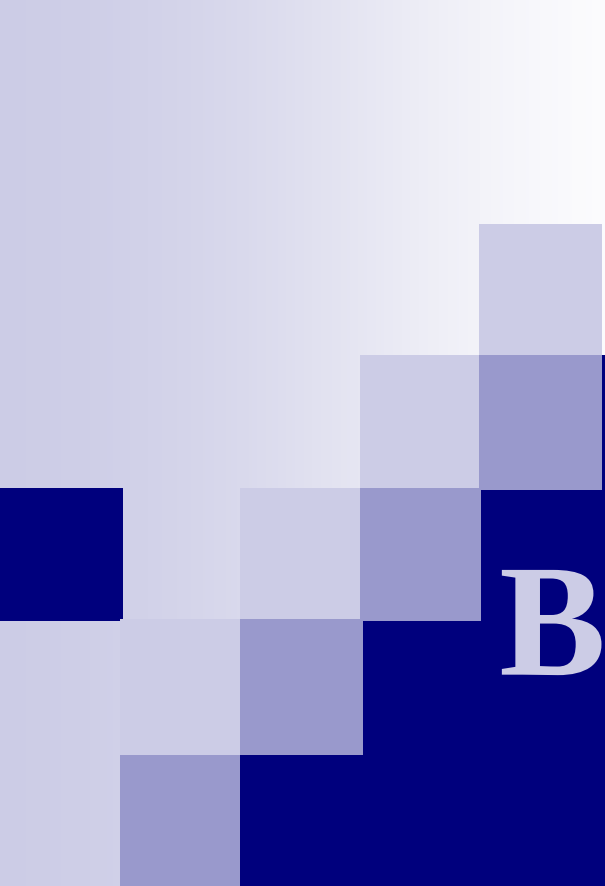




Basel III

Adrian Codirlasu, CFA, PhD

2011



Basel III

- Aprobat de G20 in Noiembrie 2010
- Adoptat de BIS in Decembrie 2010
- Cadrul Internațional pentru Măsurarea, Standardizarea și Monitorizarea Riscului de Lichiditate
- Un Cadru Global de Reglementare pentru Bănci și un Sistem Bancar mai Solid



Adoptare

- Prevederi implementate gradual incepand cu 2011
- Implementare completa pana la finalul anului 2018



Piloane

- Supravegherea microprudentiala
(preluata, si imbunatatita, din acorurile ase
I si Basel II)
- Supravegherea macroprudentiala – cadru
de management al ricalui sistemic



Cadrul microprudential

- Basel III aduce noutăți pentru toate cele trei componente ale ecuației capitalului
 - capital reglementat
 - activele ponderate funcție de risc
 - rata de solvabilitate



Definitia capitalului

- Accent sporit pe emisiunea de acțiuni comune
- Reduce lista instrumentelor de finanțare ce constituie capitalul de rang 1 (*tier 1*)
- Elimină capitalul de rang 3 (*tier 3*)
- Introduce reguli mai stricte de transparență în ceea ce privește capitalul

Activele ponderate funcție de risc

- Cerințe de capital mai ridicate pentru activitățile de tranzacționare pe piețele financiare:
 - activele pentru tranzacționare (*trading book*)
 - produsele de securitizare
 - riscul de credit pentru instrumentele tranzacționate pe piețele OTC
- Astfel, cerințele de capital pentru *trading book* sunt estimate a crește de aproximativ patru ori comparativ cu cele cerute de acordul Basel II

Rata de solvabilitate

- Băncile trebuie să dețină 4,5 la sută din activele ponderate funcție de risc capital obținut din emisiunea de acțiuni comune (comparativ cu 2 în cazul acordului Basel II)
- Băncile trebuie să dețină, tot în acțiuni comune, un supliment (tampon) de 2,5 la sută pentru asigurarea conservării capitalului, ceea ce conduce la o rată a capitalului comun de 7 la sută

Procent din activele ponderate funcție de risc	Cerințe de capital						
	Acțiuni comune			Capital rang 1		Capital total	
	Minim	Tampon pentru conservare	Reglementat	Minim	Reglementat	Minim	Reglementat
Basel II	2			4		8	
	echivalent 1 la sută pentru instituțiile multinaționale conform noii definiții a capitalului			echivalent 2 la sută conform noii definiții a capitalului			
Basel III, cu noua definiție a capitalului	4,5	2,5	7	6	8,5	8	10,5



Cadrul macroprudential

- Rata de levier (leverage ratio)
- Măsuri pentru evitarea prociclicalității
- Sistemul macroprudențial pentru băncile importante pentru sistemul bancar
- Sistemul macroprudențial pentru piețele și infrastructurile importante pentru sistemul bancar
- Managementul riscului sistemic

Rata de levier (leverage ratio)

- Basel III include cerințe în ceea ce privește rata de levier
- Nefiind calculată pe baza activelor ponderate funcție de risc, această măsură poate avea ca efect și reducerea riscului de model
- Este calculată ca procentul din capitalul de rang 1 din active și expunerile extrabilanțiere și din produse derivate

Evitarea prociclicității

- Fiecare autoritate de supraveghere va monitoriza evoluția creditului, în relație cu PIB-ul
- Aceasta poate introduce o cerință suplimentară de capital (tampon anticiclic) între 0 și 2,5 la sută din capitalul corespunzător acțiunilor comune
- Cerinta trebuie anunțată cu 12 luni înaintea intrării în vigoare



Bancile importante pentru sistemul financiar

- S-a convenit instituirea unei cerințe sistemice de capital
- Sistemul de identificare a acestor instituții bancare precum și modalitatea de impunere a cerinței de capital urmează să fie adoptate, de către BIS, până la finalul anului 2011



Pietele si infrastructurile importante pentru sistemul financiar

- Principalele instrumente vizate sunt contractele derivate
- Favorizarea, prin intermediul cerintelor de capital, a tranzactionarii acestor instrumente prin intermediul pietelor reglementate si a caselor de compensatie



Managementul riscului sistemic

- Organismele de reglementare trebuie să solicite băncilor care folosesc propriile modele de cuantificare a riscurilor să realizeze teste de stress pentru a observa comportamentul atât a sistemelor de cuantificare a riscurilor, cât și a instituției financiare respective în cazul unor evenimente extreme