

Jan Evers/Udo Reifner (Hrsg.)

The Social Responsibility of Credit Institutions in the EU

Die soziale Verantwortung von Kreditinstituten in der EU

La responsabilite sociale des Institutions Financieres au sein de FUE

Access, regulation and new products

Zugang, Regulierung und neue Produkte

Acces, reglementation et produits nouveaux



NOMOS Verlagsgesellschaft
Baden-Baden

Contents

I.	Introduction	17
II.	Executive Summary / Kurzfassung / Synthese des resultats de l'etude	19
1.	Executive Summary	19
1.1.	Assumptions	19
1.2.	Findings	20
1.3.	Recommendations	22
1.	Kurzfassung	25
1.1.	Annahmen	25
1.2.	Ergebnisse	26
1.3.	Empfehlungen	29
1.	Synthese des resultats de l'etude	32
1.1.	Prealables	32
1.2.	Resultats de la recherche	33
1.3.	Recommandations	36
III.	European Summary and Recommendations	39
1.	Market forces towards social benefit	39
1.1.	Theoretical background to the study	39
1.2.	Products, services, channels and demand: trends and conflicts	40
1.3.	Scope of the study	40
1.4.	Methodology	41

2.	Key observations and findings in the country reports	42
2.1.	Supply of Financial Services	42
2.1.1.	Consumer access to a basic banking service	42
2.1.2.	Commercial micro-finance	48
2.1.3.	Access to home mortgage finance for low and middle income families	54
2.1.4.	Access to finance for voluntary organisations	56
2.2.	Macroeconomic and legal instruments - existing competencies vis-a-vis insufficient and inappropriate supply	58
2.2.1.	Market externals: state regulation	58
2.2.2.	Suppliers: banks and other finance institutions	60
2.2.3.	Direct state involvement through subsidy and service provision	68
2.2.4.	Conclusion and Summary	69
2.3.	Community Reinvestment - A specific instrument against insufficient supply	70
2.3.1.	Community Reinvestment Act prior to January 1996	73
2.3.2.	Community Reinvestment regulation beginning January 1996	73
2.3.3.	Conclusions for regulation	74
2.4.	Recommendations	76
2.4.1.	Develop a legal basis for non-discrimination on social grounds	76
2.4.2.	Flexible regulation allowing priority to private initiatives	77
2.4.3.	Social Transparency to compete for the good	78
2.4.4.	Developing new products and extending opportunity	78
2.4.5.	Incentives	79
IV.	UK Report	80
1.	The United Kingdom environment for socially responsible banking and investment	80
1.1.	Introduction	80
1.2.	Social economy banking and social responsibility	82
1.2.1.	Social responsibility	82
1.2.2.	Public accountability and private institutions	84
1.3.	Major British Banking Groups	85
1.3.1.	Introduction	85
1.3.2.	Number of banks in UK	85
1.3.3.	Profitability	86
1.3.4.	Trends in distribution of banking services	88
1.4.	Branch Networks and Network Planning	89
1.4.1.	Barclays and National Westminster	91
1.4.2.	High street banks	91

1.5. Building Societies	92
1.6. Post Offices	95
1.6.1. Girobank	95
1.6.2. National Savings	96
1.7. Investments and shareholdings	96
1.8. Social Responsibility and the Regulatory Environment	97
1.8.1. European Legislation	97
1.8.2. Statutory Regulation of Credit Institutions in the UK and the Bank of England	98
1.8.3. The Bank of England and the Public Policy Framework	99
1.9. Financial Exclusion and the Limits of Social Responsibility	102
1.10. Conclusions	104
2. Is there an insufficient and/or inadequate supply of financial services in the UK?	105
2.1. Introduction	105
2.2. Consumer access to a basic banking service	105
2.2.1. Consumers without a basic banking service	106
2.2.2. Elements of a basic banking service	107
2.2.3. Additional facilities	107
2.2.4. Standards of access to a basic banking service	108
2.2.5. Identification	109
2.2.6. Towards a wider definition of a basic banking service	110
2.2.7. Summary	114
2.3. Micro-lending	116
2.3.1. Introduction	116
2.3.2. Bank lending policy	117
2.3.3. Potential of market imperfection	118
2.3.4. Business Links and Training and Enterprise Councils	121
2.3.5. How banks approach their micro-credit customer	121
2.3.6. Example: Bank Starter Loan	121
2.3.7. Response of the Banking Industry to Small Business Concerns	123
2.3.8. Banks and Businesses: Working Together: A Statement of Principles	123
2.3.9. Summary	123
2.4. Voluntary sector loan finance	124
2.4.1. Introduction	124
2.4.2. Broad and narrow definitions	124
2.4.3. Sources of Income of the voluntary sector	125
2.4.4. The need for borrowing	126
2.4.5. Obstacles to borrowing by voluntary organisations	127
2.4.6. The Trusts of Land and Appointment of Trustees Act 1996	128

2.4.7.	Summary	129
2.5.	Conclusions	129
3.	Existing instruments against insufficient supply	130
3.1.	Introduction	130
3.2.	Access to credit and a basic banking service	131
3.2.1.	Introduction	131
3.2.2.	Weekly collected credit	131
3.2.3.	Consumer Credit Act 1974	135
3.2.4.	Interest rate ceiling	135
3.2.5.	Cheque cashing	136
3.2.6.	Benefit Payments and The Post Office	137
3.2.7.	National Savings Ordinary Account	138
3.2.8.	Building Societies	139
3.2.9.	Summary	139
3.3.	MicroCredit	140
3.3.1.	Small Firms Loan Guarantee Scheme	142
3.3.2.	Summary	143
3.4.	Voluntary Sector Finance	144
3.5.	Conclusions	146
4.	Microeconomic strategies to overcome obstacles to access	147
4.1.	Introduction	147
4.2.	Access to a basic banking service	148
4.2.1.	Introduction	148
4.2.2.	Credit Unions	148
4.2.3.	National Coverage	150
4.3.	Access to credit	151
4.3.1.	Home Collection Service	153
4.3.2.	Relationship of credit unions with banks	153
4.4.	Building societies - the meaning of <i>mutual</i>	155
4.4.1.	Cambridge Building Society Limited	155
4.4.2.	Marsden Building Society	156
4.4.3.	Summary	156
4.5.	Micro-credit	157
4.5.1.	Introduction	157
4.5.2.	Industrial Common Ownership Finance Group	157
4.5.3.	Prince's Youth Business Trust	159
4.5.4.	Developing Strathclyde Limited - Glasgow Regeneration Fund	160
4.5.5.	Aston Reinvestment Trust	160

4.5.6.	Summary	161
4.6.	Voluntary Organisations	164
4.6.1.	The Housing Finance Corporation	164
4.6.2.	Charities Aid Foundation Investors in Society	164
4.6.3.	Summary	165
4.7.	Conclusions	166
5.	Macroeconomic and legal strategies to formalise financial institutions' social responsibility and further the development of social economy banking	167
5.1.	Introduction	167
5.2.	The social responsibility of credit institutions	168
5.3.	The Community Reinvestment Act (<i>CRA</i>) (<i>12 USC 2901 et seq.</i>)	169
5.3.1.	The purpose and effect of the <i>CRA</i>	169
5.3.2.	Compliance costs	170
5.3.3.	The goals of a <i>CRA</i> approach in the UK	171
5.3.4.	Would a <i>CRA</i> approach be appropriate in the UK ?	172
5.3.5.	Alternative <i>non-CRA</i> strategies	173
5.4.	Different application of State providers	174
5.4.1.	Banks and credit institutions	175
5.4.2.	Potential mechanisms at the EU level	177
6.	Conclusions	178
7.	References	179
V.	Länderbericht Deutschland	184
1.	Einleitung	184
1.1.	Methodisches Vorgehen	185
1.2.	Begriff des Social Banking	186
1.3.	Social Banking in Deutschland?	190
1.3.1.	Entwicklungsbedingungen und -chancen des Social Banking	191
1.3.2.	Bereiche der Entwicklung des Social Banking	193
1.3.3.	Soziale Aspekte des Allgemeinen Bankgeschäfts	194
2.	Bedingungen des Social Banking in Deutschland	195
2.1.	Gesellschaftliche Ansprüche an Bankdienstleistungen und Nachfrage nach sozialen Bankdienstleistungen	195
2.2.	Strukturen des deutschen Bankensystems	199
2.2.1.	Universalbankensystem	199

2.2.2.	Institutsgruppen Filialpolitik und Bankenanzahl	202
2.2.3.	Bankenregulierung und-aufsicht	209
2.2.4.	Globalisierung	212
2.2.5.	Deregulierung oder Reregulierung	215
2.2.6.	Untermnehmensfinanzierung	216
2.2.7.	Kundenzufriedenheit	219
2.3.	Zusammenfassung: Bedingungen für die Umsetzung von Social Banking Strategien	220
3.	Überprüfung der Versorgung mit Finanzdienstleistungen in Geschäftsfeldern des Bereichs Social Banking	225
3.1.	Girokonten	226
3.1.1.	Kontollosigkeit als ökonomische und soziale Diskriminierung	226
3.1.2.	Die Lücke im Marktangebot	228
3.1.3.	Anzahl kontoloser Bürger	234
3.1.4.	Individuelle und gesellschaftliche Folgen des eingeschränkten Zugangs zu Girokonten	235
3.2.	Wohneigentum für Schwellenhaushalte	237
3.2.1.	Gegenstand	237
3.2.2.	Die Lücke im Marktangebot	240
3.2.3.	Ergebnis	244
3.2.4.	Ein deutsches Phänomen?	244
3.3.	Finanzierung von Selbstbeschäftigung: Micro Lending	245
3.3.1.	Gegenstand	245
3.3.2.	Die Nachfrage nach Micro Lending Programmen	246
3.3.3.	Die Lücke im Marktangebot	247
3.4.	Zusammenfassung	249
4.	Bestehende Regulierungsansätze zur sozialvertraglichen Versorgung mit Finanzdienstleistungen	250
4.1.	Regulierung über das Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen	250
4.2.	Regulierung über die Deutsche Bundesbank	251
4.3.	Regulierung über Institutsgruppen	252
4.3.1.	Die Genossenschaftsbanken - Die genossenschaftliche Rechtsform und Sozialverantwortung	252
4.3.2.	Die Sparkassen und das Regionalprinzip	255
4.3.3.	Zusammenfassung	261
4.4.	Regulierung über das Zivilrecht	262
4.5.	Regulierung über Selbstverpflichtung von Banken	263
4.5.1.	Auf der Ebene einzelner Verbände	263

4.5.2.	Auf der gemeinsamen Verbandsebene (Zentraler KreditausschuB)	264
4.6.	Regulierung tiber direkte staatliche Intervention	265
5.	Mikrookonomische Ansätze im Social Banking zur Überwindung unzureichender Versorgung	267
5.1.	Basis-Girokonto	268
5.1.1.	Ausgangslage	268
5.1.2.	Produktgestaltung	268
5.1.3.	Ergebnis	271
5.2.	Mieterfonds zur Wohneigentumbildung für Schwellenhaushalte	271
5.2.1.	Ausgangslage	271
5.2.2.	Das Hamburger Mieterfondsmodell	272
5.2.3.	Ergebnis der vorstehenden Kosten und Finanzierungskalkulation	279
5.2.4.	Ergebnis	280
5.3.	Micro Lending	280
5.3.1.	Mögliche Vorbilder für eine Umsetzung in Deutschland	280
5.3.2.	Mögliche Erfolgsfaktoren zur Überwindung von Umsetzungsproblemen	282
5.3.3.	Umsetzungsvorschlag	288
5.3.4.	Musterrechnung	291
5.3.5.	Ergebnis	293
6.	Ansätze für mögliche Regulierungen in Deutschland?	294
6.1.	Handlungsbedarf bei der Versorgung mit Finanzdienstleistungen	294
6.2.	Privatisierung sozialer Staatsfunktionen - CRA als Herausforderung an die Marktwirtschaft?	296
6.2.1.	Elemente einer Theorie zur Steuerung der Integration sozialer Ziele in marktwirtschaftliche Prozesse	297
6.2.2.	Rechtliche Regulierungsformen	302
6.2.3.	Soziale Regulierung in der Bankpraxis	308
6.3.	Instrumente zur gleichmäßigen Versorgung mit Finanzdienstleistungen	315
6.3.1.	Der Staat als Marktteilnehmer	315
6.3.2.	Marktgerechte Anreizsysteme	317
6.4.	Regulierung durch soziale Transparenz: Veröffentlichung von Indikatoren sozialer Verantwortung im Bankgeschäft zur Aktivierung von Marktmechanismen	318
6.4.1.	Volkswirtschaftliche Auswertung der Kennzahlen	320
6.4.2.	Einzel-betriebswirtschaftliche Auswertung der Kennzahlen	320
7.	Literaturverzeichnis	321

VI. Contribution française	328
1. Introduction : Le Community Reinvestment Act est un symptôme.	328
1.1. Les constats initiaux, a l'origine de cette etude : nouvelles formes de la pauvreté ; non-acces aux services financiers de base.	329
1.2. Les pauvres en France : evaluation quantitative	330
1.3. Union européenne : pas de politique d'ensemble	331
2. Preconditions : la mauvaise situation des banques	332
2.1. La crise du système : " L'immortalité des banques et le dogme du 'Zero faillite agreement' "	333
2.1.1. Le Credit lyonnais : une facture supérieure a 100 milliards de Francs pour les contribuables.	333
2.1.2. Risques immobiliers : 200 milliards de F. perdus en sept ans	335
2.2. Les pressions externes : dereglementation et nouveaux marchés	336
2.2.1. Concurrence des "nouveaux entrants"	337
2.2.2. Les prêts immobiliers : avantage aux emprunteurs.	337
2.3. Les pressions internes : une profession divisée	338
2.3.1. Rentabilité : peu de services profitables	338
2.3.2. Organisation : rigidité des statuts, notamment du personnel	339
2.3.3. "Surbancarisation" et densité comparée des réseaux en Allemagne, France, Grande Bretagne	340
2.3.4. Surbancarisation et densité: les arguments	341
2.4. Resultats compares	342
2.4.1. Retour sur fonds propres	342
2.4.2. Rendement de l'exploitation	343
3. L'insuffisance des services offerts dans trois domaines	343
3.1. Les interdits bancaires	344
3.2. Les surendettes (Lois de 89 et 95)	346
3.2.1. Procedure	346
3.2.2. Bilan de la Loi sur le surendettement.	347
3.2.3. Le contexte de la Loi Neiertz : la pression commerciale	348
3.3. Les createurs d'entreprises	349
3.3.1. Typologies des creations d'entreprises:	351
3.3.2. Besoins financiers exprimes et difficultés d'accès aux prêts bancaires. Les données.	352
3.3.3. Benefice macro-economique : exemple sur une région, le Nord PdC	354
3.3.4. La qualité des garanties financières proposées aux banques.	356

3.4.	La tentative de Crazy George : l'Etat protecteur et l'ordre public mis en cause	357
4.	Les banques decentralisees sont influencees par le " retour sur place " (" banking for the community ")	359
4.1.	Des banques decentralisees sous plusieurs statuts	360
4.1.1.	Les banques de l' economie sociale	360
4.1.2.	Le groupe CIC de banques regionales	362
4.1.3.	Les Caisses de Credit municipal	362
4.2.	La problematique Caisses d'epargne, livret A et le " modele unique de banque".	363
4.2.1.	Des fonds propres " qui n'appartiennent a personne " ?	363
4.2.2.	La polemique sur le Livret A et le " modele unique de banque "	366
4.2.3.	L'avis du Conseil de la Concurrence sur La Poste	368
4.2.4.	L'enjeu: l'image des banques	370
4.2.5.	Le groupement europeen des Caisses d'epargne et la defense des consommateurs.	370
4.3.	Le Credit mutuel et le " retour sur place "	371
4.3.1.	Mecenas bancaire et Fondations	371
4.3.2.	Le mecenat du Credit mutuel	372
5.	Faire le banquier sans la banque (micro prets et epargne ethique)	374
5.1.	Preter hors la banque : l'Art. 11 de la Loi bancaire	375
5.2.	Prets associatifs ; exemples	376
5.2.1.	Createurs et petites entreprises : les prets FIR	376
5.2.2.	Fondation Nord Entreprendre : des prets d'honneur aux createurs ambitieux	377
5.2.3.	Micro-entreprises : les micro-prets de l'ADIE	378
5.3.	Vers une banque regionale solidaire ?	380
5.3.1.	Le groupe de travail FPHdepuis 1992	380
5.3.2.	Autonomie & Solidarite et les projets de la region Nord	382
5.3.3.	La NEF, societe financiere ethique	384
5.4.	Mobiliser l'epargne sur ces nouveaux outils financiers (le concept de " circuit court")	386
5.4.1.	Detention des produits financiers dans les quartiers	387
5.4.2.	Pour un retour regional: l'exemple du Nord Pas de Calais	388
6.	Role des pouvoirs publics (Etat et Regions) et preconisations.	389
6.1.	Sur les differentes categories de banques :	390
6.2.	Sur la protection des citoyens, l'abus de faiblesse et l'accès aux services financiers de base :	391

6.3.	Sur le droit de disposer de moyens de paiement	392
6.4.	L'appui des banques a l'initiative economique et a la creation d'entreprise	393
6.5.	La gestion de l'epargne	393
7.	Annexe 1: Secteur Bancaire : La Rationalisation se poursuit Selon le Comita des Tablissements de Credit	394
8.	Annexe II: Le rendement brut des actifs des banques	395
9.	Annexe III: Les banques francaises sont mal notees par rapport aux cinq meilleures europeennes	396
VII.	USA Report	397
1.	Summary	397
1.1.	Community Reinvestment Act prior to January 1996	399
1.2.	Community Reinvestment regulation beginning January 1996	400
2.	Community Reinvestment through anti-discrimination: The social and regional responsibility of credit institutions in the USA	402
2.1.	Introduction	402
2.2.	Anti-discriminatory banking law - the history of the CRA	403
2.3.	The Community Reinvestment Act (CRA)	405
2.3.1.	Community	405
2.3.2.	Optimal allocation of financial resources as the banking goal	406
2.3.3.	Change in the conduct of the regulators	407
2.3.4.	CRA rating practice	410
2.3.5.	CRA Reports of the banks	423
2.3.6.	Investment volumes and areas of CRA activity	423
2.4.	Proposal for Reform of 27 September 1994 by the Federal Reserve System	427
2.4.1.	Ratings background	428
2.4.2.	Lending, investment and service tests	429
2.4.3.	Specialist provider derogations	429
2.4.4.	The Lending Test	430
2.4.5.	The Investment Test	432
2.4.6.	The Service Test	433
2.4.7.	Collation of the three standard tests	435
2.4.8.	The town area development assessment	435
2.4.9.	Special matters for smaller banks	436
2.4.10.	The town area development plan "strategic plan"	437

2.4.11. Consequences of poor ratings	438
3. Annex	439
3.1. Reporting and publicity	439
3.2. Community Reinvestment Act prior to January 1996	441
3.3. Community Reinvestment regulation beginning January 1996	441
3.4. From the Board of Governors of the Federal Reserve System	442
Research Partners	446