

## **Basel III -vakavaraisuussäännösten uudistuksen vaikutuksia**

Rakli sijoittajapäivä 5.9.2011



- Tavoitteena vakaampi ja luotettavampi pankkijärjestelmä
- Taustalla kolme vuotta sitten alkaneen finanssikriisin opetukset
- Luottolaitosten omien varojen määrää lisätään ja laatua parannetaan
- Luottolaitosten maksuvalmiudelle asetetaan kvantitatiivisia vähimmäisvaatimuksia:
  - Lyhytaikainen rahoitusasema: Liquidity coverage ratio, LCR
  - Pitkäaikainen rahoitusasema: Net stable funding ratio, NSFR
- Euroopan komissio julkaisi ehdotuksen CRDIV sääntelypaketista 20.7.2011
- Sääntelymuutosten voimaantulo 1.1.2013 (pitkät siirtymäajat)
- Lisätietoja sääntelypaketista:  
[http://www.finanssivalvonta.fi/fi/Tiedotteet/Valvottavatiedotteet/Pages/3\\_2\\_2011.aspx](http://www.finanssivalvonta.fi/fi/Tiedotteet/Valvottavatiedotteet/Pages/3_2_2011.aspx)



## Vahvistettu vakavaraisuuskehikko (vaatimukset suhteessa riskipainotettuihin saamisiin), %

	Rajoituksettomat ensisijaiset omat varat	Ensisijaiset omat varat	Kaikki omat varat
Vähimmäismäärä (2015 →) *	4,5	6,0	8,0
Yleinen pääomapuskuri (2019 →) *	2,5		
Vähimmäismäärä + yleinen puskuri	7,0	8,5	10,5
<b>Lisävaateet makrovakauden näkökulmasta</b>			
Vastasyklinen pääomapuskuri**	0 – 2,5		
Globaalien SIFI:en lisäpääomavaatimus ** (alustava)	1,0 – 2,5		
<b>Nykyiset vaatimukset</b>	2,0	4,0	8,0

\* Siirtymäaika

\*\* Laatuvaatimus: rajoituksettomia ensisijaisia omia varoja



- Luoton odotettu tappio = Maksukyvyttömyyden tn (PD) x tappio-osuus (LGD) – katetaan osana lainamarginaalia
  - Odottamattoman tappion pankki kattaa omalla pääomalla, jolla on kustannus
  - Suurimmat pankit laskevat jo luottoriskin pääomavaateen sisäisen mallin menetelmällä (IRBA, internal ratings based approach) tai ovat siirtymässä sen käyttöön.
  - Oletetaan, että 10mio€ kiinteistöluoton PD = 1,3% ja LGD 20% millä saadaan riskipainotetuiksi saatavaksi 62,6% (6,3mio€) mikä edellyttää nykyisellä 8% pääomavaateella 500t€ omia varoja
  - Nykyinen Basel II laskenta:
    - Osakepääoma:  $250\text{t€} \times 15\% / 10\text{mio€} = 0,38\%$
    - Ikuinen laina:  $250\text{t€} \times 4\% / 10\text{mio€} = 0,10\%$
- yhteensä sitoutuneen pääoman kustannus 0,48% pa

# Basel III:n mahdollisia vaikutuksia rahoituksen hintaan, omat varat



- Jatkossa pankilla tulee olla omia varoja esimerkiksi 10,5%, mikä edellyttää esimerkissämme 658t€ verran omia varoja
  - Omien varojen vaade katetaan seuraavasti:
    - Osakepääoma:  $439\text{t€} \times 15\% / 10\text{mio€} = 0,66\%$
    - Vaatimukset täyttävä debentuuri:  $219\text{€} \times 4\% / 10\text{ mio€} = 0,09\%$
- yhteensä sitoutuneen pääoman kustannus 0,75% pa
- Pankin antaman rahoituksen hinta siis kallistuisi tässä fiktiivisessä esimerkissä 0,27%-yksikköä

# Basel III:n mahdollisia vaikutuksia rahoituksen hintaan, likviditeettipuskuri



- Maksuvalmiusvaatimus (LCR, Liquidity coverage ratio):  
Likviditeettipuskurin tulee olla vähintään nettona kuukaudessa ulosmenevien stressitestattujen kassavirtojen suuruinen
- Pankkisektorin omia papereita ei hyväksytä puskurin katteeksi
- Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR, Net stable funding ratio):  
Pankeilla oltava enemmän pitkäaikaista rahoitusta
- Kiristyneiden likviditeettivaatimusten kustannusvaikutuksia vaikea kvantifioida.
- Toimiala on arvioinut marginaalien nousevan uudistuksen myötä kokonaisuudessaan noin 0,6–1 prosenttiyksikköä.