

Становище на Европейския икономически и социален комитет относно „Съобщение до Европейския парламент, Съвета, Европейската централна банка, Европейския икономически и социален комитет и Комитета на регионите относно завършването на банковия съюз“

[COM(2017) 592 final]

(2018/C 237/08)

Докладчик: **Carlos TRIAS PINTÓ**

Съдокладчик: **Daniel MAREELS**

Консултация	Европейска комисия, 17.11.2017 г.
Правно основание	член 304 от Договора за функционирането на Европейския съюз
Компетентна секция	„Икономически и паричен съюз, икономическо и социално сближаване“
Приемане от секцията	28.2.2018 г.
Приемане на пленарна сесия	14.3.2018 г.
Пленарна сесия №	533
Резултат от гласуването („за“/„против“/„въздържал се“)	180/3/4

1. Заключение и препоръки

1.1 ЕИСК подкрепя приетите от 2012 г. насам мерки, които дадоха решителен принос за финансовата стабилност и разчупиха омагьосания кръг между банковите системи и техните суверени.

1.2 Във връзка с това приветства новия пакет от мерки, предложени от Европейската комисия за завършването на Икономическия и паричен съюз (ИПС) и призовава за конкретното им изпълнение и преминаването към **оптимална парична зона**, преодолявайки сегашната съпротива и постигайки възможно най-скоро по-голяма прецизност за завършването на третия стълб на банковия съюз чрез постепенно намаляване и споделяне на финансовите рискове. Въшност завършването на банковия съюз и на съюза на капиталовите пазари би трябвало да даде възможност за цялостното изграждане на финансовия съюз, един от основните стълбове на ИПС.

1.3 По-конкретно ЕИСК подкрепя различните предложени цели за укрепване на Единния надзорен механизъм (ЕНМ) и Единния механизъм за реструктуриране (ЕМП) с цел улесняване на постепенното намаляване на финансовите рискове и в крайна сметка преминаване към **общоевропейска система за гарантиране на депозитите**, която, наред с гарантирането на ликвидност, може да поема загуби и да доизгради третия стълб на банковия съюз.

1.4 За да се постигне това, ще бъде необходимо да се продължи паралелно работата по споделянето и намаляването на рисковете, свързани с платежоспособността и ликвидността във финансовия сектор. Комитетът потвърждава предишната си позиция по този въпрос, изложена в неговото становище относно предложенията във връзка с ЕСЗД. Наред с други въпроси в тази област, въпросът за необслужваните кредити със сигурност следва да остане на челно място в дневния ред, особено сега, когато икономиката отново бележи растеж.

1.5 Като се има предвид, че първоначалните предложения за Европейска схема за застраховане на депозитите (ЕСЗД) все още не са довели до резултати след повече от две години, вероятно би било добра идея да се възприеме различен подход. Настоящото съобщение предоставя възможност за по-широко обсъждане и поетапен подход за въвеждането на ЕСЗД, който Комитетът подкрепя. Важно е да не се изгуби набраната инерция в изграждането на банковия съюз и да се вземат предвид заключенията, направени по време на преговорите. Във всички случаи Комитетът счита, че е необходимо да се започне незабавно и наистина да се работи успоредно както по ЕСЗД, така и по съответните мерки за намаляване на риска, и те да се прилагат в съответствие с ясен и конкретно определен график.

1.6 Комитетът подкрепя решението през първата фаза да се предоставя само ликвидно покритие, което да се увеличава с годините. Същевременно следва да се обърне цялото необходимо внимание на националните схеми за гарантиране на депозитите, които ще служат за покриването на загубите; според Комитета с цел постигане на възможно най-плавен последващ преход към втората фаза и в интерес на взаимното доверие е важно да се предприемат бързи действия за възможно най-голямо по-нататъшно рационализиране на националните схеми. Важно е също така да се преодолеят наследените проблеми и моралният риск.

1.7 Покриването на загубите ще бъде добавено във втората фаза, но преходът няма да се извърши автоматично. Според Комитета предложеното официално решение следва да бъде взето на възможно най-широка основа и затова изглежда целесъобразно то да се вземе не само от Комисията, а по-скоро съвместно със Съвета и Парламента.

1.8 Постепенното увеличаване на покриването на загубите от ЕСЗД по принцип е положително, но на механизмите за прилагане на тази схема трябва да се отдели по-голямо внимание в текстовете.

1.9 В по-общ план формулировката в съобщението по редица въпроси е твърде обща и предложенията се отправят „под условие“. Това несъмнено дава възможност за допълнително обсъждане, но понякога е за сметка на решителността. Освен това редица важни аспекти са пропуснати или донякъде подминати. Комитетът призовава за бързо постигане на напредък заедно с всички заинтересовани страни за конкретизиране на предложенията. Освен това държавите членки трябва да поемат отговорностите си и да продължат работата по вече приетите мерки, особено когато става въпрос за схеми за гарантиране на депозитите. Това е много важно, особено в контекста на поэтапния подход, изложен в настоящото съобщение.

1.10 В съответствие с целта за създаване на общоевропейска система за гарантиране на депозитите от решаващо значение е незабавното задействане на Европейския валутен фонд в качеството му на защитна стена за ЕМП като кредитор от последна инстанция. Аналогично, ЕИСК подкрепя решително и планираните функции на този орган за справяне с т.нар. асиметрични сътресения.

1.11 Усъвършенстването и консолидирането на стълбовете на банковия съюз и прилагането на **единния европейски наръчник** трябва да вървят ръка за ръка с изпълнението от страна на финансовия сектор на **ЦУР до 2030 г.** и ангажиментите от Париж относно изменението на климата, като по този начин се създава по-благоприятно третиране на капиталовите изисквания за инвестиции в зелената икономика и различни дългосрочни опростени операции за „приобщаващо кредитиране“ като ипотечи, по-специално такива, свързани с енергийната ефективност, инсталирането на слънчеви панели и др.

1.12 Аналогично, финансовите технологии и другите финансови иновации (като например блокчейн и интелигентните договори) представляват нов призив за действие за завършването и съживяването на банковия съюз и подобряването на финансовото и цифровото приобщаване на европейското гражданство в съответствие със стратегическите цели на ЕС. В настоящата формулировка на ЦУР до 2030 г. финансовото приобщаване вече допринася за 7 от 17-те цели, докато цифровото приобщаване, което би могло да го гарантира или да го изложи на риск в нов контекст, засяга, пряко или непряко, почти всички от тях.

1.13 Както вече посочи в различни становища, ЕИСК отново заявява ангажимента си спрямо една диверсифицирана финансова екосистема, в която големите паневропейски участници съществуват наред с малки и средни банки и други небанкови субекти, насочени по надежден начин към финансирането на реалната икономика, на равни начала, в обстановка на значително намален системен риск. Многообразието, прозрачността и устойчивостта са най-доброто средство срещу бъдещи финансови кризи.

1.14 Според ЕИСК сега е наложително да се стимулира участието на онези държави, които не са част от еврозоната. Същевременно всеки един от трите стълба на банковия съюз следва да допринесе за укрепването на глобалната финансова структура, за засилването на сътрудничеството на европейско и международно равнище в рамките на своята регулаторната уредба и за предоставянето на опит, особено на тридесетте неевропейски страни, чиято референтна валута е еврото, включително франкофонските държави от Африка.

2. Предистория, контекст и обобщено представяне на новото съобщение

2.1 Голямата рецесия, започнала преди десет години, постави еврото на изпитание и доведе до високи разходи (в по-голяма или по-малка степен) за страните от еврозоната. В резултат на това спасителните финансови операции повлияха отрицателно и на суверенния риск.

2.2 Банковият съюз беше създаден през 2012 г. с цел създаване на унифицирана и интегрирана финансова система за ефективно провеждане на паричната политика, за адекватно разпределение на риска между държавите членки и възстановяване на доверието в банковата система на еврозоната в отговор на **структурните недостатъци** на недостатъчно разработената концепция за еврото. Благодарение на положителните промени в паричната политика на Европейската централна банка (ЕЦБ) и бюджетната политика на държавите — членки на ЕС, беше постигнат напредък в посока изграждането на Икономическия и паричен съюз (ИПС). Понастоящем предизвикателството се състои във **въвеждането на еврото във всички 27 държави — членки на ЕС** и завършването на **третия стълб** на банковия съюз.

2.3 В контекста на популистките заплахи и нарастващата опасност от националистически курс, по-специално поради увеличаването на неравенствата вследствие на асиметричните сътресения в еврозоната, се оформя широк политически консенсус относно завършването на финансовия съюз (банков съюз и съюз на капиталовите пазари) с цел да се предпазят **финансовата стабилност** и **териториалната цялост** на Европа от „отровата на национализма“, както се изрази председателят Юнкер.

2.4 Друго важно ново предизвикателство се отнася до **финансовите технологии (FinTech)** и други иновации във финансовата инфраструктура, които досега оставаха до голяма степен извън полезрението на **финансовия надзор**. В съобщението на Комисията от септември 2017 г. относно засилването на интегрирания надзор с цел укрепване на съюза на капиталовите пазари се посочва, че „[п]ри разработването на финансовия съюз възможностите на финансовите иновации трябва да бъдат използвани в пълна степен, но новите рискове също трябва да бъдат управлявани“. Беше обявено и представянето на план за действие в началото на 2018 г. ⁽¹⁾

2.5 Напредъкът в изграждането на банковия съюз, постигнат с определянето на **регулаторните, контролните и санкциониращите функции на единния надзорен механизъм (ЕНМ)** ⁽²⁾ и **единния механизъм за реструктуриране (ЕМП)** — най-важните елементи наред с **единния европейски наръчник**, обявен в „Пътната карта за създаване на банков съюз“, отслабна в годините на зараждащото се икономическо възстановяване поради факта, че партньорите от еврозоната предпочитат да се откажат от синергиите, произтичащи от финансовата интеграция, отколкото да споделят рисковете.

2.6 Така се озоваваме с широк кръг декларации и предложения, които доведоха до напредък, но не и до **ограничаване и разпределяне на риска**. Съзакондателите на ЕС все още не са предоставили достатъчно конкретни отговори на въпроса как да се доизгради Икономическият и паричен съюз, по-специално във връзка със: спазването на Директивата от 2014 г., укрепена от Съвета през 2017 г. ⁽³⁾; предложението за регламент от ноември 2015 г.; частичното по-нататъшно развитие на съюза на капиталовите пазари; стартирането на Плана за действие в областта на финансовите услуги за потребители (2017 г.); новите мерки за намаляването на необслужваните кредити ⁽⁴⁾ и др.

2.7 Горепосоченото предложение за регламент от 2015 г. предвиждаше постепенно и поетапно развитие на Европейска схема за застраховане на депозитите (ЕСЗД). В първата фаза би трябвало да се следва подхода „презастраховане“, като след това се премине от система за постепенно взаимно използване (съзастраховане), за да се стигне до третия и последен етап — ситуация, при която от 2024 г. нататък рискът ще се поема изцяло от Европейската схема за застраховане на депозитите. Заедно с този проект Комисията обяви успоредно редица мерки за намаляване на риска в рамките на банковия съюз. За съжаление, досегашните преговори не се увенчаха с успех.

2.8 Предстои още и работа по националните схеми за гарантиране на депозитите (СГД), която би могла да допринесе за проправянето на пътя напред. Сред проблематичните въпроси са и фактът, че продължават да съществуват някои значителни различия между държавите членки в прилагането на правилата в Директивата относно схемите за гарантиране на депозитите, както и необходимостта от подобряване на обмена на информация и инструментите за насърчване на координацията между националните СГД ⁽⁵⁾.

2.9 С цел да се излезе от безизходицата между съзакондателите, в настоящото съобщение се засилва критерият за **споделянето на загуби** и се предлага, от една страна, общ предпазен механизъм за Единния фонд за реструктуриране, а от друга, по-подробна пътна карта за **Европейската схема за застраховане на депозитите**, като се започне от **презастраховането** (като се предлага само постепенно ликвидно покритие, като същевременно банките захранват

⁽¹⁾ Вж. COM(2017) 542 final, (раздел 4, стр. 16 и следващите).

⁽²⁾ Регламент (ЕС) № 1024/2013 на Съвета (ОВ L 287, 29.10.2013 г., стр. 63).

⁽³⁾ На 16 юни 2017 г. Съветът постигна съгласие по въпроса за йерархията на кредиторите на банките при производството по несъстоятелност, в контекста на директива, за да могат държавите членки да установят ясен ред на подчиненост на негарантираните депозити, които трябва да бъдат „спасени“ при фалита на дадена банка.

⁽⁴⁾ Вж. COM(2018) 37 final.

⁽⁵⁾ Вж. Съобщението, стр. 12.

съвместния фонд) и след това се премине към втори етап на **съзастраховане**, който може да бъде обусловен от достатъчното намаляване на рисковете, свързани с необслужваните кредити ⁽⁶⁾. Във връзка с това се предлага първа допълнителна мярка за намаляване на вероятността за изпадане на предприятията в несъстоятелност посредством процедури за реструктуриране, като едновременно с това се цели въвеждането на ранен етап на провизии за необслужвани заеми в контекста на преразглеждането на Регламента за ЕНМ. Освен това в съобщението на Комисията относно междинния преглед на Плана за действие за изграждане на съюз на капиталовите пазари от средата на 2017 г. бяха обявени краткосрочни мерки за развитието на вторичен пазар на необслужвани кредити ⁽⁷⁾. В крайна сметка това предполага също и постигането на достатъчен напредък по отношение на намаляването на риска в банковия сектор.

2.10 Втората допълнителна мярка се отнася до диверсификацията на портфейлите с държавни ценни книжа на банките. **Ценните книжа, обезпечени с държавни облигации**, могат да допринесат за това и същевременно да предложат допълнителни гаранции. Като продължение на работата на Европейския съвет за системен риск (ЕССР) Комисията обмисля представянето на **законодателно предложение** в началото на 2018 г.

2.11 Така през пролетта на 2019 г. всички мерки за споделяне на риска би трябвало да бъдат въведени и да може да се пристъпи към **етапа на изпълнение**, като се започне с постигането на споразумение между законодателите относно основните елементи от **банковия пакет** от ноември 2016 г. и се постигне значителен напредък по отношение на останалата част. Това би трябвало да бъде последвано от изясняване на съществуващите **правомощия за контрол** с цел справяне с рисковете, свързани с необслужваните заеми, и предложение за **оценка на инвестиционните посредници**.

3. Общи бележки

3.1 Сега, когато икономиките на страните от еврозоната се връщат към растеж и банковото финансиране също се увеличава, е моментът да се повиши издръжливостта на нашата финансова система, като се гарантира, че евентуални финансови кризи няма да доведат до по-нататъшно фрагментиране на пазарите ⁽⁸⁾ и да се превърнат в нов скъпоструващ тест за еврото и европейската интеграция като цяло.

3.2 За тази цел е безусловно необходимо създаването на **единен фонд за застраховане на депозитите, който да функционира „изцяло на взаимни начала“**, който да **допълва финансовата структура на Европейския съюз** и в отговор на настоящото несъответствие между надзора и реструктурирането на банките (които са централизирани), от една страна, и националните схеми за гарантиране на депозитите (които не са хармонизирани) от друга. Това изисква също достатъчен напредък по отношение на намаляването на риска в банковия сектор.

3.3 Напредъкът в областта на намаляването на риска и защитата на депозитите вървят ръка за ръка и затова Комитетът отново потвърждава това, което вече обяви като принципен въпрос по отношение на първоначалните предложения за ЕСЗД ⁽⁹⁾. По-специално той посочи, че тъй като двата вида мерки имат редица общи основни и важни цели, отнасящи се до укрепването и завършването на банковия съюз, те трябва да се **изпълняват по един и същи начин и с наистина равностойни инструменти и методи**. Затова и с цел да се постигне реален напредък, според Комитета е **важно** да се започне **незабавно да се работи успоредно както по ЕСЗД, така и по съответните мерки за намаляване на риска, и те наистина да се прилагат** в съответствие с ясен и конкретно определен график. Създаването на подходящи условия за напредък има голямо значение и за **завършване на изграждането на ИПС**, чийто важен елемент е **банковият съюз**.

3.4 Наред с други инициативи, свързани с намаляването на риска, по-специално въпросът с необслужваните кредити ⁽¹⁰⁾ и по-специално неравномерното им разпределение по страни със сигурност следва да остане на челно място в дневния ред, тъй като постигането на напредък в тази област е от първостепенно значение. Както беше посочено неотдавна, като цяло е постигнат напредък, но средните стойности не са всичко ⁽¹¹⁾. Има банки, които се борят с проблема по надежден начин, или поне са поели в правилната посока, но все още има и такива, които отричат проблема или не подхождат към него с

⁽⁶⁾ Въпреки подобренията, в края на 2016 г. европейските банки имаха в счетоводните си баланси два пъти повече рисковопретеглени активи (средно 19,1 % в целия ЕС и 18,8 % в еврозоната) от американските банки (японските банки са някъде по средата), докато данните от началото на кризата през 2008 г. бяха по-добри от тези за другите две основни сили. Освен това делът на необслужваните заеми продължава да е три пъти по-висок, отколкото в САЩ и Япония.

⁽⁷⁾ Вж. СОМ(2017) 292 final, по-специално „Приоритетно действие 5“.

⁽⁸⁾ Банките са намалили експозицията си към други държави членки и трансграничните плащания възлизат на едва 7 %.

⁽⁹⁾ ОВ С 177, 18.5.2016 г., стр. 21.

⁽¹⁰⁾ Необслужвани кредити.

⁽¹¹⁾ Интервю с Danièle Nouy, председател на Надзорния съвет на ЕЦБ в Público, 11 декември 2017 г. Вж. <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/interviews/date/2017/html/ssm.in171211.en.html>

достатъчна амбиция. Сега, когато икономиката отново е поела по пътя на растежа, е важно този въпрос да се разгледа приоритетно, за да се решат както наследените, така и бъдещите проблеми. Предизвикателството се състои в постигането на ефективни резултати по места. Това е от жизненоважно значение, за да се постигне напредък в изграждането на третия стълб на банковия съюз.

3.5 В сравнение с първоначалните предложения за ЕСЗД от 2015 г., настоящото съобщение предоставя възможност за по-широко обсъждане на европейската схема за застраховане на депозитите и за възприемане на по-поетапен подход за нейното въвеждане. В момент, когато е важно да не се загуби набраната инерция при изграждането на банковия съюз, както и да се вземат предвид заключенията, направени по време на преговорите, новият подход на Комисията е реалистичен и Комитетът може да го подкрепи.

3.6 Комитетът подкрепя решението през първата фаза да се предоставя само покритие на нуждите от ликвидност, което означава, че по време на тази фаза загубите ще бъдат покривани чрез националните схеми за гарантиране на депозитите. С цел да се избегне ненужното затрудняване на последващия преход към следващата фаза и в интерес на взаимното доверие, Комитетът счита за важно да се уточни от самото начало, че трябва да се предприемат по-нататъшни действия за възможно най-голямо рационализиране на националните схеми, за да се премахнат значителните разминавания между държавите членки. Същевременно е важно също така да се преодолеят наследените проблеми и моралният риск.

3.7 Що се отнася до прехода от фазата на презастраховане (вж. по-горе) към фазата на съзастраховане, който зависи от редица условия, според Комитета решението следва да бъде взето на възможно най-широка основа, и затова изглежда целесъобразно това решение да бъде взето не само от Комисията, а по-скоро съвместно със Съвета и Парламента⁽¹²⁾.

3.8 Необходима е също така максимална яснота относно условията, които ще се прилагат както по време на, така и след⁽¹³⁾ прехода към фазата на съзастраховане, в която ще се предоставят покритие на нуждите от ликвидност и покриване на загубите. Предложението за постепенното изграждане⁽¹⁴⁾ е положително, но в същото време съществува известна загриженост, че настоящият текст е твърде общ и твърде неясен, и оставя твърде много възможности за различно тълкуване и дискусии. Необходими са повече насоки и правна сигурност по този въпрос от самото начало.

3.9 В по-общ план следва да се отбележи, че в рамките на това общо описание съобщението е формулирано много общо по редица въпроси и се отправят предложения на временна основа. От една страна това осигурява свобода на действие, което би могло да бъде от полза при бъдещи преговори между и със държавите членки, но от друга означава, че текстът изглежда по-нерешителен⁽¹⁵⁾ и невинаги е така ясен, както би могло да се очаква. Редица важни аспекти са пропуснати или подминати, в това число признаването на ролята на институционалните схеми за защита, към която Комитетът привлече вниманието по-рано⁽¹⁶⁾. С оглед на разрешаването на тези въпроси, днес е важно да се работи заедно с всички други заинтересовани страни (включително Съвета, Парламента, държавите членки, Комисията и др.) за постигането на бърз напредък и конкретизиране на предложенията.

3.10 ЕИСК настоятелно призовава законодателите да използват всеобхватния пакет от мерки за укрепване на Икономическия и паричен съюз⁽¹⁷⁾, публикуван на 6 декември 2017 г., за да **ускорят постигането на консенсус**.

3.11 ЕИСК подкрепя намерението на ЕЦБ да гарантира, че банките предлагат хармонизирани услуги във всички държави — членки на ЕС⁽¹⁸⁾, като по този начин се възползват от един по-голям пазар. Призовава държавите членки, които все още не са се присъединили към единната валута, да се присъединят към Единния надзорен механизъм (ЕНМ) като първа стъпка към пълната им интеграция в еврозоната.

⁽¹²⁾ Без да се засяга важната роля на надзорните органи в това отношение.

⁽¹³⁾ Вж. съобщението, т. 3.

⁽¹⁴⁾ В общи линии понастоящем се предлага покритието на загубите да се осигурява от националните схеми за гарантиране на депозитите и европейската схема за застраховане на депозитите, въз основа на съотношение, което да се изменя постепенно, като се започне с 30 %-на вноса от ЕСЗД от първата година от фазата на съзастраховане.

⁽¹⁵⁾ Много от елементите са описани в условно наклонение: вж. редовната употреба на „би бил“ и „биха могли“ в описанието на двете фази на изграждането на европейската схема за застраховане на депозитите (стр. 11 и следващите).

⁽¹⁶⁾ ОВ С 177, 18.5.2016, стр. 21.

⁽¹⁷⁾ COM(2017) 821 final.

⁽¹⁸⁾ ОВ С 434, 15.12.2017 г., стр. 51.

3.12 Завършването на финансовата структура на Съюза трябва да върви ръка за ръка с цифровото и финансовото приобщаване, в съответствие с формулираните от **Организацията на обединените нации цели за устойчиво развитие за 2030 г.** ЕИСК изтъква потенциалната роля на банките в борбата с изменението на климата и изпълнението на 13 от 17-те ЦУР посредством посредническите им функции между съзнателните спестявания и социално отговорните инвестиции (СОИ). В тази връзка следва да се направи внимателен преглед на сключеното на 7 декември 2017 г. споразумение за реформи Базел III, за да се гарантира, че европейското банково кредитиране не е ограничено в областите, които са от решаващо значение за устойчиво финансиране.

4. Конкретни бележки

4.1 ЕИСК подкрепя предложените от Комисията мерки за ограничаване на рисковете в областта на надзора, реструктурирането и гарантиране на депозитите (при евентуалния преход от презастраховане към съзастраховане).

4.2 ЕИСК изтъква, че хармонизирането на националните схеми за гарантиране на депозитите следва да се извършва успоредно със създаването на ЕСЗД. ЕИСК настоятелно призовава Комисията да изготви инициатива за това **националните депозитни фондове** да допринасят за доизграждането на архитектурата на европейската система, като се осигури равно третиране на институциите, които нямат системно значение⁽¹⁹⁾. ЕИСК подкрепя правото на националните СГД да прилагат алтернативни мерки, доколкото те не противоречат на правилата за конкуренцията, упоменати в член 11 от Директивата относно схемите за гарантиране на депозитите.

4.3 ЕИСК подкрепя категорично възможно най-бързото въвеждане на Единния механизъм за реструктуриране, като се използва кредитна линия от Европейския механизъм за стабилност, както предложи Специалната група за координирани действия (TFCA).

4.4 ЕИСК подкрепя укрепването на надзорните правомощия в рамките на Единния надзорен механизъм и на законовите пруденциални предпазни механизми (I стълб) с цел справяне с необслужваните кредити по хармонизиран начин. Във връзка с това Комисията трябва да докаже, че съгласно новите надзорни правомощия компетентните органи могат да влияят върху политиките на банките за обезпечаване на необслужваните кредити.

4.5 Гореупоменатите пруденциални регулаторни механизми за защита следва да се прилагат във всяка банка пропорционално на нейния системен рисков профил, често свързан с нейния бизнес модел. Това би означавало, че изискванията към малките и средните банки, които не генерират прекомерни рискове, са адекватни и те не са „свърхрегулирани“.

4.6 Аналогично, ЕИСК препоръчва капиталовите изисквания за банкиране да получат по-благоприятно третиране за инвестиции в екологосъобразна икономика⁽²⁰⁾ и да се обмисли прилагането на допълнителни капиталови изисквания за инвестиции в „кафявата“ икономика. ЕНМ следва да упражнява конкретен надзор по този въпрос.

4.7 Би могло да се обмисли също по-новаторско регулиране за необслужваните кредити, като се проучи отреждането на по-голяма роля на **частните услуги за кредитно застраховане**, които имат тройна функция: превенция, обезщетение и възстановяване, и в резултат на финансовите иновации все по-често са свързани с банките. В своите доклади ЕЦБ заключава, че повечето от европейските кредитни институции управляват адекватно някои от тези рискове, в това число лихвените. Следва също да се отбележи, че **кризата с ипотечните кредити** в САЩ беше преодоляна, когато Федералният резерв също даде достъп на големите презастрахователи до ликвидни средства.

⁽¹⁹⁾ Въз основа на Регламент (ЕС) № 1024/2013 само кредитните институции от системно значение са предмет на Единния надзорен механизъм.

⁽²⁰⁾ Аргументите в полза на „фактора за подкрепа на екологизирането“ се отнасят до положителната системна стойност на екологосъобразни дейности, които намаляват рисковете за околната среда в дългосрочен план, и до необходимостта от включване на положителни външни фактори. Вж. <http://www.finance-watch.org/our-work/publications/1445> и https://ec.europa.eu/info/publications/180131-sustainable-finance-report_en

4.8 Накрая, ЕИСК се застъпва, както и в различни предходни становища, за справедливи и **неутрални от гледна точка на технологиите и бизнес моделите** условия на конкуренция. Що се отнася до настоящото становище, той отново призова за **равни условия** по отношение на надзорните задачи. Това означава, че трябва да се упражнява повече контрол над банкирането в сянка, инвестиционните посредници и финансово-технологичните дружества в съответствие с основния подход „еднакъв риск — еднакви правила — еднакъв надзор“. Благодарение на правилата за тези нови играчи, срещу които често се открива съдебно производство, ще се увеличат възможностите за финансово приобщаване, без да се застрашава защитата на потребителите.

Брюксел, 14 март 2018 г.

Председател
на Европейския икономически и социален комитет
Georges DASSIS
