



EUROOPAN YHTEISÖJEN KOMISSIO

Bryssel, 24.01.1996
KOM(95) 709 lopull.

96/0003 (COD)

Ehdotus

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON DIREKTIIVIKSI

luottolaitosten vakavaraisuussuhteesta annetun
direktiivin 89/647/ETY muuttamisesta

(komission esittämä)

EXPLANATORY MEMORANDUM

I. INTRODUCTION

The purpose of this proposal is to amend Directive 89/647/EEC on a solvency ratio for credit institutions.

II. EXAMINATION OF THE ARTICLES OF THE PROPOSAL FOR A DIRECTIVE

Article 1: new subparagraph in Article 6(1)(c)(1)

This allows mortgage-backed securities to be treated in the same way as the mortgage loans referred to in Articles 6 and 11 from the point of view of the risk weighting. As the Directive stands at present, the risk on these securities is weighted at 100% and it is desirable to enable the competent authorities to weight them at 50% if they consider that the risk is the same as for the underlying mortgage loans.

Article 2: new wording of Article 11(4)

The existing provision allows only four Member States (Denmark, Germany, Greece and Austria) to weight certain commercial mortgage loans at 50% (instead of 100%) and to do so until 1 January 1996: the amendment extends this possibility to all Member States for a further five years, until 1 January 2001. During this period, an improvement is desirable in the statistics relating to rates of default and rates of losses on loans secured by mortgages on residential and non-residential immovable property, so that the situation can be reassessed at the end of the period and if necessary a definitive solution can be found.

The property must be situated within the territory of the Member States which accord the more favourable weighting of 50%, in order to limit possible distortions of competition which might arise in the Member States that do not apply this weighting. Certain conditions of a prudential nature have been added to ensure that the mortgage loan is repaid and to rule out loans to property developers: in particular the property must be either actively used or let by the owner, and, in the latter case, the rental income must be secured so that it is always in keeping with the value attributed to the property in order to operate the weighting.

The extension is justified on the grounds that the ending of the favourable weighting of commercial mortgage loans on 1 January 1996 would have adverse macroeconomic consequences in the four countries concerned, with prices increasing by an estimated 0.25%. The equality of conditions of competition is a reason for allowing all Member States to weight the credits in question at 50%, but the competent authorities are not obliged to apply the said weighting if they do not consider it necessary. The national authorities may always be stricter than is envisaged by the Directive on the solvency ratio, as amended by this proposal.

Ehdotus

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON DIREKTIIVIKSI

luottolaitosten vakavaraisuussuhteesta annetun
direktiivin 89/647/ETY muuttamisesta

(ETAn kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka

ottavat huomioon Euroopan yhteisön perustamissopimuksen ja erityisesti sen 57 artiklan 2 kohdan toisen ja kolmannen lauseen,

ottavat huomioon komission ehdotuksen⁽¹⁾,

ottavat huomioon talous- ja sosiaalikomitean lausunnon⁽²⁾

noudattavat perustamissopimuksen 189b artiklan mukaista menettelyä⁽³⁾,

sekä katsovat, että

arvopapereita, joiden vakuutena on kiinnitysvakuus, voidaan pitää luottolaitosten vakavaraisuussuhteesta annetun neuvoston direktiivin 89/647/ETY⁽⁴⁾ 6 artiklan 1 kohdan c alakohdan 1 alakohdassa ja 11 artiklan 4 kohdassa tarkoitettuina lainoina, jos toimivaltaiset viranomaiset katsovat, että ne ovat täysin vastaavat luottoriskin osalta; näiden arvopaperien liikkeellelaskija on oltava oikeudellisesti ja taloudellisesti itsenäinen kiinnitysvakuuden alkuperäisestä antajasta,

direktiivin 89/647/ETY 11 artiklan 4 kohdassa säädetään, että tietyin edellytyksin neljälle jäsenvaltiolle voidaan myöntää lupa poiketa 6 artiklan 1 kohdan c alakohdan 1 alakohdan säännöksistä siltä osin kuin siinä säädetään sellaisiin lainoihin sovellettavasta painotuksesta, joissa on vakuutena kiinnitys toimistoihin tai monitoimiliiketoimintoihin; tämän poikkeuksen voimassaolo päättyi 1 päivänä tammikuuta 1996,

komissio on sitoutunut direktiivin 89/647/ETY antamisen yhteydessä tutkimaan tätä siirtymäsäännöstä selvittääkseen sen, onko tutkimuksen ja kansainvälisen kehityksen valossa ja ottaen huomioon tarpeen välttää kilpailun vääristymistä, oikeutettua muuttaa kyseistä säännöstä ja tehdä tarvittaessa asianmukaisia ehdotuksia; säännöstä koskevan tutkimuksen tulokset, vaikka ne eivät olisikaan ehdottoman sitovia, osoittavat, että niissä jäsenvaltioissa, joihin poikkeusta sovelletaan, ja niissä, joihin sitä ei sovelleta, ei ole merkittäviä eroja todettujen tappioiden

⁽¹⁾ EYVL N:o

⁽²⁾ EYVL N:o

⁽³⁾ Euroopan parlamentin lausunto (EYVL N:o....), neuvoston yhteinen kanta (EYVL N:o) ja Euroopan parlamentin päätös (EYVL N:o)

⁽⁴⁾ EYVL N:o L 396, 30.12.1989, s. 14 sellaisena kuin se on viimeksi muutettuna direktiivillä (contractual netting)

määrissä; tämän seurauksena on mahdollista laajentaa nykyistä poikkeusta viiden vuoden ajaksi koskemaan kaikkia jäsenvaltioita, jotka sitä haluavat; kiinnitettävä kiinteä omaisuus on arvioitava erittäin tiukkoja perusteita noudattaen; tämän kiinteän omaisuuden on oltava omistajan hallussa tai omistajan vuokralle antama; viimeksi mainitussa tapauksessa vuokranmaksulla on oltava toimivaltaisten viranomaisten hyväksymät takeet; tämä säännös ei koske kiinteistön kunnostamiseen arvon nostamiseen annettuja lainoja,

tämän direktiivin antaminen on tarkoituksenmukaisin keino asetettujen tavoitteiden toteuttamiseksi; tässä direktiivissä säädetään vain vähimmäistasosta kyseisten tavoitteiden saavuttamiseksi eikä se ulotu sen ulkopuolelle, mikä on välttämätöntä näiden tavoitteiden toteuttamiseksi,

tämä direktiivi on Euroopan talousalueen (ETA) kannalta merkityksellinen ja Euroopan talousalueesta tehdyn sopimuksen 99 artiklassa määrättyä menettelyä on noudatettu, ja

tämän direktiivin antamisesta on kuultu pankkialan neuvoa-antavaa komiteaa,

OVAT ANTANEET TÄMÄN DIREKTIIVIN:

1 artikla

Muutetaan direktiivi 89/647/ETY seuraavasti:

1. Lisätään 6 artiklan 1 kohdan c alakohdan 1 alakohtaan alakohta seuraavasti:

"arvopapereita, joiden vakuutena on kiinnitysvakuus, voidaan pitää tämän kohdan 1 alakohdassa tai 11 artiklan 4 kohdassa tarkoitettuina lainoina, jos toimivaltaiset viranomaiset katsovat, että ne ovat, kunkin jäsenvaltion voimassa oleva lainsäädäntö huomioon ottaen, täysin vastaavia luottoriskin osalta.

Viranomaisten on erityisesti varmistettava:

- i) että kyseisillä arvopapereilla on täydet ja välittömät vakuudet kiinnitysvakuuksina, jotka ovat luonteeltaan samanlaisia kuin tämän kohdan 1 alakohdassa tai 11 artiklan 4 kohdassa määritellyt kiinnitysvakuudet ja jotka ovat täysin kunnossa silloin, kun nämä arvopaperit annetaan;
- ii) sellaisten arvopapereiden osalta, joilla on kiinnitysvakuus, etuoikeus kiinnitysvakuudesta saataviin varoihin on suoraan sijoittajilla tai heidän puolestaan valtuutetulla suhteellisesti sen mukaan, minkä verran heillä on kyseisiä arvopapereita; kun edellä mainittu oikeus on valtuutetulla, hän harjoittaa sitä kyseisten sijoittajien puolesta."

2. Korvataan 11 artiklan 4 kohta seuraavasti:

"4. Jäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset voivat 1 päivään tammikuuta 2001 asti soveltaa 50 prosentin painotusta sellaisiin lainoihin, joilla on niitä tyydyttävä täysi vakuus kiinnityksenä sellaisen jäsenvaltion alueella sijaitsevaan toimistoon tai monitoimiliiketilään, joka hyväksyy 50 prosentin painotuksen. Lainaksi annettu määrä

ei saa olla enempää kuin 60 prosenttia kyseessä olevan omaisuuden arvosta, mikä lasketaan lailla tai asetuksella säädettyjen erittäin tiukkojen arviointiperusteiden mukaisesti. Lisäksi omaisuuden on oltava joko omistajan hallussa tai omistajan vuokralle antama. Viimeksi mainitussa tapauksessa vuokran on taattava toimivaltaisia viranomaisia tyydyttävällä tavalla vähintään kyseisen omaisuuden arvioinnissa määritelty tuotto.

Ensimmäisen alakohdan ensimmäinen lause ei estä sellaisen jäsenvaltion toimivaltaisia viranomaisia, joka soveltaa alueellaan korkeampaa riskipainotusta, sallimasta 50 prosentin painotuksen soveltamista tämän tyyppiseen lainaukseen niiden jäsenvaltioiden alueella, jotka hyväksyvät 50 prosentin painotuksen."

2 artikla

1. Jäsenvaltioiden on saatettava tämän direktiivin noudattamisen edellyttämät lait, asetukset ja hallinnolliset määräykset voimaan viimeistään 31 päivänä joulukuuta 1997. Niiden on ilmoitettava tästä komissiolle viipymättä.

Näitä säännöksiä annettaessa jäsenvaltioiden on viitattava tähän direktiiviin tai niihin on liitettävä tällainen viittaus, kun ne virallisesti julkaistaan. Jäsenvaltiot antavat yksityiskohtaiset määräykset siitä, miten viittaus tehdään.

2. Jäsenvaltioiden on toimitettava tässä direktiivissä tarkoitetuista kysymyksistä antamansa kansalliset lait, asetukset tai hallinnolliset määräykset kirjallisina komissiolle.

3 artikla

Tämä direktiivi tulee voimaan päivänä, jona se julkaistaan *Euroopan yhteisöjen virallisessa lehdessä*.

4 artikla

Tämä direktiivi on osoitettu kaikille jäsenvaltioille.

Tehty Brysselissä

Euroopan parlamentin puolesta

Puhemies

Neuvoston puolesta

Puheenjohtaja

IMPACT ASSESSMENT FORM THE IMPACT OF THE PROPOSAL ON COMPETITIVENESS AND EMPLOYMENT

I. What is the main justification for the measure?

It reduces the credit risk weighting to be applied to certain assets, where the risk does not correspond to the present weighting.

II. Characteristics of the enterprises concerned

The enterprises concerned by this Directive are the credit institutions of the European Union.

III. What are the obligations imposed directly on enterprises?

The proposal imposes no new obligation on enterprises.

IV. What are the obligations likely to be imposed indirectly on enterprises by the local authorities?

None.

V. Are there special measures for SMEs? If so, what kind of measures?

None.

VI. What is the foreseeable effect

(a) on the competitiveness of firms?

(b) on employment?

- (a) The aim of certain articles of the proposal is to grant more favourable treatment to certain asset items constituting claims in relation to the solvency ratio. Since the own fund requirements are lower, for the same balance sheet, the hope is that the capital liberated in this way can be used to increase credits to enterprises and to reduce their refinancing costs.

In addition, the extension of Article 11(4) to all Member States and for an additional transitional period may favour economic growth, in that mortgage loans on property for office and/or commercial use can be made at lower interest rates.

- (b) The effects on employment are confined to the consequences on the increased capacity to grant additional loans which may result from the proposed measures.

VII. Have the social partners been consulted? What is their opinion?

No. The proposed measures have a direct effect only on the prudential legislation of credit institutions, which are not required to consult the social partners.

9

ISSN 1024-4492

KOM(95) 709 lopullinen

ASIAKIRJAT

FI

10

Luettelonumero : CB-CO-95-776-FI-C

ISBN 92-77-99236-0

Euroopan yhteisöjen virallisten julkaisujen toimisto

L-2985 Luxemburg