

## Wymogi ostrożnościowe dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych

Nowe ramy prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji (STS) mają wpływ na ogólne ramy ostrożnościowe dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Komisja zaproponowała stosowną zmianę obowiązującego rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych w celu dostosowania profili zatrzymania ryzyka, tak aby właściwie odzwierciedlić szczególne cechy sekurytyzacji STS. Parlament ma przeprowadzić głosowanie nad wnioskiem podczas drugiego październikowego posiedzenia plenarnego.

### Kontekst

Jeżeli chodzi o bankowość, obowiązujące rozporządzenie w sprawie wymogów kapitałowych ([\(UE\) 2013/575](#)) określa jednolite przepisy obowiązujące instytucje kredytowe i firmy inwestycyjne dotyczące ogólnych wymogów ostrożnościowych w zakresie funduszy własnych związanych między innymi z elementami ryzyka kredytowego, rynkowego, operacyjnego oraz ryzyka rozliczenia.

### Wniosek Komisji Europejskiej

[Wniosek](#) w sprawie dostosowania wymogów, o których mowa w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych, uwzględniał powiązania między nowym rozporządzeniem w sprawie sekurytyzacji a rozporządzeniem w sprawie wymogów kapitałowych; obliczanie minimalnych potrzeb kapitałowych dla pozycji sekurytyzacyjnych; nową hierarchię [podejść](#) (metoda sekurytyzacji oparta na wewnętrznych ratingach, następnie metoda sekurytyzacji oparta na zewnętrznych ratingach, a w dalszej kolejności metoda standardowa); ostrożnościowe podejście do sekurytyzacji STS oparte na większym uwzględnianiu ryzyka; oraz traktowanie określonych ekspozycji.

### Stanowisko Parlamentu Europejskiego

Rada uzgodniła swoje [podejście ogólne](#) w dniu 7 grudnia 2015 r. Zaproponowała w nim zmianę artykułów rozporządzenia w sprawie wymogów kapitałowych dotyczących wartości ekspozycji, hierarchii metod obliczania oraz określania opłat kapitałowych. W dniu 8 grudnia 2016 r. Komisja Gospodarcza i Monetarna (ECON) przyjęła swoje [sprawozdanie](#). Zaproponowała w nim zmianę hierarchii metod, powierzenie nadzoru makroostrożnościowego nad unijnym rynkiem sekurytyzacji Europejskiej Radzie ds. Ryzyka Systemowego oraz nadzoru mikroostrożnościowego Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Bankowego, natomiast Komisję upoważniła do dostosowywania minimalnych poziomów ryzyka i istotnych wskaźników ostrożnościowych. Ponadto wezwała do rozszerzenia zakresu półrocznego sprawozdania dotyczącego sekurytyzacji rynku oraz środków, które mają zostać podjęte, w celu zwalczania negatywnych skutków dla stabilności finansowej.

W dniu 30 maja 2017 r. Parlament i Rada osiągnęły [porozumienie](#) w sprawie wniosku. Zgodnie z jego głównymi punktami zmieniona została hierarchia metod obliczania (metoda sekurytyzacji oparta na wewnętrznych ratingach, następnie metoda standardowa, a w dalszej kolejności metoda sekurytyzacji oparta na zewnętrznych ratingach, jedynie w przypadku braku możliwości zastosowania metody standardowej), po trzech latach Komisja musi przedłożyć Parlamentowi i Radzie sprawozdanie w sprawie wpływu hierarchii metod oraz obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem dla pozycji sekurytyzacyjnych na działalność emisyjną i inwestycyjną, skutków dla stabilności finansowej UE oraz wpływu na zdolność instytucji finansowych do zapewniania zrównoważonego i stabilnego kanału finansowania dla gospodarki realnej – ze szczególnym uwzględnieniem MŚP. Ponadto na mocy szeregu artykułów [Europejski Urząd](#)



[Nadzoru Bankowego](#) otrzymał kolejne uprawnienia do opracowywania regulacyjnych standardów technicznych (wartość ekspozycji i określanie kapitału regulacyjnego zgodnie z metodą wewnętrzną i standardową), do monitorowania różnego rodzaju praktyk w zakresie terminu zapadalności transzy oraz do przeprowadzania przeglądu w odniesieniu do przenoszenia istotnej części ryzyka. Planuje się, że przedmiotowy tekst zostanie poddany pod głosowanie w pierwszym czytaniu na drugim październikowym posiedzeniu plenarnym.

Sprawozdanie w pierwszym czytaniu: [2015/0225\(COD\)](#);  
Komisja przedmiotowo właściwa: ECON; Sprawozdawca:  
Othmar Karas (PPE, Austria). Więcej informacji można  
znaleźć w [necie informacyjnej](#) pt. „Opracowywanie  
prawa UE”.

