

Recovery & Resolution - podsumowanie

Zarządzanie Kapitałem w Bankach

Tomasz Kubiak, Dyrektor Zarządzający, Departament Alokacji Kapitału i Zarządzania Aktywami i Pasywami, Bank Pekao SA

Warszawa, 14.01.2015

Co to jest resolution i po co zostaje wprowadzona

Co to jest *resolution* ? *Resolution* oznacza restrukturyzację przedsiębiorstwa pozwalającą na ciągłość w realizowaniu krytycznych funkcji. Następuje gdy odpowiedni organ stwierdza iż przedsiębiorstwo chyli się ku upadkowi i pewne jest, że nie nastąpi interwencja sektora prywatnego, która doprowadzi do odzyskania zdolności funkcjonowania.

Dlaczego zostaje wprowadzona? W przypadku systemowo ważnych banków proces ich likwidacji musi uwzględniać stabilność finansów sektora, podtrzymanie zaufania oraz minimalizację strat społecznych (tj. deponentów lub system płatności) więc nie tylko ma na celu maksymalizację kwot wynikających z dystrybucji aktywów jak w przypadku standardowych przedsiębiorstw.

Istotne kwestie: narzędzia prawne, *cross border*, *moral hazard*, wzmocnienie odporności banków.



Kluczowe kwestie

Podstawa prawna: DYREKTYWA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych (õ)

Kluczowe elementy:

- **Gotowość i prewencja:** Banki oraz regulatorzy odpowiedzialni są za przygotowanie planów działań naprawczych i uporządkowanej likwidacji (*recovery and resolution plans*), opisujących sposób funkcjonowania w sytuacji kryzysowej
- **Mechanizmy wczesnej interwencji:** narzędzia dla regulatorów pozwalające na wyprzedzające działania
- **Likwidacja uporządkowana:** bank pomostowy, sprzedaż/pożyczanie, *bail-in*
- **Koordinacja działań** : min. w przypadku grup międzynarodowych

Recovery and resolution plans

Istotne elementy *recovery and resolution plans**

- Identyfikacja funkcji krytycznych
- Strategie resolution (*Single point of entry vs multiple point of entry*), działania operacyjne, międzynarodowa specyfika danej grupy.
- Wskaźniki inicjujące działania, scenariusze stresowe

*Recovery and Resolution Planning, Nov 2012, FSB



Bail-in, MREL, fundusz stabilizacyjny

- Mechanizm bail-in umożliwia dokapitalizowanie banku poprzez konwersję części zobowiązań za celem umożliwienia ciągłego funkcjonowania krytycznych funkcji. Z zobowiązań kwalifikowanych do konwersji wykluczone będą depozyty gwarantowane, krótkoterminowe rodki oraz aktywa zabezpieczone.
 - Banki będące musiały posiadać odpowiednią ilość kapitału i zobowiązań kwalifikowanych (jako procent wszystkich zobowiązań) mierzone przez wskaźnik MREL (minimum requirement for own funds and eligible liabilities). Minimalny poziom MREL ustalany będzie w zależności od poziomu absorpcji strat (min. buforów kapitałowych), kwota potencjalnej rekapitalizacji (potrzebnej do podtrzymania funkcji krytycznych) czy ocen nadzorczych.
 - Dyrektywa zakłada utworzenie tzw. resolution fund wielkości co najmniej 1% depozytów gwarantowanych. Kontrybucja do funduszu każdej z instytucji będzie oparta o kwotę zobowiązań pomniejszoną o depozyty gwarantowane. Opłata ta będzie skorygowana o poziom ryzyka danej instytucji.
-

