

 EUROPEAN ASSOCIATION OF CO-OPERATIVE BANKS

 40th ANNIVERSARY
THE VOICE OF CO-OPERATIVE BANKS IN EUROPE



Änderung der Rahmenbedingungen für Genossenschaften in Europa

Dr. Volker Heegemann, EACB Brüssel
Genossenschaftstag 2010, 12. November 2010

TRUST
GOVERNANCE
RESILIENCE
PROXIMITY
SOCIAL COMMITMENT
SOLIDARITY


MORE THAN A BANK: A CO-OPERATIVE BANK

www.eurocoopbanks.coop
The voice of 4.200 local and retail Banks - 50 million Members - 160 million Customers


 

Die Europäische Vereinigung der Genossenschaftsbanken (EACB)

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 2




Die Europäische Vereinigung der Genossenschaftsbanken (EACB)




- Gegründet 1970 in Brüssel
- Zentrales Forum der Interessenvertretung der Genossenschaftsbanken in Europa und darüber hinaus
- Informiert, ermöglicht den Gedankenaustausch in, Mitglieder definieren gemeinsame Positionen
- Steht im Dialog mit den Europäischen Institutionen, dem Ausschuß der Europäischen Bankaufseher (CEBS), dem Basler Ausschuß und dem IASB
- Deckt den ganzen Bereich der Regulierung ab, aber Schwerpunkt bei Themen von besonderer Relevanz für Genossenschaftsbanken

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 3



Die Europäische Vereinigung der Genossenschaftsbanken (EACB)



- Mitglieder: 26 Geno-Bankengruppen in der EU
- Assoziierte Mitglieder in Schweiz, Japan und Kanada
- insgesamt:
 - 50 Millionen Mitglieder
 - 176 Millionen Kunden
 - über 4000 Banken
 - EU Marktanteil (Retailbanking) ca. 20%, höher in A, D, F, FIN, I und NL höher

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 4

EACB Mitglieder

OP-Pohjola Bank
Landshypothek AB
Sammenslutningen Danske Andelskasser
Rabobank
The Co-operative Bank p.l.c.
Banque Raiffeisen
Crédit Agricole
Crédit Mutuel
Groupe BPCE
FENACAM
Cooperativas de Crédito
Raiffeisen Schweiz
Banche Popolari
Credito Cooperativo
Landshypothek AB
OP-Pohjola Bank
Krajow Zwiasek Bankow Spoldzielczynch
RZB Österreichischer Genossenschaftsverband
National Federation of Savings Co-operatives
Dejelna Bank Slovenije d.d.
Central Cooperatist Bank Creditcoop
Central Cooperative Bank
Association of Cooperative Bank of Greece
Co-operative Central Bank Ltd (Cyprus)



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 5

Die Europäische Vereinigung der Genossenschaftsbanken (EACB)

■ **Vertretung des ÖGV in der EACB:**

- Mitglied des Lenkungsausschusses: Dr Borns
- Mitglieder des Verwaltungsrats: Dr. Hofinger, Dr. Borns
- Leiter der Arbeitsgruppe Bankaufsicht: Dr. Borns
- darüber hinaus ÖGV-Vertreter in fast allen Arbeitsgruppen.

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 6

 **Title** 

**Die wichtigsten Änderungen
der Rahmenbedingungen im
Bereich Bankaufsicht**



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 7

 **Zentrale Themenbereiche aus EACB-Sicht** 

■ Eine Auswahl:

- Die Europäische Bankenbehörde ab 2011
- Das neue Basler Regelwerk und die künftige CRD
- Überarbeitung der Einlagensicherungsrichtlinie

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 8






Title

**Die Europäische
Bankenbehörde (EBA)**

- Eine neue Kraft



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 9

Heute: CEBS

- Committee of European Bank Supervisors, London
- operationell seit 2004
- Sekretariat in London
- Leitung (Bureau) von CEBS: hochrangige Vertreter nationaler Aufsichtsbehörden; nebenamtlicher Vorsitzender
- Sekretariat: entsandte Experten nationaler Behörden
- CEBS Beirat:
 - Mitglied Dr. Pichler
 - EACB Beobachterstatus

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 10





Heute: CEBS

■ **Aufgaben von CEBS (Auszug):**

- berät die Kommission bei Vorbereitung von Regulierung und Ausarbeitung von Durchführungsbestimmungen und übernimmt die Konsultation im Vorfeld.
- Trägt durch **unverbindliche** Leitlinien, Empfehlungen und Standards zur einheitlichen Umsetzung und Anwendung des EU-Rechts bei. (**comply or explain**)
- verbessert die Zusammenarbeit zwischen Aufsichtsbehörden und Konvergenz nationaler Aufsichtspraktiken (Streitschlichtung, Kollegien, Delegation von Aufgaben, etc)
- legt Kommission mindestens 2 x jährlich Bewertung der Trends bei Beaufsichtigung und potenziellen Risiken und Schwachstellen im Bankensektor vor.

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 11






Heute: CEBS

■ **Wirkung von CEBS**

- hat wesentlich zur Annäherung der Bankaufsicht in Europa beigetragen (Vernetzung).
- hat in vielen Bereichen die europäischen Vorstellungen der Regulierung geprägt.
- Konzepte haben Eingang in EU-Recht gefunden.
- wichtiges Forum auch in der Finanzkrise
- EACB war daher bei vielen Projekten eng eingebunden (Eigenkapital, Artikel 3, Großkredite, etc)
- Ständige Teilnahme an Hearings und Konsultationen



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 12

Heute: CEBS

- **andererseits.....**
 - der unverbindliche Charakter der CEBS-Papiere hat der Rechtsangleichung und Vereinheitlichung von Aufsichtspraxis deutliche Grenzen gesetzt
 - bei Streitschlichtung oder in Kollegien (für grenzüberschreitende Banken) konnte ein Dissens letztlich nie überwunden werden.
 - der Status (private Einrichtung nationaler Aufsichtsbehörden) mit entsandtem Personal (ca. 20) und Kompetenzen werden als den Erfordernissen nicht mehr gerecht angesehen.
- **CEBS wird jetzt in EBA aufgehen**



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 13

Ab 2011: EBA

- **European Banking Authority (London)**
- Teil eines Systems europäischer Aufsichtsbehörden ESFS, das auch ESMA und EIOPA einschließt
- Status einer European Agency (Behörde), mit hauptamtlichem Präsident und Executive Director
- rund 100 Mitarbeiter bis 2014
- Entscheidungsgremium (Board of Supervisors)
 - vereinigt die Leiter der nationalen Bankaufsicht
 - trifft wichtige Entscheidungen mit den selben qualifizierten Mehrheiten wie der Rat (sonst einfache Mehrheit).

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 14






Ab 2011: EBA

■ **einige Befugnisse/Aufgaben (Auszug):**

- ein ausdrückliches Mandat im Verbraucherschutz
- kann/muß, wo ermächtigt, **verbindliche technische Standards** vorschlagen, die von KOM als VO mit unmittelbarer Wirkung verabschiedet werden.
- kann/muß die ordnungsgemäße Anwendung des EU Rechts bzw. Beaufsichtigung einer Banks überwachen und kann förmliche Verfahren auslösen.
- kann **verbindliche Streitschlichtung zwischen nationalen Behörden** betreiben und in Notfällen nationalen Behörden verbindliche Anweisungen erteilen

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 15





Ab 2011: EBA

■ **einige Befugnisse/Aufgaben (Auszug):**

- muß ein zentrales Register aller in der EU zugelassenen Banken führen
- muß periodische Vergleiche der nationalen Aufsichtsbehörden hinsichtlich deren Effizienz und EU-konvergenter Rechtsanwendung durchführen
- hat eine klar umrissene Rolle im Krisenmanagement
- muß periodisch Risk-Assessments und Stress-Test durchführen.


www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 16



Ab 2011: EBA


- EBA wird ein neuer Player sein, schon bald mit sehr viel mehr Einfluß als CEBS
- auch regionale Banken werden dieses spüren
- Bankrecht wird noch europäischer, nationale Besonderheiten werden weiter zurücktreten, wenn sie nicht im EU-Recht ausdrücklich verankert sind.
- Auch die Interessenvertretung auf europäischer Ebene nimmt an Bedeutung zu.

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 17




Basel III und CRD IV - Die neue Dimension

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 18




Basel III / CRD IV: Zeitplan




- 11./12. November: G20 verabschieden neuen Regelungsrahmen
- Anfang Dezember: Veröffentlichung von „Basel III“ durch Baseler Ausschuß
- 3. März: Veröffentlichung des Vorschlags für CRD IV, dann Arbeiten auf Ratsebene und EP (Berichterstatter Karas)
- Ab 2013 Umsetzung

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 19




Basel III – Die neuen Kennziffern




<p>Basel II</p> $\text{Tier1 ratio} = \frac{\text{Tier1 funds including Tier1 hybrid debt}}{\text{Risk-weighted assets}}$ $\text{BIS ratio} = \frac{\text{Tier1 + Tier2 + Tier3 funds}}{\text{Risk-weighted assets}}$	→	<p>Basel "III"</p> $\text{Common equity Tier1 ratio} = \frac{\text{Common equity Tier1 funds}}{\text{Risk-weighted assets}}$ $\text{Tier1 ratio} = \frac{\text{Tier1 funds including Tier1 hybrid debt}}{\text{Risk-weighted assets}}$ $\text{BIS ratio} = \frac{\text{Tier1 + Tier2 funds}}{\text{Risk-weighted assets}}$ $\text{Leverage ratio} = \frac{\text{Tier1 funds}}{\text{Adjusted balance sheet and off-balance sheet assets}}$
--	---	---

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 20




Basel III – Die neue Kalibrierung




Calibration of the Capital Framework			
Capital requirements and buffers (all numbers in percent)			
	Common Equity (after deductions)	Tier 1 Capital	Total Capital
Minimum	4.5	6.0	8.0
Conservation buffer	2.5		
Minimum plus conservation buffer	7.0	8.5	10.5
Countercyclical buffer range*	0 – 2.5		

* Common equity or other fully loss absorbing capital

www.eurocoopbanks.coop
Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010
21





Basel III – Kalibrierung und Phasing In



Annex 2: Phase-in arrangements (shading indicates transition periods)
(all dates are as of 1 January)

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	As of 1 January 2019
Leverage Ratio	Supervisory monitoring		Parallel run 1 Jan 2013 – 1 Jan 2017 Disclosure starts 1 Jan 2015					Migration to Pillar 1	
Minimum Common Equity Capital Ratio			3.5%	4.0%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
Capital Conservation Buffer						0.625%	1.25%	1.875%	2.50%
Minimum common equity plus capital conservation buffer			3.5%	4.0%	4.5%	5.125%	5.75%	6.375%	7.0%
Phase-in of deductions from CET1 (including amounts exceeding the limit for DTAs, MSRs and financials)				20%	40%	60%	80%	100%	100%
Minimum Tier 1 Capital			4.5%	5.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
Minimum Total Capital			8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Minimum Total Capital plus conservation buffer			8.0%	8.0%	8.0%	8.625%	9.125%	9.875%	10.5%
Capital instruments that no longer qualify as non-core Tier 1 capital or Tier 2 capital	Phased out over 10 year horizon beginning 2013								
Liquidity coverage ratio	Observation period begins				Introduce minimum standard				
Net stable funding ratio		Observation period begins						Introduce minimum standard	

www.eurocoopbanks.coop
Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010
22





Basel III – Kalibrierung

- **EACB:**
- *Höhere Eigenkapitalquote, Leverage Ratio, Liquidity Coverage Ratio (LCR) und Erschwerung der Verbriefung bewirken (indirekt) eine Erschwerung der Kreditvergabe.*
- *Die wirtschaftliche Erholung muß weiter stabilisiert werden*
- *Mittelstandskredite verteuern sich/werden erschwert*

- **Die Kapitalbelastung für Mittelstandskredite darf nicht erhöht werden, daher entsprechende Absenkung des Risikogewichts.**
- ***auch andere Risikogewichte müssen diskutiert werden***



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 23




Basel III – neue Kapital-Elemente

- **Capital Conservation Buffer – Kapitalerhaltungspolster:**
- *Kapitalerhaltungspolster von 2,5% aus hartem Kernkapital.*
- *soll sicherstellen, dass die Banken eine Kapitalreserve vorhalten, die während Stressphasen für Verluste herangezogen werden kann.*
- *Zwar wird gestattet, Kapitalpolster in Stressphasen abzubauen, doch je näher sich Eigenkapitalquote der Mindestanforderung annähert, desto strengere Auflagen gelten für (Beschränkungen von) Gewinnausschüttungen.*



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 24

Basel III – neue Kapital-Elemente

- **Countercyclical Capital Buffer – Antizyklisches Kapitalpolster:**
 - im Bereich von 0–2,5%
 - bestehend aus hartem Kernkapital oder sonstigem Kapital, das eine volle Verlustabsorption gewährleistet,
 - wird entsprechend den jeweiligen nationalen Verhältnissen eingeführt. Soll übermässig hohes Wachstums des Gesamtkreditvolumens verhindern, wenn ein übermässig hohes Kreditwachstum vorliegt, das zu einem systemweiten Aufbau von Risiken führt.
 - ergänzt Kapitalerhaltungspolster


www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 25

Basel III – neue Kapital-Elemente

- **Kapitalerhaltungspolster und antizyklisches Polster werden in EU wohl wie vorgesehen umgesetzt**
 - aktuell EU Konsultation zu antizyklischen Polstern, noch viele offene Details (grenzüberschreitende Anwendung, Ermessen der Aufsicht, etc);
 - Ziel EACB: Reduzierung des bürokratischen Aufwands,
 - Hoffnung, daß mit Kapitalpolstern Kapitalaufschläge unter Säule II reduziert werden.


www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 26



Basel III – Common Equity (Hartes Kernkapital)

- nur noch: Rücklage + gezeichnetes Kapital
- **Basler Konzept**
 - 14 Kriterien die nur Stammaktien zulassen
 - einige Kriterien für Geno-Anteile nicht erfüllbar, weil u.a. zumeist rückzahlbar und nur beschränkte Gewinnbeteiligung
 - EACB hat sicher sehr um Lösung bemüht
 - Fußnote erlaubt Abweichungen (Anerkennung im Prinzip)



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 27



Basel III – Common Equity (Hartes Kernkapital)

- sehr eng - nur noch: Rücklage + gezeichnetes Kapital
- **CRD IV Konzept erkennt Geno-Anteile an, aber**
 - Rückzahlung aussetzbar, wenn Solvenzgefährdung
 - gleiche Gewinnbeteiligung für alle (kein zweites Common Equity Instrument mit anderer Ausstattung)
- **Details werden Gegenstand intensiver Diskussionen sein**
- **ebenso die Anerkennung von Partizipationskapital**
- **EACB Ziel: Kapitalmarktfähiges Common Equity Instrument für Geno-Banken**



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 28

Basel III – Additional Tier 1 and Tier 2

- **Basel: sollen stärkere Verlusttragungsfähigkeit besitzen:**
 - im Krisenfall abschreibbar oder
 - konvertierbar in Common Equity
- **Starke Intervention der EACB in Basel und bei KOM**
- **Offenbar Möglichkeit des Zuschreibens bei Besserung**
- **Diskussionen in Basel noch nicht abgeschlossen**
- **Bei CRD-Umsetzung erforderliche Spielräume nutzen**



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 29

Basel III – Abzüge vom Kapital

- **Verbundbeteiligungen (Minderheitsbeteiligungen):**
- Beteiligungen ab 10% des Kapitals grundsätzlich vom EK abzuziehen
- bei Beteiligungen die 10% des eigenen harten Kernkapitals übersteigen, ist der über die 10% hinausgehende Anteil in Abzug zu bringen.
- Abzug erfolgt vom harten Kernkapital (Common Equity)
- **Gravierende Auswirkungen in Österreich**
- **Bei CRD IV müssen Spielräume geschaffen werden; enge Zusammenarbeit von EACB mit Mitgliedern**



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 30

CRD IV – Haftsummen der Genossenschafter

- **Art. 57 g) CRD nennt als Eigenmittelbestandteil:**
 - die Haftsummen der Mitglieder genossenschaftlicher Kreditinstitute
 - lt. RL bis 50% Common Equity
- **nur in A und D umgesetzt**
- **kein eingezahltes Kapital**
- **In CRD IV Konsultation 2/2010 ausdrücklich angesprochen**
- **CRD IV wird sicher Thema adressieren**
- **wichtiges Thema der Interessenvertretung**



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 31

Basel III – Verschuldungsgrenze (Leverage Ratio)

- **“einfache, transparente, nicht risikobasierte Messgröße“**
- **zunächst Beobachtungsfaktor, ab 2018 Migration zu Säule 1**
- **3% von Tier 1**
- **Berechnung:**
 - RWA ungewichtet
 - für ausserbilanzielle Positionen einheitliche Kreditumrechnungsfaktoren (Credit Conversion-Factor, CCF)
 - Für alle Derivate (einschl. Kreditderivaten) Netting nach Basel II
- **In der EU nach wie vor sehr umstritten.**
- **Bei Umsetzung in CRD IV müssen alle Spielräume genutzt werden.**

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 32






Basel III – Liquiditätsstandards

- **Mindestliquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR)**
 - ab 2011 Proberechnungen
 - ab 2015 Anwendung

- **Strukturelle Liquiditätsquote (Net Stable Funding Ratio, NSFR)**
 - wird gründlich überarbeitet
 - ab 2012 Proberechnungen
 - ab 2018 Anwendung

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 33






Basel III – Liquiditätsstandards

- Die **Mindestliquiditätsquote (Liquidity Coverage Ratio, LCR)**
- **Bestand hochliquider Vermögenswerte** $\geq 100\%$
- **Nettokapitalabfluß über 30 Tage**

- **besonderer Aspekt: Liquiditätssysteme der (nicht konsolidierenden Geno-Banken (Interbankeinlagen)**
- **Intensives Lobbying der EACB**
- voraussichtlich: **Verbundeinlagen** werden mit run-off 25% bei Zentralinstituten anerkannt, wenn
 - entsprechende statutarische Verpflichtungen bestehen, die aufsichtlich anerkannt sind, oder
 - die Institute einem System angehören, daß Liquidität und Solvabilität garantiert.
- **CRD IV Umsetzung Schwerpunkt für EACB**



www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 34

Die Überarbeitung der Einlagensicherungsrichtlinie

- Alles das und noch mehr



www.eurocoopbanks.coop
Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010
35

Einlagensicherung

- **Richtlinienvorschlag im Juli 2010**
- **Ziel: Verbesserung des Schutzes der Einleger und der Stabilität des Finanzsystems**
- **Wesentliche Aspekte**
 - Maximalsicherung von 100.000 €
 - Aufbau eines Fonds von 1,5 % der Einlagen bis 2018
 - Verkürzung der Auszahlungsfrist auf 7 Tage
 - Institutssicherungssysteme nur bedingt äquivalent
 - nur 1/3 der Mittel einsetzbar für Verhinderung von Bankeninsolvenz
 - risikoorientierte Beitragssätze

www.eurocoopbanks.coop
Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010
36



Einlagensicherung

- aktuell Beratung in Ratsarbeitsgruppen und EP
- EACB intensive Lobbyarbeit:
- **Schwerpunkte:**
 - Anerkennung von Institutssicherungssystemen als gleichwertig
 - Senkung der erforderlichen Mittelausstattung
 - uneingeschränkter Mitteleinsatz für Verhinderung der Bankeninsolvenz
 - Verkürzung Auszahlungsfrist.

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 37



■ Danke für Ihre Aufmerksamkeit

■ Dr. Volker Heegemann

■ e-mail
v.heegemann@eurocoopbanks.coop

■ Tel ++32 2 2869848

www.eurocoopbanks.coop Genossenschaftstag 2010 – 12/10/2010 38