

V Bruseli 12. marca 2018
(OR. en)

Medziinštitucionálne spisy:

2016/0360 (COD)

2016/0361 (COD)

2016/0362 (COD)

2016/0364 (COD)

6921/1/18
REV 1

EF 66
ECOFIN 220
DRS 13
CCG 8
CODEC 336

POZNÁMKA

Od:	Predsedníctvo
Komu:	Rada
Predmet:	Balík predpisov týkajúci sa bánk – všeobecné smerovanie

I. ÚVOD

1. Rada prijala 17. júna 2016 závery o pláne dobudovania bankovej únie, v ktorých zdôraznila dôležitosť presadzovania opatrení na znižovanie rizík a rozdelenie rizika, a to vo vhodnom poradí.
2. Podľa plánu Rady z roku 2016 prijala Komisia 23. novembra 2016 balík legislatívnych návrhov („balík predpisov týkajúci sa bánk“) na zmenu rôznych platných legislatívnych nástrojov, ktoré sa týkajú prudenciálnych požiadaviek pre banky, konkrétne nariadenia a smernice o kapitálových požiadavkách (CRR a CRD), smernice o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (BRRD) a nariadenia o jednotnom mechanizme riešenia krízových situácií (SRMR).

3. Počas slovenského, maltského, estónskeho a bulharského predsedníctva sa uskutočnilo 37 zasadnutí pracovnej skupiny pre finančné služby, na ktorých sa skúmali návrhy z balíka predpisov týkajúceho sa bánk.
4. Coreper 7. marca rokoval o kompromisných návrhoch predsedníctva, ktoré sa týkali právnych znení CRR, CRD, BRRD a SRMR uvedených v dokumentoch 6614/18, 6615/18, 6616/18 a 6617/18, na základe poznámky predsedníctva, v ktorej sa uvádzajú tri politické otázky, ktoré je potrebné vyriešiť, aby bolo možné dosiahnuť všeobecné smerovanie.
5. Ide o tieto tri otvorené otázky: spôsob zavedenia hĺbkovej revízie obchodnej knihy, podriadenosť na účely MREL a rozsah pôsobnosti CRR/CRD.
6. Na základe rokovania Coreperu a v záujme zachovania celkovej vyváženosti balíka predsedníctvo navrhuje vyriešiť uvedené tri otvorené otázky prostredníctvom prístupu, ktorý sa uvádza nižšie.

II. OTVORENÉ OTÁZKY

A. ZAVEDENIE HĽBKOVEJ REVÍZIE OBCHODNEJ KNIHY

V rámci **hĺbkovej revízie obchodnej knihy (FRTB)** sa stanovujú nové medzinárodné normy pre bankový kapitál na pokrytie trhových rizík, na ktorých sa dohodol Bazilejský výbor v roku 2016. Kapitálové normy na pokrytie trhových rizík možno vymedziť ako množstvo kapitálu, ktoré musia banky vyčleniť na ochranu pred potenciálnymi stratami vyplývajúcimi z ich obchodných činností, aby sa pokryli riziká zmeny hodnoty obchodovaných nástrojov (t. j. akcií, dlhopisov), devízové riziko, riziko úrokovej sadzby atď. V rámci balíka predpisov týkajúceho sa bánk v podobe pôvodne prijatej Komisiou sa počítalo s tým, že FRTB sa zavedie do práva EÚ v súlade s bazilejskými normami z roku 2016, pričom sa zohľadnia viaceré špecifiká EÚ.

7. V decembri 2017 Bazilejský výbor uverejnil vyhlásenie, v ktorom oznámil, že zavedenie FRTB sa o tri roky oneskorí. Výbor v súčasnosti považuje niektoré kapitálové výpočty uvedené v normách z roku 2016 za nedostatočné a do decembra 2018 ich chce dôkladne zrevidovať.
8. Vzhľadom na tento vývoj sa predsedníctvo domnieva, že nie je vhodné zaviesť FRTB tak, ako sa pôvodne navrhovalo v balíku predpisov týkajúcom sa bánk, pretože by to prinútilo inštitúcie plniť požiadavky, ktoré sa môžu onedlho zmeniť.
9. Predsedníctvo preto predkladá tento kompromisný návrh na zavedenie FRTB takým spôsobom, ktorý zohľadňuje oneskorenie oznámené Bazilejským výborom v decembri 2017, poskytuje inštitúciám dostatok času na prípravu nových kapitálových požiadaviek na pokrytie trhového rizika a vysiela medzinárodným aktérom silný signál, že EÚ je naďalej odhodlaná v plnej miere zaviesť FRTB, keď budú normy pripravené. Návrh predsedníctva, ktorý je náležite zohľadnený v kompromisnom znení CRR, zahŕňa tieto prvky:
 - a) predbežne zaviesť FRTB len ako požiadavku na vykazovanie, kým prebieha revízia v rámci Bazilejského výboru. Počas tejto úvodnej fázy budú inštitúcie povinné uskutočniť výpočty kapitálu a vykazovať údaje svojim orgánom dohľadu, nebudú však povinné vyčleniť objem kapitálu vyplývajúci z týchto výpočtov ani tieto výpočty zverejniť na trhu;
 - b) odstrániť z návrhu nariadenia, ktorým sa mení CRR, tie časti FRTB, ktoré sú v súčasnosti predmetom revízie, a udeliť Komisii mandát na ich opätovné doplnenie do CRR prostredníctvom delegovaného aktu v roku 2019. Vykazovanie sa začne až po nadobudnutí účinnosti tohto delegovaného aktu;

- c) vyzvať Komisiu, aby do konca roku 2020 predložila správu spolu s prípadným legislatívnym návrhom na zmenu CRR, ktorou sa táto požiadavka na vykazovanie zmení na plnohodnotnú kapitálovú požiadavku. Inštitúcie budú povinné plniť FRTB až na základe tohto nového právneho predpisu; a
 - d) dovtedy zachovať existujúci rámec trhového rizika, ktorý sa uplatňuje v súčasnosti podľa CRR a ktorý musia inštitúcie naďalej dodržiavať.
10. Na zasadnutí Coreperu členské štáty súhlasili so zásadou, že inštitúcie by mali byť povinné plniť FRTB ako kapitálovú požiadavku až po tom, keď Bazilejský výbor dokončí spomínanú revíziu, a preto by sa mala FRTB predbežne zaviesť len ako požiadavka na vykazovanie, pričom CRR by sa malo neskôr zmeniť prostredníctvom pozmeňujúceho návrhu na úrovni 1. Viaceré členské štáty súhlasili s návrhom predsedníctva.
11. Iné členské štáty nesúhlasili, pretože mali obavy v súvislosti s použitím delegovaného aktu na doplnenie niečoho, čo považujú za podstatnú súčasť požiadavky na vykazovanie. Tieto členské štáty namiesto toho navrhli, aby sa zachovalo celé znenie FRTB na úrovni 1, ako sa dohodlo počas estónskeho predsedníctva, so všetkými výpočtami regulátorneho kapitálu, ktoré obsahuje, a aby sa od inštitúcií požadovalo vykazovanie týchto výpočtov, pokiaľ sa nezavedú ako kapitálová požiadavka zmenou CRR na úrovni 1. Členské štáty podporujúce tento prístup sa obávajú, že použitím delegovaného aktu by sa mohol zvrátiť pokrok, ktorý sa dosiahol v súvislosti s FRTB počas estónskeho predsedníctva. Iné delegácie však takýto prístup nemôžu akceptovať, pretože by viedol k vykazovaniu zastaraných údajov.

B. PODRIADENOSŤ NA ÚČELY MINIMÁLNEJ POŽIADAVKY NA VLASTNÉ ZDROJE A OPRÁVNENÉ ZÁVÄZKY (MREL)

V novembri 2015 prijala Rada pre finančnú stabilitu (FSB) normu **celkovej kapacity na absorpciu strát („TLAC“)** pre globálne systémovo dôležité banky (G-SIB). Jej cieľom je zabezpečiť primeranú kapacitu na absorpciu strát v prípade zlyhania bánk.

12. Norma TLAC by sa mala zaviesť 1. januára 2019. Komisia navrhla, aby sa TLAC transponovala vo forme minimálnych požiadaviek na povinný kapitál a podriadený dlh v rámci CRR. Existujúci rámec MREL je tiež potrebné zosúladiť s TLAC. Orgány pre riešenie krízových situácií by mali mať možnosť vyžadovať od G-SII, ako aj od iných bánk dodatočné MREL, ktoré musia plniť pomocou oprávnených nástrojov MREL, ktoré môžu byť podriadené aj nepodriadené.
13. Celková výška (množstvo) MREL a úroveň podriadenosti oprávnených záväzkov by mali zabezpečiť primeranú kapacitu absorpcie strát a rekapitalizáciu bánk.

Podriadené nástroje sú tie, ktoré sa majú použiť na záchranu pomocou vnútorných zdrojov skôr, ako sa použijú nadriadené záväzky. Vzhľadom na zvýšené riziko možných strát je vydávanie podriadených nástrojov pre banky nákladnejšie.

14. Komisia navrhuje rozdeliť MREL na „požiadavku“ a „usmernenie“. Koncepciu usmernenia MREL navrhla Komisia s cieľom vytvoriť primeranú stupnicu intervenčných opatrení, ktoré by boli k dispozícii orgánom pre riešenie krízových situácií v prípade porušenia MREL. Obmedzenia diskrečného rozdeľovania zisku (napr. dividendy a pohyblivé odmeny) by sa uplatňovali v neskoršej fáze, až keď porušenie MREL dosiahne určitú úroveň.

15. V tejto súvislosti sa na zasadnutí Coreperu diskutovalo o troch otázkach: flexibilita pri stanovovaní úrovne podriadenosti, rozsah povinného podriaďovania a prechodné obdobia.

i. Flexibilita pri stanovovaní úrovne podriadenosti

16. Komisia navrhla, aby orgány pre riešenie krízových situácií mali právomoc požadovať podriadenie na účely MREL, ak je to v nevyhnutnej miere potrebné na zabezpečenie toho, aby sa s veriteľmi v rámci riešenia krízových situácií nezaobchádzalo horšie než v rámci konkurzného konania. Nazýva sa to zásada neznevýhodnenia žiadneho veriteľa (NCWO).
17. Bulharské predsedníctvo navrhlo, aby sa odstránila koncepcia usmernenia a na vankúš dôvery trhu (MCB) presunul z usmernenia do požiadavky MREL s cieľom zohľadniť obavy členských štátov, ktoré chceli prísnejšie požiadavky a väčšiu flexibilitu pre orgány pre riešenie krízových situácií. Okrem toho vzhľadom na to, že cieľom balíka je zníženie rizika, bulharské predsedníctvo navrhlo zvýšiť flexibilitu pre orgány pre riešenie krízových situácií, pokiaľ ide o stanovenie úrovne MCB.

Vankúš dôvery trhu je súčasťou požiadavky MREL a slúži na to, aby mohla inštitúcia po vyriešení jej krízovej situácie pokračovať v činnosti a udržať si dostatočnú dôveru trhu.

18. Pri stanovovaní požiadavky MREL by mal mať orgán povinnosť zohľadniť aj pravidlo 8 % celkových záväzkov a vlastných zdrojov (TLOF) pre prístup k fondu na riešenie krízových situácií. Ako kompenzácia za tieto vyššie požiadavky sa orgánom na riešenie krízových situácií poskytla obmedzená flexibilita z hľadiska ukladania obmedzeného diskrečného rozdeľovania v prípade prekročenia úrovni MREL.

ii. Povinná podriadenosť v prípade bánk najvyššieho stupňa a GSII

19. Bulharské predsedníctvo zaviedlo novú minimálnu požiadavku povinnej podriadenosti pre banky najvyššieho stupňa (ktorých konsolidované súvahy na úrovni skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, presahujú 75 mld. EUR). Touto spodnou hranicou sa zabezpečí, aby takéto inštitúcie mali minimálnu úroveň podriadenosti na základe odporúčaní Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA). Jeden členský štát s podporou viacerých ďalších členských štátov navrhol, aby mali orgány pre riešenie krízových situácií možnosť ukladať prísnejšie podmienky, ktoré sú stanovené pre banky najvyššieho stupňa, aj iným bankám na základe určitých podmienok uvedených v znení úrovne 1.
20. Cieľom zmien rámca pre podriaďovanie, ktoré navrhlo predsedníctvo, je uspokojiť tak členské štáty, ktoré by chceli, aby orgány pre riešenie krízových situácií mali rozsiahlu možnosť požadovať dodatočné podriadenie v prípade GSII a bánk najvyššieho stupňa, ako aj členské štáty, ktoré požadovali určité záruky a poisťky, pokiaľ ide o to, akú mieru podriadenosti na účely MREL môžu orgány pre riešenie krízových situácií požadovať od inštitúcií.
21. Predsedníctvo sa nazdáva, že by sa vhodná rovnováha dosiahla, ak by mali orgány pre riešenie krízových situácií možnosť požadovať dodatočné podriadenie, ktoré môže dosiahnuť 8 % TLOF alebo množstvo založené na rizikovom profile inštitúcií, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia. V prípade G-SII a bánk najvyššieho stupňa je diskrečná právomoc širšia. V prípade všetkých ostatných bánk je diskrečná právomoc založená na posúdení možného porušenia zásady NCWO a môže dosiahnuť rovnakú úroveň (vyššia z hodnôt 8 % TLOF alebo výsledok vzorca). Okrem toho možno vyššie úrovne podriadenosti požadovať v prípade najrizikovejších bánk alebo ak sa zistia podstatné prekážky riešiteľnosti krízových situácií (takzvané nezdravé banky).

iii. Prechodné obdobia

22. Predsedníctvo sa domnieva, že inštitúciám by sa mal poskytnúť dostatočný čas na riešenie potenciálnych nedostatkov v súvislosti s oprávnenými nástrojmi MREL. V kompromisnom znení predsedníctva sa orgánom tiež umožňuje v opodstatnených prípadoch vyžadovať, aby sa požiadavky plnili už pred skončením týchto prechodných období.
23. Konečné rozhodnutia o prechodných obdobiach by však mali závisieť od výsledku politických rozhodnutí o kalibrácii a podriadenosti na účely MREL.

C. VÝNIMKY Z ROZSAHU PÔSOBNOSTI CRR/CRD

24. Podľa súčasného článku 2 ods. 5 CRD je niekoľko právnych subjektov výslovne vyňatých z CRD a CRR a v dôsledku toho aj z rámca pre riešenie krízových situácií. Ide najmä o úverové združenia a podporné a rozvojové banky. Ak by takáto výnimka nebola ustanovená, považovali by sa za „úverové inštitúcie“, ktoré si vyžadujú udelenie licencie a dohľad podľa CRR/CRD.
25. Tri členské štáty požiadali o doplnenie svojich národných rozvojových bánk do tohto zoznamu výnimiek, čo podporila veľká väčšina členských štátov. Širokú podporu získal aj návrh vyňať úverové združenia z dvoch členských štátov v záujme súladu s ostatnými nedávno vyňatými úverovými združeniami.
26. Jeden členský štát požiadal o vyňatie 14 podporných bánk (jednej národnej a 13 regionálnych). Jedna národná podporná banka z tohto členského štátu je už z CRR/CRD vyňatá. Pracovnej skupine sa v súvislosti s touto žiadosťou nepodarilo dospieť k dohode. Niektoré členské štáty boli na zasadnutí Coreperu za udelenie výnimky v plnom rozsahu, iné zase presadzovali, aby sa danému členskému štátu neudelila žiadna nová výnimka.

III. ZÁVER

27. Rada sa vyzýva, aby:

A. ZAVÁDZANIE FRTB

- rozhodla o tom, či sa požiadavky na vykazovanie v rámci FRTB predbežne zavedú buď:
 - i) prostredníctvom delegovaného aktu na základe konečných hodnôt stanovených Bazilejským výborom, ako navrhuje predsedníctvo, alebo
 - ii) na základe súčasných výpočtov uvedených v správe o pokroku vypracovanej estónskym predsedníctvom, ako navrhujú niektoré delegácie.

B. PODRIADENOSŤ NA ÚČELY MINIMÁLNEJ POŽIADAVKY NA VLASTNÉ ZDROJE A OPRÁVNENÉ ZÁVÄZKY (MREL)

- odsúhlasila preložený kompromisný návrh a zároveň rozhodla o bodoch uvedených v hranatých zátvorkách:
 - a) povinná podriadenosť v prípade GSII s normou TLAC [**14,5 rizikovo vážených aktív + rezerva 3,5 %**] na základe NCWO
 - b) povinná podriadenosť v prípade bánk najvyššieho stupňa (13,5 % rizikovo vážených aktív – správa EBA)
 - c) obmedzená flexibilita orgánov požadovať vyššiu úroveň podriadenosti v prípade všetkých bánk:
 - i) 8 % TLOF alebo [**X**] % rizikovo vážených aktív podľa toho, ktorá hodnota je vyššia
 - ii) na základe jasných podmienok (posúdenie NCWO, [**napr. aby nedošlo k stratám verejných financií**])
 - d) flexibilita orgánov pre riešenie krízových situácií požadovať vyššiu úroveň podriadenosti [**do určitej výšky**] v prípade nezdravých bánk vymedzených podľa ich rizikovosti a možnosti riešiť prekážky riešiteľnosti krízovej situácie.

C. VÝNIMKY Z ROZSAHU PÔSOBNOSTI CRR/CRD

- rozhodla, či sa na základe žiadosti členského štátu, ako sa uvádza v bode 26, udelí výnimka pre 14 podporných bánk.