

Spis treści

Wstęp	7
Rozdział 1	
Teoretyczne podstawy działania globalnych i systemowo ważnych instytucji ...	9
1.1. Podejścia teoretyczne i podstawowe definicje	9
1.2. Teoria <i>regulatory capture</i>	16
1.3. Nowe regulacje w Unii Europejskiej i USA w obszarze dużych banków...	18
Rozdział 2	
Ważniejsze ryzyka globalnych instytucji dla krajowych systemów finansowych.....	21
2.1. Skala banków a hazard moralny.....	21
2.1.1. Wzrost skali działania	21
2.1.2. Uwarunkowania hazardu moralnego	24
2.1.3. Pomoc publiczna dla globalnych grup bankowych działających w Polsce	27
2.2. Akceleracja cykliczności kredytowania	32
2.3. Kreowanie zagranicznych baniek spekulacyjnych	33
2.4. Przelewarowanie (dźwignia finansowa)	35
2.5. Ryzyko odsysania płynności w konglomeracie	38
2.6. Sekurytyzacja	39
2.7. Dysfunkcje systemów motywacji.....	41
2.8. Ryzyko <i>compliance</i>	43
2.9. Powiązania z parabankami	46
Rozdział 3	
Kanały zarażenia kryzysem SIFIs	49
3.1. Aspekty teoretyczne efektu zarażenia.....	49
3.2. Mechanizmy transmisyjne.....	52
3.3. Efekt zarażenia jako przyczyna utraty płynności w bankach.....	54
3.4. Mierzenie efektu zarażenia	56
3.5. Wytyczne UE w sprawie ograniczenia efektu zarażenia.....	57

Rozdział 4

Nowe instrumenty zarządzania ryzykiem SIFIs	59
4.1. Zmiany instytucjonalne nadzoru finansowego	59
4.1.1. Europejska Rada ds. Ryzyka Systemowego – nadzór makroostrożnościowy.....	59
4.1.2. Europejski Urząd Nadzoru Bankowego.....	61
4.1.3. Międzynarodowe kolegia nadzorcze	62
4.1.4. Zmiany instytucjonalne w USA – ustawa Dodd-Franka	63
4.2. Wzrost wymogów kapitałowych – kapitał buforowy i antycykliczny	68
4.3. Europejski fundusz naprawczy i <i>resolution regime</i>	69
Zróżnicowanie instrumentów naprawczych w UE i USA	72
4.4. Norma dźwigni finansowej a delewarowanie.....	75
4.5. Podatek bankowy <i>versus</i> opłata bankowa	76
4.6. Segmentacja przedsiębiorstw bankowych	79
Segmentacja banku Dexia – studium przypadku.....	80
4.7. Wytyczne dla systemów motywacji	84
4.8. Stress-testy warunków skrajnych.....	86
4.9. Ważniejsze regulacje parabanków	90
4.10. Inne instrumenty dla dużych podmiotów finansowych.....	94
4.10.1. Normy sekurytyzacji.....	94
4.10.2. Ograniczenia krótkiej sprzedaży i <i>proprietary trading</i>	95
4.10.3. <i>Living will</i>	95
4.11. Konsekwencje ograniczeń dla dużych banków	96

Rozdział 5

Monitoring zagrożeń SIFIs na polskim rynku	99
5.1. Ryzyka kraju goszczącego	99
5.2. Identyfikacja i międzynarodowy potencjał SIFIs	100
5.3. Udział spółek zależnych SIFIs na polskim rynku	103
5.4. Monitoring systemowo ważnych instytucji	105
5.5. Ujawnienia nowych ryzyk w 2012 roku	108
5.6. Ocena zagrożeń w Polsce – badanie Delphi	109
5.6.1. Opis metody badawczej	109
5.6.2. Wyniki badania i wnioski.....	110

Rozdział 6

Kierunki zmian w systemie bezpieczeństwa finansowego w Polsce	117
6.1. System bezpieczeństwa finansowego w Polsce.....	117
6.1.1. Rozwiązania instytucjonalne.....	117
6.1.2. Sektor parabankowy.....	122
6.1.3. Bezpieczeństwo w świetle stress testów.....	126
6.1.4. Poziom zaufania do banków i parabanków	127
6.1.5. Luki regulacji bezpieczeństwa finansowego	128

6.2. Problemy implementacji nowych projektów UE i doregulowanie systemu ...	131
6.2.1. Niekorzystne rozwiązania CRD IV dla krajów goszczących	131
6.2.2. Opłata na BFG jako parapodatek.....	133
6.2.3. Zmiany krajowych regulacji parabanków.....	134
6.2.4. Unia bankowa – wątpliwy projekt.....	135
Zakończenie	139
Bibliografia.....	143
Załącznik 1.....	147
Załącznik 2.....	148
Załącznik 3.....	151
Spis tabel	153
Spis rysunków	155
Spis wykresów	156
Summary. Risk of Big Banks. Polish Perspective	157