

2015-07-09

B E S L U T



FI Dnr 15-10129

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## **Erkännande av andra medlemsstaters kontracykliska buffertvärden**

### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att erkänna kontracykliska buffertvärden upp till 2,5 procent som har fastställts av behörig myndighet i ett annat EES-land. Berörda företag ska använda dessa buffertvärden vid beräkning av sina företagsspecifika kontracykliska kapitalbuffertar.

Från och med den rapportering som berörda företag ska göra senast den 11 augusti 2015 och för rapporteringar därefter ska företagen därmed tillämpa det vid varje tidpunkt gällande kontracykliska buffertvärde upp till 2,5 procent som har fastställts av behörig myndighet i ett annat EES-land vid beräkning av sina företagsspecifika kontracykliska kapitalbuffertar.

### **Bakgrund**

#### *Kontracykliskt buffertvärde*

I kapitaltäckningsdirektivet<sup>1</sup> finns bestämmelser om fastställande av kontracykliska buffertvärden. Dessa bestämmelser genomförs i svensk rätt huvudsakligen genom lagen (2014:966) om kapitalbuffertar (buffertlagen).

Syftet med den kontracykliska kapitalbufferten är att stärka bankernas motståndskraft och se till att banksystemet som helhet har tillräckligt med kapital för att upprätthålla flödet av krediter till hushåll och företag i lägen när störningar i det finansiella systemet skulle kunna ge upphov till en kreditåtstramning.

Det är den behöriga myndigheten i respektive land som fastställer det

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG.

kontracykliska buffertvärde som ska gälla för det landet. Enligt buffertlagen är Finansinspektionen den myndighet som ska fastställa det kontracykliska buffertvärdet i Sverige och bestämma om ömsesidighet för andra länders buffertvärden.

Finansinspektionen ska enligt 7 kap. 1 § buffertlagen fastställa ett kontracykliskt buffertriktvärde och ett kontracykliskt buffertvärde varje kvartal. Det kontracykliska buffertriktvärdet ska användas som ett referensvärde för att fastställa det kontracykliska buffertvärdet, vilket ska ligga till grund för beräkningen av storleken på den företagsspecifika kontracykliska kapitalbufferten enligt 6 kap. samma lag.

Det kontracykliska buffertvärde som Finansinspektionen fastställer ska tillämpas av samtliga berörda företag. De företag som omfattas av buffertlagen är kreditinstitut, värdepappersbolag, Svenska skeppshypotekskassan, fondbolag med diskretionär portföljförvaltning och förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIF-förvaltare) med tillstånd för diskretionär förvaltning av investeringsportföljer.<sup>2</sup>

#### *Ömsesidighet avseende kontracykliska buffertvärden*

Kapitaltäckningsdirektivets bestämmelser om ömsesidighet avseende kontracykliska buffertvärden genomförs i svensk rätt genom 6 och 7 kap. buffertlagen och 5 § lagen (2014:967) om införande av buffertlagen. Finansinspektionen kan, enligt den sistnämnda bestämmelsen, fram till och med den 31 december 2018 erkänna andra medlemsstaters kortare övergångsperioder för den kontracykliska kapitalbufferten i enlighet med artikel 160.6 i kapitaltäckningsdirektivet. Vid beslut om att erkänna andra medlemsstaters kontracykliska buffertvärden ska Finansinspektionen fullgöra den underrättelseskyldighet som anges i nämnda artikel i kapitaltäckningsdirektivet. Underrättelseskyldigheten innebär att Finansinspektionen ska informera de berörda parterna om sitt erkännande, däribland EU-kommissionen, ESRB, Eba och relevanta tillsynskollegier.

Finansinspektionen har i september 2014 tagit ställning till att Finansinspektionen kommer att erkänna det kontracykliska buffertvärde som behörig myndighet i ett annat EES-land har fastställt, upp till 2,5 procent.<sup>3</sup>

#### *Rapportering*

Beräkningen av den företagsspecifika kontracykliska kapitalbufferten är en del av den rapportering till Finansinspektionen som berörda företag är skyldiga att göra enligt 7 kap. i Finansinspektionens föreskrifter

---

<sup>2</sup> Vissa företag är undantagna från kravet att upprätthålla en företagsspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, se 9 kap. 1 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

<sup>3</sup> FI (2014), *Kapitalkrav för svenska banker*, avsnitt 5.2.2. Publicerad på fi.se den 10 september 2014, Dnr 14-6258.

(FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Nästa rapporteringstillfälle avser kvartal 2 och infaller den 11 augusti 2015.

FINANSINSPEKTIONEN

Per Håkansson  
*T.f. generaldirektör*

Matilda Gjirja  
*Senior analytiker*