



Krishantering av banker

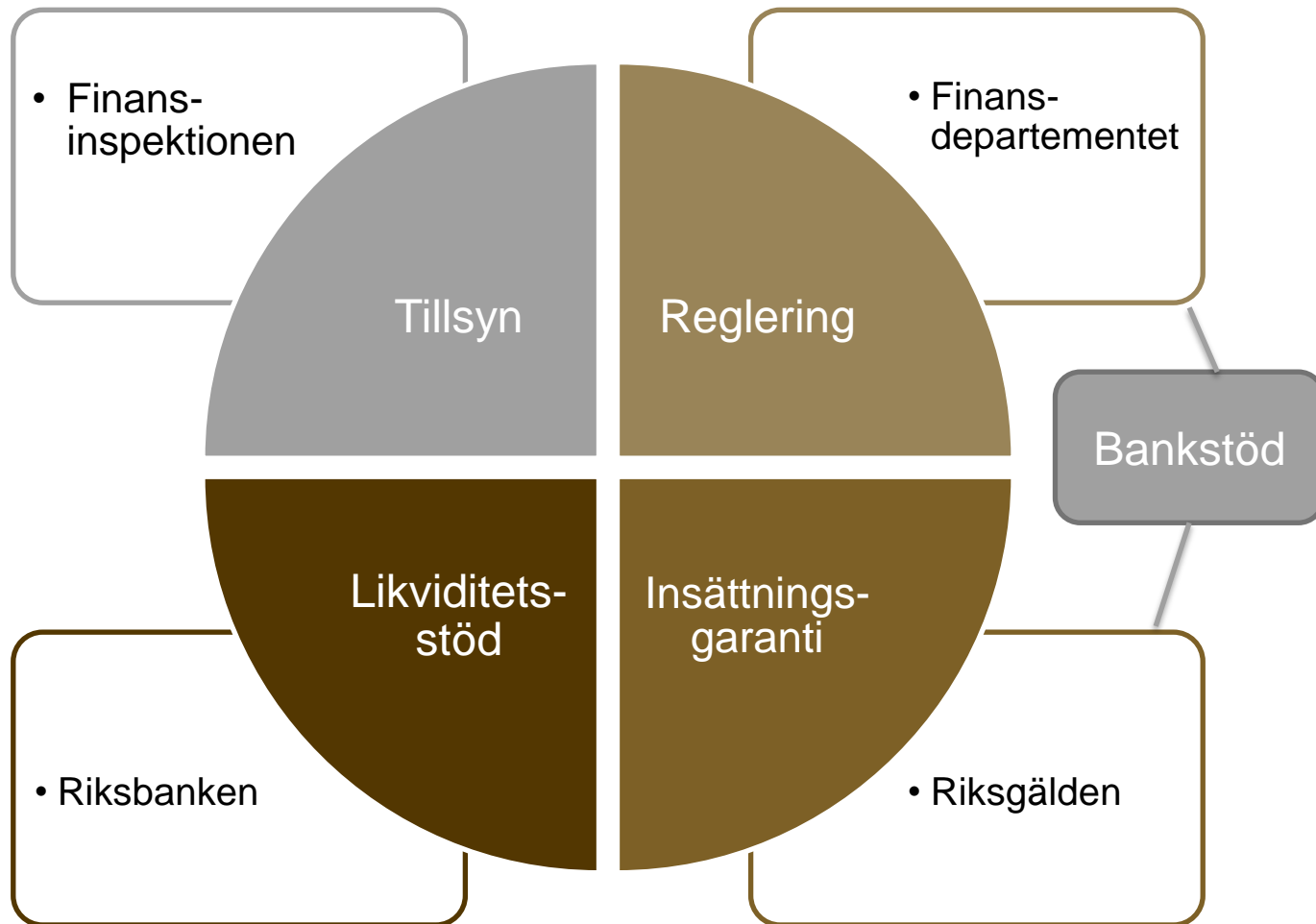
2013-10-07

Dagens agenda

- Före och efter krisen – en överblick
- Det nya ramverket för krishantering av banker
- Bankunionen

Kartan ritas om

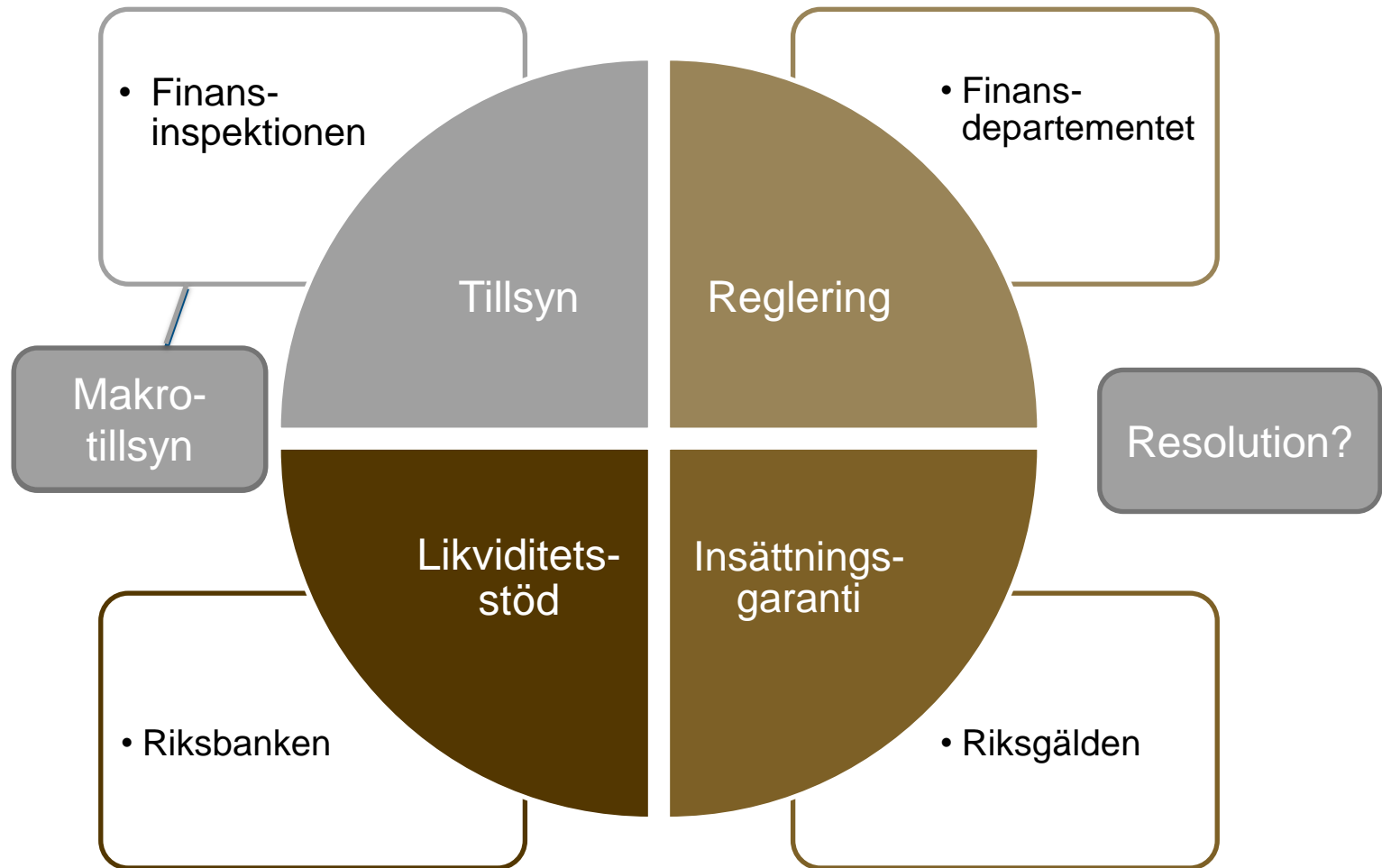
före...



Reformer efter krisen

- Basel III – kapitaltäkningsregler (CRR/CRD 4)
- Makrotillsyn
- Krishanteringsdirektivet (BRRD)
- Insättningsgarantin
- Bankseparation (Liikanen)
- Bankunionen
 - Gemensam tillsyn (SSM)
 - Gemensam krishantering (SRM)
 - Gemensam krisfond (ESM)

Kartan ritas om ...efter.



Så blir finansmarknadsregler till

Global

- **G20**
- **Financial Stability Board**
- **Standardsättande organ**
 - Baselkommittén, BCBS (banker)
 - International Organization of Securities Commissions, IOSCO (värdepapper)
 - International Association of Insurance Supervisors, IAIS (försäkring)

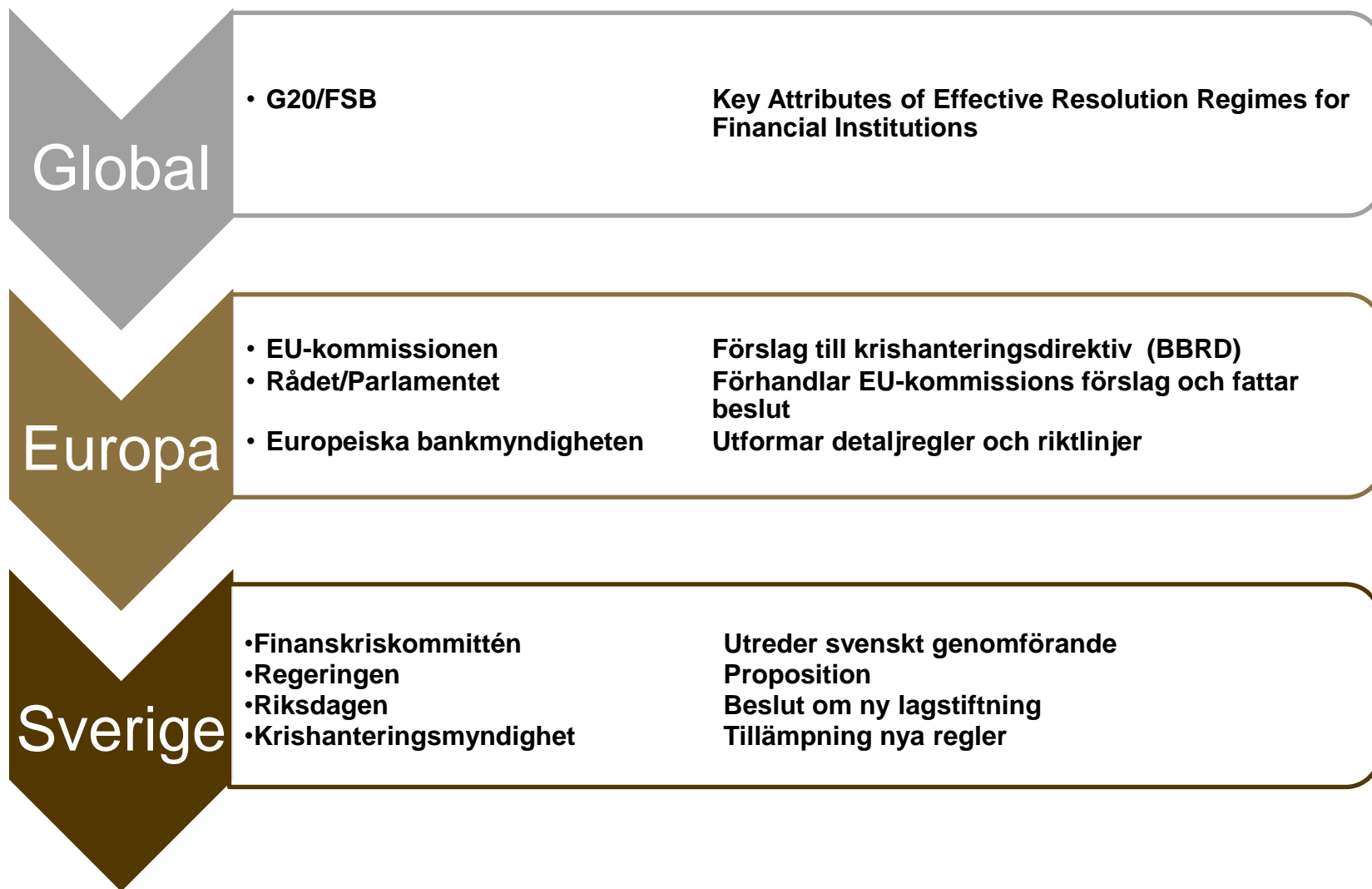
Europa

- **EU-kommissionen**
- **Europeiska rådet**
- **Europaparlamentet**
- **Europeiska tillsynsmyndigheter (ESA:s)**
 - Europeiska bankmyndigheten, EBA
 - ESMA (värdepapper och marknad)
 - EIOPA (försäkring och pension)

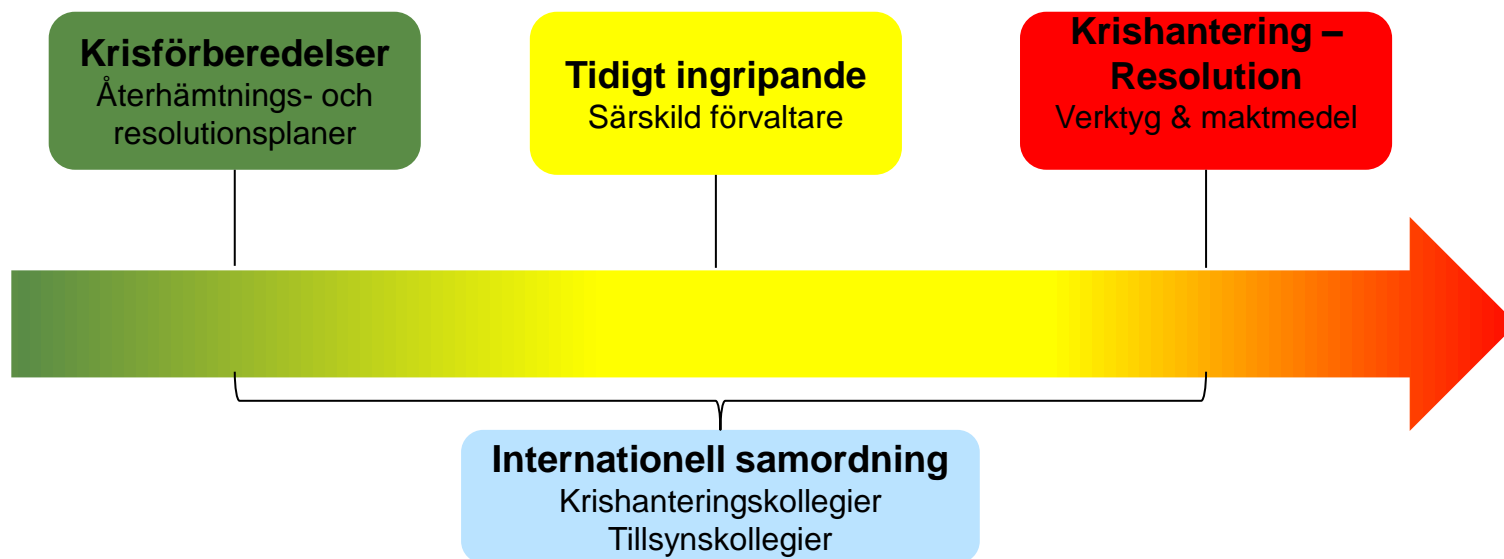
Sverige

- **Finansdepartementet (regeringen)**
- **Riksdagen**
- **Myndighetsföreskrifter**

Det nya krishanteringsramverket



Krishanteringsdirektivets delar



- Tillsynsmyndigheterna ansvariga för tidigt ingripande och vissa andra delar i processen
- Övriga delar ska skötas av krisanteringsmyndigheterna

Internationell samordning

- Krishanteringskollegier - uppdrag
 - Utveckling och analys av planer
 - Genomförande av krisåtgärder
- Krishanteringskollegierna - medlemmar
 - Krishanteringsmyndigheter
 - Finansdepartement
 - Tillsynsmyndigheter
 - Centralbanker
 - Insättningsgarantimyndigheter
- EBA kan medla i vissa fall – men suveränitet råder i de mest avgörande frågorna
- Tillsynskollegier

Krisförberedelser

- Återhämtningsplaner
 - Bankerna upprättar egna planer för hur problem ska hanteras
 - Tillsynsmyndigheterna granskar – och kräver rättelser
- Resolutionsplaner
 - Myndigheternas plan för hur krisbank ska hanteras – tar vid där bankens plan slutar
 - Krav på viss mängd nedskrivningsbara skulder (bail-in)
 - Om resolution inte möjlig ska åtgärder vidtas
- Proportionalitetsprincipen
 - Graden av planering ska stå i proportion till systemviktighet

Tidigt ingripande

- Tillsynsmyndigheterna får ingripa för att avvärja en kris
 - Konstaterade eller sannolika överträdelser mot kreditinstitutdirektivet (kapitaltäckning etc.)
- Åtgärder
 - Kräva att åtgärder i återhämtningsplanen genomförs
 - Omförhandla skulder
 - Kontakta potentiella köpare
 - Utse "särskild förvaltare" som ersätter VD och styrelse

Krishantering – resolution

- Villkor:
 - "Fail or likely to fail"
 - Marknadslösningar eller tillsynsåtgärder inte tillräckliga
 - Allmänhetens intresse
- Krishanteringsmyndigheterna tar kontroll över institutet
- Verktyg
 - Försäljning av rörelsen - av hela eller delar av verksamheten
 - Brobank – tillfällig lösning med sikte på försäljning inom två år
 - Tillgångsseparation – metod för att avskilja problemtillgångar
 - Nedskrivning eller konvertering av skulder ("Bail in") – from. 2018

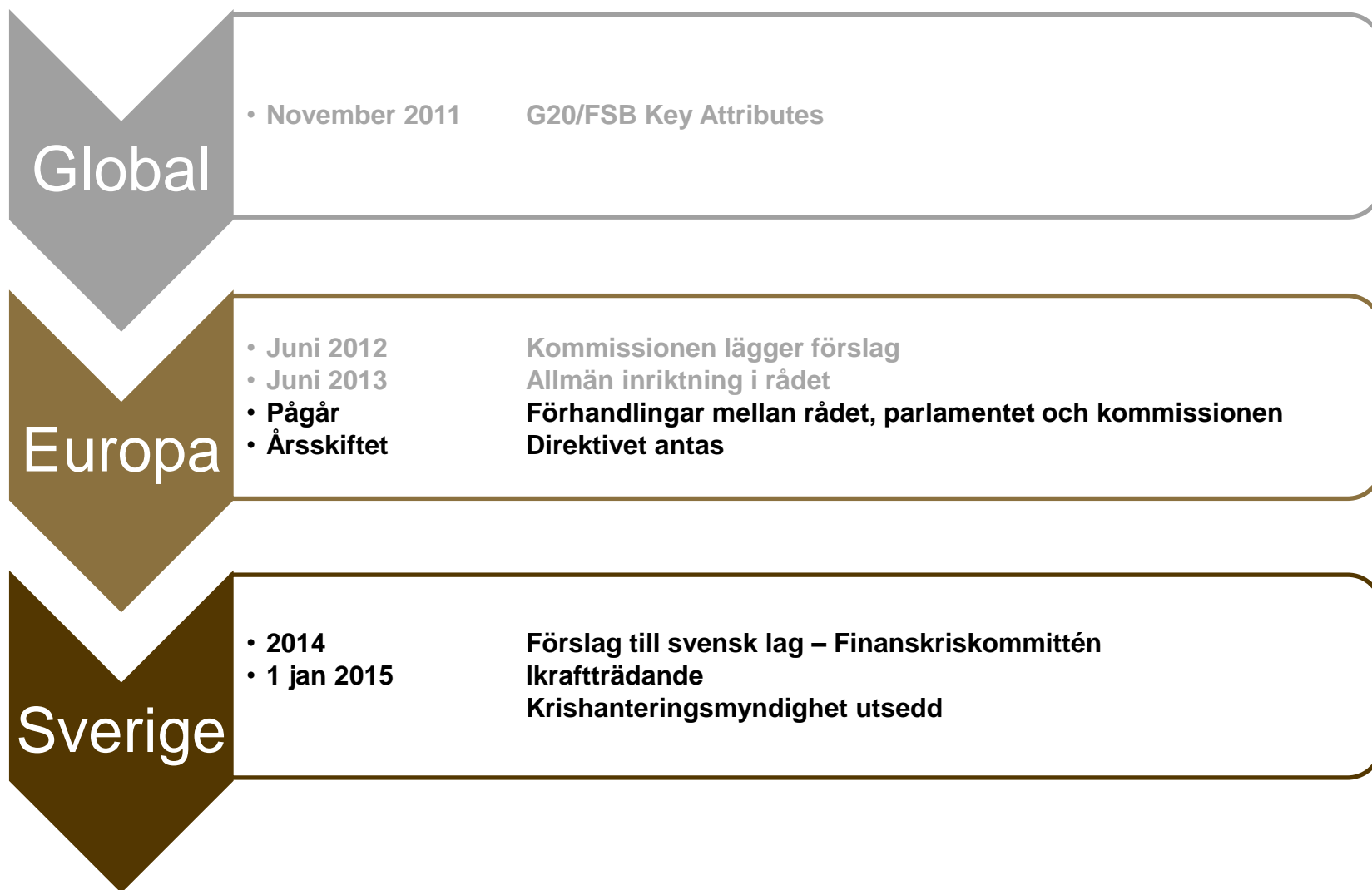
Krishantering – vem betalar?

- Förluster ska bäras av bankens finansiärer, inte skattebetalarna
 - Aktieägare tar första smällen
 - Därefter fordringsägarna – ”Bail-in”
- Vissa undantag från bail-in finns
- Förluster motsvarande 8 % av skulder måste bäras av aktie- och fordringsägare
 - Därefter får medel från stabilitetsfonden tillskjutas
- Krishanteringsmyndigheten ska sätta upp minimikrav för nedskrivningsbara skulder

Krishantering – vem betalar?

- Annan finansiering kan behövas
 - Garantier, lån, tillgångsköp, kapitaltillskott till brobank
 - Kompensation till aktieägare och långgivare om utfall sämre än ordinär konkurs
 - Täcka förluster som skulle ha burits av fordringsägare som undantas från bail-in
- Resolutionsfond
 - Finansieras via avgifter från bankerna (riskbaserade)
 - 0,8 % av garanterade insättningar inom 10 år
 - Kan slås samman med insättningsgarantifond → fonderingskraven adderas
 - Sveriges stabilitetsfond och insättningsgaranti uppgår sammanlagt till 5,3 % av garanterade insättningar
- Förmånsrätt för insättningar
 - Minskar belastningen på insättningsgarantin
 - Stärkt konsumentskydd för insättare med över 100 000 euro

Tidtabell för krishanteringsdirektivet



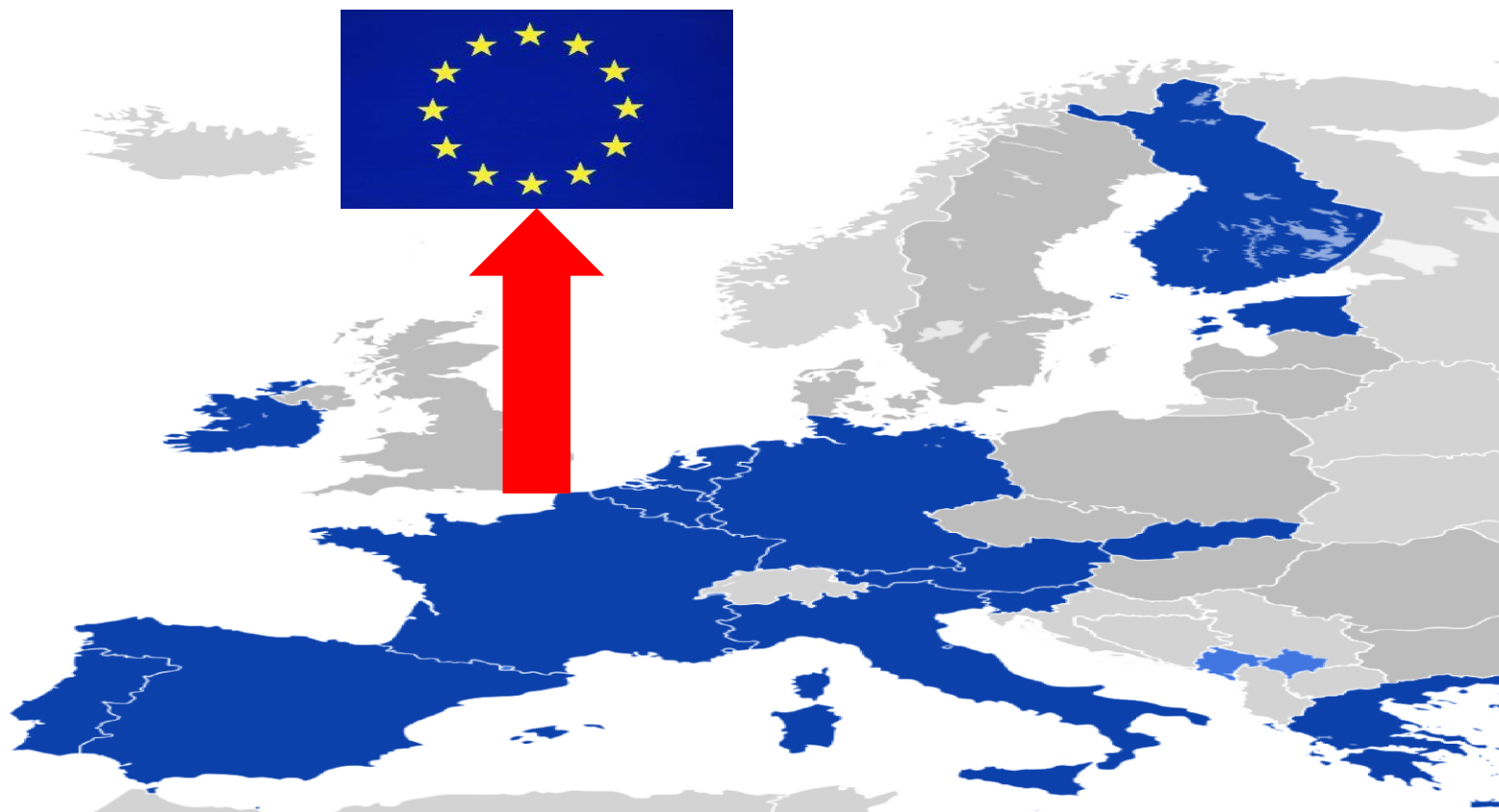
Så påverkas Sverige

- Svenska krishanteringsmodellen inte längre möjlig
 - Tvingande bail-in – kommer det fungera vid systemkris?
 - Bättre marknadsdisciplin, minskad exponering för skattebetalare
- Skuldnedskrivning verkligt hot
 - Dyrare finansiering?
 - Dyrare krediter?
- Ökad risk för likviditetsproblem
 - Osäkrad finansiering upphör tidigare

Så påverkas Sverige

- Nya uppgifter och nya verktyg
 - Bättre krisberedskap och verktyg vid kris
 - Uppbyggnad av nya myndighetsfunktioner
 - Vem blir krishanteringsmyndighet?
 - Riksgälden har påbörjat förberedelserna
- Insättningsgaranti
 - Utvidgad roll
 - Lägre kostnader – förmånsrätt

Bankunionen – tillsyn och krishantering centraliseras



Bankunionens delar

- Tillsyn (SSM)
- Krishantering (SRM)
- "Krisfond" (ESM)
- Insättningsgaranti?

Tillsyn i bankunionen

- ECB blir tillsynsmyndighet för de största bankerna i bankunionen
 - Totala tillgångar på minst 30 miljarder euro, eller
 - Totala tillgångar motsvarande minst 20 procent av hemlandets BNP
- Träder i kraft september 2014

Krishantering i bankunionen

- Ny EU-myndighet (SRB) tar över nationella krishanteringsbefogenheter
- Single Resolution Board (SRB)
 - ECB
 - EU-kommissionen
 - Nationella krishanteringsmyndigheter
- Krishanteringsdirektivets verktyg
- Omfattar *alla* banker i bankunionen
- Gemensam resolutionsfond
 - Ska uppgå till 1 % av garanterade insättningar i bankunionen
- Träder i kraft 2015?

ESM – Bankunionens krisfond

- Europeiska Stabilitetsmekanismen (ESM)
- Syftet är att kunna ge stabilitetsstöd till länder i eurozonen
- ESM är finansierad med skattemedel och kan användas som ”backstop” om den gemensamma resolutionsfonden inte räcker
- Medlet är en fond ur vilken stödlån kan ges till krisande medlemsstater (och banker?)
 - € 80 miljarder ska betalas in i förväg
 - € 620 miljarder i utfäst kapital
- Hittills har € 48 miljarder betalats in

Riksgäldens experter



Daniel Barr, chef Finansiell stabilitet och konsumentskydd



Tom Andersson, senior finansanalytiker



Hannah Pierrou, finansanalytiker

Förkortningar

BCBS	Basel Committee of Banking Supervision - Baselkommittén tar fram standarder, riktlinjer och rekommendationer som är normgivande för tillsynsmyndigheter.	EFSF	Europeiska finansiella stabilitetsfaciliteten – Tillfällig räddningsmekanism med syfte att säkerställa finansiell stabilitet i eurozonen. EFSF kommer successivt att fasas ut och ersättas av ESM.
BRRD	Bank Recovery & Resolution Directive – Direktiv som går ut på att ge myndigheter verktyg utöver vanlig konkurslagstiftning för att hantera banker i kris.	ESMA	European Securities and Markets Authority - arbetar bland annat med att utforma tillsynen över värdepappersföretag och marknader med gränsöverskridande verksamhet, främja lika tillämpning av EU-regler hos tillsynsmyndigheter i olika länder, fördjupa samarbetet mellan tillsynsmyndigheter samt ta fram förslag till tekniska standarder.
CRD	Capital Requirement Directive 4 – direktiv vars syfte är att implementera Basel 3-regelverket i EU-lag.	ESRB	European Systemic Risk Board – övervakar systemrisker och utfärdar rekommendationer för att minimera sådana risker.
CRR	Capital Requirement Regulation - förordning vars syfte är att implementera Basel 3-regelverket i EU-lag.	FSB	Financial Stability Board – internationell organisation som övervakar och tar fram rekommendationer om det globala finansiella systemet.
EBA	European Banking Authority – EBA är den europeiska banktillsynsmyndigheten som arbetar för ökad transparens och gemensam tillämpning av EU-regler.	IAIS	International Association of Insurance Supervisors - det viktigaste organet på global nivå för samarbete om regler och tillsyn som rör försäkring.
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority - arbetar bl.a. med att utforma tillsynen över försäkringsföretag med gränsöverskridande verksamhet, främja lika tillämpning av EU-regler hos tillsynsmyndigheter i medlemsländer, fördjupa samarbetet mellan tillsynsmyndigheter i olika länder, samt ta fram förslag till tekniska standarder.	IORP	Institutions for Occupational Retirement Provisions Directive – direktiv som föreskriver aktiviteter och tillsyn av tjänstepensionsinstitut inom EU.
ESA	European Supervisory Authorities – samlingsnamn för de tre myndigheterna EBA, EIOPA och ESMA.	IOSCO	International Organization of Securities Commissions - internationell organisation för tillsynsmyndigheter som ansvarar för värdepapperstillsyn.
ESM	Europeiska Stabilitetsmekanismen – en EU-gemensam "buffertfond" finansierad av länderna i eurozonen. Syftet med fonden är att kunna ge stabilitetsstöd till euroländer som upplever svåra finansiella problem.	SRM	Single Resolution Mechanism – Europeisk myndighet vars huvudsakliga syfte är att implementera BRRD i euroländerna.
		SSM	Single Supervisory Mechanism – Den EU-gemensamma banktillsynen. ECB tar över tillsynsansvaret för de största bankerna i eurozonen.