

## **KOREAŃSKI SYSTEM GWARANTOWANIA DEPOZYTÓW**

System gwarantowania depozytów w Korei funkcjonuje od 8 lat. Na mocy Ustawy o Ochronie Deponentów (z dnia 29 grudnia 1995 r.) w czerwcu 1996 r. powstała Koreańska Korporacja Gwarantowania Depozytów (Korea Deposit Insurance Corporation – KDIC). Zadaniem powołanej do życia instytucji jest ochrona deponentów ubezpieczonych instytucji finansowych i podnoszenie zaufania do systemu finansowego.

Organem decydującym o polityce KDIC jest Rada Korporacji składająca się z przewodniczącego oraz 8 członków. Przewodniczącym Rady jest prezes zarządu. W skład zarządu KDIC oprócz prezesa, wiceprezesa, 4 dyrektorów wchodzi również audytor. Może on wyrażać swoje stanowisko na zebraniach zarządu, ale nie ma on prawa głosu.

Ustawa z 1995 r. i rozporządzenia wykonawcze były kilkakrotnie poprawiane, aby instytucja KDIC mogła szybciej i bardziej efektywnie funkcjonować.

Początkowo KDIC miała za zadanie gwarantowanie depozytów jedynie w bankach, a dla każdego sektora instytucji finansowych istniały odrębne systemy gwarancyjne. Pod koniec 1997 r. Ustawa o Ochronie Deponentów została poprawiona i odrębne fundusze gwarancyjne połączono oraz przekazano pod kontrolę i zarząd KDIC. Zgodnie z poprawkami KDIC gwarantuje obecnie depozyty w 6 sektorach rynku finansowego:

- ❖ bankach,
- ❖ instytucjach ubezpieczeniowych,
- ❖ biurach maklerskich,
- ❖ bankach akceptacyjnych (kupieckich) (merchant banks)<sup>1)</sup>,
- ❖ kasach oszczędnościowych (mutual savings banks)<sup>2)</sup> oraz
- ❖ spółdzielczych instytucjach kredytowych (credit unions)<sup>3)</sup>.

Przynależność do systemu gwarantowania depozytów jest obowiązkowa dla wszystkich bankowych i finansowych instytucji działających w Korei. W przypadku banków system obejmuje ogólnokrajowe banki komercyjne, banki regionalne, krajowe oddziały banków zagranicznych, wyspecjalizowane banki, jak np. Koreański Bank Rozwoju (z wyłączeniem Koreańskiego Banku Import-Export), Federację Rolniczych Banków Spółdzielczych, Narodową Federację Rybackich Banków Spółdzielczych.

Wszystkie krajowe oraz zagraniczne oddziały zagranicznych biur maklerskich jak również firmy ubezpieczeniowe z wyłączeniem firm reasekuracyjnych poddane są kontroli i objęte gwarancjami KDIC.

---

## Bezpieczny Bank

---

Pozostałe instytucje – merchant banks, kasy oszczędnościowe oraz spółdzielcze kasy kredytowe – mogą uzyskać gwarancje depozytów z KDIC, jeśli spełniają kryteria ustaw regulujących ich funkcjonowanie.

Na koniec 2002 r. liczba instytucji finansowych objętych systemem gwarantowania depozytów wynosiła 1.555. Tabela 1 pokazuje ich liczbę w poszczególnych sektorach.

**Tabela 1. Liczba instytucji objętych systemem gwarantowania depozytów (stan na 31/12/2002)**

|               | Banki      | Biura maklerskie | Firmy ubezpieczeniowe | Banki akceptacyjne (Merchant Banks) | Kasy oszczędnościowe (MSB) | Spółdzielcze instytucje kredytowe (CU) | Ogółem       |
|---------------|------------|------------------|-----------------------|-------------------------------------|----------------------------|--|--------------|
| Krajowe       | 60         | 43               | 25                    | 3                                   | 116                        | 1.233                                  | <b>1.438</b> |
| Zagraniczne   | 40         | 17               | 18                    | –                                   | –                          | –                                      | <b>75</b>    |
| <b>Ogółem</b> | <b>100</b> | <b>60</b>        | <b>43</b>             | <b>3</b>                            | <b>116</b>                 | <b>1.233</b>                           | <b>1.555</b> |

### Depozyty gwarantowane

Przyjęto ogólną zasadę, że depozyty to środki pieniężne powierzone instytucji finansowej dla bezpieczeństwa oraz dochodów w postaci nominalnej stopy procentowej. Nie są to produkty, których dochód zależy od innych wyników ekonomicznych (np. wartości indeksów giełdowych). System gwarantowania depozytów ma chronić drobnych deponentów, którzy zaufali bankom jako bezpiecznym instytucjom. Papiery wartościowe takie jak akcje czy obligacje w obrocie rynkowym są wyłączone z gwarancji.

Niektóre produkty finansowe i depozyty lokalnych władz otrzymały tymczasowe nielimitowane gwarancje do końca 2000 r. w obliczu kryzysu finansowego i były stopniowo wyłączane z zakresu gwarancji od stycznia 2001 r.

Suma środków objętych gwarancjami KDIC wyniosła na koniec 2002 r. 619 bln wonów (516 mld USD<sup>4)</sup>). Z tego 465 bln wonów (387,5 mld USD) zgromadziły banki, 101 bln (84,2 mld USD) firmy ubezpieczeniowe i 22 bln (18,7 mld USD) kasy oszczędnościowe (MSB). W tych trzech sektorach odnotowano wzrost sumy gwarantowanych depozytów w porównaniu z końcem roku 2001. Natomiast w pozostałych sektorach nastąpił spadek sumy środków gwarantowanych, co ilustruje tabela 2. W sumie depozyty gwarantowane we wszystkich sektorach wzrosły w porównaniu z rokiem 2001 o 8,2%.

Bankowe instrumenty finansowe gwarantowane przez KDIC to depozyty, rachunki oszczędnościowe i ratalne jak również depozyty funduszy powierniczych, których kapitał jest chroniony zgodnie z Ustawą o Działalności Powierniczej.

Depozyty denominowane w walucie obcej, certyfikaty wkładu bankowego (certificate of deposit – CD), fundusze powiernicze rozwoju, obligacje wystawiane przez

---

## Z doświadczeń zagranicznych

---

**Tabela 2. Zmiany sum depozytów gwarantowanych w latach 2001–2002 z podziałem na sektory (dane w mld wonów)**

| Sektor                                 | grudzień 2001<br>(a) | grudzień 2002<br>(b) | zmiana %<br>(b – a) |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|
| Banki                                  | 422.267              | 465.043              | 10,1                |
| Biura maklerskie                       | 11.230               | 10.881               | -3,1                |
| Firmy ubezpieczeniowe                  | 94.747               | 100.501              | 6,1                 |
| Merchant Banks                         | 2.223                | 1.920                | -13,6               |
| Kasy oszczędnościowe (MSB)             | 19.764               | 22.336               | 13,0                |
| Spółdzielcze instytucje kredytowe (CU) | 21.563               | 18.134               | -15,9               |
| <b>Ogółem</b>                          | <b>571.794</b>       | <b>618.815</b>       | <b>8,2</b>          |

banki i umowy odkupu papierów wartościowych (securities repurchase agreement – RP) wystawione przed 1998 r., które były tymczasowo chronione do końca roku 2000, od stycznia 2001 r. nie są objęte gwarancjami.

Depozyty otrzymane przez biura maklerskie od inwestorów w celu zakupu papierów wartościowych są objęte gwarancjami. Ale środki wydzielone na rachunkach, np. w celu zapłaty zobowiązań podatkowych wynikających z zysków uzyskanych z obrotu papierami wartościowymi, nie wchodzą do zakresu gwarancji.

Składki ubezpieczeniowe zapłacone przez indywidualnego posiadacza polisy otrzymują gwarancje. Różnego rodzaju umowy reasekuracyjne nie są objęte gwarancjami. Instytucjonalne umowy ubezpieczenia (gdym posiadaczem polisy jest instytucja i ona płaci składkę ubezpieczeniową) zostały wyłączone z zakresu gwarancji z dniem 1 stycznia 2001 r.

Depozyty gromadzone przez banki kupieckie poprzez wydawanie weksli (obligacji) oraz instrumenty finansowe powierzone przez inwestorów indywidualnych są gwarantowane.

Fundusze i inne depozyty klientów kas oszczędnościowych są objęte gwarancjami.

Udziały członkowskie, depozyty i oszczędności w spółdzielczych kasach kredytowych są obecnie gwarantowane przez KDIC. Zgodnie z poprawką do Ustawy z grudnia 2002 r. spółdzielcze kasy kredytowe będą wyłączone z instytucji objętych gwarancjami KDIC z dniem 1 stycznia 2004 r.

### Limity gwarancyjne

Zgodnie z Ustawą o Gwarancji Depozytów limity gwarancyjne ustala Prezydent Korei w drodze rozporządzenia. Na początku funkcjonowania KDIC, w 1996 r. suma gwarantowana została ustalona na poziomie 20 mln wonów (16,7 tys. USD) na każ-

---

## Bezpieczny Bank

---

dego deponenta. W wyniku kryzysu finansowego w 1997 r. nastąpił wzrost niepewności na rynku finansowym i władze Korei zdecydowały się znieść limity gwarancyjne. Aby uspokoić i ustabilizować rynek, w grudniu 1997 r. wprowadzono nieograniczone gwarancje. Gdy sytuacja na rynku finansowym zaczęła się stopniowo stabilizować, procesy restrukturyzacyjne przynosiły efekty, a pojawił się problem hazardu moralnego, powrócono do limitów gwarancyjnych. Od lipca 1998 r. dla depozytów (lub wpłaconych składek ubezpieczeniowych), których kapitał (należności główne) nie przekraczał 20 mln wonów – kapitał i odsetki były gwarantowane do 20 mln wonów, a dla depozytów, których kapitał przekraczał 20 mln wonów, tylko należności główne będą objęte gwarancjami.

Wraz z coraz lepszą sytuacją gospodarczą oraz rynku usług finansowych w październiku 2000 r. podniesiono limity gwarancyjne do 50 mln wonów (41,7 tys. USD).

Od 1 stycznia 2001 r. depozyty w bankach, biurach maklerskich, kasach oszczędnościowych i spółdzielczych kasach kredytowych są gwarantowane do wysokości 50 mln wonów. W przypadku depozytów w instytucjach ubezpieczeniowych – mniejsza z sum jest gwarantowana do 50 mln wonów: suma wpłaconych składek plus przysługujące odsetki lub suma otrzymywana przy rozwiązaniu umowy (lub suma wypłacana na koniec okresu ubezpieczeniowego). Jednakże wypłaty ubezpieczeń w przypadku zaistnienia zdarzenia objętego ubezpieczeniem (przed dniem zawieszenia wypłat depozytów lub przed dniem upadłości ubezpieczyciela) są gwarantowane do 50 mln wonów niezależnie od wielkości wpłaconych składek.

### Finansowanie wypłat środków gwarantowanych

Fundusz Gwarantowania Depozytów został ustanowiony przez KDIC na wypłaty środków gwarantowanych jak również po to, aby wspomagać restrukturyzację sektora finansowego. Ustanowiono 6 odrębnych rachunków odnoszących się do każdej z 6 kategorii instytucji objętych gwarancjami KDIC.

Fundusz jest finansowany z czterech źródeł:

- 1) Obowiązkowe składki płacone przez instytucje objęte gwarancjami

Instytucje ubezpieczone są zobowiązane do płacenia składki zależnej od wielkości zgromadzonych depozytów.

$$\text{Składka ubezpieczeniowa} = \text{średnia wielkość} \times \text{stawka ubezpieczeniowa} \\ \text{ubezpieczonych depozytów}$$

Minimalna roczna składka ubezpieczeniowa wynosi 100.000 wonów (83,3 USD). Stawkę składek dla każdego sektora pokazuje tabela 3.

Roczna składka ustalana jest osobno dla każdego sektora, zależy od jego sytuacji finansowej i nie może przekraczać 0,5%. Wysokość składki jest taka sama dla wszystkich instytucji w danym sektorze, ale KDIC planuje wprowadzić system oparty na ocenie ryzyka każdej instytucji.

## Z doświadczeń zagranicznych

**Tabela 3. Stawki składek ubezpieczeniowych na KDIC**

|                | Banki | Biura maklerskie | Firmy ubezpieczeniowe | Merchant Banks | Kasy oszczędnościowe (MSB) | Spółdzielcze instytucje kredytowe (CU) |
|----------------|-------|------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|--|
| Stawka składki | 0,1%  | 0,2%             | 0,3%                  | 0,3%           | 0,3%                       | 0,3%                                   |

Banki muszą przekazać składkę w ciągu miesiąca po zakończeniu każdego kwartału. Ubezpieczone niebankowe instytucje finansowe w ciągu 3 miesięcy od końca roku podatkowego.

W 2002 r. 6 sektorów instytucji finansowych będących pod nadzorem KDIC wpłaciło w sumie 877,8 mld wonów (731,5 mln USD) w postaci składek na system gwarantowania depozytów. Wielkość wpłat od początku funkcjonowania KDIC z podziałem na sektory przedstawia tabela.

**Tabela 4. Suma wpłat składek ubezpieczeniowych na rzecz KDIC od początku funkcjonowania systemu gwarantowania depozytów (dane w mld wonów)**

|      | Banki   | Biura maklerskie | Firmy ubezpieczeniowe | Merchant Banks | Kasy oszczędnościowe (MSB) | Spółdzielcze instytucje kredytowe (CU) | Suma    |
|------|---------|------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|--|---------|
| Suma | 1.471,8 | 68,7             | 1.055,9               | 181,8          | 424,0                      | 189,3                                  | 3.391,5 |

### 2) Wpłaty wstępne

Każda nowa instytucja przystępująca do systemu jest zobowiązana wpłacić jednorazową opłatę. Podstawą do jej obliczania jest wysokość kapitału własnego. Tabela 5 pokazuje stawki opłat wstępnych. Wpłaty muszą być dokonane w ciągu miesiąca od rozpoczęcia działalności.

**Tabela 5. Stawki opłaty wstępnej dla nowych instytucji przystępujących do systemu gwarantowania depozytów (jako procent kapitałów własnych)**

|                        | Banki | Biura maklerskie | Firmy ubezpieczeniowe | Merchant Banks | Kasy oszczędnościowe (MSB) | Spółdzielcze instytucje kredytowe (CU) |
|------------------------|-------|------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|--|
| Stawka opłaty wstępnej | 1%    | 1%               | 1%                    | 5%             | 5%                         | 1%                                     |

---

## Bezpieczny Bank

---

W postaci opłaty wstępnej KDIC otrzymał do końca 2002 r. 84 mld wonów (70 mln USD), w tym 1,345 mld wonów (1,1 mln USD) w roku 2002 od nowo utworzonych instytucji finansowych.

### 3) Emisja obligacji

KDIC ma prawo emitowania Obligacji Funduszu Gwarantowania Depozytów w celu zgromadzenia środków potrzebnych na wypłaty środków gwarancyjnych. W latach 1998–2002 zostały wyemitowane obligacje na sumę 87,2 bln wonów (72,7 mld USD).

### 4) Pożyczki

KDIC ma prawo zaciągać pożyczki, jeśli jest to konieczne dla przeprowadzenia wypłat środków gwarantowanych, od podmiotów takich, jak rząd, Bank Korei, ubezpieczone instytucje finansowe, lub instytucji wyznaczonych przez rozporządzenie Prezydenta. Status pożyczek pokazuje tabela 6.

**Tabela 6. Pożyczki zaciągnięte przez KDIC w latach 1998–2002 (w mld wonów)**

|      | Pożyczone sumy i ich źródła |            |          | Suma     | Spłacone pożyczki | Pozostałe do spłacenia |
|------|-----------------------------|------------|----------|----------|-------------------|------------------------|
|      | Institucje finansowe        | IBRD i ADB | Rząd     |          |                   |                        |
| Suma | 18.320,4                    | 1.445,3    | 18.559,4 | 38.325,1 | 16.320,8          | 22.004,8               |

W latach 2001–2002 KDIC nie zaciągał nowych pożyczek od krajowych instytucji finansowych.

## Wypłaty środków gwarantowanych

W koreańskim systemie gwarantowania depozytów deponent występuje z indywidualnym wnioskiem o wypłatę środków gwarantowanych. Jeśli w ciągu 5 lat od daty rozpoczęcia wypłat deponent nie skorzysta z przysługującego mu prawa jego prawa wygasają (poprawka ze stycznia 2000 r. do Ustawy o Gwarancjach Depozytów).

Rozróżnia się 2 kategorie sytuacji, w których KDIC przystępuje do wypłaty środków gwarantowanych:

- 1) Komisja Nadzoru Finansowego nakazuje instytucji ubezpieczonej zawieszenie wypłat depozytów i innych zobowiązań z powodu niewypłacalności tej instytucji,
- 2) następuje ogłoszenie upadłości przez sąd, odebranie przez władze licencji na prowadzenie działalności lub zgromadzenie akcjonariuszy decyduje o dobrowolnym rozwiązaniu instytucji finansowej.

---

## Z doświadczeń zagranicznych

---

W przypadku I scenariusza Rada KDIC musi podjąć decyzję o rozpoczęciu wypłat i ogłosić porządek wypłat w ciągu 2 miesięcy po otrzymaniu zawiadomienia o zawieszeniu wypłat. Okres ten może być przedłużony o dodatkowy miesiąc za zgodą Ministra Finansów i Gospodarki. KDIC może zawiesić wypłaty środków gwarantowanych do 6 miesięcy od daty rozpoczęcia wypłat deponentowi, który przyczynił się lub spowodował niewypłacalność instytucji.

KDIC może również wraz z nadzorem bankowym podjąć decyzję o przejęciu niewypłacalnej instytucji finansowej przez inny podmiot. Jest to preferowana metoda rozwiązywania problemów płynnościowych w kasach oszczędnościowych (mutual savings banks). Po ich zawieszeniu przez nadzór bankowy aranżowane są procesy przejęcia. W takim przypadku, gdy depozyty są zawieszane na dłuższy okres 5–6 miesięcy, istnieje możliwość tymczasowych wypłat środków gwarantowanych (decyzję podejmuje każdorazowo Rada KDIC).

Również tymczasowe wypłaty mogą być dokonywane na rzecz drobnych deponentów spółdzielczych instytucji kredytowych (credit unions) z depozytami nie przekraczającymi 5 mln wonów. Jeśli suma tymczasowych wypłat jest mniejsza od roszczeń deponenta, KDIC dopłaca różnicę. Podobnie w przypadku, gdy deponent pobrał za wysokie środki, musi je zwrócić.

Po wypłaceniu środków gwarantowanych KDIC wstępuje w prawa deponenta względem upadłej instytucji.

Ogłoszenie daty rozpoczęcia wypłat, okresu wypłat i innych niezbędnych szczegółów powinno zostać opublikowane w gazecie codziennej.

Przy konstruowaniu koreańskiego systemu przyjęto zasadę kompensacji. Suma wypłat jest obliczana przez odjęcie sumy zobowiązań deponenta względem instytucji finansowej od sumy depozytów i innych należności deponenta na dzień ogłoszenia wypłat środków gwarantowanych.

Od początku działalności do końca 2002 r. KDIC przeznaczył w sumie 28,1 bln wonów (23 mld USD) na wypłaty środków gwarantowanych. Z tego w 2002 r. wypłacono 2,4 bln wonów (2 mld USD). [0,8 bln (0,7 mld USD) stanowiły wypłaty gwarancyjne deponentom kas oszczędnościowych i 1,6 bln wonów (1,3 mld USD) deponentom upadłych spółdzielczych kas kredytowych].

### Postępowanie z zagrożonymi instytucjami ubezpieczonymi w KDIC

KDIC lub Komisja Nadzoru Bankowego może ogłosić niewypłacalność lub potencjalną niewypłacalność instytucji finansowej, jeśli:

- a) inspekcja w instytucji wykáže, że jej zobowiązania przewyższają aktywa lub normalna działalność instytucji będzie trudna ze względu na wysokość zobowiązań przekraczających aktywa,
- b) wypłaty depozytów, innych zobowiązań lub spłaty pożyczek zostały wstrzymane,
- c) instytucja może mieć problemy z wypłatami depozytów lub innych zobowiązań bez wsparcia finansowego i dodatkowych pożyczek z innych instytucji.

W celu utrzymania stabilności sektora finansowego KDIC może zaplanować połączenie zagrożonej instytucji ze zdrowym podmiotem lub zaaranżować przejęcie

## Bezpieczny Bank

upadłej lub zagrożonej upadłością instytucji. W takim przypadku instytucja przejmująca może występować o pomoc finansową z KDIC. KDIC udziela wsparcia w postaci udziałów kapitałowych, przejęcia złych długów lub pożyczki.

Rada KDIC może podjąć decyzję o pomocy finansowej dla instytucji ubezpieczonej lub holdingu finansowego, w skład którego wchodzi zagrożona instytucja, jeśli taka pomoc jest:

- a) konieczna dla sprawnego połączenia niewypłacalnej instytucji lub występującej o nią strona przejmująca,
- b) potrzebna dla poprawy sytuacji finansowej niewypłacalnej instytucji w interesie deponentów i utrzymania stabilności w systemie finansowym,
- c) zalecana przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z ustawą o restrukturyzacji sektora finansowego.

**Tabela 7. Pomoc finansowa udzielona przez KDIC podmiotom objętym systemem gwarantowania depozytów (stan na 31 grudnia 2002 r., w mld won)**

| Pomoc KDIC w formie            | Banki           | Biura maklerskie | Firmy ubezpieczeniowe | Merchant Banks  | Kasy oszczędnościowe (MSB) | Spółdzielcze instytucje kredytowe (CU) | Ogółem           |
|--------------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|--|------------------|
| Wsparcie kapitałowe            | 35.817,6        | 4.900,0          | 18.595,4              | 2.822,5         | 144,1                      | –                                      | <b>62.280,1</b>  |
| Wypłaty środków gwarantowanych | –               | 14,4             | –                     | 17.194,9        | 7.273,1                    | 3.655,2                                | <b>28.137,6</b>  |
| Zakup aktywów                  | 9.550,3         | –                | 344,7                 | –               | –                          | –                                      | <b>9.895,0</b>   |
| Pożyczki                       | –               | –                | –                     | 1.291,7         | 853,3                      | 36,7                                   | <b>2.181,7</b>   |
| <b>Ogółem</b>                  | <b>45.368,4</b> | <b>4.914,4</b>   | <b>18.940,1</b>       | <b>21.309,1</b> | <b>8.270,5</b>             | <b>3.691,9</b>                         | <b>102.494,4</b> |

Od kryzysu finansowego w 1997 r. KDIC wydał 102,5 bln wonów (85 mld USD) na restrukturyzację instytucji finansowych, podczas gdy suma wszystkich środków publicznych przekazanych do końca 2002 r. na restrukturyzację wyniosła 159 bln wonów (132 mld USD).

Decydując się na taką pomoc, KDIC dokłada starań, aby wybrać metodę, która minimalizuje koszty i maksymalizuje efekty takiej pomocy. KDIC jest zobowiązana przechowywać dokumenty dowodzące, że postępowala z zasadą najmniejszych kosztów. Stosując tę zasadę, musi jednak brać pod uwagę możliwe straty ekonomiczne na poziomie ogólnonarodowym, jakie może spowodować upadek danej instytucji finansowej.

Specjalna Ustawa o Kontroli Funduszy Publicznych z grudnia 2000 r. pozwalała na powołanie pracownika KDIC na zarządcę masy upadłości instytucji. Miało być to prawo tymczasowe działające przez okres 5 lat, jednakże kolejna poprawka z 2002 r. do Ustawy o Gwarancji Depozytów ograniczenie czasowe zniosła.



---

## Z doświadczeń zagranicznych

---

W 2002 r. KDIC sprawowała kontrolę nad 148 niewypłacalnymi instytucjami (1 firmą ubezpieczeniową, 7 kasami oszczędnościowymi i 140 spółdzielczymi kasami kredytowymi). KDIC przejęła kontrolę nad zarządzaniem tak wieloma ubezpieczonymi spółdzielczymi kasami kredytowymi, aby zapobiec dalszym niewypłacalnościom, rozpocząć restrukturyzację, poprawić jakość zarządzania, a tym samym zminimalizować straty publicznych pieniędzy. Instytucja gwarancyjna wzmocniła nadzór ostrożnościowy, wprowadzono standardy procedur kontrolnych, zaostrzono kryteria wprowadzania natychmiastowych kroków naprawczych.

### Odzyskiwanie publicznych funduszy

KDIC wypracowała metody odzyskiwania funduszy zależne od formy wsparcia finansowego udzielonego ubezpieczonej instytucji, a mianowicie:

- w przypadku pomocy w formie udziałów kapitałowych instytucja gwarancyjna odzyskuje fundusze, sprzedając udziały kapitałowe po restrukturyzacji,
- jeśli fundusze zostały przeznaczone na wypłatę środków gwarantowanych, odzyskiwane są z masy upadłości,
- jeśli pomoc została udzielona w postaci pożyczki lub przejęcia złych kredytów, środki odzyskuje się w wyniku spłat pożyczek, sprzedaży aktywów.

Do końca roku 2002 KDIC odzyskała 19 bln wonów (15,8 mld USD)) publicznych środków przekazanych na wsparcie instytucji finansowych od początku działalności.

**Tabela 8. Fundusze publiczne odzyskane przez KDIC (stan na koniec 2002 r., w mld won)**

| Środki odzyskane z:    | Banki    | Biura maklerskie | Firmy ubezpieczeniowe | Merchant Banks | Kasy oszczędnościowe (MSB) | Spółdzielcze instytucje kredytowe (CU) | Ogółem          |
|------------------------|----------|------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|--|-----------------|
| Udziały kapitałowe     | 4.582,2  | –                | 439,3                 | 33,5           | 19,3                       | –                                      | <b>5.074,3</b>  |
| Dywidendy upadłościowe | 1.414,1  | 6,1              | 183,9                 | 4.866,5        | 588,7                      | 1.078,0                                | <b>8.138,0</b>  |
| Pożyczki               | –        | –                | –                     | 1.044,5        | 37,4                       | 35,4                                   | <b>1.117,3</b>  |
| Sprzedaż aktywów       | 4.309,1  | –                | 117,8                 | –              | –                          | –                                      | <b>4.426,9</b>  |
| Ogółem                 | 10.305,4 | 6,8              | 640,9                 | 5.944,5        | 645,4                      | 1.113,4                                | <b>18.756,4</b> |

Restrukturyzacja finansowa prowadzona przez rząd po kryzysie pod koniec 1997 r. była przeprowadzana w 2 fazach. Pierwszym ruchem była restrukturyzacja finansowa przedsiębiorstw, a główny nacisk kładziono na rozwiązanie problemów kredytowych przedsiębiorstw oraz naprawę całego systemu finansowego. Aby zmniejsz-

---

## Bezpieczny Bank

---

szyć ryzyko kryzysu systemowego, likwidowano instytucje finansowe nie mające szans na poprawę oraz wspomagano funduszami publicznymi firmy, które przy wsparciu z zewnątrz miały szanse wyjścia z kryzysu. W konsekwencji zmniejszono niepewność na rynku usług finansowych, odbudowano system pośrednictwa finansowego i stworzono fundamenty pod odbudowę realnej gospodarki. Jednakże międzynarodowe spowolnienie gospodarcze od 2000 r., wzrost cen ropy naftowej spowodowały konieczność dalszych restrukturyzacji, w szczególności po upadku grupy DAEWOO. Rząd wygospodarował kolejne środki pomocowe. W II fazie restrukturyzacji skoncentrowano się na likwidacji „nowych” niewypłacalnych firm oraz poprawie standardów nadzoru i zarządzania firmami.

W rezultacie restrukturyzacji 655 instytucji finansowych zostało rozwiązanych. Było to 31,2% wszystkich instytucji finansowych.

Na początku istnienia KDIC, podczas kryzysu z 1997 r., działalność korporacja koncentrowała się wspomaganie finansowym procesów restrukturyzacyjnych kraju. Wymagało to „wpompowania” do systemu ogromnych środków. Instytucjonalne usytuowanie KDIC, która początkowo w procesach restrukturyzacyjnych prowadzonych przez rząd pełniła głównie funkcję „kasjera”, a decyzje o rozwiązywaniu problemów niewypłacalnej instytucji podejmowała Komisja Nadzoru Finansowego, powodowało strukturalne trudności w utrzymaniu stabilności finansowej.

W ciągu kilku lat funkcjonowania KDIC wprowadzono wiele poprawek do Ustawy o Gwarancjach Depozytów, znacznie rozszerzając uprawnienia funduszu w kształcie przedstawionym powyżej.

KDIC prowadzi studia nad dalszą poprawą systemu gwarantowania depozytów w Korei koncentrując się na ocenie procesów restrukturyzacyjnych, efektywnym zarządzaniu i odzyskiwaniu funduszy oraz analizie systemów nadzoru finansowego funkcjonujących w innych krajach.

Opracowano na podstawie:  
Raportu Roczno KDIC za rok 2002  
Strony internetowej [www.kdic.or.kr](http://www.kdic.or.kr)

### Przypisy

- <sup>1)</sup> Banki kupieckie – w tradycji angielskiej instytucje świadczące różnorodne usługi finansowe, jak akceptowanie weksli, emisję oraz lokowanie kredytów i papierów wartościowych, zarządzanie pakietem akcji.
- <sup>2)</sup> Kasy oszczędnościowe wzajemnej pomocy – banki przyjmujące wkłady przynoszące odsetki i będące własnością depozytariuszy.
- <sup>3)</sup> Niedochodowe organizacje przyjmujące depozyty i udzielające pożyczek zorganizowane jako spółdzielnia.
- <sup>4)</sup> 1 USD ≈ 1200 wonów (kurs z 28 listopada 2003 r.).