

DUBEN 2026

# Dopady CRR3 v praxi finančních institucí

Petr Myška  
 Enterprisewide Risk Management

8. 4. 2026

## Česká spořitelna – Hlavní ukazatele

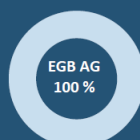
329 poboček



9 483 zaměstnanců



4,5 mil. klientů


 Akcionářská struktura  
 od 6. listopadu 2018


Konsolidované dle IFRS (v mil. Kč)	2024	2025	Meziroční změna
<b>Rozvaha</b>			
Aktiva celkem	2 030 076	2 038 533	0,4%
Pohledávky za klienty	1 090 958	1 178 911	8,1%
Závazky ke klientům	1 483 174	1 529 840	3,1%
<b>Výkaz zisků a ztrát</b>			
Provozní zisk	32 182	33 884	5,3%
Čistý zisk	26 162	27 762	6,1%
<b>Základní poměrové ukazatele</b>			
Návratnost kapitálu - ROE	18,4%	18,9%	
Čistá úroková marže	2,0%	2,1%	
Poměr nákladů k výnosům	43,0%	42,7%	

### Ratingová hodnocení ČS (údaje k 24. únoru 2026)

Ratingová agentura	Dlouhodobý	Krátkodobý	Výhled
Fitch	A	F1	stabilní
Moody's	A1	Prime - 1	stabilní

## Erste Group – Vedoucí retailová banka ve střední a východní Evropě

Banka s vedoucím postavením  
v retailovém i korporátním bankovníctví  
v sedmi geograficky spojených zemích

Příznivá struktura vyspělých a rozvíjejících  
se trhů s nízkými úrovněmi penetrace

Potenciál pro křížový prodej a růst  
ve střední a východní Evropě



Rakousko	Česká republika	Slovensko	Chorvatsko	Srbsko
Klienti: <b>4,3 mil.</b>	Klienti: <b>4,5 mil.</b>	Klienti: <b>2,0 mil.</b>	Klienti: <b>1,3 mil.</b>	Klienti: <b>0,5 mil.</b>
Úvěry retail: <b>22,1 %</b>	Úvěry retail: <b>26,9 %</b>	Úvěry retail: <b>24,6 %</b>	Úvěry retail: <b>16,3 %</b>	Úvěry retail: <b>6,4 %</b>
Vklady retail: <b>24,7 %</b>	Vklady retail: <b>23,5 %</b>	Vklady retail: <b>27,6 %</b>	Vklady retail: <b>15,1 %</b>	Vklady retail: <b>5,4 %</b>
Pobočky: <b>732</b>	Pobočky: <b>329</b>	Pobočky: <b>140</b>	Pobočky: <b>128</b>	Pobočky: <b>88</b>

ČESKÁ  
spořitelna

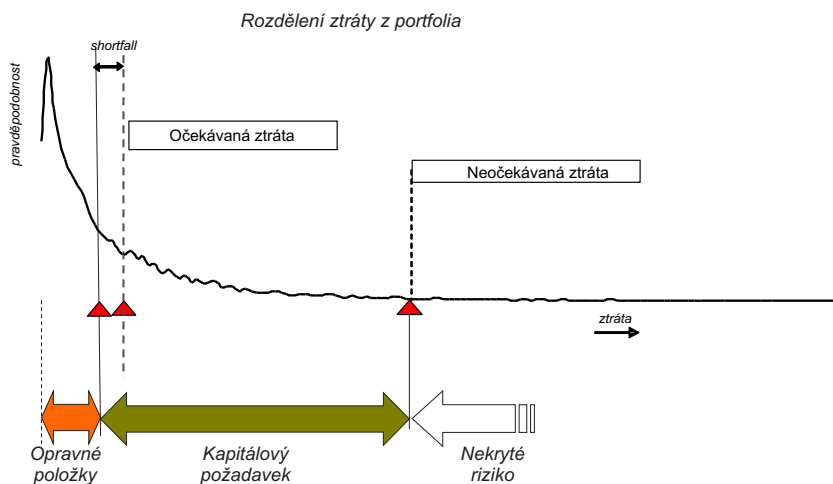
3

## Kvantifikace kreditního rizika a řízení kapitálu

ČESKÁ  
spořitelna

4

## Proč nás zajímají kreditní RWA?



## Očekávaná x neočekávaná ztráta x opravné položky x RWA

**Očekávaná ztráta** = EAD x PD x LGD

- EAD (exposure at default) = aktuální čerpaný zůstatek + CCF x nečerpaný zůstatek
- PD pravděpodobnost defaultu
- LGD ztráta v případě defaultu

**Opravné položky** = hodnota vystupující v účetnictví, má rozměr očekávané ztráty a vyjadřuje odhad snížení hodnoty (tzv. znehodnocení = impairment) portfolia z důvodu úvěrového rizika

→ Očekávaná (=průměrná běžná) ztráta je přibližně kryta **opravnými položkami**, případně kapitálem (shortfall)

**Neočekávaná ztráta**: rozdíl neočekávané a očekávané ztráty je vyjádřen hodnotou **rizikově vážená aktiva (RWA) \* koeficient** (dříve 8%, nyní přibližně dvakrát tolik) a musí být pokryt **kapitálem**

## Kapitálový požadavek ke kreditnímu riziku

- Řídí se regulací, aktuálně platná regulace je CRR 1623/2024 (Capital requirement regulation) z 31.5.2024 s platností od 1.1.2025, která novelizovala CRR č. 575/2013

1.) **STD (Standardizovaný) přístup** – regulatorně dané rizikové váhy, ve FSČS použité pro výpočet rizikově vážených aktiv ve společnostech ČS Leasing a ČS Factoring

2.) **IRB (Internal rating based) přístup** – interní kalkulace vstupních parametrů (PD, LGD, CCF) pro rizikovou funkci

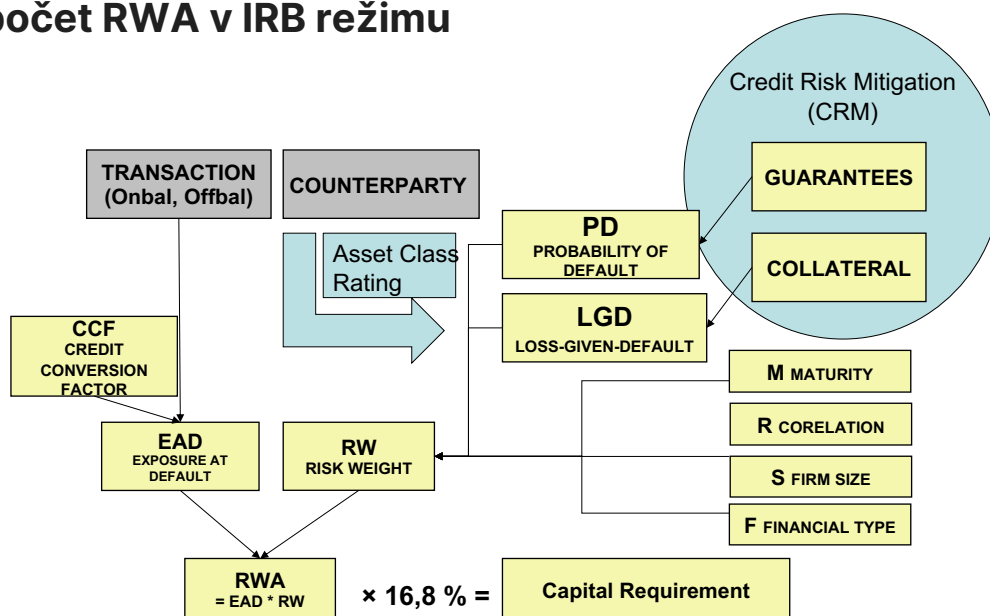
$$RWA = EAD \times RW (PD, LGD, M, R(S),F)$$

2a.) **AIRB (Advanced internal rating based) přístup**: interní kalkulace všech vstupních parametrů (PD, LGD, CCF) – pro retailové expozice musí být vždy implementován tento přístup, ve FSČS použité pro retailová portfolia ČS a pro celou Stavební Spořitelnu České Spořitelny

2b.) **FIRB (Foundation internal rating based) přístup**: interní kalkulace jen PD – může být implementováno pro expozice podniků, institucí a vlád

$$\text{Kapitálový požadavek} = RWA \times \text{regulační koeficient}$$

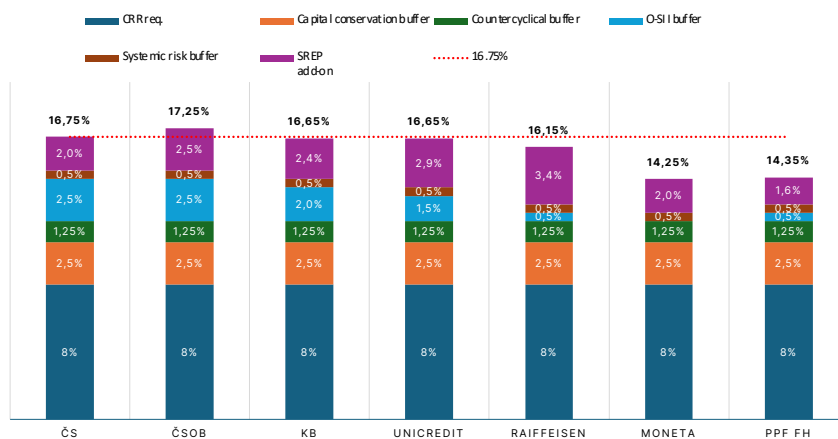
## Výpočet RWA v IRB režimu



## Kapitálové požadavky největších českých bank

Zdroj: Informační povinnosti jednotlivých bank a výroční zprávy

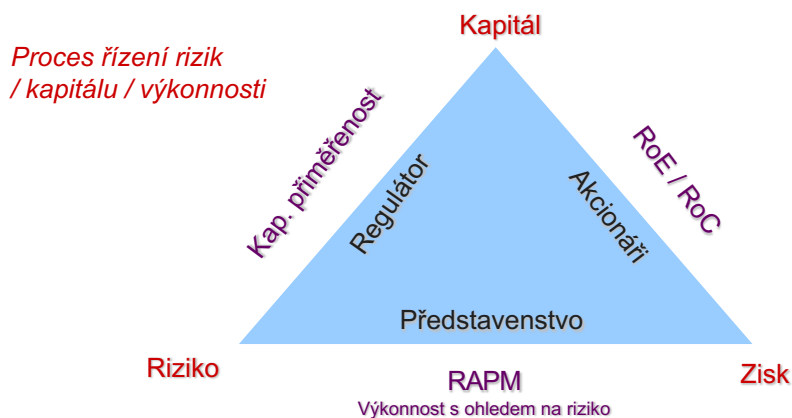
### OVERALL CAPITAL REQUIREMENTS (4Q 2025\*)



\* Not all SREP add-ons are available as of Q4 2025. The SREP add-ons for ČSOB, UniCredit, and PPF FH reflect data from Q2 2025, while for Raiffeisen we only have data from Q3 2025. KB is the only institution for which we have the final SREP add-on for Q4 2025.

## Proč nás zajímá hodnota kapitálu?

- Regulace: kapitál musí být schopen pokrýt ztráty banky na velmi vysoké hladině pravděpodobnosti
- Kapitál musí akcionáři generovat přiměřený zisk (dividendy, cena akcií)
- Riziko by mělo být zohledněné v pricingu a měření profitability



## CRR3 a hlavní změny ve výpočtu kreditních RWA

### CRR3 – jaká byla motivace pro revizi CRR?

- Nedostatečná granularita a citlivost na riziko
- Nedostatek srovnatelnosti a nesoulad v zacházení s expozicemi v IRB přístupu
- Nadměrná variabilita v kapitálových požadavcích podle IRB

=> Záměr vytvoření CRR3 je

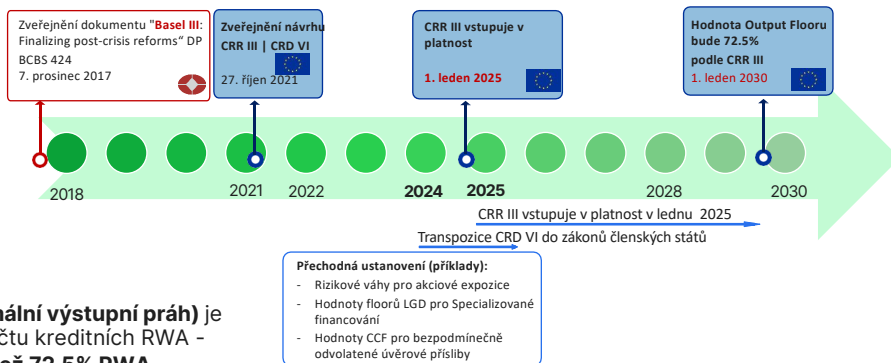
- Vytvořit důvěryhodný standardizovaný přístup pro úvěrové riziko
- Vyvážit jednoduchost a citlivost na riziko
- Zvýšit srovnatelnost rizikových vah v IRB bankách
- Povinné použití standardizovaného přístupu pro některé expozice
- Podrobnější specifikace postupů odhadu parametrů PD/LGD

## CRR 3

CRR3 (EU Basel IV implementace) vstoupil v platnost **1.1.2025** (včetně přechodného období 2025-2030).

**Zavedení output flooru (minimální výstupní práh)** je hlavní změnou celkového výpočtu kreditních RWA - **celková RWA musí být vyšší než 72.5% RWA** vypočítaných podle **standardizovaného přístupu**. V přechodném období začne output floor **na hodnotě 50%** v 2025 a plně se uplatní v roce 2030 v hodnotě 72.5%.

Podle finálně zveřejněného CRR3 se output floor aplikuje **na konsolidované i solo úrovni**. Členské státy mohou využít diskreci aplikace pouze na konsolidované úrovni na úrovni daného státu. V České republice nicméně bude output floor uplatňován i na solo úrovni, v případě Finanční skupiny ČS tedy na úrovni FSČS, ČS a Stavební Spořitelny ČS.



## Output Floor: Jedna z klíčových změn v CRR3, článek 92

**Definice:** CRR3 stanovuje **dolní hranici pro požadavek na vlastní kapitál** spočtený interními modely:

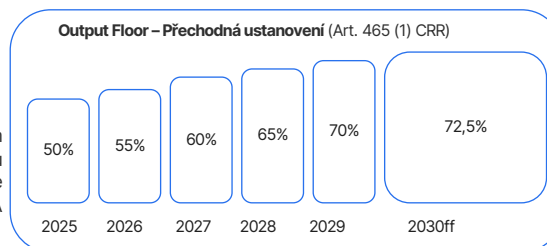
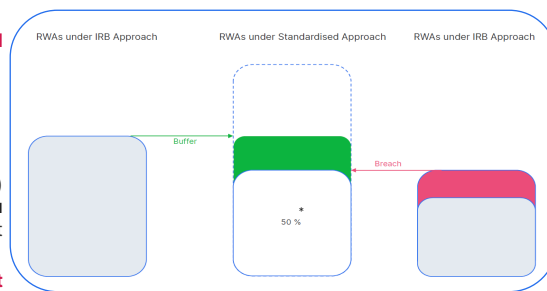
$$\text{Total Risk Exposure Amount} = \max(\text{RWA}_{\text{IRB}}; \text{RWA}_{\text{STD}} * 72,5\%)$$

**Účel:**

- omezit (1) riziko **nadměrného snížení kapitálových požadavků** a (2) **neopodstatněnou variabilitu** způsobenou **použitím interních modelů** ve srovnání se standardizovaným přístupem; cílem je podchytit **modelové riziko** P1 interních modelů
- zvýšit srovnatelnost** kapitálových poměrů mezi bankami a **zajistit rovné podmínky** mezi institucemi používajícími různé přístupy v Pilíři 1
- obnovit důvěryhodnost interních modelů**

**Platnost:** od 1.1.2025 na **solo i konsolidované úrovni**

**Očekávaný dopad:** Postupný nárůst kapitálových požadavků s hlavním dopadem očekávaným na solo úrovni u portfolií s nižší průměrnou rizikovou vahou, zvýšené požadavky na výpočty a reporting, u IRB bank lze očekávat optimalizaci RWA nejen na úrovni IRB RWA, ale i na úrovni RWA podle standardizovaného přístupu

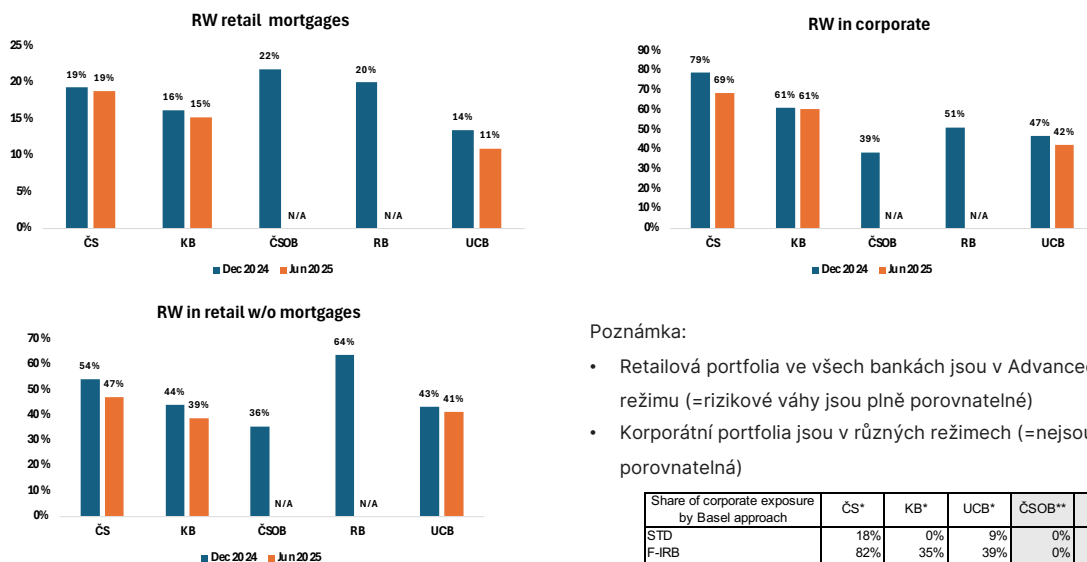


## Akciové expozice, článek 133

- Jde o expozice za majetkovými účastmi (equity exposures)
- Nová regulace sjednocuje metodiku výpočtu rizikových vah pro standardizovaný a IRB přístup, nově platí jen článek 133 (článek 155 se ruší):
  - **Riziková váha 100%:**  
Expozice v rámci skupiny (intragroup)  
Legislativní programy na podporu určitých hospodářských odvětví při splnění určitých podmínek
  - **Riziková váha 250%:**  
Základní riziková váha pro akciové expozice
  - **Riziková váha 400%:**  
Akciové expozice vůči nekotovaným společnostem, kdy jde
    - a) o investice pro účely krátkodobého opětovného prodeje nebo
    - b) o investice do podniků rizikového kapitálu pro nabytí krátkodobých kapitálových zisků
- Je možná aplikovat přechodná ustanovení do roku 2030 (postupný nárůst RW ze 100% na 250/400%)

## Dopady CRR3 do hodnot rizikových vah a CET1 podílů

## Porovnání rizikových vah českých bank



Poznámka:

- Retailová portfolia ve všech bankách jsou v Advanced IRB režimu (=rizikové váhy jsou plně porovnatelné)
- Korporátní portfolia jsou v různých režimech (=nejso plně porovnatelná)

Share of corporate exposure by Basel approach	ČS*	KB*	UCB*	ČSOB**	RB**
STD	18%	0%	9%	0%	23%
F-IRB	82%	35%	39%	0%	77%
A-IRB	0%	65%	51%	100%	0%

\* as of Jun 2025, \*\* as of Dec 2024

17

## Číselné dopady CRR3 podle zátěžových testů ECB z 2025 v EMU

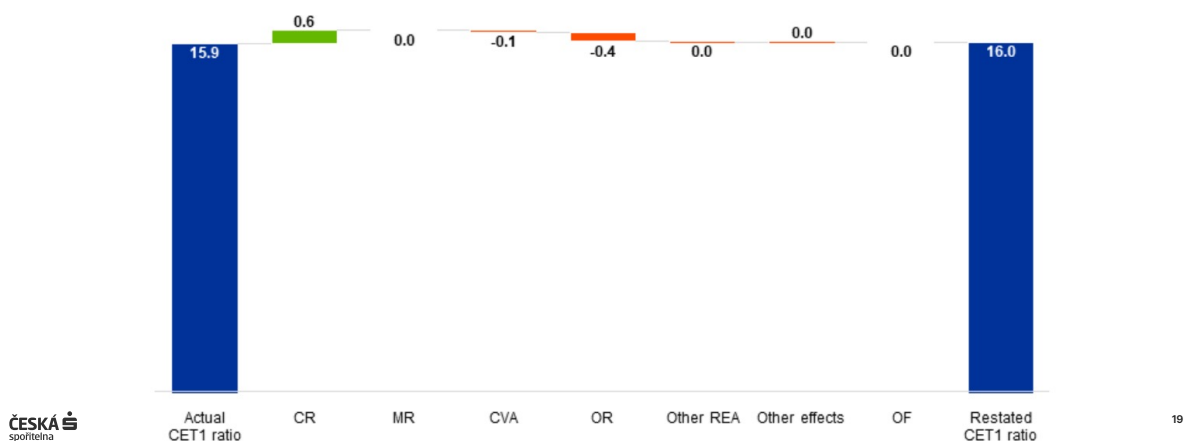
- 96 velkých bank v Evropské měnové unii, výpočet za 12/2024
- Pro srovnatelnost výstupů banky provedly výpočet RWA za 12/2024 podle CRR 3
- **Dopady na počátku přechodných ustanovení:**  
žádný dopad output flooru, mírný pokles kreditních RWA, mírný nárůst RWA operačních rizik  
12 bank – nárůst CET1 poměru o více než 2%  
9 bank – pokles CET1 poměru o více než 2%
- **Dopady po konci přechodných ustanovení (fully fledged):**  
významný dopad output flooru 72.5%  
6 bank – nárůst CET1 poměru o více než 2%  
20 bank – pokles CET1 poměru o více než 2%

## Dopady na počátku přechodných ustanovení

CRR3 restatement effect on transitional system-level CET1 ratio at end-2024

Restatement of system-level transitional CET1 ratio due to new CRR3 rules

(percentages)

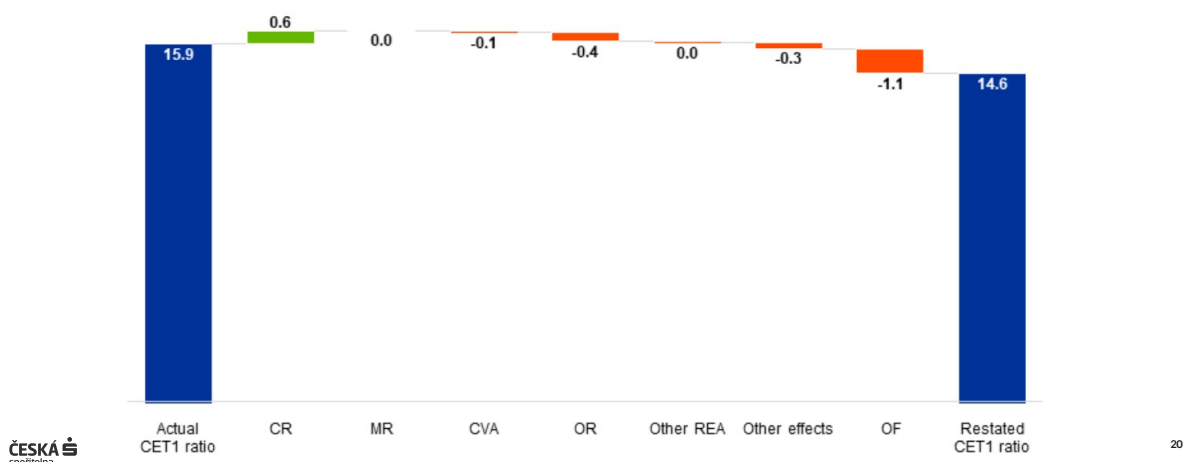


## Dopady po konci přechodných ustanovení (fully fledged)

CRR3 restatement effect on fully loaded system-level CET1 ratio at end-2024

Restatement of system-level fully loaded CET1 ratio due to new CRR3 rules

(percentages)



## Změny v IRB přístupu

## Změny v IRB přístupu

- Zrušení škálovacího faktoru 1.06 v obou vzorcích pro výpočet rizikové váhy
- Pro expozice za podniky, institucemi a vládami se vzorec mění takto:

$$RW = \left( LGD \cdot N \left( \frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0.999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot \frac{1 + (M - 2.5) \cdot b}{1 - 1.5 \cdot b} \cdot 12.5 \cdot 1.06$$

- Pro retailové expozice se vzorec mění takto:

$$RW = \left( LGD \cdot N \left( \frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0.999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot 12.5 \cdot 1.06$$

PD: pravděpodobnost defaultu

LGD: ztráta při defaultu

G: inverzní funkce ke kumulativní distribuční funkci normovaného normálního rozdělení

R: koeficient korelace (závisí na hodnotě PD)

b: faktor splatnosti (závisí na hodnotě PD)

M: splatnost pohledávky vyjádřená letech

## Změny v IRB přístupu

- AIRB přístup (vlastní odhady PD i LGD) – nově nelze uplatnit na tzv. low default portfolia, konkrétně:

**a) Finanční instituce (banky, pojišťovny)**

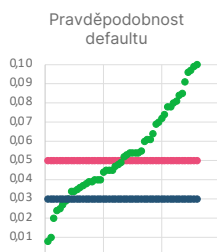
**b) Velké podniky:** podniky s konsolidovaným roční obratem více než 500 milionů EUR – banky s AIRB přístupem pro podniky mohou realizovat vysoký nárůst RWA

- Pro oba tyto segmenty je nutné počítat RW podle FIRB (tedy s LGD podle tabulek ze CRR3)

## Rizikové parametry, články 160, 161, 163, 164, 166

### PD

Zvýšení tzv. PD flooru pro většinu expozic z 0.03 % na 0.05 %



### LGD

FIRB: Snížení regulatorního LGD pro nezajištěné přednostní (senior) expozice za podniky (Corporates) ze 45% na 40% , pro zajištěné nemovitostmi a pohledávkami z 35% na 20%

AIRB: Zavedení floorů pro interní odhady LGD

Typ zajištění	Retail	Corporate
Nezajištěné	30 %	25 %
RRE	5 %	10 %
CRE	10 %	10 %
Finanční kolaterál	0 %	0 %
Pohledávky	10 %	10 %
Ostatní hmotný kolaterál	15 %	15 %

### CCF

Snížení CCF pro nečerpanou část úvěrů ze 75% na 40% (platí jen pro IRBF)

Reklasifikace podrozvahových položek (platí pro IRBF i standardizovaný přístup)

Off Balance Sheet Item	CRR II	CRR III	Koš
Vysoké riziko (Full risk)	100 %	100 %	1
Střední riziko (Medium risk)	50 %	50 %	2
		40 %	3
Středně nízké riziko (Medium low risk)	20 %	20 %	4
Nízké riziko (Low risk)	0 %	10 %	5

Do koše 5 patří např. bezpodmínečně odvolatelné přísliby

## Ocenění nemovitostí – článek 229

### **Zásady oceňování způsobilého kolaterálu jiného než finančního kolaterálu pro účely IRB**

Dochází-li k přecenění nemovitosti, hodnota nemovitosti nepřekračuje průměrnou hodnotu naměřenou pro tuto nemovitost nebo pro srovnatelnou nemovitost **za posledních šest let** v případě **obytné nemovitosti** nebo **osm let** v případě **obchodní nemovitosti** nebo hodnotu při poskytnutí úvěru, podle toho, která z těchto hodnot je vyšší.

### **Analýza trhu**

- Toto ocenění se nebude používat ve schvalovacím procesu nebo v jiných procesech řízení rizik, **ale pouze pro účely výpočtu kreditních RWA**
- Bez dopadu u AIRB portfolií (LTV může být vysvětlující proměnná LGD modelu, ale při aplikaci se nezohlední přecenění podle článku 229)

## Změny ve standardizovaném přístupu

## Expozice vůči institucím (článek 120, 121)

Je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou

Externí rating se mapuje na hodnoty Stupňů úvěrové kvality (Credit quality steps)

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha v %	20%	30%	50%	100%	100%	150%
Riziková váha pro krátkodobé expozice	20%	20%	20%	50%	50%	150%

Změna v hodnotě RW pro dlouhé maturity se stupněm úvěrové kvality 2 z 50 na 30%  
 CRR2: pokud neexistuje externí rating, použije se RW podle expozice vůči státu, kde má instituce sídlo – v CRR3 toto již není povolené

Zařazení expozice do stupňů A,B,C

Kvalitativní kritéria

- Dostatečná schopnost plnit včas své finanční závazky

Kvantitativní kritéria na

- Kapitálové požadavky
- Leverage Ratio

Stupeň	A	B	C
Riziková váha v %	30/40	75	150
Riziková váha pro krátkodobé expozice v %	20	50	75

## Expozice vůči podnikům (corporates), článek 122

- Existuje-li rating externí ratingové agentury, použije se tato tabulka:

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

- Oproti CRR2 je změna v rizikové váze pro stupeň úvěrové kvality 3 (ze 100% se snižuje na 75%)
- CRR2: pokud neexistuje externí rating, použije se max (RW podle expozice vůči státu, kde má instituce sídlo, 100%) – v CRR3 se mění a přidělí se riziková váha 100%
- Výjimkou jsou Specializované úvěrové expozice bez externího ratingu (viz další slide)

## Expozice vůči podnikům – Specializované úvěrové expozice

### Expozice objektového financování (Object finance exposures)

Pořízení hmotných aktiv (např. lodě, letadla, družice, ...)

Riziková váha 100 %

### Expozice projektového financování (Project finance exposures)

Financování projektů na vývoj nebo pořízení rozsáhlých, složitých a nákladných zařízení (elektrárny, doly, dopravní infrastruktura, ...)

Fáze před zahájením provozu: RW 130 %

Provozní fáze: RW 100 %

Nebo jde-li o „High Quality Project Finance“, pak RW je 80 %

### Expozice komoditního financování (Commodities finance exposures)

Krátkodobé financování rezerv, zásob nebo pohledávek z komodit obchodovaných v obchodním systému

Ropa, kovy, plodiny

Příjem je výnosem z prodeje dané komodity

Riziková váha 100 %

- Motivace pro business podílet se na vyhodnocování těchto kritérií v IRB bankách?

## Retailové expozice, článek 123

- Do konce roku 2024 měly nezajištěné retailové expozice váhu 75%.
- CRR 3 zavádí mimo jiné pojem Transaktorské expozice a Expozice s nesouladem měn

### Transaktorské expozice

Revolvingové expozice

Alespoň 12 měsíců historie splácení a

- splácení vyčerpané částky k předem určenému referenčnímu datu
- facilita s možností přečerpání

Riziková váha 45 %

### Expozice s nesouladem měn

Riziková váha retailové expozice se násobí 1.5 v případě, že

- expozice je denominovaná v jiné měně, než je měna zdroje příjmu dlužníka
- dlužník nemá zajištění svého platebního rizika v důsledku nesouladu měn

## Expozice zajištěné nemovitostmi, články 124 - 126

### CRR 2:

Při splnění několika podmínek (požadavky na správu zajištění, hodnota nemovitostí nezávisí významně na úvěrové kvalitě dlužníka, ....)

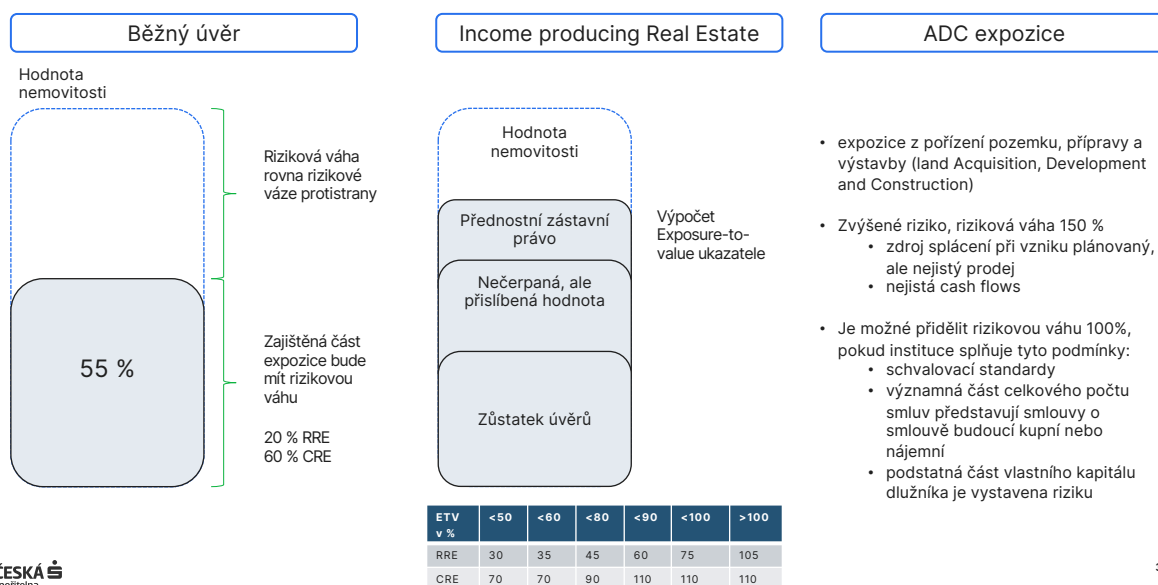
- Expozice zajištěné obytnými nemovitostmi (RRE = residential real estate) – riziková váha 35%
- Expozice zajištěné obchodními nemovitostmi (CRE = commercial real estate) – riziková váha 50%

### CRR 3:

Zavádí dvě nové kategorie

- IPRE (Income Producing Real Estate) expozice: expozice zajištěná jednou nebo více nemovitostmi, kde plnění úvěrových závazků vztahujících se k expozici významně závisí na peněžních tocích vytvářených těmito nemovitostmi zajišťujícími tuto expozici,
- ADC (Acquisition, Development and Construction) expozice - expozice z pořízení pozemku, přípravy a výstavby

## Expozice zajištěné nemovitostmi, články 124-126



## Technické řešení

V Erste Group probíhá centrální výpočet pro všechny entity skupiny, přechod na CRR3 znamenal:

- rozšíření interface/backward interface z/do jednotlivých entit
- potřeba naprogramovat a otestovat (v Erste Holding i jednotlivých entitách) veškeré změny a získat zdrojová data (externí ratingy)
- nutné implementovat i výpočet rizikově vážených aktiv podle standardizovaného přístupu
- paralelní run několik měsíců před go live
- vzít v úvahu při plánování RWA a kapitálu
- vysvětlování managementu a businessu

## Otázky?

