



FI Dnr 17-18201  
(Anges alltid vid svar)

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Erkännande av finskt riskviktsgränsvärde för bolåneexponeringar

### Finansinspektionens beslut

1. Finansinspektionen beslutar att erkänna den finska tillsynsmyndighetens beslut att införa ett genomsnittligt institutsspecifikt riskviktsgränsvärde om 15 procent för finska bolåneexponeringar. Detta beslut ska gälla finska bolåneexponeringar i filialer i Finland till svenska kreditinstitut med tillstånd att använda en metod som bygger på intern riskklassificering (internmetoden). Finansinspektionen kommer att tillämpa tröskelvärdet på 1 miljard EUR som den finska tillsynsmyndigheten har angivit.

2. Beslutet i punkt 1 gäller från och med den 1 januari 2018 och två år framåt.

*(Artikel 458.5 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag)*

### Tillämpliga bestämmelser

Enligt artikel 458.2 d) i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) ska den myndighet som utsetts i enlighet med punkt 1 (artikel 458), om den identifierar förändringar i intensiteten i makrotillsynsrisker eller systemrisker i det finansiella systemet som kan medföra allvarliga negativa konsekvenser för det finansiella systemet och real ekonomin i en särskild medlemsstat och som enligt den myndigheten bör hanteras genom strängare nationella åtgärder, underrätta Europaparlamentet, rådet, kommissionen, ESRB och EBA om detta och överlämna relevanta kvantitativa eller kvalitativa belägg om förslag till nationella åtgärder för nationellt auktoriserade institut, eller en undergrupp av dessa institut, vilka syftar till att mildra förändringarna i riskintensiteten och avser riskvikter mot tillgångsbubblor i bostadsfastighetssektorn och sektorn för kommersiella fastigheter.

I artikel 458.5 tillsynsförordningen stadgas att andra medlemsstater kan erkänna de åtgärder som fastställts i enlighet med denna artikel och tillämpa dem på nationellt auktoriserade filialer som är belägna i den medlemsstat som har fått tillstånd att tillämpa åtgärderna.

Enligt artikel 458.7 tillsynsförordningen ska medlemsstaten, när den beslutar om huruvida den ska erkänna de åtgärder som fastställts i enlighet med denna artikel, beakta de kriterier som anges i punkt 4. Medlemsstaten ska således beakta följande.

- a) Att förändringarna i intensiteten i makrotillsynsriskerna eller systemriskerna är av sådan karaktär att de utgör en risk för den finansiella stabiliteten på nationell nivå.
- b) Att artiklarna 124 och 164 i tillsynsförordningen och artiklarna 101, 103, 104, 105, 133 och 136 i direktiv 2013/36/EU inte är lämpliga för att hantera de identifierade makrotillsynsriskerna eller systemriskerna med beaktande av dessa åtgärders relativa effektivitet.
- c) Att de föreslagna nationella åtgärderna är ett lämpligare sätt att hantera de identifierade makrotillsynsriskerna eller systemriskerna och inte medför oproportionerligt negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra medlemsstater eller i unionen som helhet, som på så sätt skulle utgöra eller skapa ett hinder för den inre marknadens sätt att fungera.
- d) Att frågan berör endast en medlemsstat.
- e) Att riskerna inte redan har hanterats genom andra åtgärder i tillsynsförordningen eller i direktiv 2013/36/EU.

## Bakgrund

Den finska tillsynsmyndigheten har den 26 juni 2017 beslutat<sup>1</sup>, med stöd av artikel 458.2 d) i tillsynsförordningen, att införa ett riskviktsgolvet om 15 procent för bolåneexponeringar för kreditinstitut som har tillstånd att använda en metod som bygger på intern riskklassificering (internmetoden). Den finska åtgärden riktar sig mot bolån där säkerheten (fastigheten) finns i Finland. Enligt ett tillsynsmeddelande<sup>2</sup> som finska tillsynsmyndigheten publicerade på sin hemsida den 8 december 2017, och som ska ses som ett förtydligande av beslutet, gäller riskviktsgolvet på 15 procent för varje kreditinstitut. Åtgärden kommer att gälla från den 1 januari 2018 och två år framåt, om den inte förlängs. Förlängning kan göras med ett år i taget.

---

<sup>1</sup>

[http://www.finanssivalvonta.fi/se/Tillsyn/makrotillsyn/beslutsfattande/Documents/2017\\_02/Beslut\\_om\\_makrotillsynsverktyg\\_260617.pdf](http://www.finanssivalvonta.fi/se/Tillsyn/makrotillsyn/beslutsfattande/Documents/2017_02/Beslut_om_makrotillsynsverktyg_260617.pdf)

<sup>2</sup> [http://www.finanssivalvonta.fi/se/Publicerat/tillsynsmeddelanden/Pages/68\\_2017.aspx](http://www.finanssivalvonta.fi/se/Publicerat/tillsynsmeddelanden/Pages/68_2017.aspx)

Enligt den finska tillsynsmyndigheten är de genomsnittliga riskvikterna på bostadslån som baserar sig på interna modeller relativt låga i Finland och nivån på riskvikterna varierar betydligt mellan kreditinstituten. Riskvikterna är låga både ur en risksynvinkel och när man jämför med riskviktsnivåerna i andra relevanta EU-länder. Den låga räntenivån i kombination med de låga riskvikterna kan innebära att bostadspriserna i framtiden stiger till en nivå som inte motsvarar det ekonomiska läget antingen allmänt eller lokalt.

Enligt den finska tillsynsmyndigheten är syftet med åtgärden att rikta in sig på potentiella tillgångsbubblor i fastighetssektorn och avser att dämpa förändringar i systemrisksintensiteten (se kommissionens beslut den 21 augusti 2017). Den finska tillsynsmyndigheten har framfört önskemål om att andra medlemsstater erkänner åtgärden för filialer och gränsöverskridande exponeringar.

Det är den behöriga myndigheten i respektive land som fastställer den makrotillsynsåtgärd som ska gälla för det landet. Europeiska Rådet kan emellertid, efter förslag från EU-kommissionen, besluta om att anta en genomförandeakt för att avvisa de föreslagna nationella åtgärderna.

EBA och ESRB har yttrat sig över den finska åtgärden.<sup>3</sup> Med beaktande av dessa yttranden har EU-kommissionen beslutat att inte föreslå någon genomförandeakt för att avvisa de åtgärder som föreslagits av den finska tillsynsmyndigheten.<sup>4</sup>

### **Finansinspektionens bedömning**

Andra medlemsstater kan erkänna de åtgärder som fastställts i enlighet med artikel 458 tillsynsförordningen och tillämpa dem på nationellt auktoriserade filialer som är belägna i den medlemsstat som har fått tillstånd att tillämpa åtgärderna. När medlemsstaten beslutar om huruvida den ska erkänna de åtgärder som fastställts i enlighet med artikeln ska den beakta de kriterier som anges i punkt 4.

Med beaktande av de kriterier som anges i artikel 458.4 tillsynsförordningen och då EU-kommissionen inte har motsatt sig att den finska åtgärden genomförs gör Finansinspektionen bedömningen att den finska åtgärden ska erkännas och därmed tillämpas på exponeringar mot finska bolån i svenska kreditinstituts filialer i Finland. Finansinspektionen bedömer att nuvarande skrivning i artikel 458.5 inte medger att beslut kan fattas om att

---

<sup>3</sup> Se Opinion of the European Banking Authority on measures in accordance with Article 458 Regulation (EU) No 575/2013 och Opinion of the European Systemic Risk Board of 19 July 2017 regarding Finnish notification of a stricter national measure based on Article 458 of Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions and investment firms (ESRB/2017/3).

<sup>4</sup> Se Commission decision of 21.8.2017 not to propose an implementing act to reject the proposed national measure notified on 27 June 2017 by Finland under Article 458(4) of Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council.

gränsöverskridande verksamhet ska omfattas. Finansinspektionen gör dock bedömningen att de svenska kreditinstitutens finska bolåneexponeringar i allt väsentligt ligger i berörda filialer. Enligt de allmänna principer som finns i tillsynsförordningen gäller kapitalkraven på både institutsnivå och på gruppnivå. Det medför att nu aktuell åtgärd får beaktas inom den gruppbaseade tillsynen.

Finansinspektionen kommer att tillämpa tröskelvärde på 1 miljard EUR som den finska tillsynsmyndigheten har angivit. Då den finska åtgärden gäller för kreditinstitut med tillstånd att använda en metod som bygger på intern riskklassificering (internmetoden) gör Finansinspektionen bedömningen att åtgärden ska tillämpas endast på de svenska kreditinstitut som har detta tillstånd.

FINANSINSPEKTIONEN

Martin Noréus  
*Områdeschef*  
Bank

Magnus Eriksson  
*Avdelningschef*  
Kapital och redovisning