

EBA/GL/2020/13

30. září 2020

Obecné pokyny

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

1. Povinnost dodržování pokynů a oznamovací povinnost

Status těchto obecných pokynů

1. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení (EU) č. 1093/2010¹. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010 příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
2. Obecné pokyny formulují názor orgánu EBA na náležité postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem nebo na to, jak by unijní právní předpisy měly být uplatňovány v konkrétní oblasti. Příslušné orgány ve smyslu čl. 4 odst. 2 nařízení (EU) č. 1093/2010 nebo (v případě odlišné situace) určené orgány uvedené v čl. 133 odst. 3 směrnice 2013/36/EU², na které se tyto obecné pokyny vztahují, by se jimi měly řídit a vhodně je začlenit do svých postupů (např. pozměněním svého právního rámce nebo postupů dohledu), včetně případů, kdy jsou obecné pokyny zaměřeny v první řadě na instituce.

Oznamovací povinnost

3. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010 musí příslušné nebo určené orgány orgánu EBA oznámit, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a v opačném případě uvést, proč se jimi neřídí či nehodlají řídit, a to do (10.01.2021). Neposkytnou-li příslušné nebo určené orgány oznámení v této lhůtě, bude mít orgán EBA za to, že se těmito obecnými pokyny neřídí nebo nehodlají řídit. Oznámení by měla být zasílána v podobě vyplněného formuláře, který je k dispozici na webových stránkách orgánu EBA, na adresu compliance@eba.europa.eu s označením „EBA/GL/2020/13“. Oznámení by měly předkládat osoby řádně oprávněné jménem svého příslušného nebo určeného orgánu oznamovat, zda se daný orgán obecnými pokyny řídí, či nikoli. Jakoukoli změnu týkající se dodržování pokynů je rovněž nutno oznámit orgánu EBA.
4. Oznámení budou zveřejněna na webových stránkách orgánu EBA v souladu s čl. 16 odst. 3 uvedeného nařízení.

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

² Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338).

2. Předmět, oblast působnosti a definice

Předmět

- Podle čl. 133 odst. 6 směrnice 2013/36/EU, stanoví tyto obecné pokyny vhodné podmnožiny sektorových expozic, vůči kterým mohou relevantní orgány uplatňovat kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika podle čl. 133 odst. 5 písm. f) této směrnice.
- Kromě toho tyto obecné pokyny dále upřesňují uplatnění kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika na tyto podmnožiny sektorových expozic podle čl. 133 směrnice 2013/36/EU, zejména systémový význam rizik vyplývající z těchto sektorových expozic, interakci sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika s dalšími makroobezřetnostními opatřeními a reciprocitu.

Oblast působnosti

- Tyto obecné pokyny se v souvislosti s požadavkem relevantního orgánu uloženým institucím, který se týká udržování kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika v souladu s článkem 133 směrnice 2013/36/EU, uplatňují na podmnožinu jakékoli sektorové expozice v členském státě uvedeném v čl. 133 odst. 5 písm. b) této směrnice.

Adresáti

- Tyto obecné pokyny jsou určeny příslušným orgánům vymezeným v bodě i) čl. 4 odst. 2 nařízení (EU) č. 1093/2020 nebo (v případě odlišné situace) určeným orgánům uvedeným v čl. 133 odst. 3 směrnice 2013/36/EU (dále jen „relevantní orgány“).

Definice

- Není-li uvedeno jinak, pojmy použité a vymezené ve směrnici 2013/36/EU nebo v nařízení (EU) č. 575/2013³ mají v těchto obecných pokynech stejný význam. Kromě toho se pro účely těchto obecných pokynů použijí tyto definice:

„Komerční nemovitostí“ se rozumí jakákoli nemovitost, která není obytnou nemovitostí ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 75) nařízení (EU) č. 575/2013.

„Úvěrem na spotřebu“ se rozumí úvěr na spotřebu ve smyslu kategorie 2 v části 2 přílohy 2 nařízení Evropské centrální banky (EU) č. 1071/2013⁴.

³Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1).

„Dimenzí expozice“ se rozumí určitý charakteristický znak expozice.

„Prvkem dimenze expozice“ se rozumí dílčí dimenze expozice.

„Finanční společností“ se rozumí finanční společnost ve smyslu odstavce 2.55 přílohy A nařízení (EU) č. 549/2013⁵.

„Úvěrem v cizí měně“ se rozumí půjčky v cizích měnách ve smyslu Obecných pokynů orgánu EBA ke společným postupům a metodikám procesu přezkumu a vyhodnocení a zátěžové testování v rámci dohledu⁶.

„Vládními institucemi“ se rozumí vládní instituce ve smyslu odstavce 2.111 přílohy A nařízení (EU) č. 549/2013.

„Institucionální jednotkou“ se rozumí institucionální jednotka ve smyslu odstavce 1.57 přílohy A nařízení (EU) č. 549/2013.

„Právní osobou“ se rozumí právní subjekt ve smyslu čl. 1 bodu 5) nařízení Evropské centrální banky (EU) 2016/867⁷.

„Fyzickou osobou“ se rozumí domácnost ve smyslu odstavce 2.118 přílohy A nařízení (EU) č. 549/2013.

„Nefinanční společností“ se rozumí nefinanční společnost ve smyslu odstavce 2.45 přílohy A nařízení (EU) č. 549/2013.

Pojem „nevýkonná“ se vztahuje ke kategorizaci expozice jako nevýkonné podle odstavců 213–219 části 2 přílohy V prováděcího nařízení Komise (EU) č. 680/2014⁸.

„Relevantním orgánem“ se podle okolností rozumí příslušný orgán nebo určený orgán ve smyslu čl. 133 odst. 3 směrnice (EU) 2013/36/EU.

„Obytnou nemovitostí“ se rozumí obytná nemovitost ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 75 nařízení (EU) č. 575/2013.

⁴ Nařízení Evropské centrální banky (EU) č. 1071/2013 ze dne 24. září 2013 o rozvaze sektoru měnových finančních institucí (přepracované znění) (ECB/2013/33) (Úř. věst. L 297, 7.11.2013, s. 1).

⁵ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 549/2013 ze dne 21. května 2013 o Evropském systému národních a regionálních účtů v Evropské unii (Úř. věst. L 174, 26.6.2013, s. 1).

⁶ EBA/GL/2014/13 ve znění pozdějších předpisů.

⁷ Nařízení Evropské centrální banky (EU) 2016/867 ze dne 18. května 2016 o shromažďování podrobných údajů o úvěrech a úvěrovém riziku (ECB/2016/13) (Úř. věst. L 144, 1.6.2016, s. 44).

⁸ Prováděcí nařízení Komise (EU) č. 680/2014 ze dne 16. dubna 2014, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o podávání zpráv institucí pro účely dohledu podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (Úř. věst. L 191, 28.6.2014, s. 1).

„Retailovými expozicemi“ se rozumí expozice, které jsou způsobilé pro kategorie retailových expozic podle článku 123 nařízení č. 575/2013.

„Sektorovými expozicemi“ se rozumí kategorie expozic stanovené v článku 133 odst. 5 písm. b) nařízení 2013/36/EU.

„Celkovým poměrem dluhu k EBITDA“ se rozumí poměr celkového dluhu k zisku před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací (EBITDA) ve smyslu oddílu 3 Obecných pokynů orgánu ECB k transakcím využívajícím pákového efektu (květen 2017).

„Nezajištěnou expozicí“ se rozumí expozice, která není zajištěná zástavním právem, hypotékou nebo jinou jistotou, jež by se použila v případě, že dlužník není schopen platit.

3. Provádění

Datum použití

10. Tyto obecné pokyny se použijí od 29. prosince 2020.

4. Kritéria pro určení podmnožin sektorových expozic

11. S výhradou oddílů 5 a 7 by při uplatňování kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika podle čl. 133 odst. 4 a 5 písm. f) nařízení 2013/36/EU měly relevantní orgány definovat podmnožinu nebo podmnožiny sektorových expozic kombinací jednoho prvku nebo dílčího prvku z každé z následujících dimenzí expozic:

- a. typ dlužníka nebo sektor protistrany;
- b. typ expozice a
- c. typ kolaterálu.

Seznam prvků v každé dimenzi, včetně jejich členění, je uveden v oddílu 6.

12. Kromě minimálního souboru dimenzí uvedených v odstavci 11 mohou relevantní orgány (ve vhodných, řádně odůvodněných a přiměřených případech), s cílem zabránit makroobezřetnostním nebo systémovým rizikům ve smyslu čl. 133 odst. 1 nařízení 2013/36/EU a zmírnit je, dále kombinovat vybrané prvky nebo dílčí prvky dimenzí uvedených v odstavci 11 s jedním prvkem nebo dílčím prvkem z jakékoli z následujících vzájemně propojených dimenzí, a to následovně:

- a. ekonomická aktivita (pro prvek „právnícká osoba“ v dimenzi „typ dlužníka nebo sektor protistrany“);
- b. rizikový profil (pro dimenzi „typ expozice“) a
- c. zeměpisná oblast (pro dimenzi „typ kolaterálu“).

Seznam prvků v každé dílčí dimenzi včetně jejich členění je uveden v oddílu 6.

13. Odchylně od odstavce 12 mohou relevantní orgány v případě potřeby kombinovat dva prvky z dílčí dimenze „rizikový profil“ za předpokladu, že rizika vyplývající z cílené podmnožiny sektorových expozic jsou podle oddílu 5 systémově významná.

14. Příklady možných kombinací prvků a dílčích prvků z dimenzí a dílčích dimenzí uvedených v tomto oddílu jsou uvedeny v příloze 2.

5. Kritéria pro posouzení systémového významu rizik vyplývajících z podmnožin sektorových expozic

15. Při určování podmnožiny sektorových expozic, na které mohou relevantní orgány uplatnit kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika, by měly relevantní orgány zvážit, zda existuje důvod k aktivaci sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika na základě systémového významu rizik vyplývajících z podmnožiny sektorových expozic, na které se chtějí zaměřit, s přihlédnutím k různým zdrojům, z nichž mohou tato rizika vyplývat z hlediska národní finanční stability, a vyhnout se nadměrně podrobnému použití sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika.
16. Pro účely odstavce 15 by měly relevantní orgány provést kvantitativní a kvalitativní posouzení systémového významu rizik vyplývajících z podmnožiny sektorových expozic, ve vhodných případech včetně stanovení prahů významnosti.
17. Při provádění posouzení zmíněného v odstavci 16 by měly relevantní orgány vzít v úvahu následující kritéria:
 - a. velikost;
 - b. rizikovost a
 - c. propojenost.

5.1. Velikost

18. Relevantní orgány by měly vzít v úvahu, zda velikost cílené podmnožiny sektorových expozic může vést k závažnému riziku pro finanční systém a reálnou ekonomiku v konkrétním členském státě. Pro tyto účely mohou relevantní orgány zohlednit relativní velikost podmnožiny vůči celkovým aktivům domácího bankovního systému, vůči celkovým rizikově váženým aktivům domácího bankovního systému, vůči celkovému kapitálu domácího bankovního systému a vůči HDP domácí ekonomiky. Relevantní orgány mohou případně zohlednit i další úvahy, jako je struktura trhu pro určité expozice.

5.2. Rizikovost

19. Relevantní orgány by měly zvážit, zda úvěrové, tržní a likviditní riziko cílené podmnožiny expozic koreluje s velikostí ztrát vyplývajících z této podmnožiny. Možná měření rizikovosti mohou brát v úvahu historickou míru ztrát/znehodnocení, vývoj hodnot pravděpodobnosti selhání (PD) / ztrát v případě selhání (LGD), úpravy hodnot a vývoj na trhu. Vzhledem k preventivní povaze makrobezpečnostních rezerv lze rovněž zvážit výhledové ukazatele včetně ztrát při nepříznivém makroekonomickém vývoji.

5.3. Propojenost

20. Relevantní orgány by měly zvážit, zda jiné podmnožiny expozic nebo aktéři na finančním trhu přímo a/nebo nepřímo závisí na cílené podmnožině sektorových expozic a zda by vznik rizika v cílené podmnožině mohl vést k nepříznivým přímým a/nebo nepřímým věcným vedlejším účinkům na jiné expozice nebo na subjekty finančního trhu.

6. Klasifikace dimenzí a dílčích dimenzí

21. Dimenze a dílčí dimenze podmnožiny sektorových expozic uvedených v oddílu 4 by měly zahrnovat prvky uvedené v tomto oddílu. Přehled dimenzí a souvisejících dílčích dimenzí a jejich prvků, které by se měly použít k určení konkrétní podmnožiny sektorových expozic v souladu s těmito obecnými pokyny, je uveden v příloze 1.

6.1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany

22. Dimenze „typ dlužníka nebo sektor protistrany“ by měla zahrnovat dva vzájemně se vylučující prvky:

6.1.1. právníckou osobu nebo

6.1.2. fyzickou osobu.

23. Prvek „právnícká osoba“ by měl zahrnovat následující dílčí prvky:

6.1.1.1. nefinanční společnosti;

6.1.1.2. finanční společnosti a

6.1.1.3. vládní instituce.

6.1.a. Ekonomická činnost

24. Dílčí dimenze „ekonomická činnost“ by měla zahrnovat ekonomické činnosti označené abecedním kódem na první úrovni (oddíly) společné statistické klasifikace ekonomických činností v Evropském společenství (NACE Revize 2), jak je stanoveno v příloze 1 nařízení (EU) č. 1893/2006⁹.

6.2. Typ expozice

25. Dimenze „typ expozice“ by měla zahrnovat následující prvky:

6.2.1. všechny expozice;

6.2.2. retailové expozice a

6.2.3. jiné než retailové expozice.

⁹ 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).

26. Podle klasifikace uvedené v přílohách II a IV prováděcího nařízení Komise (EU) č. 680/2014 lze zvážit další členění podle následujících nástrojů¹⁰:

- a. rozvahové položky:
 - i. kapitálové nástroje;
 - ii. dluhové cenné papíry a
 - iii. úvěry a zálohy.
- b. podrozvahové položky:
 - iv. poskytnuté úvěrové přísliby;
 - v. poskytnuté finanční záruky a
 - vi. jiné poskytnuté přísliby.

27. Nástroj „úvěry a zálohy“ by měl zahrnovat následující členění:

- iii.a úvěry v cizí měně a
- iii.b úvěr na spotřebu.

6.2.a. Rizikový profil

28. Dílčí dimenze „rizikový profil“ by měla zahrnovat následující prvky:

- 6.2.a.1. nevýkonný;
- 6.2.a.2. riziková váha;
- 6.2.a.3. celkový poměr dluhu k EBITDA (pouze pro právnické osoby);
- 6.2.a.4. poměr úvěru k hodnotě nemovitosti (LTV);
- 6.2.a.5. poměr úvěru k příjmům (pouze pro fyzické osoby);
- 6.2.a.6. poměr dluhu k příjmům (DTI) (pouze pro fyzické osoby) a
- 6.2.a.7. poměr dluhové služby k příjmům (pouze pro fyzické osoby).

Prvky 6.2.a.4 až 6.2.a.7 by se měly řídit metodami jejich měření a výpočtu a definicemi stanovenými v přílohách IV a V doporučení ESRB/2016/14 o doplnění chybějících údajů

¹⁰ Prováděcí nařízení Komise (EU) č. 680/2014 ze dne 16. dubna 2014, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o podávání zpráv institucí pro účely dohledu podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (Úř. věst. L 191, 28.6.2014, s. 1).

o nemovitostech ve znění doporučení Evropské rady pro systémová rizika ze dne 21. března 2019 (ESRB/2019/3).

Prvky 6.2.a.1 až 6.2.a.7 by měly zahrnovat označení prahové hodnoty, která by měla nebo neměla být překročena při určování podmnožiny expozičních.

6.3. Typ kolaterálu

29. Dimenze „typ kolaterálu“¹¹ by měla zahrnovat následující vzájemně se vylučující prvky:

6.3.1. zajištěný/kolateralizovaný a

6.3.2. nezajištěný.

30. Prvek „zajištěný/kolateralizovaný“ by měl zahrnovat následující členění:

6.3.1.1. všechny typy kolaterálu;

6.3.1.2. zajištěný obytnou nemovitostí (RRE);

6.3.1.3. zajištěný komerční nemovitostí (CRE) a

6.3.1.4. zajištěný jiným než nemovitým majetkem.

6.3.a. Zeměpisná oblast

31. Dílčí dimenze „zeměpisná oblast“ by měla zahrnovat následující prvky (územní jednotky) v návaznosti na evropskou společnou klasifikaci územních statistických jednotek (NUTS) stanovenou v příloze I nařízení (ES) č. 1059/2003¹²:

6.3.a.1. členský stát (územní jednotka úrovně NUTS 1¹³);

6.3.a.2. region členského státu (územní jednotka úrovně NUTS 2) a

6.3.a.3. podoblast nebo město předchozích územních jednotek (územní jednotka úrovně NUTS 3).

32. Při kombinaci jednoho prvku z dílčí dimenze „zeměpisná oblast“ s prvkem nebo dílčím prvkem dimenze „typ kolaterálu“, je třeba dílčí dimenzi „zeměpisná oblast“ chápat takto:

¹¹Pro účely prezentace je prvek „nezajištěný“ klasifikován jako typ kolaterálu.

¹²Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1059/2003 ze dne 26. května 2003 o zavedení společné klasifikace územních statistických jednotek (NUTS) (Úř. věst. L 154, 21.6.2003, s. 1), ve znění pozdějších předpisů.

¹³V případě větších členských států se úroveň NUTS 1 nevztahuje na celý členský stát, ale na jeho regiony. Tato úroveň je proto ponechána jako prvek, ačkoliv pro některé členské státy nebude relevantní.

- a) je-li expozice zajištěna obytnou nebo komerční nemovitostí, týká se dílčí dimenze konkrétního umístění nemovitosti (regionu, podoblasti nebo města) v daném členském státě nebo všech expozic zajištěných v tomto členském státě;
- b) je-li expozice zajištěna jiným než nemovitým majetkem, vztahuje se dílčí dimenze v případě fyzických osob k místu bydliště dlužníka nebo protistrany (regionu, podoblasti nebo městu) v daném členském státě nebo na všechny expozice zajištěné jiným než nemovitým majetkem v tomto členském státě a v případě právnických osob ke konkrétnímu místu sídla právnické osoby (regionu, podoblasti nebo městu) v daném členském státě;
- c) je-li expozice nezajištěná, vztahuje se dílčí dimenze v případě fyzických osob ke konkrétnímu místu bydliště dlužníka nebo protistrany (regionu, podoblasti nebo městu) v daném členském státě a ke všem nezajištěným expozicím v tomto členském státě a v případě právnických osob ke konkrétnímu místu sídla právnické osoby (regionu, podoblasti nebo městu) v daném členském státě.

7. Obecné zásady při určování podmnožiny sektorových expozic

33. Při určování podmnožiny sektorových expozic v souladu s oddíly 4 až 6 by měl relevantní orgán zajistit správnou rovnováhu mezi řešením makrobezpečnostních nebo systémových rizik vyplývajících z cílené podmnožiny a nezamýšlenými důsledky použití kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika na tuto podmnožinu.
34. S cílem usnadnit řádné určení podmnožin sektorových expozic, na které se kapitálová rezerva pro krytí systémového rizika může vztahovat, a zejména aby se zabránilo překrývání a dvojímu započítávání rizik, měly by relevantní orgány v případě odlišné situace spolupracovat s dalšími příslušnými orgány.

7.1. Neoprávněné interakce s jinými makrobezpečnostními opatřeními

35. Pro účely odstavce 32 by relevantní orgány měly zejména:
- zajistit, aby rizika, která jsou řešena použitím sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika stanovené v souladu s těmito obecnými pokyny, byla jasně a důkladně definována;
 - při plánovaném zavedení sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika zohlednit a upřesnit interakci s dalšími makrobezpečnostními opatřeními, aby se zabránilo neoprávněnému aktivování kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika v případě rizik, která již tato makrobezpečnostní opatření řešila;
 - zamezit neoprávněným interakcím, které se mohou objevit mezi kapitálovými rezervami pro krytí systémového rizika, pokud je více z těchto kapitálových rezerv zaměřeno na stejná systémová rizika (sektorové a/nebo širší kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika) nebo pokud se ve více sektorových kapitálových rezervách pro krytí systémového rizika používá stejný prvek pro určení podmnožiny sektorových expozic.

7.2. Reciprocita

36. Při určování vhodné podmnožiny sektorových expozic, na které lze uplatnit kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika, by relevantní orgány měly vzít v úvahu následující:
- Příliš podrobné použití sektorové kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika odradí ostatní orgány od reciprocity v souladu s článkem 134 směrnice 2013/36/EU, je-li pravděpodobné, že provádění opatření ze strany institucí a následné sledování relevantními orgány bude spojeno s vysokými náklady;
 - Mezi jurisdikcemi mohou existovat mezery v údajích vyplývajících z neharmonizovaných definic, což vede k problémům v oblasti reciprocity opatření a tudíž i účinnosti opatření. Aby se tyto mezery zmenšily, měly by relevantní orgány využít již existujících zdrojů údajů.

37. Aby byla reciprocita pro reciproční orgány co nejjednodušší, měly by se relevantní orgány aktivujícího členského státu snažit poskytnout veškeré informace (včetně definic a příslušných výpočtů), které považují za relevantní a které nejsou ostatním členským státům k dispozici, aby mohly reciproční orgány adekvátně posoudit, zda na sazbu kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika uplatnit reciprocitu.
38. Relevantní orgány by měly vzít v úvahu doporučení ESRB 2015/2 o hodnocení přeshraničních účinků opatření makrobezpečnostní politiky a o jejich dobrovolné reciprocitě a případně uplatnit reciprocitu na opatření týkající se kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika zavedené v jiných členských státech.

7.3. Zveřejnění informací

39. Relevantní orgány by se měly zaměřit na zveřejnění jakýchkoli pravidel nebo obecných pokynů, včetně prahů významnosti uvedených v oddílu 5 těchto obecných pokynů, případně vydaných za účelem zavedení ustanovení stanovených v těchto obecných pokynech, pokud zveřejnění takových informací neohrozí stabilitu finančního systému.

Příloha 1 – Seznam dimenzí a dílčích dimenzí použitelných pro každou sektorovou expozici na vysoké úrovni

(i) Retailové expozice fyzickým osobám, které jsou zajištěné obytnou nemovitostí	(ii) Expozice právníkům osobám, které jsou zajištěné hypotékami na komerční nemovitost	(iii) Expozice právníkům osobám vyjma těch uvedených v bodě ii)	(iv) Expozice fyzickým osobám vyjma těch uvedených v bodě i)
1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany i. Fyzické osoby	1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany i. Nefinanční společnosti ii. Finanční společnosti iii. Vládní instituce	1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany i. Nefinanční společnosti ii. Finanční společnosti iii. Vládní instituce	1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany i. Fyzické osoby
	1.a. Ekonomická činnost i. NACE A – S	1.a. Ekonomická činnost i. NACE A – S	
2. Typ expozice i. Retailové expozice	2. Typ expozice i. Všechny expozice ii. Retailové expozice iii. Jiné než retailové	2. Typ expozice i. Všechny expozice ii. Retailové expozice iii. Jiné než retailové	2. Typ expozice i. Všechny expozice ii. Retailové expozice iii. Jiné než retailové
<u>Podle nástroje</u> i. Kapitálové nástroje ii. Dluhové cenné papíry iii. Úvěry a zálohy a. Úvěry v cizí měně	<u>Podle nástroje</u> i. Kapitálové nástroje ii. Dluhové cenné papíry iii. Úvěry a zálohy a. Úvěry v cizí měně	<u>Podle nástroje</u> i. Kapitálové nástroje ii. Dluhové cenné papíry iii. Úvěry a zálohy a. Úvěry v cizí měně	<u>Podle nástroje</u> i. Kapitálové nástroje ii. Dluhové cenné papíry iii. Úvěry a zálohy a. Úvěry v cizí měně

(i) Retailové expozice fyzickým osobám, které jsou zajištěné obytnou nemovitostí	(ii) Expozice právníkům osobám, které jsou zajištěné hypotékami na komerční nemovitost	(iii) Expozice právníkům osobám vyjma těch uvedených v bodě ii)	(iv) Expozice fyzickým osobám vyjma těch uvedených v bodě i)
b. Úvěr na spotřebu iv. Poskytnuté úvěrové přísliby v. Poskytnuté finanční záruky vi. Jiné poskytnuté přísliby	iv. Poskytnuté úvěrové přísliby v. Poskytnuté finanční záruky vi. Jiné poskytnuté přísliby	iv. Poskytnuté úvěrové přísliby v. Poskytnuté finanční záruky vi. Jiné poskytnuté přísliby	b. Úvěr na spotřebu iv. Poskytnuté úvěrové přísliby v. Poskytnuté finanční záruky vi. Jiné poskytnuté přísliby
2.a. Rizikový profil	2.a. Rizikový profil	2.a. Rizikový profil	2.a. Rizikový profil
i. Nevýkonný ii. Riziková váha iii. Poměr úvěru k hodnotě nemovitosti iv. Poměr úvěru k příjmům v. Poměr dluhu k příjmům vi. Poměr dluhové služby k příjmům	i. Nevýkonný ii. Riziková váha iii. Poměr úvěru k hodnotě nemovitosti iv. Poměr dluhu k EBITDA	i. Nevýkonný ii. Riziková váha iii. Poměr úvěru k hodnotě nemovitosti iv. Poměr dluhu k EBITDA	i. Nevýkonný ii. Riziková váha iii. Poměr úvěru k hodnotě nemovitosti iv. Poměr úvěru k příjmům v. Poměr dluhu k příjmům vi. Poměr dluhové služby k příjmům
3. Typ kolaterálu	3. Typ kolaterálu	3. Typ kolaterálu	3. Typ kolaterálu
i. Zajištěný obytnou nemovitostí	ii. Zajištěný komerční nemovitostí	i. Zajištěný obytnou nemovitostí iv. Zajištěný jinak než nemovitým majetkem v. Nezajištěný	i. Všechny typy kolaterálu ii. Zajištěný obytnou nemovitostí iii. Zajištěný komerční nemovitostí iv. Zajištěný jinak než nemovitým majetkem v. Nezajištěný
3.a. Zeměpisná oblast	3.a. Zeměpisná oblast	3.a. Zeměpisná oblast	3.a. Zeměpisná oblast
i. Země (úroveň NUTS 1) ii. Region (úroveň NUTS 2) iii. Město (úroveň NUTS 3)	i. Země (úroveň NUTS 1) ii. Region (úroveň NUTS 2) iii. Město (úroveň NUTS 3)	i. Země (úroveň NUTS 1) ii. Region (úroveň NUTS 2) iii. Město (úroveň NUTS 3)	i. Země (úroveň NUTS 1) ii. Region (úroveň NUTS 2) iii. Město (úroveň NUTS 3)

Příloha 2 – Příklady použití kritérií pro určení podmnožin sektorových expozic

40. Šest příkladů může ilustrovat použití kritérií pro určení podmnožiny sektorových expozic stanovených v oddílu 4 těchto obecných pokynů. Všechny tyto příklady předpokládají, že podmnožina je systémově významná podle oddílu 5 těchto obecných pokynů.

41. Příklad č. 1: předpokládejme zemi X, kde výše spotřebitelských úvěrů dosahuje 25 % z celkových úvěrů. Tento podíl v posledních letech rychle roste (chování spojené s hledáním výnosu), zejména kvůli nízkým maržím u zajištěných půjček a uvolnění úvěrových standardů. Když země X vstoupí do fáze hospodářského poklesu, mohlo by ekonomické prostředí vyvolat silný nárůst neplacení / opomenutí plateb v portfoliích spotřebitelských úvěrů. V takovém případě by relevantní orgán mohl při hospodářském oživení uplatnit sektorovou kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika na následující podmnožiny:

1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany = Fyzické osoby
2. Typ expozice = Všechny expozice v rámci úvěru na spotřebu
3. Typ kolaterálu = Nezajištěný

Jedná se o podmnožinu čtvrtých sektorových expozic uvedených v čl. 133 odst. 5 písm. b) směrnice CRD V.

42. Příklad č. 2: předpokládejme zemi Y, kde 70 % hypotečních úvěrů v sektoru obytných nemovitostí je soustředěno v jejím hlavním městě. Trh s nemovitostmi v hlavním městě je podle vnitrostátních a mezinárodních studií nadhodnocen (na rozdíl od venkova). Nízká úroková sazba zároveň výrazně zvýšila zadluženost domácností v zemi Y. V takovém případě by relevantní orgán mohl uplatnit sektorovou kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika na následující podmnožiny:

1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany = Fyzické osoby

- 2. Typ expozice= Retailové expozice
- 2.a. Rizikový profil = LTV > 60 % a DTI > 4
- 3. Typ kolaterálu = obytná nemovitost
- 3.a. Oblast = hlavní město

Jedná se o podmnožinu prvních sektorových expozic uvedených v čl. 133 odst. 5 písm. b) směrnice CRD V.

43. Příklad č. 3: předpokládejme zemi Z, kde 20 % z celkových půjček zajištěných nemovitým majetkem připadá na domácí zemědělský sektor. Celková výše půjček zajištěných nemovitým majetkem v zemi Z představuje více než HDP této země. Zemědělský sektor v této zemi není ziskový. Většina expozic v tomto sektoru je vůči vysoce zadluženým dlužníkům, kteří jsou zároveň velmi citliví na zvyšování úrokových sazeb. Pro zemi Z představuje tato podmnožina expozic systémové riziko. Relevantní orgán by mohl uplatnit sektorovou kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika na následující podmnožiny:

- 1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany = Nefinanční společnosti
- 1.a. Ekonomická aktivita = NACE A
- 2. Typ expozice = Všechny expozice v rámci úvěrů a záloh
- 2.a. Rizikový profil = Poměr dluhu k EBITDA > 4
- 3. Typ kolaterálu = komerční nemovitost

Jedná se o podmnožinu druhých sektorových expozic uvedených v čl. 133 odst. 5 písm. b) směrnice CRD V.

44. Příklad č. 4: předpokládejme zemi W, kde celková nesplacená výše podnikových dluhopisů činí 500 miliard EUR, což představuje 20 % HDP dané země. Téměř 50 % těchto dluhopisů je drženo domácím bankovním sektorem. Z důvodu prostředí nízkých úrokových sazeb, které přetrvává po mnoho let, se podíl podnikových dluhopisů na spodní úrovni investičního stupně v rozvaze bank zvýšil z 10 % na 40 %. V případě recese by ztráty

z této držby mohly destabilizovat domácí bankovní sektor. Relevantní orgán by mohl uplatnit sektorovou kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika na následující podmnožiny:

1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany = Nefinanční společnosti
2. Typ expozice = Všechny expozice v rámci dluhových cenných papírů
3. Typ kolaterálu = Nezajištěný

Jedná se o podmnožinu třetích sektorových expozic uvedených v čl. 133 odst. 5 písm. b) směrnice CRD V.

45. Příklad č. 5: předpokládejme zemi P, kde je zadluženost domácností relativně vysoká a zranitelnost na trhu s bydlením významná. Země P se navíc vyznačuje velkým podílem bank využívajících modely IRB. Podíl hypotečních úvěrů na obytných nemovitostech je významný na úrovni dané země, zatímco průměrné rizikové váhy jsou nižší než rizikové váhy ostatních zemí EU. V takovém případě by relevantní orgán mohl uplatnit sektorovou kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika na následující podmnožiny:

1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany = Fyzické osoby
2. Typ expozice = Retailové expozice
 - 2.a. Rizikový profil = (průměrná) riziková váha < 20 %
3. Typ kolaterálu = obytná nemovitost

Jedná se o podmnožinu prvních sektorových expozic uvedených v čl. 133 odst. 5 písm. b) směrnice CRD V.

46. Příklad č. 6: předpokládejme zemi Q, kde se bankovní sektor vyznačuje rozvahou s nízkou úvěrovou kvalitou. V této zemi je úroková sazba po mnoho let nízká, což vytváří strukturální zranitelnost. V případě budoucího zvýšení úrokových sazeb by riziko obnoveného nárůstu úvěrů se selháním mohlo pro zemi Q představovat vážná systémová rizika. V tomto případě by mohl relevantní orgán z preventivních důvodů uplatnit sektorovou kapitálovou rezervu pro krytí systémového rizika na následující podmnožinu:



1. Typ dlužníka nebo sektor protistrany = Nefinanční společnosti

2. Typ expozice = Všechny expozice

2.a.= Rizikový profil = nevýkonný (poměr) > 5 %

3. Typ kolaterálu = komerční nemovitost

Jedná se o podmnožinu druhých sektorových expozic uvedených v čl. 133 odst. 5 písm. b) směrnice CRD V.