



HANDLÄGGARE/ENHET
Ekonomisk politik och
arbetsmarknad
Ola Pettersson/evf

DATUM
2010-08-23

DIARIENUMMER
20100346

ERT DATUM
2010-07-02

ER REFERENS
FI Dnr 09-9654

Finansinspektionen
Charlotta Carlberg
Box 7821
(Brunnsgatan 3)
103 97 Stockholm

LOs yttrande över promemorian ”Förslag till ändringar i föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar”

Bakgrund

Genom förslaget genomför Finansinspektionen (FI) ändringar i de så kallade kapitaltäckningsdirektiven, dvs. 2006/48/EG om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut och direktiv 2006/49/EG om kapitalkrav för värdepappersbolag och kreditinstitut. Flertalet ändringar härrör från direktiv 2009/111/EG. Kapitaltäckningsdirektiven reglerar hur mycket kapital kreditinstitut och värdepappersbolag måste ha. Enligt nu gällande kapitaltäckningsregler ska kreditinstitut ha en kapitalbas (primärt och supplementärt kapital) som uppgår till minst 8 procent av de riskvägda tillgångarna. Det primära kapitalet ska vara minst 4 procent. I primärt kapital ingår huvudsakligen eget kapital och primärkapitaltillskott. Med primärkapitaltillskott menas hybridinstrument som hämtar egenskaper från både lån och aktier. Räntan är avdragsgill för banken, samtidigt som avkastningen är hög för köparen.

Sedan finanskrisen inträffade har EU-kommissionen lagt fram flera förslag på ändringar i kapitaltäckningsdirektiven. Ytterligare ett ändringsdirektiv förväntas bli antaget av Europaparlamentet och Europeiska rådet under 2010. FI kommer att remittera förslag till ändringar som avser detta senare direktiv separat. Vidare pågår ett arbete såväl på europeisk nivå som i Baselkommittén som bl.a. kommer att ställa krav på ytterligare stärkt kvalitet på kapitalbasen, ökade krav på likviditetsreserv, olika

POSTADRESS 105 53 Stockholm
BESÖKSADRESS Barnhusgatan 18
TELEFON 08-796 25 00 TELEFAX 08-24 52 28
E-POST mailbox@lo.se HEMSIDA www.lo.se
ORGANISATIONSNUMMER 802001-9769
BANKGIRO 368-4834 PLUSGIRO 8 50-8

Landsorganisationen i Sverige

kontracykliska buffertar och krav på en lägsta nivå på kapital i förhållande till balansomslutningen. Baselkommitténs ändringar förväntas att införas i EU-direktiv och träda i kraft tidigast under 2012. Det är viktigt att poängtera att de föreskrifter som föreslås i denna remiss inte är framtagna som ett resultat av finanskrisen och därför troligen kommer att ändras inom några år.

Sammanfattning av de viktigare förslagen i promemorian

Primärt kapital

Idag får primärkapitaltillskott ingå i det primära kapitalet med högst 30 procent. FI föreslår nu att primärkapitaltillskott får ingå i det primära kapitalet med sammanlagt högst 50 procent. Samtidigt skärps kraven på vad som får räknas som primärkapitaltillskott. Kreditinstitutet ska kunna ställa in räntebetalningar på primärkapitaltillskott med hänvisning till sin finansiella situation. Till det kommer att FI ska kunna kräva att räntebetalningen ställs in om den finansiella situationen inte är tillfredställande, vilket kan inträffa innan företaget bryter mot de lagstadgade kapitalkraven.

Stora exponeringar

Huvudregeln när det gäller ett instituts exponering gentemot en kund eller en grupp av kunder med inbördes anknytning är den inte får överstiga 25 procent av institutets kapitalbas. FI föreslår att de undantag som finns avseende institutsexponeringar, dvs. exponeringar mot andra banker och andra kreditinstitut, tas bort. Enligt FI är anledningen till detta att man nu har förstått att ”institutsexponeringar kan innebära lika hög risk för fallissemang som andra exponeringar”. Vid en beräkning av den sammanlagda exponeringen mot en kund föreslås att de tillgångar som är underliggande andra tillgångar – ex. i en fond eller i en värdepapperisering – ska identifieras och sammanräknas med andra exponeringar i institutet mot den kunden. När det gäller grupper av kunder med inbördes anknytning så ska instituten göra en ”noggrann och dokumenterad analys” av samtliga exponeringar som överstiger 2 procent av kapitalbasen.

Ikraftträdande

FI föreslår att förslaget träder i kraft den 31 december 2010.

LOs ståndpunkter

Enligt FI syftar förslagen till att kapitalets kvalitet förbättras och att banker och kreditinstitut tar lägre risk. Det huvudsakliga förslaget – att utöka den möjliga andelen primärkapitaltillskott av det primära kapitalet – leder i själva verket till lägre kvalitet. I samband med den finansiella krisen blev det mycket tydligt att endast riktigt eget kapital betraktades som en trovärdig buffert. Förslaget som gör att kreditinstitut och FI får större möjligheter att besluta om inställda räntebetalningar på primärkapitaltillskott är positivt, eftersom det gör att dessa instrument i högre grad påminner om vanligt eget kapital. Förslagen som rör stora exponeringar bör också de välkomnas. De återspeglar lärdomar från den finansiella krisens förlopp vad gäller riskkoncentration och smittspridning

från ett finansiellt institut till ett annat. Sammantaget är det dock så att FI:s förslag troligen bidrar till att den finansiella stabiliteten minskar. Ur denna aspekt hade det varit bättre om man på EU-nivå hade kunnat enas om att avstå från att införa det på många sätt obsoleta direktiv som dessa förslag bygger på. De förändringar som FI föreslår är endast acceptabla som tillfälliga lösningar, i syfte att ge bankerna i EU likadana spelregler i väntan på ny och mer ambitiös lagstiftning.

Landsorganisationen i Sverige
Stockholm som ovan

Wanja Lundby-Wedin

Ola Pettersson