



dr Vesna Matić
Specijalista za poslove sa
pravnim licima u zemlji UBS

BANKARSKI RIZIK 19

BAZEL II - VISOKI PRINCIPI ZA PREKOGRANIČNU PRIMENU NOVOG SPORAZUMA

Konsolidovana supervizija je svakako jedan od centralnih problema i jedan od najvećih izazova primeni Bazelskog sporazuma II. Problem je identifikovan kao potrebno usaglašavanje i bliska koordinacija u sprovođenju supervizorske funkcije između različitih jurisdikcija („domaćih supervizora“ i „supervizora zemlje domaćina“), što je od suštinskog značaja za uspešno upravljanje rizicima na nivou međunarodno aktivnih banaka.

Bazelski komitet je procenio da stvaranje efikasnog supervizorskog okruženja ne doprinosi samo uspešnosti konsolidovane supervizije za međunarodno aktivne banke, već da ono omogućuje zaštitu fleksibilnosti primene Bazelskog sporazuma II u različitim jurisdikcijama, a da se pri tom ne naruši jedan od osnovnih principa iz ovog dokumenta, da banke budu adekvatno kapitalizovane.

Standardi iz Novog sporazuma o kapitalu se primenjuju na svakom nivou bankarske grupe, pa je zahtev za saradnjom obe strane, domaćih i supervizora zemlje domaćina, neophodan da se obezbedi procena po Stubu 1 i Stubu 2. Reč je o brojnim odgovornostima supervizora, uključujući:

- inicijalno odobravanje i ocenu viših pristupa kalkulaciji potrebnog kapitala u odnosu na izloženost rizicima (pr IRB, AMA) u okviru Stuba 1,
- proces supervizorske provere u okviru Stuba 2 i

BANKING RISK 19

BASEL II - HIGH-LEVEL PRINCIPLES FOR THE CROSS-BORDER IMPLEMENTATION OF THE NEW ACCORD

Vesna Matić PhD

ASB Specialist for operations
with domestic legal entities

Consolidated supervision is certainly one of the central problems and one of the greatest challenges in the Basel Accord II implementation. The problem has been identified as necessary harmonization and the close coordination between different jurisdictions in the supervision function implementation ("home" and "host" supervisors), and is from the basic importance for the successful risk management at the level of the internationally active banks.

Basel Committee has recognized that the creation of an efficient supervisory environment doesn't contribute the supervision performance for internationally active banks only, but it makes the protection of the Basel Accord implementation flexibility possible in different jurisdictions, keeping one of the basic principles of the Document from disturbing at the same time, banks to be capitalized.

The New capital Accord standards are to be applied at each level of the banking group, so the requirement on the part of both home country and host country supervisors, is necessary to provide a Pillar 1 and Pillar 2 assessment. It is about the variety of supervisory responsibilities under the New Accord, including:

- initial approval and validation of "advanced" approaches (eg IRB, AMA) under Pillar 1,
- the supervisory review process under Pillar 2 and
- ongoing assessments to verify that banking groups are

- kontinuirane procene, da bi se potvrdilo da bankarske grupe primenjuju Novi Sporazum pravilno i da će uslovi za više pristupe nastaviti da se ispunjavaju.

Principi¹

Princip 1

Novi sporazum neće promeniti zakonsku odgovornost nacionalnih supervizora za regulaciju domaćih institucija ili aranžmane za konsolidovanu superviziju Bazelskog komiteta koji su već u primeni.

U osnovi, ovaj princip znači da su domaći supervizori odgovorni za konsolidovanu superviziju a da su supervizori zemlje domaćina odgovorni za superviziju na pojedinačnoj ili sub-konsolidovanoj osnovi za entitete koji rade u njihovoj zemlji. Nivo praktične saradnje između supervizora biće olakšan određenim preduslovima za efektivnu razmenu informacija i praktično međusobno priznavanje (pr. nivo ujednačenosti regulatornih i supervizorskih sistema, prihvatljivi pristupi razmeni informacija i poverljivosti).

Princip 2

Domaći supervizor je odgovoran za propuste u primeni novog sporazuma za bankarsku grupu na konsolidovanoj osnovi.

U situaciji kada domaći supervizor i supervizor zemlje domaćina usvoje različite pristupe kalkulaciji ekonomskog kapitala (Stub 1), domaći supervizor će imati konačnu odluku po ovim pitanjima kada se ona odnose na grupu na konsolidovanoj osnovi. To ne znači da će domaći supervizor neophodno raditi sve procene i analize, posebno kada je u pitanju Stub 2, gde supervizori zemlje domaćina mogu obezbediti značajne inpute u procene po Stubu 2 od strane domaćih supervizora za konsolidovanu bankarsku grupu.

Princip 3

Supervizori zemlje domaćina, posebno gde banke rade kao subsidijari, imaju zahteve koje je neophodno razumeti i priznati

U svakoj zemlji, banke koje rade kao subsidijari moraju ispuniti zakonske uslove i zahteve supervizora jurisdikcije domaćina. Istovremeno, supervizori zemlje domaćina imaju interes da prihvate metode i odobre procese koje banka koristi na konsolidovanoj osnovi, sa ciljem da se smanji teret usaglašavanja sa zakonima i izbegne regulatorna arbitraža.

Princip 4

Postojeće potreba da se ojača i pragmatična saradnja između supervizora sa legitimnim interesima. Domaći supervizor trebalo bi da vodi ove koordinacione napore.

Supervizori bi trebalo da traže puteve da ojačaju saradnju i razmenu informacija (pr. podela rezultata ispitivanja). Supervizori bi takođe trebalo da koordiniraju njihove usvojene poslovne planove koliko je moguće, uzimajući u obzir zakonska i druga ograničenja.

Kada je potrebno, domaći supervizor bi bio odgovoran za mere da se organizuje praktična saradnja između supervizora odgovornih za materijalne operacije bankarske grupe (održavanje diskusija sa starijim menadžmentom grupe o primeni planova, razvoj odgovarajuće strategije komunikacije sa relevantnim supervizorima zemlje domaćina i dr.)

Sporazumi o saradnji i razmena informacija trebalo bi da budu registrovani na bilo kojoj osnovi koja najviše odgovara individualnim supervizorima - kao formalni aranžmani (Memorandumi o razumevanju ili drugi bilateralni sporazumi) ili druge manje formalne strategije komunikacije.

Princip 5

Gde god je moguće, supervizori bi trebalo da izbegnu sprovođenje suvišnog i nekoordiniranog odobravanja i vrednovanja rada, sa ciljem da se smanji teret primene za banke i sačuvaju supervizorski resursi.

Priroda poželjnih prekograničnih aranžmana i saradnje između domaćih i supervizora zemlje domaćina zavisi od sledećeg:

- kompleksnosti strukture bankarske grupe

¹ Basel Committee on Banking Supervision, High-level Principles for the cross-border implementation of the New Accord, August 2003, <http://www.bis.org/publ/bsbs100.htm> - Sadržaj principa prezentovan je u skraćenoj verziji.

applying the New Accord properly and that the conditions for “advanced” approaches continue to be met.

Principles¹

Principle 1

The New Accord will not change the legal responsibilities of national supervisors for the regulation of their domestic institutions or the arrangements for consolidated supervision already put in place by the Basel Committee on Banking Supervision

Basically, this principle means that home country supervisors are responsible for consolidated supervision, and host country supervisors are responsible on an individual or sub-consolidated basis for entities operating in their country. The degree of closer practical cooperation between supervisors will be facilitated by certain preconditions for effective exchange of information and practical mutual recognition (eg the degree of equivalence of regulatory and supervisory systems and acceptable approaches to information sharing and confidentiality).

Principle 2

The home country supervisor is responsible for the oversight of the implementation of the New Accord for a banking group on a consolidated basis.

For situations where home country and host country supervisors adopt different approaches, the home country supervisor will have the final determination on such matters as they relate to the group on a consolidated basis. This does not mean that the home country supervisor will necessarily perform all of the assessment and analysis, especially when the Pillar 2 is in question, where host country supervisors may provide important input into the home country assessment of Pillar 2, for the consolidated banking group.

Principle 3

Host country supervisors, particularly where

banks operate in subsidiary form, have requirements that need to be understood and recognized.

In each country, banks operating in subsidiary form must satisfy the supervisory and legal requirements of the host jurisdiction. At the same time, host country supervisors have an interest in accepting the methods and approval process that the bank uses at the consolidated level, in order to reduce the compliance burden and avoid regulatory arbitrage.

Principle 4

There will need to be enhanced and pragmatic cooperation among supervisors with legitimate interests. The home country supervisor should lead this coordination effort.

Supervisors should look for ways to continue to enhance cooperation and the exchange of information (eg sharing of the examination results). Supervisors should also coordinate their respective working plans as far as possible, taking into account legal and other constraints.

As needed, the home country supervisor would be responsible for measures to organize practical cooperation between supervisors responsible for the material operations of the banking group (holding discussions with the senior management of the group about their implementation plans, developing an appropriate communication strategy with the relevant host country supervisors etc).

Agreements on cooperation and exchange of information should be recorded on whatever basis best suits individual supervisors - like formal arrangements (Memoranda of Understanding or other bilateral agreements), or less formal communication strategies.

Principle 5

Wherever possible, supervisors should avoid performing redundant and uncoordinated approval and validation work in order to reduce the implementation burden on the banks and conserve supervisory resources.

The nature of desirable cross border

¹ Basel Committee on Banking Supervision, High-level Principles for the cross-border implementation of the New Accord, August 2003, <http://www.bis.org/publ/bsbs100htm> - The content of the principles has been presented in shorter version.

koja povećava verovatnoću da će se koristiti različite tehnike u različitim jurisdikcijama, kao i različite funkcije u odnosu na IRB ili AMA pristupe - neke od ovih funkcija biće na grupnom nivou, dok će se druge obavljati na nivou pojedinačnog pravnog lica i

- stepena integracije upravljanja rizicima na nivou bankarske grupe - što je više upravljanje rizicima centralizovano u okviru bankarske grupe, ili gde se tehnike primenjuju konzistentno na svim nivoima unutar grupe, domaći supervizori će verovatno biti u boljoj poziciji da odobravaju poslove. I obrnuto.

Princip 6

U primeni Novog sporazuma supervizori bi se izjasnili o ulozi domaćih i supervizora zemlje domaćina na što je moguće jasniji način u odnosu na bankarsku grupu sa značajnim prekograničnim operacijama u više jurisdikcija. Domaći supervizori bi vodili ove koordinacione napore u saradnji sa supervizorima zemlje domaćina.

Poželjno je da domaći supervizori i supervizori zemlje domaćina unapred razviju plan primene, koliko je moguće detaljnije. Ovaj pristup će biti posebno značajan za vrlo razvijene bankarske strukture sa značajnim prekograničnim operacijama zato što će praktični supervizorski aranžmani zavisiti od toga kako operativno posluje bankarska grupa.

Domaći supervizori bi vodili razvoj i komunikaciju u vezi supervizorskog plana.

arrangements and cooperation between home country and host country supervisors depends up to the following:

- the complex of banking group structures, which increases the likelihood that different techniques will be used in different jurisdictions, as well as different functions relating to IRB or AMA approach - some of these functions will be carried out at the group level, while others will be performed at the level of the individual entity and
- the degree of integration in a banking group's risk management - the more risk management is centralized in the banking group or where techniques are consistently applied across the group, the home country supervisor will probably be better placed to lead approval work. And vice versa.

Principle 6

In implementing the New Accord, supervisors should communicate the respective roles of home country and host country supervisors as clearly as possible to banking groups with significant cross-border operations in multiple jurisdictions. The home country supervisor would lead this coordination effort in cooperation with the host country supervisors.

It is desirable for home country and host country supervisors to develop a plan well in advance of the implementation, detailing as far as possible. This approach will be particularly important for those "advanced" complex banking structures with significant cross-border operations because the practical supervisory arrangements will depend on how the banking group operates.

The home country supervisor will lead the development and communication of a supervisory plan.