

RISK MANAGEMENT SERVICES

Bázel III – A bázeli szabályozás változásai

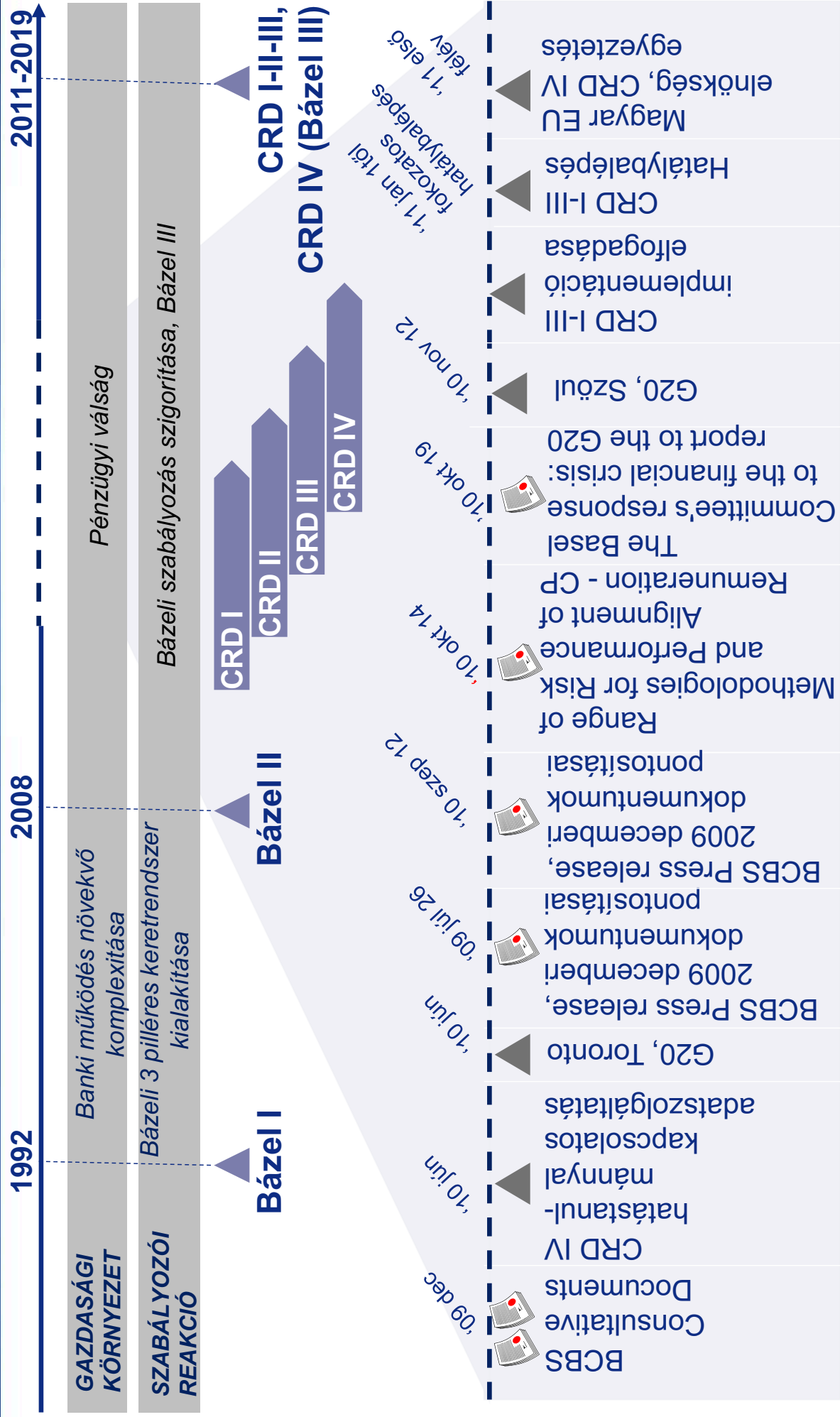
2010. december 9.

ADVISORY

Tartalom

- Bevezetés
- CRD II-III
- CRD IV (Bázel III)
- Összegzés

A Bázeli III-ig vezető út mérföldkövei



A változások által érintett területek



Tartalom

- Bevezetés
- **CRD II-III**
- CRD IV (Bázel III)
- Összegzés

A bázeli szabályozás változásai

CRD II

Változás lényege	Direktíva	Változás	Státusz	Hatály
1 Szavatoló tőke minősége	CRD II.	Szigorítás/ Enyhítés	Elfogadott	2011.01.01.*
2 Kockázatok fedezése	<i>* illetve 2040. december 31-ig bizonyos könnyítések, valamint 2020. január 1-től és 2030. január 1-től további szigorítás</i>			
3 Likviditási kockázatok	Hibrid tőkeelem <ul style="list-style-type: none">• Tőke és adósság jellegű tulajdonságokkal is rendelkezik,• Magasabb hozamot kínál, mint a vállalati kötvény• Szavazati joggal nem, vagy csak korlátozott mértékben bír			
4 Tőkeáttételi minimum	Beszámítás* <ul style="list-style-type: none">• Maximum az alapvető tőke 50%-ig lehet beszámítani• Alapvető tőkeelemek összegének 15%-ig lehet beszámítani a lejáratral rendelkező hibrid tőkeelemeket• Ezen felül csak a járulékos tőkében lehet figyelembe venni			
5 Anticiklikus hatás	Szavatoló tőkébe való beszámíthatóság feltétele** <ul style="list-style-type: none">• Lejárata 30 év, vagy lejarat nélküli• Ténylegesen rendelkezésre áll• Képes a veszteségek mérséklésére			
6 Szabályozás konzisztenciája	Visszafizetés* <ul style="list-style-type: none">• Minimum 5 év elteltével, ösztönzők esetén 10 év• A Felügyelet előírhatja a tőkeelem helyettesítését			

****további, CRD IV szabályozás tárgya**

A bázeli szabályozás változásai

CRD II

Változás lényege	Direktíva	Változás	Státusz	Hatály
1 Szavatoló tőke minősége				
2 Kockázatok fedezése				
3 Likviditási kockázatok				
4 Tőkeáttételi minimum				
5 Anticiklikus hatás				
6 Szabályozás konzisztenciája				

Nagykockázatvállalási szabályok módosítása

Enyhítés/
Szigorítás

CRD II.

Elfogadott 2011.01.01.*

*2011. december 31-ig könnyített alkalmazás, 2012. január 1-től teljes hatály

Nagykockázati limit kiszámítása

- Mentésítés törlése: a nagykockázati limitbe bekerül az éven belüli bankközi kitérttség
- Hitelintézet vagy befektetési vállalkozás esetén a nagykockázat-vállalási korlát 25%, vagy 150 millió euró közül a nagyobb
- Ügyfélcsoport szinten értelmezendő, a hitelkockázat-mérséklést követően (ügyfélcsoportnál a finanszírozási függőség számít)
- A lakóingatlan fedezett kitérttségek 50%-os súllyal vehetők figyelembe a nagykockázat számításakor
- Eltörlésre kerül a szavatoló tőke 8 szorosára vonatkozó korlát

A bázeli szabályozás változásai

CRD II

1 Szavatoló tőke minősége

2 Kockázatok fedezése

3 Likviditási kockázatok

4 Tőkeáttételi minimum

5 Anticiklikus hatás

6 Szabályozás konzisztenciája

Változás lényege

Direktíva

Változás

Státusz

Hatály

Likviditási kockázat kezelésének megerősítése

CRD II. Szigorítás Elfogadott 2011.01.01.

- Diverzifikált finanszírozási szerkezet
- Likviditási kockázat mérséklési eszközök, technikák alkalmazása
- Likviditási kockázat mérésére, kezelésére kidolgozott stratégiák, szabályzatok az üzletágakra, devizanemekre szabottan
- Alternatív forgatókönyvek kidolgozása a mérleg alatti tételekre és függő kötelezettségekre
- Reputációs kockázat figyelembe vétele
- Vészforgatókönyvek készítése likviditási hiányok megszüntetésére

A bázeli szabályozás változásai

CRD II – CRD III

1 Szavatoló tőke minősége

Változás lényege

Direktíva **Változás** **Státusz** **Hatály**

Az értékpapírosítási pozíciókra vonatkozó módosítások

CRD II. Szigorítás Elfogadott 2011.01.01.

2 Kockázatok fedezése

- Az átadott pozíciók kockázatának meghatározott mértékű megtartása (5%)
- Az értékpapírosítási pozíciók mögöttes kockázatainak nyomon követése és értékelése.

3 Likviditási kockázatok

- Ha e követelmények nem teljesülnek, „büntető” (akár 1250%-os kockázati súly) tőkekövetelmény vonatkozik ezen pozíciókra.

4 Tőkeáttételi minimum

Változás lényege

Direktíva **Változás** **Státusz** **Hatály**

Az újraértékpapírosított pozíciók tőkekövetelményének szigorítása

CRD III. Szigorítás Véglegesítés alatt Várhatóan 2012.01.01.

5 Anticiklikus hatás

- Magasabb tőkekövetelmény mint az egyszerű értékpapírosítás esetében

6 Szabályozás konzisztenciája

A bázeli szabályozás változásai

CRD III

Változás lényege	Direktíva	Változás	Státusz	Hatály
1 Szavatoló tőke minősége				
2 Kockázatok fedezése				
3 Likviditási kockázatok				
4 Tőkeáttételi minimum				
5 Anticiklikus hatás				
6 Szabályozás konzisztenciája				
A kereskedési könyvbe sorolt tételek tőkekövetelményének szigorítása				
<ul style="list-style-type: none">A kereskedési könyvbe sorolt értékpapírosítási és újra-értékpapírosítási pozíciókra vonatkozó tőkekövetelmény számítási szabályok lényegi megfeleltetése a banki könyvre vonatkozó szabályokkal.További követelmények a kereskedési könyvi tételekre belső modellel számított tőkeszükségletre vonatkozóan:<ul style="list-style-type: none">A Var értékére vonatkozó stressz tesztek eredménye részét fogja képezni a minimum tőkekövetelménynek.Addicionális tőkekövetelmény számszerűsítése a partner hitelminőségének romlása esetén (incremental default risk).				

A bázeli szabályozás változásai

CRD III

1 Szavatoló tőke minősége

2 Kockázatok fedezése

3 Likviditási kockázatok

4 Tőkeáttételi minimum

5 Anticiklikus hatás

6 Szabályozás konzisztenciája

Változás lényege

Direktíva

Változás

Státusz

Hatály

Javadalmazási politika

Szigorítás

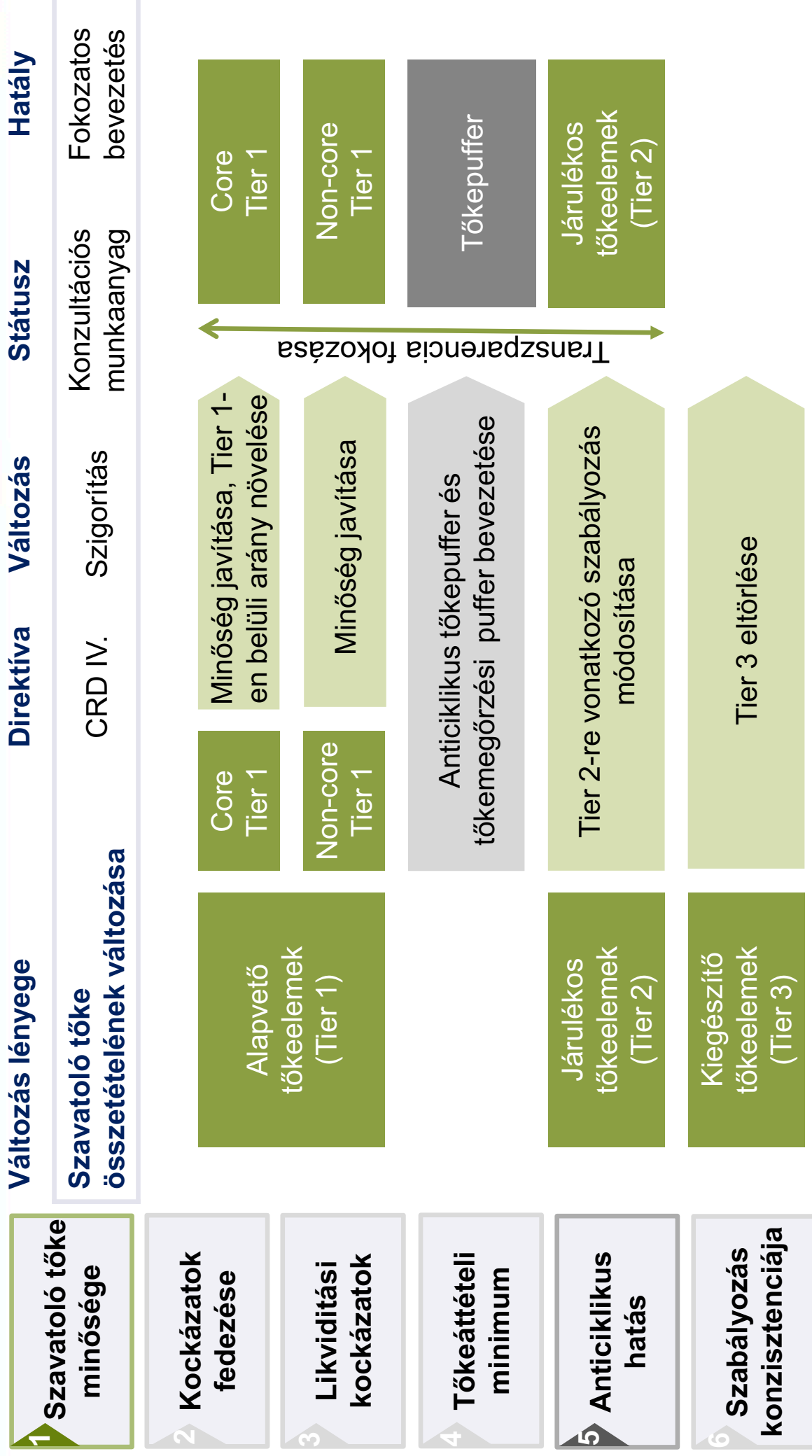
Véglegesítés alatt
Várhatóan
2011.05.31.

- A vezető állású, illetve az intézmény kockázatvállalására lényeges hatást gyakorló személyekre vonatkozó javadalmazási politika alapvető követelményei:
 - Összhangban kell állnia a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, illetve az intézmény méretével
 - Az ellenőrzési feladatokat végző munkatársak javadalmazása független az általuk felügyelt szervezeti egységek teljesítményétől
 - A teljesítményértékelés alapja a hitelintézet hosszú távú teljesítménye
 - A teljes javadalmazáson belül az állandó elemeknek túlsúlyban kell lennie a változó elemekkel szemben
 - A javadalmazás változó részének egy részét halasztva, akár több éves időszak alatt kell kifizetni
- A SREP felülvizsgálat során a Felügyelet vizsgálja

Tartalom

- Bevezetés
- CRD II-III
- **CRD IV (Bázel III)**
- Összegzés

A bázeli szabályozás változásai CRD IV (Bázel III)



A bázei szabályozás változásai CRD IV (Bázel III)

1 Szavatoló tőke minősége

2 Kockázatok fedezése

3 Likviditási kockázatok

4 Tőkeáttételi minimum

5 Anticiklikus hatás

6 Szabályozás konzisztenciája

Változás lényege

Anticiklikus tőkepuffer és tőkemegőrzési puffer bevezetése

Direktíva

CRD IV.

Változás

Szigorítás

Státusz

Konzultációs munkaanyag

Hatály

Fokozatos bevezetés

- A z anticiklikus tőkepuffer szintje időszakosan változik 0-2,5% között a makroszintű kockázat alakulásától függően. Mértéke nemzeti szinten meghatározandó.
- A tőkemegőrzési puffer bevezetésének ütemezése az alábbi ábra szerint történik.
- A követelmények megsértése esetén korlátozások várhatóak a tőke felosztása tekintetében.

	pre	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
a. Minimum core Tier 1 ráta	2	3,5	4,0			4,5		
b. Tőkemegőrzési puffer	-	-	-	-	0,625	1,25	1,875	2,5
c. Minimum core Tier 1 ráta plusz tőkemegőrzési puffer (a+b)	-	3,5	4,0	4,5	5,125	5,75	6,375	7
d. Minimum Tier 1 (alapvető tőke) ráta	4	4,5	5,5			6,0		
e. Tőkemegfelelési mutató	8				8			
f. Rendelkezésre álló szavatoló tőke plusz tőkemegőrzési puffer (e+b)	-	8	8	8	8,625	9,25	9,875	10,5

A bázei szabályozás változásai CRD IV (Bázel III)

1 Szavatoló tőke minősége

2 Kockázatok fedezése

3 Likviditási kockázatok

4 Tőkeáttételi minimum

5 Anticiklikus hatás

6 Szabályozás konzisztenciája

Változás lényege

Direktíva

Változás

Státusz

Hatály

Likviditási mutatók

CRD IV.

Szigorítás

Konzultációs munkaanyag

Fokozatos bevezetés

Stabil nettó finanszírozási követelmény (NSFR – Net Stable Funding Ratio):

- A stabil források minimálisan elvárt aránya egy éves időtávra vonatkozóan, az intézmény likviditási sajátosságainak megfelelően
- Az NSFR bevezetésének célja a bankközi forrásokra való támaszkodás csökkentése

Rövidtávú, likviditásfedezeti követelmény (LCR – Liquidity Coverage Ratio):

- Azon likvid eszközök minimálisan elvárt aránya 30 napos időtávra vonatkozóan, melyek likviditási stresszhelyzet esetén azonnal pénzzé tehetők
- Az LCR célja a bankszektor egy esetleges likviditási stresszhelyzetre való felkészítése

A mutatók végső mértékére a *hatástanulmányt* követően tesznek javaslatot

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
LCR	Megfigyelési periódus								
NSFR	Megfigyelési periódus								
	Minimum standard								
	Minimum standard								

A bázei szabályozás változásai CRD IV (Bázel III)

1 Szavatoló tőke minősége

2 Kockázatok fedezése

3 Likviditási kockázatok

4 Tőkeáttételi minimum

5 Anticiklikus hatás

6 Szabályozás konzisztenciája

Változás lényege

Direktíva

Változás

Státusz

Hatály

Tőkeáttétel szabályozása

CRD IV.

Szigorítás

Konzultációs munkaanyag

Fokozatos bevezetés

- A tőkeáttételi mutató a jó minőségű tőke teljes bruttó eszközállományhoz viszonyított mértékét szabályozza.
- A tőkeáttételi mutató bevezetésének célja
 - A kockázati alapú tőkekövetelmény-rendszer kiegészítése nem-kockázat alapú mutatóval
 - A bankszektor stabilitását csökkentő túlzott tőkeáttétel mérséklése
 - Nemzetközileg összehasonlítható, kiszűri a számviteli rendszerek eltéréseit
- Egyedi, konszolidált, és európai konszolidált szinten is teljesíteni kell

Számszerűsített követelmény még nem ismert

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Tőkeáttételi mutató	Felügyeleti monitoring	Párhuzamos futtatás	Közzététel	1. Pilléres alkalmazás					

A bázei szabályozás változásai

CRD IV (Bázel III)

	Változás lényege	Direktíva	Változás	Státusz	Hatály
1 Szavatoló tőke minősége					
2 Kockázatok fedezése	Partnerkockázat tőkekövetelményének szigorítása	CRD IV.	Szigorítás	Konzultációs munkaanyag	Fokozatos bevezetés
3 Likviditási kockázatok	<ul style="list-style-type: none">• Adicionális tőkekövetelmény számítása a partner hitelminőségének romlása esetén.• Belső modellt alkalmazó intézményekre vonatkozó további szigorítások az alábbi területekre vonatkozóan:<ul style="list-style-type: none">• Stressz tesztek és back testing követelményei• Rossz irányú kockázatok kezelése• A kitettség értékének meghatározásakor alkalmazott α együttható				
4 Tőkeáttételi minimum					
5 Anticiklikus hatás					
6 Szabályozás konzisztenciája					

Tartalom

- Bevezetés
- CRD I-III
- CRD IV (Bázel III)
- Összegzés

CRD I-IV változások összefoglalása

2010 Q3

2011

2013-2018

1 Szavatoló tőke minősége

2 Kockázatok fedezése

3 Likviditás

4 Tőkeáttételi minimum

5 Anticiklikus hatás

6 Szabályozás konzisztenciája

CRD I-II-III hatályba lépése

Hibrid instrumentumok

Nagykockázat-vállalás

Értékpapírosítási pozíciók

Újra értékpapírosítás

A piaci kockázat belső modell szerinti tőkekövetelménye

Likviditási kockázat

Javadalmazási politika

Technikai rendelkezések pontosítása, a felügyeleti rendszer megújítása

CRD IV hatályba lépése

Szavatoló tőke újraszabályozása

Ingatlannal fedezett hitelek tőkekövetelménye

Likviditási mutatók számítása

Tőkeáttételi mutató számítása

Anticiklikus tőkepuffer és tőkemegőrzési puffer bevezetése

A nemzeti opciók megszüntetése, a felügyeleti rendszer megújítása

Feladatok

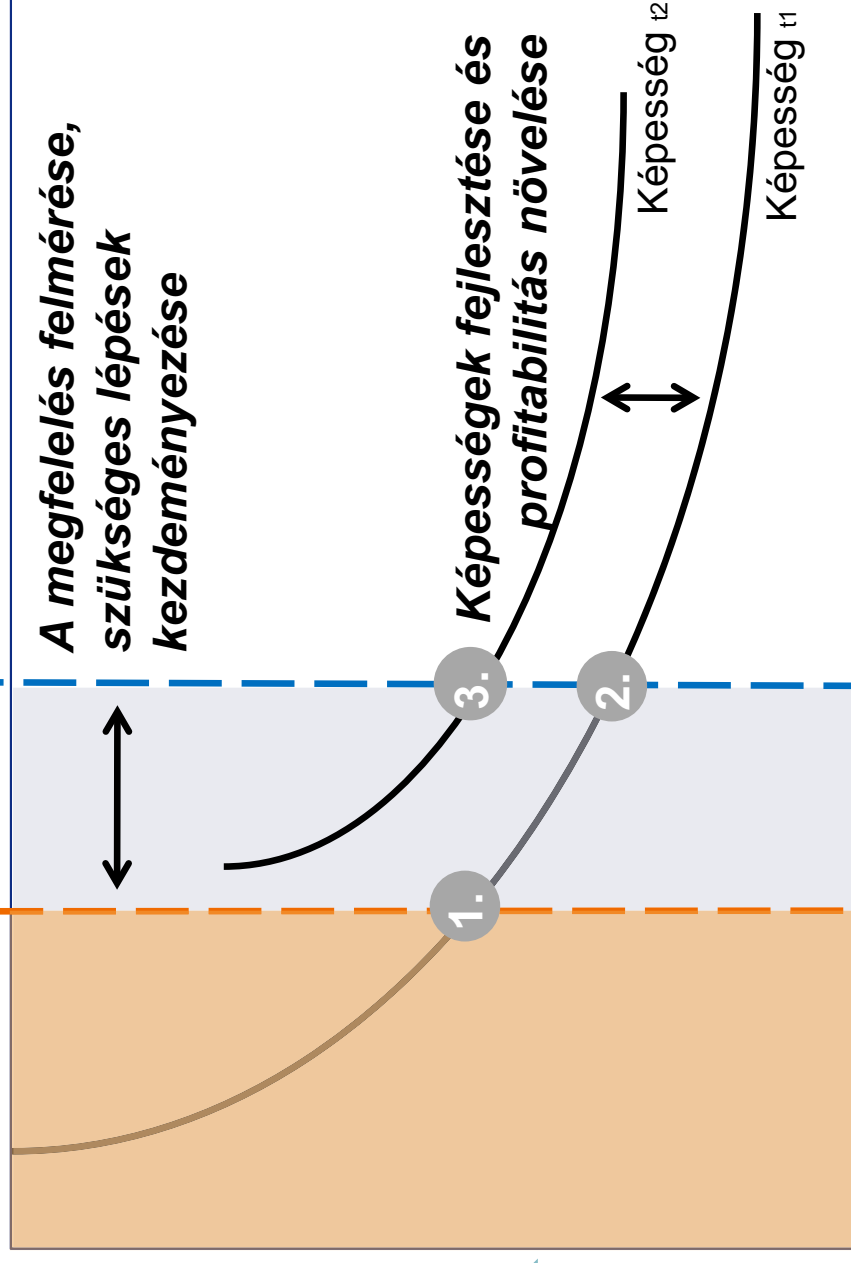
A kockázatkezelés kettős célja:

- Szabályozói megfelelés
- A kockázatvállalási és kezelési képességek fejlesztése, a profitabilitás növelése

1. Bázis II
2. Szabályozói környezet megváltozásához való alkalmazkodás
3. Optimalizációs intézkedések



Profit



Biztonság

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

Előadó elérhetőségei

Szalai Péter

KPMG Tanácsadó Kft.

+36 1 887 7319

peter.szalai@kpmg.hu

kpmg.hu