



BRE BANK SA



Centrum Analiz
Społeczno-Ekonomicznych

〈Unia bankowa〉

– skutki dla UE, strefy euro i dla Polski

Warszawa, 29 listopada 2012 r.



Unia Bankowa a inne regulacje. Próba uporządkowania czy pogłębienia chaosu?

Mieczysław Groszek
Związek Banków Polskich

Plan prezentacji :

- I. Chronologia działań regulacyjnych.
- II. Aktualny „pipeline”.
- III. Podstawowe składowe regulacyjne Unii Bankowej.
- IV. Unia Bankowa a inne regulacje.
- V. Nakładanie, wchłanianie i dublowanie regulacji pomiędzy Unią Bankową, a innymi działaniami.
- VI. Posumowanie czyli próba odpowiedzi na pytanie w tytule prezentacji.

Cele zmian regulacyjnych dla sektora bankowego

Po wybuchu ostatniego kryzysu na rynkach finansowych regulatorzy podjęli pilnie nie całkiem skoordynowane działania służące:

- poprawie odporności finansowej banków
- zmniejszeniu zachęt do podejmowania nadmiernych ryzyka i zmniejszeniu dźwigni finansowej w działalności banków
- zmniejszeniu kosztów społecznych upadłości banków
- Zmniejszeniu kosztów ratowania banków ze środków publicznych
- wzmocnieniu możliwości świadczenia podstawowych usług finansowych na rzecz gospodarki i gospodarstw domowych

To dążenie do zmian regulacyjnych wynika z ogromnej roli sektora bankowego w europejskiej gospodarce oraz ze skali trudności i wyzwań jakie powstały po wybuchu ostatniego kryzysu.

I. Chronologia działań regulacyjnych

Chronologia działań regulacyjnych 1/2

1. Dwa modelowe podejścia:

- Od ogółu do szczegółu lub odwrotnie
- Kompleksowe lub cząstkowe

2. Chronologia działań po 2007r.:

- Działania cząstkowe – CRD II, CRD III, DGS, powołanie EBA
- Działania kompleksowe:
- DGS (Deposit Guarantee Schem)
- CRDIV/CRR (Credit Risk Directive /Credit Risk Recommendation)
- BRRP (Bank Recovery and Resolution Plan)
- UB (Unia bankowa)
- Raport Liikanena (HLEG on Reforming the Structure of the EU Banking Sector)

Chronologia działań regulacyjnych 2/2

Działania o charakterze bardziej zasadniczym:

- DGS - 2010
- CRDIV/CRR – 2011
- BRRP - 2012
- Unia bankowa - 2012
- Raport Liikanena -2012

Żaden oficjalny dokument UE nie zawiera całościowego modelu docelowego regulacji sektora bankowego w UE.

Częściowo może to wynikać z faktu, że część projektowanych regulacji jest określanych przez inne ciała: Komitet Bazylejski, Financial Stability Board.

II. Aktualny „pipeline”



BRE BANK SA



Centrum Analiz
Społeczno-Ekonomicznych

Aktualny „pipeline”

A Visual Recap – November 2012



Legenda

Level 1
adopted

On - going

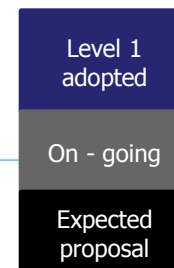
Expected
proposal

Aktualny „pipeline”

A Visual Recap – November 2012

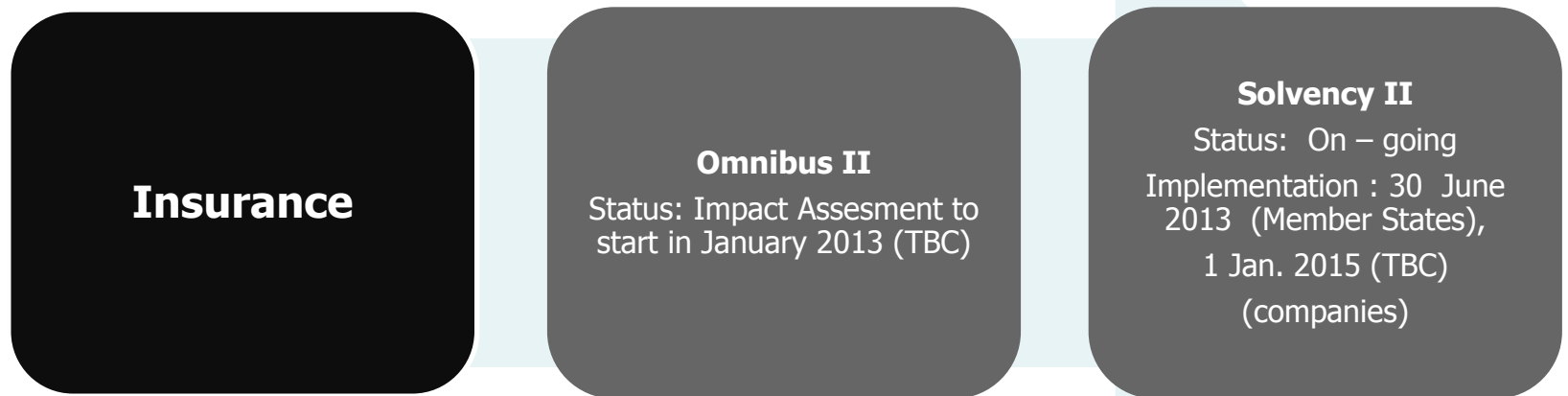


Legenda



Aktualny „pipeline”

A Visual Recap – November 2012



Legenda

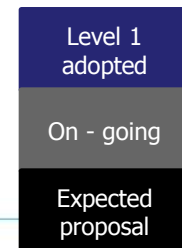
Level 1 adopted
On - going
Expected proposal

Aktualny „pipeline”

A Visual Recap – November 2012

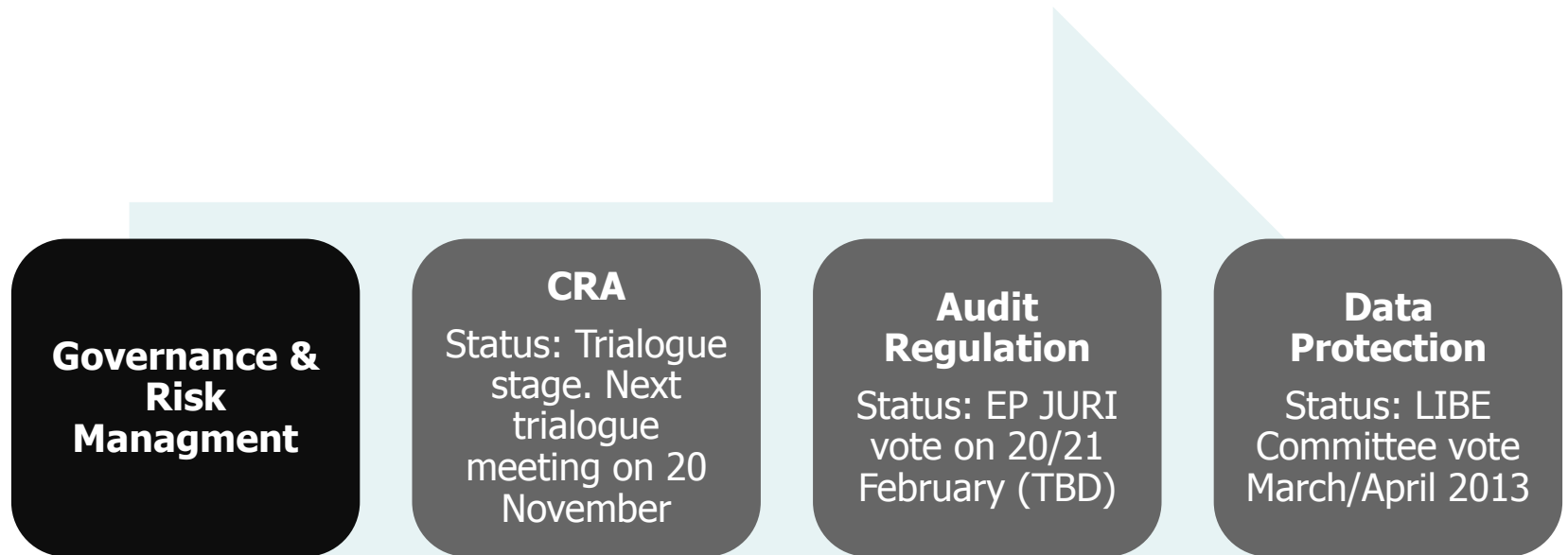


Legenda

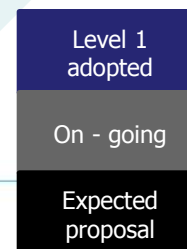


Aktualny „pipeline”

A Visual Recap – November 2012

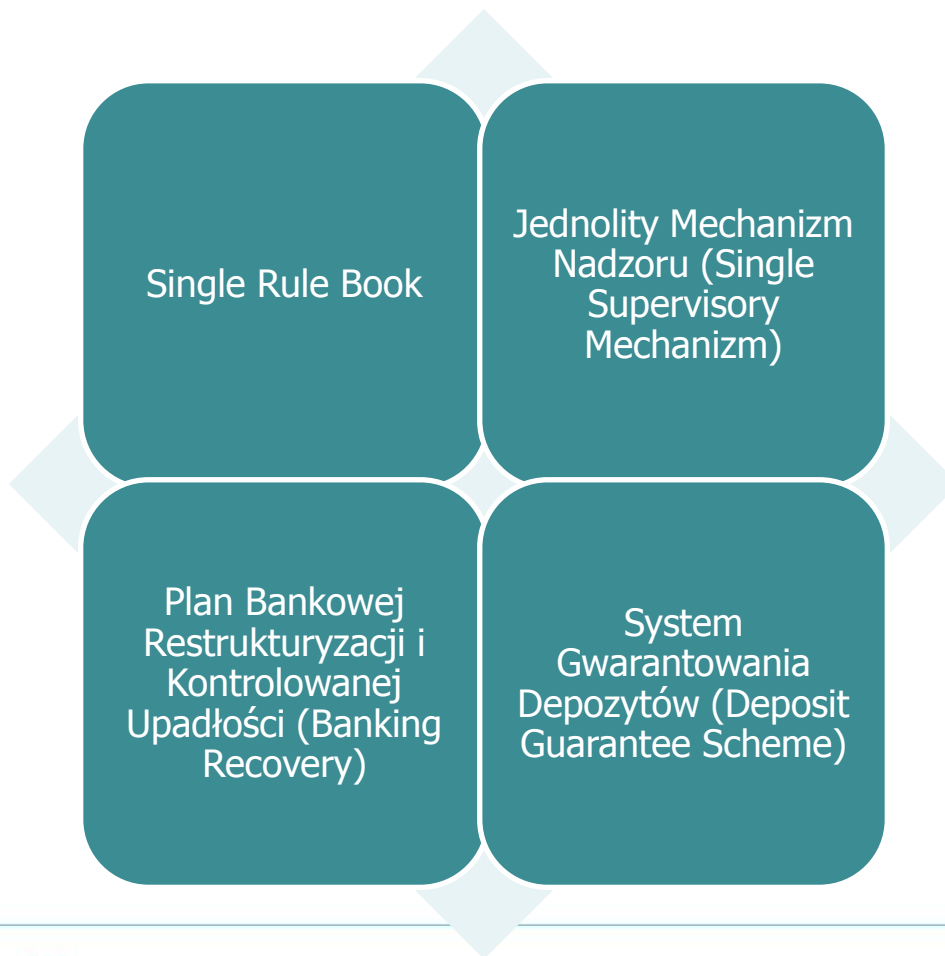


Legenda



III. Podstawowe składowe regulacyjne Unii Bankowej.

Podstawowe składowe regulacyjne docelowej konstrukcji Unii Bankowej



IV. Unia Bankowa a inne regulacje

Unia Bankowa a inne regulacje

Single Rule Book jako podstawowa zasada regulacji w Unii Bankowej jest z definicji sprzeczna z zakresem tych regulacji.

Obejmą one tylko 17 państw, pozostawiając pozostałe 10 państw w zasięgu innej jurysdykcji.

I na ile te „poza-unijno-bankowe” będą zbieżne z regulacjami UB, na tyle SRB będzie działał, ale tu działa wiele czynników odśrodkowych, wynikających głównie z tej dychotomii organizacyjnej, ale również narodowych interesów.

V. Nakładanie, wchłanianie i dublowanie regulacji pomiędzy Unią Bankową a innymi działaniami

Nakładanie, wchłanianie i dublowanie regulacji pomiędzy Unią Bankową a innymi działaniami

SSM a rola EBA

- SSM jest obok EBA, gdy SSM ma objąć tylko 17 a nie obowiązkowo 27. EBA nadal będzie wydawać techniczne standardy i pełnić rolę mediatora między nadzorami.
- W projekcie powołania SSM jest także zmiana zasad działania EBA, gdyż pojawia się nowy nadzorca - EBC. Relacje EBC z nadzorcą bankowym z EBA muszą być ułożone na nowo (zwłaszcza w zakresie podejmowania wiążących decyzji).

Nakładanie, wchłanianie i dublowanie regulacji pomiędzy Unią Bankową a innymi działaniami

EBC miał pełnić rolę nadzorcy makroostrożnościowego.
Unia Bankowa przypisuje mu rolę nadzorcy mikroostrożnościowego.

Pytania:

- Jaka jest rola dotychczasowych nadzorów krajowych w krajach strefy euro?
- Zasady wejścia krajów spoza strefy euro do systemu SSM?
- Zasady podejmowania decyzji i korzystania ze środków na ratowanie banków w złej sytuacji?

Nakładanie, wchłanianie i dublowanie regulacji pomiędzy Unią Bankową a innymi działaniami

BRRP

- Na razie prace w tym obszarze nie są zakończone, zakończą się z pewnością po zakończeniu prac nad UB. Już dziś zapowiadane jest wprowadzenie zmian pozwalających na dostosowanie projektu do działalności UB. Jeśli nie będzie zmian, to BRRP wchodzi w całej 27 w skali narodowej

DGS

- Prace nad DGS nie zostały zakończone i prawdopodobnie ich los będzie powiązany z BRRP (m. in. na skutek wspólnych zasad finansowania obu celów) a być może także z działaniem UB

Nakładanie, wchłanianie i dublowanie regulacji pomiędzy Unią Bankową a innymi działaniami

Wdrożenie rekomendacji Liikanena w praktyce może oznaczać:

Nowy rodzaj nadzoru finansowego w krajach – obowiązkowe wydzielenie bankowości inwestycyjnej może wymagać innych instrumentów nadzoru

Różne definicje bail – in (BRRP)

DGS – odmienne faktycznie zakresy gwarancji w zależności od przyjętej definicji instrumentów podlegających bail-in

Nakładanie, wchłanianie i dublowanie regulacji pomiędzy UB a innymi działaniami

Inne obszary to oczywiście CRD IV i CRR, poza tym dalsze prace Komitetu Bazylejskiego nad uregulowaniem płynności, zarządzania portfelem handlowym, określeniem SIFI i D-SIFI i dodatkowych wymogów kapitałowych dla nich.

SSM powinna zmierzać do maksymalnej harmonizacji, a CRD IV - jeszcze nie wiadomo. Konceptyjnie zaczynano w CRD IV od maksymalnej harmonizacji a dziś wydaje się, że zmierzamy stosowania zasady do minimalnej harmonizacji

VI. Posumowanie czyli próba odpowiedzi na pytanie w tytule prezentacji

Posumowanie czyli próba odpowiedzi na pytanie w tytule prezentacji

Wydaje się, że na razie Unia Bankowa stanowi pogłębienie chaosu regulacyjnego, gdyż nakłada nowy ustrój na istniejące lub planowane rozwiązania.

Pogłębienie wrażenia chaosu wynika także z obowiązkowego oddziaływania Unii Bankowej wyłącznie na 17 krajów UE a nie na 27. Nie znaczy to jednak, że z tego chaosu nie powstanie bardziej uporządkowana całość.

Unia Bankowa może dać asumpt do bardziej systemowego podejścia w UE - być może bowiem system DGS, nadzoru bankowego, SRB czy BRRP będą w większym stopniu ujednolicone, jeśli przyjdzie stosować te rozwiązania w ramach UB.

Posumowanie czyli próba odpowiedzi na pytanie w tytule prezentacji

Cały czas trwa poszukiwanie jeszcze optymalnych rozwiązań, nie ma jasnej strategii docelowego modelu regulacji sektora bankowego

Z drugiej strony patrząc dziś na postawę niektórych krajów spoza strefy euro trudno liczyć na osiągnięcie celu większej harmonizacji i jednolitego rynku finansowego w skali 27 czy niedługo już 28 krajów UE.