



cutting through complexity™

CRD IV és CRR

Szalai Péter, menedzser
peter.szalai@kpmg.hu

Budapest

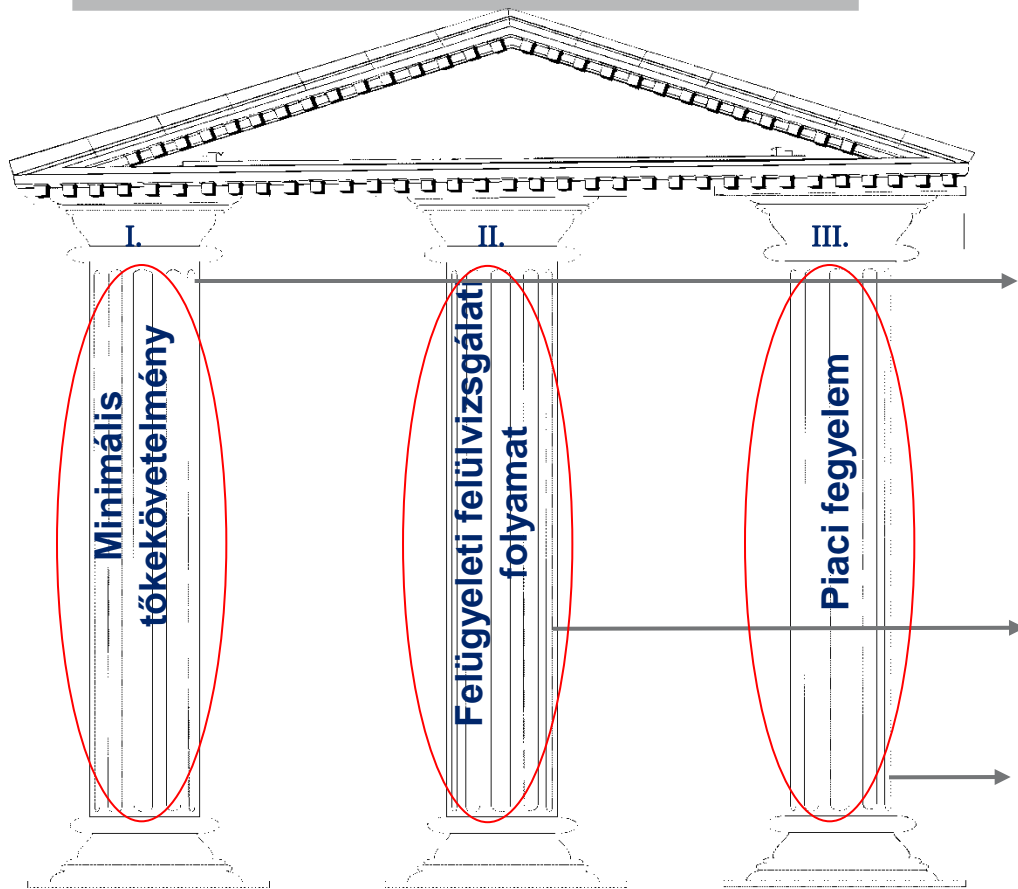
2013. Október 6.



-
1. Bevezetés
 2. Tőkekövetelmények
 3. Likviditási sztenderdek
 4. Irányítás és Felügyelet
-

A Bázel II szerkezete

A Bázel II 1-3. pillére



A hitel, működési és piaci kockázat esetében választási lehetőséggel

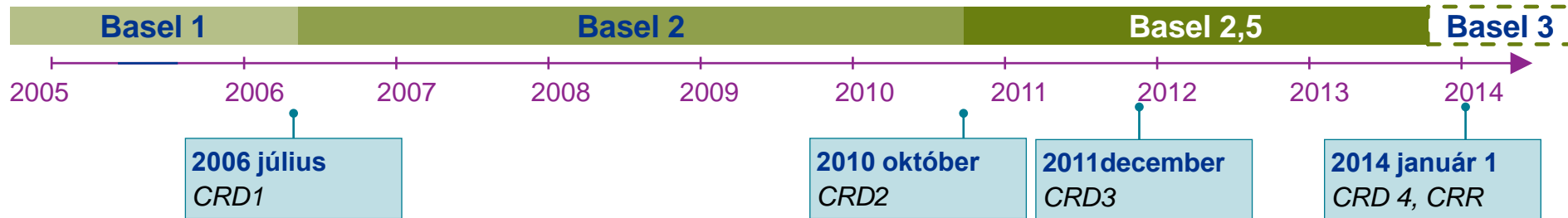
Belső tőkeszámítás (ICAAP) és felügyeleti felülvizsgálat (SREP)

Nyilvánosságra hozatali követelmények

Fő tapasztalatok, hiányosságok



Az európai és Bázeli szabályozás összefüggései



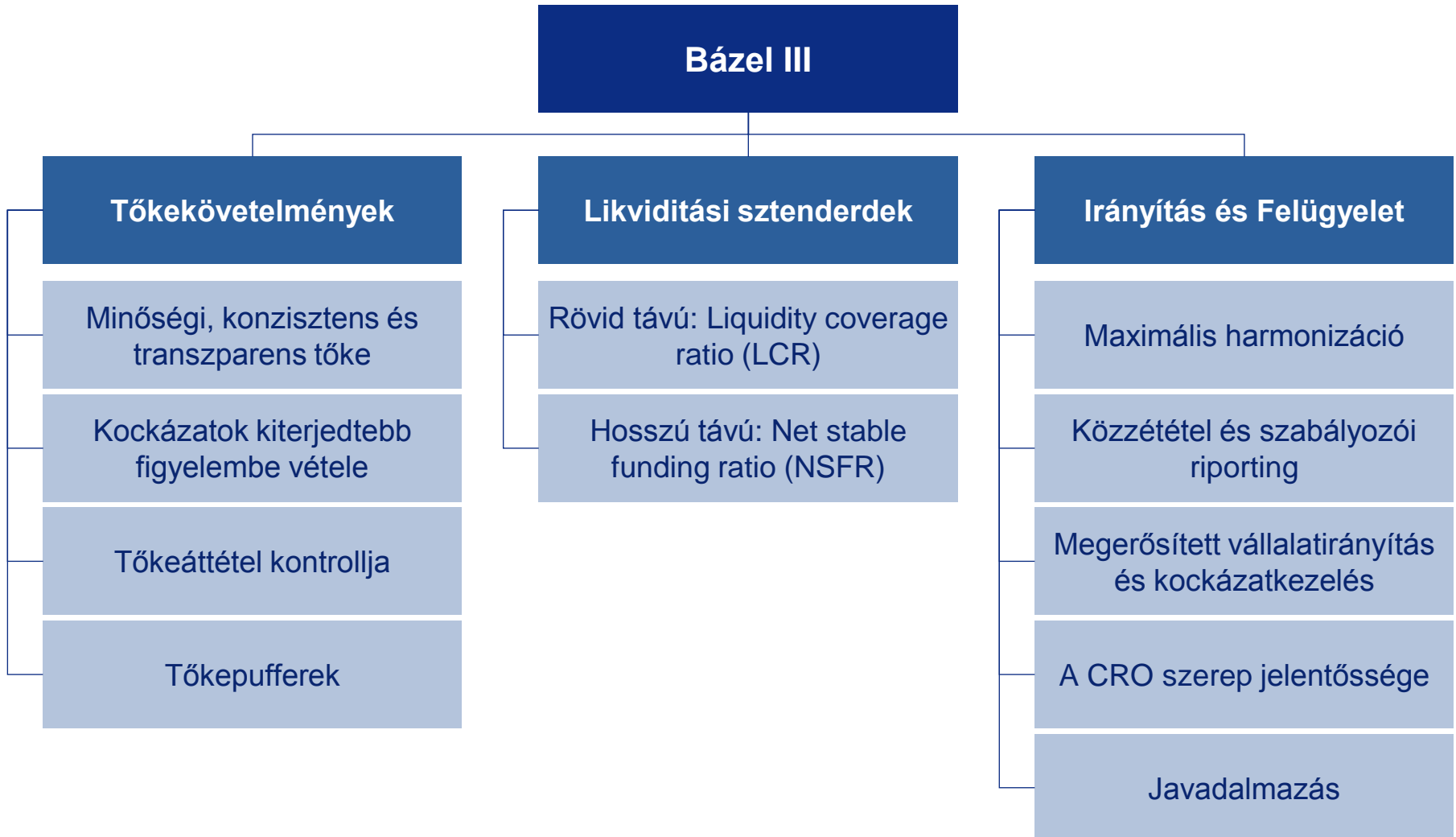
A bázeli szabályozás két direktívában került átültetésre:

- **2006/48/EC:** ez a direktíva elsősorban a tőkekövetelmény számítását és a nyilvánosságra hozatalt szabályozza (I+III pillér).
- **2006/49/EC:** ez a direktíva elsősorban a tagállamok felügyeleteire vonatkozik (II pillér).

A CRD 2 illetve CRD 3 rendelkezései is ezekben a direktívákban kerültek rögzítésre. A direktívákat a tagállamok törvényhozása ülteti át a hazai jogrendbe, amely során bizonyos mértékig eltérhetett a direktíváktól (nemzeti diszkréciók).

A Basel III európai elfogadás során a 2006/48/EC szabályai már rendelet formájában kerülnek elfogadásra, amely kötelező érvényű lesz az összes tagállamban. A CRD IV a 2006/49/EC-t váltja ki.

A direktívákon felül az Európai Bankfelügyeleti Hatóság (EBA) rendszeresen publikál iránymutatásokat (guideline), illetve sztenderdeket.



-
1. Bevezetés
 2. Tőkekövetelmények
 3. Likviditási sztenderdek
 4. Irányítás és Felügyelet
-



Core Tier 1 – 2% → CET 1 – 4,5%
..... Tier 1 – 4% → Tier 1 – 6%
Tier1 + Tier 2 + Tier 3 – 8% → Tier1 + Tier 2 – 8%

Addicionális tőkepufferek

Fokozatos bevezetés

Tőkefenntartási puffer

- Veszteségek ellen a pénzügyi és gazdasági stressz időszakokban
- **2,5%** - lehetséges szabályozói eltéréssel
- A veszteségelnyelő képesség erősítése intézményi szinten

Anticiklikus tőkepuffer

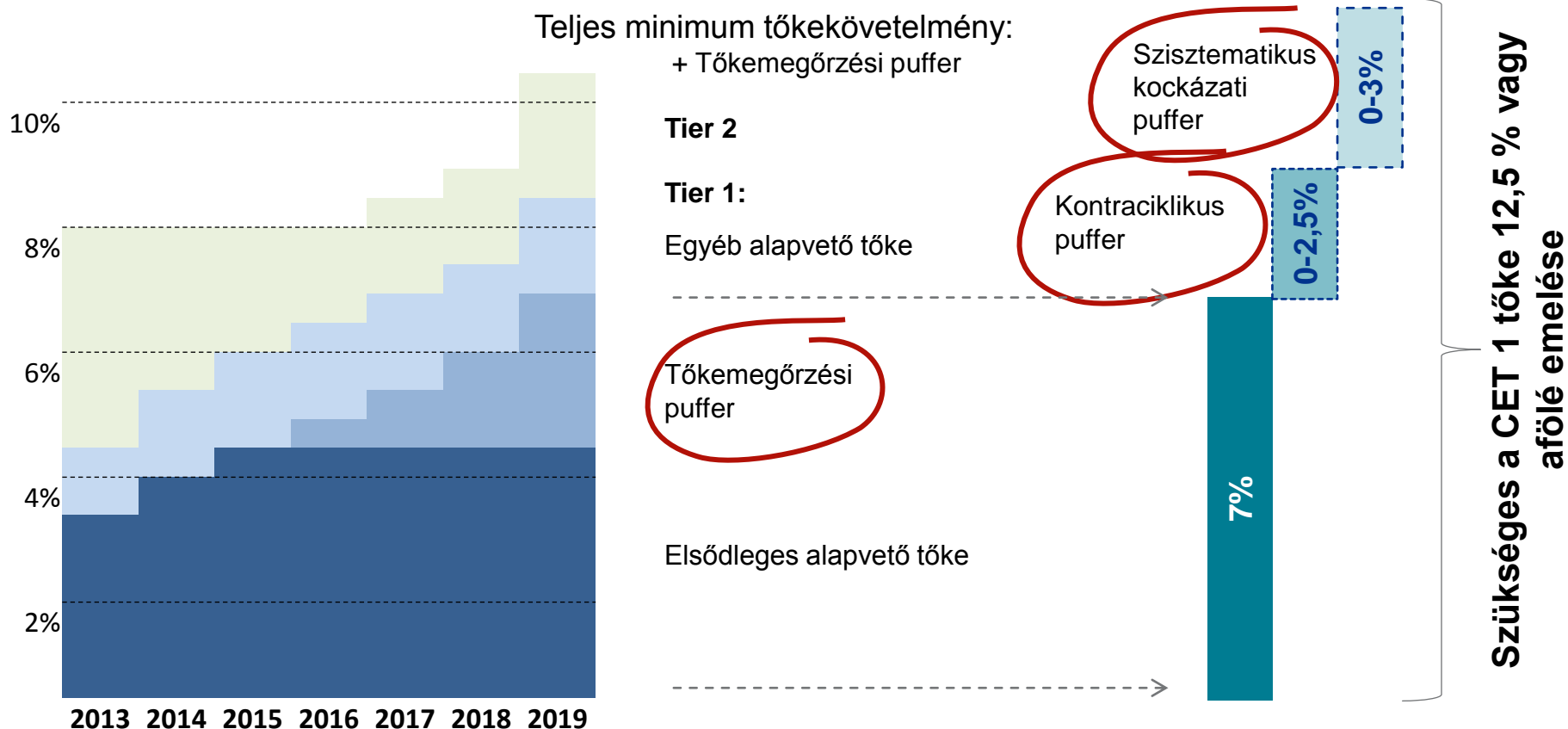
- A bankszektor védelmének felépítése a hitelnövekedés időszakában
- A bankszektor hitelezési képességének hosszú távú fenntartása
- **0-2,5% vagy több**, a nemzeti felügyelet által meghatározva
- A hitel/GDP arány hosszú távú trendjétől való eltérés alapján határozandó meg

Rendszerkockázati puffer

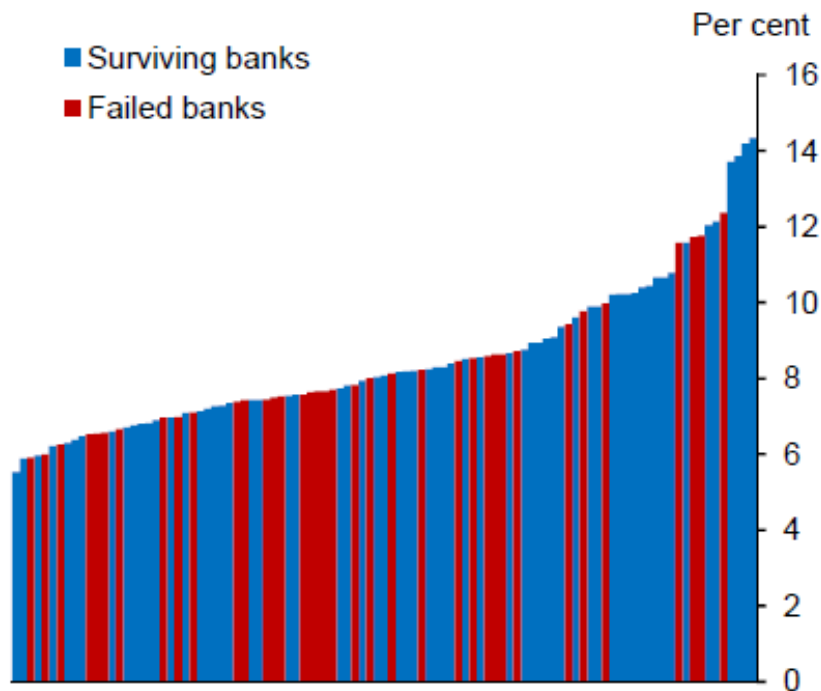
- A más puffer által nem fedezett szisztematikus és makroprudenciális kockázatok megelőzése és csökkentése
- **0-3% vagy több lehet**, a nemzeti felügyelet által beállítva meghatározva
- A más tagállamban lévő kitétségekre is alkalmazható

Szigorodó tőkekövetelmények

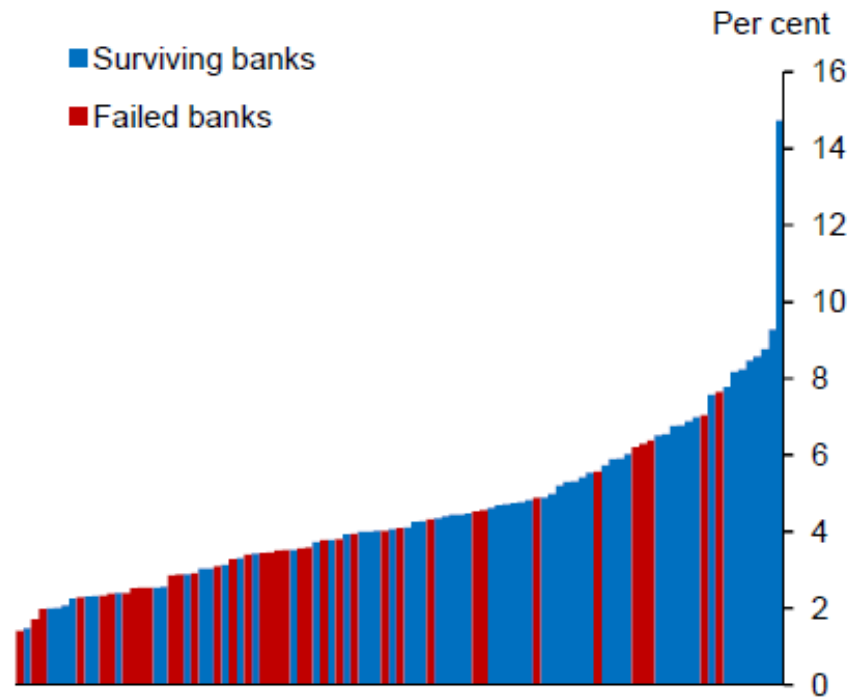
Tőkekövetelmények és tőkepufferek



Kockázati alapú tőke megfelelési mutatói a jelentős globális bankoknak 2006 végén.



Tőkeáttételi mutatói a jelentős globális bankoknak 2006 végén.



Source: BOE, 2012

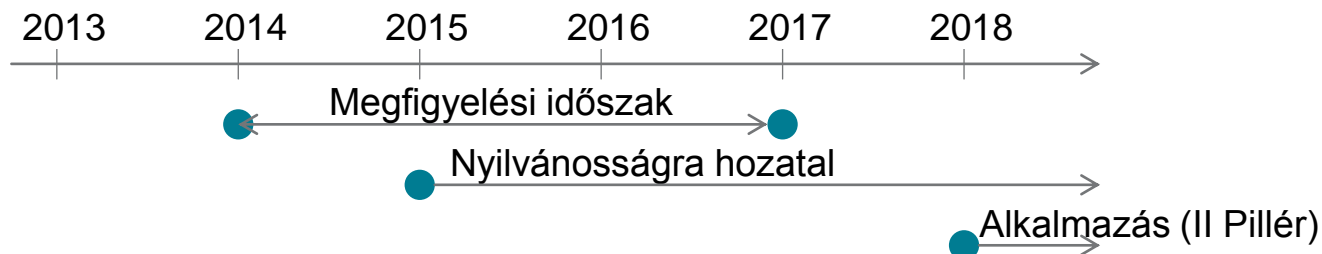
Miért fontos a tőkeáttétel?

- Hozzájárult a globális pénzügyi válsághoz
- A pénzügyi válság kezdetén sok bank erős kockázati alapú tőkemegfelelést jelentett, ennek ellenére jelentős mérlegen belüli és kívüli tőkeáttétellel rendelkeztek

Prudenciális okok

- Túlzott tőkeáttétel kiépülése a pénzügyi rendszerben
- Kockázati alapú helyett mennyiségi alapú
- További eszköz a kockázati alapú szabályok mellett
- Modellezési és mérési kockázatok ellen

Bevezetés



**Elsődleges
alapvető tőke
(CET 1)**

- CET 1 feltételeknek megfelelő instrumentumok, kapcsolódó ázsió
- Eredménytartalék, auditált évközi eredmény a várt osztalékkal csökkentve
- Felhalmozott egyéb átfogó jövedelem (IFRS)
- Egyéb tartalékok
- Levonások, korrekciók

**Kiegészítő
alapvető tőke
(AT 1)**

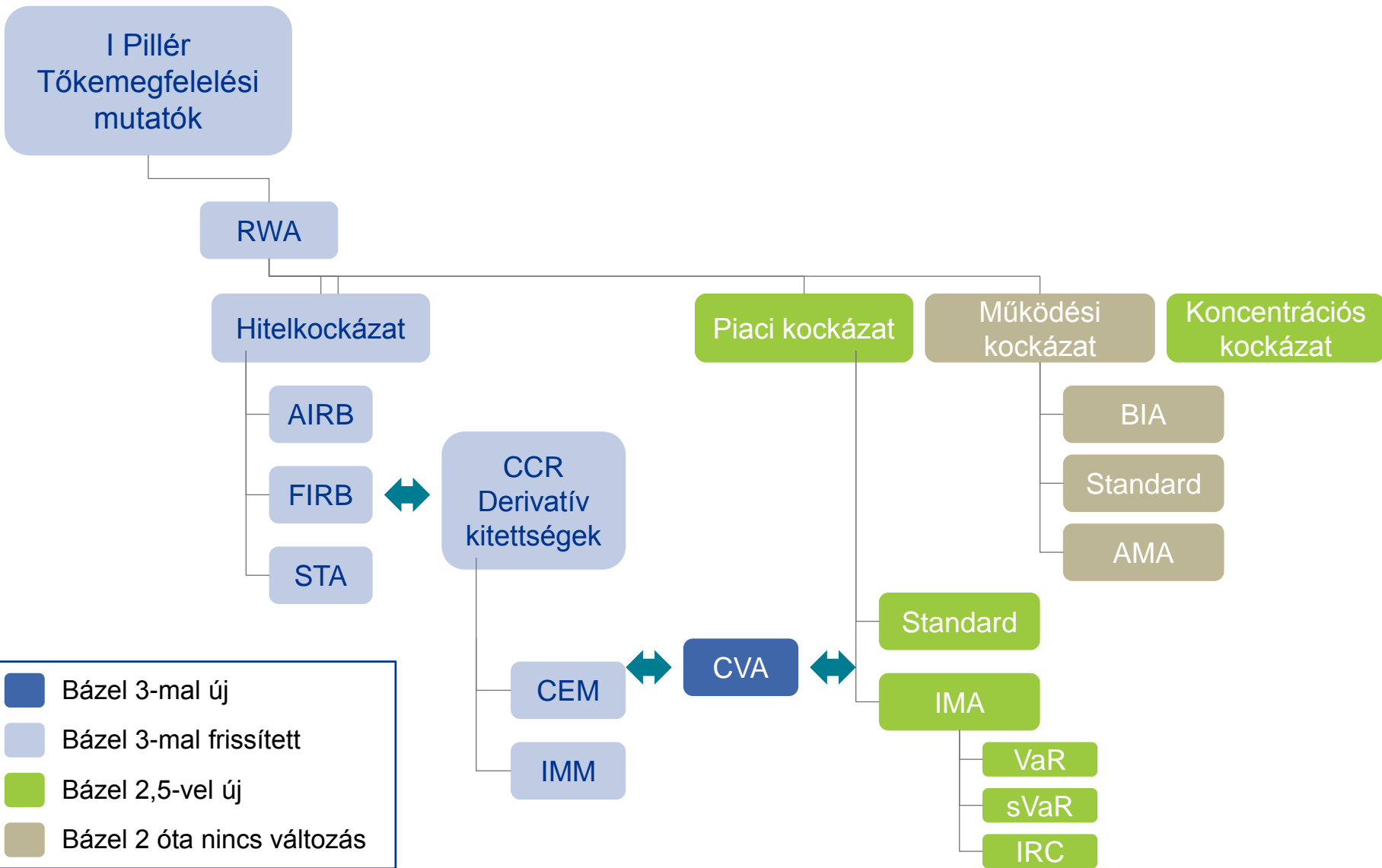
- AT1 feltételeknek megfelelő instrumentumok, kapcsolódó ázsió
- Levonások, korrekciók

**Járulékos tőke
(T 2)**

- T2 Feltételeknek megfelelő instrumentumok, kapcsolódó ázsió
- Általános hitelkockázati értékvesztések/ céltartalékok - adóhatásokkal csökkentve hitelkockázat kockázattal súlyozott kitettség értékének (RWA) 1,25%-áig
- Egyedi /általános hitelkockázati értékvesztés /céltartalékok – IRB várható veszteség - hitelkockázati RWA 0,6%-ig
- Levonások, korrekciók

Tőkeszükséglet, kockázati súlyok

RWA számítás változásainak áttekintése

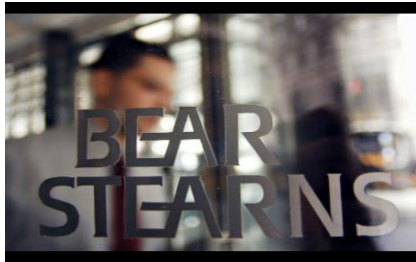


- Bázis 3-mal új
- Bázis 3-mal frissített
- Bázis 2,5-vel új
- Bázis 2 óta nincs változás

-
1. Bevezetés
 2. Tőkekövetelmények
 3. Likviditási sztenderdek
 4. Irányítás és Felügyelet
-



- Gyorsan növekvő jelzálog portfólió nem lakossági megtakarításokból (70%)
- A mérleg hosszú távú, strukturális problémái



- Kockázatos eszközök és magas tőkeáttétel, a hatékony pufferek hiánya
- Rövid távú likviditási gondok

Rövid távú likviditási zavaroknak való ellenállás

Liquidity coverage ratio (LCR)

• CÉL: hogy támogassa a bankok likviditási kockázati profiljának a rövid távú ellenállóképességét azáltal, hogy biztosítja, hogy elegendő jó minőségű likvid eszközzel rendelkezzenek ahhoz, hogy túléljenek egy szignifikáns 30 napig tartó stressz-forgatókönyvet.

$$\text{LCR} = \frac{\text{1 Jó minőségű likvid eszközök}}{\text{2 Nettó pénzkiáramlás 30 napos időintervallumban}} \geq 100\%$$



Közép távú ellenálló képesség

Net stable funding ratio (NSFR)

- CÉL: hogy támogassa az ellenálló képességet hosszabb időhorizonton addicionális ösztönzők létrehozásával, és ezáltal a bankok még stabilabb forrásokkal finanszírozzák működésüket.

$$\text{NSFR} = \frac{\text{Elérhető stabil források (ASF)}}{\text{Szükséges stabil források (RSF)}} > 100\%$$



Esettanulmány

Bank feltételezések

Mérleg

(Milliárd Ft)

Government bonds	50
Securities	58
Corporate bonds (min. AA- assessment)	55
Loans to financial institutions	91
Corporate loans	1431
Retail loans	883
Mortgages (unencumbered)	2
Other assets	270
	2840

Equity	250
Retail deposits less stable	502
Retail deposits stable	140
Wholesale deposits (non-financial)	1400
Wholesale deposits (non-financial) with operational relationship	112
Wholesale deposits (small customers < 50m euro) less stable	28
Wholesale deposits (small customers < 50m euro) stable	20
Other liabilities	388
	2840

Betétek eloszlása	<30 nap	30 nap – 1 év	>1 év
Lakossági betétek	60%	30%	10%
Vállalati betétek	55%	25%	20%

Hitel/Betét: 109%

LCR: 78%

NSFR: 82%

Hitelek eloszlása	<30 nap	30 nap – 1 év	>1 év
Hitelek pénzügyi intézményeknek	90%	10%	0%
Vállalati hitelek	7%	27%	66%
Lakossági hitelek	8%	27%	65%

Fedezetlen vállalati források → kisvállalatok, lakosság

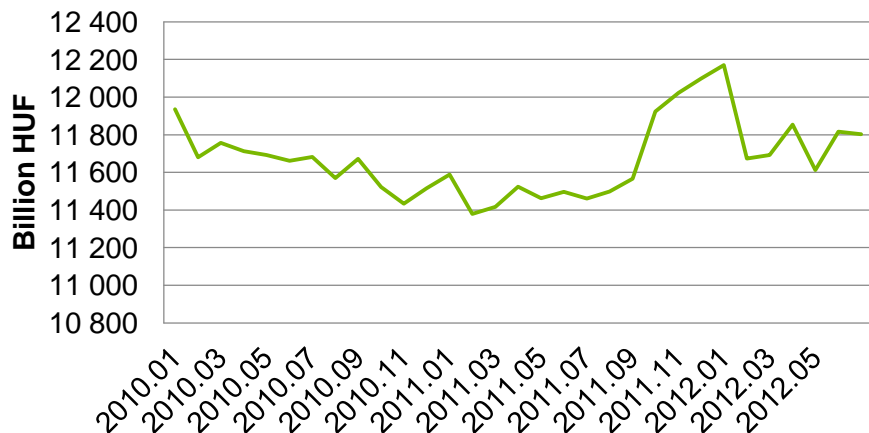
$$\text{LCR} = \frac{\text{Jó minőségű likvid eszközök}}{\text{Nettó pénzkiáramlás}}$$

Equity	250
Retail deposits less stable	502
Retail deposits stable	140
Wholesale deposits (non-financial)	1400
Wholesale deposits (non-financial) with operational relationship	112
Wholesale deposits (small customers < 50m euro) less stable	28
Wholesale deposits (small customers < 50m euro) stable	20
Other liabilities	388
Total	2840

$$\text{NSFR} = \frac{\text{Elérhető stabil források}}{\text{Szükséges stabil források}}$$

Equity	250
Retail deposits less stable	602
Retail deposits stable	171
Wholesale deposits (non-financial)	1262
Wholesale deposits (non-financial) with operational relationship	94
Wholesale deposits (small customers < 50m euro) less stable	49
Wholesale deposits (small customers < 50m euro) stable	24
Other liabilities	388
Total	2840

Deposits (2010.01-2012.06)



LCR = 78%

LCR = 95%

131 milliárd Ft lakossági betétbe
25 milliárd Ft kisvállalati betétbe

Lakossági hitelek → vállalati hitelek

LCR =

Jó minőségű likvid eszközök

Nettó pénzkiáramlás

Government bonds	50
Securities	58
Corporate bonds (min. AA- assessment)	55
Loans to financial institutions	91
Corporate loans	1431
Retail loans	883
Mortgages (unencumbered)	2
Other assets	270
	2840

NSFR =

Elérhető stabil források

Szükséges stabil források

Government bonds	50
Securities	58
Corporate bonds (min. AA- assessment)	55
Loans to financial institutions	91
Corporate loans	2040
Retail loans	274
Mortgages (unencumbered)	2
Other assets	270
	2840

NSFR = 82%

NSFR = 85%

609 milliárd Ft áthelyezése vállalati hitelekbe

Nehézség: alacsony kereslet

Az NSFR-nek való megfeleléshez nagy arányú mérleg átalakítás szükséges

-
1. Bevezetés
 2. Tőkekövetelmények
 3. Likviditási sztenderdek
 4. Irányítás és Felügyelet
-

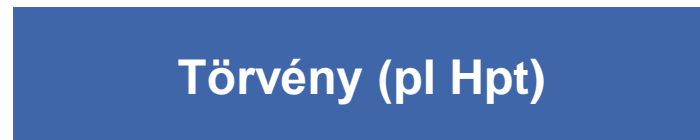
Új jogszabályok

Maximum harmonizáció

Európai Unió

Magyarország

Eddig



2014-től



Szabályozói keretrendszer változása:

- A CRD IV követelmények legtöbb témában szorosan követik a Bázel III keretrendszert, ugyanakkor a vállalatirányítás és felügyeleti területen további követelményeket is megfogalmaz
- A szabályozás világos sztenderdeket és elveket állít fel a vállalati irányítás területén, elsősorban a vezető testület összetételére, funkciójára a kockázatok kezelése, valamint a kockázat tudatos stratégia kialakítására vonatkozóan. Emellett a független kockázatkezelési funkció is megerősítésre kerül.

Alapelvek:

- Megbízható vállalatirányítási rendszer, amely átfogó és arányos
- Áttekinthető szervezeti felépítés, elhatárolt felelősségi körök
- Hatékony belső ellenőrzési mechanizmusok a kockázatok azonosítására és kezelésére
- Eredményes kockázatkezeléssel összhangban álló javadalmazási politika kialakítása
- Helyreállítási és szanálási tervek kidolgozása és karbantartása



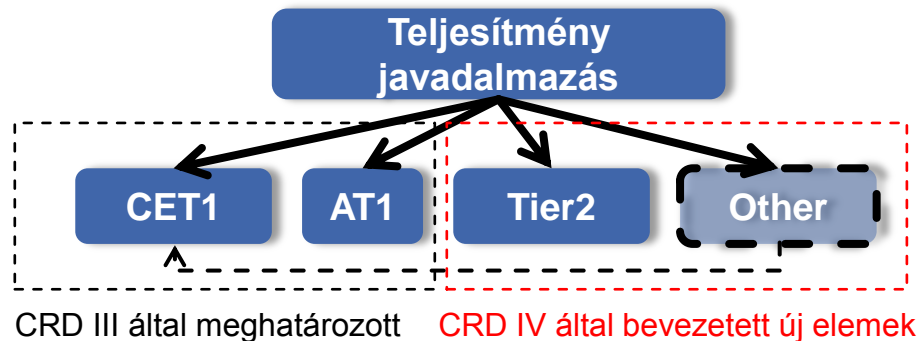
Hatály: Hitelintézetek és befektetési vállalkozások

Alapvető cél: Olyan javadalmazási rendszer kialakítása,

- amely összhangban áll az intézmény/vállalkozás kockázatvállalási hajlandóságával, üzleti stratégiájával és hosszú távú érdekeivel,
- amely nem ösztönöz túlzott kockázatvállalásra.

Érintettek köre – új részletszabályok

- Definiált funkciók, kockázatvállalással kapcsolatos irányszámok, javadalmazás szintjéhez kötött kritériumok:
- Belső azonosítási folyamat, éves értékelés



További szabályok az egyes eszköztípusokra

- Lejárat, kifizetés, leírás / konverzió, átváltás, garanciák, stb.

Az új adatszolgáltatás Célja, hatóköre és szintjei

CÉL

HATÓKÖR

SZINT

Egyedi Konzsz.

Konzolidált, IFRS alapú COREP és
FINREP bevezetése

Prudenciális szabályok ellenőrzése

Szavatoló tőke (COREP)

✓

✓

Nagykockázati adatszolgáltatás

✓

✓

Általános kockázati profil felügyeleti
megítélése, egységes gyakorlat
kialakítása

Pénzügyi információk (FINREP)

X

✓

Később hatályba lépő
követelmények kalibrálásához
információ gyűjtés

Ingatlanfedezetű kitettségekből
származó veszteségek

✓

✓

Tőkeáttétel (leverage ráta)

✓

✓

Likviditás (LCR, NFSR)

✓

✓

Konzolidált, IFRS alapú COREP és FINREP bevezetése, egyedi jelentések HAS alapon maradnak



cutting through complexity™

© 2013 KPMG Tanácsadó Kft., a magyar jog alapján bejegyzett korlátolt felelősségű társaság, és egyben a független tagtársaságokból álló KPMG-hálózat magyar tagja, amely hálózat a KPMG International Cooperative-hez ("KPMG International"), a Svájci Államszövetség joga alapján bejegyzett jogi személyhez kapcsolódik. Minden jog fenntartva.

Az itt megjelölt információk tájékoztató jellegűek, és nem vonatkoznak valamely meghatározott természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli szervezet körülményeire. A Társaság ugyan törekszik pontos és időszerű információkat közölni, ennek ellenére nem vállal felelősséget a közölt információk jelenlegi vagy jövőbeli hatályosságáért. A Társaság nem vállal felelősséget az olyan tevékenységből eredő károkért, amelyek az itt közölt információk felhasználásából erednek, és nélkülözik a Társaságnak az adott esetre vonatkozó teljes körű vizsgálatát és az azon alapuló megfelelő szaktanácsadást.

A KPMG név, a KPMG logó és a „cutting through complexity” a KPMG International lajstromozott védjegye.