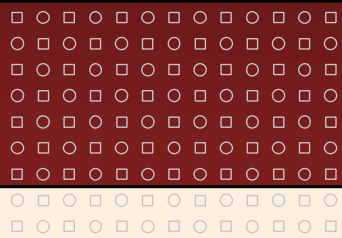




MASARYKOVA UNIVERZITA  
EKONOMICKO-SPRÁVNÍ FAKULTA

# Bankovní účetnictví

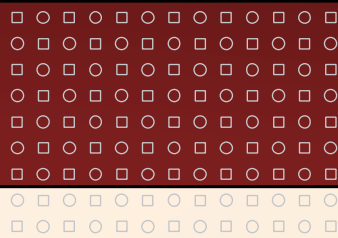
## Cenné papíry a deriváty



## BANKOVNÍ ÚČETNICTVÍ ÚČTOVÁ TŘÍDA 3

- Od klasických služeb, které představují přijímání vkladů a poskytování úvěrů, banky postupně přecházejí k službám a operacím na finančním trhu, t.j. k operacím s cennými papíry a deriváty
- Tyto operace provádějí nejen pro sebe, ale i pro své klienty

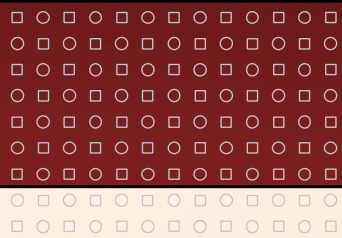




## BANKOVNÍ ÚČETNICTVÍ ÚČTOVÁ TŘÍDA 3

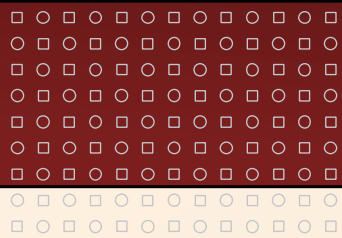
- Účtová skupina 31 - Pevné termínové operace
- Účtová skupina 36 - Cenné papíry k prodeji a ostatní podíly
- Účtová skupina 37 - Pohledávky a závazky z obchodování s cennými papíry a z emise vlastních cenných papírů, závazky z příspěvků penzijního připojištění
- Účtová skupina 38 - Cenné papíry k obchodování
- Účtová skupina 39 - Opce





# CENNÉ PAPIRY

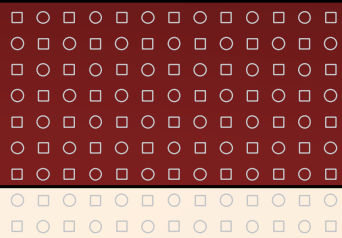




## CENNÉ PAPIŘY

- Podle zákona o cenných papírech jsou cennými papíry zejména akcie, zatímní listy, poukázky na akcie, podílové listy, dluhopisy, investiční kupóny, kupóny, opční listy, směnky, šeky, náložné listy, skladištní listy a zemědělské skladní listy
  
- V účetnictví banky se můžeme s CP setkat ve formě:
  - Nakoupených CP (aktiva banky)
  - Emitovaných CP (pasiva banky)
  - CP přijatých jako kolaterál (podrozvaha)
  - CP klientů (podrozvaha)

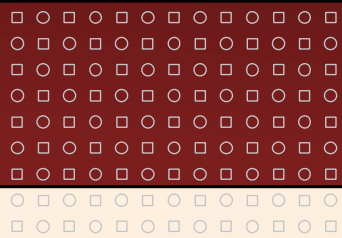




## CENNÉ PAPIRY

- Z hlediska druhu dělíme CP na dluhové CP, akcie a podílové listy
  
- Mezi dluhové CP patří:
  - Bez kuponové dluhopisy
  - Kuponové dluhopisy
  - Směnky
  - Cenné papíry zajištěné aktivy

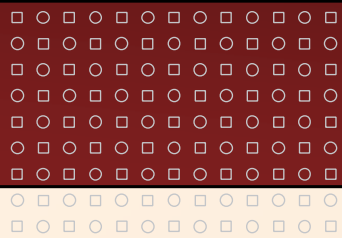




## CENNÉ PAPIRY

- Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech:
  - Cenné papíry k prodeji (účtová skupina 36)
  - Cenné papíry k obchodování (účtová skupina 38)
  - Cenné papíry držené do splatnosti (účtová skupina 41)
  - Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (účtová skupina 41)
  - Účasti (účtová skupina 41)



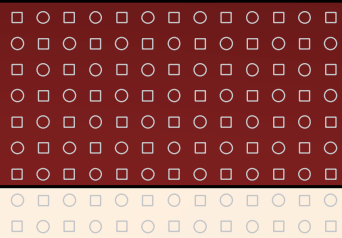


## CENNÉ PAPIRY

- Cenné papíry, o kterých je účtováno v pasivech:
  - Závazky z cenných papírů (účtová skupina 17)
  - Emitované cenné papíry (účtová skupina 26, 52, 53, 56)



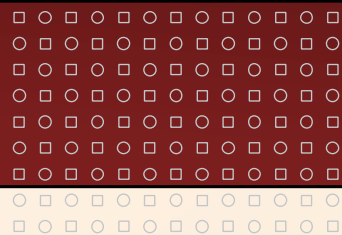




## CENNÉ PAPIRY

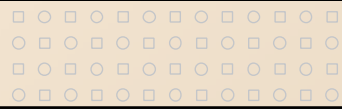
- Cenné papíry zachycené v podrozvaze:
  - Poskytnuté a přijaté zástavy, přijaté kolaterály (účtová skupina 97)
  - Cenné papíry klientů převzaté do úschovy, správy, uložení a obhospodařované hodnoty (účtová skupina 98)
  - Cenné papíry účetní jednotky (banky) předané do úschovy, správy, uložení a obhospodařované hodnoty (účtová skupina 98)

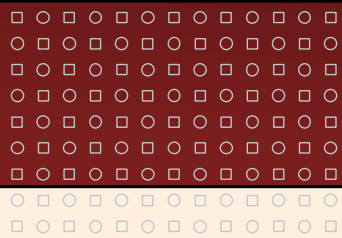




## CENNÉ PAPIRY

| Aktiva  | Rozvaha | Pasiva  |
|---|---------|---|
| <b>36 - Cenné papíry k prodeji</b>  |         | <b>17 - Závazky z cenných papírů</b>                          |
| <b>38 - Cenné papíry k obchodování</b>                                      |         | <b>26 - Emitované krátkodobé CP</b>                           |
| <b>37 - Zúčtování s trhem CP</b>  |         | <b>37 - Zúčtování s trhem CP</b>                              |
| <b>37 - Upsané CP určené k umístění na veřejnosti</b>                       |         | <b>37 - Zúčtování s příkazci</b>                              |
| <b>37 - Zúčtování s příkazci</b>  |         | <b>37 - Závazky z CP klientů svěřených do dispozice banky</b> |
| <b>41 - CP držené do splatnosti</b>   |         | <b>37 - Závazky z emitovaných dluhopisů</b>                   |
| <b>41 - Dluhové CP pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování</b> |         | <b>52 - Emitované dlouhodobé CP</b>                           |
| <b>41 - Účasti</b>  |         | <b>53 - Podřízené emitované dluhopisy</b>                     |
|   |         | <b>56 - Základní kapitál</b>                                  |





# CENNÉ PAPÍRY

## Výkaz zisku a ztráty

**61 - Náklady na úroky z CP**

**61 - Náklady na poplatky a provize**

**61 - Náklady na operace s cennými papíry**

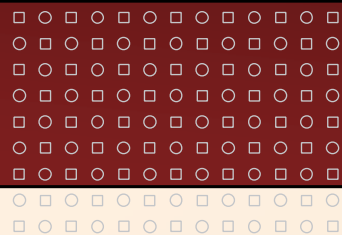
**71 - Výnosy z úroků z cenných papírů**

**71 - Výnosy z akcií a podílů**

**71 - Výnosy z poplatků a provizí**

**71 - Výnosy z operací s cennými papíry**





## CENNÉ PAPÍRY

### Podrozvaha

97 - Poskytnuté zástavy -  
cenné papíry

98 - Cenné papíry předané do  
úschovy, správy, uložení

98 - Hodnoty předané k  
obhospodařování

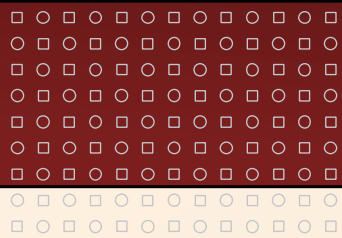
97 - Přijaté zástavy - cenné  
papíry

97 - Přijaté kolaterály - cenné  
papíry

98 - Cenné papíry převzaté do  
úschovy, správy a k uložení

98 - Hodnoty převzaté k  
obhospodařování

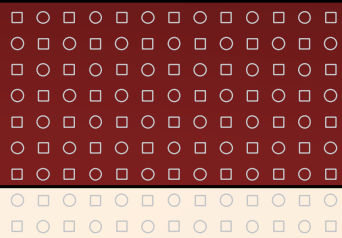




## CENNÉ PAPIRY

- Cenné papíry zajištěné aktivy se rozumí cenný papír vzniklý v procesu sekuritizace, tzn. při transformaci různých aktiv, např. úvěrů na cenné papíry
- Toto ustanovení se nevztahuje na hypoteční zástavní listy
- Cenné papíry zajištěné aktivy se zařazují do cenných papírů k obchodování, k prodeji nebo do cenných papírů držných do splatnosti, nezahrnují se mezi dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování

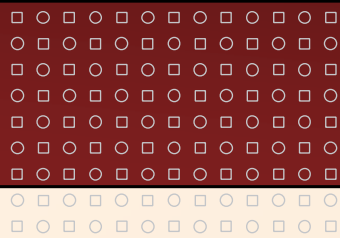




## CENNÉ PAPIRY

- Jestliže banka cenné papíry, o nichž účtuje v aktivech, předá k obhospodařování, do úschovy, správy nebo k uložení jinému subjektu, účtuje o nich navíc v účetní hodnotě na podrozvahových účtech (účtová skupina 98 - Hodnoty předané do úschovy, Hodnoty předané ...)

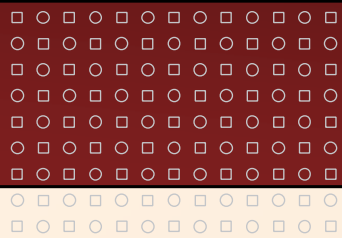




## CENNÉ PAPIRY - OCEŇOVÁNÍ

- Při prvotním účtování jsou oceněny pořizovací cenou
- Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s cennými papíry (např. poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám)
- Transakční náklady nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady ani náklady na držbu
- U CP přijatých nebo dodaných v rámci termínové operace je součástí ocenění CP reálná hodnota pevné termínové operace nebo vnitřní hodnota opce



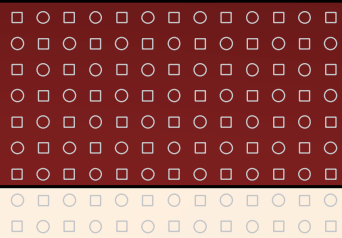


## CENNÉ PAPÍRY - OCEŇOVÁNÍ

- K rozvahovému dni nebo k jinému okamžiku ocenění se reálnou hodnotou oceňují CP s výjimkou:
  - Cenných papírů držených do splatnosti
  - Dluhopisů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování
  - Cenných papírů představujících účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem
  - Cenných papírů emitovaných účetní jednotkou





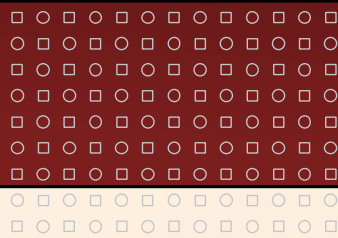


## CENNÉ PAPÍRY - OCEŇOVÁNÍ

### ■ Reálná hodnota

- Primárně se stanoví jako tržní hodnota, která je vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, je-li prokazatelné, že za tržní cenu je možné CP prodat
- Pokud není možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu, potom se reálná hodnota stanoví jako upravená hodnota cenného papíru

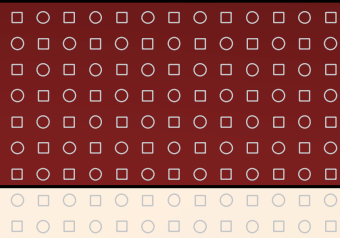




## CENNÉ PAPÍRY - OCEŇOVÁNÍ

- **Tržní cenou se rozumí cena:**
  - Zveřejněná organizátorem trhu
  - Cena cenného papíru vyhlášená tvůrcem trhu
  
- Za důkaz toho, že CP je možné prodat za tržní cenu, se považuje zejména prokázání, že se s cenným papírem obchodovalo za poslední měsíc nebo od data emise, pokud je tato doba kratší, minimálně v polovině obchodních dnů a průměrný denní obrat těchto cenných papírů v daném období činil alespoň 1/100 objemu emise

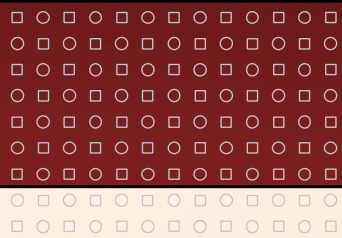




## CENNÉ PAPÍRY - OCEŇOVÁNÍ

- Upravená hodnota CP se určí jako:
  - Míra účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcii
  - Míra účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílový fond
  - Současná hodnota CP, jedná-li se o dluhopisy a směnky
  
- Při stanovení současné hodnoty se bere v úvahu rizikovost emitenta

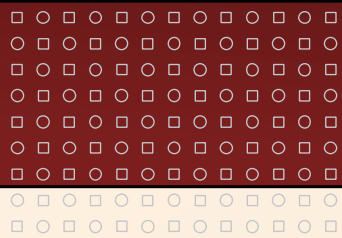




## CENNÉ PAPÍRY - OCEŇOVÁNÍ

- Naběhlou hodnotou se oceňují CP držené do splatnosti, dluhové CP pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování a emitované cenné papíry
- Naběhlou hodnotou se rozumí pořizovací cena upravená o naběhlé úroky (naběhlá částka dluhového nástroje, která nebyla splacena), příp. dále snížená o opravné položky





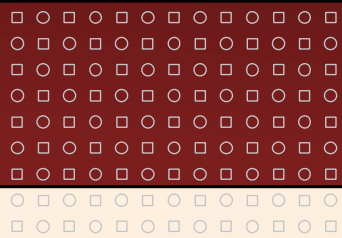
## CENNÉ PAPIRY - PŘESUNY

- Přesuny mezi jednotlivými skupinami cenných papírů nelze provádět libovolně
- Možnosti přesunu a podmínky upravuje ČÚS č. 108
- Důvodem pro omezení přesunů je použití různých metod oceňování a z toho plynoucí možnost zisků z přesunů CP mezi skupinami
- Nemožno přesouvat ze skupiny CP k obchodování a CP pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování do jiných skupin



## CENNÉ PAPIRY - METODY

- O nákupu cenného papíru s obvyklým termínem dodání (spotová operace) je možné účtovat metodou dne obchodu (trade date) nebo metodou dne vypořádání (settlement date)
- Vybranou metodu musí banka důsledně uplatňovat na všechny nákupy a prodeje finančních aktiv patřících do stejné kategorie
- Datum sjednání obchodu - datum, kdy se účetní jednotka zaváže odkoupit aktivum
- Datum vypořádání obchodu - datum, kdy je cenný papír dodán

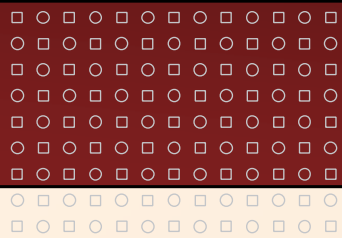


## CENNÉ PAPÍRY - METODY

### ■ Metoda data sjednání obchodu

- O CP je účtováno na příslušných rozvahových účtech již v den sjednání obchodu, a to bez ohledu na den vypořádání obchodu
- Koupě finančního aktiva se zaúčtuje jako aktivum již v den obchodu a současně se zaúčtuje závazek uhradit finanční aktivum
- Úroky u koupě finančního aktiva začínají nabíhat ode dne vypořádání a při prodeji do dne vypořádání





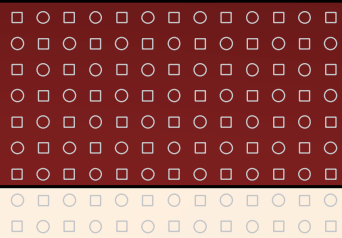
## CENNÉ PAPIRY - METODY

### ■ Metoda data vypořádání

- Nákupy a prodeje CP s obvyklým termínem dodání od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání zaúčtovány na podrozvahových účtech
- V okamžiku vypořádání obchodu se zruší podrozvahový zápis a nakoupené finanční aktivum se zachytí v rozvaze
- Při koupi finančního aktiva se změna reálné hodnoty mezi dnem obchodu a dnem vypořádání zachycuje na účtech ve výkazu zisku a ztráty 61 - Náklady z operací s cennými papíry a 71 - Výnosy z operací s cennými papíry



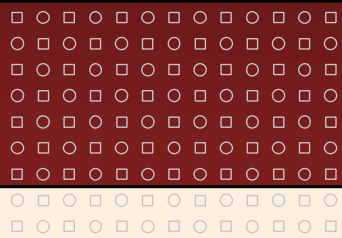




## CENNÉ PAPIŘY - METODY

- **Vypořádání nákupu nebo prodeje cenných papírů banka účtuje prostřednictvím účtu Zúčtování s trhem cenných papírů v účtové skupině 37**



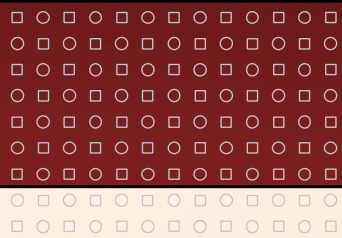


# DERIVÁTY



## DERIVÁTY

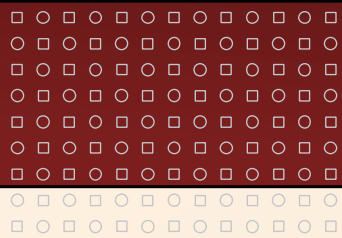
- Derivátem se pro účely účetnictví rozumí finanční nástroj, který současně splňuje následující podmínky (ČÚS 110):
  - Jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém ohodnocení (ratingu) nebo úvěrovém indexu, resp. v závislosti na podobné proměnné
  - Nevyžaduje počáteční čistou investici nebo vyžaduje malou počáteční čistou investici, která je nižší než by se vyžadovalo u jiných druhů nástrojů, které podobně reagují na změny v úvěrových a tržních faktorech
  - Je smluven a vyrovnán k budoucímu datu, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace



## DERIVÁTY

- Deriváty zahrnují pevné termínové operace (úč. skupina 31) a opce (úč. skupina 39)
- Pevnými termínovými operacemi se rozumí forwardy, futures, swapy
- Opcemi se rozumí finanční nástroje, ze kterých kupujícímu opce plyne užitek z příznivého vývoje cen podkladových nástrojů, ale které ho při nepříznivém vývoji cen podkladových nástrojů negativně neovlivní

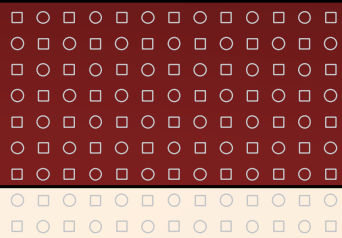




## DERIVÁTY

- Z hlediska záměru sjednání se deriváty člení na deriváty:
  - K obchodování
  - Deriváty zajišťovací
  
- Z hlediska podkladových nástrojů se deriváty člení na:
  - Úrokové
  - Měnové
  - Akciové
  - Komoditní
  - Úvěrové





## DERIVÁTY

- O derivátech se účtuje na podrozvahových i rozvahových účtech do okamžiku jejich sjednání do okamžiku posledního vypořádání, ukončení, uplatnění, prodeje nebo zpětného nákupu
- O derivátech sjednaných mezi různými útvary účetní jednotky se neúčtuje



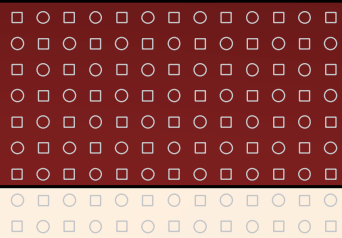
## DERIVÁTY

- Od okamžiku sjednání derivátu se pohledávky a závazky z úrokových, měnových, akciových, komoditních a úvěrových derivátů účtují na podrozvahových účtech (účtová skupina 95 v případě pevných termínových operací, účtová skupina 96 v případě opcí) v hodnotě podkladových nástrojů
- Tyto pohledávky a závazky se dále přeceňují z titulu změn úrokových měr, spotových měnových kurzů, změn cen akcií a změn cen komodit
- Podrozvahové pohledávky a závazky musí přeceňovat účetní jednotky, které mají povinnost dodržovat kapitálovou přiměřenost
- Po ukončení obchodu je podrozvahová evidence zrušena

## DERIVÁTY

- Na rozvahových účtech se deriváty účtují v reálných hodnotách vyjádřených v Kč
- Změny reálných hodnot derivátů se účtují souvztažným zápisem na účtech nákladů a výnosů (61 - Náklady na derivátové operace, 71 - Výnosy z derivátových operací)
- Změny reálných hodnot všech derivátů sjednaných za účelem zajištění se účtují na příslušné účty v účtové skupině 56 - Oceňovací rozdíly z přepočtu zajišťovacích derivátů
- Zisky a ztráty z přecenění derivátů se při vypořádání zúčtují s příslušnými účty v účtové skupině 61 - Náklady na finanční činnosti nebo 71 - Výnosy z finančních činností





## DERIVÁTY

- V případě opcí banka účtuje opční prémii v účtové skupině 39
- Na stejných účtech banka zachycuje změny reálných hodnot opcí, a to souvztažně s účty nákladů nebo výnosů

