

Finansdepartementet

Stockholm 2 juli 2020

fi.remissvar@regeringskansliet.se

fi.fma.v@regeringskansliet.se

Betänkandet Nya kapitaltäckningsregler för värdepappersbolag (SOU 2020:12)

FAR har beretts möjlighet att yttra sig över utredningen – *Betänkandet Nya kapitaltäckningsregler för värdepappersbolag (SOU 2020:12)*. FAR får med anledning av detta anföra följande.

Offentliggörande av kapitaltäckningsinformation

Eftersom betänkandet föreslår flertalet förändringar vad gäller kapitaltäckning för värdepappersbolag, inklusive frågan om offentliggörande av kapitaltäckningsinformation, anser FAR att det finns behov av att även ändra Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Främsta anledning är att Sverige uppnår harmonisering med övriga Europa. Idag har Sverige av historiska skäl en särreglering på området.

Idag finns krav på att lämna information om kapitaltäckning i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag Kap 5 §7, se nedan, med förtydliganden i FFFS 2008:25.

I nuvarande regelverk från EU i form av direktiv och förordningar framgår inte att information om kapitaltäckning ska presenteras i årsredovisningen. Det finns inte heller några krav på information i årsredovisningen enligt betänkandet. Däremot behandlas frågan om vilken information som ska presenteras exempelvis på hemsida. Information om kapitaltäckning lämnas inte i årsredovisningar inom EU, utom i Sverige. Information om kapitaltäckning presenteras istället i särskild rapport och /eller på hemsida.

Vad gäller revision av kapitaltäckningsinformation, finns det länder där tillsynsmyndigheten kräver att revisor granskar och signerar kapitaltäckningsrapporteringen men oftast sker ingen revision.

Vid införandet av nya Solvensregler för försäkringsbolag övervägdes huruvida denna rapportering skulle ingå i årsredovisningen alternativt granskas separat av revisor. Resultatet blev att två nyckeltal ska finnas i årsredovisningen och att övrig information presenteras separat på hemsida/rapport. Solvensrapportern är många avseenden att jämföra med kapitaltäckningsrapport.

FAR anser att Sverige borde harmonisera informationskraven avseende kapitaltäckning med övriga EU genom att ta bort kravet om upplysningar i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och i stället följa de upplysningskrav som följer av betänkandet utifrån EU direktiv och förordning.

Av lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag framgår följande;

Upplysningar om kapitaltäckningen m.m.

7 § Vid tillämpningen av denna lag ska artikel 434.2 i 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 beaktas. Lag (2014:975).

Av FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag framgår följande;

Kapitaltäckningsanalys

3 § En kapitaltäckningsanalys ska enligt 2 kap. 1 § och 6 kap. 3 § lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag ingå i årsredovisningen. Analysen ska dels avse institutet separat, dels den konsoliderade situationen enligt artikel 18 i 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 i vilken institutet ingår som moderföretag.

Om ett institut har ett finansiellt moderholdingföretag, eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag och är skyldigt att för den konsoliderade situationen i vilken institutet ingår som dotterföretag uppfylla kraven i artikel 11.2 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, ska institutets kapitaltäckningsanalys avse denna grupp.

Om ett institut är skyldigt att rapportera kapitaltäckning för ett finansiellt konglomerat till en tillsynsmyndighet, ska institutets kapitaltäckningsanalys även avse konglomeratet. (FFFS 2014:18)
4 § De uppgifter som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436, 437 b och 438 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, samt av 8 kap. 8 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, ska lämnas i kapitaltäckningsanalysen. De uppgifter som framgår av bilaga 4 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 av den 20 december 2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 ska lämnas i analysen.

Uppgifterna ska avse institutet och i förekommande fall dess konsoliderade situation enligt artikel 18 samma förordning. Det ska tydligt framgå vilken information som gäller institutet och vilken information som gäller den konsoliderade situationen.

Övriga uppgifter som ska lämnas enligt förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, kan lämnas i årsredovisningen. Om uppgifterna lämnas i årsredovisningen bör de finnas i kapitaltäckningsanalysen. Om uppgifterna lämnas på en annan plats i årsredovisningen, ska kapitaltäckningsanalysen innehålla en hänvisning dit.

I kapitaltäckningsanalysen ska det för ett finansiellt konglomerat lämnas uppgifter dels om kapitalbasen och kapitalkravet, dels vilken av de metoder som anges i 5 kap. 4 § lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat, som har använts för beräkningen.

Allmänna råd

Även redogörelsen för ett företags totala kapitalbaskrav och kapitalbas enligt de allmänna råden till 8 kap. 1 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar, bör lämnas i kapitaltäckningsanalysen. (FFFS 2019:2)

5 § Upplysningar ska lämnas om hur nya eller ändrade internationella redovisningsstandarder, som har publicerats men ännu inte tillämpats, kommer att påverka kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar vid tidpunkten för övergången. Beloppsuppgifter ska lämnas om det inte är praktiskt ogenomförbart. (FFFS 2013:2)

Av nuvarande EU regelverket för kreditinstitut och värdepappersbolag framgår nedan;

I Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 (del av bankpaketet) lyfts bland annat följande skäl fram.

no. 6

Befintliga riskreducerande åtgärder och särskilt rapporteringskraven och kraven för offentliggörande av information bör dessutom förbättras så att de kan tillämpas mer proportionerligt och inte leder till att regelefterlevnaden blir alltför betungande, i synnerhet för små och mindre komplexa institut.

no. 56

Eftersom en grundläggande förutsättning för ett sunt banksystem är att marknaden får användbar och jämförbar information om institutens gemensamma viktiga riskmått är det nödvändigt att minska informationsasymmetrin så mycket som möjligt och göra det lättare att jämföra kreditinstitutens riskprofiler inom och mellan jurisdiktioner. I januari 2015 offentliggjorde Baselkommittén reviderade krav på offentliggörande av information i pelare 3 som ska förbättra jämförbarheten, kvaliteten och enhetligheten i den regulatoriska information som instituten måste lämna till marknaden. Nuvarande krav på offentliggörande av information bör därför ändras för genomförandet av dessa nya internationella standarder.

no. 57

I kommissionens remissförfarande om EU:s regelverk för finansiella tjänster visade svaren att de nuvarande kraven på offentliggörande av information ansågs vara oproportionerliga och betungande för mindre institut. Utan att det påverkar ytterligare anpassning av kraven på offentliggörande av information till internationella standarder bör små och icke-komplexa institut inte behöva offentliggöra lika detaljerad information och inte lika ofta som deras större motsvarigheter, vilket skulle minska den administrativa bördan för dem.

Följande artiklar behandlar offentliggörande:

INSTITUTENS OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION AVDELNING I

- Artikel 431 Krav och policy för offentliggörande av information*
- Artikel 432 Icke väsentlig information, företagshemligheter eller konfidentiell information*
- Artikel 433 Frekvens för offentliggörande av information och informationens innehåll*
- Artikel 433a Stora instituts offentliggörande av information*
- Artikel 433b Små och icke-komplexa instituts offentliggörande av information*
- Artikel 433c Övriga instituts offentliggörande av information*
- Artikel 434 Metoder för offentliggörande*
- Artikel 434a Enhetliga format för offentliggörande av information*
- Artikel 435 Offentliggörande av riskhanteringsmål och riskhanteringspolicy*
- Artikel 436 Offentliggörande av tillämpningsområde*
- Artikel 437 Offentliggörande av kapitalbas*
- Artikel 437a Offentliggörande av kapitalbas och kvalificerade skulder*
- Artikel 438 Offentliggörande av kapitalbaskrav och riskvägda exponeringsbelopp*
- Artikel 439 Offentliggörande av exponeringar för motpartskreditrisk*
- Artikel 440 Offentliggörande av kontracykliska kapitalbuffertar*
- Artikel 441 Offentliggörande av indikatorer för global systemvikt*
- Artikel 442 Offentliggörande av exponeringar för kreditrisk och utspädningsrisk*
- Artikel 443 Offentliggörande av in-tecknade och oin-tecknade tillgångar*
- Artikel 444 Offentliggörande av användning av schablonmetoden*
- Artikel 445 Offentliggörande av exponeringar för marknadsrisk*
- Artikel 446 Offentliggörande av operativ riskhantering*
- Artikel 447 Offentliggörande av nyckeltal*
- Artikel 448 Offentliggörande av exponering för ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret*
- Artikel 449 Offentliggörande av exponeringar för värdepapperiseringspositioner*
- Artikel 449a Offentliggörande av risker avseende miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning*
- Artikel 450 Offentliggörande av ersättningspolicy*
- Artikel 451 Offentliggörande av bruttosoliditetsgraden*
- Artikel 451a Offentliggörande av likviditetskrav*

FAR föreslår att kravet på kapitaltäckningsinformation i årsredovisningen enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tas bort.

FAR tillstyrker kraven avseende kapitaltäckningsinformation som följer av betänkandets förslag och att Finansinspektionens föreskrifter anpassas. Detta skulle innebära att Sverige blir harmoniserat med övriga Europa.

Värdepappersbolag med tillstånd för kreditgivning

Betänkandet omfattar värdepappersbolag. Ett värdepappersbolag kan ha ett flertal olika tillstånd och sidotillstånd. Ett värdepappersbolag kan ha sidotillstånd för kreditgivning.

Enligt nuvarande reglering i Sverige har tillståndet för att ta emot medel på konto inneburit att värdepappersbolaget även har tillstånd för kreditgivning. Enligt betänkandet ska tillstånd för att ta emot medel på konto leda till att bolaget ska följa reglerna för kreditinstitut.

FAR vill lyfta fram att om bolaget endast har tillstånd för kreditgivning är det oklart om det är regler för värdepappersbolag eller regler för kreditinstitut som ska gälla i Sverige.

FAR:s bedömning av EU-reglerna är att värdepappersbolaget i detta fall skulle tillämpa regelverket för värdepappersbolag.

FAR anser det väsentligt att kommande lagreglering harmoniserar med EU regelverket och att regleringen tydliggör hur bedömningen av värdepappersbolag med tillstånd för kreditgivning ska ske.

SOU betänkandet

Möjligheten att ta emot medel på konto är utformad som en sidotjänst och tillstånd får endast ges tillsammans med tillstånd till sidotjänsten

att lämna kunder kredit för att kunden, genom värdepappersbolaget, ska kunna genomföra en transaktion i ett eller flera finansiella instrument.

Lag om värdepappersmarknaden

Sidotjänster

2 § Ett värdepappersbolag får efter tillstånd av Finansinspektionen som ett led i rörelsen

1. förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet, dock inte tillhandahålla eller föra värdepapperskonton på högsta nivå (central kontoföringstjänst),

2. lämna kunder kredit för att kunden, genom värdepappersbolaget, ska kunna genomföra en transaktion i ett eller flera finansiella instrument,

8. ta emot kunders medel på konto för att underlätta värdepappersrörelsen.

Tillstånd enligt första stycket 8 får ges bara tillsammans med tillstånd enligt första stycket 2. Lag (2017:679).

FAR



Sussanne Sundvall

Ordförande FAR:s Operativa grupp för finansiella företag