

Basel III v EU - dopad na SME

Lubor Malina
em-fin s.r.o.

December 2011

A je to tu!

Overview

Návrh má za cieľ zabezpečiť zdravé fungovanie bankových trhov a obnoviť dôveru v bankový sektor

Aj keď dohliadacia agentúra European Banking Authority môže podporiť ďalšiu konvergenciu národných režimov nemôže efektívne fungovať bez existencie celo európskeho (EU)rámca.

Overview

Ciele

- Účinné, primerané a Effective, proportionate and odstrašujúce sankcie ktoré lepšie zabezpečia súlad s pravidlami CRD,
- Vytvorenie priestoru ktorý minimalizuje príležitosti na regulatórnu arbitráž,
- Účinný dohľad nad poskytovateľmi bankových služieb,
- Účinná *corporate governance* v úverových inštitúciách ktorá zabráni podstupovaniu neprimeraného rizika.

Overview

Nástroje

- Posilnenie a aproximácia právnych rámcov sankcionovania a mechanizmov uľahčujúcich identifikáciu porušení (pravidiel)
- Posilnenie rámca *corporate governance*:
 - zvýšenie účinnosti dohľadu nad rizikom zo strany predstavenstiev;
 - zlepšenie štatútu a miesta funkcie riadenia rizík;
 - zabezpečenie účinného monitoringu *risk governance* zo strany dohľadu.

Overview

Nové prvky v Návrhu

- **Ustanovenia o sankciách,**
- **Účinné *corporate governance***
- **Ustanovenia o zabraňujúce neúmernému spoliehaniu sa na externé kreditné ratingy.**

Key role of Commission

15 výskytov formulácie:

„...EBA shall develop draft implementing technical standards on standard forms, templates and procedures for...“

„Power is delegated to the Commission to adopt the regulatory technical standards...“

Key role of Commission - Subsidiarity

In accordance with the principles of subsidiarity and proportionality set out in Article 5, the objectives of the proposed action cannot be sufficiently achieved by the Member States and can therefore be better achieved by the EU. Its provisions do not go beyond what is necessary to achieve the objectives pursued. Only EU action can ensure that credit institutions and investment firms operating in more than one Member State are subject to the same requirements and thereby ensure a level playing field, reduce regulatory complexity, avoid unwarranted compliance costs for cross-border activities, promote further integration in the EU market and contribute to the elimination of regulatory arbitrage opportunities. EU action also ensures a high level of financial stability in the EU

Key role of Commission

Základné prvky návrhu

Novinky

Čo bude mať priamy dopad na
financovanie SME

Corporate Governance

Predstavenstvo a Dozorná rada ako celok musí vždy

- Venovať dostatočný čas a mať primerané znalosti, zručnosti a skúsenosti tak aby bola schopná pochopiť podnikanie úverovej inštitúcie a jej hlavné expozície voči jednotlivým rizikám.
- Všetci jej členovia musia mať dostatočne dobrú povest' a individuálne vlastnosti a myšlienkovú nezávislosť, ktorá im umožní konštruktívne posúdiť a dohliadať nad rozhodnutiami manažmentu.

Overreliance on external ratings

- Rámec CRD ako celok poskytuje bankám motiváciu používať skôr interné než externé ratingy dokonca aj pre účely výpočtu regulátórneho kapitálu.
- Vyžaduje aby inštitúcie s významnými expozíciami voči kreditnému riziku používali v prvom rade IRB prístup a nie štandardizový, ktorý sa spolieha na externé ratingy.

Capital buffers

Dodatočné účelové(?) kapitálové požiadavky

- Capital Conservation Buffer
- Countercyclical Capital Buffer .

Capital Conservation Buffer - tvorí 2,5% z RWA trvale aplikovateľných kapitálom najvyššej kvality; cieľ zabezpečiť kapacity na absorpciu strát v stresovom období

Countercyclical Capital Buffer - tvorí až do výšky dodatočných 2,5% z RWA; určené na dosiahnutie širšieho makro-ekonomického cieľa ochrany bankového sektora a ekonomiky pred systémovým rizikom

Capital buffers

Capital Conservation Buffer

- Tvorba v časoch konjunktúry - dividendy.

Countercyclical Capital Buffer

- Ochrana pred nadmerným rastom úverov prípadne inej štrukturálnej premennej a agregovanej expozície bankového sektora voči relevantnému rizikovému faktoru predstavujúcemu hrozbu pre finančnú stabilitu.
- Požadovaný v období nadmernej úverovej expanzie a uvoľnený v prípade jej poklesu

Capital buffers

Countercyclical Capital Buffer

Inštitúcie s kapitálom pod úrovňou požadovanou „buffers“ s ohraničením voľnosti nakladania s vytvoreným ziskom

(distribution of profits, payments on Additional Tier 1 instruments and the award of variable remuneration and discretionary pension benefits)

Prudential supervision – Capital buffers

Institution specific countercyclical capital buffer

- Vyjadrený ako percento celkovej expozície voči kreditnému riziku v objeme medzi 0% a 2.5%,
- Kalibrovaný v krokoch po 0.25 percentuálnych bodov resp. násobkov 0.25 percentuálnych bodov
- Národné orgány môžu stanoviť mieru *countercyclical buffer* nad 2.5% RWA
- Nutnosť geografickej identifikácie expozícií (EBA shall develop draft regulatory technical standards to specify the method for the identification of the geographical location of the relevant credit exposures)

Structure of the legislative proposal

Directive
Regulation

Structure of the legislative proposal

2011/0203 (COD)

Proposal for a

**DIRECTIVE OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL
on the access to the activity of credit institutions and the prudential
supervision of credit**

**institutions and investment firms and amending Directive 2002/87/EC of
the European**

**Parliament and of the Council on the supplementary supervision of
credit institutions,**

**insurance undertakings and investment firms in a financial
conglomerate**

Structure of the legislative proposal

Recitals

- Responsibility for supervising the financial soundness of a credit institution, and in particular its solvency should lie with its home Member State.

Structure of the legislative proposal

- Subject matter, scope and definitions
- Competent authorities
- Requirements for access to the activity of the business of credit institutions
- Initial capital of investment firms
- Provisions concerning the freedom of establishment and the freedom to provide services
- Relations with third countries
- Prudential supervision
- Disclosure by competent authorities
- Powers of Execution

Provisions concerning the freedom of establishment and the freedom to provide services

Activities listed in Annex I to this Directive may be carried on:

- either by the establishment of a branch or
- by way of the provision of services,

by any financial institution from another Member State, whether a subsidiary of a credit institution or the jointly-owned subsidiary of two or more credit institutions

EBA shall develop draft regulatory technical standards

Provisions concerning the freedom of establishment and the freedom to provide services

Advertising

Nothing shall prevent credit institutions with head offices in other Member States from advertising their services through all available means of communication in the host Member State, subject to any rules governing the form and the content of such advertising adopted in the interests of the general good.

Prudential supervision

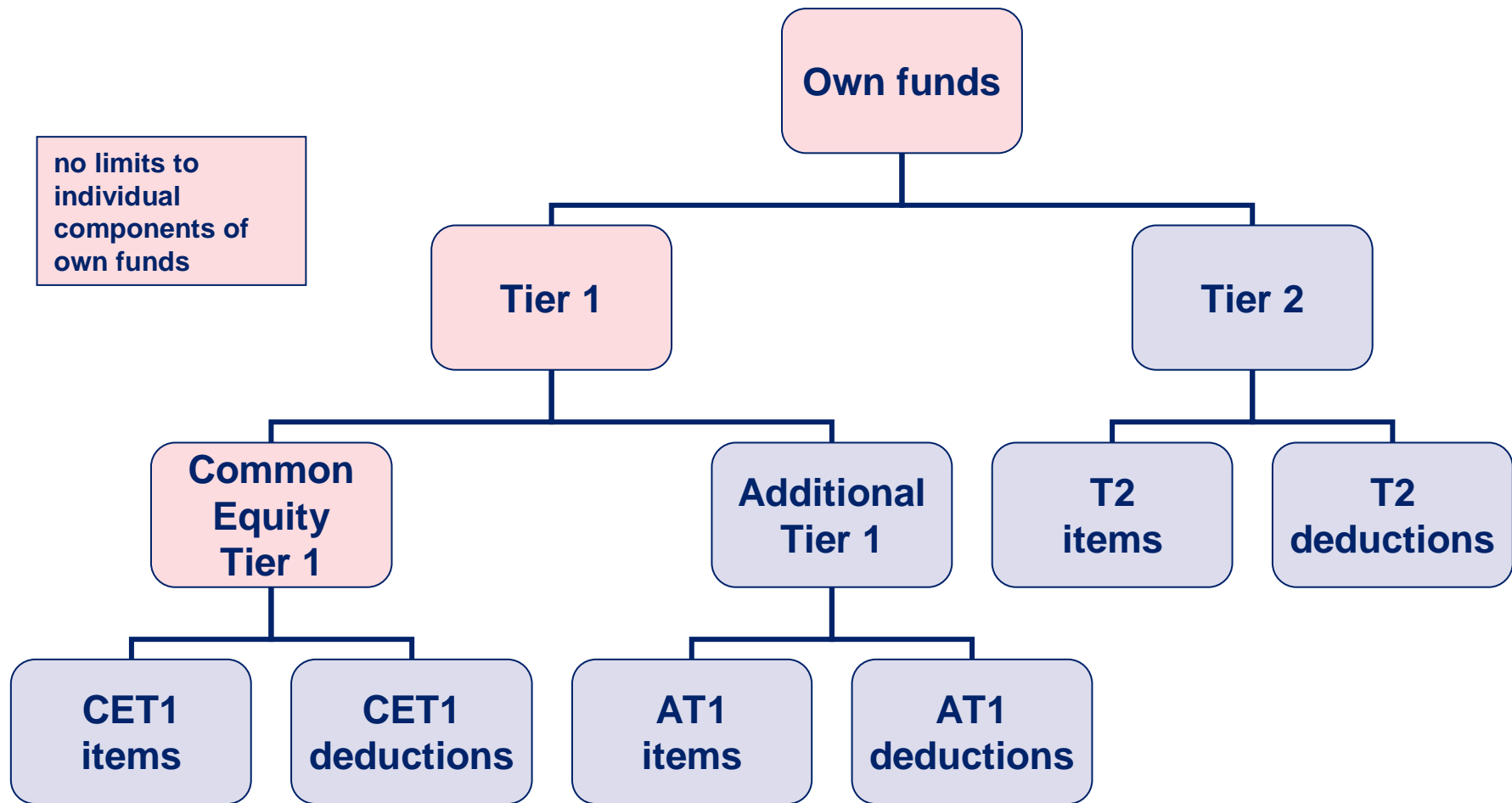
- Prudential supervision of an institution, shall be the responsibility of the competent authorities of the home Member State
- Significant branches - request to the consolidating supervisor

Prudential supervision - Review Processes

Novinka

Competent authorities shall collect information on the number of individuals per institution in pay brackets of at least EUR 1 million, including the business area involved and the main elements of salary, bonus, long-term award and pension contribution.

Vlastné zdroje



Kapitálové požiadavky - všeobecné požiadavky

- General ratio

$$ratio = \frac{capital}{RWA}$$

- Required level of own funds

- Common Equity Tier 1 capital ratio $\geq 4.5\%$ (capital = CET1)
- Tier 1 capital ratio $\geq 6\%$ (capital = T1)
- a total capital (i.e. own funds) ratio $\geq 8\%$ (capital = OF)

- Súčasný stav

- Emergency EU summit v októbri 2011 požaduje capital ratio $\geq 9\%$ pri zachovaní súčasnej definície kapitálu i ukazovateľa
- Nejasný je dopad na predložené znenie Regulácie

Leverage

- Pákový ukazovateľ
 - Tier 1 capital / total exposure measure
 - Jednoduchý aritmetický priemer mesačných hodnôt
 - Celková expozícia je súčtom
 - Súvahových aktív
 - Podsúvahových položiek
- Kollaterál sa nezohľadňuje
- Netting nie je dovolený
- Reporting individuálnych zložiek of pákového ukazovateľa
 - EBA definuje detaily

Leverage - príklad

ZI = € 5 mil

Páka 3% tj maximum možných úverov € 166.7 mil

Maximálny výnos (8%) tj. € 13.36 mil

Maximálna marža 3% tj € 4.5 mil

Sektor SME 10% zlyhaných úverov tj. € 16.7 mil

Potreba financovania 3% na medzibankovom trhu tj € 0.5 mil

Na prevádzku, podsúvahu a zisk € 4.0 mil

LGD 50% tj strata € 8.35 mil

Kontakt:
Lubor Malina
+421 2 5441 4087
lubor.malina@emfin.sk



em-fin s.r.o.

Staromestská 6/D

811 03 Bratislava

+421 2 5441 4087

www.emfin.sk