

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

12 décembre 2011

PROJET DE LOI

instaurant une contribution de stabilité financière et modifiant l'arrêté royal du 14 novembre 2008 portant exécution de la loi du 15 octobre 2008 portant des mesures visant à promouvoir la stabilité financière et instituant en particulier une garantie d'État relative aux crédits octroyés et autres opérations effectuées dans le cadre de la stabilité financière, en ce qui concerne la protection des dépôts, des assurances sur la vie et du capital de sociétés coopératives agréées, et modifiant la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers

AMENDEMENTS

N° 3 M. **GILKINET** ET MME **ALMACI**

Art. 8

Remplacer cet article comme suit:

“Art. 8. L'article 8, § 1^{er}, 1° de l'arrêté royal du 14 novembre 2008 portant exécution de la loi du 15 octobre 2008 portant des mesures visant à promouvoir la stabilité financière et instituant en particulier une garantie d'État relative aux crédits octroyés et autres opérations

Documents précédents:

Doc 53 **1954/ (2011/2012):**

001: Projet de loi.
002: Amendements.

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

12 december 2011

WETSONTWERP

tot invoering van een bijdrage voor de financiële stabiliteit en tot wijziging van het koninklijk besluit van 14 november 2008 tot uitvoering van de wet van 15 oktober 2008 houdende maatregelen ter bevordering van de financiële stabiliteit en inzonderheid tot instelling van een staatsgarantie voor verstrekte kredieten en andere verrichtingen in het kader van de financiële stabiliteit, voor wat betreft de bescherming van de deposito's, de levensverzekeringen en het kapitaal van erkende coöperatieve vennootschappen, en tot wijziging van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten

AMENDEMENTEN

NR. 3 VAN DE HEER **GILKINET** EN MEVROUW **ALMACI**

Art. 8

Dit artikel vervangen door wat volgt:

“Artikel 8, § 1, 1°, van het koninklijk besluit van 14 november 2008 tot uitvoering van de wet van 15 oktober 2008 houdende maatregelen ter bevordering van de financiële stabiliteit en inzonderheid tot instelling van een staatsgarantie voor verstrekte kredieten en andere

Voorgaande documenten:

Doc 53 **1954/ (2011/2012):**

001: Wetsontwerp.
002: Amendementen.

3348

effectuées dans le cadre de la stabilité financière, en ce qui concerne la protection des dépôts et des assurances sur la vie, et modifiant la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers est remplacé par le texte suivant:

“§ 1, 1° pour les institutions visées à l'article 4, § 1^{er}, à l'exception des sociétés de gestion de portefeuille et de conseil en investissement et sociétés de gestion d'organismes de placement collectif:

a) dont la part de marché des dépôts éligibles au remboursement est inférieure à 5 %, la contribution est de 0,09 % de l'ensemble des fonds empruntés au 30 septembre de l'année qui précède;

b) dont la part de marché des dépôts éligibles au remboursement est comprise entre 5 % et 10 %, la contribution est de 0,12 % de l'ensemble des fonds empruntés au 30 septembre de l'année qui précède;

c) dont la part de marché des dépôts éligibles au remboursement est supérieure à 10 % la contribution est de 0,15 % de l'ensemble des fonds empruntés au 30 septembre de l'année qui précède.

Pour les banques qui sont des filiales d'une même société ou qui sont des sociétés liées, la part de marché prise en compte pour la contribution correspond à l'addition de leurs parts de marché respectives.

Le Roi peut modifier les taux précités pour autant qu'ils restent compris dans une fourchette de 0,05 % et 0,3 % et qu'ils conservent la gradation actuelle en termes relatifs;

2° le taux de contribution vise au 1° est multiplié par un facteur de correction en fonction du niveau de risque mesuré par le levier d'endettement. Ce facteur de correction est de:

a) 50 % lorsque le levier d'endettement est inférieur ou égal à 10;

b) 75 % lorsque le levier d'endettement est compris entre 10 et 14

c) 100 % lorsque le levier d'endettement est compris entre 14 et 18;

d) 125 % lorsque le levier d'endettement est compris entre 18 et 20;

verrichtingen in het kader van de financiële stabiliteit, voor wat betreft de bescherming van de deposito's, de levensverzekeringen en het kapitaal van erkende coöperatieve vennootschappen, en tot wijziging van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, wordt vervangen door wat volgt:

“1° voor de instellingen bedoeld in artikel 4, § 1, met uitzondering van de vennootschappen voor vermogensbeheer en beleggingsadvies en de beheervenootschappen van instellingen voor collectieve belegging:

a) waarvan het marktaandeel van de deposito's die in aanmerking komen voor terugbetaling kleiner is dan 5 %, bedraagt de bijdrage 0,09 % van het vreemd vermogen op 30 september van het vorige jaar;

b) waarvan het marktaandeel van de deposito's die in aanmerking komen voor terugbetaling begrepen is tussen 5 % en 10 %, bedraagt de bijdrage 0,12 % van het vreemd vermogen op 30 september van het vorige jaar;

c) waarvan het marktaandeel van de deposito's die in aanmerking komen voor terugbetaling groter is dan 10 %, bedraagt de bijdrage 0,15 % van het vreemd vermogen op 30 september van het vorige jaar.

Voor banken die dochter zijn van een zelfde vennootschap of verbonden zijn, is het marktaandeel dat in acht wordt genomen voor de bijdrage gelijk aan de som van hun respectieve marktaandelen.

De Koning mag de bovengenoemde tarieven wijzigen voor zover ze begrepen blijven tussen 0,05 % en 0,3 % en de huidige gradatie in relatieve termen wordt behouden;

2° het onder 1° vermelde bijdragepercentage wordt vermenigvuldigd met een correctiefactor waarvan de grootte afhangt van het door de schuldhefboom gemeten risiconiveau. Die correctiefactor bedraagt:

a) 50 % wanneer de schuldhefboom lager dan of gelijk is aan 10;

b) 75 % wanneer de schuldhefboom begrepen is tussen 10 en 14;

c) 100 % wanneer de schuldhefboom begrepen is tussen 14 en 18;

d) 125 % wanneer de schuldhefboom begrepen is tussen 18 en 20;

e) 150 % lorsque le levier d'endettement est supérieur à 20. ”.

JUSTIFICATION

Le système proposé par le gouvernement répond à l'arrêt de la Cour, dans la mesure où il est tenu compte du profil de risque des banques.

Toutefois, le taux de la contribution applicable sur les dépôts sera de 0,185 % à partir de 2013 et de 0,035 % sur les autres passifs (à l'exception des fonds propres?). Dès lors, il sera plus intéressant pour une banque de s'endetter sur le marché interbancaire ou en émettant des obligations, plutôt que de récolter des dépôts qui coûteront nettement plus cher.

La pondération des risques rendra le coût d'assurance des dépôts encore plus cher pour les banques qui prennent plus de risques. Il sera plus intéressant pour les banques de réduire leur niveau de dépôts que de réduire les fonds empruntés.

En outre, pour l'évaluation de la qualité des actifs et de leur niveau de risque, il est à craindre que la méthode d'évaluation sera basée sur les ratings des agences de notation ou des modèles internes des banques. Ces deux méthodes se sont avérées inefficaces pour éviter la crise financière qui dure depuis 2008.

De plus, pour ce qui est de l'évaluation des fonds propres, il y a également une pondération en fonction du risque. Cette méthode permet une détention trop faible de fonds propres par rapport au total du bilan (levier d'endettement), ce qui a conduit à la crise bancaire que nous connaissons.

Enfin, la pondération des risques ne tient nullement compte du levier d'endettement des banques, ce qui est le principal facteur de risque dans une banque.

La réforme proposée par le gouvernement sera clairement contreproductive et ne stabilisera en rien le système bancaire.

Dès lors, les auteurs du présent amendement proposent que la contribution bancaire soit modulée pour chaque banque en fonction de sa part de marché dans les dépôts et du levier d'endettement. De la sorte, on tient à la fois compte du caractère systémique d'une banque et de sa solidité financière.

La contribution vise les banques qui détiennent des dépôts qui sont soumis au régime de protection des dépôts. La part de marché de chaque banque est considérée au niveau du groupe. Ainsi, si une BANQUE A a une part de marché de 4 % et une BANQUE B a une part de marché de 8 % et que les BANQUES A et B sont des filiales de la société Z, la part de marché à prendre en compte pour déterminer le taux de la contribution pour les BANQUES A et B est de 12 %.

Un équilibre devra être trouvé entre la nécessité de mieux réguler l'activité bancaire, notamment en encourageant la

e) 150 % wanneer de schuldhefboom hoger is dan 20. ”.

VERANTWOORDING

De regeling die de regering voorstelt houdt rekening met het risicoprofiel van de banken en neemt aldus het arrest van het Grondwettelijk Hof in acht.

Voor deposito's zal het bijdragepercentage vanaf 2013 echter 0,185 % bedragen en voor de andere passiva (met uitzondering van de eigen middelen?) 0,035 %. Een bank zal er dus mee gebaat zijn schulden aan te gaan op de interbancaire markt of obligaties uit te geven, in plaats van deposito's op te halen, want dat laatste valt uiteindelijk veel duurder uit.

Door de risicoweging zal de kostprijs van de depositoverzekering nog duurder worden voor de banken die meer risico's nemen. De banken zullen dan ook geneigd zijn veeleer hun depositogedeelte dan hun vreemd vermogen te beperken.

Wat de beoordeling van de kwaliteit van de activa en hun risicograad betreft, valt bovendien te vrezen dat de beoordelingsmethode gebaseerd zal zijn op de waarderingen van de ratingagentschappen of op de interne modellen van de banken. Geen van beide methodes heeft echter de sinds 2008 aanslepende financiële crisis kunnen voorkomen.

Voor de evaluatie van het eigen vermogen wordt bovendien ook gewerkt met een risicoweging. Als gevolg van die methode is het eigen vermogen mogelijkwerwijze ontoereikend ten opzichte van het balanstotaal (schuldhefboom), wat tot de huidige bankencrisis heeft geleid.

Tot slot houdt de risicoweging hoegenaamd geen rekening met de schuldhefboom van de bank, wat bij een bank de belangrijkste risicofactor is.

De door de regering voorgestelde hervorming zal overduidelijk een averechts effect hebben en het bankenstelsel geenszins stabiliseren.

De indieners van dit amendement stellen daarom voor de bancaire bijdrage aanpasbaar te maken voor elke bank afzonderlijk, afhankelijk van het marktaandeel van de deposito's en van de schuldhefboom. Aldus wordt rekening gehouden met de mate waarin de bank een systeembank is, én met haar financiële soliditeit.

De bancaire bijdrage is bedoeld voor de banken die deposito's aanhouden die onder de depositobeschermingsregeling vallen. Het marktaandeel van elke bank wordt berekend ten opzichte van de hele ondernemingsgroep. Stel, BANK A, met een marktaandeel van 4 %, en BANK B, met een marktaandeel van 8 %, zijn dochterondernemingen van onderneming Z; in dat geval zal voor de BANKEN A en B een marktaandeel van 12 % in aanmerking worden genomen voor de berekening van het bijdragepercentage.

Er zal moeten worden gestreefd naar een evenwicht tussen de noodzaak de bankactiviteit beter te reguleren, meer be-

filialisation, et la nécessité de garantir des recettes suffisantes pour le Fonds de protection des dépôts et assurances-vie. À cette fin, une délégation est donnée au Roi pour modifier les taux de la contribution dans des limites bien définies.

Par fonds empruntés il y a lieu d'entendre le total du passif à l'exclusion des fonds propres au sens de la législation comptable belge. Par levier d'endettement il y a lieu d'entendre le rapport entre les fonds propres comptables au numérateur et le total du bilan au dénominateur.

N° 4 M. GILKINET ET MME ALMACI

Art. 3

Supprimer cet article.

JUSTIFICATION

La contribution de stabilité envisagée par le gouvernement ne tient pas compte du profil de risque des banques. Compte tenu de l'amendement n°1, la suppression de l'article 3 est souhaitable.

Georges GILKINET (Ecolo-Groen!)
Meyrem ALMACI (Ecolo-Groen!)

N° 5 M. GILKINET ET CONSORTS

Art. 8

Dans le tableau des indicateurs de base utilisés pour le calcul des contributions fondées sur les risques apporter les modifications suivantes:

1/ dans la colonne "Indicateur" remplacer le texte de la rubrique "Adéquation des fonds propres" comme suit:

"La qualité des actifs mesurés à l'aide de deux indicateurs de risque: (1) Fonds propres sensu stricto par rapport au volume pondéré des risques tels que visés à l'article II.1 et IV.1 du Règlement de la Commission bancaire, financière et des assurances du 17 octobre 2006 concernant le règlement relatif aux fonds propres des établissements de crédit et des entreprises d'investissement, approuvé par l'arrêté ministériel du 27 décembre 2006; (2) Fonds propres au sens strict par rapport au total du bilan. Les deux indicateurs comptent chacun pour moitié du terme "adéquation des fonds propres".

paald door filialisering aan te moedigen, en de noodzaak voldoende ontvangsten voor het Bijzonder beschermingsfonds voor de deposito's en de levensverzekeringen te waarborgen. In dat opzicht wordt de Koning ertoe gemachtigd de bijdragepercentages binnen welomschreven grenzen te wijzigen.

Onder vreemd vermogen moet worden verstaan, het totaal van de passiva, zonder het eigen vermogen in de zin van de Belgische boekhoudwetgeving. Onder schuldhefboom moet worden verstaan, de verhouding van het boekhoudkundig eigen vermogen (teller) op het balanstotaal (noemer).

Nr. 4 VAN DE HEER GILKINET EN MEVROUW ALMACI

Art. 3

Dit artikel weglaten.

VERANTWOORDING

De regering stelt een stabiliteitsbijdrage in uitzicht, evenwel zonder rekening te houden met het risicoprofiel van elke bank afzonderlijk. Gelet op de inhoud van amendement nr. 1 is het aangewezen artikel 3 weg te laten.

Nr. 5 VAN DE HEER GILKINET c.s.

Art. 8

In de tabellen van dit artikel de volgende wijzigingen aanbrengen:

1/ in de rubriek "Kapitaaltoereikendheid", de tekst van de tabel met de kernindicatoren die wordt gebruikt voor de berekening van de risicoafhankelijke bijdragen vervangen door wat volgt:

"De kwaliteit van de activa, gemeten aan de hand van twee risico-indicatoren: (1) eigen vermogen stricto sensu in verhouding tot het gewogen risicovolume als bedoeld in de artikelen II.1 en IV.1 van het Reglement van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van 17 oktober 2006 over het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen, goedgekeurd bij ministerieel besluit van 27 december 2006; (2) eigen vermogen stricto sensu in verhouding tot het balanstotaal. De beide indicatoren tellen elk voor de helft mee voor de term "kapitaaltoereikendheid".

2/ dans la colonne “indicateur” remplacer le texte de la rubrique “Qualité des actifs” comme suit:

“Un indicateur de risque sont définis: (1) (réductions de valeur sur créances, valeurs mobilières et titres négociables de placement - reprises sur les mêmes produits) / (produit net d'intérêt neutralisé pour les opérations de couverture affectées à terme + revenus d'actions et d'autres valeurs mobilières à revenu variable). Cet indicateur doit être mesuré pour les quatre années précédant le prélèvement. Chacune des quatre mesures du risque compte pour un quart du score.”.

JUSTIFICATION

Les indicateurs de risque proposés par le gouvernement sont un incitant pour les banques à réduire de manière artificielle la mesure du risque et donc le montant de la contribution. En outre, cette approche qui est similaire à celle utilisée dans la réglementation inspirée des accords de Bâle a prouvé son inefficacité.

N° 6 M. GILKINET ET CONSORTS

Art. 3

Remplacer l'alinéa 2 proposé comme suit:

“Le montant des contributions annuelles versées au Fonds de résolution est fixé comme suit:

“Une contribution proportionnelle de l'encours, au 31 décembre de l'année précédente, du total du passif diminué (i) du montant des dépôts éligibles au remboursement par le Fonds spécial de protection des dépôts et des assurances sur la vie créé à l'article 3 de l'arrêté royal du 14 novembre 2008 portant exécution de la loi du 15 octobre 2008 portant des mesures visant à promouvoir la stabilité financière et instituant en particulier une garantie d'État relative aux crédits octroyés et autres opérations effectuées dans le cadre de la stabilité financière, en ce qui concerne la protection des dépôts et des assurances sur la vie, et modifiant la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers, et (ii) du montant des fonds propres réglementaires.

2/ in de rubriek “Kwaliteit van de activa”, de tekst van de tabel met de kernindicatoren die wordt gebruikt voor de berekening van de risicoafhankelijke bijdragen vervangen door wat volgt:

“Een risico-indicator wordt gedefinieerd als volgt: (waardeverminderingen op vorderingen, beleggingspapier en -effecten / terugnemingen op deze waardeverminderingen. Nettorentebaten die geneutraliseerd zijn voor de als dekking bestemde verrichtingen op termijn) + (inkomsten van aandelen en andere niet-vastrentende effecten). Deze indicator moet worden gemeten voor de vier jaar die aan de heffing voorafgaan. Elk van de vier risicometingen telt voor één vierde van de score.”.

VERANTWOORDING

De door de regering voorgestelde risico-indicatoren zijn een stimulans voor de banken om de risicograad kunstmatig te beperken, met een lager bedrag van de heffing tot gevolg. Voorts heeft die aanpak, die in de lijn ligt van die welke wordt gehanteerd in de op de overeenkomsten van Bazel geïnspireerde reglementering, zijn ondoeltreffendheid bewezen.

Nr. 6 VAN DE HEER GILKINET c.s.

Art. 3

Het ontworpen artikel 3, tweede lid, vervangen door wat volgt:

“Het bedrag van de jaarlijkse bijdragen dat aan het Resolutiefonds wordt gestort, wordt vastgesteld als volgt:

“Een evenredige bijdrage van het bedrag op 31 december van het vorige jaar, van het totaal van het passief verminderd (i) met het bedrag van de deposito's die in aanmerking komen voor terugbetaling door het Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen, opgericht bij artikel 3 van het koninklijk besluit van 14 november 2008 tot uitvoering van de wet van 15 oktober 2008 houdende maatregelen ter bevordering van de financiële stabiliteit en inzonderheid tot instelling van een staatsgarantie voor verstrekte kredieten en andere verrichtingen in het kader van de financiële stabiliteit, voor wat betreft de bescherming van de deposito's en de levensverzekeringen, en tot wijziging van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten, en (ii) met het bedrag van het reglementair eigen vermogen.

La contribution proportionnelle visée ci-avant est de:

- 0,02 % pour les établissements de crédit dont le total du bilan est inférieur à 1 milliard d'euros;*
- 0,04 % pour les établissements de crédit dont le total du bilan est compris entre 1 et 10 milliards d'euros;*
- 0,06 % pour les établissements de crédit dont le total du bilan est supérieur à 10 milliards d'euros."."*

JUSTIFICATION

La contribution de stabilité envisagée par le gouvernement ne tient pas compte du profil de risque des banques ni de leur rôle systémique.

Georges GILKINET (Ecolo-Groen!)
Muriel GERKENS (Ecolo-Groen!)
Meyrem ALMACI (Ecolo-Groen!)

De voormelde evenredige bijdrage bedraagt:

- 0,02 % voor de kredietinstellingen met een balans-totaal van minder dan 1 miljard euro;*
- 0,04 % voor de kredietinstellingen met een balans-totaal van 1 tot 10 miljard euro;*
- 0,06 % voor de kredietinstellingen met een balans-totaal van meer dan 10 miljard euro."."*

VERANTWOORDING

De door de regering geplande stabiliteitsbijdrage houdt geen rekening met het risicoprofiel van de banken, noch met hun systemische positie.