Komisja
Nadzoru
Finansowego

Polityka regulacyjna w UE z perspektywy nadzoru

Adam Płociński

Dyrektor Zarządzający Pionem Polityki Rozwoju
Rynku Finansowego i Polityki Międzysektorowej

Komisja Nadzoru Finansowego
www.knf.gov.pl
Plac Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warsaw
knf@knf.gov.pl

Komisja Nadzoru Finansowego

Struktura architektury nadzoru w UE

Nadzór makroostrożnościowy (?)	Nadzór mikroostrożnościowy (?)			
	Wspólny Komitet Europejskich Urzędów Nadzoru (funkcja koordynacyjna) – szefowie ESA			
Europejska Rada ds. Ryzyka Systemowego (ESRB)	Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EBA)	Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA)	Europejski Urząd Nadzoru Papierów Wartościowych i Rynków (ESMA)	Instytucje
Krajowe banki centralne (w tym NBP)	Właściwe krajowe organy nadzoru (w tym KNF)	Właściwe krajowe organy nadzoru (w tym KNF)	Właściwe krajowe organy nadzoru (w tym KNF)	Członkowie
Krajowe organy nadzoru zlokalizowane poza bankiem centralnym (w tym KNF)	EBC w stosownych przypadkach: NBP, BFG		w stosownych przypadkach: KDPW	Obserwatorzy

Komisja Nadzoru Finansowego

Kompetencje Europejskiej Rady ds. Ryzyka Systemowego (ESRB)

- Identyfikacja i analiza ryzyk systemowych
- Ostrzeżenia o zidentyfikowanych ryzykach systemowych
- Zalecenia dotyczące działań zaradczych

Komisja Nadzoru Finansowego

Kompetencje Europejskich Urzędów Nadzoru (ESA)

Wiążąca mediacja

- Mechanizm rozwiązywania sporów pomiędzy krajowymi organami nadzoru.

Wiążące standardy techniczne

- Możliwość lub obowiązek opracowania projektów regulacyjnych i wykonawczych standardów technicznych.

Komisja Nadzoru Finansowego

Obszary zmian regulacyjnych

kapitały

zarządzanie kryzysowe

gwarantowanie depozytów

płynność

Komisja
Nadzoru
Finansowego

Płynność

Zmiany dotyczące oddziałów:

- Zniesienie nadzoru nad płynnością.
- Zniesienie obowiązków informacyjnych oddziałów w stosunku do nadzorców goszczących.

Komisja Nadzoru Finansowego

Płynność
nierynkowy transfer aktywów (1)

- **Transfer aktywów w ujęciu prawnym**

  Zwolnienie z odpowiedzialności członków zarządu za dokonanie transferu na szkodę spółki.

- **Transfer aktywów w ujęciu ekonomicznym**

  Możliwość czerpania korzyści przez właściciela spółki w formie innej niż dywidenda albo sprzedaż udziałów.

Komisja Nadzoru Finansowego

Płynność
nierynkowy transfer aktywów (2)

Kierunki transferu:

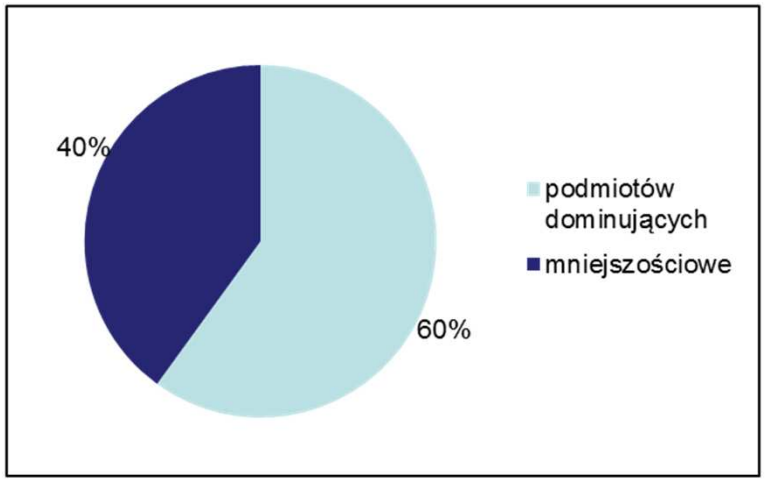
1) matka – córka

• ochrona własnego kapitału

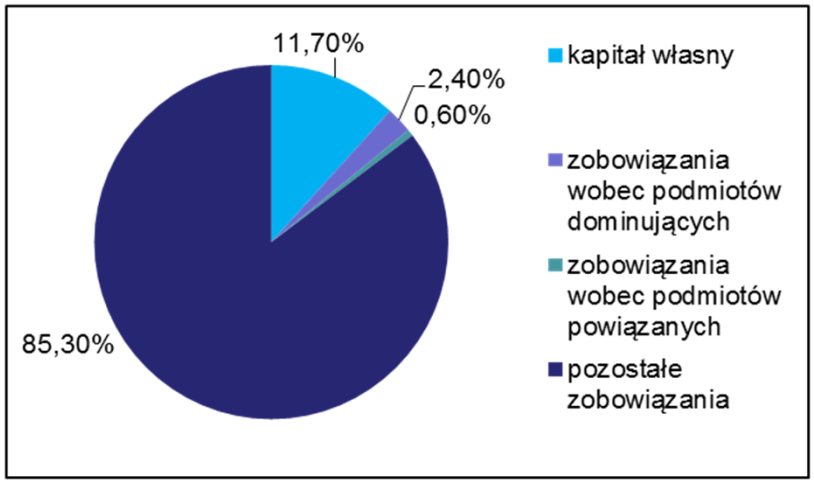
2) córka – matka

• działanie naruszające interesy udziałowców mniejszościowych i pozostałych wierzycieli

Udziały mniejszościowe i podmiotów dominujących w kapitale 6 największych banków w Polsce



Struktura sumy zobowiązań i kapitału własnego w 6 największych bankach w Polsce



Komisja Nadzoru Finansowego

Płynność
nierynkowy transfer aktywów (3)

Gdzie dotychczas pojawiła się ta idea:

- **Wypłacalność II**
  (mechanizm wsparcia grupowego)

- **CRD IV**
  (centralne zarządzanie płynnością w grupie)

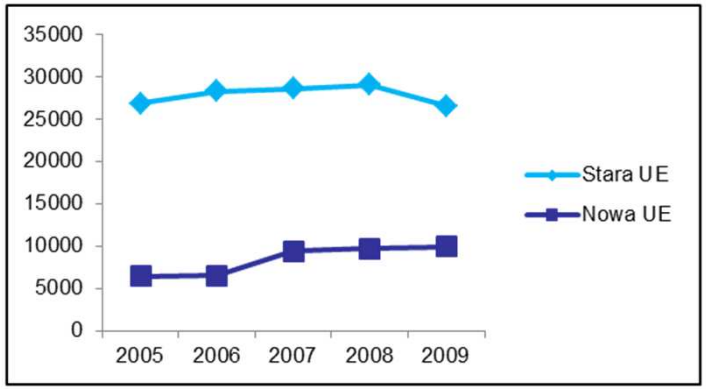
- **Europejskie ramy zarządzania kryzysowego**
  (porozumienie w sprawie wsparcia grupowego)

Komisja Nadzoru Finansowego

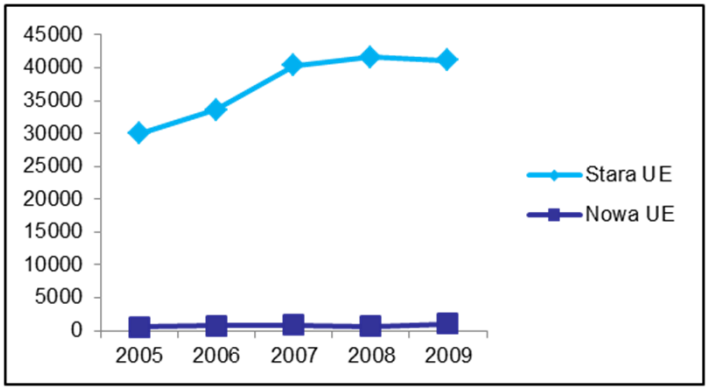
Single rule book

- zbiór jednolitych przepisów unijnych dotyczących sektora bankowego
- potencjalne zagrożenie – wprowadzenie propozycji nieadekwatnych do różnego poziomu rozwoju poszczególnych gospodarek i różnego poziomu rozwoju rynków finansowych w UE

PKB per capita (EUR)



Wielkość aktywów sektora bankowego (mld EUR)



Komisja
Nadzoru
Finansowego

Najważniejsze działania UKNF w kontekście polityki regulacyjnej UE

- wprowadzenie dwóch reprezentantów z krajów goszczących do zarządu EBA
- przewodnictwo przedstawiciela UKNF w grupie EBA zajmującej się płynnością
- zawiązanie ścisłej bieżącej współpracy w ramach CEE
- wspólne stanowisko organów nadzoru krajów host (Bułgaria, Czechy, Litwa, Łotwa, Polska, Rumunia, Słowacja, Węgry) jako odpowiedź na propozycję zmian do Dyrektywy CRD w sprawie płynności podpisane przez p. Przewodniczącego S. Kluzę
- wymiana informacji i ścisła współpraca z Ministerstwem Finansów, w tym wsparcie eksperckie przedstawicieli MF w pracach grup roboczych KE i Rady