

**Solidna baza kapitałowa, obserwacja i właściwe dostosowanie do zmian w gospodarce, długoterminowa strategia działania, odejście od polityki „szybkich zysków” – to elementy odpowiedzialnego działania banków, podkreślane przez ekspertów, którzy wzięli udział w międzynarodowej konferencji**

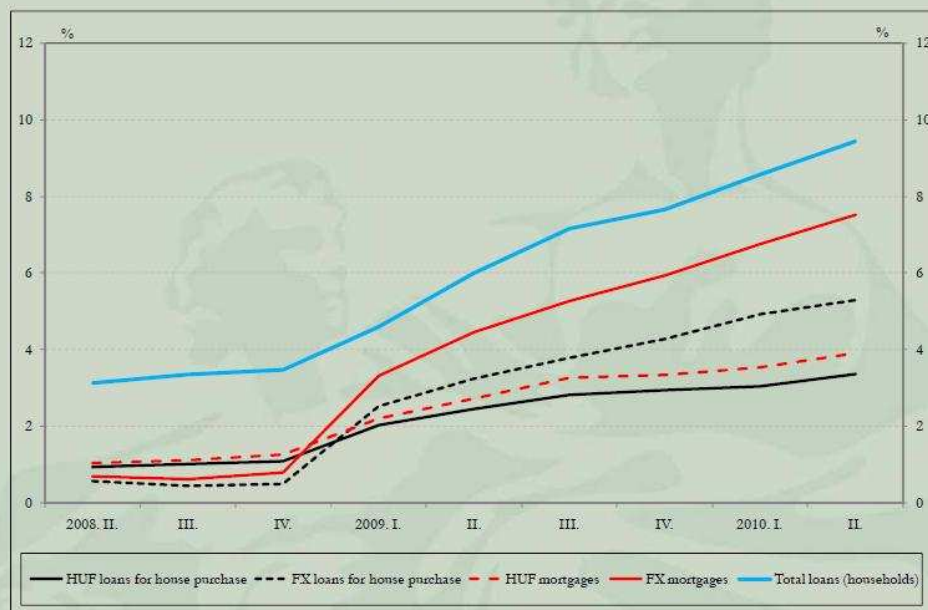
„*Macroeconomic risks resulting from massive foreign exchange lending to household sector*”, zorganizowanej przez UKNF 20 października br.

Wśród panelistów znaleźli się przedstawiciele Komisji Europejskiej, banków centralnych Polski i Węgier, Międzynarodowego Funduszu Walutowego, Europejskiego Banków Odbudowy i Rozwoju, BISE oraz świata nauki.

Zwrócono uwagę, że zmienność warunków makroekonomicznych ma decydujące znaczenie dla funkcjonowania instytucji finansowych. Dlatego ciągłym wyzwaniem dla podmiotów finansowych jest proces stałego dostosowywania do zmian w otoczeniu makroekonomicznym i instytucjonalno-prawnym.

Paneliści wskazywali także na zwiększone ryzyko systemu finansowego, jakie wiąże się ze znacznym udziałem w nim kredytów walutowych, przedstawiając przykłady negatywnego wpływu nieodpowiedzialnej polityki kredytowej w krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Prezentacje pokazywały realne przykłady utraty wpływu banków centralnych na nadmierny wzrost akcji kredytowej.

## The FX household loan portfolio deteriorated sharply.



### NPLs in the banking sector (2010 Q2)

	Outstanding amount (HUF billions)	Number of contracts (thousands)
NPL - Total loans (Households)	697	800
NPL - Mortgages	455	78*

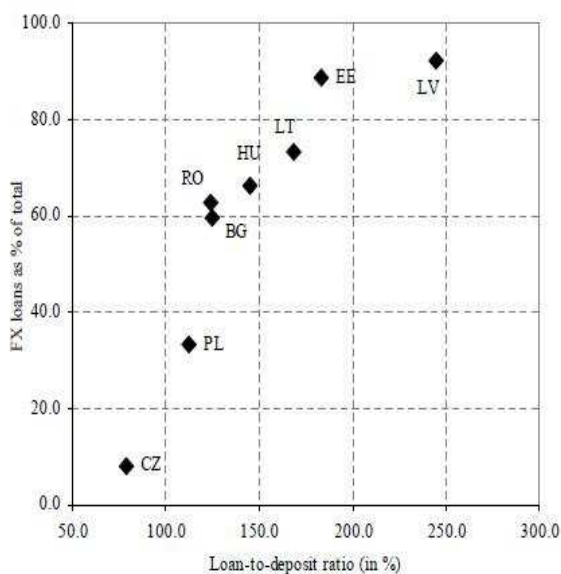
\*: Number of collateral behind the NPL mortgages: 58 000

Uczestnicy dyskusji, zgodzili się, że kredyty walutowe nie powinny być masowym produktem, ale zarezerwowanym dla określonej grupy klientów, przede wszystkim dlatego, że klienci nie są w stanie zarządzać ryzykiem walutowym.

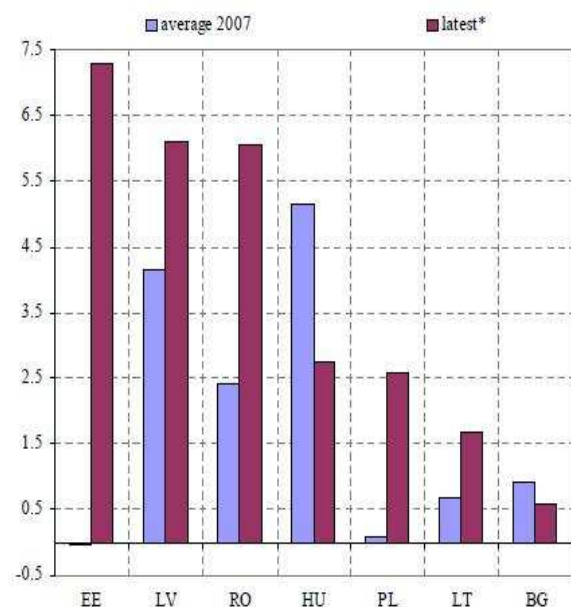
Bezpieczeństwo systemu finansowego powinien wspierać sprawny nadzór finansowy, który będzie reagował na zachodzące zmiany i wykorzystywał je w swojej polityce nadzorczej.

## Several supply- and demand-side factors contributed to the prevalence of FX lending in the region.

Loan-to-deposit ratios and FX lending (in %; Q2 2010)



Interest rate differential between LC and FX mortgages (in p.p.)



Source: ECB BIS and own calculations. \* July 2010

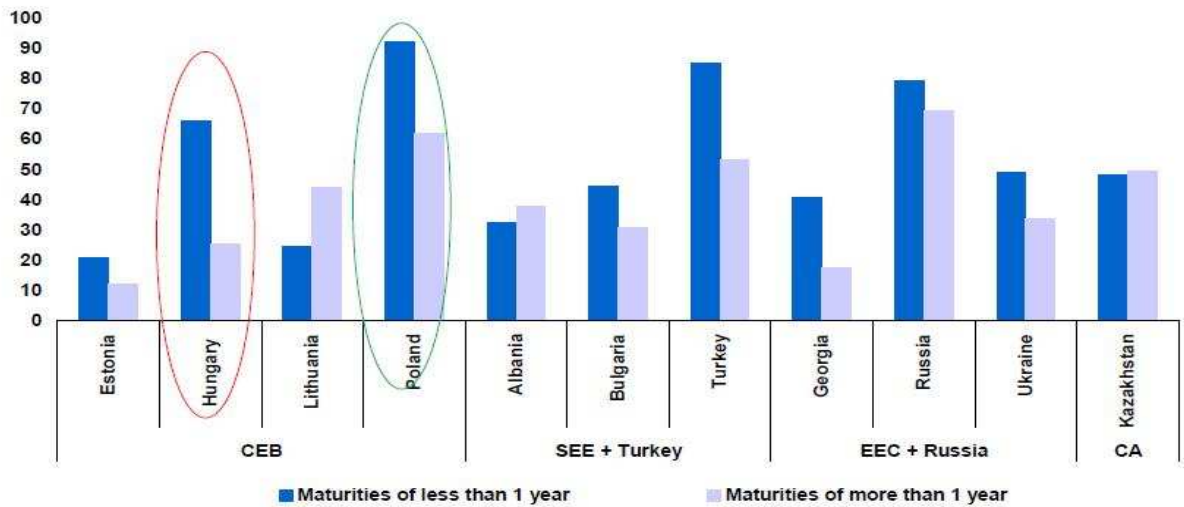
Najważniejsze wnioski ze konferencji:

- ✓ utrzymanie wysokich standardów polityki kredytowej,
- ✓ stworzenie całościowej strategii działania, uwzględniającej obok krótko- i średnioterminowych, także długookresowe ryzyka,
- ✓ wzmacnianie procesu zarządzania ryzykiem, uwzględniającą obok krótko- i średnioterminowych, także długookresowe ryzyka,
- ✓ zachowanie niezbędnej równowagi między zarządzaniem płynnością a rentownością (koszt pozyskania płynności),
- ✓ utrzymanie poziomu kapitałów na poziomie zapewniającym stabilność i bezpieczny rozwój,
- ✓ stałe dostosowywanie się do zmian w otoczeniu makroekonomicznym i instytucjonalno-prawnym,
- ✓ pozyskanie kapitałów i długoterminowych źródeł finansowania.

## Local currency use on the lending side is particularly low at longer maturities

### Share of local currency loans by maturity

Per cent of all loans at indicated maturity



## Overpriced household loans

*(Average interest rate and margin on CHF loans of Hungarian banks)*

