



Народна банка Србије

# Базел III стандарди – имплементација и изазови

Мира Ерић, вицегувернер  
Палић, 16. мај 2012. године

# Уместо садржаја – лекције из светске финансијске кризе

## Институционални аспект



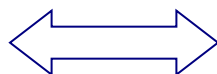
## Регулаторни аспект

- Неадекватна међународна супервизорска архитектура
- Губитак поверења у рејтинг агенције и супервизоре
- Глобализација финансија није адекватно испраћена глобализацијом супервизије – лоша сарадња супервизора
- Непостојање макро-пруденцијалног приступа

- Неконзистентна примена “међународно прихваћених стандарда”
- Нерегулисани ентитети
- Недовољна транспарентност
- Неадекватни стандарди у управљању ризицима
- Процикличност (неадекватност) важећих капиталних захтева

# Нова ЕУ супервизорска архитектура – решења за претходне проблеме?

**European Systemic  
Risk Board  
(ESRB)**



**European System of  
Financial Supervisors  
(ESFS)**

## Макро-пруденцијална супервизија

- Системски (макро) приступ
- Идентификација ризика и слабости
- Издавање препорука и упозорења
- Надгледање система

## Микро-пруденцијална супервизија

- Постојећи регулаторни комитети биће замењени са три нове европске супервизорске агенције (ESA):
  - European Banking Authority (EBA)
  - European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA)
  - European Securities and Markets Authority (ESMA)

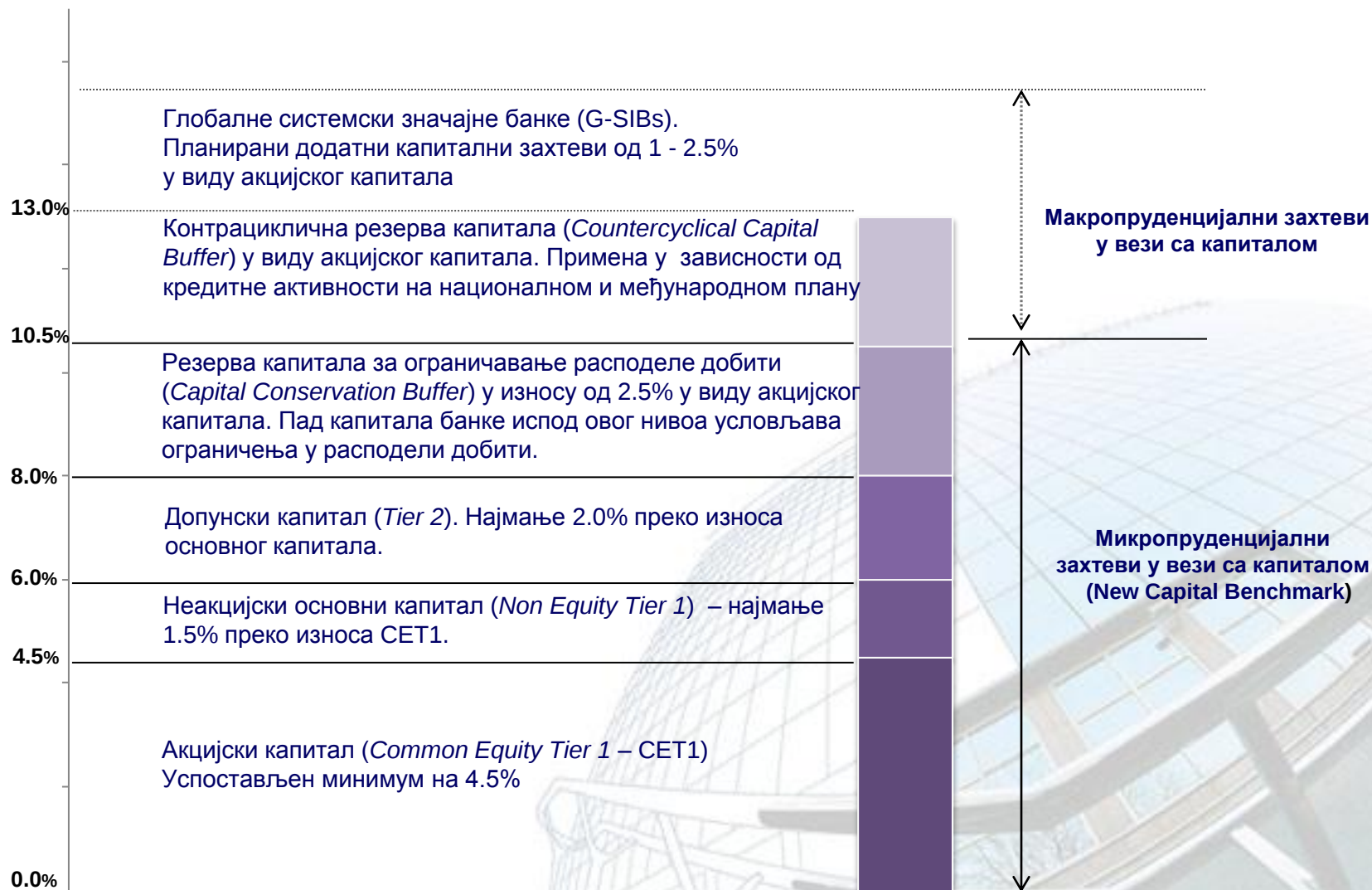
# Базел III – кључни елементи



# Кључни елементи Базел III стандарда – детаљније...



# Капитал: нови лимити





## Резерве капитала

- Општи принцип – формирати резерве капитала у „добрим временима“ које би се могле повући/искористити у периоду кризе
- Циљ увођења резерви капитала за ограничавање расподеле добити (*capital conservation buffer*): даље јачања капитала задржавањем одређеног дела остварене добити у зависности од остварене висине капитала у односу на капиталне захтеве
- Циљ увођења контрацикличне резерве капитала (*capital countercyclical buffer*): смањење системског ризика; капитал за покриће ризика који произилазе из фактора макроекономског окружења у ком банка послује
- Постепено увођење резерви капитала (2016-2019.)

## Први међународни показатељи ликвидности

- Криза је показала: неадекватно управљање ризиком ликвидности (стрес тестови, рочна неусклађеност, одсуство стандарда ликвидности)
- Показатељ покрића ликвидном активом – краткорочни показатељ ликвидности - LCR (*Liquidity Coverage Ratio*)
- Показатељ нето стабилних извора финансирања – дугорочни показатељ ликвидности NSFR (*Net Stable Funding Ratio*)

## Лeverиџ рацио

- Идеја: увођење показатеља на који не утиче ризични профил банке у Стуб 1 базелских стандарда
- Једноставан, транспарентан показатељ који није заснован на ризицима
- Праћење од 1. јануара 2011. године, паралелна примена од 1. јануара 2013. године (до 2017. године)
- Захтев за објављивањем података о лeverиџу и његовим компонентама од 1. јануара 2015. године
- Рацио од 3%?

# Од Базела II ка Базелу III

|                                                                                                   | 2011.                   | 2012. | 2013.                                                                                              | 2014. | 2015.              | 2016.  | 2017. | 2018.              | јануар 2019. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------|-------|--------------------|--------------|
| Лeverиџ рацио                                                                                     | Супервизорско праћење   |       | Паралелна примена<br>1 јан. 2013. – 1. јан. 2017.<br>Објављивање почиње 1. јануара 2015.<br>године |       |                    |        |       | Део Стуба 1        |              |
| Показатељ акцијског капитала (CET1)                                                               |                         |       | 3.5%                                                                                               | 4.0%  | 4.5%               | 4.5%   | 4.5%  | 4.5%               | 4.5%         |
| Резерве капитала за ограничавање расподеле добити                                                 |                         |       |                                                                                                    |       |                    | 0.625% | 1.25% | 1.875%             | 2.50%        |
| Збир акцијског капитала и додатних резерви за ограничавање добити                                 |                         |       | 3.5%                                                                                               | 4.0%  | 4.5%               | 5.125% | 5.75% | 6.375              | 7.0%         |
| Постепено искључивање одбитних ставки из основног капитала (CET1)                                 |                         |       |                                                                                                    | 20%   | 40%                | 60%    | 80%   | 100%               | 100%         |
| Минимални основни капитал ( <i>Tier 1</i> )                                                       |                         |       | 4.5%                                                                                               | 5.5%  | 6.0%               | 6.0%   | 6.0%  | 6.0%               | 6.0%         |
| Минимални регулаторни капитал                                                                     |                         |       | 8.0%                                                                                               | 8.0%  | 8.0%               | 8.0%   | 8.0%  | 8.0%               | 8.0%         |
| Минимални регулаторни капитал увећан за резерве капитала за ограничавање добити                   |                         |       | 8.0%                                                                                               | 8.0%  | 8.0%               | 8.625% | 9.125 | 9.875              | 10.5%        |
| Елементи капитала који се више не квалификују за <i>non-core Tier 1</i> или <i>Tier 2</i> капитал |                         |       | Phase-out период од 10 година почиње 2013. године                                                  |       |                    |        |       |                    |              |
| Показатељ покрића ликвидне aktive ( <i>Liquidity coverage ratio</i> )                             | Почетак периода праћења |       |                                                                                                    |       | Минимални стандард |        |       |                    |              |
| Показатељ нето стабилних извора финансирања ( <i>Net stable funding ratio</i> )                   | Почетак периода праћења |       |                                                                                                    |       |                    |        |       | Минимални стандард |              |

# Имплементација стандарда у ЕУ-досадашње искуство vs. прописане новине

- Досадашњи приступ у Европској унији CRD (директиве 48/2006 и 49/2006):
  - Транспоноване у националне прописе, уз бројна дискрециона права и опције:
  - CRD = (директиве 48/2006 и 49/2006), увођење Базел II стандарда у националне регулаторне оквире земаља чланица ЕУ до краја 2006. године
  - CRD 2 = (директиве 2009/27/EC, 2009/83/EC и 2009/111/EC): укључивање хибридних елемената у основни капитал, велике изложености и сарадња између супервизора (home-host)
  - CRD 3 = (директива 2010/76/EC): имплементација правила у вези са секјуритизацијом, тржишним ризицима и политиком награђивања; национална имплементација до краја 2011. године
- Приступ у примени Базел III стандарда – конзистентна примена стандарда са прописаним роковима имплементације - без дискреционих права и опција

# Имплементација стандарда у ЕУ- досадашње искуство vs. прописане новине

- враћање на принцип „one size fits all“?

- Базел III у ЕУ путем CRD 4 и CRR (усвајање се очекује до краја јула 2012. године)
  1. CRD 4 = предлог директиве из јула 2011. године
  2. CRR= предлог Уредбе која се директно (преводом на језик државе чланице) примењује у националним законодавствима
- Имплементација Базел III стандарда (CRR) у ЕУ планирана је од 1. јануара 2013. године, уз постепену примену и прелазне рокове, закључно са 2019. годином – пуна примена
- Нема дискреционих права за супервизоре нити било каквих одступања од усвојеног новог ЕУ регулаторног оквира
- **Али ризици у региону нису исти као у развијеним земљама ЕУ! (нпр. кредитно-девизни ризик)**

# Изазови имплементације Базела III (CRD 4 / CRR) у Србији

- Имплементација Базела III и CRD 4 / CRR – минимални стандарди или максимална регулаторна хармонизација?
- Trade off: *single rule book* vs. националне опције и дискрециона права за супервизоре
- Показатељи ликвидности – дефиниција и обухват – примена на регион, узимајући у обзир недовољни степен развијености локалних финансијских тржишта
- **Земље из региона суочавају се са истим или сличним изазовима**

# Додатни изазови за регион

Супервизори су одговорни за одржавање стабилности банкарског сектора, али постоје екстерни шокови који треба да буду минимизирани...

- Поред тржишних притисака (недостатак поверења инвеститора), банке у ЕУ су под додатним регулаторним притисцима (Базел III, ЕВА захтев: 9% *Core Tier I* рацио до средине 2012. године) – утицај на земље региона?
- Неке матице су најавиле реструктурирања, продаје субсидијара, повлачење са локалних тржишта, итд.
- Канали преливања ефеката ЕУ кризе на регион:
  - Капитал
  - Ликвидност
  - Неадекватна комуникација неких мера *home* и *host* супервизора...



Како  
ублажити  
*spillover*  
ефекте?

# Шта је до сад урађено?

## Одговор на преливање ефеката кризе

- Бечка иницијатива – покренута 2009. године у јеку глобалне финансијске кризе са циљем пружања подршке стабилности финансијских система земаља региона – кроз подстицање европских банкарских група да одржавају висину изложености према региону
- Бечка иницијатива 2.0 – *Full forum meeting*, Беч 12. и 13. март 2012.
  - Проналажење начина да се умање новонастали ризици који се јављају у региону а који произилазе из међународног окружења
  - Дефинисање 8 основних принципа чији је циљ минимизирање ризика од наглог неконтролисаног смањења активности (*disorderly deleveraging*) ЕУ банкарских група у региону
  - Фокус на унапређењу комуникације (између банкарских група и супервизора, *home-host* супервизора)

# Шта је до сад урађено?

## Две радне групе у оквиру Бечке иницијативе 2.0

Поред успостављања наведених принципа, усвојени су и извештаји две радне групе:

1. Могући начини решавања проблема високог нивоа проблематичних кредита
2. Утицај Базел III стандарда на земље региона - Извештај о утицају Базел III стандарда на земље југоисточне Европе:
  - **Мотивација:** Базел III - креиран за развијене економије као одговор на глобалну финансијску кризу и као такав може имати нежељене негативне ефекте за регион
  - **Кључне препоруке** Радне групе (укупно 13) груписане су у 4 категорије:
    - ✓ Дефиниција капитала
    - ✓ Макропруденцијални инструменти
    - ✓ Захтеви у вези са ликвидношћу
    - ✓ Home-host сарадња

### Закључак

Калибрација стандарда и будућа регулатива (финализовање CRD IV и CRR) треба адекватно да узму у обзир перспективу земаља региона, нарочито у области ликвидности

## ➤ Народна банка Србије:

- прати планове и предлоге регулативе ЕУ у вези са имплементацијом Базела III
- учествује у Радној групи за имплементацију Базела III у региону
- усвојиће и објавиће Стратегију за имплементацију Базела III – до краја 2012. године

## ➤ Одређени елементи Базел III стандарда у важећем регулаторном оквиру за банке у Србији:

- прописана једна врста резерви капитала за ограничавање расподеле добити банке – банка чији је ПАК већи или би, због расподеле добити, био већи од прописаног (12%) за мање од 2,5 процентних поена, може вршити расподелу добити само у елементе основног капитала – Одлука о адекватности капитала
- искључен допунски капитал II из дефиниције регулаторног капитала (коришћење допунског капитала II било могуће у складу са регулативом која је била на снази до 31.12. 2011. године) – Одлука о адекватности капитала



Народна банка Србије

Хвала на пажњи!

Питања?