

## Česká národní banka

k rukám ředitele odboru poskytovatelů investičních služeb

Ing. Davida Rozumka

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

Praha, 10. května 2006

### Navržené změny u nebankovních obchodníků s cennými papíry v návaznosti na Basel II

Vážený pane řediteli,

členové AKAT, kteří jsou nebankovními obchodníky s cennými papíry a představenstvo AKAT diskutovali informace v souvislosti se změnami souvisejícími s přijetím konceptu Basel II, obdržené od Vás písemně, na schůzce konané dne 28.dubna, a ve výzvě k vyjádření z 3. května t.r.

Přestože vnímáme zájem evropských regulátorů na sjednocování formátu a obsahu informací získávaných od jednotlivých typů dozorovaných finančních institucí, a přestože neznáme výsledek hodnocení RIA dopadu nových opatření, domníváme se, že poměr mezi přínosem implementace nových pravidel pro finanční stabilitu a náklady, které jejich uplatnění znamená pro povinné subjekty, není v případě nebankovních obchodníků s cennými papíry příznivý.

Narůstající objem reportování klade nároky na změny a rozšiřování informačních systémů a spolu se zkracováním termínů pro předávání reportů nutí obchodníky personálně posilovat útvary IT, účtáren a reportovacích útvarů, což zvyšuje náklady. To může vést ke zvyšování cen služeb pro klienty a dále k nutnosti zvětšovat společnosti s dopadem na likvidaci malých obchodníků a k dalšímu snižování jejich počtu.

Pokročilá unifikace informačních základů na jedné straně pravděpodobně zvýší jejich kvalitu a umožní standardnější přístup k hodnocení rizik. Na druhé straně omezí přirozený vývoj a výzkum individuálních systémů řízení rizik, což v dlouhodobém horizontu zpomalí vývoj metod hodnocení rizik a může tak poškodit schopnost konkurence evropských společností na světovém trhu finančních služeb.

Široké uplatňování národních diskrecí v jednotlivých členských státech nutí v důsledku obchodníky s cennými papíry, kteří reportují pro více regulátorů (zejména při členství v mezinárodních finančních skupinách), vytvářet více relativně samostatných sad reportů, čímž se oslabuje smysl harmonizace, přinejmenším na straně dodavatelů dat. Reporting v různých členských zemích EU není shodný, ani v počtu reportů (tabulek) ani v jejich struktuře řádků a ani sloupců. Nelze tedy generovat pouze jeden výstup. Dále regulátoři v členských státech evropské měnové unie požadují jiné členění, které zobrazuje ještě denominaci aktiv a pasiv v kombinaci měny EUR a Eurozóny, což bude ČNB pravděpodobně také požadovat po přijetí měny EUR v České republice. Domníváme se, že při přestavbě informačních systémů obchodníků by mělo být uvažováno i s tímto budoucím požadavkem.

ASOCIACE PRO KAPITÁLOVÝ TRH  
Krakovská 7  
110 00 Praha 1

WWW.AKATCR.CZ  
Tel: + 420 222 210 209  
Fax: + 420 221 033 550  
e-mail: info@akatcr.cz

- 1 / 1 -

Vzhledem k prezentované snaze ČNB po minimalizaci reportingu při zachování požadavků EU se domníváme, že není prostor pro skutečnou změnu tabulek. Proto uvádíme pouze následující náměty:

- Rozbor pohledávek je jednou v sheetu „Pohledávky pro OCP“ a podruhé v sheetu „Pohledávky“. Jedna tabulka je pouhým podrobnějším rozbohem druhé a domníváme se, postačí sestavovat pouze tabulku podrobnější.
- Domníváme se, že členění informací do sloupců pro statistické účely nemá žádný přínos pro obchodníky a měl by být zrušen.

Dále se domníváme, že tabulky by měly být doplněny definicemi obsahu jednotlivých řádků a v případě, že jednotlivé řádky finančních výkazů jsou doplněny rozborů v dalších tabulkách, mělo by být stanoveno, zda se jedná o úplný rozklad údajů nebo jen výběr. V případě statistického členění údajů do sloupců by měl být připuštěn i odhad na principu nevýznamných položek. U členění aktiv/pasiv do sloupců není zřejmé, zda klíčem rozdělení rezidenti/nerezidenti je protistrana nebo emitent nástroje, jež je předmětem, a toto členění by mělo být jednoznačně určeno.

Z informací, které jsme dosud od ČNB obdrželi, není zřejmé, jaký vliv na reporting bude mít případné členství obchodníka s cennými papíry v konsolidačním celku, včetně mezinárodních. V tuto chvíli se jeví reálným nebezpečí, že statistické údaje, které jsou reportovány za konsolidační skupinu, by mohly být do evropských statistik zahrnuty i za obchodníka s cennými papíry – člena dané skupiny, a tudíž vícenásobně. Oceníme, pokud nám k tomuto problému poskytnete podrobnější informaci.

Posouzení navrhované vyhlášky ČNB k požadavkům řídicí a kontrolní systém nás vede k závěru, že vyhláška je v současné podobě připravena pouze pro banky a neřeší těžiště problémů obchodníků. Domníváme se proto, že navrhovaná úprava by měla modifikována úpravami vhodnými pro obchodníky.

Pokud budou změněná pravidla pro reporting účinná od 1. ledna 2007, připraví členové AKAT své reportovací systémy v tomto termínu. Protože každá změna reportingu představuje pro finanční instituce dodatečné náklady, dáváme přednost minimalizaci počtu jednotlivých změn, tedy v případě nutnosti jejich sdružení do větších balíků.

Vážený pane řediteli,

vážíme si možnosti diskutovat s ČNB problematiku uvažovaných regulatorních změn a také podkladové materiály, které jste nám k tomu poskytli, byly pro nás cenné. Jsme připraveni i v budoucnu se na odborných konzultacích podílet. V případě podobně důležitých návrhů bychom však uvítali poskytnutí delšího časového prostoru pro analýzu změn jednotlivými členy a v rámci AKAT.

S pozdravem,

Ing. Martin Fuchs  
předseda představenstva  
Asociace pro kapitálový trh