



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Møte i referansegruppen for rapportering CRR/CRD IV

Tirsdag 18. juni 2013

Agenda

- Status CRR/CRD IV
- Implementing Technical Standards (ITS)
- Presentasjon av hva som er nytt mht forslag til nye rapporteringer:
 - Kapitaldekning, store engasjementer, leverage ratio
 - Likviditet
 - Asset encumbrance
 - Finansiell informasjon (FINREP), forbearance and non performing exposures.
- Tekniske løsninger

Status CRR / CRD IV

Ingvild Eide Sanden, Seksjon for soliditetsregulering



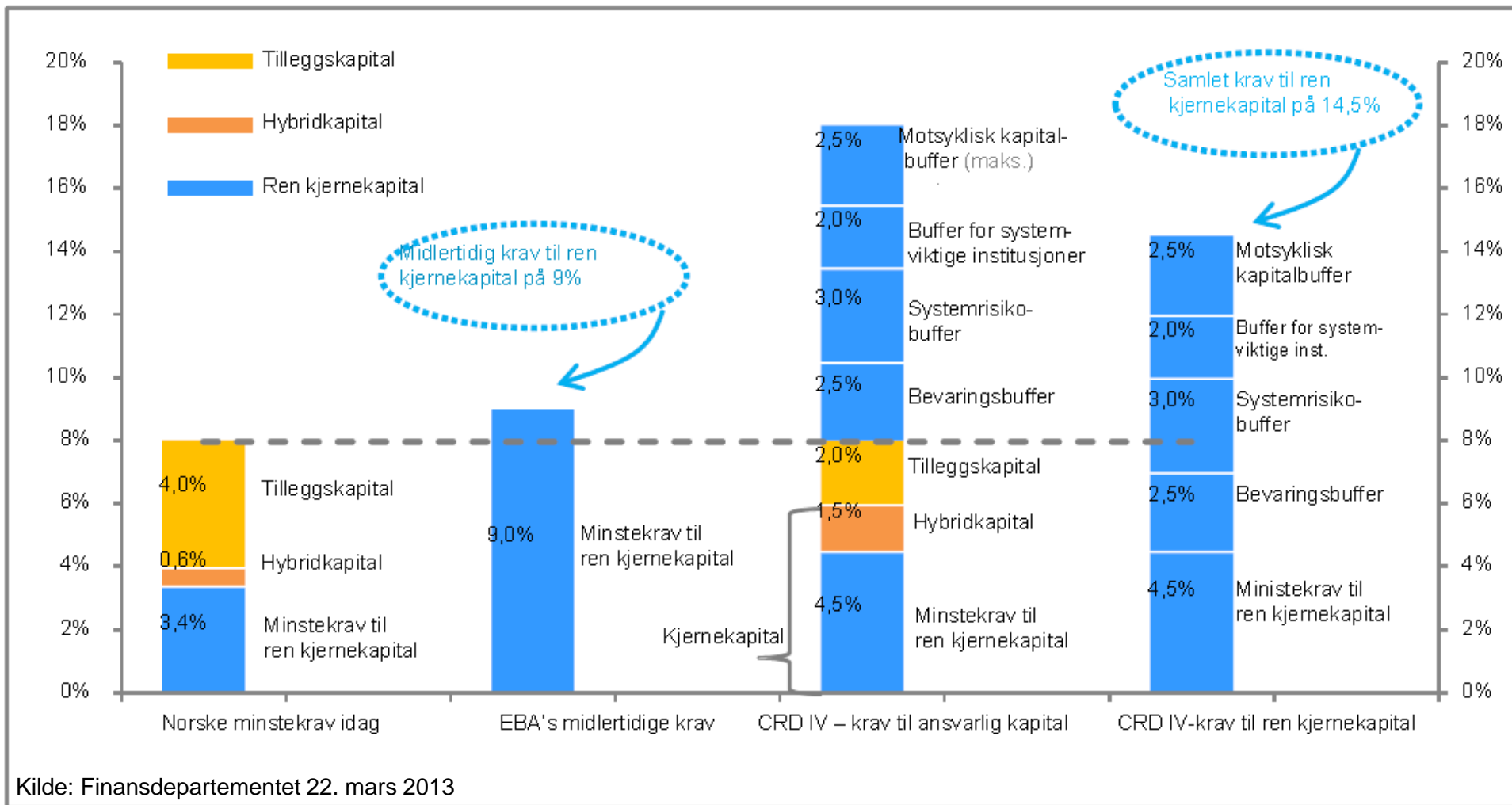
CRR/ CRD IV i EU

- **Lang prosess i EU**
Forsinket innføring fra 1. januar 2013 til 1. januar 2014
- Oppnådd enighet om innholdet i regelverket mellom EU-Parlamentet, EU-Rådet og EU-Kommisjonen i februar 2013.
- **Endelig vedtak i EU-Parlamentet** 10. til 13. juni 2013
- **Endelig vedtak i EU-Rådet** 19. og 20. juni 2013
- Må offentliggjøres i EU Official Journal innen 30. juni 2013 for at regelverket skal være gjeldende fra 1. januar 2014

Gjennomføring i Norge

- Etter offentliggjøring av tekstene i EU skal CRD IV tas inn i EØS-avtalen
- **Forordning (CRR – regulation) og tekniske standarder**
Kapitalkrav (pilar 1), ansvarlig kapital, konsolidering, kvantitative likviditetskrav, store engasjementer, offentliggjøring av finansiell informasjon (pilar 3)
→ Henvisning i forskrift og gjelder ord for ord i oversatt form
- **Direktiv (CRD)**
Virksomhets- og risikostyring, tilsynsmyndighetenes virksomhet, pilar 2, bufferkrav
→ Blir gjennomført gjennom norske forskrifter. Mange av dagens forskrifter oppheves eller får endret virkeområde

Oversikt kapitalkrav



Førtidig innføring i Norge

- Endringer i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandelloven vedtatt i Stortinget 10. juni 2013 med ikrafttredelse 1. juli 2013
[Link til lovforslaget](#)
- Innebærer at kapital- og bufferkravene i CRD IV gjøres gjeldene i Norge
- Gir hjemler til å fastsette kvantitative likviditetskrav og et uvektet kapitalkrav (Leverage Ratio)
- Gir kun det overordnede rammeverket, mens detaljerte bestemmelser gis i forskrifter eller følger av forordningsteksten og tekniske standarder

Norske kapitalkrav fra 1. juli 2013

Krav til ren kjernekapital

(minstekrav og bufferkrav)

4,5 % minstekrav

+ 2,5 % bevaringsbuffer

+ 2 % systemrisikobuffer

(økes til 3 % fra 1. juli 2014)

9 % ren kjernekapital

+ 1 % buffer for systemviktige institusjoner

fra 1. juli 2015 (økes til 2 % fra 1. juli 2016)

+ 0 – 2,5 % motsyklisk buffer

(fastsettes minst 12 måneder før ikrafttredelse)

- 6 % minstekrav til kjernekapital (1,5 % hybridkapital)
- 8 % minstekrav til ansvarlig kapital (2 % tilleggskapital)
- Finanstilsynet skal innen 1. november oversende til Finansdepartementet en vurdering av kriterier for identifikasjon av systemviktige institusjoner

Generelt om Implementing Technical Standard (ITS)

Anne Stine Aakvaag, Seksjon for analyse og rapportering

Implementing Technical Standards (ITS)

- Utfyller regelverket med utfyllende bestemmelser.
- Utarbeides av European Banking Authority (EBA)
- Vedtas av kommisjonen, og er juridisk bindende
- Formålet med rapporteringsstandardene er blant annet å oppnå harmonisert rapportering i EU/EØS
 - Rapporteringskrav:
 - Format
 - Frekvens
 - Frister
- For enkelte rapporteringer inntreffer proporsjonalitetsprinsippet. Hvilke kriterier om gjelder for ulike rapporteringer er regulert i ITS. Dette gjelder også exit/entry kriterier.

Status ITS på rapporteringsområdet:

- Implementing Technical Standard on Supervisory Reporting er fortsatt under arbeid.
 - Inkluderer kapitaldekningsrapportering, store engasjementer, leverage ratio, likviditet (LCR og NSFR) finansiell informasjon (FINREP)
 - Også øvrig rapportering vil bli inkludert i ITS hva gjelder:
 - Øvrige likviditetsrapportering
 - Asset encumbrance
 - Forbearance and non-performing loans.
 - Inneholder juridisk tekst
 - Vedlegg med skjema, veiledninger, Data Point Model

Siste tidsplan for ITS:

23 May 2013	Final CRD/CRR (english version)	EU Legislators
29-29 May 2013	ITS workshop to revise legal references	EBA
4–5 June 2013	Reporting Subgroup meeting	EBA
5 June 2013	Deadline feedback on the taxonomy testing	EBA + NSA IT
12–13 June 2013	ITS workshop to incorporate feedback from the taxanomy testing	EBA
20 June 2013	Submit final package to EBA Chair	EBA
24 June 2013	Submit final package to Board of Supervisors	EBA
01 July 2013	BOS approve the final ITS package	EBA BoS

Tidsrammen for ITS

- Fra ITS til juridisk bindende regulering:
 - EBA publiserer ITS og sender den til EU-kommisjonen for vedtak
 - Juridisk/språksjekk gjøres i kommisjonen
 - Kommisjonen vil oversette ITS til alle EU-språk
 - Vedleggene vil **ikke** bli oversatt til EU-språk (skjemaer, veiledninger, Data Point Model)
 - Kommisjonen vil publisere ITS i offentlig journal (maks 6 uker)

Informasjon på EBA hjemmesider:

- EBA introduserte 10. juni 2013 ny internettside
- Informasjon om Supervisory Reporting:
 - <http://eba.europa.eu/regulation-and-policy/supervisory-reporting>
 - Tekniske standarder, veiledninger, høringsdokumenter
 - Linker til informasjon om XBRL taksonomier
 - Single rulebook Q & A
 - EBA vil først ta i mot spørsmål når CRD/CRR samt relaterte tekniske standarder er blitt juridisk tekst og publisert i EU Official Journal.

Hva gjør Finanstilsynet:

- Tilrettelegge rapporteringen for norske institusjoner
 - ITS skal oversettes av UD
 - UD vil prioritere forordningen
 - Oversette rapporteringsskjemaer og veiledninger
 - Prioriterer skjemaer
 - Veiledningene består i hovedsak av referanser til direktivtekst
 - Forbereder tekniske løsninger

Kapitaldekning, store engasjementer (LE) og uvektet kapitalandel (LR)

Einar Thorsrud Lømo, Seksjon for analyse og rapportering



Agenda

- Belyse hva som er nytt i kapitaldekningsrapporteringen, rapporteringen av store engasjementer og leverage ratio siden forrige referansegruppemøte
- Publisering av utkast til COREP-skjemaer og veiledninger

Hvem skal rapportere kapitaldekning, LE og LR?

- Kredittinstitusjoner og verdipapirforetak
- Mindre omfattende rapportering for verdipapirforetak med begrenset tjenestespekter

Nye kapitalkrav fom. 1. juli 2013

- De foreslåtte endringene i finansieringsvirksomhetsloven mv. er vedtatt i Stortinget
 - **CRD IV-forordningen er foreløpig ikke tatt inn i EØS-avtalen. Det er derfor inntil videre beregningsforskriften som angir hva slags kapital som kan dekke minstekravene. Det blir først endringer COREP-rapporteringen når CRD IV er innført i Norge.**

COREP «Interim release»

- EBA publiserte utkast til COREP-skjemaer, veiledninger, valideringsregler mv. 15. mars 2013:
 - <http://eba.europa.eu/-/update-on-the-technical-standards-on-supervisory-reporting-requirements> (Ny link)
- Endelig pakke blir svært lik denne versjonen
- EBA-offentliggjøringen inkluderer også en fil med spørsmål og svar knyttet til skjemaene (FAQ-document)
- Eventuelle spørsmål til rapporteringspakken en ikke finner svar på i FAQ kan formidles til Finanstilsynet

Kapitaldekningsrapportering

- **Kapitaldekningsoppgaven vil bli gjenstand for en del endringer:**
 - Kapitalarket omstruktureres til 5 ark
 - CR SA/IRB beholder i stor grad sin form som i dag, med mindre endringer
 - Endringer i kategoriene for CR IRB, mindre endringer i kategorisering for CR SA
 - Eksponeringer skal fordeles geografisk, men her blir det terskel for hvem som må rapportere

Kapitaldekningsrapportering

- Markedsrisikoarkene utvides med flere detaljer
 - Enkelte detaljer har vært lukket i COREP i Norge tidligere
 - Skjema for risiko for svekket kredittverdighet hos motparten (CVA) innføres
- OpRisk utvides
 - Skjema om hendelsesrapportering ved bruk av sjablongmetode – årlig rapportering
- Opplysninger om konsoliderte selskaper utvides
- Store engasjementer ligger nå inne som en del av COREP-pakken

Strukturer i COREP

COREP TEMPLATES		
Table number	Table code /group code	Name of the template /group of templates
CA CAPITAL ADEQUACY		
1	CA1	OWN FUNDS
2	CA2	OWN FUNDS REQUIREMENTS
3	CA3	CAPITAL RATIOS
4	CA4	MEMORANDUM ITEMS:
5	CA5	TRANSITIONAL PROVISIONS
GS GROUP SOLVENCY		
6	GS	GROUP SOLVENCY
CR CREDIT RISK		
7	CR SA	CREDIT AND COUNTERPARTY CREDIT RISKS AND FREE DELIVERIES: STANDARDISED APPROACH TO CAPITAL REQUIREMENTS
8	CR IRB	CREDIT AND COUNTERPARTY CREDIT RISKS AND FREE DELIVERIES: IRB APPROACH TO CAPITAL REQUIREMENTS
9	CR GB	GEOGRAPHICAL BREAKDOWN
10	CR EQU IRB	CREDIT RISK: EQUITY - IRB APPROACHES TO CAPITAL REQUIREMENTS
11	CR SETT	SETTLEMENT/DELIVERY RISK
12	CR SEC SA	CREDIT RISK: SECURITISATIONS - STANDARDISED APPROACH TO OWN FUNDS REQUIREMENTS
13	CR SEC IRB	CREDIT RISK: SECURITISATIONS - IRB APPROACH TO OWN FUNDS REQUIREMENTS
14	CR SEC Details	DETAILED INFORMATION ON SECURITISATIONS
15	CR IP LOSSES	EXPOSURES AND LOSSES FROM LENDING COLLATERALISED BY IMMOVABLE PROPERTY
OPR OPERATIONAL RISK		
16	OPR	OPERATIONAL RISK
17	OPR Details	OPERATIONAL RISK: GROSS LOSSES BY BUSINESS LINES AND EVENT TYPES IN THE LAST YEAR
MKR MARKET RISK		
18	MKR SA TDI	MARKET RISK: STANDARDISED APPROACH FOR POSITION RISKS IN TRADED DEBT INSTRUMENTS
19	MKR SA SEC	MARKET RISK: STANDARDISED APPROACH FOR SPECIFIC RISK IN SECURITISATIONS
20	MKR SA CTP	MARKET RISK: STANDARDISED APPROACH FOR SPECIFIC RISK IN THE CORRELATION TRADING PORTFOLIO
21	MKR SA EQU	MARKET RISK: STANDARDISED APPROACH FOR POSITION RISK IN EQUITIES
22	MKR SA FX	MARKET RISK: STANDARDISED APPROACHES FOR FOREIGN EXCHANGE RISK
23	MKR SA COM	MARKET RISK: STANDARDISED APPROACHES FOR COMMODITIES
24	MKR IM	MARKET RISK INTERNAL MODELS
25	CVA	CREDIT VALUE ADJUSTMENT RISK
LE LARGE EXPOSURES		
26	LE LIMITS	LARGE EXPOSURES LIMITS
27	LE 1	LARGE EXPOSURES IN THE NON-TRADING AND TRADING BOOK
28	LE 2	DETAIL OF THE EXPOSURES TO INDIVIDUAL ENTITIES WITHIN GROUPS

Få endringer siden «Interim release»

- «SMB-faktor» (kapitalkrav for utlån til SMB multipliseres med 0,76) → noen nye rader og kolonner i kredittrisikoark, samt i geografifordelingen
- Noen endringer i knyttet til fradragsreglene (CA-arkene)

Hvordan finne frem?

- Siste offentlige versjonen av CRR (forordningen):
<http://register.consilium.europa.eu/pdf/en/13/st08/st08439.en13.pdf>
- Artikkelnummereringen i denne versjonen stemmer i hovedsak med referansene i «interim release» fra EBA 15. mars
- Variablene og spesifikasjonene i skjemaene er nummerert for å enkelt finne igjen disse i veiledningene
- Veiledningene har referanse til CRR

Fra skjemaet CRSA:

Fra Annex II_instructions_CRSA:

ORIGINAL EXPOSURE PRE CONVERSION FACTORS		rows	Instructions
		010	Total exposures
		011	<p>of which: SME</p> <p>For exposure class Retail: Small and medium sized entities that meet the requirements as in Article 118 of CRR. Only reported in exposure class 'Retail'</p> <p>For exposure class Corporates: Small and medium sized entities that do not meet the requirements as in Article 118 of CRR.</p>

010	TOTAL E
011	of which

Article 118
Retail exposures

Exposures that comply with the following criteria shall be assigned a risk weight of 75 %:

(a) the exposure shall be either to an natural person or persons, or to a small or medium sized enterprise;

Store engasjementer (LE)

- Få endringer i CRR sammenlignet med gjeldende regelverk, men økte krav til detaljer i rapporteringen
- Alle institusjoner skal rapportere sine 10 største engasjementer på konsolidert basis, samt 10 største engasjementer med skyggebanker («unregulated financial entities»)
- Rapporteringsskjemaene for LE ble publisert av EBA i COREP-pakken 15. mars 2013
 - LE1: Eksponeringer mot grupper
 - LE2: Eksponeringer mot individuelle enheter i gruppene
- Endringer etter publiseringen 15. mars som følge av endelig CRR-tekst:
 - Et nytt skjema (LE3) for å få bedre oversikt over eksponeringer mot skyggebanker → inndeling etter gjenstående løpetid.

Leverage ratio (LR)

$$\frac{\text{Kjernekapital}}{\text{Eksponering (poster på og utenom balansen)}} > X \%$$

- Kjernekapital: *Tier1 Capital* i tråd med nye krav til kapital i CRDIV
- LR skal beregnes som gjennomsnitt av månedlige observasjoner
- Eksponering:
 - Poster på balansen
 - Poster utenom balansen
 - Derivater
 - Liten bruk av risikovekter

Leverage ratio (LR)

- Inngår i den totale ITS-en for rapportering
- Rapportering fom. ikrafttredelse av CRR
- Gradvis innfasing/kalibrering av LR
 - Pilar 2-krav fra 2014
 - Pilar 3-krav fra 2015
 - Pilar 1-krav fra 2018 → Bindende krav
- LR skal rapporteres med og uten overgangsregler

Rapporteringsfrister for kapitaldekning, LE, LR

- Kvartalsvis rapportering (konsolidert og ikke-konsolidert)
- Rapporteringsfrist: 30 arbeidsdager både for solonivå og konsern
- Utsatt frist for rapportering av 1. kvartal 2014
- Forutsetter publisering i Official Journal innen utgangen av juni

Rapporteringsperiode	Rapporteringsfrist
1. kvartal (31.03.)	12. mai
2. kvartal (30.06.)	11. august
3. kvartal (30.09.)	11. november
4. kvartal (31.12.)	11. februar

Likviditetsrapportering

Susanne Christensen og Kaia Solli, Seksjon for analyse og rapportering



Agenda

- LCR og NSFR
 - Hva er nytt siden forrige referansegruppemøte?
- Additional Liquidity Monitoring Metrics
- Asset Encumbrance

LCR og NSFR

Hva skal rapporteres?

- **LCR**

- Få endringer, men noen nye poster i skjemaet.
- Likvide aktiva.
- Forventede utbetalinger. } de neste 30 dager
- Forventede innbetalinger. } (stressituasjon)

- **NSFR**

- Tilgjengelig stabil finansiering. }
- Nødvendig stabil finansiering. } 1 års periode

- Solo- og konsernnivå.

- Signifikant valuta.

- 5 % av balansen jf. artikkel 415 i CRR.

Hvem skal rapportere?

- Kredittinstitusjoner = banker og finansieringsforetak med konsesjon til å utstede obligasjoner.
- Verdipapirforetak med aktivitet 3 og 6 i Section A Annex I i Direktiv 2004/39.
 - «Dealing on own account» og «underwriting of financial instruments and/or placing of financial instruments on a firm commitment basis».
 - Fritak for verdipapirforetak med begrenset tjenestespekter, gjenstår ca. 40 verdipapirforetak i Norge.
 - Etter art. 6(4) kan det i perioden frem til 31.12.15, jf. art 508(3), også gis unntak for verdipapirforetak med tjenestespekter 3 og 6.
- Unntaksmulighet fra solorapportering for selskaper som er del av konsern.
 - Etter art. 8 kan det på visse vilkår gjøres unntak for foretak i konsernforhold.
 - Dette vil måtte skje som konkrete vedtak av Finanstilsynet i enkeltsaker, typisk der gruppen har en samordnet likviditetsstyring.

Rapporteringsfrekvens og frister

- **LCR**
 - F.o.m. 1. januar 2014.
 - Månedlig.
 - 15 kalenderdager etter månedsslutt.
 - Første referanseperioden for rapportering vurderes utsatt til 31. mars 2014.
 - Rapporteringsfristen vurderes utsatt til 30 dager etter månedsslutt første rapporteringsår.

Rapporteringsfrekvens og frister

- **NSFR**

- F.o.m. 1. januar 2014.
- Kvartalsvis.
- Ca. 45 dager etter månedsslutt.
- Første referanseperiode for rapportering per 31. mars 2014.
- Utsatt frist for første rapportering til 30. mai for solo- og 30. juni for konsolidert rapportering.

Rapportering versus krav

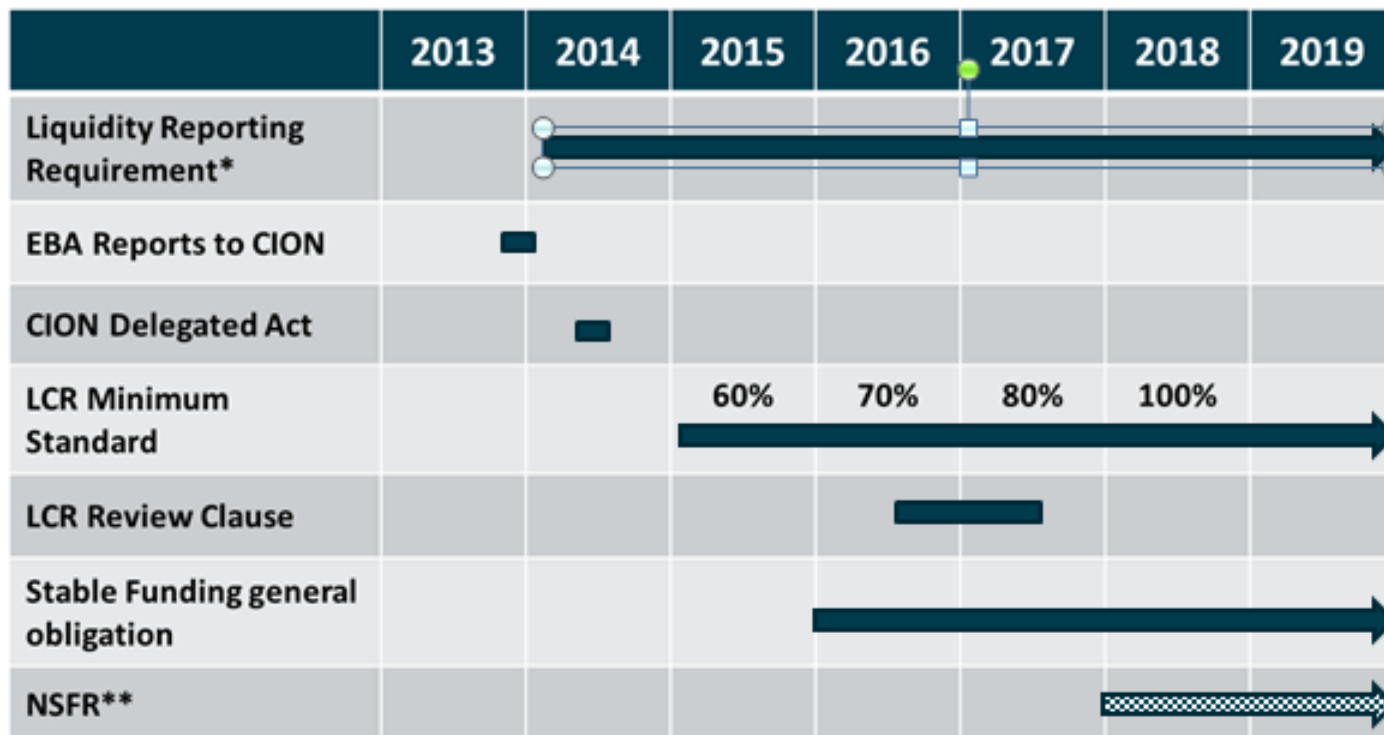
- 2014 observasjonsperiode.
- LCR-kravet skal bli spesifisert innen juni 2014 med ikrafttredelse i 2015.
- Innfasningsplan jf. artikkel 460: 60% i 2015, 70% 1. jan. 2016, 80% 1. jan. 2017, 100% 1. jan. 2018 (2019).
- NSFR-rapportering fra 2014, «general obligation» fra 1. januar 2016. Krav kan innføres fra 2018.

Uavklarte forhold

- hva skal vurderes i observasjonsperioden?

- EBA skal innen 31. desember 2013, rapportere til Kommisjonen jf. artikkel 509 i CRR på blant annet:
 - Cap på innbetalinger (75 %).
 - Kalibreringen av inn- og utbetalinger.
 - Grense på «nivå 2 aktiva» (40 %).
 - Intragruppeinn- og utbetalinger.
 - Vekter på kommiterte kreditt- og likviditetsfasiliteter.
 - Lavere vekter på enkelte innskudd (3 % jf. Basel III av 6. januar 2013).
 - Unntaksbestemmelser for land med lite likvide aktiva i sin valuta.
 - Definisjon av et etablert operasjonelt forhold.
 - Definisjon av likvide aktiva (high and extremely high liquidity and credit quality).
 - Hvilke typer aktiva som kan telle med (jf. nivå 2B aktiva i Basel III av 6. januar 2013).
- Høyere vekter på enkelt innskudd, EBA skal komme med guidelines.

Key Changes Timeline



*Implementation date to be set in the ITS on reporting

**Estimated - Implementation date and framework currently not agreed upon



Additional Liquidity Monitoring Metrics

Bakgrunn

- Etter artikkel 415.3 (b) i CRR skal EBA utvikle additional liquidity monitoring metrics for å gi tilsynsmyndigheter bedre oversikt over institusjonenes likviditetsrisiko.
- Dette vil også være hensiktsmessige å benytte i gjennomgangen av institusjonenes ILAAPer og til nytte i collegearbeidet.
- ITS på høring til 14. august.
 - [Høringsnotat](#)
- Skal tas inn som en del av hovedITSen på rapportering.

Hva skal rapporteres?

- 5 ulike monitoring metrics:
 - Maturity ladder.
 - Concentration of funding by counterparty.
 - Concentration of funding by product.
 - Prices for various lengths of funding.
 - Rollover of funding.

- Solo- og konsolidert nivå.

Hva skal rapporteres?

- Maturity ladder -

- Informasjon om utbetalinger og innbetalinger med en rekke underposter fordelt på 13 løpetidsbånd:
 - Åpen løpetid
 - Overnatten
 - o/n – 1 uke
 - 1 uke – 2 uker, 2 uker – 1 måned, 1 mnd – 3 mnd, 3 mnd – 6 mnd, 6 mnd – 1 år
 - 1 år – 2 år, 2 år – 3 år, 3 år – 5 år, 5 år – 10 år, over 10 år
- Separate rapporteringsskjema (excel-faner) for
 - Kontraktuelt bestemte betalinger.
 - Adferdsbestemt (forventede) strømmer.

Hva skal rapporteres?

- Concentration of funding by counterparty -

- Informasjon om hvor konsentrert institusjonens finansiering er mot enkelt motparter.
- Topp 10 største motparter, der fundingen utgjør over 1 % av total gjeld.
- Rapporteringsposter:
 - Motpartskode.
 - Motparts sektortilhørighet.
 - Landtilhørighet.
 - Produkttype (alternativer nærmere spesifisert i veiledningen).
 - Valuta.
 - Beløp (mottatt beløp, vektet snitt opprinnelig løpetid, vektet snitt gjenstående løpetid).

Hva skal rapporteres?

- Concentration of funding by product type -

- Informasjon om hva slags type finansiering institusjonen har fordelt på «retail funding» og «wholesale funding»
- Foreslått samme «threshold» som for concentration of funding by counterparty – over 1 % av total gjeld.
- Rapporteringsposter:
 - Totalt beløp.
 - Beløp dekket av innskuddsgarantiordningen og beløp ikke dekket.
 - Vektet snitt opprinnelig løpetid.
 - Vektet snitt gjenstående løpetid.

Hva skal rapporteres?

- Prices for various sources of funding -

- Gjennomsnittlig transaksjonsvolum og pris (spread) for funding med ulike løpetider:
 - Overnatten.
 - 1 uke.
 - 1, 3, 6 mnd.
 - 1, 2, 5 og 10 år.
- Rapporteringsposter:
 - Total Funding.
 - Cash Deposits.
 - Secured funding.
 - Senior unsecured securities.
 - Covered bonds.
 - Asset backed securities (inkl. ABCP)

Hva skal rapporteres?

- Roll-over of funding -

- Informasjon om institusjonenes refinansieringsbehov og –planer.
- For 31 dager frem i tid skal det vises:
 - Beløp til forfall.
 - Ny finansiering.
 - Netto.
- Dette skal fordeles etter følgende løpetidsbånd:
 - Daglig.
 - > 1 dag =< 7 dager.
 - > 7 dager =< 14 dager.
 - > 14 dager =< 1 måned.
 - > 1 måned =< 3 måneder.
 - > 3 måneder =< 6 måneder.
 - > 6 måneder.
- Samt totalt og gjennomsnittlig.

Hvem skal rapportere?

- Samme som LCR og NSFR, men med proporsjonalitetsprinsipper:
 - Institusjoner som ikke har mor eller døtre i andre land enn Norge.
 - Størrelsen på institusjonens balanse – utgjør mindre enn 1 % av summen av balansen til alle institusjonene under tilsyn i det aktuelle landet.



Redusert rapporteringsfrekvens

Rapporteringsfrekvens og frister

- I utgangspunktet månedlig rapportering.
- Men redusert til kvartalsvis dersom begge proporsjonalitetsprinsippene er oppfylt.
 - Om lag 90 % av norske banker (inkl. kredittforetak) oppfyller proporsjonalitetsprinsippene og kan rapportere kvartalsvis istedenfor månedlig.
- Første rapportering.
 - På bakgrunn av at denne høringen er sendt ut så sent vurderer EBA å utsette starttidspunktet for første rapportering i forhold til annen rapportering etter CRR/CRD IV.

Asset Encumbrance

Bakgrunn

- ESRB publiserte i februar 2013 “Recommendations on funding of credit institutions”. I denne rapporten ble EBA anbefalt følgende: “[...] to issue guidelines on harmonised templates and definitions in order to facilitate the monitoring of asset encumbrance, in accordance with its established consultation practices”..
- I henhold til artikkel 100 i CRR skal institusjonene rapportere pansatte eiendeler.
- ITS på høring til 24. juni.
- Høringsnotat
- Skal tas inn som en del av hovedITSen på rapportering.

Hva skal rapporteres?

- Definisjon i ITSen: "an asset is considered encumbered if it has been pledged or if it is subject to any form of arrangement to secure, collateralise or credit enhance any transaction from which it cannot be freely withdrawn".
- Består av 5 deler:
 - Overall asset encumbrance.
 - Maturity of asset encumbrance.
 - Contingent asset encumbrance.
 - Covered bond asset encumbrance.
 - Detailed asset encumbrance.
- Solo- og konsolidert nivå.

Hva skal rapporteres?

ASSET ENCUMBRANCE TEMPLATES	
Part	References
PART A - ENCUMBRANCE OVERVIEW	
<i>ASSETS OF THE REPORTING INSTITUTION</i>	AE-Assets
<i>COLLATERAL RECEIVED</i>	AE-Collateral
<i>OWN COVERED BONDS AND ABSs ISSUED AND NOT YET PLEDGED</i>	AE-Not pledged
<i>SOURCES OF ENCUMBRANCE</i>	AE-Sources
PART B - MATURITY DATA	
<i>MATURITY DATA</i>	AE-Maturity
PART C - CONTINGENT ENCUMBRANCE	
<i>CONTINGENT ENCUMBRANCE</i>	AE-Contingent
PART D - COVERED BONDS	
<i>COVERED BONDS ISSUANCE</i>	AE-CB Issuance
<i>ASSETS ELIGIBLE FOR COVER POOLS</i>	AE-CB Eligible Assets
PART E - ADVANCED DATA	
<i>ADVANCED DATA. PART I</i>	AE-Adv1
<i>ADVANCED DATA. PART II</i>	AE-Adv2

Hvem skal rapportere?

- Samme som LCR og NSFR, men med proporsjonalitetsprinsipper:
 - Totale eiendeler er mindre enn EUR 30 milliarder.
 - og
 - Pantsatte eiendeler utgjør mindre enn 5 % av balansen
- } Kun rapp. total + OMF
- Institusjoner som ikke utsteder OMF eller covered bonds er fritatt fra rapportering av pantsatte eiendeler knyttet til OMF og covered bonds.
 - Det åpnes også for ytterligere ett proporsjonalitetstiltak i høringsnotatet.
 - Institusjoner med totale eiendeler under 1 milliard euro trenger kun å rapportere «overall asset encumbrance».

Rapporteringsfrekvens og frister

- Kvartalsvis, halvårlig og årlig.
 - Overall asset encumbrance.
 - Maturity of asset encumbrance.
 - Covered bond asset encumbrance
- Detailed asset encumbrance - Halvårlig
- Contingent asset encumbrance - Årlig
- Første rapportering
 - Ikke spesifisert i ITSen, men mest sannsynlig ikke før tidligst andre halvår 2014.

FINREP

Gunnar Almklov, Seksjon for analyse og rapportering

Agenda

- Hva er FINREP?
- Hvem skal rapportere
- Implementering
- Hva skal rapporteres?
 - Grenseverdier mv.
 - Halvårlig/årlig
- Nye skjemaer
 - Forbearance (betalingslettelser)
 - Non-performing loans (misligholdte engasjementer)

FINREP

- FINREP: Finansiell rapportering
 - Regnskapsdata, men med CRD-konsolidering
 - Siste publiserte utkast til rapporteringspakke fra EBA
- Rapportering for IFRS-konsern (konsolidert)
 - Art 99(95) i CRR, jf. IAS-forordningen §4 (og §6)
 - Verdipapirforetak?

FINREP

- Utsatt implementering (sannsynligvis)
 - 1. juli 2014 (3. kvartal)
- Kvartalsvis (med visse unntak)
- Rapporteringsfrist: 30 arbeidsdager
- Rapporteringsmåte
 - Excelskjema (først)
 - Annen løsning senere?

FINREP

- Hele «FINREP-pakken» må rapporteres
 - Dvs. endring fra sist møte
 - Noen unntak for noen skjemaer (størrelse og frekvens)
- Skjemaer som skal rapporteres:
 - FINREP-pakken
 - Forbearance (kanskje noe senere)
 - Non-performing loans (kanskje noe senere)

Skjemaer med terskelverdier

- Geografiske kjennetegn (resultat/balanse/off-balance)
 - mer enn 10% utenlandske eksponeringer
- Operasjonell leasing
 - mer enn 10% av varige driftsmidler som operasjonell leasing
- Off-balance sheet aktiviteter
 - provisjoner mv utgjør mer enn 10% av totale driftsinntekter
 - > Enten kvartalsvis rapportering, eller fritak
 - > Entry/exit-kriterier er under avklaring

Årlige/halvårlige skjemaer

- Halvårlige
 - Ikke-konsoliderte strukturerte enheter
 - Tilknyttede selskaper – resultat/balansposter
- Årlige
 - Konsernstruktur
 - «Fair value»-hierarki
 - Varige driftsmidler, etter målemetode
 - Avsetninger/pensjonsforpliktelser
 - Spesifikasjon av enkelte resultatposter
 - Endring i egenkapital

FINREP – nye skjemaer

- **Forbearance og Non-performing loans**
 - Offentlig høring til EBA, frist 24.06.13
 - [Lenke til høringsmateriell](#)
- **Implementering**
 - Mulig samtidig implementering FINREP (3. kv. 2014)
 - Ev. et par kvartaler senere
- **Omfatter:**
 - Eksponeringer (lån/rentepapirer) med betalingslettelse, fordelt på land og sektor
 - Misligholdte lån fordelt på land/sektor
 - ...og for ikke-finansielle foretak også fordelt på næring

Tekniske løsninger

Gry Hege Karlsen, Seksjon for analyse og rapportering



Agenda tekniske løsninger

- Harmonisert rapportering – rapporteringsmateriale
- Status i arbeidet med rapporteringsløsninger i EBA
- Arbeidet med rapporteringsløsninger i Finanstilsynet

Føringer fra EBA: Harmonisering av rapporteringen

- EBA har utarbeider rapporteringspakken, inneholdende harmoniserte rapporteringsskjemaer, som skal gjelde for rapportering under CRD IV.
- Dataformat og datadefinisjoner skal harmoniseres, for å oppnå at rapporteringen til tilsynsmyndighetene skal være lik i alle EU/EØS-land.
- For å oppnå harmonisering, har EBA valgt **XBRL** som rapporteringsstandard.
- Endelig rapporteringspakke fra EBA vil inneholde både rapporteringsskjemaer , veiledninger, Data Point Model og XBRL-taksonomier

Føringer fra EBA: Hvorfor harmonisert rapporteringsstandard

- Ved å benytte XBRL som rapporteringsformat, kan data enklere utveksles med EBA og andre nasjonale tilsynsmyndigheter.
- For selskap (grupper) som må rapportere til flere land, blir rapporteringskravene like.
- XBRL-standarden medvirker til at data blir kvalitetssikret etter samme standard/regler i alle land
- Data på XBRL-formatet skal rapporteres videre fra nasjonale myndigheter til EBA
- EBA skal tilrettelegge data til ESRB
- EBA skal også benytte data i sine analyser og tilsynsoppgaver
- Rapporteringskravene blir spesifisert gjennom bindende tekniske standarder (ITS on Reporting)

Rapporteringsmateriale fra EBA: Data Point Model og XBRL-taksonomier

- Data Point Model (DPM) er en metode for å systematisere metadataene som inngår i rapporteringsskjemaene.
- Alle dataelementer (celler) fra skjemaene korresponderer til et data point med tilhørende dimensjoner og annen type informasjon (versjon, cellereferanser osv).
- Analysearbeidet og systematiseringen av elementer og dimensjoner er utført av fageksperter (skjemaeksperter) i samarbeid med IT-eksperter
- Data Point Model (DPM) benyttes for å produsere/generere XBRL-taksonomiene. XBRL-taksonomier blir utarbeidet når endelig ITS er godkjent (skjemaene og DPM er stabile).
- Valideringsregler blir lagt inn i både DPM og i XBRL-taksonomier
- Både DPM og XBRL-taksonomier vil publiseres av EBA og være tilgjengelig for bruk av nasjonale tilsynsmyndigheter og institusjoner.

Status i arbeidet med rapporteringsløsninger i EBA:

Publisert rapporteringsmateriale

- Alle rapporteringer har vært på høring.
- Det som inngår i konsultasjon:
 - Rapporteringsskjemaer
 - Veiledninger
 - Valideringsregler
 - Data Point Model (DPM)
- Ved gjennomgang av materiale må skjemaer og valideringsregler sees/leses i sammenheng.
- Skjemaer, veiledninger og DPM blir endelig godkjent når ITS blir godkjent.

Status i arbeidet med rapporteringsløsninger i EBA:

Litt mer om teknisk rapporteringsmateriale

- Data Point Model er bindeleddet mellom «business»-siden og det tekniske miljøet.
 - Benyttes for å produsere/generere XBRL-taksonomiene.
- EBA organiserer teknisk materiale gjennom to framework (2 sett med taksonomier):
 - COREP Framework
 - Kapital
 - Store engasjementer
 - Leverage ratio
 - Likviditet
 - Asset Encumbrance
 - FINREP
 - FINREP
 - Forbearance and non-performing exposures
- DPM inneholder metadata for begge framework
 - Kan sees som en metadata-katalog for begge framework

Foreløpig tidsplan for arbeid med DPM og XBRL-taksonomier COREP og FINREP

- Arbeid med å utvikle/generere CRD IV XBRL-taksonomier har startet i EBA
- Beta-versjon i test hos NSA'er nå
- Foreløpig tidsplan fra EBA:
 - Utvikling i juni og juli
 - Offentlig konsultasjon i august
 - Korrigeringer/justeringer august/september
 - Endelig taksonomi publiseres av EBA i slutten av september
- Tidsplan avhengig av endelig behandling av regelverk og ITS

Arbeidet med rapporteringsløsninger i Finanstilsynet

Foreløpige planer

- Korte tidsfrister, usikkerhet knyttet til implementeringstidspunkt samt endringer i rapporteringskrav er utfordrende for alle aktører i arbeidet med å forberede og implementere rapporteringsløsninger.
- Finanstilsynet vil i første omgang implementere nye rapporteringskrav i eksisterende rapporteringer og løsninger
 - Betyr at alle rapporteringskrav i CRD IV gjelder, men eksisterende løsninger må tilpasses for å håndtere de nye kravene
- På lang sikt planlegges en felles innrapporteringsløsning for alle XBRL-rapporteringer, både for rapporteringer i regi av EBA (CRD IV) og for rapporteringer i regi av EIOPA (Solvens II)

Arbeidet med rapporteringsløsninger i Finanstilsynet

- Mulige løsninger som vurderes på kort sikt:
 - Eksisterende COREP-løsning (XBRL) videreutvikles og tilpasses nye krav
 - Store engasjementer innføres enten som eget Excel-skjema (Excel-skjema via ALTINN) eller som en del av COREP (XBRL)
 - Leverage ratio innføres enten som eget Excel-skjema (Excel-skjema via ALTINN) eller som en del av COREP (XBRL)
 - Ny likviditetsrapportering baseres foreløpig på eksisterende løsning (nye Excel-skjema via ALTINN)
 - FINREP innføres som Excel-skjema (Excel-skjema via ALTINN)
 - Asset Encumbrance, sees i sammenheng med likviditet, innføres som Excel-skjema (Excel-skjema via ALTINN)
 - Forbearance and non-performing exposures, sees i sammenheng med FINREP, innføres som Excel-skjema (Excel-skjema via ALTINN)

Arbeidet med midlertidige rapporteringsløsninger i Finanstilsynet: Utfordringer med tekniske løsninger

COREP (videreutvikle eksisterende XBRL-løsning):

- Rapportørverktøy RBME Lite (Excel-skjema med plug in)
 - Må håndtere mange dimensjoner som valuta, nasjonale markeder, geografi
 - Må håndtere enda større datamengder
 - Må mappes mot CRD IV-taksonomien
- Portal-løsning (EAS)
 - Må håndtere store taksonomier og større datamengder
 - Utfordring med neste versjon av XBRL:
 - Formula Link Base
 - Rendering Link Base
 - Løsningen er spesialtilpasset for Finanstilsynet

Arbeidet med langsiktig XBRL-løsning i Finanstilsynet: Problemstillinger

- Tilby rapportørverktøy (Excel-skjemaløsning) på lengre sikt?
 - EBA gir ikke støtte til rapportørverktøy
 - Det er ønskelig på sikt at rapportører kan generere XBRL-formatet fra egne systemer
 - Krevende med manuell løsning (rapportørverktøy), da det er mange rapporteringer/skjemaer som skal fylles ut
 - Full utnyttelse av XBRL når rapportør kan validere sine data i egne løsninger før innsending av data
- Usikkerhet om synkron (sanntids) eller asynkron validering ved innsending:
 - I dag synkron (sanntids) validering, dvs. at rapportør får feilmelding øyeblikkelig
 - Både CRD IV og Solvens II innfører Formula, dvs. mer omfattende validering av XBRL-data
 - CRD IV og Solvens II medfører svært store datafiler som skal valideres.
 - Dette medfører at synkron validering vil kunne gi ytelsesproblemer
 - Finanstilsynet vurderer (ikke besluttet) at framtidig XBRL-løsning må basere seg på asynkron validering, dvs. at rapportør får feilmeldinger etter innsending og validering hos Finanstilsynet.

Arbeidet med rapporteringsløsninger i Finanstilsynet: Videre arbeid

- Finanstilsynet vil informere referansegruppen/rapportørene når rapporteringsmateriale publiseres av EBA (august/september)
- Finanstilsynet har ambisjon om avklaring på midlertidige løsninger for CRD IV i august/september:
 - Rapportørverktøy
 - Store engasjementer/Leverage ratio som del av COREP eller som Excel-skjema via ALTINN
- Finanstilsynet ønsker dialog med rapportørene om framtidig bruk av XBRL:
 - Datamengde og eventuell asynkron validering gir grunn for rapportører å vurdere egne XBRL-løsninger
 - Eget møte med datasentraler og mer tekniske representanter for rapportørene?

Nyttig informasjon for institusjonene i planleggings- og forberedelsesfase:

- Publiserte skjemaer, DPM, presentasjoner

[Foreløpig rapporteringsmateriale](#)

- Informasjon om DPM og XBRL:

- Konsultasjon om DPM våren 2012

[Konsultasjon DPM](#)

- Mer informasjon om XBRL (Eurofiling)

<http://www.eurofiling.info/index.shtml>

Eurofiling project is an open joint initiative of the European Banking Authority ([EBA](#)) and the European Insurance and Occupational Pensions Authority ([EIOPA](#)) in collaboration with [XBRL Europe](#), as well as stakeholders as banks, solutions providers, academy and individuals. The deliverables are Data Models, XBRL taxonomies, know-how and materials for Supervisory Frameworks: COREP, FINREP and Solvency II.

Veien videre:

- Finanstilsynets ønsker å holde institusjonene løpende orientert gjennom:
 - Regelmessige referansegruppemøter
 - Egne informasjonsmøter om temaer innen rapportering
 - Egne informasjonsmøter om teknisk løsning
 - Innspill?

Finanstilsynet vil fortløpende oppdatere sine internettsider med aktuell ny informasjon:

<http://www.finanstilsynet.no/no/Bank-og-finans/Banker/Tilsyn-og-overvakning/Rapportering/Rapportering-under-CRD-IV/>

Kontaktpersoner

- Regelverket CRR/CRD IV
 - Ingvild.Eide.Sanden@finansilsynet.no
- COREP, Store engasjementer, leverage ratio:
 - Einar.Thorsrud.Lomo@finansilsynet.no (kredittinstitusjoner)
 - Anders.Hauglund@finansilsynet.no (verdipapirforetak)
- Likviditet
 - Susanne.Christensen@finansilsynet.no (kredittinstitusjoner)
 - Anders.Hauglund@finansilsynet.no (verdipapirforetak)
- FINREP
 - Gunnar.Almklov@finansilsynet.no
- Teknisk løsning
 - Gry.Hege.Karlsen@finansilsynet.no

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

Personlig e-postadresse

