SVENSKA
FONDHANDLARE
FÖRENINGEN

AKTUELLT I OMVÄRLDEN 5/2011

23 SEPTEMBER 2011

Innehåll

INDEPENDENT COMMISSION ON BANKING, ICB s.1

INDEPENDENT COMMISSION ON BANKING

Independent Commission on Banking, ICB, tillsattes 2010 för att överväga åtgärder inom det brittiska banksystemet för att gynna den finansiella stabiliteten och konkurrensen. ICB lämnade sin slutliga rapport den 12 september 2011.

ICB har lagt förslag inom huvudsakligen tre områden. ICB föreslår en delning av bankverksamheten så att den del som är inriktad på privatkunder och mindre företag avskärmas från övrig bankverksamhet (ring-fence). Vidare föreslås åtgärder som syftar till att öka bankernas möjligheter att motstå förluster samt åtgärder för att öka konkurrensen mellan bankerna främst på privatkundssidan.

Ring-fence

I brist på bättre svensk beteckning används i det följande avskärmad verksamhet som översättning på ring-fence. Med avskärmad verksamhet avses att den del av bankverksamheten som riktar sig mot privatkunder och små och medelstora företag läggs i en särskild enhet. Denna enhet kan vara fristående eller ett dotterbolag i en större bankgrupp. Verksamheten skall ha eget kapital och vara styrt på ett sätt som garanterar oberoende. Verksamheten skall också självständigt uppfylla kapitalkrav, likviditetskrav, och regler om t.ex. stora exponeringar. Om verksamheten ingår i en bankgrupp får transaktioner mellan den avskärmade verksamheten och övriga delar av banken endast ske om sådana transaktioner kunnat ske mellan den avskärmade verksamheten och tredje part. Endast banker med avskärmad verksamhet får tillhandahålla inlåningstjänster riktade till privatpersoner och till små och medelstora företag.

Banktjänsterna kan uppdelas i tre grupper; tjänster som måste tillhandahållas inom den avskärmade verksamheten, tjänster som är förbjudna inom den avskärmade verksamheten och således måste

tillhandahållas utanför denna samt tjänster som kan utföras antingen inom eller utanför den avskärmade verksamheten.

Till tjänster som måste hållas utanför den avskärmade verksamheten hör t.ex. bankservice till kunder utanför EEA, tjänster som resulterar i exponeringar mot finansiella kunder, trading inklusive kundhandel samt aktiviteter som är hänförliga till andrahandsmarknaden och derivatmarknaden.

Inom den avgränsade verksamheten finns möjlighet (men inte skyldighet) att ta emot inlåning från och låna ut till större icke finansiella företag. Härigenom uppnås en viss flexibilitet och en likhet med en traditionell affärsmodell. I vissa fall skall kunder med stor förmögenhet kunna begära att alla transaktioner med banken skall ske i den del som inte är avskärmad. Nedan ges en schematisk illustration över verksamheten.

Mandated in a ring-fenced bank

Taking deposits from and providing overdrafts to individuals and SMEs.

Permitted in a ring-fenced bank

Taking deposits from and providing payments services to any customer within the EEA, including providing current accounts, savings accounts and those investment products which do not give rise to the ring-fenced bank being required to hold regulatory capital against market risk.

Services of the following kinds to individuals and non-financial companies of any size within the EEA:

- Lending to consumers and businesses on a secured and unsecured basis, including mortgages and credit cards.
- Trade finance and project finance.
- Advising on and selling products from non-ring-fenced banks, where no exposures arise for the ring-fenced bank as a result.

Prohibited in a ring-fenced bank

Any services outside the EEA or any services, other than deposit-taking and payments services, to financial institutions.

Also, any services to any customer involving activities of the following kinds:

- Structuring, arranging or executing derivatives transactions, as agent or principal.
- Investing in stock, corporate debt securities, convertible/exchangeable securities, convertible bonds, partnership interests, mutual funds, exchange traded funds, etc.[1]
- Originating, trading, lending, or making markets in securities (including debt securities, equity securities, derivatives, and asset-backed obligations). However, ring-fenced banks can originate and retain portions of own-label securitisations.[2]
- Underwriting the sale of debt and equity securities, including private placements.

Genom avgränsning uppnås jämfört med en total delning ett antal fördelar. Kostnaden bli lägre och kunderna har tillgång till samma bank oberoende av vilken typ av ärende de har. För aktieägarna innebär det att vinstmedel kan föras mellan verksamheterna, så länge uppställda gränsvärden inte underskrids etc.

Vissa administrativa funktioner kan samordnas men det krävs att den avskärmade verksamheten skall kunna bedrivas vidare utan avbrott om ”systerbanken” fallerar.

Kapitalkrav och möjligheter att absorbera förluster

ICB föreslår att den juridiska enhet i vilken den avskärmade verksamheten bedrivs skall ha ett eget kapital som motsvarar minst 10 procent av de riskvägda tillgångarna.

ICB föreslår vidare att större banker med avskärmad verksamhet samt globalt systemviktiga banker, så kallade G-SIBs, med huvudkontor i Storbritannien skall ha förmåga att absorbera förluster som motsvarar mellan 17-20 procent av de riskvägda tillgångarna, genom aktiekapital, annat kapital och ”bail-in-bonds”.

Ökad konkurrens

ICB föreslår också åtgärder som syftar till att öka konkurrensen.

För det första föreslår ICB en ökad transparens när det gäller villkor och kostnader för privatkunder för att ge kunderna möjligheter att fatta välgrundade beslut när det gäller bankservice. Möjlighet att enkelt och utan kostnad att byta bank inom sju dagar bör införas 2013.

För det andra bör den nya tillsynsmyndigheten ha i uppdrag att i sin verksamhet främja konkurrens.

För det tredje uppmanas regeringen söka träffa överenskommelse med Lloyds Banking group om att minska verksamheten genom t.ex. avveckling av kontor. Lloyds har redan av EU-kommissionen ålagts att avveckla 632 kontor i anslutning till att kommissionen godkände statsstöd till banken.

ICB föreslår att det nya regelverket om skall träda ikraft 2019, vilket tidsmässigt stämmer överens med den tidpunkt då Basel III skall vara implementerat.

Independent Commission on Banking, länk

Treasury väntas under hösten sända ut ICBs betänkande på remiss.

==========