

SPIS TREŚCI

Wstęp	9
Rozdział I	
Ewolucja norm adekwatności kapitałowej	13
1.1. Funkcje norm adekwatności kapitałowej	13
1.2. Definicje kapitału banku: kapitał własny a fundusze własne, wymóg kapitałowy, kapitał regulacyjny, kapitał wewnętrzny i kapitał ekonomiczny	14
1.3. Ewolucja norm adekwatności kapitałowej i jej przyczyny	19
1.3.1. Pierwsze próby powiązania operacji czynnych banków z poziomem kapitału	19
1.3.2. Bazylejska Umowa Kapitałowa z 1988 roku.....	20
1.3.2.1. Ryzyko rynkowe jako przedmiot zainteresowania Komitetu Bazylejskiego.....	21
1.3.2.2. Wady Bazylei I w obszarze pomiaru ryzyka kredytowego	23
1.3.3. Prace nad zmianą zasad pomiaru wymogów kapitałowych – Nowa Bazylejska Umowa Kapitałowa	25
1.3.3.1. Metody pomiaru ryzyka kredytowego w Bazylei II	28
1.4. Zmiany w normach adekwatności kapitałowej w regulacjach Unii Europejskiej w latach 1989–2006.	30
1.4.1. Wdrożenie zasad Nowej Umowy Kapitałowej w dyrektywach Unii Europejskiej	34
1.4.1.1. Metoda standardowa – klasy należności, wagi ryzyka i szacowanie wymogu kapitałowego	36
1.4.1.2. Metoda wewnętrznych ratingów – klasy należności, parametry ryzyka, wagi ryzyka i szacowanie wymogu kapitałowego.....	39
1.5. Zmiany w regulacjach polskich w latach 1989–2007.....	47
Rozdział II	
Wpływ umowy kapitałowej z 1988 roku na działalność kredytową banków ...	56
2.1. Wpływ Bazylei I na kryzys kredytowy w Stanach Zjednoczonych i innych krajach – badania dotyczące implementacji umowy z 1988 roku.....	56

2.2. Wpływ Bazylei I na ograniczanie aktywności banków japońskich w Stanach Zjednoczonych.	63
2.3. Wpływ Bazylei I na podaż kredytów w krajach rozwijających się	65
2.4. Rola umowy kapitałowej z 1988 roku w procesie zarządzania portfelem kredytowym banków komercyjnych w Polsce.	68
2.4.1. Uwarunkowania działalności banków w latach dziewięćdziesiątych i na początku XX wieku.	69
2.4.2. Jakość portfela kredytowego oraz fundusze własne, wymogi kapitałowe i współczynnik wypłacalności banków komercyjnych w Polsce	73
2.4.3. Wpływ umowy z 1988 roku na strukturę aktywów banków komercyjnych	81
2.4.4. Wpływ Bazylei I na podaż kredytów na przykładzie banków komercyjnych w Polsce – wyniki badania kointegracji	83
2.4.4.1. Zarys metody badawczej użytej w celu estymacji zależności pomiędzy kredytami i funduszami własnymi banków komercyjnych w Polsce	84
2.4.4.2. Ocena siły oddziaływania funduszy własnych na poziom kredytów w porównaniu ze stopą procentową, jakością kredytów i optymizmem konsumentów	85

Rozdział III

Konsekwencje wdrożenia Bazylei II dla rynku kredytowego i sektora bankowego	87
3.1. Nowa Umowa Kapitałowa a zjawisko procykliczności	87
3.1.1. Przyczyny procykliczności w działalności banków.	87
3.1.2. Procykliczność parametrów ryzyka kredytowego	89
3.1.3. Model rynku kredytowego przy ograniczeniu kapitałowym podczas ożywienia i recesji – Bazylea II versus Bazylea I	94
3.1.4. Wpływ procykliczności na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego na przykładzie wybranych krajów	97
3.2. Metody zmniejszania negatywnych konsekwencji procykliczności związanej z Nową Umową Kapitałową.	100
3.2.1. Propozycje The de Larosière Group w obszarze procykliczności	106
3.3. Wyniki badań ilościowego wpływu Bazylei II na wymogi kapitałowe w wybranych krajach i w Polsce.	108
3.3.1. Podstawowe zmiany w całkowitym wymogu kapitałowym.	108
3.3.2. Wyniki piątego badania ilościowego w grupie krajów, do której należy Polska	112
3.3.3. Prawdopodobieństwo niewypłacalności i współczynnik straty w momencie niewypłacalności w świetle QIS 5.	116
3.4. Wpływ Nowej Umowy Kapitałowej na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego w bankach w Polsce	117

3.4.1. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego w świetle symulacji na portfelu kredytowym z 2005 roku.....	117
3.4.1.1. Wpływ metody standardowej na sumę ważonych ryzykiem kredytowym ekspozycji wobec Skarbu Państwa, przedsiębiorstw i gospodarstw domowych.....	119
3.4.1.2. Wpływ metody wewnętrznych ratingów na sumę ważonych ryzykiem ekspozycji wobec Skarbu Państwa, przedsiębiorstw i gospodarstw domowych.....	126
3.4.2. Konsekwencje wdrożenia Bazylei II w Polsce w świetle danych z lat 2007–2008	132

Rozdział IV

Rola instrumentów transferu ryzyka kredytowego w redukcji wymogu kapitałowego.....

4.1. Derywaty kredytowe i sekurytyzacja syntetyczna.....	138
4.1.1. Przyczyny stosowania derywatów kredytowych.....	143
4.1.2. Rola instrumentów transferu ryzyka kredytowego w stymulowaniu aktywności kredytowej banków	145
4.2. Derywaty kredytowe jako narzędzie redukcji wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe w Bazylejskich umowach kapitałowych.....	148
4.2.1. Mechanizm redukcji ryzyka kredytowego za pomocą derywatów kredytowych w Bazylei I.....	148
4.2.2.1. Derywaty kredytowe jako narzędzie redukcji wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe w Bazylei II – metoda standardowa	149
4.2.2.2. Derywaty kredytowe jako narzędzie redukcji wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe w Bazylei II – metoda wewnętrznych ratingów.....	156
4.3. Rynek kredytowych instrumentów pochodnych.....	159
4.3.1. Charakterystyka przedmiotowa rynku derywatów kredytowych...	160
4.3.2. Charakterystyka podmiotowa rynku derywatów kredytowych	162
4.3.3. Charakterystyka rynku europejskiego.....	166
4.3.4. Instrumenty zabezpieczające przed ryzykiem kredytowym w bankach komercyjnych w Polsce.....	169
4.4. Wpływ instrumentów transferu ryzyka kredytowego na udział funduszy własnych i kredytów w sumie bilansowej na przykładzie wybranych krajów.....	171

Zakończenie	173
--------------------------	------------

Bibliografia.....	179
--------------------------	------------