

MREL – projektowane zasady wyznaczania na podstawie tzw. Pakietu Bankowego (BRRD2/CRD V/CRR2)

4 lutego 2021



SŁOWNICZEK SKRÓTÓW

MREL	minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, gdzie $MREL = LAA + RA \pm$ dostosowania
MREL-TREA	MREL wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, zgodnie z art. 45(1)(a) BRRD
MREL-TREA	MREL wyrażony jako odsetek ekspozycji całkowitej, zgodnie z art. 45(1)(b) BRRD
LAA	kwota na pokrycie strat, składowa kalkulacji MREL, o której mowa w art. 45c(3)(a)(i) i art. 45c(3)(b)(i) BRRD
RA	kwota rekapitalizacji, składowa kalkulacji MREL, o której mowa w art. 45c(3)(a)(ii) i art. 45c(3)(b)(ii) BRRD
CBR	wymóg połączonego bufora, o którym mowa w art. 128(6) dyrektywy 2013/36/UE, implementowany w art. 55 ust. 4 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym
CET1	instrumenty w kapitale podstawowym Tier I, spełniające warunki określone w art. 28-31 CRR
AT1	Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I, spełniające warunki określone w art. 52 CRR
T2	Instrumenty kapitałowe lub pożyczki podporządkowane spełniające warunki określone w art. 63 CRR
Pillar 1 lub P1	łączny współczynnik kapitałowy wyznaczony zgodnie z art. 92(1)(c) CRR (=8% TREA)
Pillar 2 lub P2	Dodatkowy wymóg kapitałowy nałożony przez organ nadzoru zgodnie z art. 104a dyrektywy 2013/36/UE, implementowanego w art. 138 ust. 1 pkt 2 i 2a Prawa bankowego oraz w art. 110y ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
TLOF	fundusze własne + zobowiązania ogółem (tj. pasywa pomniejszone o kapitały własne i zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy własnych)
TREA	łączna kwota ekspozycji na ryzyko, o której mowa w art. 92(3) CRR
TE	ekspozycja całkowita, o której mowa w art. 429(4) CRR, tj. suma wartości ekspozycji z tytułu wszystkich aktywów i pozycji pozabilansowych nieodliczonych przy wyznaczaniu miary kapitału Tier 1

OBOWIĄZUJĄCA METODYKA — KALIBRACJA MREL

Preferowany instrument	Kwota na pokrycie strat (LAA)	Kwota rekaptalizacji (RA)
Umorzenie lub konwersja zobowiązań (<i>bail-in</i>)	$\left\{ \begin{array}{l} \text{Pillar 1} * \text{TREA} \\ \text{Pillar 2}^1 * \text{TREA} \\ \text{Bufor O-SII} \end{array} \right\} +$	$\left\{ \begin{array}{l} \text{Pillar 1} * \text{TREA} \\ \text{Pillar 2} * \text{TREA} \\ \text{CBR} \end{array} \right\} * (1 - \text{LAA}/\text{TREA})$
Przejęcie przedsiębiorstwa bankowego (<i>P&A</i>)		$\left\{ \begin{array}{l} \text{Pillar 1} * \text{TREA} \\ \text{Pillar 2} * \text{TREA} \\ \text{CBR} \end{array} \right\} * 55\% \text{ lub } 70\%$
Instytucja pomostowa (<i>bridge bank</i>)		Ustalane indywidualnie

czynniki skalujące

1) z wyłączeniem części wymogu nałożonej w celu pokrycia ryzyka systemowego

PAKIET BANKOWY – KALIBRACJA MREL

MREL wyrażany jako:

- 1) % ekspozycji na ryzyko (**MREL-TREA**), ORAZ
- 2) % miary ekspozycji całkowitej (**MREL-TE**)

MREL - TREA

$$\Sigma \left\{ \begin{array}{l} \text{LAA} = (P1+P2) * \text{TREA} \\ \text{RA} = (P1+P2) * \text{TREA} * \text{czynniki skalujące} + \text{MCC} \end{array} \right.$$

Fakultatywny bufor wiarygodności rynkowej (\approx CBR)

MREL - TE

$$\Sigma \left\{ \begin{array}{l} \text{LAA} = \text{wskaźnik dźwigni (3\%)} * \text{TE} \\ \text{RA} = \text{wsk. dźwigni (3\%)} * \text{TE} * \text{czynniki skalujące} \end{array} \right.$$

możliwość \nearrow w celu uwzględnienia warunku 8% TLOF

Art. 128 CRD: Brak możliwości jednoczesnego zaliczania CET1 na potrzeby MREL-TREA i wymogu połączonego bufora (dotyczy również wymogu podporządkowania wyrażonego jako %TREA)

PAKIET BANKOWY – KALIBRACJA MREL

MREL Pillar 1 dla podmiotów podlegających przymusowej restrukturyzacji wchodzących w skład:

- grup zidentyfikowanych jako G-SIIs (*G-SII entities*)

od 27 czerwca 2019: (16% TREA; 6% TE)

od 01 stycznia 2022: (18% TRE; 6,75% TE)

- grup podlegających przymusowej restrukturyzacji o aktywach > 100 mld EUR (*Top Tier banks*) lub podmiotów wskazanych jako systemowo ważne przez organ przymusowej restrukturyzacji (*Fished banks*)

od 01 stycznia 2022: (13,5% TREA; 5% TE)

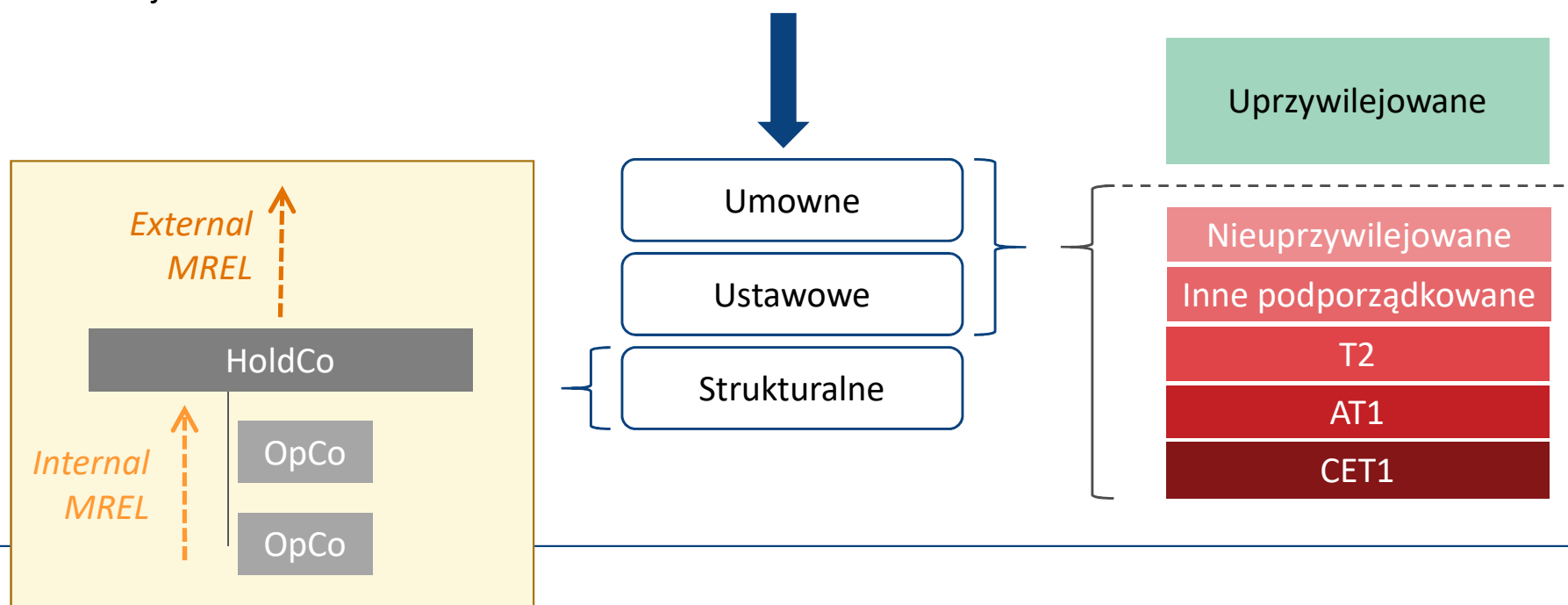
Banki hipoteczne – w przypadku zwolnienia banku hipotecznego z obowiązku utrzymywania MREL¹ ekspozycje banku wyłącza się z konsolidacji grupy, do której należy, tj. wymóg MREL w ujęciu skonsolidowanym dla grupy podlegającej przymusowej restrukturyzacji nie ujmuje TREA / TE banku hipotecznego

Warsztaty implementacyjne: Pomniejszenia TREA / TE nie stosuje się do MREL Pillar 1 z CRR

1) obligatoryjne, jeżeli spełnione łącznie warunki: 1) nie przyjmuje depozytów, 2) likwidacja w upadłości lub przy zastosowaniu instrumentu przymusowej restrukturyzacji innego niż *bail-in* oceniona jako wiarygodna i wykonalna, 3)zapewnione obciążenie stratami zgodne z zasadami przymusowej restrukturyzacji

PAKIET BANKOWY – PODPORZĄDKOWANIE

Podporządkowanie - należność z tytułu kwoty głównej zobowiązania, w tym instrumentu kapitałowego, na mocy warunków regulujących dany instrument jest w pełni podporządkowana względem należności wynikających z zobowiązań, które z mocy prawa zostały wyłączone z zakresu umorzenia lub konwersji



PAKIET BANKOWY – PODPORZĄDKOWANIE

MREL Pillar 1 – w całości¹

MREL całkowity → *G-SII entities & Top Tier Banks & Fished banks*

Minimum

$$\left(1 - \frac{3,5\% TREA}{18\% TREA + CBR}\right) * 8\% TLOF$$

Jeżeli nie generuje ryzyka
naruszenia zasady NCWO

Default amount

8% TLOF

Dla Top Tier banks max
27% TREA

Maximum

$$\text{Max}[8\% TLOF, (2 * P1 + 2 * P2) * TREA + CBR]$$

- Usunięcie okoliczności utrudniających lub uniemożliwiających resolution LUB
- Ograniczona wykonalność lub wiarygodność preferowanej strategii resolution LUB
- Podmiot o podwyższonym ryzyku

Nie więcej niż 30% podmiotów z tej grupy²

1) z zastrzeżeniem tzw. 3,5% TREA exemption

2) Ustalenie poziomu wyższego niż 30% jako opcja narodowa

PAKIET BANKOWY – PODPORZĄDKOWANIE

MREL całkowity → pozostałe podmioty

Maximum: $\text{Max [8\% TLOF, (2*P1+2*P2) *TREA +CBR]}$



Jeżeli spełnione są łącznie warunki:

- a) Zobowiązania niespełniające wymogu podporządkowania są zaliczane do tych samych kategorii w hierarchii zaspokajania roszczeń co zobowiązania podlegające wyłączeniu z umorzenia lub konwersji z mocy prawa lub które z dużym prawdopodobieństwem zostaną wyłączone na podstawie decyzji organu przymusowej restrukturyzacji,
- b) Brak wymogu podporządkowania generuje ryzyko naruszenia zasady NCWO,
- c) RA poziom podporządkowania na minimalnym poziomie koniecznym do zapewnienia, że zasada NCWO nie zostanie naruszona.



Art. 1(2) BRRD: *Państwa członkowskie mogą przyjąć lub utrzymać w mocy bardziej rygorystyczne lub dodatkowe przepisy w stosunku do przepisów niniejszej dyrektywy*

PAKIET BANKOWY – SPRZEDAŻ ZOBOWIĄZAŃ KWALIFIKOWALNYCH

- W przypadku klientów detalicznych nabywających podporządkowane instrumenty kwalifikowalne wymóg przeprowadzenia **oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentów** (MiFID II).
- Możliwość rozszerzenia zakresu przedmiotowego wymogu na wszystkie instrumenty zaliczane do funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji.
- Limity inwestycyjne dla klientów detalicznych z portfelem instrumentów finansowych < 500 tys. EUR (max. 10% portfela instrumentów finansowych, minimalna wartość inwestycji 10 tys. EUR).

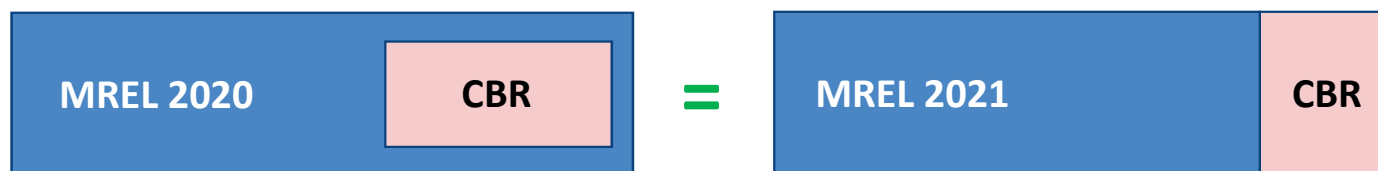


Opcja
odstępstwa

Minimalna jednostkowa kwota nominalna instrumentu finansowego
nie niższa niż 50 tys. EUR

PROPOZYCJA METODYKI 2021 PUNKT WYJŚCIA

Założenie: utrzymanie status quo ➔ wypracowanie metodyki zgodnej z nowymi ramami prawnymi oddającej wynik zapewniający – w ujęciu kwotowym – możliwie zbliżony z obecnym poziom obciążeń dla banku wynikających z MREL i wymogu połączonego bufora

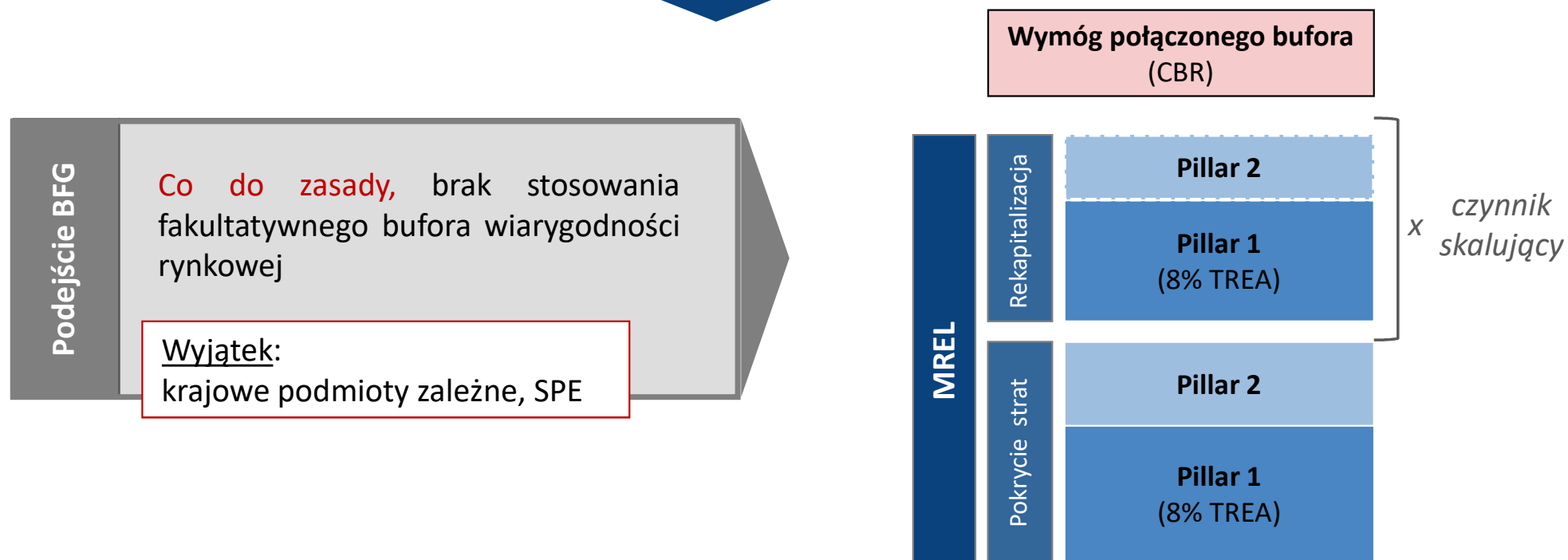


gdzie CBR – wymóg połączonego bufora

Odstąpienie od wskazywania tzw. *Fished banks*, do których stosuje się MREL Pillar 1 (od 1 stycznia 2022)

PROPOZYCJA METODYKI 2021 – KALIBRACJA MREL - TREA

Zmiany wprowadzone w Pakiecie Bankowym



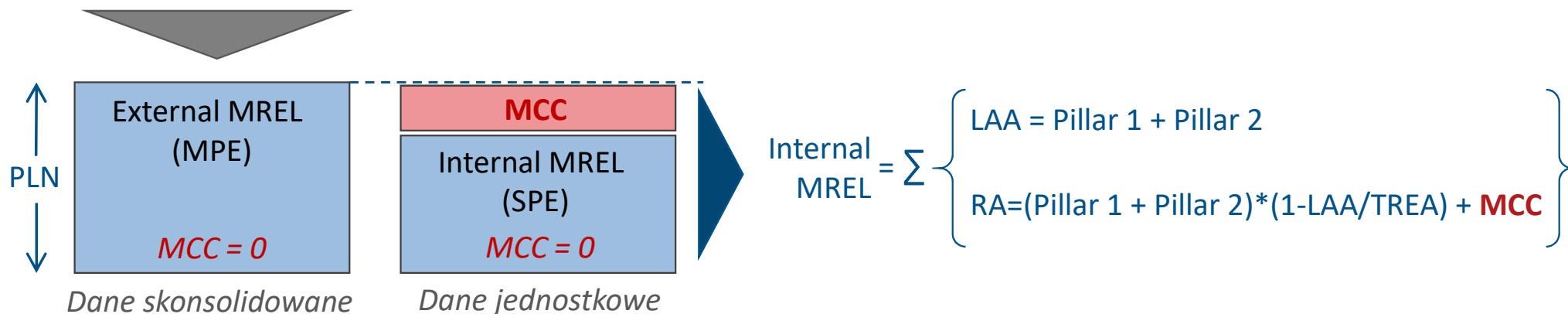
PROPOZYCJA METODYKI 2021 – KALIBRACJA MREL - TREA

Bufor wiarygodności rynkowej (MCC) – WYJĄTEK (krajowe podmioty zależne w grupach transgranicznych, SPE)

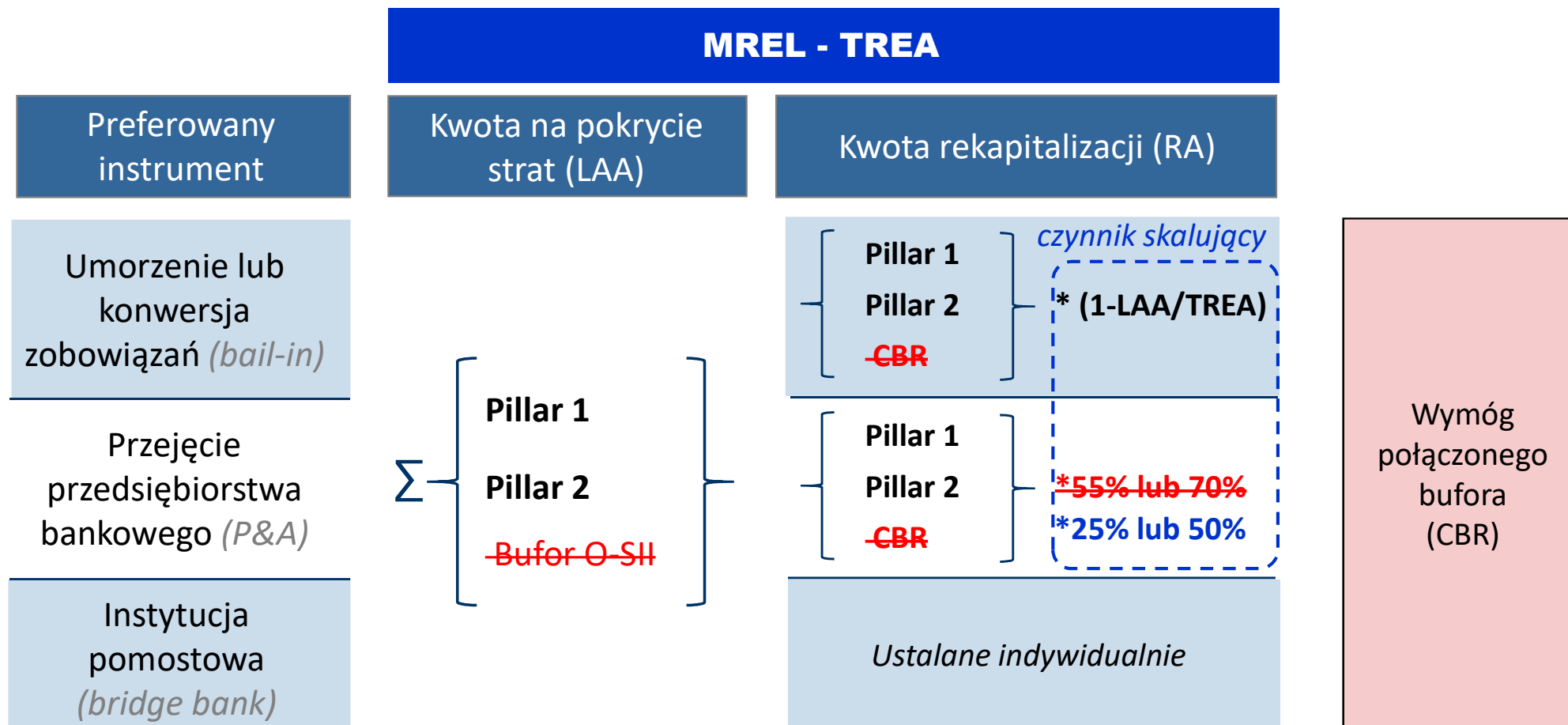
Podmioty zależne w grupach podlegających przymusowej restrukturyzacji (ang. *resolution group*) spełniają wewnętrzny wymóg MREL na zasadzie indywidualnej [Art. 45f(1) BRRD]

Wymóg MREL wyliczany na podstawie i odnoszony do wartości wykazywanych w ujęciu jednostkowym

Przy tych samych poziomach wymogów kapitałowych i $MCC=0 \rightarrow \text{internal MREL (SPE)} < \text{external MREL (MPE)}$

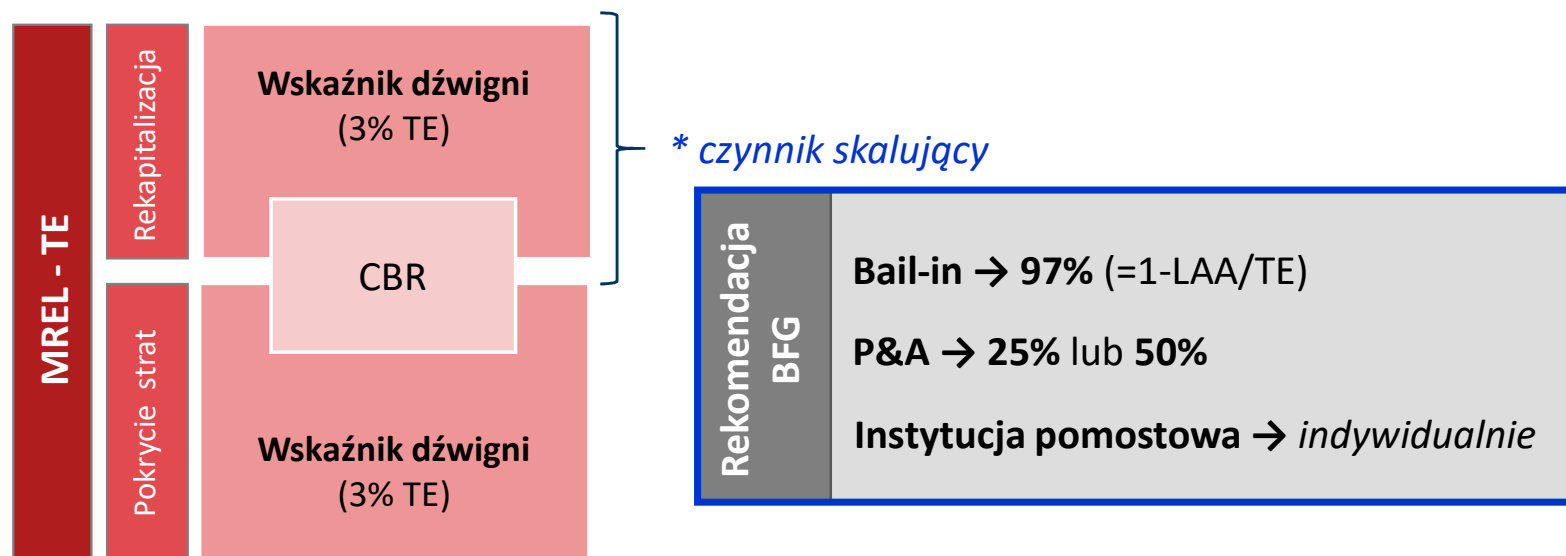


PROPOZYCJA METODYKI 2021 – KALIBRACJA MREL - TREA



PROPOZYCJA METODYKI 2021 – KALIBRACJA MREL - TE

W przypadku MREL-TE art. 128 CRD nie stosuje się, tj. instrumenty CET1 utrzymywane na potrzeby wymogu połączonego bufora, kwalifikują się do minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych



PROPOZYCJA METODYKI 2021 – PODPORZĄDKOWANIE

Utrzymanie dotychczasowego podejścia → pełne podporządkowane MREL (w ujęciu solo)



Możliwość określenia minimalnej kwoty instrumentów podporządkowanych do poziomu **max [8%TLOF, (2*P1+2*P2) *TREA +CBR]**, jeżeli:

Art. 97e ust. 1
uBFG

- 1) *ryzyko naruszenia zasady NCWO;*
- 2) *podporządkowanie pozwoli usunąć okoliczności uniemożliwiające lub utrudniające przeprowadzenie przymusowej restrukturyzacji, lub*
- 3) *podporządkowanie konieczne do zapewnienia możliwości realizacji celów przymusowej restrukturyzacji.*

BRRD2*

Dodatkowe warunki

PROPOZYCJA METODYKI 2021 – SPRZEDAŻ ZOBOWIĄZAŃ KWALIFIKOWALNYCH

Rekomendacja BFG

Podejście:	minimalna jednostkowa wartość nominalna instrumentu – art. 44a(5) BRRD (odstąpienie od oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentów)
Limit:	400 000 PLN* w dniu emisji
Zakres:	Wszystkie zobowiązania kwalifikowalne **
Grandfathering:	Instrumenty Tier2 wyemitowane przed 28 grudnia 2020 kwalifikują się do MREL niezależnie od nominału, w tym kwota amortyzowana jeżeli okres do terminu zapadalności > 1 rok

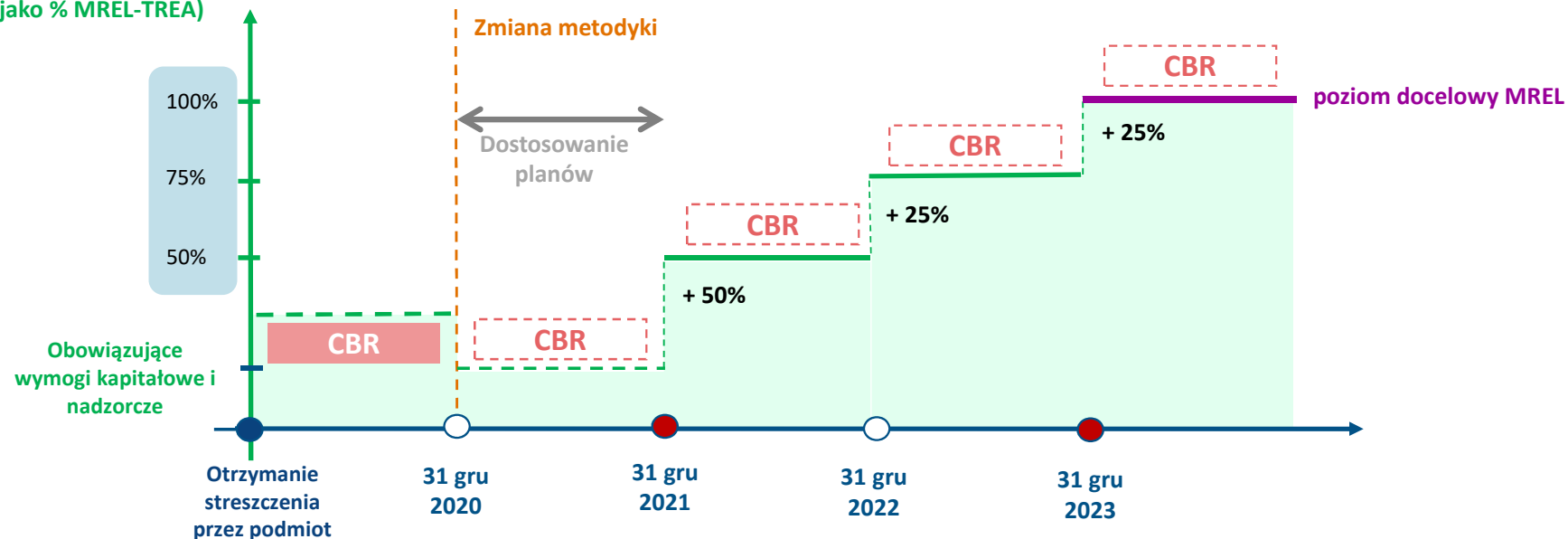
Odstąpienie od warunku klienta branżowego

MREL 2020

- *wymóg MREL zostanie spełniony w formie funduszy własnych i zobowiązań podporządkowanych,*
- ~~dłużne instrumenty zaliczane do MREL zostaną nabyte przez klientów branżowych w rozumieniu załącznika II dyrektywy 2014/65, tj. nie będą kierowane do klientów detalicznych oraz~~
- *jednostkowa nominalna wartość instrumentu stanowiącego zobowiązanie zaliczone do MREL będzie wynosiła nie mniej niż 400 000 PLN**

OKRES DOJŚCIA DO POZIOMU DOCELOWEGO MREL-TREA

Minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (jako % MREL-TREA)



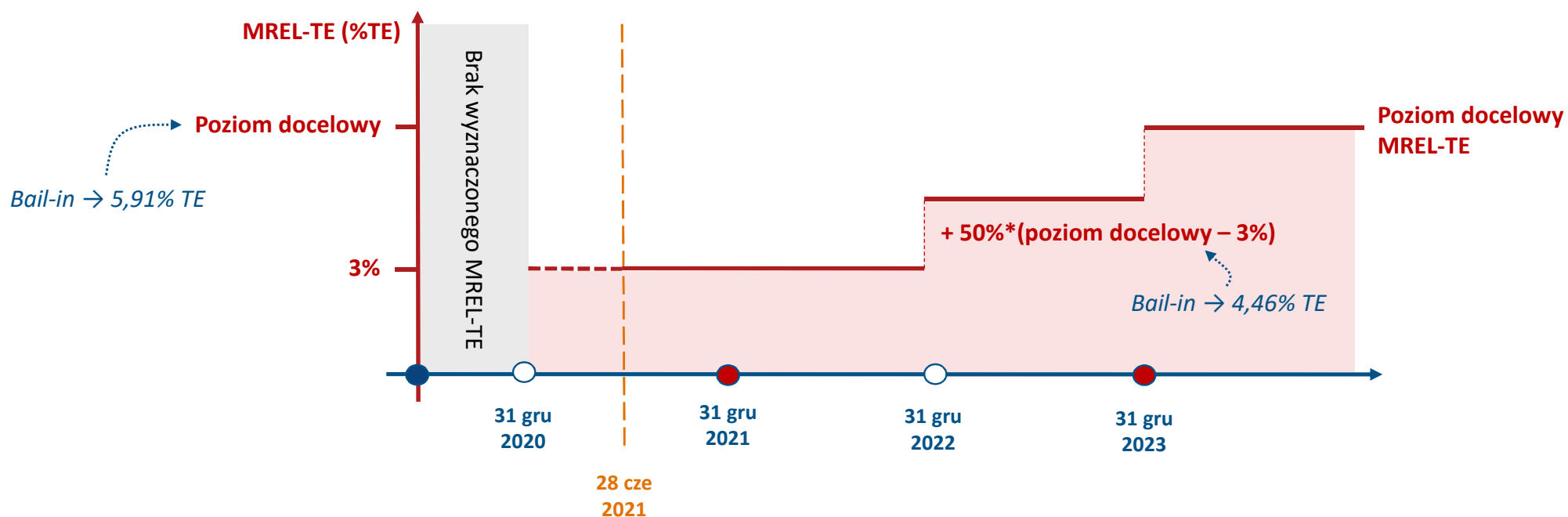
Wytyczne BRRD2

Koniec terminu przejściowego: **1 stycznia 2024**

Wymóg wyznaczenia wiążącego poziomu śródkresowego na dzień **1 stycznia 2022** zapewniającego liniowy przyrost funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych

OKRES DOJŚCIA DO POZIOMU DOCELOWEGO MREL-TE

Wskaźnik dźwigni (= 3% ekspozycji całkowitej) staje się wiążącym wymogiem **od 28 czerwca 2021 roku** (vide art. 3(2) dyrektywy 2019/876)



www.bfg.pl

