

I

(Resolutioner, rekommendationer och yttranden)

REKOMMENDATIONER

EUROPEISKA SYSTEMRISKNÄMNDEN

EUROPEISKA SYSTEMRISKNÄMNDENS REKOMMENDATION

av den 27 maj 2020

om övervakning av vilka konsekvenser moratorier, offentliga garantisystem samt andra åtgärder av finanspolitisk karaktär som vidtas för att skydda den reala ekonomin som en reaktion på covid-19-pandemin får för den finansiella stabiliteten

(ESRB/2020/8)

(2020/C 249/01)

EUROPEISKA SYSTEMRISKNÄMNDENS STYRELSE HAR ANTAGIT DENNA REKOMMENDATION

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1092/2010 av den 24 november 2010 om makrotillsyn av det finansiella systemet på EU-nivå och om inrättande av en europeisk systemrisknämnd⁽¹⁾, särskilt artikel 3.2 b, d, och f samt artiklarna 16–18,

med beaktande av Europeiska systemrisknämndens beslut ESRB/2011/1 av den 20 januari 2011 om arbetsordningen för Europeiska systemrisknämnden⁽²⁾, särskilt artikel 15.3 e och artiklarna 18–20, och

av följande skäl:

- (1) Coronapandemins utbrott (covid-19) och genomdrivandet av motåtgärderna utgör en allvarlig chock för de europeiska ekonomierna. Medlemsstaterna håller på att införa moratorier, offentliga garantisystem samt andra åtgärder av finanspolitisk karaktär för att skydda icke-finansiella företag och hushåll från effekterna av pandemin. Dessa åtgärder är inriktade på den icke-finansiella sektorn men har ändå konsekvenser för den finansiella stabiliteten.
- (2) Hur effektiva dessa åtgärder är när det gäller att upprätthålla den finansiella stabiliteten kommer att bero på deras storlek och utformning. Dessa måste övervakas noggrant på nationell nivå så att justeringar kan göras i god tid, med den flexibilitet som unionens tillfälliga ram för statliga stödåtgärder till stöd för ekonomin under det pågående utbrottet av covid-19 medger⁽³⁾.
- (3) Med tanke på att medlemsstaternas ekonomier är väldigt integrerade kommer de olika åtgärderna som vidtas av en medlemsstat att påverka andra medlemsstater genom positiva eller negativa spridningseffekter. Dessa spridningseffekter bör beaktas i en övergripande bedömning av vilka effekter de nationella myndigheternas åtgärder för att skydda den reala ekonomin som en reaktion på covid-19-pandemin får för den finansiella stabiliteten på unionsnivå.

⁽¹⁾ EUT L 331, 15.12.2010, s. 1

⁽²⁾ EUT C 58, 24.2.2011, s. 4

⁽³⁾ Meddelande från kommissionen om en tillfällig ram för statliga stödåtgärder till stöd för ekonomin under det pågående utbrottet av covid-19 (2020/C 91 I/01) (EUT C 91 I, 20.3.2020, s. 1), och tillhörande dokument om regler för statligt stöd och coronavirus som finns på https://ec.europa.eu/competition/state_aid/what_is_new/covid_19.html

- (4) För att säkerställa att de nationella åtgärderna för att säkerställa finansiell stabilitet är effektiva krävs det noggrann övervakning och samarbete mellan de nationella makrotillsynsmyndigheterna, de nationella finanspolitiska myndigheterna och tillsynsmyndigheterna, i enlighet med deras respektive behörigheter. Den 14 maj 2020 skickade Europeiska systemrisknämnden (ESRB) en skrivelse till de nationella finanspolitiska myndigheterna i unionen där man uppmuntrade till en intensifierad dialog i ett tidigt skede mellan de berörda myndigheterna på nationell nivå ⁽⁴⁾.
- (5) ESRB ansvarar för makrotillsynen över det finansiella systemet inom unionen och bidrar till att minska och förhindra systemrisker. För detta ändamål har ESRB för avsikt att övervaka och regelbundet diskutera vilka konsekvenser de nationella åtgärder som införs för att skydda den reala ekonomin som en reaktion på covid-19 pandemin får för den finansiella stabiliteten i hela unionen. ESRB har för avsikt att särskilt inrikta sig på gränsöverskridande och sektorövergripande konsekvenser. Denna övervakning bör endast fortsätta så länge som dessa åtgärder kan komma att påverka den finansiella stabiliteten i unionen.
- (6) För övervakningen av sådana åtgärders konsekvenser på den finansiella stabiliteten i hela unionen krävs att de nationella makrotillsynsmyndigheterna rapporterar relevant nationell information. ESRB:s begäranden om relevant information från dessa myndigheter bör beakta proportionalitetsprincipen och undvika överlappande rapporteringskrav genom att inrikta sig på sådan information som inte är tillgänglig från andra källor.
- (7) ESRB avser att komplettera och förbättra den övervakning och bedömning som utförs på nationell nivå. ESRB:s mål är att främja utbyte av erfarenheter samt att tidigt identifiera gränsöverskridande och sektorövergripande problem. I ett senare skede kommer ESRB också att bedöma hur samsyn på metoderna för att fasa ut åtgärderna kan uppnås. För detta ändamål har ESRB för avsikt att inrätta en återkopplingskanal som gör det möjligt att utbyta information mellan de rapporterande myndigheterna.
- (8) Denna rekommendation skapar inga nya rapporteringskrav för sektorn finansiella tjänster. För att erhålla information bör ESRB förlita sig på de nationella makrotillsynsmyndigheternas rapportering av uppgifter som har samlats in för deras nationella övervakning, som i sin tur bör bygga på rapporteringen från nationella finansiella myndigheterna och statliga organ som medverkar i genomförandet av dessa åtgärder. ESRB bör också förlita sig på uppgifter som samlats in av dess medlemsinstitutioner, särskilt Europeiska bankmyndigheten, Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten, Europeiska centralbanken och den gemensamma resolutionsnämnden.
- (9) Denna rekommendation är inte tänkt att påverka det arbete som unionens centralbanker utför inom ramen för sina penningpolitiska mandat.
- (10) ESRB:s rekommendationer offentliggörs efter det att adressaterna har informerats, och efter det att styrelsen har informerat Europeiska unionens råd om sin avsikt att göra detta samt rådet getts möjlighet att reagera.

HÄRIGENOM REKOMMENDERAS FÖLJANDE.

AVSNITT 1

REKOMMENDATIONER

Rekommendation A – nationell övervakning av vilka konsekvenser åtgärder som vidtas för att skydda den reala ekonomin som en reaktion på covid-19-pandemin får för den finansiella stabiliteten

Det rekommenderas att nationella makrotillsynsmyndigheter övervakar och bedömer vilka konsekvenser som covid-19-relaterade moratorier, offentliga garantisystem samt andra åtgärder av finanspolitisk karaktär som deras medlemsstater vidtar för att skydda den reala ekonomin får för den finansiella stabiliteten. För detta ändamål rekommenderas det att de nationella makrotillsynsmyndigheterna övervakar utformningen och räckvidden av dessa åtgärder samt de möjliga konsekvenserna för den finansiella stabiliteten med hjälp av nyckelindikatorer, som t.ex.:

⁽⁴⁾ Se skrivelse av den 14 maj 2020 från ESRB:s ordförande till ordföranden och ledamöterna i Ekofinrådet, finns på: https://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/other/esrb.letter200514_ESRB_work_on_implications_to_protect_the_real_economy~e67a9f48ca.en.pdf

- a) åtgärdernas utformning och räckvidd: särskilt omfattning, typer av finansiellt stöd (moratorier, lånegarantier, subventionerade lån eller kapitalandelar), mottagare och villkor för stödet, löptid, och information om användningen av åtgärden (t.ex. volym och antal inkomna och godkända ansökningar).
- b) konsekvenser för den finansiella stabiliteten: särskilt kreditflödet till den reala ekonomin, den icke-finansiella sektorns likviditet, solvens och skuldsättning, samt finansinstitutens finansiella sundhet, inbegripet observerade och förväntade trender i fråga om nödlidande lån och förmågan att uppfylla likviditets- och kapitalkrav.

Rekommendation B – de nationella makrotillsynsmyndigheternas rapportering till ESRB

De nationella makrotillsynsmyndigheterna rekommenderas att regelbundet rapportera sådan information till ESRB som krävs för att ESRB ska kunna övervaka och bedöma konsekvenserna av de nationella åtgärderna som avses i rekommendation A för den finansiella stabiliteten i unionen. Detta bör inbegripa information som är nödvändig för att övervaka och bedöma de gränsöverskridande och sektorövergripande konsekvenserna, så som de görs tillgängliga för de nationella makrotillsynsmyndigheterna genom befintliga rapporteringsrutiner med finansinstitut, samt eventuell ytterligare information som ställs till förfogande av finansiella myndigheterna och andra statliga organ som medverkar i genomförandet av åtgärderna.

AVSNITT 2

GENOMFÖRANDE

1. Definitioner

I denna rekommendation gäller följande definition:

- a) *nationellt makrotillsynsorgan*: ett nationellt makrotillsynsorgan med de mål, arrangemang, uppgifter, behörigheter, ansvarighetskrav och andra särdrag som fastställs i Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2011/3 ⁽⁵⁾ eller, om en sådan myndighet inte har inrättats, en utsedd myndighet i enlighet med avdelning VII kapitel 4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU ⁽⁶⁾ eller artikel 458.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 ⁽⁷⁾.

2. Kriterier för genomförandet

1. Följande kriterier gäller för genomförandet av rekommendation A och B:

- a) Proportionalitetsprincipen ska beaktas så att man beaktar målsättningen och innehållet i varje rekommendation.

2. Följande kriterier gäller för genomförandet av rekommendation B:

- a) Den första rapporten ska lämnas senast den 31 juli 2020.

3. Rapporteringsmallar

För att säkerställa att rapporteringen enligt rekommendation B samordnas kommer ESRB att publicera relevanta mallar senast den 30 juni 2020.

⁽⁵⁾ Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2011/3 av den 22 december 2011 om de nationella myndigheternas mandat för makrotillsyn (EUT C 41, 14.2.2012, s. 1).

⁽⁶⁾ Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, s. 338).

⁽⁷⁾ 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 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

4. Tidsfrister för uppföljning

I enlighet med artikel 17.1 i förordning (EU) nr 1092/2010 ska adressaterna underrätta Europaparlamentet, rådet, kommissionen och ESRB om vilka åtgärder som vidtagits med anledning av rekommendationen och motivera eventuell passivitet. Meddelandena ska sändas i enlighet med följande tidsfrister.

1. *Rekommendation A*

Senast den 31 juli 2020 ska adressaterna överlämna förslagen i bilagan om genomförandet av rekommendation A till Europaparlamentet, rådet, kommissionen och ESRB.

2. *Rekommendation B*

Senast den 31 december 2020 ska adressaterna överlämna förslagen i bilagan om genomförandet av rekommendation B till Europaparlamentet, rådet, kommissionen och ESRB.

5. Ändringar av denna rekommendation

Styrelsen fattar beslut om när denna rekommendation behöver ändras. Sådana ändringar inkluderar särskilt längden av granskningen och rapporteringen i rekommendationerna A och B.

6. Granskning och utvärdering

1. Styrelsen kommer att bedöma adressaternas åtgärder och förklaringar och i förekommande fall besluta huruvida denna rekommendation inte har efterlevts och huruvida en adressat har underlåtit att motivera sin passivitet på lämpligt sätt.
2. Den metod som beskrivs i handboken för bedömning av efterlevnaden av ESRB:s rekommendationer ⁽⁸⁾, där förfarandet för bedömning av efterlevnad av ESRB:s rekommendationer beskrivs, gäller inte.

Utfärdad i Frankfurt am Main den 27 maj 2020.

Francesco MAZZAFERRO
ESRB-sekretariatets chef, på ESRB-styrelsens vägnar

⁽⁸⁾ Handbok för bedömning av efterlevnaden av ESRB:s rekommendationer, april 2016, finns på https://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/recommendations/160502_handbook.en.pdf

Meddelande om åtgärder som vidtagits med anledning av rekommendationen

1. Uppgifter om adressaten

Rekommendation	
Adressatens land	
Institut	
Uppgiftslämnarens namn och kontaktuppgifter	
Datum för meddelande	

2. Meddelande om åtgärder

Rekommendation	Efterlevs rekommendationen? (ja/nej/ej tillämpligt)	Beskrivning av de åtgärder som vidtagits för att säkerställa efterlevnad	Motivering till varför efterlevnaden inte är fullständig
Rekommendation A			
Rekommendation B			

3. Anmärkningar

1. Detta formulär ska användas för det meddelande som krävs enligt artikel 17.1 i förordning (EU) nr 1092/2010.
2. Varje adressat ska skicka det ifyllda formuläret till ESRB via ESRB:s sekretariat på elektronisk väg genom att läggas i den särskilda DARWIN-mappen eller sändas per e-post till notifications@esrb.europa.eu. (ESRB:s sekretariat kommer att vidarebefordra meddelandena i aggregerad form till Europaparlamentet, rådet och kommissionen.)
3. Adressaterna förväntas tillhandahålla all relevant information som rör genomförandet av rekommendationen och kriterierna för genomförandet, inbegripet information om orsaker och tidsramar avseende de vidtagna åtgärderna.
4. Om en adressat endast delvis efterlever rekommendationen, bör en fullständig redogörelse göras för omfattningen av den bristande efterlevnaden samt andra uppgifter lämnas om den partiella efterlevnaden. I förklaringen bör det tydligt anges vilka delar av rekommendationen som adressaterna inte uppfyller.