporučuje reciproční uplatnění podle doporučení ESRB/2015/2, a b) že oblast působnosti opatření oznámeného dne 10. října 2023 by měla být upravena tak, aby byla v souladu s žádostí o reciprocitu, kterou ESRB obdržela od dánského

⁽⁶⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1893/2006 ze dne 20. prosince 2006, kterým se zavádí statistická klasifikace ekonomických činností NACE Revize 2 a kterým se mění nařízení Rady (EHS) č. 3037/90 a některá nařízení ES o specifických statistických oblastech (Úř. věst. L 393, 30.12.2006, s. 1).

⁽⁷⁾ Doporučení Evropské rady pro systémová rizika ESRB/2023/13 ze dne 8. prosince 2023, kterým se mění doporučení ESRB/2015/2 o hodnocení přeshraničních účinků opatření makrobezpečnostní politiky a o jejich dobrovolné reciprocitě (Úř. věst. C, C/2024/3114, 6.5.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2024/3114/oj>).

⁽⁸⁾ Doporučení Evropské rady pro systémová rizika ESRB/2017/4 ze dne 20. října 2017, kterým se mění doporučení ESRB/2015/2 o hodnocení přeshraničních účinků opatření makrobezpečnostní politiky a o jejich dobrovolné reciprocitě (Úř. věst. C 431, 15.12.2017, s. 1).

ministerstva průmyslu, obchodu a financí. Pro účely uplatnění zásady de minimis členskými státy uplatňujícími reciproční postup generální rada ESRB rovněž rozhodla ponechat doporučení týkající se maximálního prahu podstatnosti pro jednotlivé instituce ve výši 200 milionů EUR. Příslušné orgány, které předmětné opatření reciprocně uplatňují, mohou osvobodit instituce od požadavku kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika, pokud jejich příslušné expozice nepřesahují 200 milionů EUR.

(10) Doporučení ESRB/2015/2 je proto třeba odpovídajícím způsobem změnit,

PŘIJALA TOTO DOPORUČENÍ:

Změny

Doporučení ESRB/2015/2 se mění takto:

(1) v oddílu 1 dílčím doporučení C 1) se opatření pro Dánsko nahrazuje tímto:

„— sazba sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika ve výši 7 % pro všechny druhy expozic nacházejících se v Dánsku vůči nefinančním podnikům, které se zabývají činnostmi v oblasti nemovitostí a developerskou činností podle statistické klasifikace ekonomických činností v Unii (NACE) stanovené v nařízení (ES) č. 1893/2006, s tím, že z expozic, na něž se tato sektorová kapitálová rezerva pro krytí systémového rizika vztahuje, je vyňata část každé expozice, u níž je poměr úvěru k hodnotě nemovitosti v rozmezí od 0 % do 15 %.“;

(2) příloha se mění v souladu s přílohou tohoto doporučení.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 8. července 2024.

Vedoucí sekretariátu ESRB
jménem generální rady ESRB
Francesco MAZZAFERRO

PŘÍLOHA

Příloha doporučení ESRB/2015/2 se mění takto:

(1) opatření týkající se Dánska se nahrazuje tímto:

„Sazba sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika ve výši 7 % pro všechny druhy expozic nacházejících se v Dánsku vůči nefinančním podnikům, které se zabývají činnostmi v oblasti nemovitostí a developerskou činností podle statistické klasifikace ekonomických činností v Unii stanovené v nařízení (ES) č. 1893/2006, s tím, že z expozic, na něž se tato sektorová kapitálová rezerva pro krytí systémového rizika vztahuje, je vyňata část každé expozice, u níž je poměr úvěru k hodnotě nemovitosti v rozmezí od 0 % do 15 %.“

(2) v části týkající se Dánska se oddíl s názvem „I. Popis opatření“ nahrazuje tímto:

„I. Popis opatření

1. Sazba sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika ve výši 7 % se bude vztahovat na všechny domácí úvěrové instituce.
2. Bude se vztahovat na všechny druhy expozic nacházejících se v Dánsku vůči nefinančním podnikům, které se zabývají činnostmi v oblasti nemovitostí (kromě sdružení sociálního bydlení a bytových družstev) a developerskou činností. Příslušné ekonomické činnosti dlužníka jsou specifikovány odkazem na statistickou klasifikaci ekonomických činností v Unii stanovenou v nařízení (ES) č. 1893/2006 (*).
3. Z expozic, na něž se sektorová kapitálová rezerva pro krytí systémového rizika vztahuje, je vyňata část každé expozice, u níž je poměr úvěru k hodnotě nemovitosti v rozmezí od 0 % do 15 %. Poměr úvěru k hodnotě nemovitosti se vypočítá vydělením expozice celkovou současnou (odhadovanou) tržní hodnotou nemovitostí poskytnutých jako zajištění.
4. Opatření se uplatní na individuálním a konsolidovaném základě.

(*) Určení konkrétních podskupin sektorových expozic, na něž se bude sektorová kapitálová rezerva pro krytí systémového rizika vztahovat, vychází z obecných pokynů orgánu EBA o vhodných podmnožinách sektorových expozic, vůči kterým mohou příslušné nebo určené orgány uplatňovat kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika v souladu s čl. 133 odst. 5 písm. f) směrnice 2013/36/EU (EBA-GL-2020-13), k dispozici na internetových stránkách orgánu EBA na adrese www.eba.europa.eu;

(3) v části týkající se Dánska se oddíl s názvem „II. Reciprocita“ nahrazuje tímto:

„II. Reciprocita

5. Příslušným orgánům uplatňujícím reciproční postup se doporučuje, aby dánské opatření reciprocně uplatnily na všechny druhy expozic nacházejících se v Dánsku vůči nefinančním podnikům zabývajícím se konkrétními ekonomickými činnostmi, které jsou určeny takto: ‚Činnosti v oblasti nemovitostí‘ podle kódu NACE (*) ‚L‘, s výjimkou sdružení sociálního bydlení a bytových družstev, a ‚Developerská činnost‘ (41.1) podle kódu NACE ‚F‘. Od těchto expozic by měla být odečtena část každé expozice, u níž je poměr úvěru k hodnotě nemovitosti v rozmezí od 0 % do 15 %.
6. V návaznosti na žádost dánského ministerstva průmyslu, obchodu a financí se příslušným orgánům doporučuje, aby dánské opatření reciprocně uplatnily na individuálním a konsolidovaném základě.

7. Není-li stejné opatření makrobezpečnostní politiky v jejich jurisdikci k dispozici, příslušným orgánům se doporučuje, aby po konzultaci s ESRB uplatnily opatření makrobezpečnostní politiky, které je k dispozici v jejich jurisdikci a jehož účinek je v nejvyšší míře rovnocenný opatření, jež se doporučuje recipročně uplatnit, a to včetně přijetí opatření a uplatnění pravomocí v oblasti dohledu stanovených v hlavě VII kapitole 2 oddíle IV směrnice 2013/36/EU.
8. Členskými státy se doporučuje toto opatření recipročně uplatnit do tří měsíců od zveřejnění tohoto doporučení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

(*) NACE Rev. 2, Statistická klasifikace ekonomických činností v Evropském společenství, nařízení (ES) č. 1893/2006.“;

(4) v části týkající se Dánska se oddíl s názvem „III. Práh podstatnosti“ nahrazuje tímto:

„III. Práh podstatnosti

9. Pro účely případného uplatnění zásady de minimis příslušnými orgány uplatňujícími reciproční postup je spolu s tímto opatřením stanoven práh podstatnosti, který se vztahuje na každou jednotlivou instituci a který je založen na expozicích nacházejících se v Dánsku. Úvěrové instituce mohou být osvobozeny od požadavku na sektorovou kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika, pokud jejich příslušné sektorové expozice nepřesahují 200 milionů EUR, což odpovídá přibližně 0,3 % celkových expozic vůči realitním společnostem v Dánsku.
10. V souladu s oddílem 2.2.1. doporučení ESRB/2015/2 představuje práh podstatnosti ve výši 200 milionů EUR doporučenou maximální prahovou úroveň. Příslušné orgány proto mohou namísto použití doporučené prahové hodnoty podle potřeby stanovit nižší prahovou hodnotu pro svou jurisdikci nebo opatření recipročně uplatnit bez jakéhokoli prahu podstatnosti. Při stanovování prahu podstatnosti by příslušné orgány měly zvážit expozici jednotlivých poskytovatelů finančních služeb vůči zjištěnému makrobezpečnostnímu riziku v Dánsku a posoudit, zda ji lze považovat za nepodstatnou.
11. Nejsou-li v členských státech žádné domácí úvěrové instituce, které by měly podstatné expozice v Dánsku, mohou příslušné orgány dotčených členských států v souladu s oddílem 2.2.1 doporučení ESRB/2015/2 rozhodnout, že dánská opatření recipročně neuplatní. V tomto případě by měly příslušné orgány sledovat podstatnost expozic a doporučuje se, aby dánská opatření recipročně uplatnily, pokud úvěrová instituce překročí příslušný práh podstatnosti.“.