

CRR2/CRD5
- dodatkowe obciążenia
kapitałowe czy możliwe
do uzyskania korzyści?

28 października 2019

EY

Building a better
working world

Agenda

1. Finalizacja reformy Bazylea III, rozpoczęcie wdrożenia Bazylei IV
2. Przegląd wybranych zmian w CRR2/CRD5
3. Możliwy wpływ na banki europejskie/krajowe
4. Proporcjonalność w CRR2/CRD5



CRR2/CRD5: (nie tylko) europejska odsłona reform bazylejskich

Wchodzi w życie CRR2 i CRD5

7 czerwca 2019 w Dzienniku Urzędowym UE opublikowano zestaw zmian regulacyjnych, w tym zmiany do Dyrektywy CRD i Rozporządzenia CRR

Cel wprowadzanych zmian

- ▶ Implementacja rozwiązań Komitetu Bazylejskiego (m.in. w zakresie NSFR, FRTB, TLAC, SA-CCR)
- ▶ Dostosowanie nowych standardów wynikających z Bazylei IV do specyfiki instytucji kredytowych w UE i europejskiej gospodarki
- ▶ Ograniczenie ryzyka w sektorze bankowym
- ▶ Szersze zastosowanie zasady proporcjonalności
- ▶ Promowanie inwestycji w gospodarkę poprzez zwiększenie finansowania dla MSP i ulgi dla inwestycji infrastrukturalnych
- ▶ Mandat do dalszych działań w zakresie wymogów ostrożnościowych dla ryzyka ESG

Oczekiwany wpływ

- ▶ Wzrost wymogów kapitałowych
- ▶ Wzmocnienie wymogów płynnościowych
- ▶ Skuteczność przymusowej restrukturyzacji

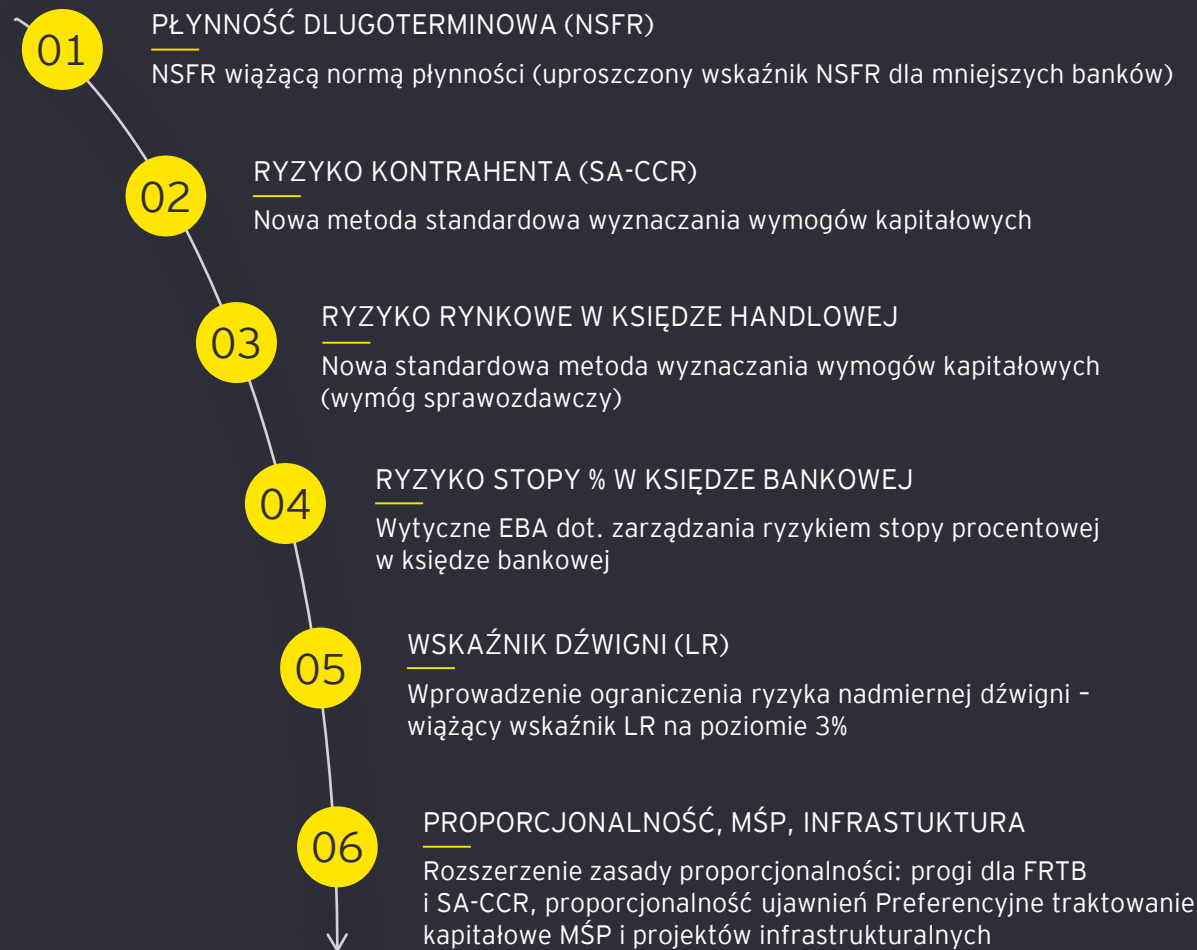


Bazylea bliższa i dalsza

		2019	2020	2021	2022	2023
CRD 5 / CRR 2	1. Płynność długoterminowa (NSFR)			—		
	2. Ryzyko kontrahenta (SA-CCR)			—		
	3. Ryzyko rynkowe w księdze handlowej			◆ Raportowanie		
	4. Ryzyko stopy % w księdze bankowej		◆ Wytyczne	—		
	5. Wskaźnik dźwigni (LR)			—		
	6. Proporcjonalność, MŚP			—		
CRD 6 / CRR 3	7. Ryzyko kredytowe (STA)				—	
	8. Ryzyko kredytowe (IRB)				—	
	9. Ryzyko operacyjne				—	
	10. Output floor				50%	55%
	11. CVA				—	

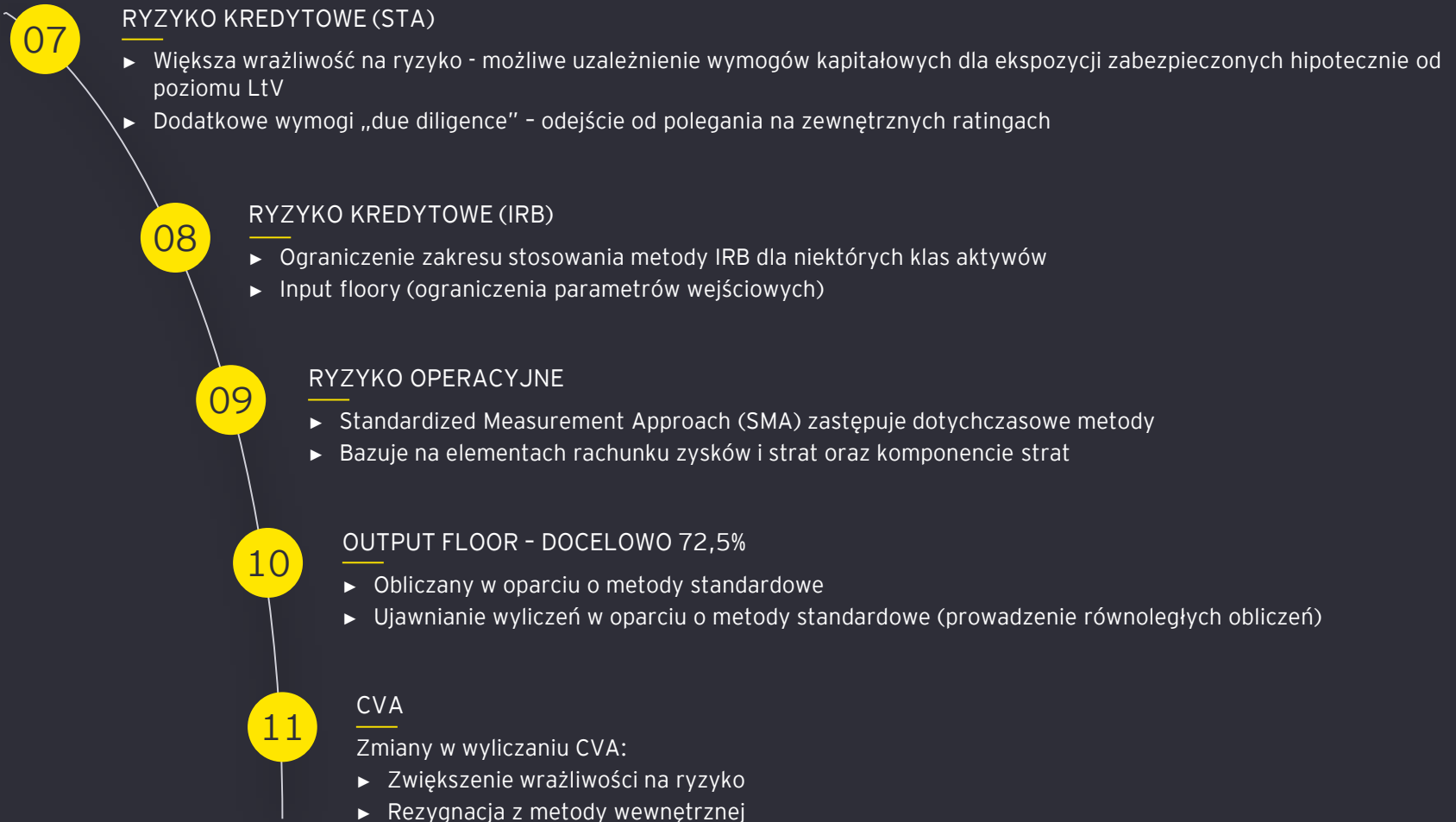
— Wejście zmian w życie

Jakich obszarów dotyczą zmiany CRR2/CRD 5 - już uchwalone w UE...



- ▶ Europejskie banki czeka implementacja kolejnych zmian w adekwatności kapitałowej
- ▶ Zmiany są częściowo uwzględnione w CRR 2 / CRD 5 - konieczne będą kolejne nowelizacje
- ▶ Celem zmian jest silniejsze uzależnienie wymogów kapitałowych od poziomu ryzyka - wpływ na wysokość wymogów kapitałowych w poszczególnych bankach będzie zróżnicowany
- ▶ Zmiany w kapitałochłonności produktów wymagają dostosowania wycen produktów, procesu planowania kapitałowego, stress testów, ICAAP, a także dostosowania miar efektywności bazujących na RWA
- ▶ Konieczne będzie dostosowanie procesów i systemów IT w celu wyznaczania wymogów, sprawozdawczości i ujawniania zgodnie ze nowymi przepisami

... a jakie obszary będą podlegać zmianom w przyszłości - CRR6/CRD3?



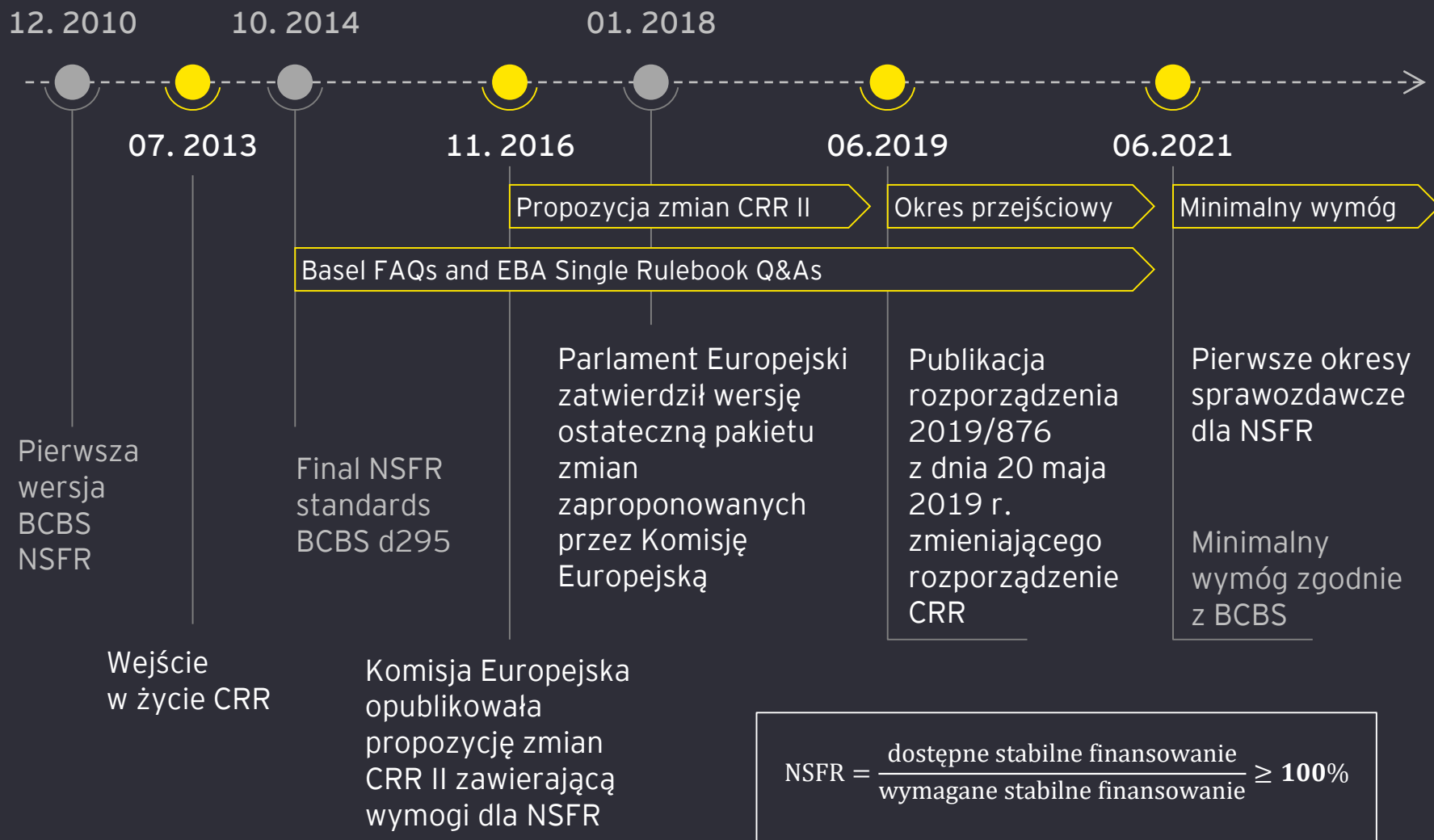
Agenda

1. Finalizacja reformy Bazylea III, rozpoczęcie wdrożenia Bazylei IV
2. Przegląd wybranych zmian w CRR2/CRD5
3. Możliwy wpływ na banki europejskie/krajowe
4. Proporcjonalność w CRR2/CRD5



Nowe normy ostrożnościowe: **płynność długoterminowa**

Długa droga do europejskiej kalibracji długoterminowej miary płynności



UE

$$NSFR = \frac{\text{dostępne stabilne finansowanie}}{\text{wymagane stabilne finansowanie}} \geq 100\%$$

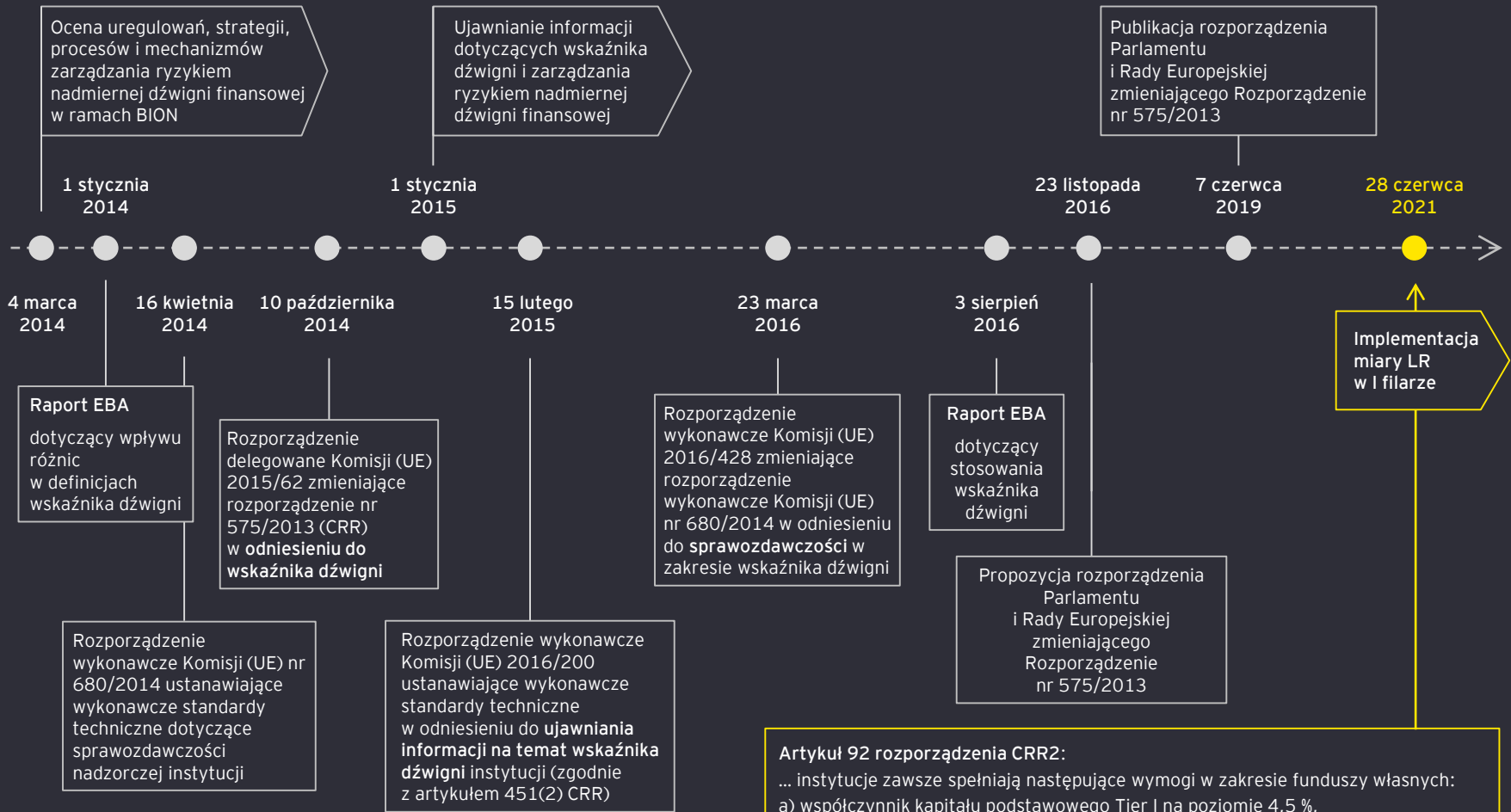
Prościej nie będzie: **ryzyko kredytowe kontrahenta**

Wybór metody - co się zmienia w CRR2?



Nowe normy ostrożnościowe: **wskaźnik dźwigni**

Ponad 7 lat prac w celu wprowadzenia wskaźnika dźwigni do Filara I

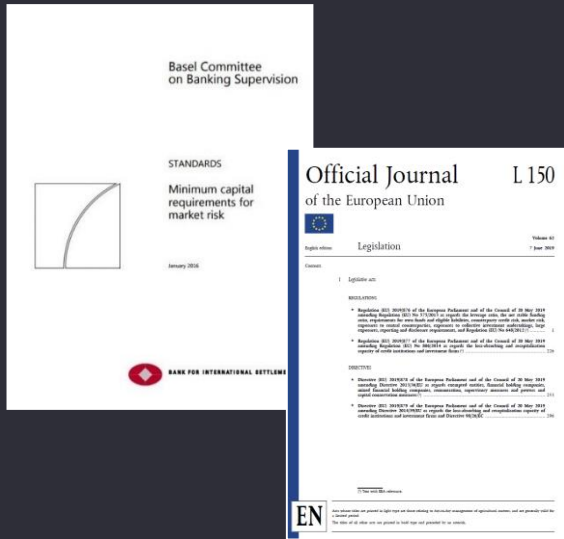


Artykuł 92 rozporządzenia CRR2:
 ... instytucje zawsze spełniają następujące wymogi w zakresie funduszy własnych:
 a) współczynnik kapitału podstawowego Tier I na poziomie 4,5 %,
 b) współczynnik kapitału Tier I na poziomie 6 %,
 c) łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 8 %,
 d) wskaźnik dźwigni na poziomie 3 %.

$$\text{Wskaźnik dźwigni (\%)} = \frac{\text{Kapitał Tier 1}}{\text{Ekspozycja całkowita}} \geq 3\%$$

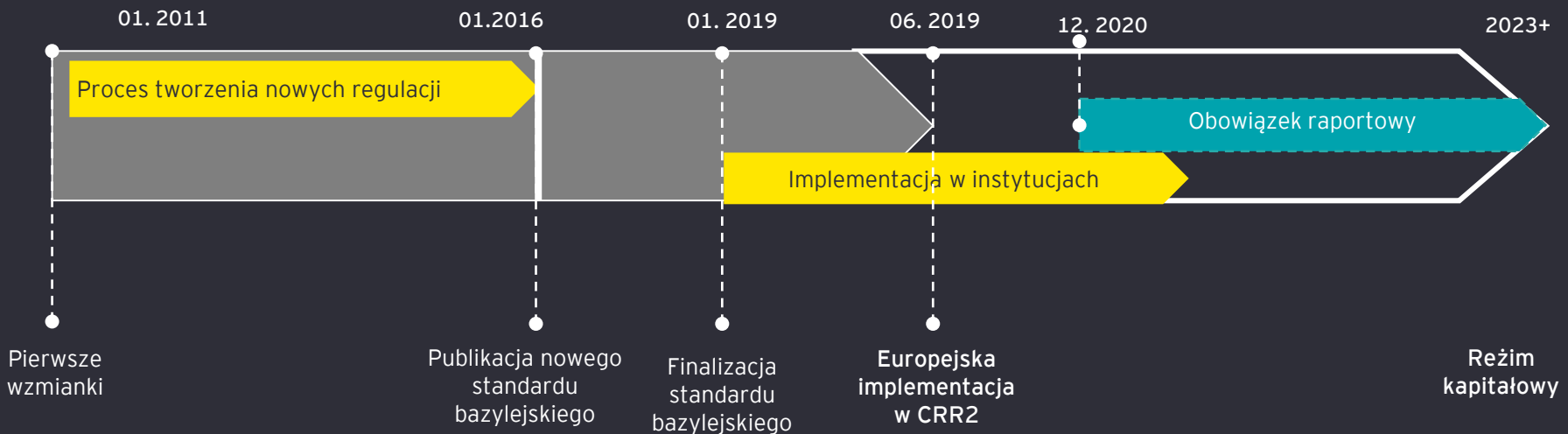
Przebudowa ryzyka rynkowego: FRTB

Przebudowa wymogów w księdze handlowej



Minimum Capital Requirements for Market Risk

- ▶ Nowy standard bazylejski opublikowany w styczniu 2016r. Istotna zmiana zasad wyznaczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego.
- ▶ Finalizacja reguł bazylejskich w styczniu 2019r.
- ▶ Europejska implementacja w ramach pakietu CRR2 w czerwcu 2019r.
- ▶ Wprowadzono obowiązek raportowy, obowiązujący od 2021r.



Nowe normy ostrożnościowe: TLAC

Istotny także dla polskich banków



- ▶ Wdrożenie do europejskiego porządku prawnego standardu TLAC zaproponowanego przez Radę Stabilności Finansowej (FSB)
- ▶ Miara ta obejmie globalne instytucje o znaczeniu systemowym (oraz instytucje będące ich częścią...)
- ▶ G-SII powinny posiadać wystarczającą ilość wysoce absorbujących zobowiązań, w celu zapewnienia sprawnej i szybkiej absorpcji strat i rekapitalizacji:
 - ▶ obecnie: 16% RWA; 6% LRE
 - ▶ 2022: 18% RWA; 6,75 % LRE
- ▶ W konsekwencji wprowadzone zostało pojęcie „zobowiązań kwalifikowalnych” wraz z kryteriami, które muszą one spełniać

Wpływ na sektor:

- ▶ Nowy limit kształtujący strukturę zobowiązań banków (konieczne dopasowanie struktury pasywów), w tym także polskich podmiotów zależnych w grupach G-SII
- ▶ Szacowanie wskaźnika TLAC i uwzględnianie wymogów podporządkowania

Ryzyka ESG – debiut w ostrożnościowej agendzie regulatorów

CRD 5

EBA została zobowiązana została do:

- ▶ Oceny możliwości włączenie ryzyka ESG do BIONu (SREP):
- ▶ Przygotowania definicji ESG (ryzyko fizyczne, ryzyko przejścia)
- ▶ Opracowania kryteriów ilościowych i jakościowych oceny wpływu ESG na Bank:
 - Krótki, długi i średni horyzont
 - Stress testy i analizy scenariuszowe
- ▶ Zasady, procedury, mechanizmy i strategie jaki banki mają wdrożyć
- ▶ Raport najpóźniej w czerwcu 2021

CRR 2

Obowiązek ujawniania przez banki ryzyka ESG:

- ▶ Od czerwca 2022 r.
- ▶ Co dwa lata
- ▶ Dotyczy banków OSII będących emitentami papierów dopuszczonych do obrotu

EBA, oceni czy konieczne jest specjalnie podejście ostrożnościowe do ESG:

- ▶ Raport do czerwca 2025

WYTYCZNE EBA ON „ON LOAN ORIGINATION AND MONITORING”

Nowe wytyczne, które będą europejską rekomendacją S i T+:

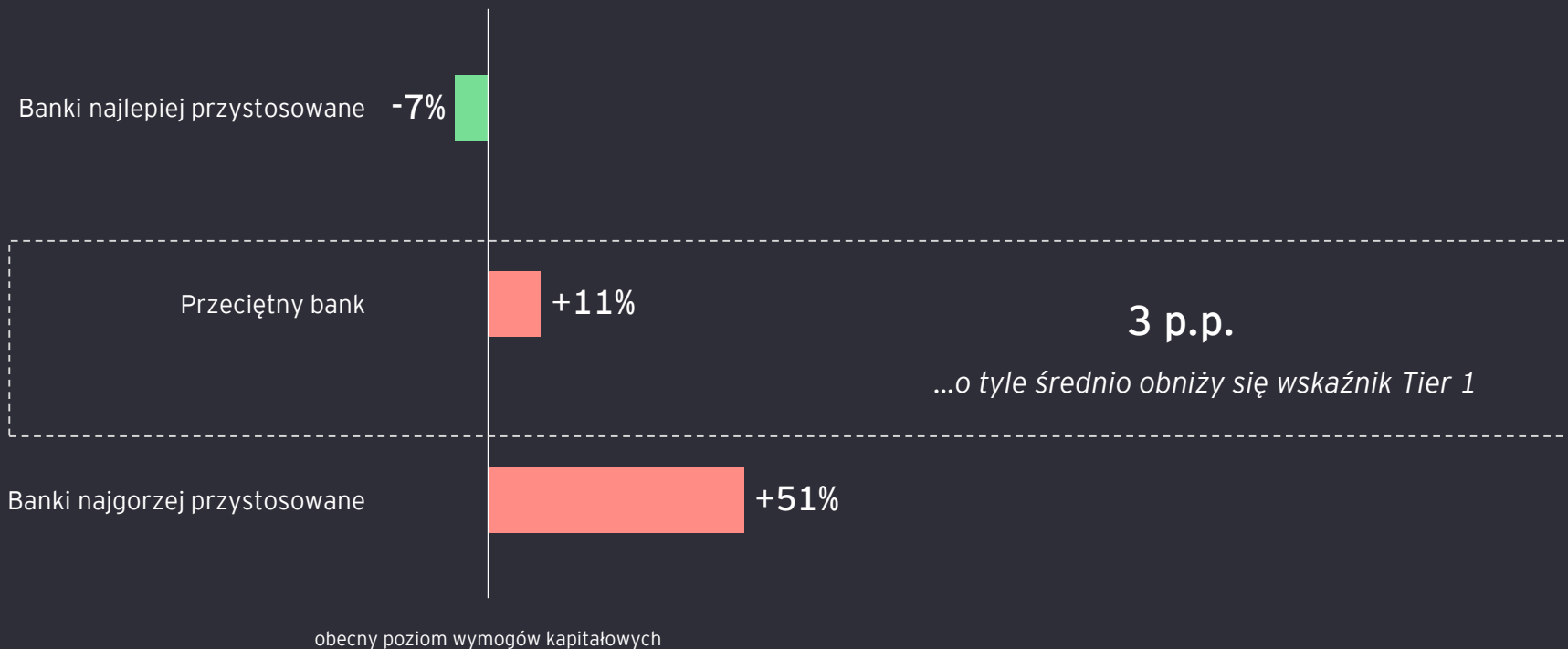
- ▶ *„Institutions should include environmental, social and governance (ESG) factors as well as risks and opportunities related to ESG in their risk management policies, credit risk policies and procedures”*
- ▶ Mają wejść w życie od czerwca 2020

Agenda

1. Finalizacja reformy Bazylea III, rozpoczęcie wdrożenia Bazylei IV
2. Przegląd wybranych zmian w CRR2/CRD5
3. **Możliwy wpływ na banki europejskie/krajowe**
4. Proporcjonalność w CRR2/CRD5



Wpływ finalizacji reform bazylejskich w UE nie jest jednoznaczny



Źródło danych: BASEL III REFORMS: IMPACT STUDY AND KEY RECOMMENDATIONS (05 August 2019), próba 189 banków

A jaki jest stan przygotowania banków w Polsce na nowe wymogi?

W 2019 roku przeprowadziliśmy badanie *EY Prudential Health Check* w kilkunastu bankach krajowych

4 strategiczne
wymiary



BIZNESOWY

Zmiana struktury
oferowanych produktów



DOKUMENTACYJNY

Polityki i procedury



NARZĘDZIA IT

Adaptacja narzędzi do
wymogów kapitałowych
oraz do sprawozdawczości



PROCESOWY

Dostosowanie procesów
wyznaczania wymogów
kapitałowych

9 obszarów



01

Ryzyko kredytowe



02

Ryzyko kredytowe
kontrahenta



03

Płynność
długoterminowa



04

Ryzyko stopy %
w księdze bankowej



05

Ryzyko rynkowe
w księdze handlowej



06

Korekta wartości
kredytowej



07

Ryzyko operacyjne



08

Metoda IRB i Output
floor



09

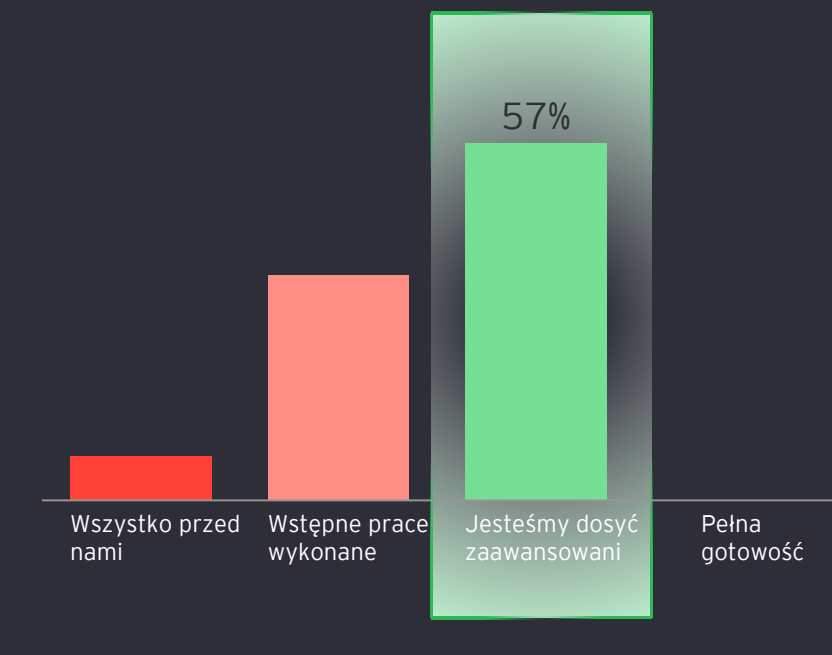
Pozostałe wymogi



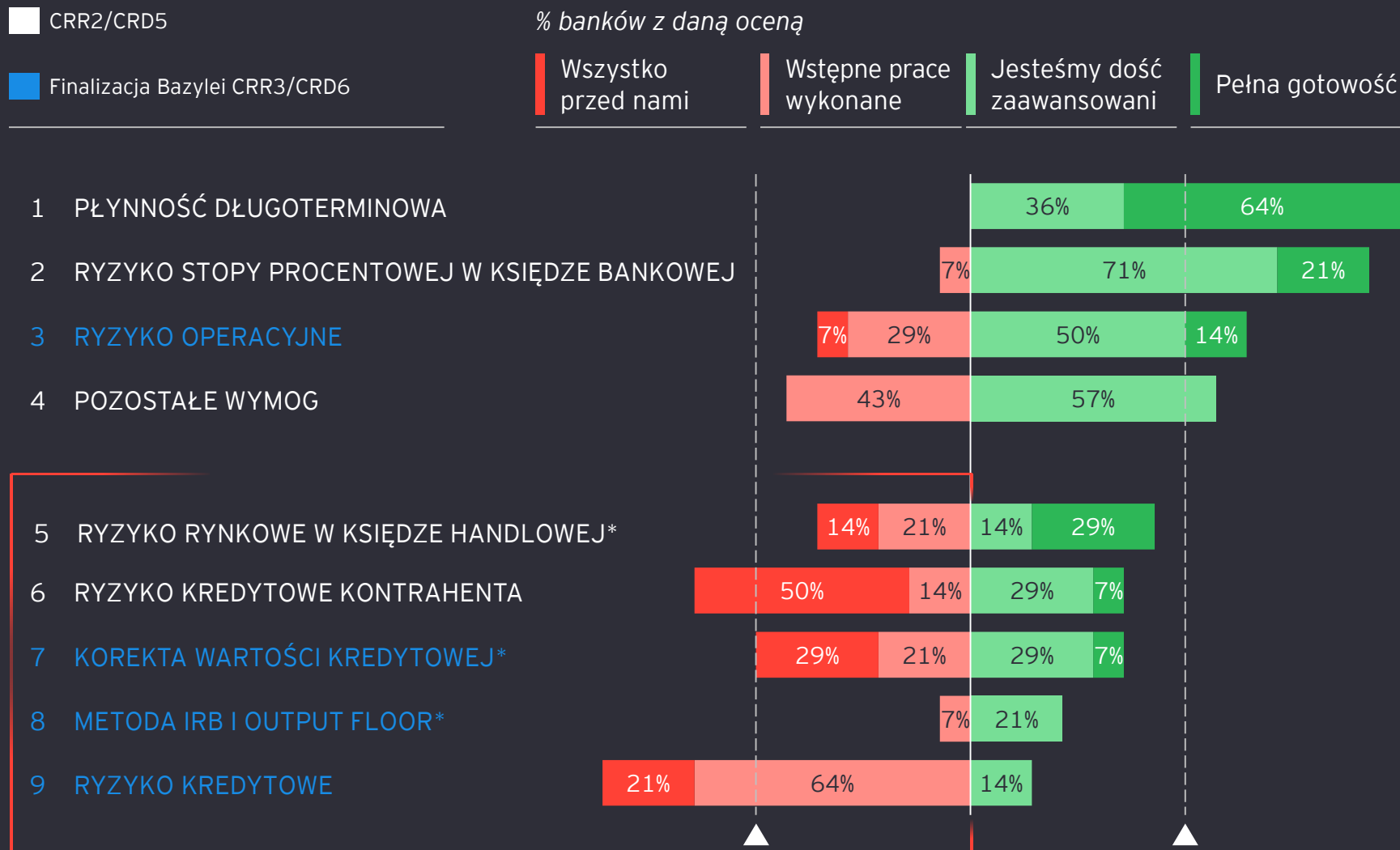
O ile większość banków jest dość zaawansowana w przygotowaniach...

- 01 Żaden bank nie jest jeszcze w pełni gotowy na nadchodzące zmiany
- 02 Wiele banków jest jeszcze na etapie przed analizą luki
- 03 Większe banki są zwykle lepiej przygotowane niż mniejsze
- 04 W wielu przypadkach zidentyfikowano obszary, które nie były szczegółowo analizowane
- 05 Data wejścia w życie poszczególnych wymogów nie zawsze jest oczywista dla banków
- 06 Świadomość zbliżających się zmian i ich kompleksowości rośnie, chociaż banki często wskazywały, że zmiany są jeszcze odległe
- 07 Podejście banków jest często fragmentaryczne poprzez koncentrację na wybranych obszarach, co oznacza ryzyko niepełnego rozpoznania wpływu zmian, szczególnie na styku biznesu i ryzyka

OGÓLNA OCENA STOPNIA PRZYGOTOWANIA
% banków z daną oceną



...to wybrane obszary wymagają intensyfikacji działań



* Dla części banków dany obszar nie był oceniany (obszar nieistotny / nie dotyczy)

Wyniki *EY Prudential Health Check* wskazują na szereg wyzwań sektorowych, które już dziś wymagają uwzględnienia w agendzie kadry kierowniczej banków

01 Ryzyko kredytowe jest obszarem kluczowym, jednak banki są na wczesnym etapie przygotowań (zmiany postrzegane jako „odległe w czasie”)

02 Płynność długoterminowa oceniona najlepiej – obszar dobrze znany bankom ze względu na obowiązujący już wymóg sprawozdawczy

03 Banki są lepiej przygotowane do wymogów, których termin wdrożenia jest bliższy (płynność długoterminowa, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej)

04 Ryzyko kredytowe kontrahenta jest obszarem, w którym wiele banków jest słabo przygotowanych. Pomimo niskiej istotności wymogu, wszystkie banki będą musiały dostosować się do szerokich zmian w metodach kalkulacji

05 Banki deklarują gotowość w obszarze ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym, jednak kształtująca się praktyka rynkowa będzie dopiero podlegać weryfikacji nadzorczej

01 Ryzyko kredytowe 	02 Ryzyko kredytowe kontrahenta 	03 Płynność długoterminowa 	04 Ryzyko stopy % w księdze bankowej 	05 Ryzyko rynkowe w księdze handlowej 
06 Korekta wartości kredytowej 	07 Ryzyko operacyjne 	08 Metoda IRB i Output floor 	09 Pozostałe wymogi 	

Agenda

1. Finalizacja reformy Bazylea III, rozpoczęcie wdrożenia Bazylei IV
2. Przegląd wybranych zmian w CRR2/CRD5
3. Możliwy wpływ na banki europejskie/krajowe
4. Proporcjonalność w CRR2/CRD5



Ile proporcjonalności w CRR2/CRD5?

1

Ujawnienia

2

Sprawozdawczość

3

Polityka
wynagrodzeń

4

NSFR

5

SA-CCR

6

FRTB

Ile proporcjonalności w CRR2/CRD5?

BANKI MAŁE I NIEZŁOŻONE

Szereg warunków, w tym:

- ▶ Aktywa poniżej 5 mld EUR
- ▶ Sporządza uproszczony plan naprawy

BANKI „POZOSTAŁE”

Banki inne niż:

- ▶ „Małe i niezłożone”
- ▶ „Duże”

BANKI DUŻE

- ▶ OSII

UJAWNIECIA

- ▶ Co roku w bardzo ograniczonym zakresie

Banki giełdowe:

- ▶ Co roku pełnie ujawnienia
 - ▶ Co pół roku najważniejsze wskaźniki
- Banki niegiełdowe
- ▶ Co roku w ograniczonym zakresie

- ▶ Corocznie: pełne ujawnienia
- Dodatkowo banki giełdowe:
- ▶ Co pół roku i co kwartał (ograniczony zakres)
- Dodatkowo banki nie giełdowe:
- ▶ Co pół roku najważniejsze wskaźnik

SPRAWOZDAWCZOŚĆ

Do czerwca 2020 EBA oceni koszty ponoszone przez banki w związku ze sprawozdawczością:

- ▶ Ograniczenie kosztów sprawozdawczości o 10-20%
- ▶ Podział banków na różne grupy (wielkość, złożoność, charakter działalności)
- ▶ Analiza wszystkich kosztów (wdrożenie, utrzymanie, ludzie, systemy, doradcy)
- ▶ Ocena na ile ograniczenie zakresu lub częstotliwości sprawozdawczości ograniczyłoby efektywność nadzoru
- ▶ Raport uzupełniony projektem zmian przepisów

1

2

Ile proporcjonalności w CRR2/CRD5?

BANKI MAŁE I NIEZŁOŻONE

Szereg warunków, w tym:

- ▶ Aktywa poniżej 5 mld EUR
- ▶ Sporządza uproszczony plan naprawy

BANKI „POZOSTAŁE”

Banki inne niż:

- ▶ „Małe i niezłożone”
- ▶ „Duże”

BANKI DUŻE

- ▶ OSII

POLITYKA WYNAGRODZEŃ

Jeśli suma bilansowa do 15 mld EUR
i uproszczony plan naprawy

Uproszczenia w polityce zmiennych składników wynagrodzeń:

- ▶ Brak konieczności odraczania wynagrodzenia oraz wypłaty w instrumentach
- ▶ gdy wynagrodzenie zmienne pracownika nie przekracza 50 000 EUR i 1/3 łącznego wynagrodzenia

NSFR

Uproszczony NSFR po uzyskaniu zgody
KNF

SA-CCR

Możliwość stosowania uproszczonej metody gdy wartość bezwzględna wartości rynkowych w instrumentach pochodnych:

1. do 5% aktywów lub 100 mln EUR
 - ▶ Zmodyfikowana OEM
2. do 10% aktywów lub 300 mln EUR
 - ▶ Uproszczony SA-CCR

FRTB

Możliwość stosowania uproszczonej metody gdy wielkość księgi handlowej:

1. do 5% aktywów lub 50 mln EUR
 - ▶ Jak w księdze bankowej
2. do 10% aktywów lub 500 mln EUR
 - ▶ Zwolnienie z raportowania FRTB

3

4

5

6

Dodatkowe obciążenia kapitałowe czy możliwe do uzyskania korzyści?



Ulgi kapitałowe w CRR2/CRD5 - jak z nich skorzystać?

INFRASTRUKTURA PUBLICZNA

Obniżenie wymogów kapitałowych o 25% dla „Ekspozycji wobec podmiotów, które obsługują lub finansują fizyczne obiekty lub instalacje, systemy i sieci zapewniające lub wspierające podstawowe usługi publiczne”

- ▶ Warunki!
- ▶ „dłużnik przeprowadził ocenę, czy aktywa przyczyniają się do następujących celów środowiskowych”

EKSPOZYCJE SME

Podniesienie progu łącznej kwoty zobowiązań klienta, do którego ma zastosowanie współczynnik SME, do 2,5 mln euro oraz zastosowanie dodatkowego wskaźnika 0,85 dla nadwyżki ponad próg 2,5 mln euro.

PREFERENCYJNA WAGA RYZYKA 35% DLA EKSPZYCJI DETALICZNYCH

- ▶ Bezpośrednie płatności z wypłaty lub emerytury (potrącenie)
- ▶ Ryzyko zgonu, obniżki wynagrodzenia, niezdolności do pracy pokryte polisą ubezpieczeniową
- ▶ Dtl dla takich płatności do 20%, okres zapadalności do 10 lat

PREFERENCJE KAPITAŁOWE DLA OPROGRAMOWANIA

Wybrany „software” nie będzie stanowił pomniejszenia kapitałów (WNIp):

- ▶ Oprogramowanie, które zachowuje wartość w przypadku upadłości banku
- ▶ Używane przez bank na swoje wewnętrzne potrzeby (nie w celu sprzedaży)
- ▶ Szczegóły określi EBA w standardzie, który ma być przygotowany do czerwca 2020 r.



Paweł Flak
Associate Partner, EY

Tel.: +48 502 793 174
Mail: pawel.flak@pl.ey.com