

JEDNOLITY FUNDUSZ RESTRUKTURYZACJI I UPORZĄDKOWANEJ LIKWIDACJI (SRF)

Okres składkowy 2018



Jednolity fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (SRF)* jest własnością Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (SRB).

SRF może być wykorzystywany w celu umożliwienia SRB wydajnego i skutecznego stosowania instrumentów i uprawnień w zakresie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. SRF jest sposobem zapewnienia, aby sektor finansowy wspomagał finansowo stabilizację systemu finansowego.

SRF składa się ze składek wniesionych przez instytucje kredytowe i niektóre firmy inwestycyjne w 19 uczestniczących państwach członkowskich wewnątrz unii bankowej. Środki będą stopniowo gromadzone w ciągu pierwszych ośmiu lat (2016-2023). SRF osiągnie poziom docelowy wynoszący co najmniej 1% kwoty depozytów gwarantowanych wszystkich instytucji kredytowych wewnątrz unii bankowej do dnia 31 grudnia 2023 r.

* Utworzony na mocy rozporządzenia (UE) nr 806/2014 (rozporządzenia w sprawie SRM)

POZIOM DOCELOWY

€ 8,1
MLD

Mając na celu osiągnięcie co najmniej 1% całkowitej kwoty depozytów gwarantowanych w strefie euro do dnia 31 grudnia 2023 r., Jednolita Rada ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (SRB) określiła poziom docelowy na rok 2018 wynoszący 1/8 część 1,15% średniej kwoty depozytów gwarantowanych w roku 2017 (w ujęciu kwartalnym) wszystkich instytucji kredytowych, które uzyskały zezwolenie na prowadzenie działalności w strefie euro. W ten sposób poziom docelowy na bieżący rok 2018 wynosi **8,1 mld euro**, tj. 13% więcej niż w roku 2017. Głównym powodem wzrostu jest historyczna ewolucja depozytów gwarantowanych w strefie euro w okresie 2014-2017.

KWOTA, KTÓRA ZOSTANIE ZEBRANA

€ 7,5
MLD

Uwzględniając odliczenie składek za rok 2015 oraz wpływ przekształcenia i zmiany danych, łączna kwota składek ex ante za rok 2018, która zostanie przekazana do SFR, wynosi **7,5 mld euro**.

ZAKRES STOSOWANIA

W 2018 r. 3315 instytucji jest objętych zakresem SRF (w porównaniu z 3512 instytucjami w 2017 r.).

METODA OBLICZENIOWA

49% instytucji to instytucje małe wnoszące składki ryczałtowe (ich aktywa ogółem wynoszą poniżej 1 mld euro), 28% to instytucje średniej wielkości (aktywa ogółem poniżej 3 mld euro), 21% to instytucje duże podlegające składce skorygowanej o ryzyko (i płacące 96% rachunku), natomiast pozostałe korzystają ze specjalnej metody obliczeniowej w związku z posiadaniem przez nie modelem biznesowym. Rozkład taki nie uległ znaczącej zmianie w stosunku do 2017 r.

WSPÓŁCZYNNIK KOREKTY RYZYKA:

w 2018 r. poziom harmonizacji sprawozdawczości nadzorczej pozwolił SRB na dodanie wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR) w obliczeniach czynnika korekty ryzyka. Mimo to poziom harmonizacji nadal nie jest wystarczający do wdrożenia pełnej metodyki**. Poniższe wskaźniki ryzyka nie zostały jeszcze zharmonizowane i zostały pominięte:

- ▶ Element ryzyka I: Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucje powyżej wymogu MREL (Minimalnego wymogu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych);
- ▶ Element ryzyka II: Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR);
- ▶ Element ryzyka III: Udział w kredytach międzybankowych i depozytach międzybankowych w Unii Europejskiej;
- ▶ Element ryzyka IV: Stopień złożoności oraz możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

** Elementy i wskaźniki ryzyka określone zostały w art. 6 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2015/63.

SKŁADKI ZA ROK 2018 A SKŁADKI ZA ROK 2017:

wzrost **rocznego poziomu docelowego** jest głównym czynnikiem zmian wysokości składek. Inne czynniki mające wpływ obejmują:

- ▶ **Stopniowe wprowadzanie metody obliczeniowej zgodnie z jednolitym mechanizmem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (SRM) w okresie początkowym (2016-2023):** W 2018 r. wagi BRRD/SRM wynoszą 33,33/66,67% zamiast 40/60% w 2017r. Zmiana ta może prowadzić do wzrostu wysokości składek w przypadku instytucji zlokalizowanych w państwach ze stosunkowo małą wagą pod względem depozytów gwarantowanych oraz w przypadku stosunkowo dużych instytucji.
- ▶ **Zmiany metody obliczeniowej:** słaba względna pozycja (w kontekście krajowym i strefy euro) pod względem wskaźnika LCR może prowadzić do wzrostu wysokości składek;
- ▶ **Zmiany wielkości:** wzrost wielkości (mierzonej jako zobowiązania ogółem pomniejszone o fundusze własne pomniejszone o depozyty gwarantowane pomniejszone o odliczenia dopuszczalne zgodnie z art. 5 RD) niekoniecznie prowadzi do podniesienia składki (i odwrotnie). Zmiana zależy od zmiany wielkości wszystkich innych instytucji.
- ▶ **Zmiana współczynnika korekty ryzyka:** wzrost współczynnika korekty ryzyka (na poziomie krajowym lub strefy euro) niekoniecznie prowadzi do podniesienia składki (i odwrotnie). Zmiana zależy od zmiany współczynnika korekty ryzyka wszystkich innych instytucji.

Ogólny skutek mających wpływ czynników nie jest znany z góry: zależy od kombinacji czynników dotyczących specyfiki kraju i specyfiki instytucji. Składki na rzecz SRF są obliczane w kategoriach względnych, a wpływ czynników na jedną określoną instytucję zależy od państwa, w którym zlokalizowana jest instytucja, oraz od względnej pozycji instytucji w zakresie rozmiaru i profilu ryzyka.

NASTĘPNE ETAPY

Następne etapy okresu składkowego 2018 są następujące:

- ▶ **1 maja 2018 r.:** instytucje otrzymają powiadomienie;
- ▶ **28 czerwca 2018 r.:** krajowe organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (NRA) prześlą składki do SRB. NRA ustalą termin płatności w okresie 1/5/2018 – 28/06/2018.

 W celu uzyskania dodatkowych informacji dotyczących SRF, zob. www.srb.europa.eu