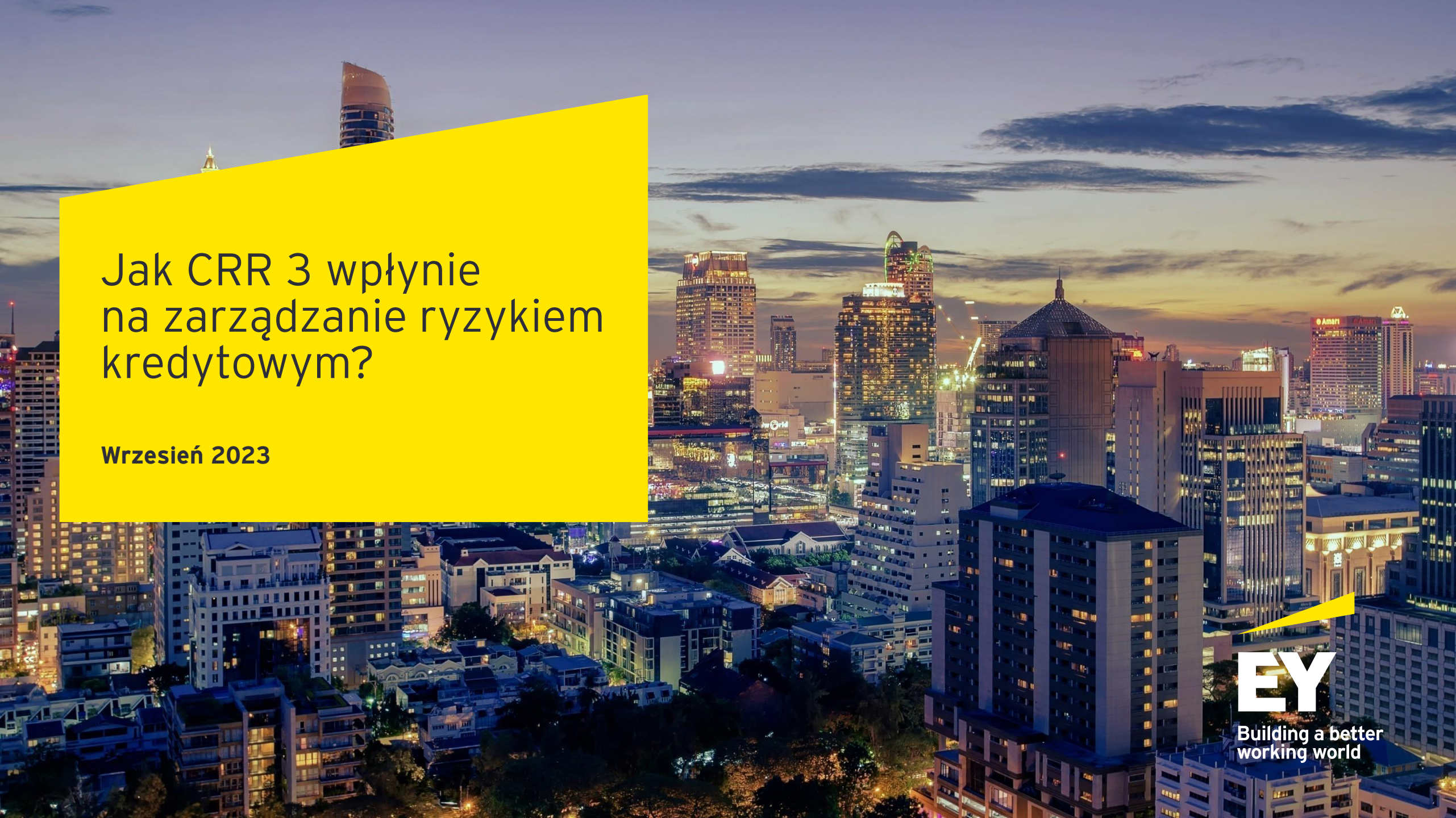


A nighttime photograph of a dense urban skyline, likely Singapore, with numerous skyscrapers and residential buildings illuminated by city lights. The sky is a deep blue with some clouds. A large yellow rectangular overlay is positioned on the left side of the image, containing text.

Jak CRR 3 wpłynie na zarządzanie ryzykiem kredytowym?

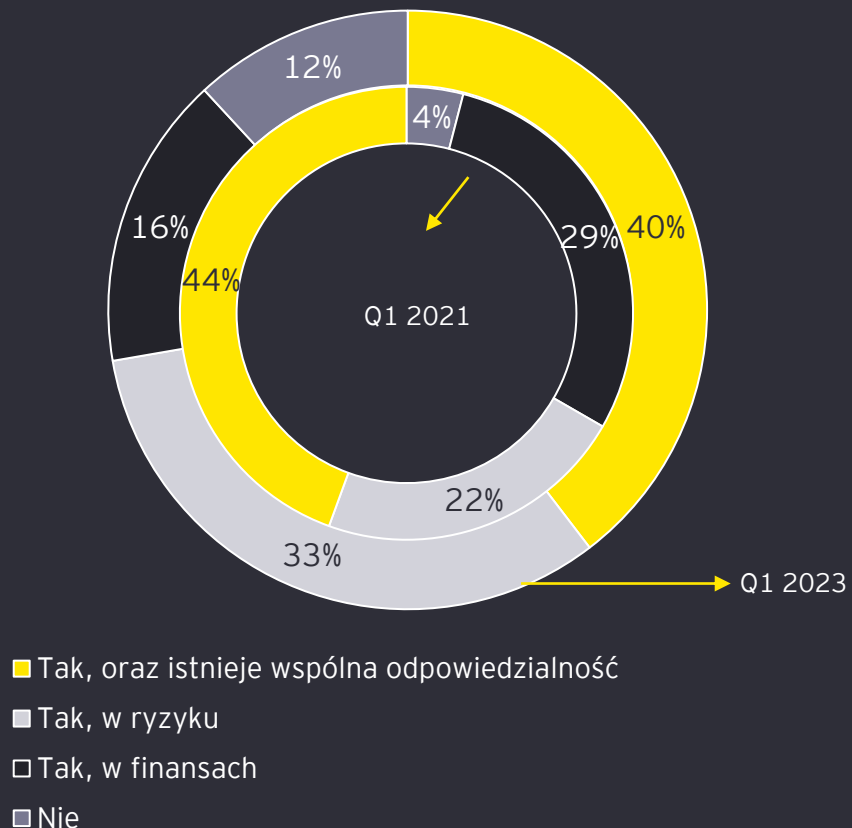
Wrzesień 2023



Building a better
working world

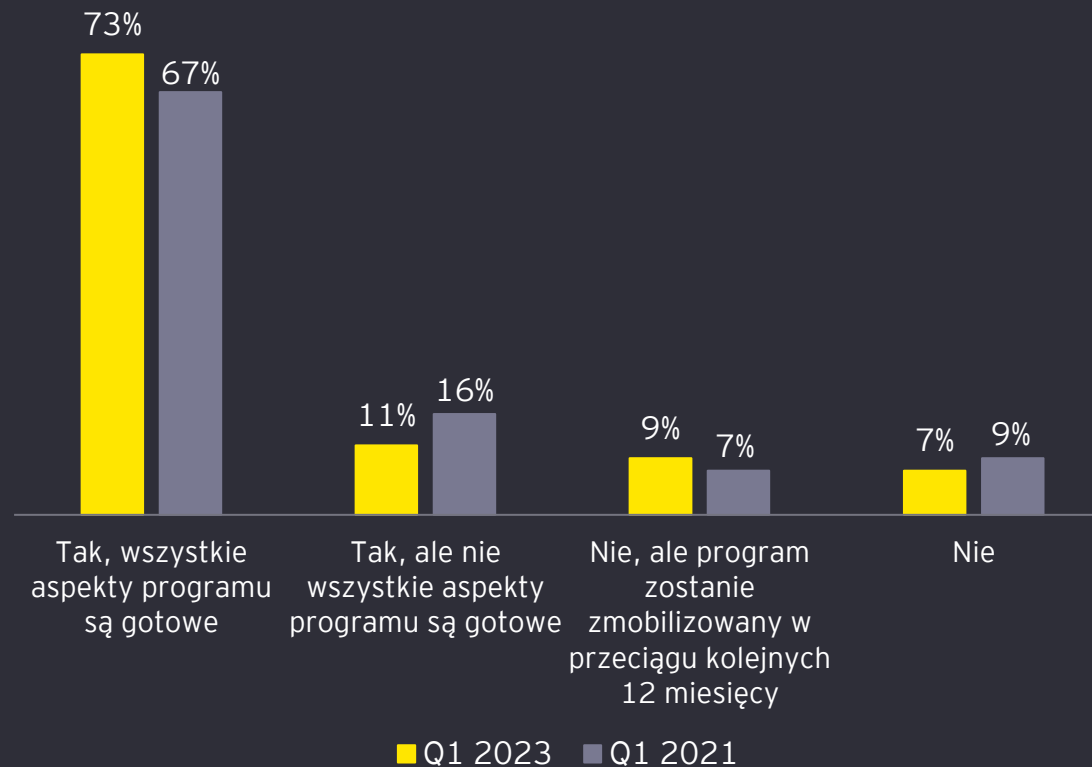
Zarządzanie oraz mobilizacja programu wdrożenia wymogów reformy Basel III w wybranych bankach w Europie oraz na świecie - 2023 Global Basel 3 Reforms survey

Czy Państwa instytucja ma zidentyfikowaną jednostkę odpowiedzialną za reform Basel III?



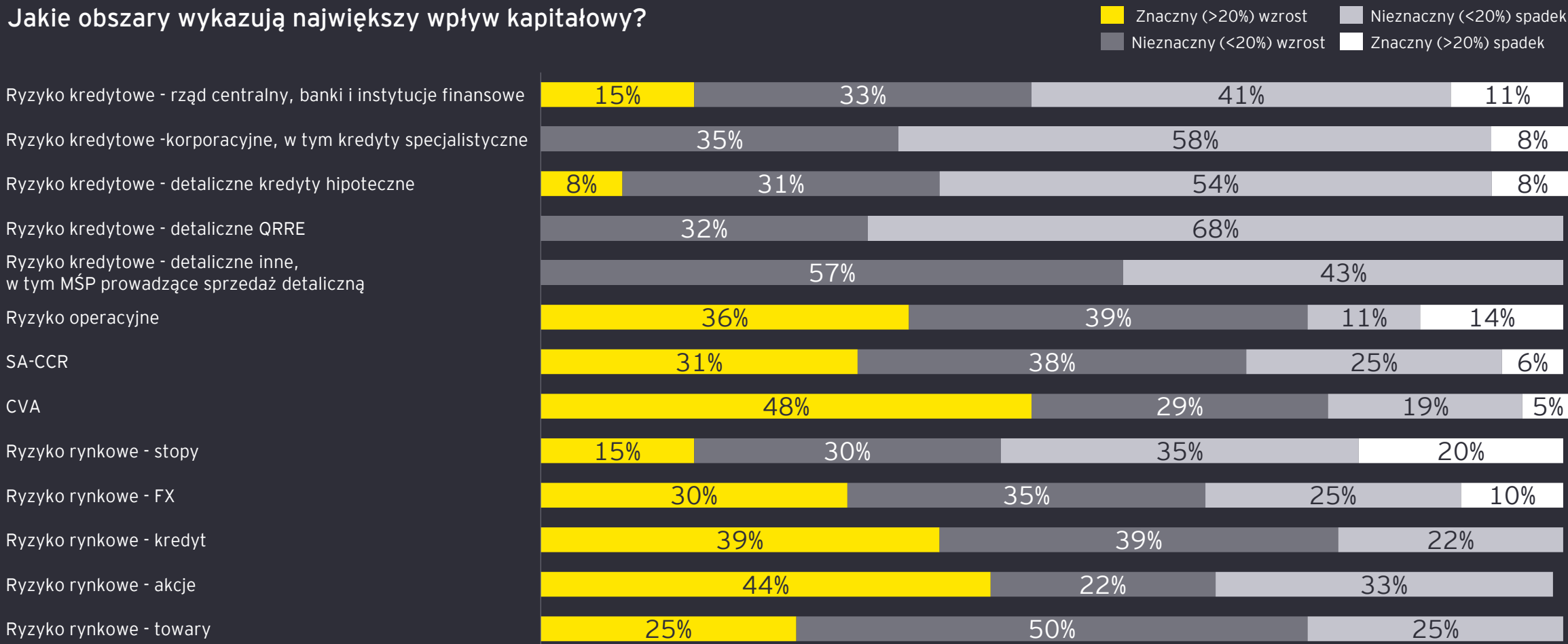
Źródło: 2023 Global Basel 3 Reforms Survey EY

Czy Państwa instytucja posiada gotowy program wdrożenia reformy Basel III?



2023 Global Basel 3 Reforms survey - w jakich obszarach banki oczekują największego wpływu kapitałowego?

Jakie obszary wykazują największy wpływ kapitałowy?



Źródło: 2023 Global Basel 3 Reforms Survey EY

Ekspozycje z niedopasowaniem walutowym – mnożnik 1,5 dla wagi ryzyka

- ▶ Ekspozycje detaliczne
- ▶ Ekspozycje zabezpieczone na nieruchomości mieszkalnej

spełniające warunki



1. Ekspozycja wynika z kredytu denominowanego w walucie, która jest **inna niż waluta źródła dochodu** dłużnika
2. Dłużnik **nie posiada zabezpieczenia ryzyka** płatności wynikającego z niedopasowania walutowego w postaci instrumentu finansowego lub dochodu w walucie obcej, która odpowiada walucie ekspozycji, albo całość takich zabezpieczeń dostępnych kredytobiorcy pokrywa mniej niż 90 % raty z tytułu tej ekspozycji

Waga ryzyka ekspozycji x 1,5 (max 150%)

W Polsce aktualnie obowiązuje Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 maja 2017 r., które określa wagę ryzyka 150% dla ekspozycji zabezpieczonych nieruchomością mieszkalną, dla której kredyt jest oparty na walucie innej niż waluta przychodów dłużnika – brak informacji, czy będzie nadal obowiązywać, po wejściu w życie CRR3

Metoda standardowa - nowe rodzaje ekspozycji zabezpieczonych nieruchomościami

Obecnie ekspozycje zabezpieczone nieruchomościami dzielone są ze względu na rodzaj nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie:

Ekspozycje zabezpieczone nieruchomością mieszkalną (RRE)

Ekspozycje zabezpieczone nieruchomością komercyjną (CRE)

Dla ekspozycji zabezpieczonych nieruchomościami zgodnie z reżimem CRR2 ryzyko kredytobiorcy nie może zależeć zasadniczo od przychodów generowanych przez nieruchomość

W reżimie CRR3 należy rozpatrywać dodatkowo następujące kategorie ekspozycji:

Ekspozycje ADC
(*land acquisition, development and construction*)

Ekspozycje wobec **przedsiębiorstw lub spółek celowych** finansujących jakiekolwiek nabycie gruntów w celach budowlanych lub finansujących prace deweloperskie i budowę nieruchomości mieszkalnych lub komercyjnych.

Ekspozycje IPRE
(*income producing real estate*)

Zaspokojenie zobowiązań kredytowych związanych z ekspozycją **zależy w znacznym stopniu od przepływów środków pieniężnych generowanych przez te nieruchomości** zabezpieczające ekspozycję, a nie od zdolności dłużnika do zaspokojenia zobowiązań kredytowych z innych źródeł.

Ekspozycje niebędące ADC

Ekspozycje niebędące IPRE

Ekspozycje wobec instytucji bez ratingu - nowe podejście

- ▶ W CRR2 ekspozycjom wobec instytucji bez ratingu przypisywano **wagę ryzyka rządu centralnego**
- ▶ CRR3 zakłada nowe podejście - przypisywanie instytucji do **klas A, B, C**
- ▶ Szczegółowe kryteria przypisywania do klas wskazuje nowelizowany art. 121 - poniżej skrót:

Klasa A	1. Zdolność do terminowej realizacji zobowiązań finansowych 2. Spełnione wymogi kapitałowe (filar 1 i 2 oraz wymóg połączonego bufora) 3. Informacja o wymogach kapitałowych jest publicznie dostępna 4. Z oceny Due diligence nie wynika że instytucja nie spełnia punktów 1 i 2
Klasa B	1. Przynajmniej jedno kryterium Klasy A niespełnione 2. Instytucja podlega znacznemu ryzyku kredytowemu 3. Spełnione wymogi kapitałowe (filar 1 i 2) 4. Informacja o wymogach kapitałowych jest publicznie dostępna 5. Z oceny Due diligence nie wynika że instytucja nie spełnia punktów 2 i 3
Klasa C	1. Kryteria Klasy A i B niespełnione <u>lub</u>: 2. Wysokie ryzyko defaultu instytucji, marginesy bezpieczeństwa ograniczone 3. Niekorzystne warunki ekonomiczne prawdopodobnie spowodują niezdolność do realizacji zobowiązań 4. Audytor wydał opinię do SF negatywną lub z zastrzeżeniem

Wagi ryzyka przypisuje się zgodnie z poniższą tabelą:

Klasa	Klasa A (wsp. CET1 $\geq$ 14% oraz LR > 5%)	Klasa A (pozostałe)	Klasa B	Klasa C
Waga ryzyka dla ekspozycji krótkoterminowych	20%	20%	50%	150%
Waga ryzyka (pozostałe)	30%	40%	75%	150%

Wartość ekspozycji - zmiany w wartościach i klasyfikacji CCF

01

Kategorie pozycji zmienione na koszyki

02

Załącznik I do CRR zmodyfikowany - **nowa klasyfikacja pozycji pozabilansowych do koszyków**

03

Zamiana CCF 0% na CCF 10% i dodanie CCF 40%

Kategoria	CCF
Pozycje pełnego ryzyka	100%
Pozycje średniego ryzyka	50%
Pozycje średniego / niskiego ryzyka	20%
Pozycje niskiego ryzyka	0%

Koszyk	CCF
Koszyk 1	100%
Koszyk 2	50%
Koszyk 3	40%
Koszyk 4	20%
Koszyk 5	10%

Wykluczenia metody IRB dla niektórych klas aktywów

- ▶ Komitet Bazylejski zidentyfikował duże zróżnicowanie wymogów kapitałowych dla niektórych rodzajów ekspozycji, niedające się wyjaśnić wyłącznie różnicami w ryzykowności portfeli.
- ▶ Ograniczenie metod wewnętrznych dla poniższych klas ekspozycji (dla których wiarygodne modelowanie jest utrudnione) ma poprawić porównywalność wymogów w zakresie funduszy własnych.

Przed zmianą

Po zmianach

Przedsiębiorstwa o skonsolidowanej sprzedaży > 500 mln EUR

A-IRB

F-IRB

SA

A-IRB

F-IRB

SA

Instytucje i inne podmioty sektora finansowego

A-IRB

F-IRB

SA

A-IRB

F-IRB

SA

Ekspozycje kapitałowe

A-IRB

F-IRB

SA

A-IRB

F-IRB

SA

Zaawansowana metoda IRB pozostaje dostępna dla ekspozycji związanych z kredytowaniem specjalistycznym

Umożliwienie selektywnego stosowania metody IRB oraz powrotu do SA

Banki **nie będą miały obowiązku wdrożenia metody IRB w całym portfelu** – możliwe będzie wnioskowanie o metodę IRB dla **wybranych kategorii ekspozycji**

Tym samym zniknie obowiązek uzyskania zezwolenia na **stałe zastosowanie metody standardowej** (*permanent partial use, PPU*)

Okres przejściowy

W celu zapewnienia „równych szans” okresie 1.01.2025 r. – 31.12.2027 r. banki, które stosują metodę IRB **będą mogły powrócić do metody standardowej dla wybranych klas ekspozycji**, za zgodą regulatora, pod następującymi warunkami:

1

Można złożyć tylko jeden wniosek w ciągu 3-letniego okresu

2

Rozwiązania nie można wprowadzić z zamiarem skorzystania z arbitrażu regulacyjnego

Własne oszacowania CCF

Modelowanie CCF na potrzeby metody IRB będzie bardziej restrykcyjne

Horyzont modelowania

Horyzont wykorzystywany do wyznaczania CCF to **12 miesięcy od dnia niewykonania zobowiązania** (w poprzedniej wersji CRR horyzont nie był zdefiniowany).

Zakres ekspozycji

Modelowanie CCF jest ograniczone tylko do ekspozycji wynikających z **niewykorzystanych zobowiązań odnawialnych**, pod warunkiem że te ekspozycje nie podlegają **SA-CCF w wysokości 100%** (koszyk 1).

Dodatkowe wymogi dot. modelowania

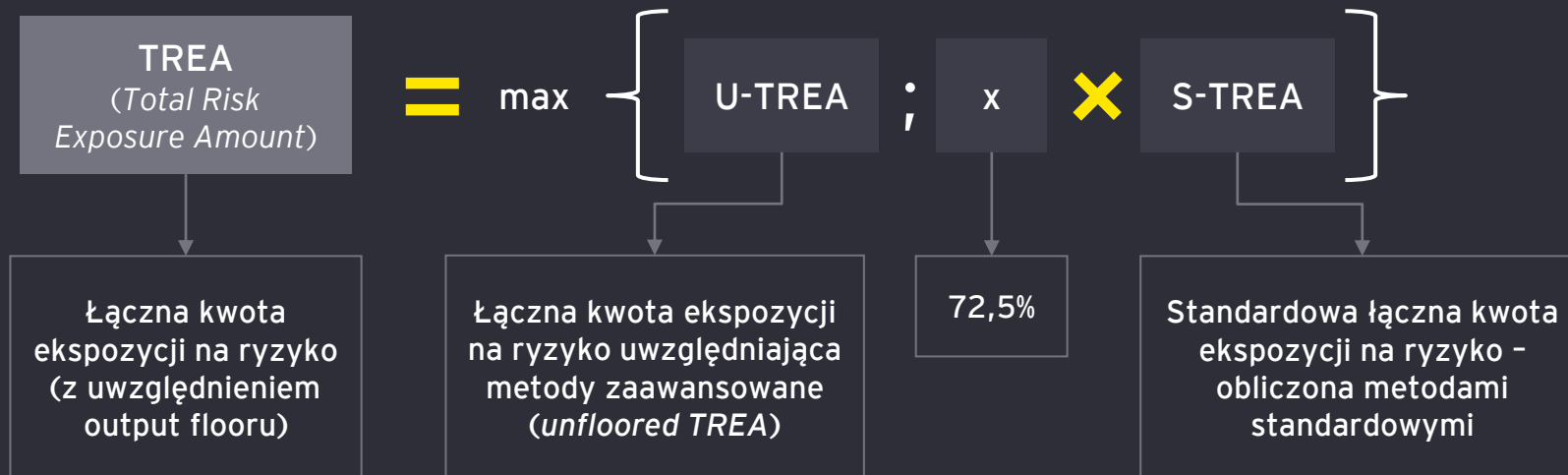
- ▶ Modelowane **segmenty muszą być jednorodne** – przykładowo nie można stosować oszacowań dot. MŚP dla spółek o dużej kapitalizacji lub oszacowań dot. Klientów z opóźnieniami dla klientów bez opóźnień
- ▶ Nie należy ustawiać „**floorów**” na obserwowane CCF lub wartości ekspozycji
- ▶ Nie należy wykluczać obserwacji, na które wpływ miało **przekształcenie produktu**

Output floor

Analizy przeprowadzone przez BCBS wskazały, że przy stosowaniu modeli wewnętrznych ryzyka często są niedoszacowane a wymogi kapitałowe niższe.

W celu ograniczenia nadmiernej zmienności aktywów ważonych ryzykiem i zwiększenia porównywalności współczynników kapitałowych instytucji, Bazylea IV wprowadziła tzw. „output floor” (w projekcie CRR III tłumaczony jako „poziom wyjściowy”).

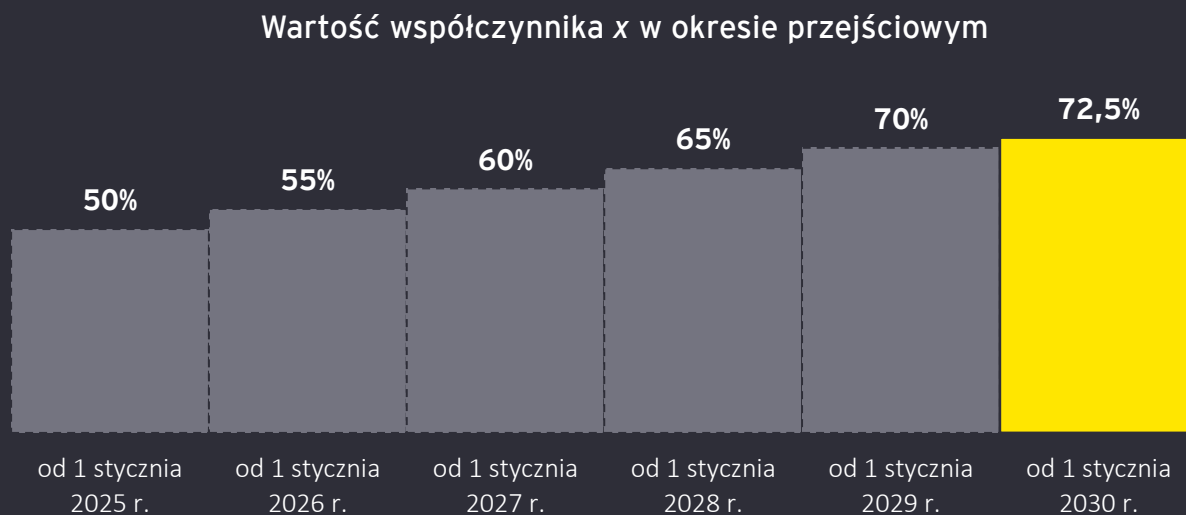
RWA kalkulowane z użyciem modeli wewnętrznych nie będą mogły być mniejsze niż 72,5% RWA kalkulowanych metodą standardową.



- ▶ Poziom wyjściowy należy obliczać na najwyższym poziomie konsolidacji w Unii
- ▶ Jednostki zależne powinny obliczać swój udział w wymogu całej grupy bankowej określonym z uwzględnieniem poziomu wyjściowego
- ▶ Projekt CRR III definiuje odrębne zasady kalkulacji dla jednostek zależnych w grupach kapitałowych

Output floor – przepisy przejściowe

Projekt CRR III zakłada stopniowe wprowadzanie *output floor* - współczynnik x będzie wzrastał od 50% w 2025 r. aż do 72,5% począwszy od 2030 r.



Dodatkowo, do 31 grudnia 2029 r. instytucje będą mogły stosować górne ograniczenie na kwotę TREA równe 125% U-TREA (rozwiązanie korzystne w przypadku, gdy S-TREA jest istotnie wyższe niż U-TREA)

Proponowane przez regulatorów rozwiązanie może istotnie ograniczyć opłacalność stosowania metody IRB.

Ujawnienia filara III w zakresie ESG - zakres podmiotowy

Obecnie

Art. 449a CRR

Od dnia 28 czerwca 2022 r. *duże instytucje, które wyemitowały papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym dowolnego państwa członkowskiego (...)* ujawniają informacje na temat ryzyk ESG, w tym ryzyk fizycznych i ryzyk przejścia (...).

Zgodnie z art. 13 nie ma obowiązku, aby ujawniać te informacje **na poziomie indywidualnym**

Na rynku polskim obowiązek ten dotyczy na razie tylko kilku banków.

CRR 3

Zmieniony art. 449a CRR

Institutions shall disclose:

- a) information on ESG risks, including physical risks and transition risks, and the total amount of exposures to fossil fuel sector entities as defined in Article 4, point (152a);*
- b) climate targets and transition plans, including absolute carbon emission reduction targets, submitted in accordance with Article 76(2) of Directive 2013/36/EU, and the progress made towards implementing them;*
- c) how the institution's business model and strategy take account of ESG risks faced by the undertaking.*

Art. 13 zostaje zmodyfikowany i wskazuje na obowiązek publikowania informacji na podstawie art. 449a przez duże jednostki zależne (= duże instytucje: banki O-SII, banki o sumie aktywów > 30 mld EUR)

Obowiązek sporządzania ujawnień filara III ESG dotknie znacznie większej liczby banków.

Kontakt



Paweł Flak
Associate Partner

+48 502 793 174
Pawel.Flak@pl.ey.com



Dominika Rocka
Manager - Ekspert

+48 519 511 461
Dominika.Rocka@pl.ey.com



Julia Wittlieb
Doświadczony Konsultant

+48 573 005 733
Julia.Wittlieb@pl.ey.com

EY | Building a better working world

Celem działalności EY jest budowanie lepiej funkcjonującego świata - poprzez wspieranie klientów, pracowników i społeczeństwa w tworzeniu trwałych wartości - oraz budowanie zaufania na rynkach kapitałowych.

Wspomagane przez dane i technologię, zróżnicowane zespoły EY działające w ponad 150 krajach, zapewniają zaufanie dzięki usługom audytorskim oraz wspierają klientów w rozwoju, transformacji biznesowej i działalności operacyjnej.

Zespoły audytorskie, consultingowe, prawne, strategiczne, podatkowe i transakcyjne zadają nieoczywiste pytania, by móc znaleźć nowe odpowiedzi na złożone wyzwania, przed którymi stoi dziś świat.

Nazwa EY odnosi się do firm członkowskich Ernst & Young Global Limited, z których każda stanowi osobny podmiot prawny. Ernst & Young Global Limited, brytyjska spółka z odpowiedzialnością ograniczoną do wysokości gwarancji (company limited by guarantee) nie świadczy usług na rzecz klientów. Informacje na temat sposobu gromadzenia przez EY i przetwarzania danych osobowych oraz praw przysługujących osobom fizycznym w świetle przepisów o ochronie danych osobowych są dostępne na stronie ey.com/pl/pl/home/privacy. Firmy członkowskie EY nie prowadzą praktyki prawniczej, jeśli jest to zabronione przez prawo lokalne.

Aby uzyskać więcej informacji, wejdź na www.ey.com/pl

© 2023 EYGM Limited.
Wszelkie prawa zastrzeżone.

Niniejsza publikacja została sporządzona z należytą starannością, jednak z konieczności pewne informacje zostały podane w skróconej formie. W związku z tym publikacja ma charakter wyłącznie orientacyjny, a zawarte w niej dane nie powinny zastąpić szczegółowej analizy problemu lub profesjonalnego osądu. EY nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty powstałe w wyniku czynności podjętych lub zaniechanych na podstawie niniejszej publikacji. Zalecamy, by wszelkie przedmiotowe kwestie były konsultowane z właściwym doradcą.

