



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Videre utvikling av kapitalkravsregelverket

Ann Viljugrein, direktør for bank- og forsikringstilsyn

Finans Norges kapitalkravsseminar

12. november 2019

Tema

1. Nasjonal tilpasning til EU-regelverket CRD IV / CRR
2. Endringer gjennom CRD V / CRR II
3. Baselkomitéens nye standard fra 2022

Hva ligger foran oss?

Nåværende CRD IV og CRR
inn i norsk regelverk

CRD V og CRR II
(vedtatt i EU mai 2019)
trer i kraft i EU juni 2021*

Baselkomiteens reviderte standard
(1. januar 2022)
Forhandlinger og vedtak i EU,
deretter inn i norsk regelverk

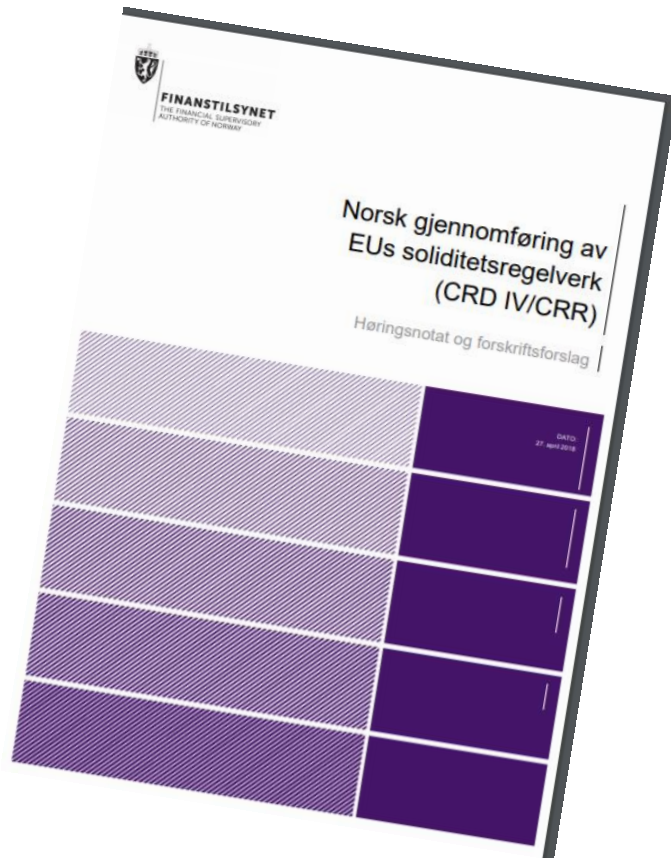
*enkelte deler trer i kraft tidligere

EØS-tilpasning: Konsekvenser for regelverksstruktur

- Finansforetaksloven
 - Finansforetaksforskriften
 - Kapitalkravsforskriften
 - Store engasjementsforskriften
 - Beregningsforskriften del B (ansvarlig kapital)
 - Forskrift om likvide eiendeler / utbetalinger
- Erstattes av henvisning til CRR-forordningen (i CRR / CRD IV-forskriften) med utfyllende bestemmelser
- CRR / CRD IV-forskriften → Vil inneholde henvisning til forordninger, nasjonale valg og presiseringer

Andre endringer (1)

– forslag fra Finanstilsynet



Automatisk ved innlemmelse av CRR:

- Basel I-gulvet bortfaller, SMB-faktor innføres

Nasjonale valg videreføres:

- Risikovekting av lån med pant i eiendom i standardmetoden
- Minimum 20 prosent LGD for lån med pant i bolig (IRB)

Forslag om endringer bl.a. når det gjelder:

- når automatiske restriksjoner på utbytte trer inn («stacking order»)
- rapportering for samarbeidende grupper
- forenklede rutiner kapitalopptak
- definisjon av «store foretak» og krav til styreutvalg og kontrollfunksjoner

Finansdepartementet fastsetter forskrift

Lovendringer vedr. kapitalopptak foreslått i Prop. 128L (2018–2019)

Andre endringer (2)

– forslag fra Finansdepartementet



- **Endret systemrisikobuffer:**
 - I dag: 3 prosent på samlede engasjement
 - Forslag: 4,5 prosent på innenlandske engasjement*
 - Overgangsregler for standardmetodebanker
- **Gulv på risikovekter IRB**
 - Lån med pant i boligeiendom 20 prosent
 - Lån med pant i næringseiendom 35 prosent
- Må notifiseres til EBA, ESRB og Kommisjonen / EFTAs faste komité.
Kravene må revurderes minst annet hvert år

Andre endringer (3)

– forordninger som ikke er tatt inn i EØS-avtalen

- **Definisjonen av mislighold (forordning 2018/171)**
 - Et engasjement skal anses som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet ikke er uvesentlig.
 - Myndighetene skal, innenfor rammer fastsatt i kommisjonsforordningen, fastsette grenser for hva som anses som et vesentlig beløp. Forslag fra Finanstilsynet (til vurdering i dept):

	Relativ grense	Absolutt grense
Massemarked	0 %	1000 kroner
Andre utlån	1 %	2000 kroner

- **Krav til minimum dekningsgrad for misligholdte lån (forordning 2019/630 – endrer CRR)**
 - Fradrag i ansvarlig kapital dersom nedskrivningene er under minimumsnivå
 - Minimumsnivå øker med varigheten på misligholdet

Andre endringer (4)

– Verdipapirisering

Forslag om endringer i finansforetaksloven kapittel 11

- Åpner for verdipapirisering i tråd med EU-regelverket: forordning 2017/2042 blir norsk lov
- Krav til kredittpraksis, risikooverføring, tilbakeholdelse, transparens mv.
 - «STS-verdipapirisering» – høyere krav til enkelthet, transparens og standardisering.
- Krav til at institusjonelle investorer gjør due diligence ved investering

Endringer i CRR (forordning 2017/2041)

- Angir kriterier for når risikoen skal anses overført for foretaket som verdipapiriserer
- Nye regler for kapitalkrav for investering i slike posisjoner
- Tilsynsmyndigheten kan pålegge verdipapiriserer å fortsatt beregne kapitalkrav for en verdipapirisert portefølje hvis vilkårene for vesentlig risikooverføring mv. ikke anses oppfylt

Pilar 2-krav (1)

- Kapitalkrav for risikoer som ikke dekkes / bare delvis dekkes av kapital i pilar 1
- Individuell vurdering basert på tilsynsmessig skjønn
 - støtte i metodikk
- EBA-anbefaling om gjennomføringen av evalueringen (oppdatert juli 2018)
- Finanstilsynets rundskriv 12/2016 – vedlegg oppdatert oktober 2019



Pilar 2-krav (2)

Forventning til kapitalkravsmargin

Forventet
kapitalkravsmargin

Kombinert bufferkrav

Pilar 2-krav

Pilar 1-krav

← Tilsynsmessig dialog dersom forventning til margin ikke er oppnådd.

← Automatiske restriksjoner på utbytte, renter på hybridkapital, bonusutbetalinger mv. dersom samlet kapitalkrav ikke etterleves.

Gjeldende regelverk: Pilar 2-krav inngår ikke i vurderingen av når automatiske restriksjoner inntreffer.

CRD V: Pilar 2-krav skal inngå i vurderingen av når automatiske restriksjoner inntreffer.

Jf. EBA Opinion 2015/24 og Finanstilsynets forslag ved innføring av CRR.

Anbefalinger fra EBA

Blant annet:

- Guidelines on stress testing (2018/04)
- Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities (2018/02)
- Guidelines on internal governance (2017/11)
- Guidelines on credit risk management practices and accounting for expected credit losses (2017/06)
- Guidelines on the application of the definition of default (2016/07)

- Guidelines on PD estimation, LGD estimation and treatment of defaulted assets (2017/16)
- Guidelines on LGD appropriate for an economic downturn ('Downturn LGD estimation') (2019/03)

Verdsettelse av eiendom

– EU-regler og EBA-forslag til anbefaling

Krav til verdivurdering på innvilgelsestidspunktet:

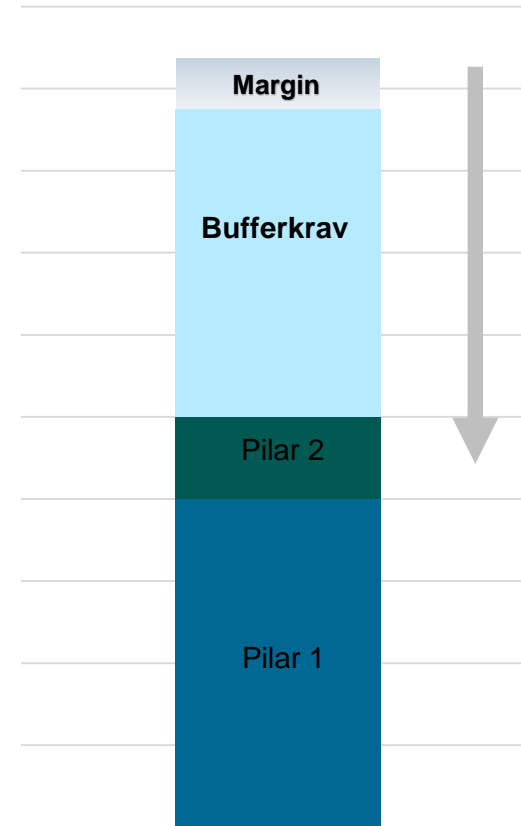
- Boliglånsdirektivet artikkel 19 (2014/17/EU)
- EBA draft guidelines on loan origination (publisert juni 2019 – høring fram til 30. september 2019)
 - høringssvar vil bli diskutert i EBA før fastsettelse av endelig anbefaling

Endringer i EU-regelverket: «Bankpakken»

- Vedtatt i EU mai 2019
- Innebærer endringer i CRD IV («CRD V»), CRR («CRR II») og BRRD («BRRD II»)
- De fleste av endringene skal tre i kraft i EU fra juni 2021
- EØS-relevant, forventes tatt inn i EØS-avtalen

CRD V

- Endringer i rammer for fastsettelse av systemrisikobuffer
- Presisering av at pilar 2-krav skal dekke institusjonsspesifikk risiko
- Myndighetene kan fastsette «pilar 2 guidance» – kapitalkravsmargin
- Direktivbestemmelse om «stacking order» – konsekvenser for når automatiske restriksjoner på utbytte trer inn



Blant annet:

- Krav til stabil, langsiktig finansiering Net Stable Funding Ratio (NSFR)
- Justeringer i vilkår for SMB-rabatt og innføring av fordelaktig behandling av infrastrukturinvesteringer
- Endringer i regelverket for motpartsrisiko og eksponering mot CCP
- Endringer i regelverket for markedsrisiko (*foreløpig bare rapportering*)
- Endringer i store engasjementsregelverket (*stort engasjement vurderes mot kjernekapital*)
- Minstekrav til uvektet kjernekapitalandel (*påvirker ikke norske banker*)
- Proporsjonalitet i Pilar 3

Neste etappe: Tiltak for å redusere variasjoner i risikovekter

- Basel III – del 2 (2022 →)
 - Mer risikosensitiv standardmetode
 - Restriksjoner på bruk av IRB for visse porteføljer
 - Gulv på risikovektet beregningsgrunnlag
- EBA (IRB roadmap)
 - Harmonisere tilsynspraksis gjennom anbefalinger, benchmark-studier og «peer reviews»
- ECB/SSM – tilsynsansvar for de største bankene i eurosonen
 - TRIM – grundig gjennomgang av bankenes modeller
- Finanstilsynet
 - Oppfølging av bankenes IRB-modeller, påse robust kalibrering
 - Legger vekt på at uvektet kjernekapitalandel ikke svekkes framover

Baselkomiteens reviderte standard for kredittrisiko (1)

- Standardmetode – boliglån:

Residential real estate exposures								
<i>LTV bands</i>	Below 50%	50% to 60%	60% to 70%	70% to 80%	80% to 90%	90% to 100%	above 100%	Criteria not met
<i>General RRE</i>								
Whole loan approach RW	20%	25%	30%	40%	50%	70%		RW of counterparty
Loan-splitting approach ² RW	20%		RW of counterparty					RW of counterparty
<i>Income-producing residential real estate (IPRRE)</i>								
Whole loan approach RW	30%	35%	45%	60%	75%	105%		150%

Kilde: Baselkomiteén

Baselkomiteens reviderte standard for kredittrisiko (2)

- Standardmetode – ikke-ratet foretak:
 - 100 prosent risikovekt, 85 prosent dersom SMB
- Standardmetode – lån med pant i næringseiendom:

Commercial real estate (CRE) exposures				
<i>General CRE</i>				
Whole loan approach	<i>LTV ≤ 60%</i>		<i>LTV > 60%</i>	<i>Criteria not met</i>
	Min (60%, RW of counterparty)		RW of counterparty	RW of counterparty
Loan-splitting approach ²	<i>LTV ≤ 55%</i>		<i>LTV > 55%</i>	<i>Criteria not met</i>
	Min (60%, RW of counterparty)		RW of counterparty	RW of counterparty
<i>Income-producing commercial real estate (IPCRE)</i>				
Whole loan approach	<i>LTV ≤ 60%</i>	<i>60% < LTV ≤ 80%</i>	<i>LTV > 80%</i>	<i>Criteria not met</i>
	70%	90%	110%	150%
<i>Land acquisition, development and construction (ADC) exposures</i>				
Loan to company/SPV	150%			
Residential ADC loan	100%			

Kilde: Baselkomiteén

Baselkomitéens reviderte metode for kredittrisiko – IRB

Tillatte metoder:

Engasjementstype	I dag	Ny standard
Store foretak	A-IRB, F-IRB, SA	F-IRB, SA
Banker og andre finansforetak	A-IRB, F-IRB, SA	F-IRB, SA
Aksjer	Forskjellige IRB-metoder	SA
Spesialiserte foretak	A-IRB, F-IRB, slotting, SA	A-IRB, F-IRB, slotting, SA

Gulv på PD og LGD innenfor de ulike kategoriene.

Gulv på samlet beregningsgrunnlag: 72,5 prosent av revidert standardmetode (gradvis innfasing 2022–2027).

Baselkomitéens reviderte metode – operasjonell risiko

- I dag:
 - Tre alternative metoder (basismetode, sjablongmetode, AMA-metode)
- Ny standard
 - Én metode basert på inntjening (BI, «Business indicator») og historiske tap (ILM, «internal loss multiplier»)

Effekter av ny Baselstandard – europeiske banker

Table 2 Capital ratios and shortfalls, by size

	CET1 capital			Tier 1 capital			Total capital		
	Current ratio (%)	Revised ratio (%)	Shortfall (EUR billion)	Current ratio (%)	Revised ratio (%)	Shortfall (EUR billion)	Current ratio (%)	Revised ratio (%)	Shortfall (EUR billion)
All banks	14.4	11.5	91.1	15.3	12.3	127.5	17.9	14.3	135.1
Large	14.2	11.4	91.0	15.2	12.2	126.8	17.8	14.2	134.1
of which: G-SIIs	12.7	9.9	53.5	13.8	10.8	69.0	16.2	12.7	82.8
of which: O-SIIs	15.4	12.5	33.6	16.3	13.2	51.5	19.2	15.6	43.8
Medium	17.4	15.2	0.1	17.6	15.4	0.8	19.0	16.6	0.9
Small	17.0	16.0	0.0	17.2	16.1	0.0	18.3	17.1	0.1

Sources: EBA 2018-Q2 QIS data and EBA calculations.

Baselkomitéens reviderte standard – gjennomføring i EU

- EBA støtter full gjennomføring av revidert Baselstandard fra 2022 (rapport august 2019)
- EU-kommisjonen publiserte høringsdokument 11. oktober 2019, frist for innspill 3. januar 2020. Spørsmål om hensiktsmessighet/konsekvenser på alle områder.
- Andre spørsmål i høringen :
 - Pilar 3-rapportering for alle enkeltbanker til EBA, som publiserer dette?
 - ESG og regulering
 - Krav til egnethetsvurderinger av nøkkelfunksjoner, styremedlemmer og daglig leder

Avslutning

- Norske banker og myndigheter må være forberedt på endringer i regelverket framover.
- Økt forventning til metodikk og kalibrering IRB i bankene og til tilsynsmyndighetenes oppfølging av dette.
- Finanstilsynets vurdering: Baselstandarden bør lojalt følges opp i europeisk regelverk.
- Viktig å ta vare på soliditeten som er bygget opp de senere årene.

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

Personlig e-postadresse

