



A bankunió hatása a magyar bankrendszerre

Farkas Ádám

Főigazgató

EBA

2014 Január 21 | GKI, Budapest

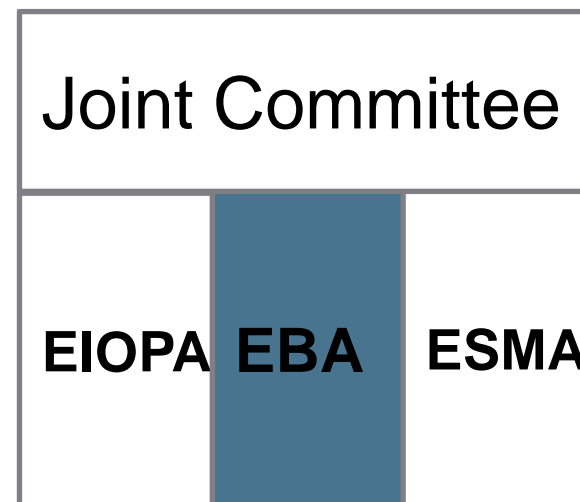
Az EU pénzügyi felügyeleti intézményrendszerének átalakítása 2011-ben

EU jegybankok

ESRB

Makro
prudenciális

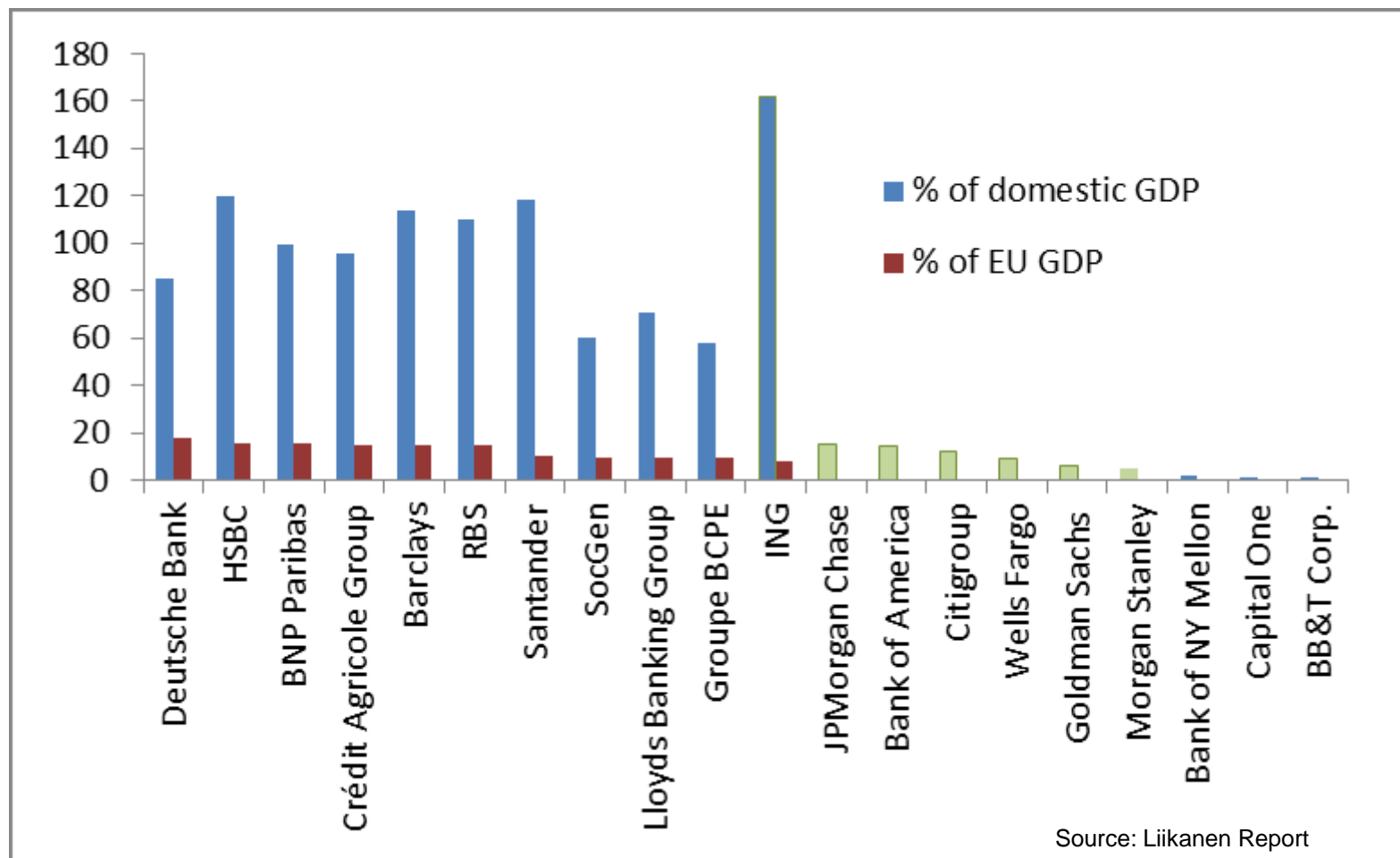
EU felügyelet



Mikro
prudenciális

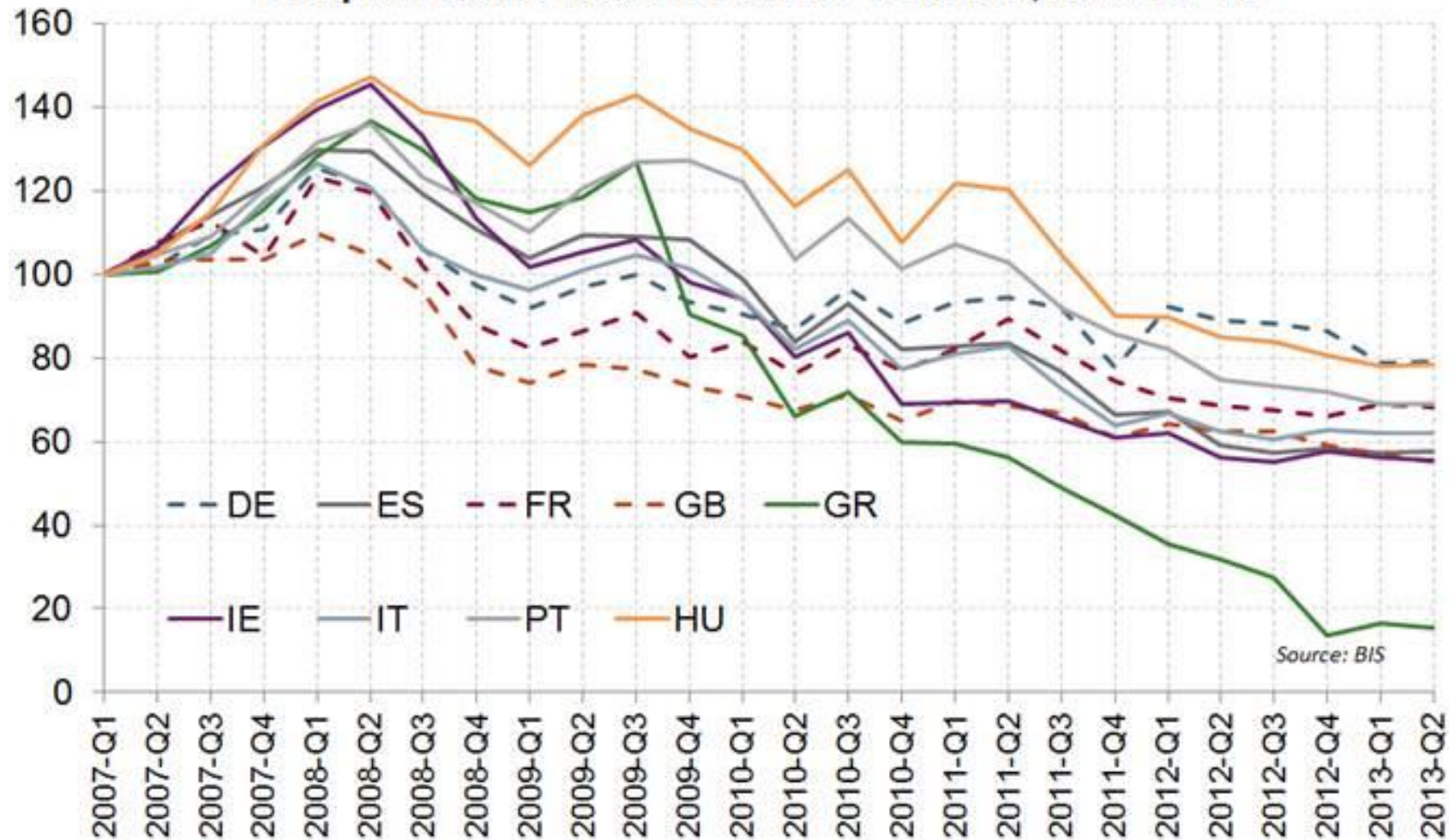
EU bankok relatív mérete

(Legnagyobb EU és US bancsoportok mérlegfőösszege a GDP %-ában)



Nemzetközi banki aktivitás és a bankrendszer mögötti biztonsági háló – egységes piac széttöredezése

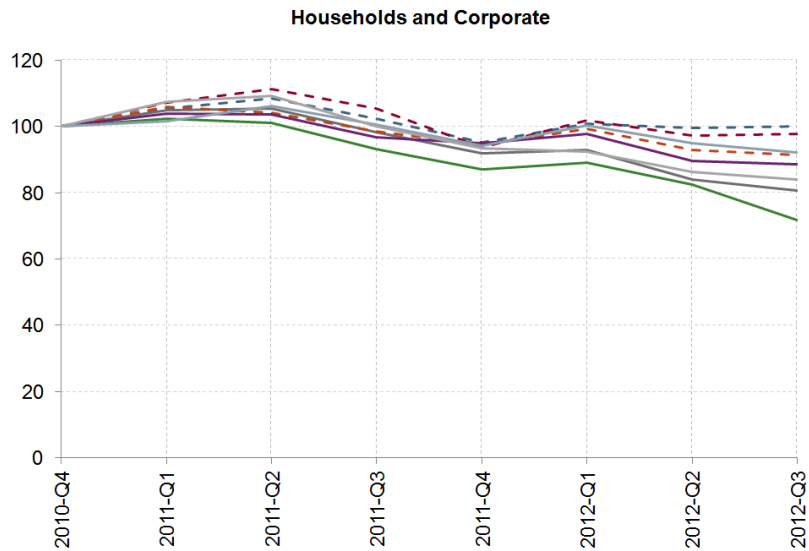
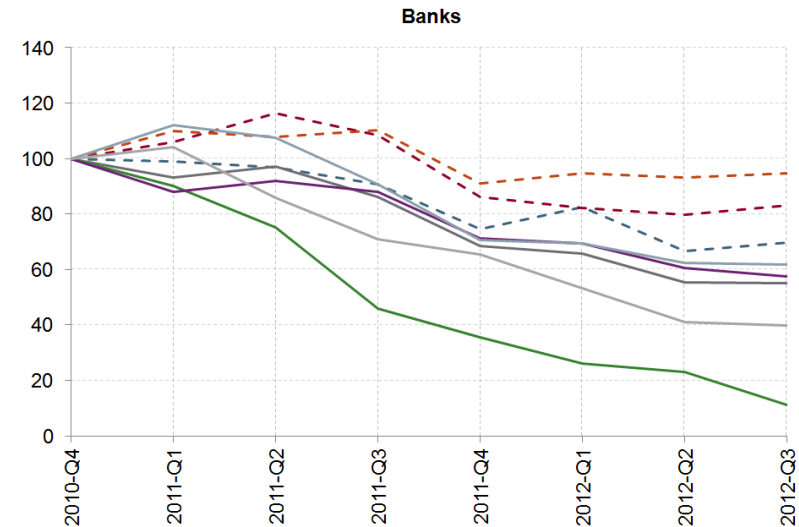
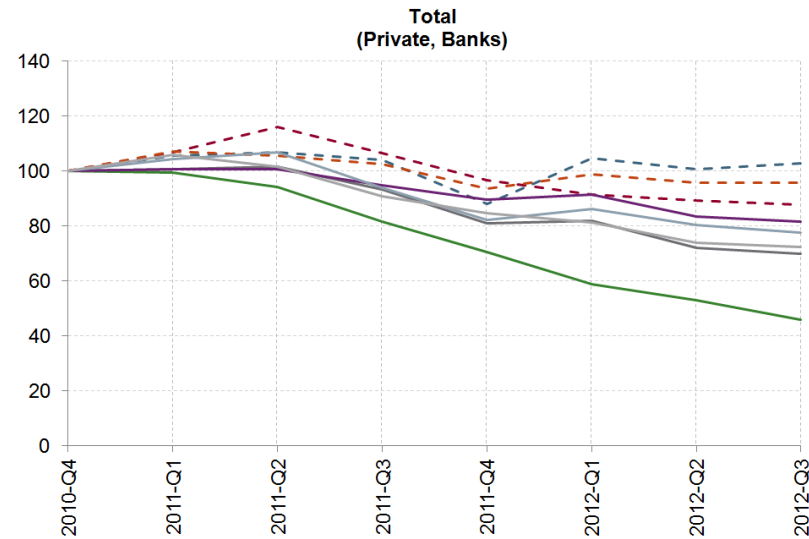
Consolidated Total foreign claims (ultimate risk basis) of reporting european banks vis-à-vis selected countries, 2007 Q1=100



Source: BIS

A fragmentáció főként a bankrendszerben erős (bankcsoportokon belül is)

Consolidated foreign claims by sector (ultimate risk basis) of reporting european banks vis-à-vis selected countries, 2010 Q4=100



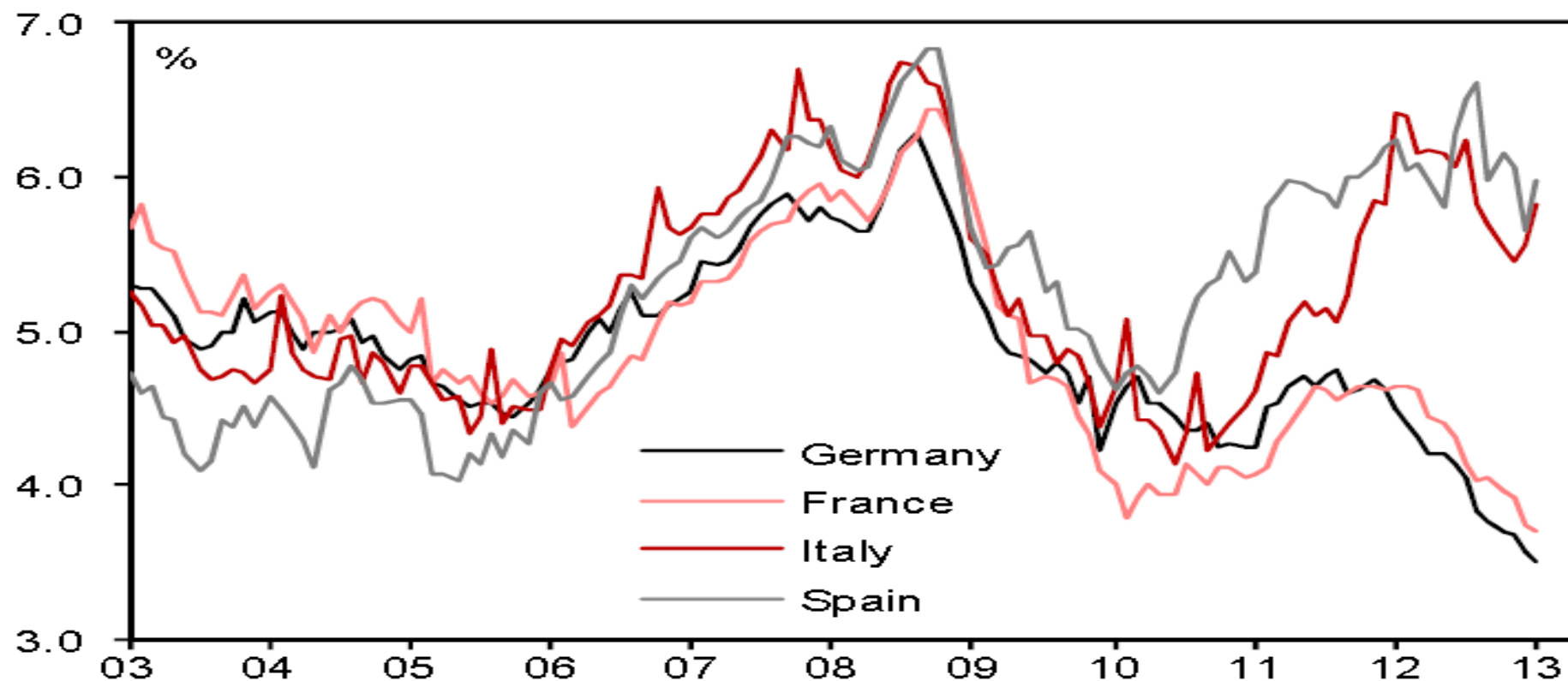
DE ES
FR GB
GR IE
IT PT

Source :BIS, Consolidated Banking Data

Az egységes piac nem működik

Bank lending rates to companies remain divergent

% pa, interest rates on business loans up to EUR1mn with maturity between 1 and 5 years



Source: GS Global ECS Research.

Bankunió elemei

Bankunió

(SSM országok)

SSM

SRM

SDGS (?)

**EGYSÉGES EURÓPAI SZABÁLYOZÁS (TELJES EU) A CRDIV/CRR
ÉS AZ EBA TECHNIKAI RENDELETEK ALAPJÁN**

Az egységes európai szabályozás (single rulebook) létrehozása a CRDIV/CRR keretében

2010

- A Bázeli Bizottság publikálja a Bázel III egyezményt: új globális banki követelmények, amelyeket a G20 vezetői a novemberi, Szöulban rendezett csúcstalálkozón hagytak jóvá;

2011 július

- Az Európai Bizottság közzéteszi a CRD IV javaslatcsomagot (CRD/CRR), ami a Bázel III egyezmény EU jogrendszerébe történő átültetése;

2014

- **A tőkekövetelményekre vonatkozó EU Rendelet (CRR) és EU Direktíva (CRD4) hatályba lép;**
- Nem minden rendelkezés azonnal hatályos, több részletszabály csak további elemzések után kerül kidolgozásra;
- EBA megkezdte a technikai rendeletek, útmutatók és jelentések publikálását, EU Bizottság jóváhagyása után hatályba lépnek;

2014-2018

- **A rendeletek és útmutatók egységes szabályozást teremtenek az EU hitelintézetek számára;**

Legfontosabb változások a szabályozásban és azok várható hatása

Tőkekövetelmények (CRD/CRR)

- szigorúbb tőkedefiníció
- magasabb minimum követelmények
- rendszerkockázati tőkepuffer
- anti-ciklikus tőkepuffer

Tőkeáttételi korlátok (CRD/CRR)

- tőkeáttételi ráta

Likviditási követelmények (CRD/CRR)

- LCR
- NSFR

Egyes kockázatok kezelése (CRD/CRR, EMIR)

- egyes hitelkockázati tőkekövetelmények növekszenek
- CVA, ker könyv szabályok, modellek finomítása

Irányítás és juttatások (CRD/CRR)

- bónusz szabályok, megerősített jelentési és közzétételi követelmények

Piaci infrastruktúra (EMIR, CRD/CRR)

- új tőkekövetelményeknek megfelelő CCP-k fokozott használata
- OTC derivatívák szigorodó letéti (margin) követelményei

Banki válságkezelés keretei (BRR)

- új válságkezelési eszközök
- helyreállítási és szanálási tervek
- bankkal szembeni követelések leírásának szabályai

Bankunió első lépése: SSM

- > Prudenciális felügyeleti felelősség európai szintre emelése, a felügyeleti eszköztár legszélesebb körének alkalmazása mellett
- > Bankok széles körének felügyelete beleértve a Magyarországon működő európai nagybankok csoportszintű felügyeletét is
- > Világosan megfogalmazott mandátum a felügyeleti felelősség átvétele előtt a bankok mérlegének átvizsgálására 2014-ben
 - Általános kockázatelemzés
 - Eszközminőség vizsgálata (EBA ajánlás az egész EU-ra) – MNB szerep
 - Stressz teszt (EBA koordináció az egész EU-ra) – MNB szerep
- > Nincs kész forgatókönyv, az eltérő nemzeti felügyeleti kultúrák ötvözése komoly kihívást jelent

Magyarország SSM tagsága – felügyeleti szerep

Ha Magyarország nem SSM tag

- Európai bankok csoportszintű felügyelete az EKB-ban
- Felügyeleti kollégiumok irányítása EKB-hoz kerül az SSM-tagországokban székhellyel rendelkező bankcsoportok esetében
- Home felügyelet az EKB, host felügyelet továbbra is MNB
- Fióktelepel rendelkező európai bankok felügyelete szintén az EKB-ban
- OTP Csoport csoportszintű felügyelete MNB-nél marad, kollégium irányítója az MNB (home felügyelet)
- Egyéb hazai székhelyű bankok felügyelete szintén az MNB-nél marad

Ha Magyarország SSM taggá válik

- Európai bankok csoportszintű felügyelete az EKB-ban
- Felügyeleti kollégiumok irányítása EKB-hoz kerül az SSM-tagországokban székhellyel rendelkező bankcsoportok esetében
- Home felügyelet az EKB, de a leányvállalatok felügyelete is EKB irányítás alatt MNB közreműködéssel
- Fióktelepel rendelkező európai bankok felügyelete szintén az EKB-ban
- OTP Csoport csoportszintű felügyelete az EKB-hoz kerül át (MNB közreműködéssel)
- Egyéb, hazai székhelyű kisebb bankok felügyelete szintén az EKB irányítása alá kerül közvetetten, napi szinten az MNB végzi a felügyeleti tevékenységet

Következő lépés: SRM

- > Egységes szanálási eszköztár és jogi keretrendszer a BRRD alatt, de nagyon sok lehetőség tagállami diszkrecionális jogok gyakorlására (pl. a bankkal szembeni követelések kezelése tekintetében)
- > Egységes szanálási hatóság (SRA) – kritikus a döntéshozatali mechanizmus a potenciális fiskális következmények miatt
- > Egységes szanálási alap (SRF) – bankszektor befizetéseinek fokozatos európai szintű összevonása
- > A hiteles működéshez szükséges az átmeneti likviditás forrásának pontos meghatározása arra az esetre, ha az SRF banki befizetésekből származó forrásai nem elégségesek

Végül: mi legyen a banki átstrukturálások mögötti fiskális háttér (backstop)?... Legyen-e közös európai DGS?

- > Ha nincs a potenciális banki átstrukturálások mögött közvetlenül európai szinten kezelt fiskális erőforrás:
 - fennmarad a tagállami költségvetések és a tagállami bankrendszerek szoros egymásra utaltsága
 - gyengíti az AQR hitelességét
 - fenntarthat hosszú távon nem életképes banki modelleket
- > A rendszer stabil lehet egy egységes DGS (csak kifizető funkciót betöltő betétbiztosítás) nélkül ha nem állnak fenn kétségek azzal kapcsolatban, hogy a tagállam támogatni tudja a helyi DGS-t (pl. múltban Izland)
- > DGS európai szinten: viszontbiztosítási rendszer lehet egy alternatíva

Magyarország SSM tagsága: SRM és DGS szempontok

- > Egyenlő elbánás a döntéshozatalban (banki átstrukturálás)
- > Azonos szabályok a banki befizetésekre vonatkozóan (SRM)
- > Arányos/azonos teherviselés a fiskális háttér kialakításában
- > Arányos/azonos feltételek a fiskális védőernyő rendelkezésre állásában

Összességében ezek tudják biztosítani az egységes és egyenlő feltételrendszert a bankszektor számára. Amennyiben ez elérhető, az SSM tagság mindenképpen megfontolandó.

Contact Information

Floor 18 | Tower 42 | 25 Old Broad Street
London EC2N 1HQ | United Kingdom

t +44 (0)20 7382 1768

f +44 (0)20 7382 1771

adam.farkas@eba.europa.eu

www.eba.europa.eu