



MAT Á ÁHRIFUM LAGASETNINGAR*

– sbr. samþykkt ríkisstjórnar frá 10. mars 2017

*umfjöllun um einstök efnisatriði misjafnlega ítarleg, eftir umfangi máls og eðli

Málsheiti og nr.	FJR18080011 – Frumvarp til laga um endurreisn og skilameðferð fjármálafyrirtækja
Ráðuneyti	Fjármála- og efnahagsráðuneyti
Stig mats	☒ Frummat, sbr. 1. gr. ☐ Endanlegt mat, sbr. 10. gr.
Dags.	25.02.2019

A. Greining og mat á fjárhagslegum áhrifabáttum fyrir ríkið

1. **Áætluð fjárhagsáhrif fyrir ríkið vegna helstu breytinga og ráðstafana sem felast í fyrirhugaðri lagasetningu, þar sem tilgreindir eru sérstaklega áhrifabættir á fjárhag ríkissjóðs**

Áformað frumvarp felur í sér innleiðingu á þáttum BRRD tilskipunarinnar er varða nýja einingu innan stjórnvalds, skilavald, og um sérstakan fjármögnunarfarveg sem á að tryggja skilvirkni og fjármögnun skilameðferðar, skilasjóð.

Ekki hefur verið endanlega ákveðið hvernig skilavald og skilasjóður verða fjármögnuð hér á landi, en þó er ekki gert ráð fyrir að þær einingar verði fjármagnaðar af ríkissjóði heldur að fjármálakerfið muni standa undir kostnaði vegna þeirra. Markmiðið er að uppsetning skilavalds og skilasjóðs, og fjármögnunarleið þeirra, verði eins hagkvæm og kostur er og álögum á fjármálafyrirtæki haldið í lágmarki. Þó nokkuð samspil er milli ákvæða BRRD tilskipunarinnar og nýrrar tilskipunar um innstæðutryggingarkerfi, sem enn hefur ekki verið innleidd hér á landi. Til greina kemur m.a. að nýta hluta af eignum Tryggingarsjóðs innstæðueigenda og fjárfesta til að byggja upp skilasjóð líkt og gert hefur verið í Noregi.

B. Samræmi við útgjaldaramma og fimm ára fjármálaætlun – fjármögnun

1. **Hefur verið gert ráð fyrir þeim fjárhagsáhrifum á málaflokk sem leiða kunna af samþykkt frumvarpsins:**
Á ekki við.
2. **Hafi ekki þegar verið gert ráð fyrir útgjöldum við verkefni, hvernig er þá ætlunin að finna þeim stað innan útgjaldaramma málaflokks t.d. með tilfærslu fjármuna eða með því að draga úr öðrum útgjöldum?**
Á ekki við.
3. **Tengist einhver ný eða aukin tekjuöflun verkefninu?**
Verkefninu tengist ekki bein tekjuöflun fyrir ríkið, en gert er ráð fyrir auknum álögum á fjármálafyrirtæki í framhaldi af lögfestingunni til að standa undir rekstri skilavalds og uppbyggingu skilasjóðs.

C. Efnahagsáhrif – áhrif á atvinnulíf, vinnumarkað og samkeppni

1. **Hagræn áhrif á heildareftirspurn og einstaka markaði – hagstjórnarsjónarmið**
Fjármálaáfallið 2007-2008 leiddi í ljós að töluvert vantaði uppá úrræði eftirlitsaðila á EES svæðinu til þess að taka með áhrifaríkum hætti á því þegar lánastofnanir og stærri verðbréfafyrirtæki áttu í rekstrarerfiðleikum og riðuðu til falls. Mikilvægt er að reynt verði að

koma í veg fyrir ógjaldfærni fjármálafyrirtækja og ef nauðsyn krefur draga úr neikvæðum afleiðingum af ógjaldfærni, með því að varðveita kerfislega mikilvæga starfsemi.

Eitt af markmiðum með traustri umgjörð um endurreisn og skilameðferð er að lágmarka kostnað ríkis af inngripum í rekstur fjármálafyrirtækja sem standa frammi fyrir erfiðleikum. Þar sem markmiðið er beinlínis að ríkissjóður eigi sem minnsta fjárhagslega aðkomu að endurreisn fallinna fjármálafyrirtækja munu hluthafar þeirra og lánardrottinn í auknum mæli þurfa að bera þann kostnað sem af áhættu í starfseminni felst. Það getur leitt til þess að fjárfestar krefjist aukinnar arðsemi fyrir að taka á sig áhættuna eða að fyrirtækin dragi úr áhættusækni sinni.

Nýjar reglur og aðilar sem fara með stjórnsýsluvald skv. áformuðu frumvarpi munu fela í sér aukinn kostnað fyrir fjármálafyrirtækin sem undir reglurnar falla, og líklegt að það komi að einhverju leyti fram í kjörum viðskiptamanna þeirra. Viðskiptamenn þeirra, fyrirtæki og heimili í landinu, hafa aftur á móti mikilla hagsmuna að gæta að skipulega sé staðið að undirbúningi endurreisnar og skilameðferðar fjármálafyrirtækja ef að falli þeirra kemur til þess að tryggja að kerfislega mikilvæg starfsemi á borð við greiðslumiðlun og aðgengi að innstæðum truflist sem minnst og tap sem borið verður af almenningi af falli fjármálafyrirtækis verði takmarkað.

2. Áhrif á fyrirtækjaeftirlit og reglubyrði, hversu mörg fyrirtæki verða fyrir áhrifum og hvers konar fyrirtæki? Einföldun laga eða stjórnsýslu? Leitað umsagnar ráðgjafarnefndar um opinberar eftirlitsreglur? Sbr. lög nr. 27/1999.

BRRD tilskipunin nær til lánastofnana og ákveðinna verðbréfafyrirtækja, þ.e. þeirra sem eru með stofnframlag skv. 2. mgr. 14. gr. a. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Með því frumvarpi sem nú er áformað að leggja fram verða m.a. innleiddar reglur um undirbúning og framkvæmd skilameðferðar, úrræði og heimildir skilameðferðar, nýja fjármögnun lánastofnana og verðbréfafyrirtækja sem samanstendur af lágmarkhlutfalli eiginfjárgrunns og hæfra skuldbindinga og ákvarða skal fyrir hvert og eitt fyrirtæki (e. minimum requirement for own funds and eligible liabilities, MREL), réttindi hluthafa og lánardrottna og fjármögnun skilameðferðar. Nýjar reglur kunna að hafa í för með sér ný verkefni hjá lánastofnununum og verðbréfafyrirtækjunum auk kostnaðar sem fjármögnun skilavalds og skilasjóðs mun hafa í för með sér.

3. Samkeppnisskilyrði

Ekki eru taldar líkur á því að lagasetning tengd áformuðu frumvarpi muni hafa teljandi áhrif á samkeppni. Stefnt er að því að framlag hvers fyrirtækis til fjármögnunar skilavalds og skilasjóðs endurspegli umfang þess, m.a. til þess að skapa ekki aðgangshindranir að markaði.

D. Önnur áhrif

Á ekki við.

E. Niðurstaða mats – með vísun í fylgiskjöl ef við á

- 1. Samandregin niðurstaða fjárhagsáhrifa fyrir ríkissjóð – heildarútkoma varðandi tekjur, gjöld, afkomu og efnahag**
Engin fyrirséð nettó fjárhagsáhrif á ríkissjóð.
- 2. Önnur áhrif en bein fjárhagsáhrif, álitamál eða fyrirvarar sem ástæða þykir til að vekja athygli á**
Engin.
- 3. Samfélagslegur ávinningur veginn á móti kostnaði og fyrirhöfn (ekki gerð krafa um tölulegt mat)**

Nýjar reglur og nýjar einingar sem fara með stjórnsýsluvald skv. áformuðu frumvarpi munu fela í sér aukinn kostnað fyrir fjármálafyrirtækin sem undir reglurnar falla, og ef til vill breytta áhættusækni með því að láta hluthafa og lánardrottna bera stærri hluta tjóns ef illa fer í rekstri fjármálafyrirtækis. Almennigur í landinu hefur mikilla hagsmuna að gæta að því að samfella

á fjármálamarkaði sé tryggð, komi til áfalla, og að kostnaður við fjármálaáföll verði að litlu, ef nokkru, leyti fjármagnaður með skattfé.