

Ratingi kredytowe w praktyce banków i funduszy poręczeniowych

dr Mirosław Bajda

Prezes Zarządu

EuroRating Sp. z o.o.

Warszawa, 10.10.2014 r.

Ratingi kredytowe funduszy poręczeniowych – historia

- Pierwsze ratingi zostały nadane grupie funduszy poręczeniowych przez agencję ratingową EuroRating w 2009 roku
- Maksymalnie ocenie agencji EuroRating podlegało 15 funduszy
- W okresie V-X.2013 r. ocenę ratingową grupy 26 funduszy przeprowadziła na zlecenie PARP bułgarska agencja ratingowa BCRA
- Liczba funduszy ocenianych przez EuroRating zmniejszyła się do 6
- 20 z 26 ratingów BCRA zostało już w 2014 roku wycofanych

Ratingi kredytowe funduszy poręczeniowych – stan obecny

- Na dzień 09.10.2014 r. pozostało 6 aktywnych ratingów funduszy poręczeniowych nadanych przez BCRA na zlecenie PARP (ratingi te zostaną prawdopodobnie wycofane do końca października b.r.)
- EuroRating prowadzi obecnie ocenę 6 funduszy poręczeniowych (z czego 5 to ratingi publiczne)
- Banki nie stosują ratingów funduszy do celów regulacyjnych i nie wymagają od funduszy niezależnej oceny ratingowej
- **Przytłaczająca większość działających w Polsce funduszy poręczeń kredytowych nie posiada obecnie żadnego ratingu kredytowego**

Regulacje dotyczące oceny ryzyka kredytowego funduszy

- Rekomendacja Związku Banków Polskich z dnia 10.08.2010 r.
dot. zasad współpracy pomiędzy bankami a funduszami poręczeniowymi
 - ❖ posiadanie ratingu kredytowego nadanego przez niezależną agencję ratingową umożliwia funduszom osiągnięcie wyższego mnożnika kapitałowego
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30. sierpnia 2010 r.
ws. zasad tworzenia przez banki rezerw na ryzyko
 - ❖ niższe rezerwy na kredyty poręczane przez fundusz z ratingiem na poziomie inwestycyjnym przyznanym przez uznaną agencję ratingową
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 r. ws. wymogów ostrożnościowych w bankach

Rating funduszy vs. banki

Korzyści dla banków ze współpracy z funduszami z ratingiem

- Bezpośrednia korzyść finansowa
 - ❖ niższe rezerwy kapitałowe na kredyty poręczane przez fundusze posiadające rating na poziomie inwestycyjnym
- Pomoc dla banków w ocenie i monitoringu wiarygodności funduszy
 - ❖ możliwość redukcji kosztów własnych (rezygnacja lub rzadsza ocena własna)
- Rating jako istotny element standaryzacji działalności funduszy
 - ❖ sprowadzenie oceny różnych funduszy do wspólnego mianownika
- Rating jako podstawa do ustalania limitów ekspozycji na fundusze
 - ❖ rating jako regulator ryzyka poszczególnych funduszy

Kryteria wyboru podmiotu oceniającego ryzyko funduszy

- Wymóg posiadania rejestracji w UE przez ESMA (status ECAI)
- Konieczność zapewnienia pełnej niezależności i obiektywizmu przy ocenie ryzyka funduszy
- Ocena na podstawie jednolitej, profesjonalnej i wiarygodnej metodologii
- Porównywalność skali ryzyka z ocenami międzynarodowych agencji
- Udostępnianie aktualnej i obszernej informacji na temat ryzyka kredytowego funduszy dla szerokiego grona odbiorców
- Konieczność zapewnienia **ciągłości oceny** funduszy w długim terminie

EuroRating – ocena ryzyka funduszy poręczeniowych

- Ocena ratingowa funduszy prowadzona jest w sposób ciągły od 2009 r.
- Profesjonalna metodologia ratingowa do oceny funduszy poręczeniowych uznana przez BGK i ZBP oraz sprawdzona w praktyce
- Standardowa weryfikacja nadanych ratingów odbywa się co kwartał
- Pełny raport ratingowy (objętość ok. 30-40 stron) aktualizowany co najmniej raz w roku
- Ratingi funduszy poręczeniowych są ratingami publicznymi (publikowanymi bezpłatnie w sposób ogólnodostępny)
- Możliwość zapisu na listę mailingową dotyczącą ratingów funduszy

Co powinien zrobić sektor funduszy?

Co należy zrobić aby banki zaczęły stosować ratingi?

- Zagwarantowanie ciągłości oceny ratingowej funduszy
- Konieczność uzyskania masy krytycznej
 - ❖ rating powinna posiadać duża grupa (20-30) funduszy
- Jednoznaczne wyjaśnienie kwestii regulacyjnych
 - ❖ uzyskana interpretacja rozporządzenia Ministra Finansów z 30.08.2010 r. wydana przez Komisję Nadzoru Finansowego
 - ❖ wysłane zapytanie do Ministerstwa Finansów
- Dotarcie do jak największej grupy banków z informacją o korzyściach związanych ze współpracą z funduszami posiadającymi rating kredytowy

Co mogą zrobić banki?

Co mogą zrobić banki w kwestii upowszechnienia ratingów?

- Podjęcie strategicznej decyzji o rozwoju współpracy z funduszami
- Rozpoczęcie wymagania od funduszy poddawania się ocenie ratingowej
 - ❖ uzyskanie masy krytycznej liczby ocenianych funduszy
- Rozpoczęcie stosowania ratingów do celów operacyjnych
 - ❖ rating jako uzupełnienie lub substytut własnej oceny ryzyka funduszy
 - ❖ wyznaczanie limitów ekspozycji na fundusze w oparciu o rating
- Rozpoczęcie stosowania ratingów do celów regulacyjnych
 - ❖ niższe rezerwy kapitałowe na kredyty poręczane przez fundusze

Agencja Ratingowa

EuroRatingTM

Przyszłość współpracy banków z funduszami poręczeniowymi

Co jeszcze możemy zrobić?