



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Rundskriv

Verdijustering av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

RUNDSKRIV:

13/2016

DATO:

05.07.2016

MOTTAKERE:

Banker

Finansieringsforetak

Kredittforetak

Holdingselskaper i finanskonsern (som ikke er
forsikringskonsern)

Verdipapirforetak

Forvaltningsselskaper for verdipapirfond som har
tillatelse til å drive aktiv forvaltning

AIF-forvaltere som har tillatelse til å drive aktiv
forvaltning

FINANSTILSYNET

Postboks 1167 Sentrum

0107 Oslo

1 Bakgrunn

Det norske kapitaldekningsregelverket er tilpasset EU-regler som er gitt ved direktiv 2013/36/EU (CRD IV) og forordning (EU) 575/2013 (CRR).

EU-kommisjonen har vedtatt en rekke utfyllende bestemmelser (tekniske standarder) til CRR/CRD IV, og flere er under forberedelse. Finanstilsynet forventer at foretak under tilsyn forholder seg til disse. Finanstilsynet vil legge bestemmelsene til grunn i sin tilsynsmessige oppfølging av kapitalkravsforskriften § 31-2 og beregningsforskriften § 17 første ledd bokstav q.

2 Verdijustering av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

Artikkel 105 i CRR regulerer forsvarlig verdsettelse av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi enten de er plassert i handelsporteføljen eller ikke. Der bruk av forsvarlig verdsettelse fører til lavere verdi for eiendeler eller høyere verdi for forpliktelser enn regnskapsmessig verdi, skal det foretas ytterligere verdijusteringer (additional valuation adjustments – AVA). Slike verdijusteringer skal trekkes fra i ren kjernekapital og beregningsgrunnlaget. Disse bestemmelsene er gjennomført i norsk rett i kapitalkravsforskriften § 31-2 og i beregningsforskriften § 17 første ledd bokstav q.

Kommisjonsforordning (EU) 2016/101¹ angir utfyllende regler om hvordan verdijusteringer skal beregnes.

Dersom absoluttverdien av balanse- og ikke-balanseførte eiendeler og forpliktelser som er målt til virkelig verdi er mindre enn 15 mrd. euro, kan foretaket benytte en forenklet metode. Verdijusteringene skal da tilsvare 0,1 % av summen av absoluttverdien av balanseførte og ikke-balanseførte eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi. Posisjoner som kan holdes utenfor beregningen er angitt i artikkel 4 nr. 2 i kommisjonsforordningen.

Dersom absoluttverdien av balanse- og ikke-balanseførte eiendeler og forpliktelser som er målt til virkelig verdi overstiger 15 mrd. euro, skal foretaket benytte avansert metode (the core approach). Metoden er beskrevet i kapittel III i kommisjonsforordningen.

Foretaket skal snarest varsle Finanstilsynet dersom terskelverdien er overskredet to etterfølgende kvartaler, og skal senest innen to kvartaler etter slik varsling ha begynt å benytte den avanserte metoden. Dersom terskelverdien er overskredet på konsolidert nivå skal samtlige enheter som omfattes av konsolideringen benytte avansert metode.

¹ Commission delegated regulation (EU) 2016/101: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32016R0101&from=EN>
Rettinger til kommisjonsforordningen: [http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/ALL/?uri=CELEX%3A32016R0101R\(01\)](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/ALL/?uri=CELEX%3A32016R0101R(01))

For Finanstilsynet

Emil Steffensen
direktør for bank- og forsikringstilsyn

Inga Baadshaug Eide
spesialrådgiver

Kontaktpersoner:

Banker, finansieringsforetak, kredittforetak og holdingselskaper i finanskonsern (som ikke er forsikringskonsern):

Seniorrådgiver Christian Myrdahl, tlf.: 22 93 98 82, e-post:

christian.myrdahl@finansstilsynet.no

Verdipapirforetak, forvaltningsselskap for verdipapirfond og AIF-forvaltere:

Rådgiver Anders Overgård Hauglund, tlf. 22 93 99 87, e-post:

anders.overgard.hauglund@finansstilsynet.no

