

Bruselj, 12. junij 2017
(OR. en)

10067/17

Medinstitucionalne zadeve:

2015/0270 (COD)
2016/0360 (COD)
2016/0361 (COD)
2016/0362 (COD)
2016/0363 (COD)
2016/0364 (COD)

EF 117
ECOFIN 511
CCG 20
CODEC 998

DOPIS

Pošiljatelj:	Odbor stalnih predstavnikov (2. del)
Prejemnik:	Svet
Zadeva:	Krepitev bančne unije / Ukrepi za zmanjšanje tveganja

I. UVOD

1. Komisija je 23. novembra 2016 v skladu s sklepi Sveta o načrtu za dokončanje bančne unije, sprejetimi 17. junija 2016, predstavila sveženj zakonodajnih predlogov o ukrepih za zmanjšanje tveganja („predlogi o ukrepih za zmanjšanje tveganja“). Ti zajemajo naslednjih pet pravnih instrumentov, ki spreminjajo obstoječo zakonodajo:
- osnutek uredbe o spremembi Uredbe (EU) št. 575/2013 (uredba o kapitalskih zahtevah) v zvezi s količnikom finančnega vzvoda, količnikom neto stabilnega financiranja, zahtevami glede kapitala in kvalificiranih obveznosti, kreditnim tveganjem nasprotne stranke, tržnim tveganjem, izpostavljenostmi do centralnih nasprotnih strank, izpostavljenostmi do kolektivnih naložbenih podjetij, velikimi izpostavljenostmi, zahtevami glede poročanja in zahtevami po razkritju;

- osnutek direktive o spremembi Direktive 2013/36/EU (direktiva o kapitalskih zahtevah) v zvezi z izvzetimi subjekti, finančnimi holdingi, mešanimi finančnimi holdingi, prejemki, nadzorniškimi ukrepi in pooblastili ter ukrepi za ohranitev kapitala;
- osnutek direktive o spremembi Direktive 2014/59/EU (direktiva o sanaciji in reševanju bank) in drugih direktiv v zvezi s sposobnostjo kreditnih institucij in investicijskih podjetij za pokrivanje izgub in dokapitalizacijo;
- osnutek direktive o spremembi direktive o sanaciji in reševanju bank v zvezi z razvrstitvijo nezavarovanih dolžniških instrumentov v primeru insolventnosti;
- osnutek uredbe o spremembi Uredbe (EU) št. 806/2014 (uredba o enotnem mehanizmu za reševanje) glede sposobnosti kreditnih institucij in investicijskih podjetij za pokrivanje izgub in dokapitalizacijo.

Cilj predlogov o ukrepih za zmanjšanje tveganja je predvsem zmanjšati splošno tveganje v finančnem sistemu in v ta namen zagotoviti, da bodo banke in druge finančne institucije (v nadaljnjem besedilu: institucije) stabilnejše in bolj odporne na zunanje pretese, ter prek evropskega sistema jamstva za vloge (ESJV)¹ v prihodnosti omogočiti dokončanje bančne unije.

II. DELO V SVETU

2. Malteško predsedstvo je nadaljevalo delo na tehnični ravni, pri čemer je izhajalo iz napredka, ki sta ga dosegla nizozemsko in slovaško predsedstvo. Ad hoc delovna skupina za krepitev bančne unije se je v prvi polovici leta 2017 sestala petkrat, da bi nadaljevala preučevanje predloga o ESJV. Delovna skupina za finančne storitve, ki je zadolžena za predloge o ukrepih za zmanjšanje tveganja, se je srečevala redno in tudi priložnostno, kot je navedeno v poročilu predsedstva o napredku.

¹ Predlog UREDBE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o spremembi Uredbe (EU) št. 806/2014 za vzpostavitev evropskega sistema jamstva za vloge (dok. COM(2015) 586 final).

3. Delovna skupina za finančne storitve je med obravnavo predlogov o ukrepih za zmanjšanje tveganja sklenila naslednje:

- osnutek direktive o spremembi direktive o sanaciji in reševanju bank v zvezi z razvrstitvijo nezavarovanih dolžniških instrumentov v primeru insolventnosti bo obravnavan prednostno:

delegacije so se odločile, da bodo pospešile delo v zvezi s splošnim pristopom Sveta k temu osnutku direktive, s tem pa omogočile zgodnje izpolnjevanje zahteve glede skupne sposobnosti pokrivanja izgub ter minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti. Po njihovem mnenju je pospešitev dela v zvezi s temi določbami nujen korak, če naj imajo institucije trdno pravno podlago za izdajo blažilnikov v obliki upravičenih dolžniških instrumentov, investitorji pa pravno varnost. Predsedstvo je temu ustrezno predstavilo kompromisni predlog, kakor je naveden v dok. 9479/17;

- iz predloga o spremembi uredbe o kapitalskih zahtevah bodo izločene določbe v zvezi s postopno uvedbo regulativnega učinka Mednarodnega standarda računovodskega poročanja (MSRP) 9 na finančne instrumente in tiste v zvezi s postopno opustitvijo – za nekatere izpostavljenosti do držav – izvzetja iz nekaterih pravil o velikih izpostavljenostih, pri čemer bodo kot ločen osnutek uredbe obravnavane pospešeno.

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je leta 2014 objavil nov standard poročanja MSRP 9, katerega namen je na podlagi modela za pripoznavanje pričakovanih kreditnih izgub iz finančnih sredstev, ki je bolj usmerjen v prihodnost, izboljšati računovodsko poročanje o finančnih instrumentih. Institucije, ki za pripravo računovodskih izkazov uporabljajo MSRP, bodo za finančna obdobja, ki se bodo začela 1. januarja 2018 ali pozneje, morale uporabljati MSRP 9.

MSRP 9 lahko ima znaten regulativni učinek na institucije. Novi model za pripoznavanje pričakovanih izgub bo verjetno privedel do višjih rezervacij in posledično do krčenja regulativnega kapitala institucij. V predlogu o spremembi uredbe o kapitalskih zahtevah je bilo predvideno prehodno obdobje za ublažitev tega učinka; obenem naj bi institucije v tem obdobju za določen čas postopno uvedle morebitni škodljivi učinek MSRP 9 na njihove kapitalske količnike. Delovna skupina za finančne storitve se je strinjala, da se mora postopna uvedba zaradi upoštevanja časovnice MSRP 9 začeti 1. januarja 2018; zato se je odločila, da člen 473a uredbe o kapitalskih zahtevah izloči iz prvotnega predloga in začetek njegove veljavnosti prestavi na zgodnejši datum.

Delovna skupina za finančne storitve se je tudi strinjala, da se k taistemu osnutku uredbe dodajo prehodne ureditve, na podlagi katerih bi se za izpostavljenosti določenemu dolgu javnega sektorja držav članic, denominiranemu v tujih valutah držav članic, postopno opustilo izvzetje iz omejitve velikih izpostavljenosti. To izvzetje trenutno uporabljajo institucije v več državah članicah, ki so zunaj euroobmočja, v zvezi s svojimi deleži javnega dolga teh držav članic, denominiranega v eurih; če se uredba o kapitalskih zahtevah ne bo spremenila, bo to izvzetje prenehalo veljati po 31. decembru 2017. Predsedstvo je temu ustrezno predstavilo kompromisni predlog, kakor je naveden v dok. 9480/17.

Evropski parlament se je tako kot Svet v zvezi z MSRP 9 in prehodnimi ureditvami, povezanimi z velikimi izpostavljenostmi, odločil za izločitev in pospešeno obravnavo.

4. Predsedstvo je obenem pripravilo poročilo o napredku, ki vključuje izid razprav o ukrepih za zmanjšanje tveganja in tistih za delitev tveganja. V poročilu iz dok. 9484/17 so predstavljena stališča predsedstva glede doseženega napredka.
5. Odbor stalnih predstavnikov (Coreper) je 6. junija 2017 potrdil dogovor o navedenih kompromisnih besedilih predsedstva. Na zadevni seji je več delegacij zahtevalo spremembe v besedilu poročila predsedstva o napredku. Predsedujoči je dejal, da bo o tem razmislil, pri čemer je opozoril, da bi uvedba dodatnih sprememb lahko vplivala na že doseženo ravnovesje v poročilu o napredku.
6. Coreper se je 12. junija 2017 dogovoril o spremembah v poročilu predsedstva o napredku iz dokumenta 9484/1/17 REV 1.

III. ZAKLJUČEK

7. Coreper zato poziva Svet, naj:

- se dogovori o splošnem pristopu glede predloga direktive o spremembi Direktive 2014/59/EU v zvezi z razvrstitvijo nezavarovanih dolžniških instrumentov v primeru insolventnosti, kakor je naveden v dok. 9479/17,
 - se dogovori o splošnem pristopu glede predloga uredbe o spremembi Uredbe (EU) št. 575/2013 glede prehodnega obdobja za ublažitev učinka uvedbe MSRP 9 na lastna sredstva in učinka obravnave nekaterih izpostavljenosti javnega sektorja, denominiranih v tujih valutah držav članic, kot velikih izpostavljenosti, kakor je naveden v dok. 9480/17, in
 - se seznani s poročilom predsedstva o napredku, kakor je navedeno v dok. 9484/1/17 REV 1.
-