



Avdelning Finansiell Stabilitet
Dnr: 2014-144-AFS

Finansdepartementet

Sveriges Riksbanks synpunkter avseende EU-kommissionens förordningsförslag om strukturförändringar i kreditinstitut

Riksbanken uppskattar möjligheten att få lämna synpunkter på EU-kommissionens förordningsförslag om strukturförändringar i kreditinstitut. Riksbanken ser positivt på att utveckla arbetet med att minska riskerna för att skattebetalarna ska drabbas vid en eventuell framtida avveckling av banker. Riksbanken anser dock att förslaget kan behöva förtydligas på ett par punkter. Framförallt ställer sig Riksbanken frågande till att de gränsvärden som kommer att ligga till grund för berörda myndigheters beslut om att eventuellt avskilja tradingverksamhet inte kommer att specificeras förrän i ett senare skede.

Riksbanken är positiv till åtgärder som syftar till att skydda skattebetalare och insättare mot förluster när banker behöver avvecklas. Det är också viktigt att de delar av en banks verksamhet som ger mest stöd till realekonomin skyddas från risker som kan uppstå inom andra verksamhetsområden. Därför kan ytterligare reformer som syftar till att förbättra stabiliteten och effektiviteten i den europeiska banksektorn vara motiverade vilket Riksbanken också framhöll i sitt svar på EU-kommissionens konsultation "Reforming the structure of the EU banking sector". Riksbanken stödjer därmed det syfte som EU-kommissionens förordningsförslag om strukturförändringar i kreditinstitut har och som framgår av artikel 1 i förordningen¹.

Avseende de konkreta förordningsförslagen har Riksbanken inga invändningar mot förbudet mot egenhandel. Angående förslaget att berörda tillsynsmyndigheter regelbundet ska göra en översyn av bankernas övriga tradingverksamhet, dvs den del som primärt utgörs av market making, för att bedöma om denna utgör ett hot mot den finansiella stabiliteten har Riksbanken inte heller några principiella invändningar emot. Riksbanken ser också fördelar med att på EU-nivå skapa ett enhetligt ramverk som kan ligga till grund för en sådan bedömning. Att de olika mått som ingår i ett sådant ramverk både på olika sätt bedömer storleken på tradingverksamheten såväl

¹ a) to reduce excessive risk taking within the credit institution, b) to remove material conflicts of interest between the different parts of the credit institution, c) to avoid misallocation of resources and to encourage lending to the real economy, d) to contribute to undistorted conditions of competition for all credit institutions within the internal market, e) to reduce interconnectedness within the financial sector leading to systemic risk, f) to facilitate efficient management, monitoring and supervision of the credit institution, g) to facilitate the orderly resolution and recovery of the group

som komplexiteten och olika typer av risker förknippade med den är bra. Däremot är Riksbanken kritisk till att såväl de tekniska detaljerna som de gränsvärden för och förhållanden mellan dessa mått inte kommer att specificeras förrän i ett senare skede. Dessa mått utgör en viktig del av förordningen. Det vore därför lämpligt att i ett tidigt skede få information om såväl de tekniska detaljerna som relevanta gränsvärden och de förhållanden mellan måtten som kommer att leda till att en bank blir föremål för att avskilja tradingverksamhet från den traditionella bankverksamheten.

Riksbanken ser också positivt på att tillsynsmyndigheterna får befogenhet att besluta att inte avskilja verksamhet när den berörda bankens tradingverksamhet inte utgör en risk för den finansiella stabiliteten i EU och ett avskiljande skulle kunna få andra stora negativa effekter. I ett sådant fall kan den ökade transparens om bankernas tradingverksamhet som förslaget innebär leda till att många av de positiva effekter som man strävar efter med förordningen ändå uppnås. Detta framhöll Riksbanken även i sitt svar på EU-kommissionens konsultation. Att tillsynsmyndigheterna får denna möjlighet att göra undantag är särskilt viktigt för de mindre länderna i unionen där antalet marknadsaktörer är begränsat och där en eventuell separation av tradingverksamheten skulle kunna få oönskade effekter på marknadslikviditeten vilket i förlängningen också kan få negativa effekter på finansiell stabilitet och den reala ekonomin.

Stockholm, 5 mars 2014

Kasper Roszbach
Avdelningschef Finansiell stabilitet,
Sveriges Riksbank