



HNB

Trg hrvatskih velikana 3, 10002 Zagreb
tel.: 01 45 64 555 / faks: 01 46 10 551, 45 50 726, 46 10 591
teleks: 22 569 / www.hnb.hr / mb 3269817

**Očitovanje na primjedbe i prijedloge
dostavljene u sklopu javne rasprave o
Nacrtu Odluke o zaštitnim slojevima kapitala
i mjerama za očuvanje kapitala**

veljača 2014.

UVOD

Dana 18. prosinca 2013. Hrvatska narodna banka na svojim je internetskim stranicama objavila Nacrt Odluke o zaštitnim slojevima kapitala i mjerama za očuvanje kapitala (u nastavku teksta: Nacrt).

Mišljenja, prijedlozi i primjedbe na predloženi tekst mogli su se dostaviti do 7. siječnja 2014. putem elektroničke pošte na adresu zoki@hnb.hr.

Tijekom te javne rasprave Hrvatskoj narodnoj banci primjedbe i prijedloge dostavila je jedna kreditna institucija.

Zaprimljene primjedbe i prijedlozi te očitovanja na njih prezentiraju se u nastavku dokumenta.

1. Način izračuna najvećeg raspodjeljivog iznosa

1.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Način izračuna najvećeg raspodjeljivog iznosa

Članak 5.

(1) Najveći raspodjeljivi iznos izračunava se množenjem zbroja dobiti iz stavka 3. ovoga članka i faktora određenog u skladu sa stavkom 4. ovoga članka.

(2) Izračunati najveći raspodjeljivi iznos umanjuje se za iznos za koji je kreditna institucija suprotno članku 140. stavku 3. Zakona o kreditnim institucijama poduzela jednu od sljedećih radnji:

- 1) provođenje raspodjela u vezi s redovnim osnovnim kapitalom,
- 2) stvaranje obveze isplate varijabilnih primitaka ili diskrecijskih mirovinskih pogodnosti ili isplaćivanje varijabilnih primitaka ako je obveza plaćanja nastala u vrijeme kada kreditna institucija nije ispunjavala zahtjev za kombinirani zaštitni sloj i
- 3) provođenje plaćanja po instrumentima dodatnog osnovnog kapitala.

(3) Zbroj dobiti izračunava se kao zbroj iznosa iz točke 1. i 2. ovog stavka umanjen za iznos iz točke 3. ovog stavka:

- 1) dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine koja nije uključena u redovni osnovni kapital u skladu s člankom 26. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, a koja je ostvarena nakon donošenja posljednje odluke glavne skupštine kreditne institucije o raspodjeli dobiti ili nakon poduzimanja nekih od radnji iz stavka 2. ovoga članka
- 2) dobit tekuće godine ostvarena na kraju poslovne godine koja nije uključena u redovni osnovni kapital u skladu s člankom 26. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, a koja je ostvarena nakon donošenja posljednje odluke glavne skupštine kreditne institucije o raspodjeli dobiti ili nakon poduzimanja nekih od radnji iz stavka 2. ovoga članka
- 3) iznos koji bi kreditna institucija bila dužna platiti na osnovi poreza za stavke iz točaka 1. i 2. ovog stavka.

(4) Faktor se određuje ovisno o kvartilu distribucije kojem pripada redovni osnovni kapital kojim se kreditna institucija ne koristi za ispunjavanje kapitalnih zahtjeva iz članka 92. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 i kapitalnih zahtjeva iz članaka 220., 224. i 228. Zakona o kreditnim institucijama, iskazan kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku u skladu s Tablicom 1. u stavku 5. ovog članka.

(5) Smatra se da redovni osnovni kapital kojim se kreditna institucija ne koristi za ispunjavanje kapitalnih zahtjeva iz članka 92. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 i kapitalnih zahtjeva iz članaka 220., 224. i 228. Zakona o kreditnim institucijama (u Tablici 1. iskazan kao "x"), iskazan kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku, pripada određenom kvartilu distribucije ako se nalazi unutar raspona toga kvartila distribucije definiranog u Tablici 1.:

Tablica 1. Rasponi kvartila distribucije

Kvartil distribucije	Rasponi kvartila distribucije	Faktor
prvi kvartil	$0 \leq x \leq (\text{ZKZS} \times 1/4)$	0
drugi kvartil	$(\text{ZKZS} \times 1/4) < x \leq (\text{ZKZS} \times 1/2)$	0,2
treći kvartil	$(\text{ZKZS} \times 1/2) < x \leq (\text{ZKZS} \times 3/4)$	0,4
četvrti kvartil	$(\text{ZKZS} \times 3/4) < x < \text{ZKZS}$	0,6

"ZKZS" odnosi se na iznos zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, iskazan kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku.

(6) Za potrebe članka 140. stavka 2. Zakona o kreditnim institucijama najveći raspodjeljivi iznos kreditna institucija dužna je temeljiti na podacima o regulatornom kapitalu i kapitalnim zahtjevima za onaj datum stanja na osnovi kojih je utvrdila da ne ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj.

(7) Za potrebe članka 142. Zakona o kreditnim institucijama najveći raspodjeljivi iznos kreditna institucija dužna je temeljiti na podacima za onaj datum stanja na koji je sastavila posljednja izvješća o regulatornom kapitalu i kapitalnim zahtjevima, osim ako su ti podaci jednaki podacima iz stavka 6. ovog članka.

1.b. Komentari u javnoj raspravi

Nacrt Odluke u članku 5. staccima 4. i 5. te Uputa za jedinstvenu primjenu Odluke o zaštitnim slojevima kapitala i mjerama za očuvanje kapitala (dio 2. točke od 3. do 7.) odstupaju od odredbi članaka od 129. do 141. Direktive 2013/36/EU jer iz navedenih odredbi Nacrta proizlazi da je kreditna institucija dužna zaštitne slojeve kapitala primijeniti povrh kapitalnih zahtjeva propisanih člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 i kapitalnih zahtjeva naloženih supervizorskom mjerom u skladu s člancima 220., 224. i 228. Zakona o kreditnim institucijama (tzv. SREP stopa kapitala). Isti zaključak izvodi se i iz članaka 117., 118., 130., 135. i 137. Zakona o kreditnim institucijama.

Primjena zaštitnih slojeva kapitala na SREP minimalnu razinu adekvatnosti kapitala nije u duhu Direktive 2013/36/EU te primjena zaštitnih slojeva kapitala na takav način nedvojbeno dovodi do multipliciranja kapitalnih zahtjeva i preklapanja pričuva uključenih u SREP minimalnu razinu s ciljevima definiranim za zaštitne slojeve kapitala.

1.c. Očitovanje

Primjedba nije prihvaćena.

Nacrt Odluke u članku 5., kao i relevantni članci Zakona o kreditnim institucijama koji reguliraju zaštitne slojeve kapitala usklađeni su sa slovom i duhom članaka od 129. do 141. Direktive 2013/36/EU. Ta Direktiva propisuje ograničenje u vezi s ispunjavanjem zahtjeva za održavanje različitih zaštitnih slojeva kapitala na način da kreditnoj instituciji nije dopušteno za

pokriće zaštitnih slojeva upotrebljavati isti redovni osnovni kapital koji upotrebljava za pokriće zahtjeva iz članka 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 i supervizorski naložene veće stope kapitala te na način da različite slojeve ne smije pokrивati istim redovnim osnovnim kapitalom. Jednostavnije rečeno, istim redovnim osnovnim kapitalom kreditna institucija ne smije se koristiti za ispunjavanje više različitih kapitalnih zahtjeva.

Na osnovi propisanih zahtjeva i odnosa proizlazi sljedeća hijerarhija zahtjeva:

- 1) minimalna zahtijevana adekvatnost kapitala (4,5%, 6% i 8% - članak 92. Uredbe (EU) br. 575/2013),
- 2) zahtjev supervizora za veći iznos kapitala, za što se ne smije upotrijebiti regulatorni kapital iskorišten za pokriće iznosa iz točke 1. (članci 220., 224. i 228. Zakona, te članak 104. stavak 1. točka (a) direktive 2013/36/EU),
- 3) zahtjev za zaštitni sloj za očuvanje kapitala, za što se ne smije upotrijebiti regulatorni kapital iskorišten za pokriće iznosa iz točaka 1. i 2. (članak 117. stavak 2. Zakona, te članak 129. stavak 5. direktive 2013/36/EU),
- 4) zahtjev za protuciklički zaštitni sloj kapitala, za što se ne smije upotrijebiti regulatorni kapital iskorišten za pokriće iznosa iz točaka od 1. do 3. (članak 118. stavak 2. Zakona, te članak 130. stavak 5. direktive 2013/36/EU), i
- 5) zahtjev za pokriće sistemskog rizika (odgovarajući odnos zaštitnog sloja za strukturni sistemski rizik, zaštitnog sloja za GSV kreditnu instituciju i zaštitnog sloja za OSV kreditnu instituciju), za što se ne smije upotrijebiti regulatorni kapital iskorišten za pokriće iznosa iz točaka od 1. do 4. (članak 130. stavak 2., članak 135. stavak 5. i članak 137. stavak 7. Zakona, te članak 131. stavak 13. i članak 133 stavak 4. direktive 2013/36/EU).

Multipliciranje i preklapanje kapitalnih zahtjeva koji bi potencijalno mogli proizaći iz zaštitnih slojeva kapitala i supervizorski naloženih pričuva u okviru SREP zahtjeva izbjeći će se primjenom načela da kreditna institucija za isti činitelj rizika ili za izloženost istom riziku ne treba dvostruko održavati kapital, jednom u okviru SREP zahtjeva, a drugi puta u okviru zaštitnih slojeva kapitala. Dakle, sve one rizike za čije je pokriće uveden određeni zaštitni sloj kapitala nema potrebe, niti osnove još jednom pokrивati kapitalom u okviru supervizorske mjere.

Na kraju naglašavamo da je implementacija odredbi direktive 2013/36/EU u dijelu zaštitnih slojeva kapitala usklađena sa stajalištima Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, kao i Europske komisije.