dr Vesna Matić

Specijalista za poslove sa pravnim licima u zemlji UBS

Bankarski rizik 23

BAZEL III - JAČANJE GLOBALNOG KAPITALNOG OKVIRA



Jedan od glavnih ciljeva koje Bazelski komitet želi da postigne donošenjem Bazelskog sporazuma III je doprinos dugoročnoj finansijskoj stabilnosti i rastu bankarskih industrija. Jedini put ka ovom cilju je jačanje globalnog kapitalnog okvira banaka, izgrađenog na osnovama iz Bazelskog sporazuma II, kao brane sigurnosti u odnosu na sve veću izloženost rizicima koji su redovni pratilac njihovog poslovanja, ali i u odnosu na sistemske rizike koji nastaju iz procikličnog razvoja privrednih sistema, kada jaka i kvalitetna kapitalna osnova, može da podrži ekonomski rast.

Sledeći ovaj koncept, Bazelski komitet je preporučio obe, kvalitativne i kvantitativne reforme regulatorne kapitalne osnove i uneo jedan broj makro elemenata sigurnosti u kapitalni okvir.

Segmenti obuhvaćeni reformama su sledeći:

- ***Podizanje kvaliteta, konzistentnosti i transparentnosti kapitalne osnove.*** Da bi se izbegle nekonzistentnosti u definiciji kapitala između jurisdikcija i nedovoljno obelodanjivanje o podataka kvalitetu kapitala, Bazelski komitet je preporučio:
  - strožu definiciju Nivoa 1 i 2 kapitala, više

Vesna Matić PhD

ASB Specialist for operations
with domestic legal entities

Banking Risk 23

BASEL III - STRENGTHENING OF THE GLOBAL REGULATORY FRAMEWORK

One of the main objectives that Basel Committee wants to achieve by the Basel Accord III implementation is the contribution to the long term stability and growth of banking industries. The only way towards this aim is the strengthening of the global capital framework of the banks, that has already been built on the Basel Accord II basis, as a dam regarding the greater risk exposure that follows the operating process, as well as regarding the systemic risks arising from the procyclicality of economic systems development, when the strong and qualitative capital basis can support economic growth.

Following the above concept, Basel Committee has recommended both, qualitative and quantitative reforms of the regulatory capital base and introduced a number of macro prudential elements into the capital framework.

The segments covered by the reforms are as follows:

- ***Raising the quality, consistency and transparency of the capital base.*** To avoid the inconsistency in the definition of the capital across jurisdictions and the lack of disclosure about the capital quality, Basel Committee has recommended:



zahteve za minimum common equity kapitala (kapital formiran prodajom običnih akcija i od zadržane dobiti), odbitne stavke i filtere sigurnosti koji su harmonizovani na međunarodnom nivou i generalno primenjeni na nivo common equity ili njegove ekvivalente u slučaju kompanija koje nisu akcionarska društva i drugo, kao i
    - zahteve za obelodanjivanjem svih elemenata kapitala.
- ***Jačanje pokrivenosti rizika.*** U julu 2009. godine Bazelski Komitet je kompletirao jedan broj kritičnih reformi kapitalnog okvira po Bazelu II i postigao mnogo obuhvatniju pokrivenost rizika, posebno u odnosu na aktivnosti na tržištu kapitala (izloženost derivatima). Izloženost u trgovačkoj knjizi na primer, biće predmet stresnog value-at-risk zahteva. Banke će morati da drže odgovarajući kapital za manje likvidnu, kreditno osetljivu aktivu u mnogo dužem periodu. Sekjuritizovane izloženosti biće predmet kapitalnih troškova mnogo konzistentnije sa onima u bankarskoj knjizi.
- ***Dopunjavanje kapitalnih zahteva za rizik sa raciom leveridža.*** Bazelski komitet je uveo jednostavni leverage racio kao novi element u globalni regulatorni okvir. Ovaj racio bi trebalo da obezbedi zaustavljanje rizičnih režima, pomažući bankarskom sektoru da ublaži rizik destabilizovanja procesa, koji može da pogodi finansijski sektor i ekonomiju.

Ovaj racio se kalkuliše na uporediv način između jurisdikcija, prilagođavajući se svakoj razlici u računovodstvenim standardima.

- ***Redukovanje procikličnosti i promovisanje kontracikličnih amortizera.*** Komitet je uveo seriju mera da bi redukovao procikličnost i podigao otpornost bankarskih sektora u dobrim vremenima, kao što su:
    - ***određeni stepen cikličnosti u minimumu kapitalnih zahteva*** za određene delove aktive (kompleks trgovačkih aktivnosti, resekjuritizacije), kao i za izloženosti prema vanbilansnim instrumentima - zahtev da se koristi dugoročni horizont za procenu PD-a, uvođenje takozvanog „downturn LGD", odgovarajuća kalibracija funkcije rizika i dr, kao prevencije u odnosu na svaki rast cikličnosti,
    - ***neke dodatne mere koje mogu preduzeti supervizori*** da bi postigli bolju ravnotežu između osetljivosti na rizik i stabilnosti kapitalnih zahteva, ukoliko bi bilo neophodno to gledati,
    - ***promovisanje energičnije prakse rezervisanja*** kroz promene u računovodstvenim standardima u odnosu na pristup očekivanim gubicima (EL), kroz ažuriranje uputstva za superviziju da bude dosledna sa promenama u EL pristupu i kroz upućivanje inicijative za veće rervisanje u kapitalnom okviru,
    - ***uvođenje kapitalnih amortizera*** što može pomoći u zaštiti bankarskog sektora protiv kreditnih balona i koji se mogu povući u vreme stresa.
- ***Usmeravanje sistemskog rizika i unutrašnje povezanosti.*** Komitet razvija predlog metodologije obuhvatajući oba, kvantitativne i kvalitativne indikatore, da proceni sistemsku važnost finansijskih institucija na globalnom nivou, zato što bi trebalo da imaju kapacitet za apsorpciju gubitaka daleko ispred minimalnih standarda, da se spreči situacija kada one prenose šokove preko finansijskog sistema i ekonomije.

- the more strict definition of Tier I and Tier II capital, higher requirements for common equity capital minimum (common shares issued by the bank and retained earnings), deductions and prudential filters have been harmonized internationally and generally applied at the level of common equity or its equivalents in the case of non- joint stock companies etc. as well as
- the demand for all elements of capital required to be disclosed.

- ***Enhancing risk coverage.*** In July 2009. Basel Committee completed a number of critical reforms to the Basel II capital framework and achieved a more comprehensive coverage of the risks, especially related to capital market activities (derivative related exposures). Trading book exposures, for example will be subject to a stressed value-at-risk requirement. Banks will have to hold appropriate capital for less liquid, credit sensitive assets with much longer holding periods. Securitization exposures will be subject to capital charges more consistent with those for the banking book.
- ***Supplementing the risk- based capital requirement with a leverage ratio.*** Basel Committee has introduced a simple leverage ratio as a new element into the global regulatory framework. This ratio should provide a backstop to the risk based regime, helping banking sector to mitigate the risk of the destabilizing process which can damage the financial system and economy.

This ratio is calculated in comparable manner across jurisdictions, adjusting for any differences in accounting standards.

- ***Reducing procyclicality and promoting countercyclical buffers.*** The Committee has introduced a series of measures to reduce procyclicality and raise the resilience of the banking sectors in good times, like:
  - a ***certain degree of cyclicality in minimum capital requirements*** over time for some parts of balance assets (complex of trading activities, resecuritisations), as well as for exposures to off balance sheet vehicles - requirement to use long term data horizons to estimate PD, introduction of so called downturn LGD, appropriate calibration of risk functions etc.), as a prevention regarding any excess cyclicality,
  - ***some additional measures that supervisors could take*** to achieve a better balance between risk sensitivity and the stability of capital requirements, should it would be viewed as necessary,
  - ***promotion of stronger provisioning practices*** through a change in the accounting standards towards an expected loss (EL) approach, through updating the supervision guidance to be consistent with the move to such an EL approach and through addressing incentives to stronger provisioning in the regulatory capital frame,
  - ***Introducing capital buffers*** that can help protect banking sector against credit bubbles and that can be drawn down during times of stress.
- ***Addressing systemic risk and interconnectedness.*** The Committee is developing a proposal on a methodology comprising both quantitative and qualitative indicators to assess the systemic importance of financial institutions at a global level, because they should have loss absorbing capacity beyond the minimum standards, to prevent the situation when they transmit shocks across the financial system and economy.