



BRE BANK SA



Centrum Analiz
Społeczno-Ekonomicznych

◀ Zmiany regulacji a rozwój sektora bankowego ▶

Warszawa, 12 kwietnia 2012 r.



Możliwe implikacje wejścia w życie pakietu regulacyjnego Bazylea III dla polskich banków komercyjnych

Maciej Stańczuk

Prezes Zarządu

Polskiego Banku Przedsiębiorczości SA



Wpływ CRD IV na polski sektor bankowy

Ludwig Erhard:

„Człowiekowi wprawdzie udało się rozszczepić atom, ale nigdy nie uda się zakwestionować naturalnego prawa, które nam zakazuje więcej konsumować niż sami wyprodukujemy”

- Taka sytuacja jednak wystąpiła, czego wyrazem jest globalna nierównowaga na rachunku obrotów bieżących oraz nadmierne zadłużenie sektorów prywatnego i publicznego;
- „New economy” boom w 2 połowie lat 90. (wiara, że trwały wzrost produktywności może być zagwarantowany wysokimi stopami wzrostu);

Wpływ CRD IV na polski sektor bankowy

- Po pęknięciu bańki spekulacyjnej zdecydowano załagodzić sytuację wprowadzaniem dodatkowej płynności do systemu dla złagodzenia koniecznego dopasowania realnej gospodarki. Problemy: od 2003r. zakłócenia na rynku obligacji, akcji i nieruchomości w USA i Europie przy stale wzrastającym zadłużeniu prywatnym, a następnie publicznym (z takim toksycznym koktajlem mamy do czynienia do dzisiaj);
- Sektor finansowy jest stanowczo zbyt duży, jeśli założyć, że jego podstawową funkcją jest finansowanie sfery realnej gospodarki: zbyt rozbudowany sektor finansowy negatywnie wpływa na wzrost i zatrudnienie;

Wpływ CRD IV na polski sektor bankowy

- Oderwanie banków od realnych potrzeb gospodarki obserwujemy w świecie zachodnim od początku lat 80-tych (deindustrializacja, zbyt duży udział sektora finansowego w GDP, dochodzący do 10%);
- Po upadku Lehman Brothers próbowano poważnie zredefiniować nowe regulacje sektora finansowego (spotkania G20 w Waszyngtonie w 2008 i Pittsburghu w 2009), lekcja jednak nie została do końca odrobiona;

Wpływ CRD IV na polski sektor bankowy

- Gospodarka światowa oraz system finansów światowych znajdują się pod wpływem narkotyków (brak konsolidacji fiskalnej z jednej strony, pompowanie płynności do systemu finansowego przez banki centralne z drugiej);
- Nowe regulacje (Bazylea III) adresują problem bezpieczeństwa sektora bankowego, ale pomijają instytucje parabankowe.

Wpływ CRD IV na polski sektor bankowy

LCR i NSFR

- Regulacje w obecnej formie preferują kredytowanie klientów indywidualnych i długu państwowego na niekorzyść przedsiębiorstw!
- Regulacje Bazylei III penalizują depozyty korporacyjne, JST i banków, co powoduje, że banki refinansujące swoje aktywa w oparciu o depozyty niedetaliczne, albo pozyskujące płynność od swoich właścicieli muszą utrzymywać gigantyczną nadpłynność (kilkukrotnie przewyższającą ich minimalne potrzeby płynnościowe!).

Wpływ CRD IV na polski sektor bankowy

- Nowe regulacje płynnościowe mogą znacznie utrudnić dostępność kredytów o zapadalności dłuższej niż 1 rok (różnice strukturalne między rynkiem polskim, a UE).
- Kredyty dla przedsiębiorstw obarczone są najwyższą wagą ryzyka, co może wykreować bańki spekulacyjne w segmencie kredytów hipotecznych, konsumpcyjnych i finansowania długu państw.
- NSFR może się okazać szczególnie dotkliwy dla systemów bankowych, gdzie brakuje długoterminowych instrumentów finansowania (listy zastawne, sekurytyzacja), zwłaszcza w sytuacji wzrostu wartości portfeli długoterminowych aktywów (hipoteki).

Wpływ CRD IV na polski sektor bankowy

- Podaż instrumentów finansowania długoterminowego (oraz działania sprzyjające wykreowaniu tego rodzaju produktów) musi wzrosnąć (bankowe papiery dłużne zabezpieczone i niezabezpieczone).
- By sprostać wymogom płynności długoterminowej konieczne będą zmiany struktury bilansu banków oraz dostosowanie modeli biznesowych (wzrost kosztów finansowania, podwyższenie kosztów kredytu, wycofanie się banków z niektórych nieopłacalnych segmentów biznesowych) - przedsiębiorstwa będą mniej zarabiać na lokatach, za to więcej płacić za trudniej dostępne kredyty.

Wpływ CRD IV na polski sektor bankowy

- Brak uzasadnienia dla różnego traktowania stabilności depozytów korporacyjnych i depozytów detalicznych.
- Niespójność nowych regulacji mających zwiększać bezpieczeństwo banków i wymuszających podwyższenie kapitałów banków w wielce niekorzystnych warunkach rynkowych.

Dziękuję za uwagę