

Čo nového v bankách? Okrem úverov a Basel III?

Konferencia SAF 2012
Finančné riadenie podnikov

Elena Kohútiková
zástupkyňa generálneho riaditeľa
VÚB, a.s.

Bratislava, 24. októbra 2012



Obsah

- Vplyv ECB na cenu úverov
- Štvorčlenka: dane, úvery, akcionári, kapitál (Basel III). Aké riešenie?
- Kapitálový trh. Dokáže doplniť zdroje do bánk? Alebo nahradiť úvery?
- Ako sa vyvíja kvalita korporátneho úverového portfólia bánk. Čo z toho vyplýva pre úverové podmienky na nové úvery podnikom?
- SEPA End Date



Obsah

- **Vplyv ECB na cenu úverov**

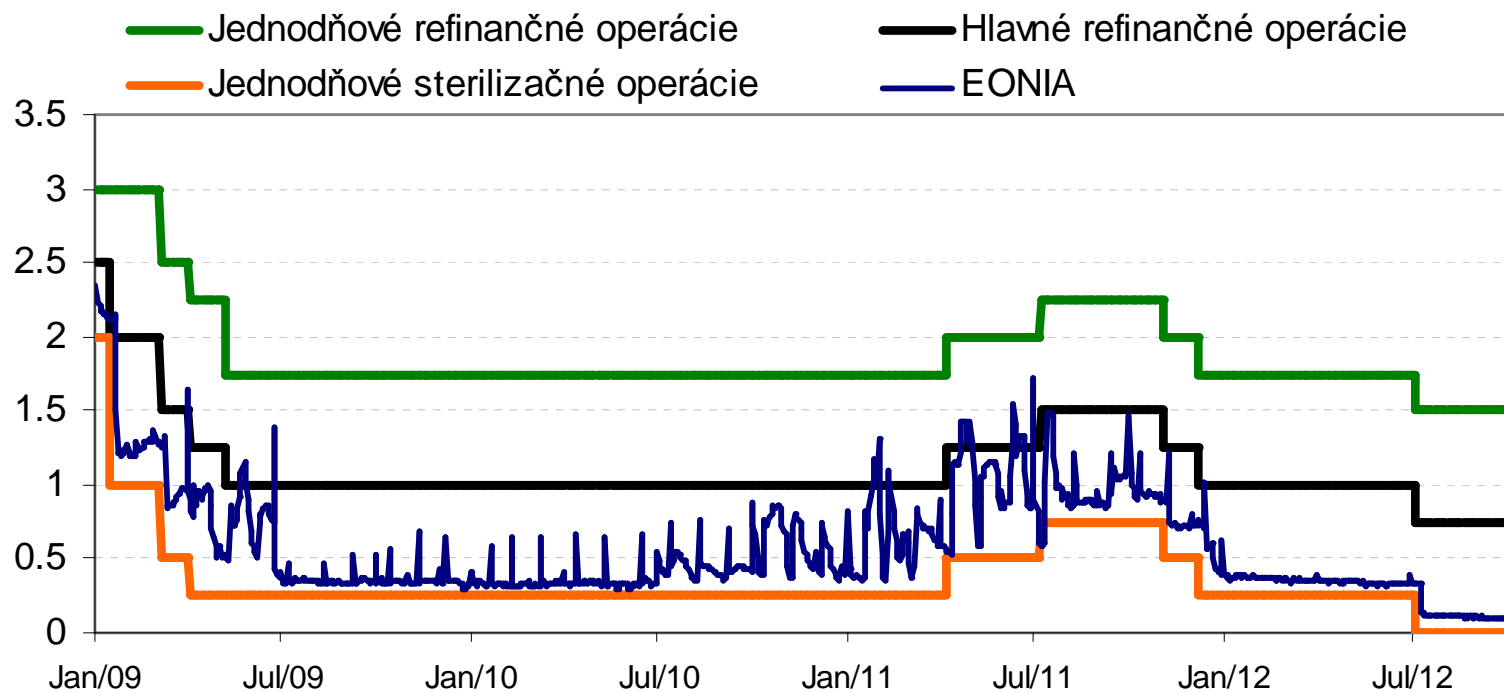
- Štvorčlenka: dane, úvery, akcionári, kapitál (Basel III). Aké riešenie?
- Kapitálový trh. Dokáže doplniť zdroje do bánk? Alebo nahradiť úvery?
- Ako sa vyvíja kvalita korporátneho úverového portfólia bánk. Čo z toho vyplýva pre úverové podmienky na nové úvery podnikom?

- SEPA End Date



Podnikateľský sektor profituje z toho, že ECB znížila nielen svoje sadzby...

- Zníženie refinančnej sadzby na 0,75%
- Zníženie depozitnej na 0%



Zdroj: Bloomberg, VÚB

..., ale vydala sa aj na nekonvenčnú cestu...

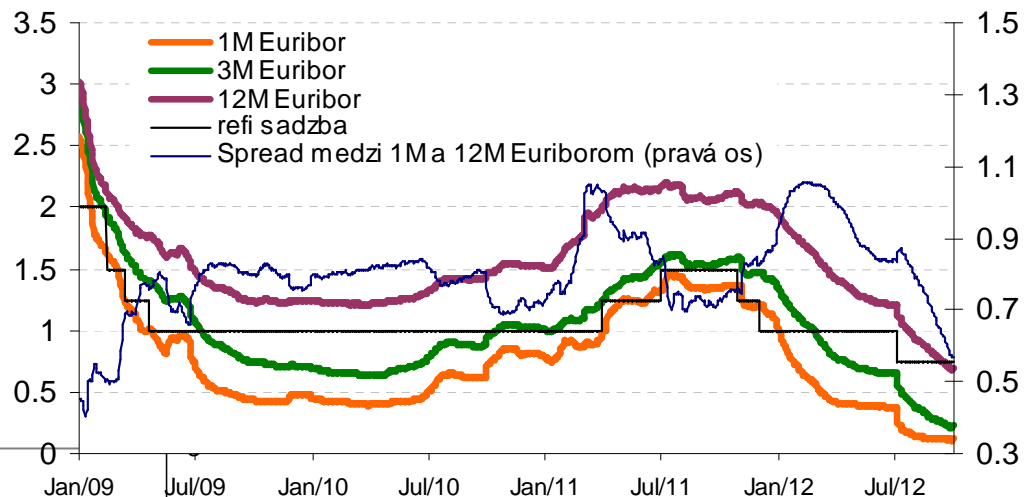
- Programy nákupov krytých dlhopisov (CBPP a CBPP2, Covered Bond Purchase Programme)
- Opatrenia na podporu likvidity (3Y LTRO, Long Term Refinancing Operations)
- Program nákupu vládnych dlhopisov: SMP (Securities Markets Programme) a najnovšie nový program OTM (Outright Monetary Transactions)
 - nákupy dlhopisov aktívne len pre krajiny, ktoré požiadajú o pomoc z EFSF/ESM (=reformy)
 - objem nákupov potenciálne bez limitu, cielený na splatnosti od jedného do troch rokov
 - na rozdiel od SMP bude mať ECB rovnakú senioritu ako ostatní investori
 - rovnako ako v SMP nákupy budú sterilizované

Prehľad neštandardných operácií menovej politiky ECB	suma, mil eur
3Y LTRO, 1.kolo (december 2011)	489 190,75
3Y LTRO, 2.kolo (marec 2012)	529 530,81
CBPP (stav k 1.10.2012)	54,441
CBPP2 (1.10.2012)	16,214
SMP (28.9.2012)	208,830

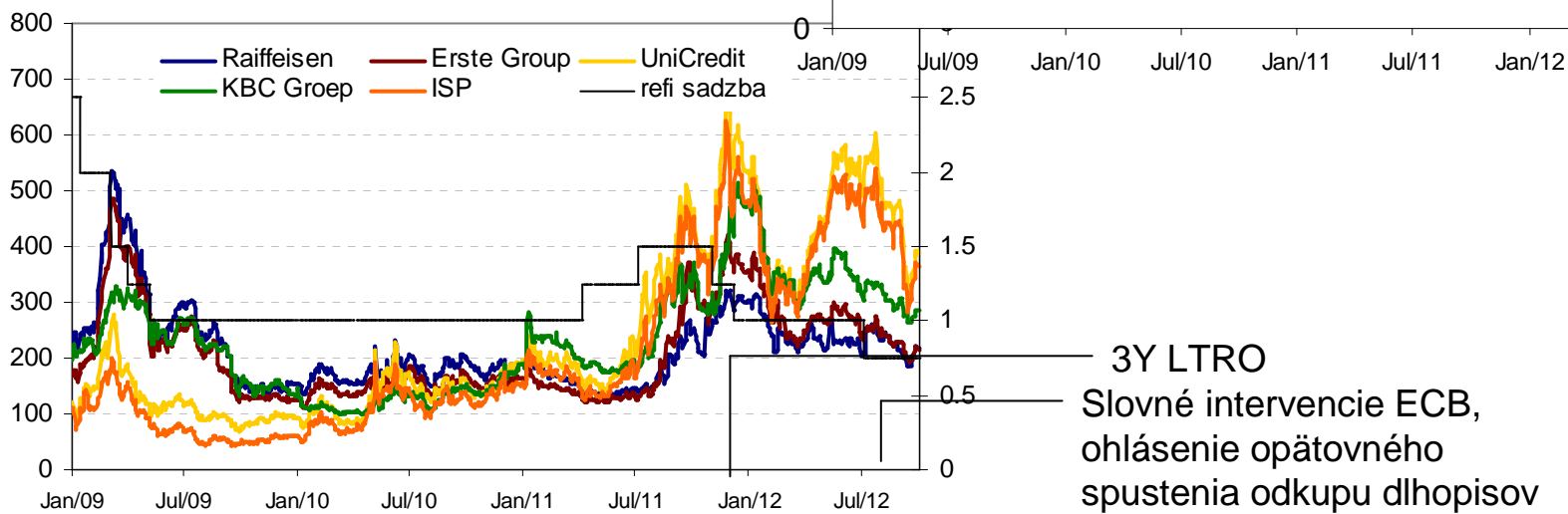
Zdroj: ECB, VÚB

...čím znížila cenu peňazí na trhu...

Sadzby na peňažnom trhu



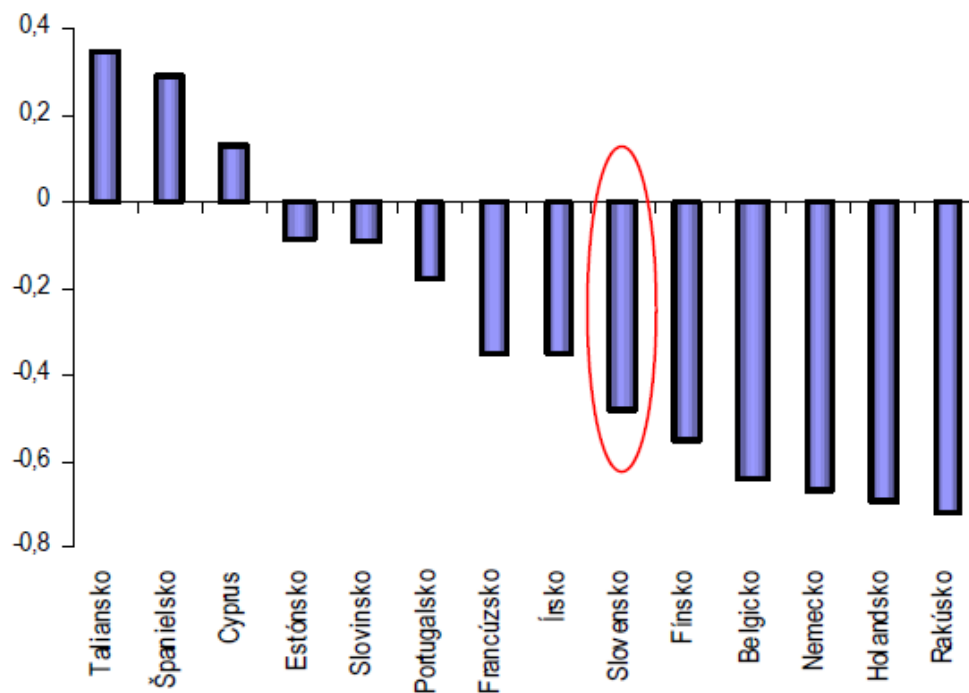
Vývoj 5 ročných CDS



Zdroj: Aa

...a to viedlo aj k poklesu úrokových sadzieb pre podniky, čo je v súčasnosti pozitívna zmena

Zmena priemernej úrokovej sadzby na úvery podnikom v období od júla 2011 do júna 2012



Zdroj: ECB

Zdroj: NBS. Analýza slovenského finančného sektora za prvý polrok 2012. September 2012

Obsah

- Vplyv ECB na cenu úverov

- **Štvorčlenka: dane, úvery, akcionári, kapitál (Basel III). Aké riešenie?**

- Kapitálový trh. Dokáže doplniť zdroje do bánk? Alebo nahradiť úvery?

- Ako sa vyvíja kvalita korporátneho úverového portfólia bánk. Čo z toho vyplýva pre úverové podmienky na nové úvery podnikom?

- SEPA End Date



Na druhej strane sa centrom záujmu stáva bankový sektor, od ktorého všetci niečo očakávajú.

Ako vyriešiť túto štvorčlenku?

Dane (zníženie fiškálneho deficitu)

Úvery (podniky, obyvateľstvo)



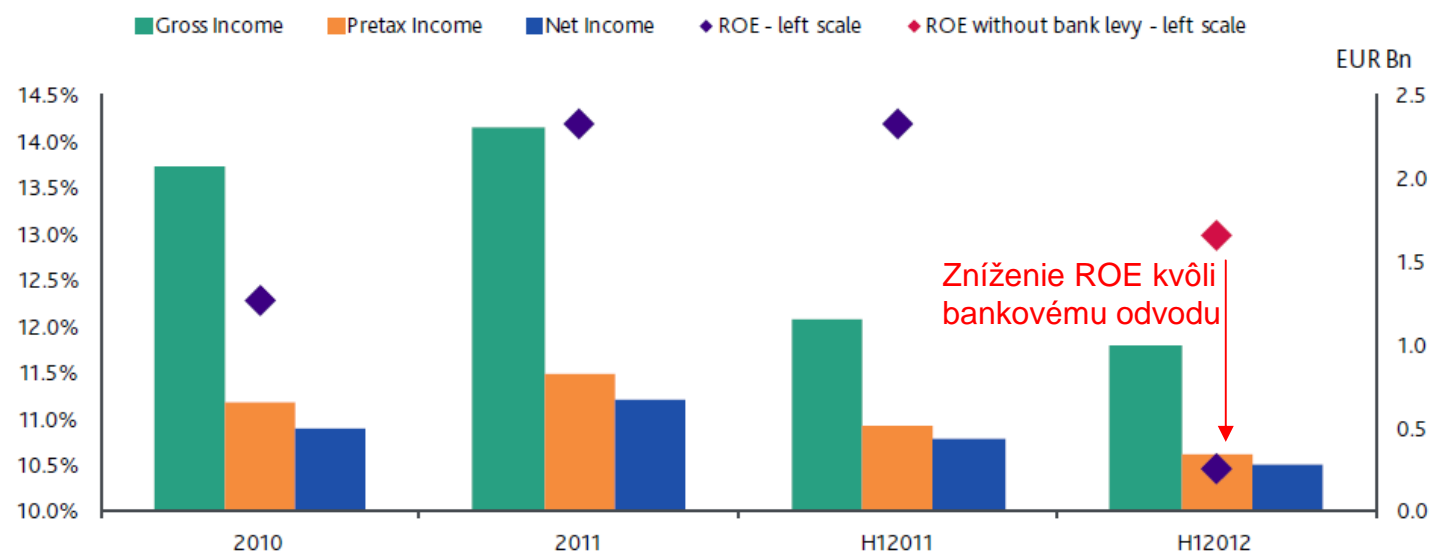
Akciónári
(dividendy)

Basel III
(kapitál)

Dane znížia zisk...

- Podľa Moody's, bankový odvod zníži čistý zisk slovenských bánk o cca 150 miliónov euro v roku 2012 aj v roku 2013 (čo je jedna tretina celkového odhadovaného čistého zisku)

Income Developments



Source: National Bank of Slovakia, Moody's calculations. H12011 ROE is annualized and is equal to 2011 ROE. H12012 ROE is Moody's annualized estimate with and without the bank levy.

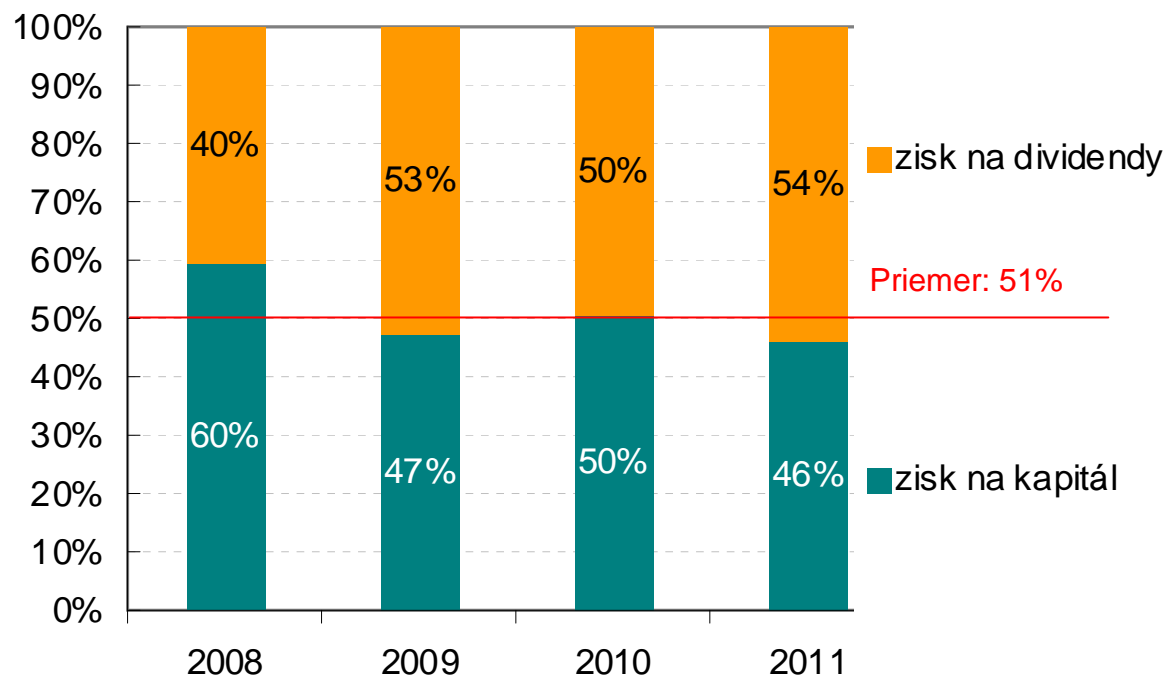
- Celkové zníženie ROE zo 14,2% v roku 2011 na 10% v roku 2012 ide podľa Moodys na vrub najmä bankovému odvodu (300 bodov). Zhoršenie ekonomického prostredia a tlak na marže sa na znížení ROE podieľa menej (120 bodov).

Zdroj: Moody's

Nižší zisk zníži objem kapitálu...

- Banky za ostatné štyri roky ponechali 51% svojho zdaneného zisku na navýšenie kapitálu
- Ak predpokladáme, že aj zo zisku, ktorý vytvoria v tomto a budúcom roku banky ponechajú polovicu „doma“, tak kvôli bankovému odvodu prídu o cca 75 miliónov euro kapitálu ročne.

Rozdelenie zisku bánk v rokoch 2008-11

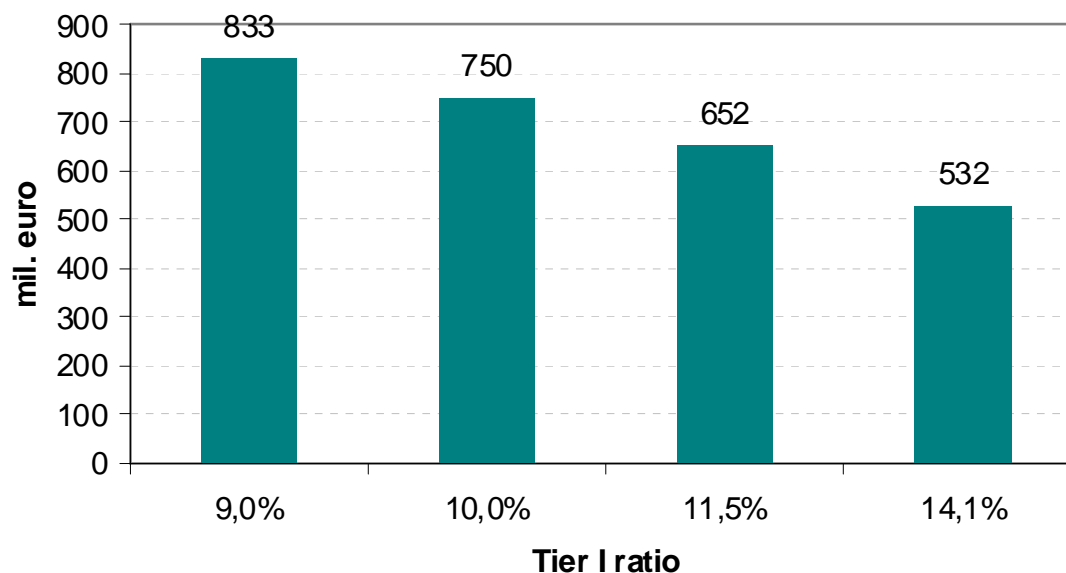


Zdroj: SBA, VÚB

Menej kapitálu bude chýbať na úverovaní...

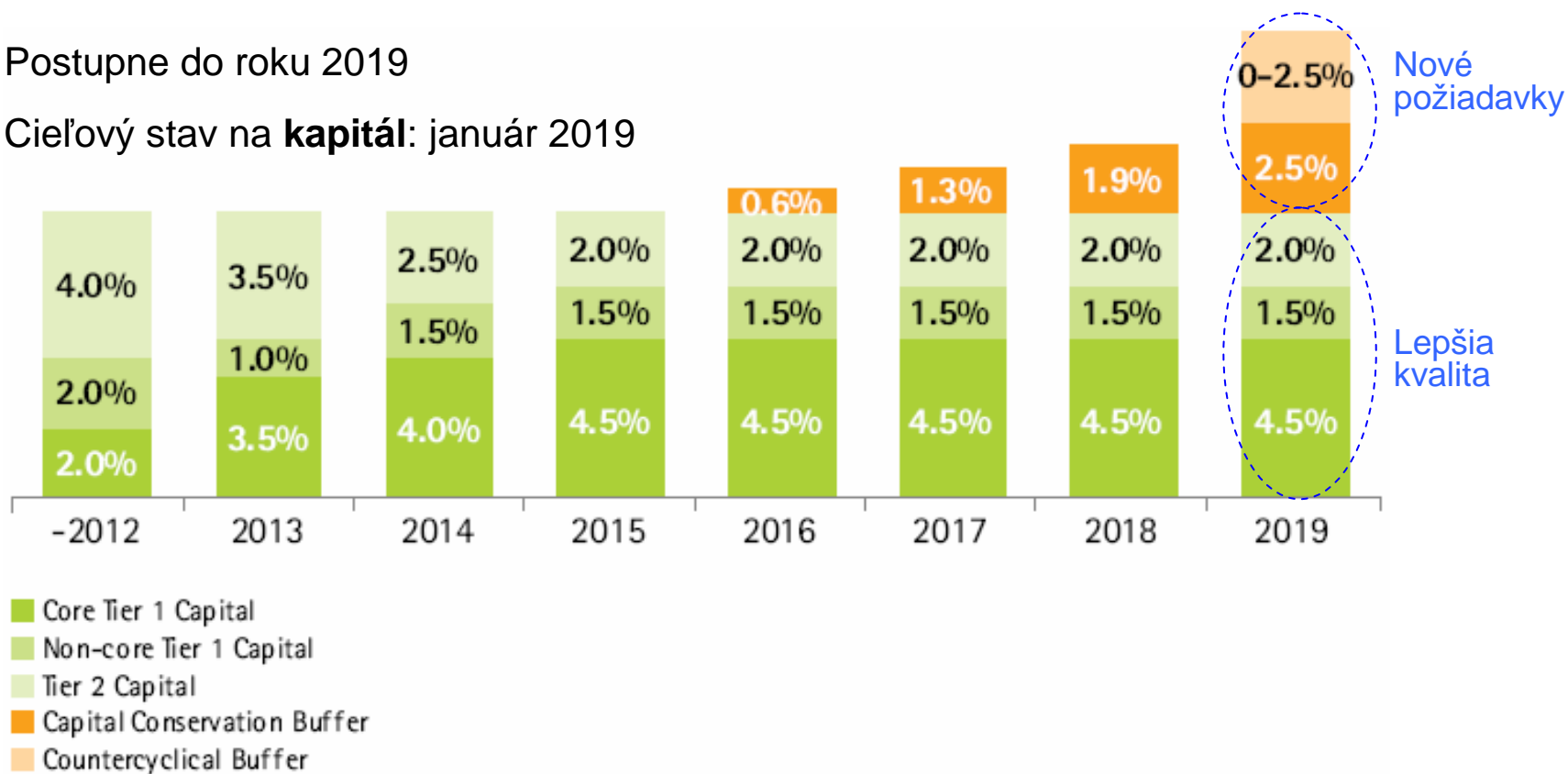
- Tento chýbajúci kapitál by mohol podporiť cca 530 miliónov euro nových korporátnych úverov ročne za predpokladu dodržania súčasnej úrovne kapitálovej primeranosti 14,1% (tzv Tier I najkvalitnejšieho kapitálu)
- Pri minimálne predpísanej kapitálovej primeranosti 9% by však 75 mil. kapitálu mohlo podporiť až viac ako 800 mil. euro nových korporátnych úverov

Aký objem úverov by podporilo 75 miliónov euro kapitálu?



...aj na plnení Basel III

- Postupne do roku 2019
- Cieľový stav na **kapitál**: január 2019



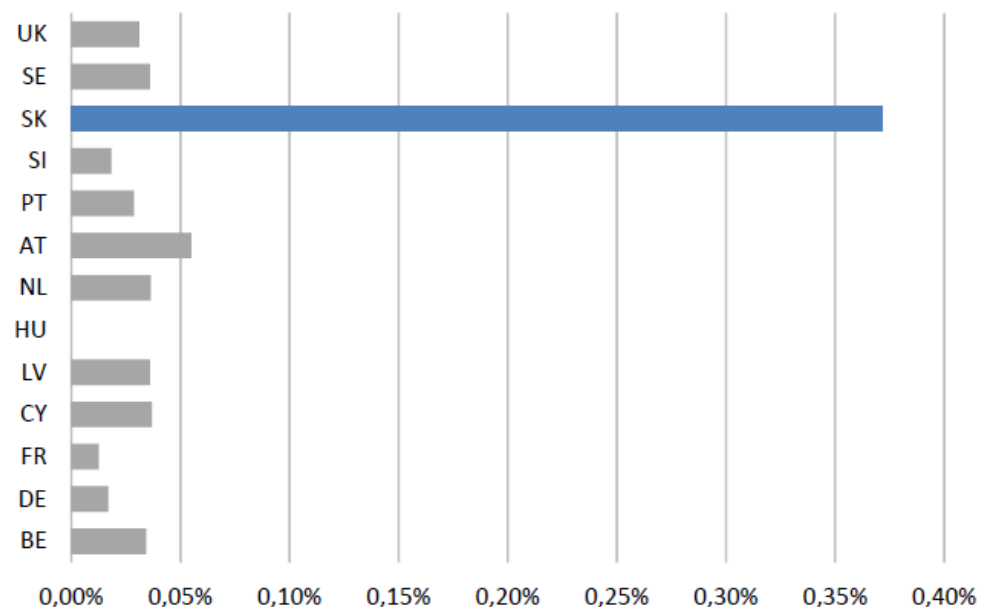
- **Likvidita**: monitoring 2013, povinne od 2015
- **Pákový pomer**: monitoring 2013-17, povinne od 2018

Čo teraz? Štát svoje dostane. Regulátor tiež. Akcionár dostane, aj keď menej. Podniky dostanú najmenej.

- Najvyššie daňové zaťaženie slovenských bánk v eurozóne
- Väčšia selekcia úverov
- Menej dlhodobých úverov. Mohol by v tomto pomôcť kapitálový trh?

Podľa Slovenskej bankovej asociácie, Slovensko v roku 2013 bude mať najvyššie zaťaženie bankového sektora bankovým odvodom v rámci EÚ

Graf 1: Pomer ročného príjmu z odvodu v roku 2013 k celkovým aktívam sektora



Zdroj: European Banking Federation, ECB, prepočty SBA

Obsah

- Vplyv ECB na cenu úverov
- Štvorčlenka: dane, úvery, akcionári, kapitál (Basel III). Aké riešenie?

■ **Kapitálový trh. Dokáže doplniť zdroje do bánk? Alebo nahradiť úvery?**

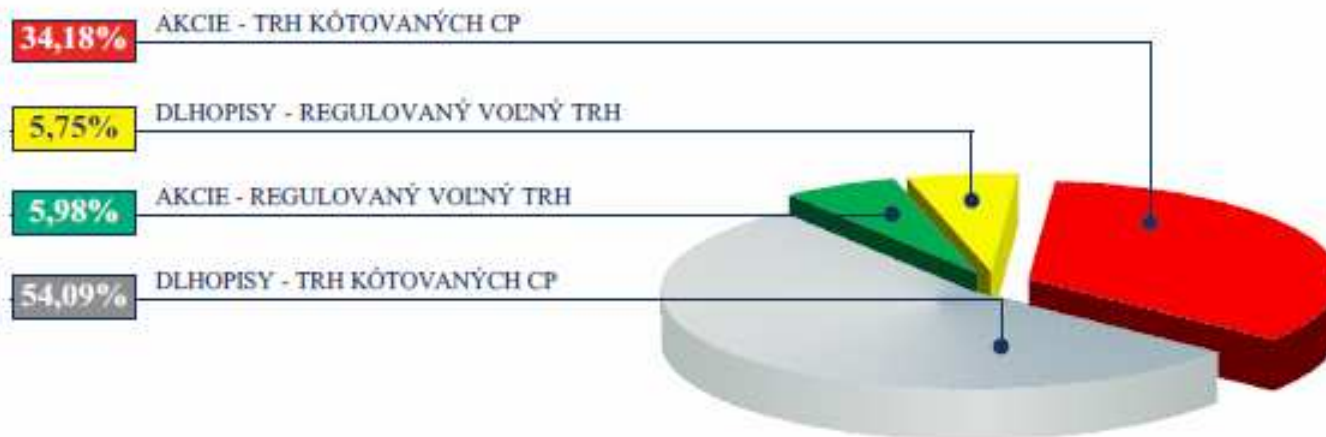
- Ako sa vyvíja kvalita korporátneho úverového portfólia bánk. Čo z toho vyplýva pre úverové podmienky na nové úvery podnikom?
- SEPA End Date



Slovenský kapitálový trh je hlavne o dlhu. Štátnom dlhu, nie súkromnom!

- V roku 2011 bolo až 98,16% zobchodovaného objemu bolo z obchodov s dlhopismi
- 99,46% týchto obchodov bolo so štátnymi dlhopismi a pokladničnými poukážkami
- 99,41% na celkovom zobchodovanom objeme v roku 2011 tvorili priame obchody (kupujúci a predávajúci sa poznajú a obchod si uzatvoria za vopred dohodnutú cenu)

Graf: Štruktúra objemu obchodov (len kurzotvorné obchody)

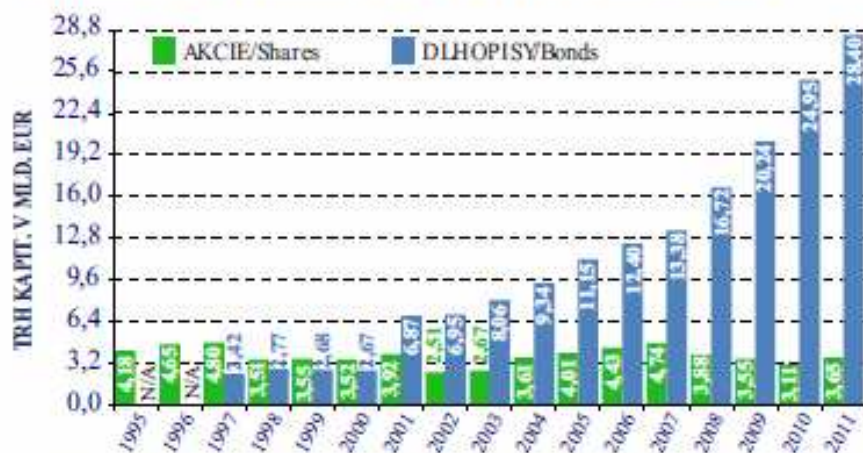


Zdroj: BCPB, ročenka 2011

Majetkové cenné papiere hrajú v obchodovaní druhej husle...

- Obchody s majetkovými cennými papiermi predstavovali v roku 2011 necelých 1,84% z celkového ročného objemu obchodov
- Trhová kapitalizácia dlhopisov sa za ostatných päť rokov viac ako zdvojnásobila, zatiaľ čo trhová kapitalizácia akcií v rovnakom období klesla takmer o pätinu
- Reálna trhová kapitalizácia akcií ledva presahuje 5% HDP

TRHOVÁ KAPITALIZÁCIA AKCIÍ A DLHOPISOV



REÁLNA TRH. KAPITALIZÁCIA AKCIÍ* A PODIEL NA HDP



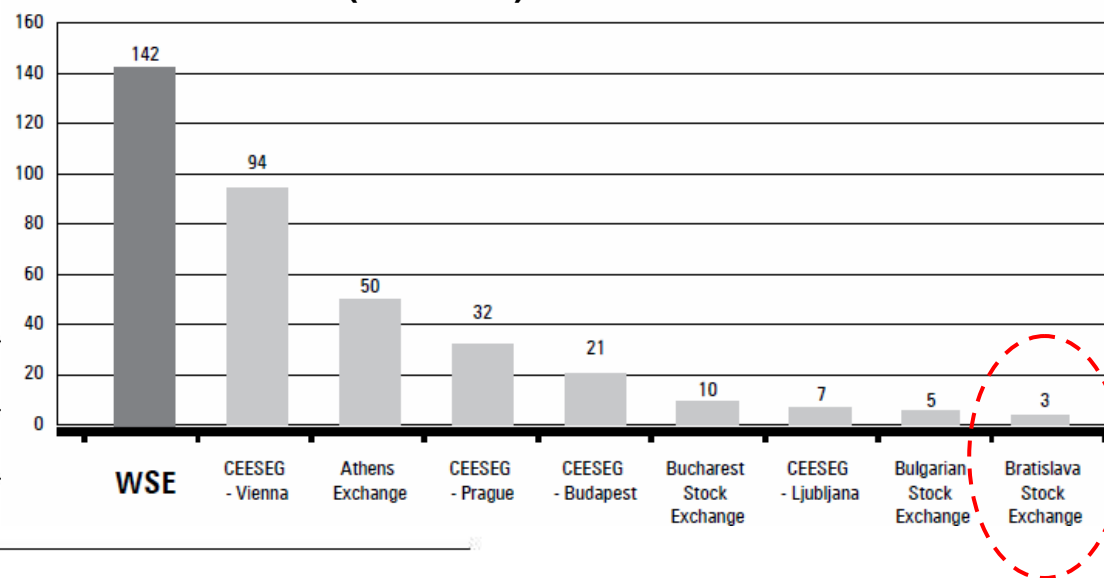
* LEN AKCIE, KTORÉ SA ASPOŇ RAZ ZOBCHODOVALI V KURZOTVORNÝCH OBCHODOCH, NEZAHŔŇA NOMINÁLNU HODNOTU OSTATNÝCH AKCIÍ, INVESTIČNÉ A PODIELOVÉ LISTY

VÝPOČET PODIELU V ROKU 2011 BERIE DO ÚVAHY HDP ZA OBDOBIE 4Q2010-3Q2011

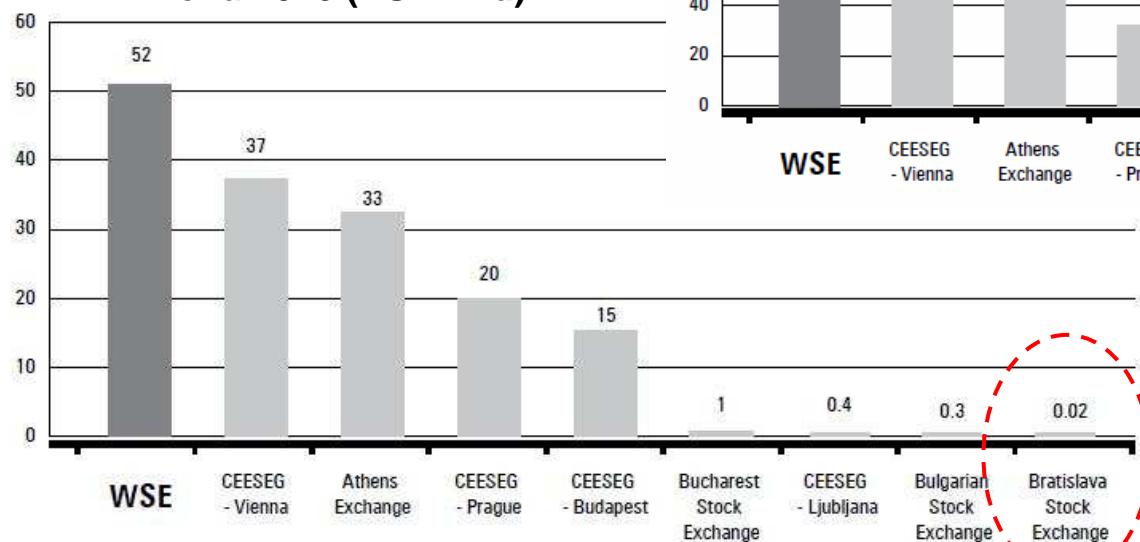
Zdroj: BCPB, ročenka 2011

...čo nás radí na chvost aj v medzinárodnom porovnaní

Graf: Trhová kapitalizácia akcií na burzách v CEE/SEE v roku 2010 (EUR mld)



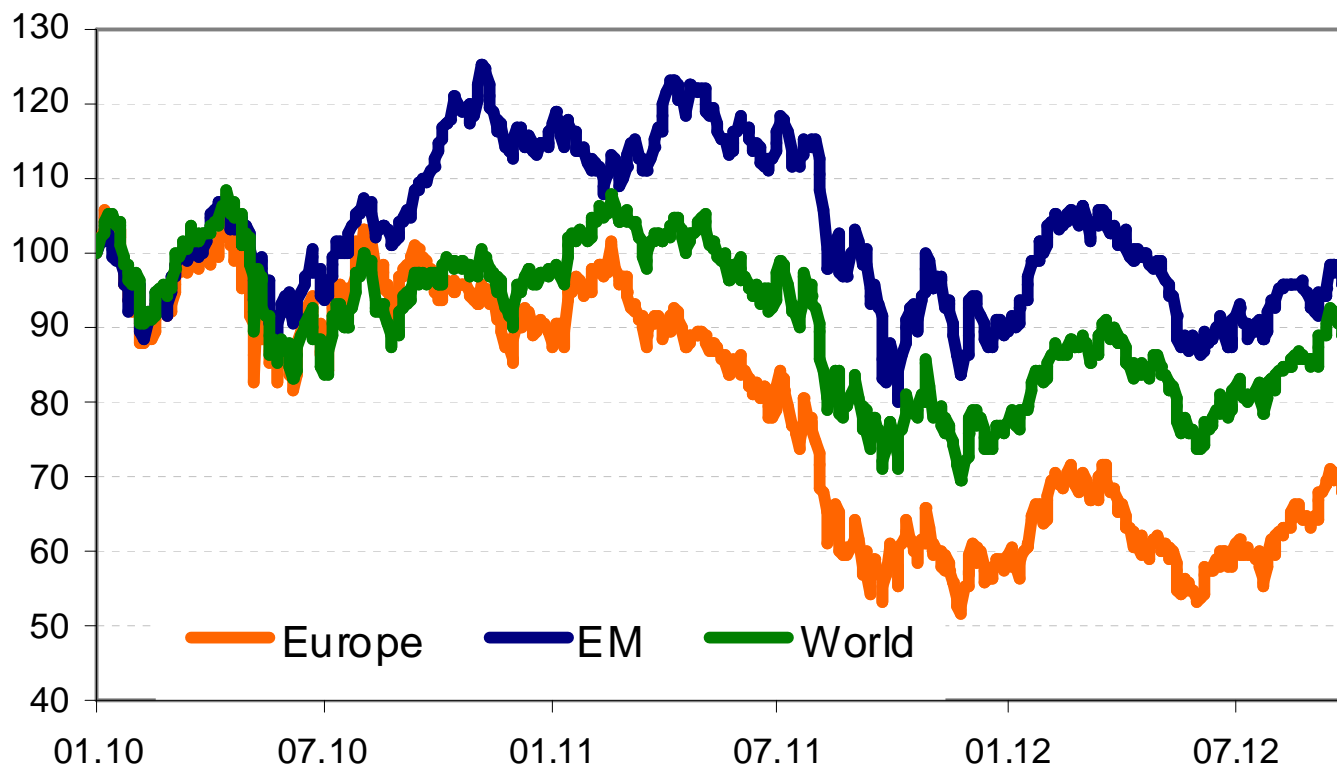
Graf: Obchodovanie s akciami na burzách v CEE/SEE v roku 2010 (EUR mld)



Zdroj: WSE Fact book 2011, FESE

No ani najväčšie európske banky sa na financovanie cez kapitálový trh spoliehať nemôžu

Graf: Vývoj bankových akciových indexov v Európe a svete



Zdroj: Bloomberg, VÚB

Obsah

- Vplyv ECB na cenu úverov
- Štvorčlenka: dane, úvery, akcionári, kapitál (Basel III). Aké riešenie?
- Kapitálový trh. Dokáže doplniť zdroje do bánk? Alebo nahradiť úvery?

■ **Ako sa vyvíja kvalita korporátneho úverového portfólia bánk. Čo z toho vyplýva pre úverové podmienky na nové úvery podnikom?**

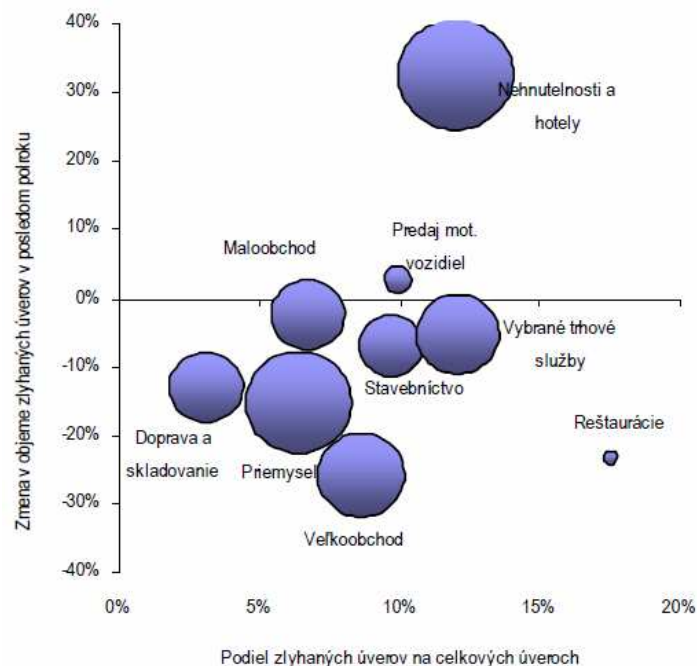
- SEPA End Date



Kvalita korporátneho úverového portfólia je stabilná...

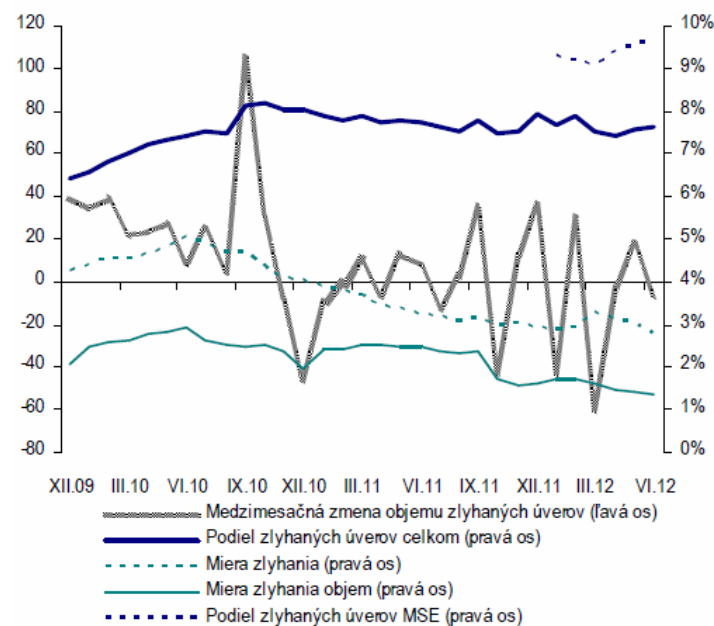
- Stabilný vývoj kvality úverov – aktívne čistenie portfólií zlyhaných úverov
- Klesali aj miery zlyhania (podľa počtu aj objemu úverov)
- Negatívny vývoj v zlyhaných úveroch len vo vybraných odvetviach

Zlyhané úvery vo vybraných odvetviach



Zdroj: NBS, bubliny predstavujú podiel segmentu na celkových úveroch podnikom

Kvalita portfólia a miery zlyhania pri úveroch podnikom



Zdroj: NBS, údaje v mil. EUR

Zdroj: NBS. Analýza slovenského finančného sektora za prvý polrok 2012. September 2012

...no ekonomika rastie iba na papieri. Bez áut prinajlepšom stagnuje.

- Rast HDP v 1H.polroku bol ťahaný čisto len novou výrobou v automobilkách. Bez nej by rast bol nula.

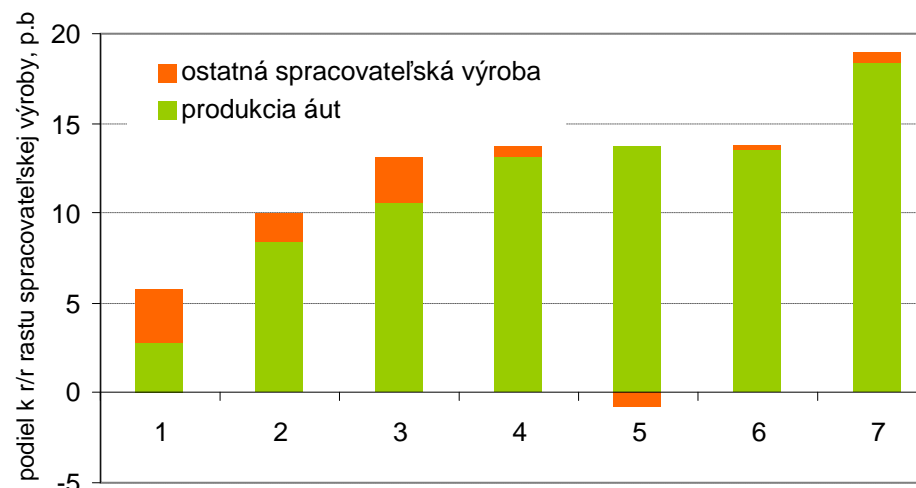
Vplyv novej výroby dopravných prostriedkov na HDP v roku 2012						
	skutočnosť		bez novej výroby*		príspevok novej výroby	
	Q1	Q2	Q1	Q2	Q1	Q2
y/y	3.0	2.8	2.3	1.5	0.8	1.4
q/q	0.7	0.7	0.0	0.0	0.8	0.7

* ak by produkcia automobilov rástla ako zvyšný priemysel

- Pre domáce banky autopriemysel je navyše len marginálnym dlžníkom, úvery sektoru tvoria len 2,3% celkových úverov firmám, čo je výrazne menej ako jeho podiel na tržbách podnikového sektora (14%)
- Inými slovami, firemným klientom bánk sa darilo ešte menej ako celkovej ekonomike.

Zdroj: IFP, NBS, ŠÚSR, VÚB

Podiely odvetví na raste priemyselnej výroby (príspevky k rastu v %-uálnych bodoch, 2012)



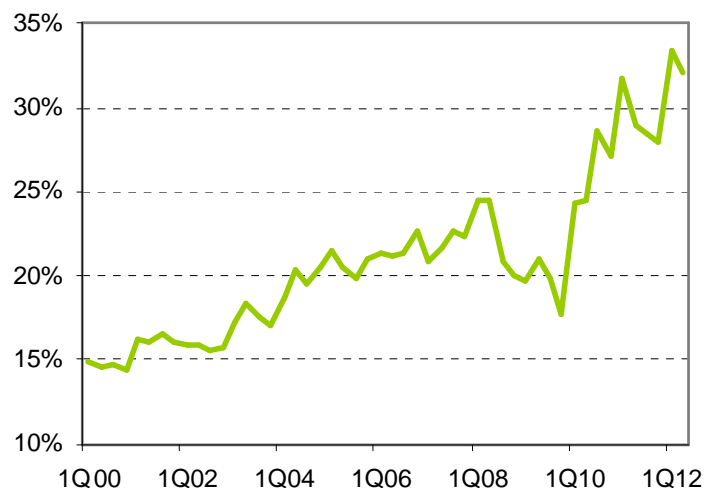
Vskutku, len málo odvetví okrem priemyslu sa dostalo na predkrízové úrovne...

- Pokles pridanej hodnoty oproti situácii pred štyroch rokov zaznamenali najmä poľnohospodárstvo, stavebníctvo, obchod a podporné služby

HDP podľa sektorov (k 2Q12, v cenách roku 2005)

	% podiel	%r/r	%/2Q08
GDP celkom	100	2.8	4.9
Poľnohospodárstvo	2	3.8	-36.8
Priemysel spolu	39	11.5	34.2
z toho spracovateľská výroba	32	14.0	36.9
Stavebníctvo	6	-3.9	-9.5
Maloobchod	15	-0.2	-27.2
Informácie a komunikácia	4	8.2	29.6
Finančné a poisťovacie činnosti	3	-5.1	17.7
Činnosti v oblasti nehnuteľnosti	6	1.8	21.7
Neodborné, vedecké činnosti, admin.	6	4.9	-3.1
Verejné služby	11	-1.5	15.3
GDP ex manufacturing	68	-1.7	-5.5

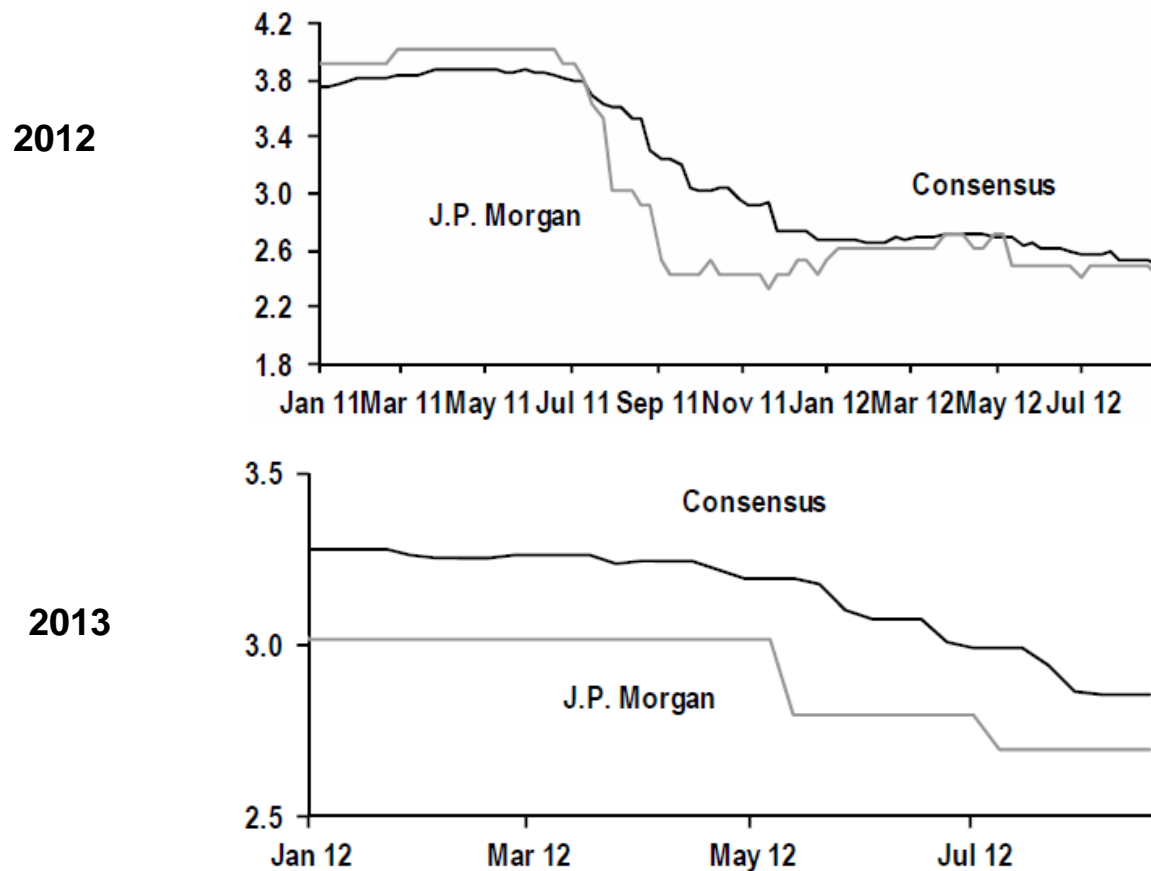
Podiel priemyselnej výroby na HDP



Zdroj: ŠÚSR, VÚB

...a globálny výhľad sa neustále reviduje smerom nadol

Vývoj odhadov rastu globálneho HDP: konsenzus v J.P.Morgan (%)



Zdroj: JPMorgan

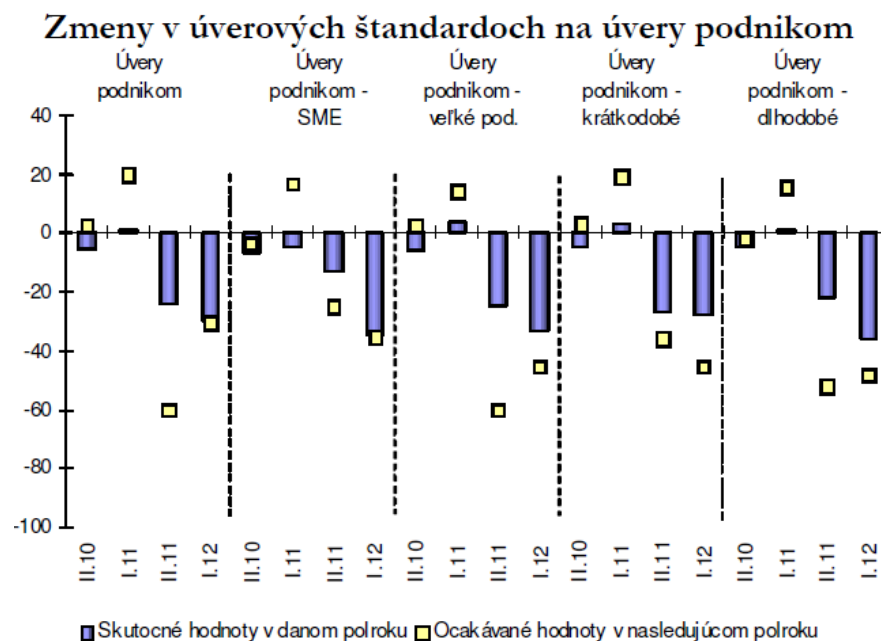
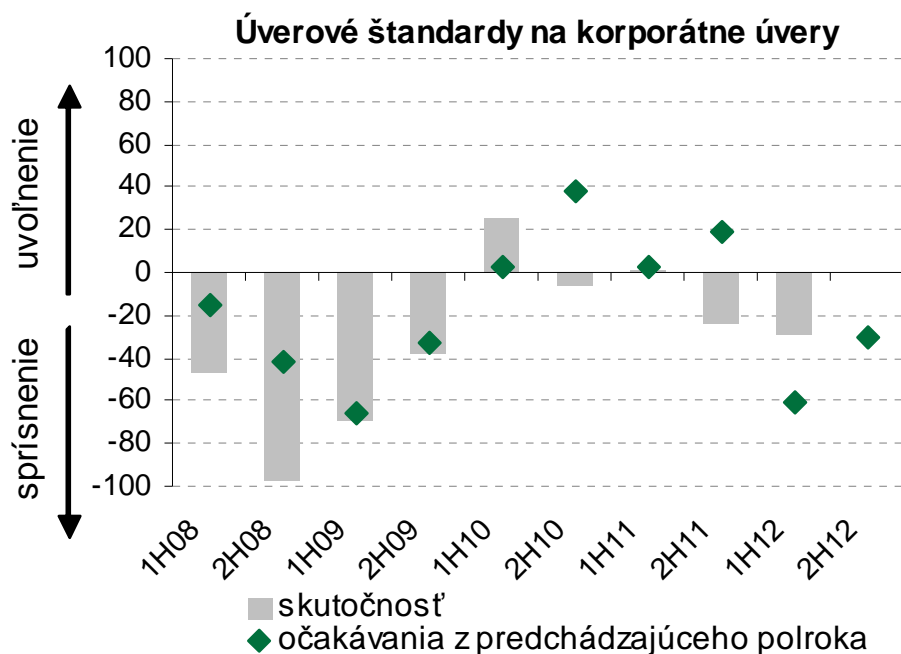
Preto banky v 1. polroku 2012 neboli svedkami uvoľňovania úverových štandardov...

FAKTORY VPLÝVAJÚCE NA ZMENY ÚVEROVÝCH ŠTANDARDOV na poskytovanie úverov podnikom v prvom polroku 2012	Čistý percentuálny podiel*
Náklady súvisiace s kapitálovou pozíciou banky	-8.0
Prístup banky k trhovému financovaniu (napr. fin. na peň. trhu alebo dlhopisovom trhu vrátane trad. sekuritizácie)	-4.7
Pozícia likvidity banky	-10.9
Konkurencia zo strany ostatných bánk	-6.5
Konkurencia zo strany nebankových inštitúcií	-4.7
Konkurencia zo strany trhového financovania	-4.7
Očakávania týkajúce sa všeobecnej hospodárskej aktivity	-41.2
Perspektívy vývoja špecifické pre dané odvetvie alebo podnik	-43.0
Riziko súvisiace s požadovaným zabezpečením	-28.6

* kladná hodnota znamená vplyv na zmiernenie úverových štandardov

Zdroj: NBS, Dotazník o vývoji ponuky a dopytu na trhu úverov, 2012

... a podobný trend sa očakáva aj naďalej



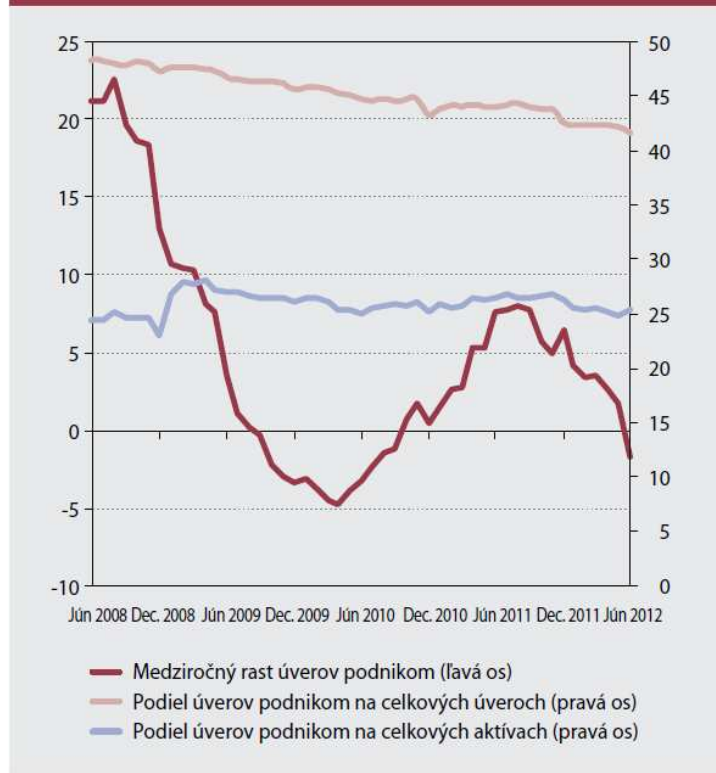
Zdroj: NBS, dotazník o vývoji na trhu úverov

- Sprísnenie štandardov sa prejavilo najmä v maržiach pre kategórie vyššieho rizika. Keďže však trhové úrokové sadzby padli, výsledné sadzby pre podnikové úvery priebežne klesli tiež (priemerná sadzba na stavoch úverov firmám bola v júli cca 3,5%, čo je o pol bodu menej ako pred rokom)

Zdroj: NBS, VÚB

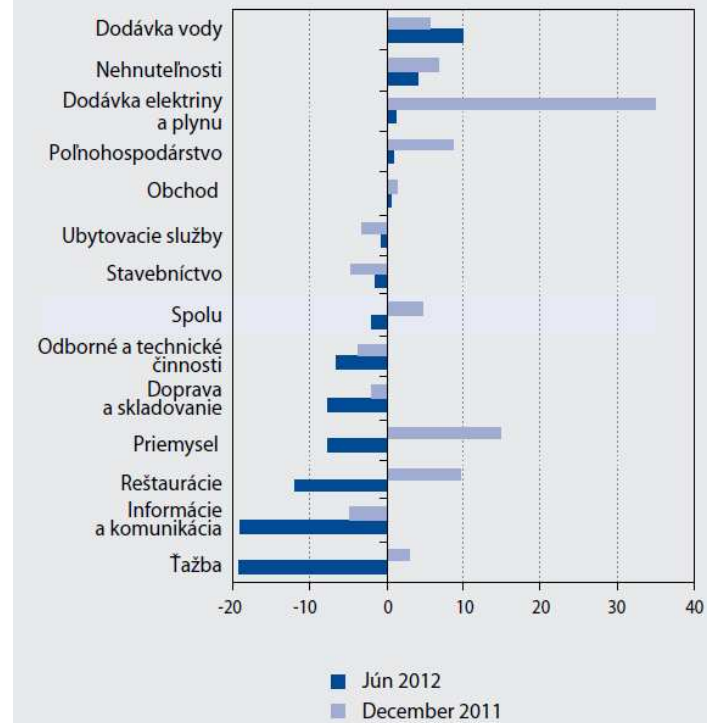
Úverovanie firiem sa tak prehuplo z medziročného rastu do poklesu a zrejme v ňom aj ostane

Graf 31 Úvery podnikovému sektoru (%)



Zdroj: NBS.

Graf 32 Medziročný rast úverov v odvetviach (%)



Zdroj: NBS.

Obsah



- Vplyv ECB na cenu úverov
- Štvorčlenka: dane, úvery, akcionári, kapitál (Basel III). Aké riešenie?
- Kapitálový trh. Dokáže doplniť zdroje do bánk? Alebo nahradiť úvery?
- Ako sa vyvíja kvalita korporátneho úverového portfólia bánk. Čo z toho vyplýva pre úverové podmienky na nové úvery podnikom?

- **SEPA End Date**

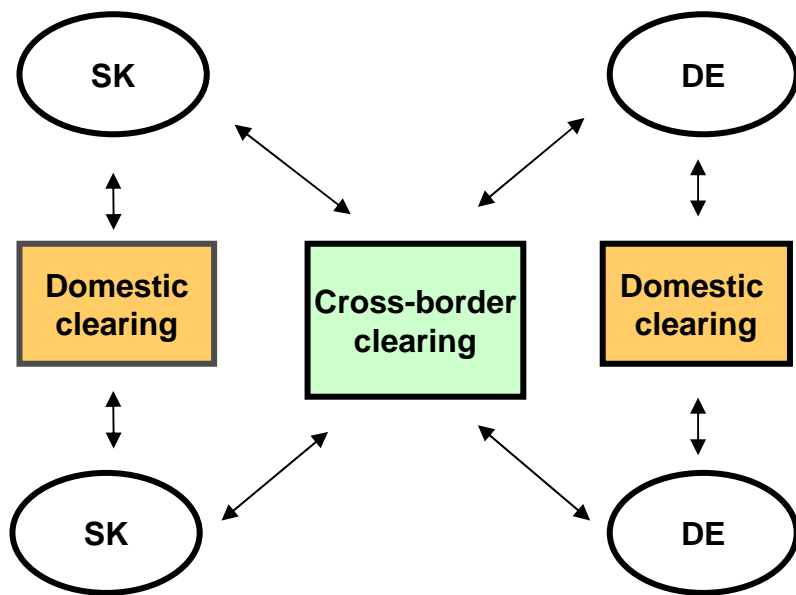
SEPA

SEPA – SEPA platba

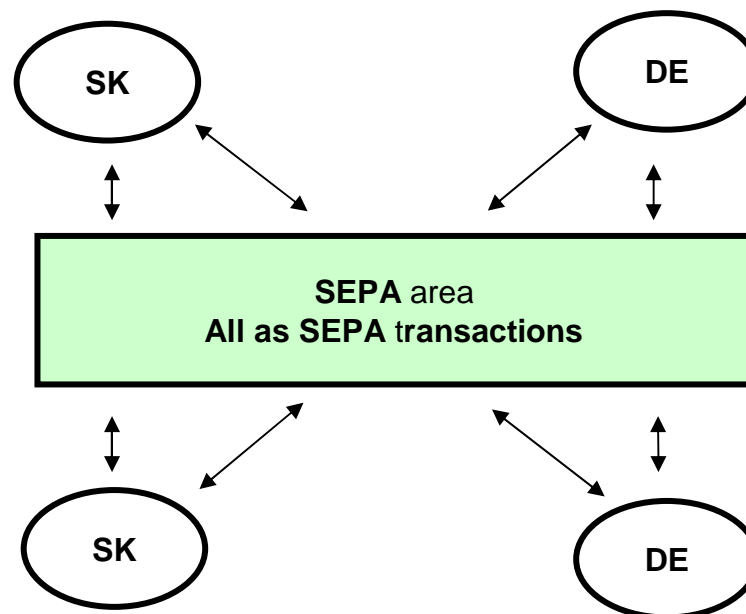
- Bola zavedená v roku 2008
- Štandardná platba na účet banky príjemcu D+1
- SEPA platby sú využívané 4575 európskymi bankami, 10 v ČR a 10 v SR (stav k 14.9.2012)
- Cca 29,5% z celkového počtu EUR platieb sú SEPA platby (jún 2012)
- Sú používané väčšinou pre cezhraničné platby, s výnimkou Fínska (100% tuzemských platieb je SEPA), Slovinska (98%) a Luxemburska (94%)
- Na Slovensku 1-2% transakcií sú SEPA platby
- V krajinách EÚ bol End-date stanovený na 1.2.2014, to znamená všetky platby, či už vnútri krajiny alebo cezhraničné, budú môcť byť medzi bankami vykonávané výlučne v SEPA verzii.

Spracovanie EUR prevodov v SR a EÚ

Prítomnosť



1.2.2014



SEPA INKASO

Legislatíva

- **Nariadenie EPaR (EU) č.260/2012 zo 14.3. 2012, ktorým sa ustanovujú technické a obchodné požiadavky na. úhrady v eurách a dopĺňa nariadenie 924/2009**
 - **povinné používanie štandardov – od 1.2. 2014**
 - IBAN, BIC
 - ISO 20022 XML
 - ďalšie požiadavky na inkasá - údaje
- **Nariadenie 924/2009 o cezhraničných platbách v spoločenstve (rovnaké poplatky pri TP a ZP)**
- **Zákon 492/2009 o platobných službách**



Priebeh zavádzania SEPA vo firme - východiská

Konkrétne podmienky v SR

- SR krajina eurozóny – povinný prechod na SEPA úhrady (SCT) a SEPA inkasá (konkrétne SDD Core)

■ Banky

- medzibanková komunikácia povinne podľa ISO 20022 XML od 1.2. 2014
- komunikácia s klientmi v rámci prechodného obdobia - v štandardnom alebo XML formáte (ak klient takto požaduje komunikovať), po 1.2. 2016 len v XML

■ Klienti

- v prechodnom období umožnené komunikovať ešte súčasným formáte, po 1.2. 2016 už v XML

- Prechod zo súčasného inkasa na SEPA inkaso

- ochrana účtu platiteľa
- nové procesy a prvky pri inkasách - mandáty, CID



Priebeh zavádzania SEPA kreditných transferov SCT vo firme

Technické požiadavky

- **SEPA transfer** je produkt/služba s údajmi, ktoré doteraz využíval klient pre prevody mimo SR, údaje potrebné na vykonanie prevodu:

- identifikátor účtu – **IBAN** (príjemca, platiteľ)
- **BIC** - 8 alebo 11 miestny údaj – swiftový kód banky
- poplatky SHA – to znamená poplatky za prevod platí klient iba svojej banke
- referencia platiteľa (VS, SS, KS prípadne iné údaje ako číslo zmluvy, atď.)

- **Prechod na komunikáciu s bankou podľa ISO 20022 XML**

- **V prechodnom období od 1/2/2014 do 1/2/2016 môže klient komunikovať s bankou ešte v súčasnom formáte. Po 1/2/2016 iba vo formáte XML**

- **Banky sa na pôde SBA dohodli, že aj naďalej budú ponúkať možnosti používať VS,SS a KS na identifikáciu platby**

Priebeh zavádzania SEPA inkás SDD vo firme

Technické požiadavky

- **SEPA inkaso je nový produkt/služba s údajmi, ktoré doteraz neboli pri inkase v SR požadované**
 - identifikátor účtu – **IBAN** (príjemca, platiteľ)
 - na strane klienta-inkasujúceho podniku - potreba skonvertovať/doplniť/upraviť databázy účtov klientov alebo obchodných partnerov
 - **BIC** - 8 alebo 11 miestny údaj – swiftový kód banky
 - CID – získanie a používanie ID inkasanta/kreditora
 - referencia mandátu (číslo zmluvy, poradové číslo a pod.)
 - ďalšie údaje podľa bodu 3 prílohy Nar.260/2012
 - typ inkasa, meno príjemcu, meno platiteľa, výška inkasovanej sumy, informácie o prevode, účel inkasa, termín zúčtovania inkasa a pod.
- **Prechod na komunikáciu s bankou podľa ISO 2002 XML**



Priebeh zavádzania SEPA inkás vo firme

Technické požiadavky

Riešenie Creditor Identifier (CID) v SR

- v rámci SR bolo odsúhlasené, že v SR bude využívaný centralizovaný prístup vydávania CID-ov zadaná štruktúra, obsah (DIČ alebo náhodné jednoznačné číslo)

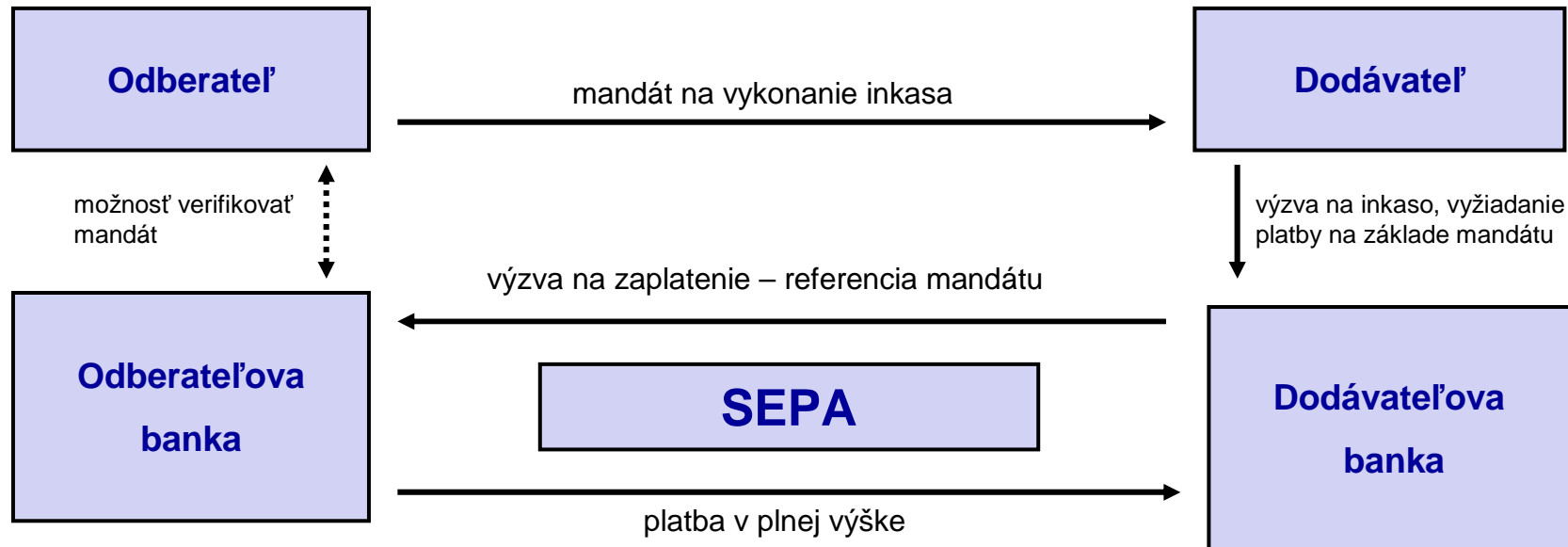
SK	XX	ZZZ	71234567890
ISO pre SR	kontrolné číslo	oblasť biznisu kreditora	číslo pridelené správcem, začína číslicou 7, potom poradie

- dočasným správcom databázy bola ustanovená SBA, návrh presunu na NBS
- CID žiadajú kontaktné osoby bánk za svojich klientov
- žiadosti o pridelenie CID na odsúhlasenom tlačive predkladajú oprávnené osoby za klienta voči svojej banke
- pridelenie CID neznamena automaticky možnosť inkasovať



SEPA Inkaso (Sepa Direct Debit)

- nový produkt zavedený v rámci EÚ
- inkasný mechanizmus založený na mandáte **odberateľa – dodávateľovi**
- využíva referencie a návratné informácie o platbe (nevykonané platby a dôvod)



Porovnanie s existujúcim súčasným spôsobom inkasa v SR:

- Banka odberateľa nemusí overiť či je dodávateľ oprávnený inkasovať – v SK musí mať povolené inkaso v banke odberateľa/platiteľa
- Dané inkaso je možné do 8 týždňov stornovať, ak požiada odberateľ a uvedie dôvod (duplicita, neoprávnené inkaso) – v SK po zaplatení je finálne (nie je možné ho stornovať)
- Vzťah iba odberateľ a dodávateľ – banka len vysporiada danú transakciu

SEPA u korporátnych klientov

Ako minimalizovať zásahy do systémov a procesov

- maximálne využitie existujúcich procesov, to sa zároveň môže prejavíť vo forme minimalizácie nákladov na implementáciu riešenia - zmeny v IT systémoch
- odkomunikovať so svojou bankou/ bankami štandardný spôsob nastavenia ochrany na účte platiteľov/ debtorov
- požiadať o pridelenie CID – v prípade že je firma Inkasant
- od klientov aj v súčasnosti požadovať údaje na vykonanie prevodu IBAN a BIC
- vo firme nájsť riešenie, ktoré umožní:
 - „jednoducho“ transformovať existujúce súhlasy s inkasom/uzavreté zmluvy o poskytovaní služieb alebo tovarov na mandáty podľa SDD, najlepšie automatizovane
 - aktualizovať údaje k účtom – zmena BBAN na IBAN priamo v účtovných systémoch firmy

Inkasá a SEPA DD

Banky môžu poskytnúť až 3 stupne ochrany účtu:

- **Účet bez ochrany**, z ktorého možno inkasovať na základe súhlasu daného strane príjemcu / Kreditora bez toho, aby Banka vopred informovala klienta o čakajúcom inkase
- **Účet s podmieneným inkasom**, kde je klient informovaný o čakajúcom inkase a môže sa k vykonaniu platby vyjadriť, prípadne pre opakovanie, banka na základe jeho súhlasu založí v svojom bankovom systéme daný mandát (záleží od danej banky ako danú službu nastaví)
Banky preklapia súčasné súhlasy s inkasom do systému ochrany účtov s mandátmi
- **Účet zablokovaný voči inkasu**, z ktorého nemožno inkasovať (každé inkaso z daného účtu bude odmietnuté)

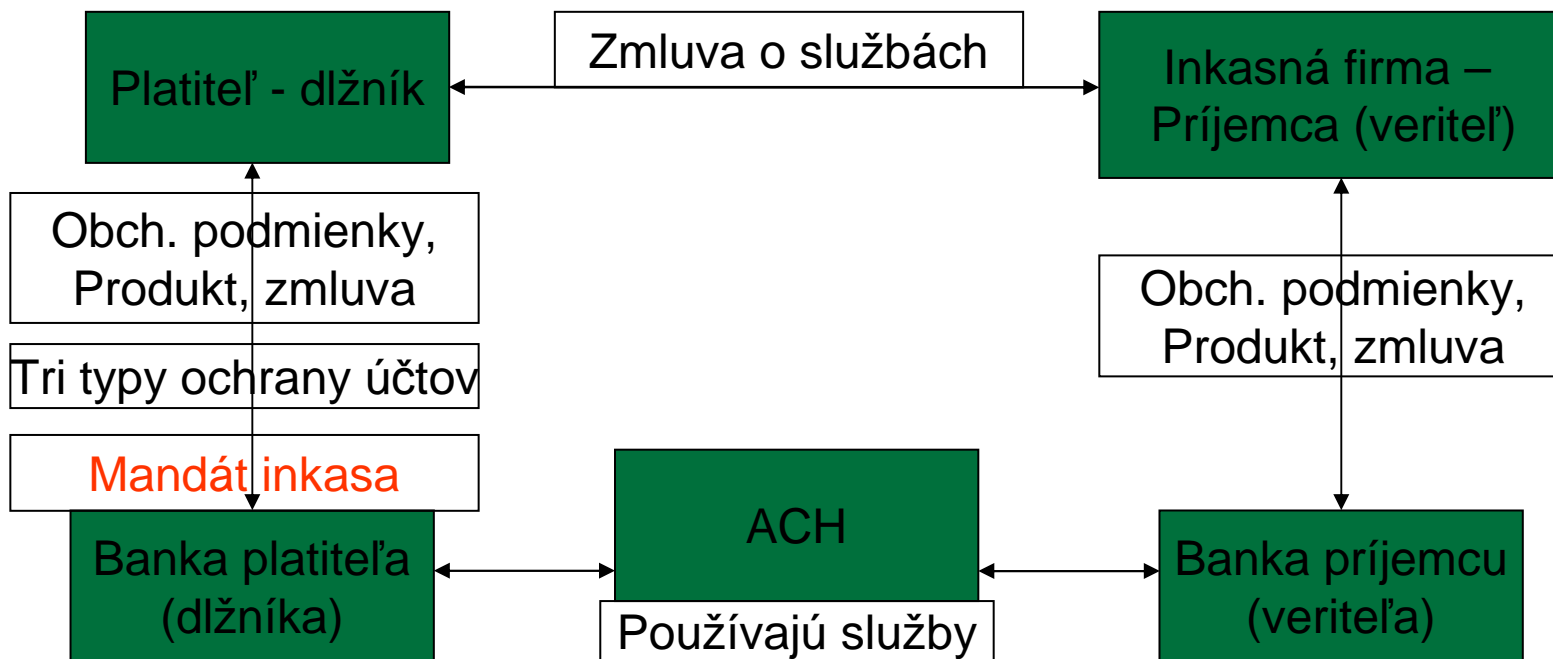
Stav implementácie SEPA v SR

Možnosti klienta:

- Ak klient plne dôveruje mechanizmu CMF, môže si zvoliť pre svoj účet úroveň ochrany **(1) – je to určite menej náročné na administráciu**
- Ak si klient želá zachovať rovnakú **úroveň ochrany účtu pri inkase** ako mával predtým, zvolí si **(2)**
- Ak klient chce mať účet **blokováný proti inkasu** „vo svete CMF“, zvolí si **typ ochrany (3)**

Inkasá a SEPA DD

Konštrukcia schémy CMF s ochranou účtu



Typy atribútov ochrany účtov:

- (1) Účet bez ochrany - po realizácii inkasa posielajú klientovi informáciu o inkase. Klient môže do **8 týždňov** pri autorizovanej a do **13 mesiacov** pri neautorizovanej operácii inkaso odvolať. Možná doplnková služba: posielanie avíza o došlej výzve na inkaso z účtu klienta, ktoré môže klient zastaviť.
- (2) Účet podmienenečne prístupný pre inkaso – aj svojej banke dá dlžník mandát – platba je potom neodvolateľná.
- (3) Účet z ktorého nemožno inkasovať.

Existujúce služby (t.j. inkaso na princípe DMF) by v prípade akceptácie tohto postupu boli v prípade potreby automaticky transformované na typ (2) a nevyžadovali by uzatváranie nových zmlúv s klientom, boli by ošetrené VOP.

Stav implementácie SEPA v SR

Transformácia DMF na CMF:

- **Účty klientov, z ktorých sa v súčasnosti inkasuje na základe mandátu svojej banke – teda na princípe DMF – možno konvertovať (automaticky!) na účty s typom ochrany (2). Tým sa banky stanú bankami akceptujúcimi inkaso na báze CMF.**
- **Je potrebné, aby si klient určil maximálnu výšku možného inkasa (na svoju ochranu pred neočakávanými platbami)**
- **Banky uvažujú s poskytnutím ďalších služieb aj pre typ (1) – nechránený účet, napríklad upozornením (cez SMS,...) na obdržanú výzvu na inkaso, s možnosťou zastaviť, alebo potvrdiť jej realizáciu v rámci dohodnutého časového limitu.**

Upozornenie

Táto prezentácia obsahuje informácie chránené právami duševného vlastníctva autorky. Žiadna časť prezentácie nesmie byť použitá bez jej súhlasu.