
Model limitów dla gwarancji bankowych

Tomasz Wieczorek – Zastępca Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem, IRGiT

Komitet Rynku Energii Elektrycznej
Komitet Rynku Gazu

Warszawa, 14 września 2018

Agenda

Agenda:

- ◆ Standardy rynkowe związane z modelami limitów wnoszonych zabezpieczeń
- ◆ Proponowany model limitów dla gwarancji bankowych
- ◆ Uzasadnienie potrzeby wprowadzenia limitów – perspektywa IRGiT
- ◆ Dyskusja, zebranie opinii Członków Komitetu

Standardy rynkowe związane z modelami limitów wnoszonych zabezpieczeń

EMIR

- ◆ CCP ustanawia i wdraża politykę i procedury zapewniające odpowiednią dywersyfikację zabezpieczeń
- ◆ CCP powinna również wdrożyć limity koncentracji, dzięki którym będzie utrzymywana wystarczająca dywersyfikacja zabezpieczenia
- ◆ CCP zapewnia, aby nie więcej niż 25 % jego zabezpieczenia było gwarantowane przez pojedynczą instytucję kredytową lub równorzędną instytucję finansową jeżeli wartość zabezpieczenia otrzymanego przez CCP w postaci gwarancji banków komercyjnych stanowi ponad 50 % łącznej wartości zabezpieczenia

Rekomendacje dla Kontrahentów Centralnych (Bank for International Settlements)

- ◆ Łączna wartość [...] gwarancji od tej samej organizacji powinna być monitorowana i ograniczona

Proponowany model limitów dla gwarancji bankowych

- ♦ Określenie maksymalnej kwoty jaka może być wystawiona przez **jeden bank** dla **jednego Członka Izby** na poziomie **500 mln zł**
- ♦ Utrzymanie limitów koncentracji na poziomie **13 mln zł** dla banków posiadających niski rating
- ♦ Utrzymanie braku akceptacji gwarancji bankowych od banków posiadających bardzo niski rating

S&P	Fitch	Moody's	EuroRating	Limit gwarancji
AAA	AAA	Aaa	AAA	500 mln zł
AA+	AA+	Aa1	AA+	500 mln zł
AA	AA	Aa2	AA	500 mln zł
AA-	AA-	Aa3	AA-	500 mln zł
A+	A+	A1	A+	500 mln zł
A	A	A2	A	500 mln zł
A-	A-	A3	A-	500 mln zł
BBB+	BBB+	Baa1	BBB+	500 mln zł
BBB	BBB	Baa2	BBB	500 mln zł
BBB-	BBB-	Baa3	BBB-	500 mln zł
BB+	BB+	Ba1	BB+	13 mln zł
BB	BB	Ba2	BB	13 mln zł
BB-	BB-	Ba3	BB-	13 mln zł
< BB-	< BB-	< Ba3	< BB-	0 mln zł

Tabela przedstawia limit kwoty gwarancji wystawionej przez jeden bank dla jednego Członka Izby

Uzasadnienie potrzeby wprowadzenia limitów – perspektywa IRGiT

- ◆ Podwyższenie standardów i **zwiększenie bezpieczeństwa** dla wszystkich uczestników rynku
- ◆ **Jasno sprecyzowane kryteria** w zakresie akceptowalnej listy banków wystawiających gwarancje
- ◆ Element procesu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego dla modelu **wnoszenia gwarancji bankowych z tytułu wpłat na fundusz gwarancyjny**
- ◆ Wpływ zaproponowanego modelu limitów dla gwarancji bankowych (przy aktualnej strukturze zabezpieczeń) na członków Izby jest bardzo ograniczony

Dyskusja, zebranie opinii Członków Komitetu

- ◆ **Zachęcamy do dzielenia się Państwa opinią** na temat modelu limitów dla gwarancji bankowych
 - ✓ Teraz
 - ✓ Mailowo lub telefonicznie z Działem Zarządzania Ryzykiem IRGiT

Dziękuję za uwagę

E-mail: dzr@irgit.pl
Telefon: 22 341 98 20