

2020-06-25

Dnr RG 2020/377

Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen,
Värdepappersmarknadsenheten
103 33 Stockholm

Betänkandet Nya kapitaltäckningsregler för värdepappersbolag (SOU 2020:12)

(dnr Fi2020/00993/V)

Sammanfattning

Riksgäldskontoret (Riksgälden) välkomnar genomförandet av EU:s nya kapitaltäckningsregler för värdepappersbolag i svensk rätt.

Värdepappersbolag med tillstånd till inlåningskonton och kreditgivning

Enligt utredningens förslag ska de befintliga möjligheterna för värdepappersbolag att erbjuda följande sidotjänster kvarstå:

- lämna kunder kredit för att kunden, genom värdepappersbolaget, ska kunna genomföra en transaktion i ett eller flera finansiella instrument,
- ta emot kunders medel på konto för att underlätta värdepappersrörelsen

De värdepappersbolag som erbjuder dessa två sidotjänster ska enligt utredningens förslag i vissa avseenden betraktas som kreditinstitut. Värdepappersbolagen ska enligt utredningens förslag bl.a. betraktas som kreditinstitut (och institut) i tillsynsförordningen¹, betraktas som kreditinstitut i tillsynslagen² och LoR³, samt följa vissa av rörelsereglerna i LBF⁴.

Riksgälden har inga invändningar mot att värdepappersbolag enligt utredningens förslag även fortsättningsvis ska få erbjuda de två ovan nämnda sidotjänsterna. Eftersom regelverket är omfattande och komplicerat är det viktigt för en effektiv regeltillämpning att det blir tydligt vilka delar av regelverket som ska tillämpas, och i vilka delar av regelverket företagen ska betraktas som värdepappersbolag respektive kreditinstitut. Riksgälden anser vidare att de värdepappersbolag som erbjuder de ovan nämnda två sidotjänsterna, i enlighet med utredningens förslag, ska omfattas av tillsynsförordningen, tillsynslagen,

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

² Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag

³ Lag (2015:1016) om resolution.

⁴ Lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

insättningsgarantilagen⁵ och vissa av rörelsereglerna i LBF. Riksgälden anser dock att dessa värdepappersbolag även bör omfattas av 6 kap. 3a § LBF, vilket innebär att dessa värdepappersbolags system för hantering av uppgifter om insättare och deras insättningar ska vara sådana att det utan dröjsmål kan sammanställa en fullständig och tillförlitlig förteckning över institutets samtliga insättare och deras respektive insättningar.

Det finns i Sverige idag fyra värdepappersbolag med tillstånd att ta emot kunders medel på konto för att underlätta värdepappersrörelsen. Dessa företag är idag anslutna till insättningsgarantin och är i lagen om insättningsgaranti att betrakta som institut (svenska värdepappersbolag).

Övrigt

Riksgälden har inga invändningar mot de övriga förslagen som presenteras i utredningen. Eftersom lagstiftningsarbetet med EU:s bankpaket om riskreducerande åtgärder i viss mån utförs parallellt hänvisas i aktuella delar även till de synpunkter som Riksgälden uttryckt i det remissvaret (Dnr RG 2019/1136, dnr Fi2019/04231/B).

I detta ärende har riksgäldsdirektören Hans Lindblad beslutat efter föredragning av seniora analytikern Erik Willers.

Hans Lindblad , beslutande

Erik Willers , föredragande

⁵ Lag (1995:1571) om insättningsgaranti.