Íslandsbanki

1. október 2014

Sverrir Þorvaldsson, CRO

Málstofa um nýjar reglur um eiginfjárauka

Eiginfjáraukar

Almennt

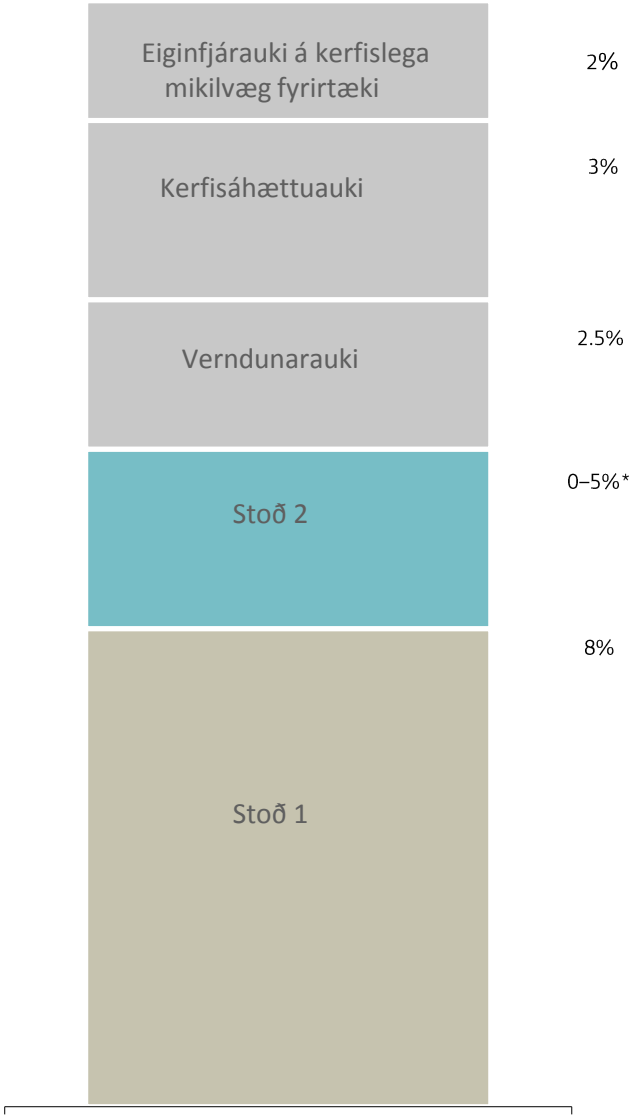
- Með Basel III verða til 2 nýir eiginfjáraukar: verndunarauki og sveiflujöfnunarauki.
- Evrópuinnleiðingin á Basel III í gegnum CRD IV bætir við 3 eiginfjáraukum sem tengjast kerfisáhættu og kerfislega mikilvægum fyrirtækjum.
- Eitt af markmiðum CRD IV var að innleiða einsleitt regluverk, „single rule book“:
  - “The Single Rulebook aims to provide a **single set** of harmonised prudential rules which institutions throughout the EU must respect […] This will ensure **uniform application** of Basel III in all Member States. It will **close regulatory loopholes** and will thus contribute to a more effective functioning of the Single Market.”
- Undir þetta er tekið í nýlegri greinargerð fjármála- og efnahagsráðuneytis:
  - „Mikilvægt er að tryggja íslenskum fjármálafyrirtækjum sambærilegt lagaumhverfi við það sem finnst í nágrannaríkjunum. Vægari kröfur en tíðkast annars staðar [...] myndu draga úr trúverðugleika íslenskra fjármálafyrirtækja [...] Þá ættu sérískenskar kvaðir heldur ekki að vera stífari en annars staðar gerist nema að fyrir því séu rík efnahagsleg rök og almannahagsmunir [...] “
- Það hefur ekki þó heppnast betur en svo að fæst Evrópuríki hafa sama eiginfjárviðmiðið, þar sem CRD IV virðist mynda algjört lágmark.

- Eiginfjárþörf undir 2. stoð ekki alls staðar hluti af nýju eiginfjárviðmiði.

Innleiðing á Íslandi

Sjónarmið frá Íslandsbanka

- Innleiðingin þarf að vera
  - skynsamleg
  - gagnsæ
  - næm fyrir áhættu í starfsemi bankans
- Fylgjast þarf með að ekki sé verið að tvítelja
  - á sérstaklega við um kerfisáhættuauka sem á að taka á áhættuþáttum sem ekki er tekið á undir stoð 1.
- Mikilvægt að íslenskir bankar séu samkeppnishæfir og þar af leiðandi með sambærileg eiginfjárviðmið og önnur Evrópuríki (ef slíkt samræmi næst!)



Tillaga FME að innleiðingu eiginfjárauka í gegnum SREP

Áhættuónæmi

Dregur tennurnar úr innramatsferlinu

- Eiginfjáraukar uppá 7,5% líklegt til að skila töluvert hærri eiginfjárþörf en viðbótareiginfjárþörf samkvæmt innramatsferli (ICAAP).
- Þetta getur haft þær afleiðingar að eiginfjárþörf banka verður minna næm fyrir áhættu.
- Eiginfjáraukarnir eru reiknaðir sem hlutfall af stoð 1
  - Getur myndast ákveðið ósamræmi
  - Hvetur banka til að nota innramatslíkön (IRB)

		Dæmi 1 Allt í Stoð 1	Dæmi 2 Hluti í stoð 2
Stoð 1		100	80
Stoð 2		-	20
Samtals stoð 1 og 2		100	100
Samsvarandi áhættugrunnur		1.250	1.000
Verndunarauki	*2,5%*	31	25
Kerfisáhættuauki	*3,0%*	38	30
O-SII auki	*2,0%*	25	20
Heildar eiginfjárviðmið		194	175
Eiginfjárviðmið		15,5%	17,5%

Íslandsbanki