

Datum 2012-03-16

FI Dnr 12-730

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

Ändringar i regler om beräkning av kapitalkrav för marknadsrisk

Sammanfattning

Finansinspektionen beslutar om en ändring i föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar (nedan kapitaltäckningsföreskrifterna), nämligen regeln om multiplikatorn för att beräkna kapitalkrav för marknadsrisk. Ett institut som använder en egen modell multiplicerar den beräknade risken med en multiplikator för att bestämma kapitalkravet. Finansinspektionen återinför nu den gamla regeln som gällde före den 31 december 2011. Anledningen är att den på ett tydligare sätt avspeglar hur väl institutet uppfyller de kvantitativa krav som ställs och därmed bidrar till en god riskhantering i instituten. Ändringen träder i kraft den 31 mars 2012.

1 Utgångspunkter

Under 2010 och 2011 har reglerna om kapitaltäckning och stora exponeringar ändrats i flera omgångar i såväl lagstiftningen som i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Det är ändringar som genomför EU-direktiv vilka i sin tur har ändrat de ursprungliga kapitalkravsdirektiven; direktiv 2006/48/EG om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut (kreditinstitutsdirektivet) och direktiv 2006/49/EG om kapitalkrav för värdepappersbolag och kreditinstitut (kapitalkravsdirektivet).

Finansinspektionen har genom ett antal ändringsföreskrifter infört de bestämmelser i direktiven som ska genomföras i föreskrifter, bland annat Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:45) om ändring i kapitaltäckningsföreskrifterna. Dessa ändringsföreskrifter trädde i kraft den 31 december 2011.

Finansinspektionen har remitterat förslaget till den nu aktuella ändringen och redogör nedan för synpunkter som har kommit in och hur vi motiverar vårt beslut.

2 Motivering och överväganden

Finansinspektionens ställningstagande: Det ska framgå av bestämmelsen i 59 kap. 33 § kapitaltäckningsföreskrifterna att den lägsta multiplikator ett institut kan få ska bestämmas av hur väl det uppfyller de kvalitativa krav som ställs i föreskrifterna.

Remisspromemorian: Innehöll samma förslag.

Remissinstanserna: Svenska Bankföreningen ser det inte som en självklar tolkning av nuvarande kapitaltäckningsregelverket (CRD-regelverket, Capital Requirements Directive) att de kvalitativa kraven som avses i 59 kap. 6 § kapitaltäckningsföreskrifterna ska inkluderas i bestämningen av plusfaktorn.

Finansinspektionens skäl: Ett institut som beräknar kapitalkravet för marknadsrisk med en egen modell, multiplicerar den beräknade risken med en multiplikator för att bestämma kapitalkravet.

Detta innebär att ett institut som inte fullt ut uppfyller de kvalitativa kraven som anges i föreskrifterna får kompensera detta genom en högre multiplikator och därmed ett högre kapitalkrav.

Finansinspektionens ändrade bestämmelsen den 31 december 2011 och i den nu gällande 59 kap. 33 § kapitaltäckningsföreskrifterna, anges endast att "...(b)beräkningen utgår från multiplikatorn 3." Ändringen berodde på en missuppfattning av den gällande lydelsen av motsvarande bestämmelse i Europaparlamentet och rådets direktiv 2010/76/EU om ändring av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG vad gäller kapitalkrav för handelslager, värdepapperisering och samlad tillsynsbedömning av ersättningspolitik.

Som Svenska Bankföreningen har påpekat är inte tolkningen av det nuvarande kapitaltäckningsregelverket självklar. Regeländringen har emellertid medfört att multiplikatorn inte längre på ett tydligt sätt avspeglar hur väl ett institut uppfyller de kvalitativa kraven. Enligt Finansinspektionen uppfattning är kraven i 59 kap. 6 § viktiga och bör beaktas vid bestämningen av plusfaktorn. Detta bidrar till en god riskhantering i instituten. Den regeländring som nu beslutas är en återgång till den skrivning som gällde fram till den 31 december 2011. Denna överensstämmer också med hur direktivbestämmelsen tillämpas i andra länder. Ett institut som inte fullt ut uppfyller kraven ska åläggas ett högre kapitalkrav för att kompensera för de kvalitativa bristerna som finns.

Finansinspektionen anser även att instituten på detta sätt ges ett incitament till att förbättra sina modeller och att de därmed ska kunna få sänka multiplikatorn. Regeländringen träder i kraft den 31 mars 2012.

3 Förslagets konsekvenser

De administrativa kostnaderna som blir en konsekvens av ändringarna beräknas bli mycket små. Endast tre institut har i dag Finansinspektionens tillstånd att beräkna kapitalkravet för marknadsrisker med egna modeller. Att tillämpa en annan multiplikator vid beräkningen av kapitalkravet bedöms inte orsaka några stora förändringar i bankernas rutiner för att beräkna kapitalkravet för marknadsrisker. En mer utförlig konsekvensanalys av hela regelverket finns i beslutspromemorian till FFFS 2011:45–46.

I och med att multiplikatorn som används för att beräkna kapitalkravet för marknadsrisk ändras, kommer kapitalkravet för de berörda institut att påverkas i viss mån. Hur mycket kapitalkravet beräknat med en intern modell ökar beror på multiplikatorn, men ökningen ligger runt 10 procent. Ändringen kan i någon utsträckning påverka institutens kapitalstruktur, men några större kostnader beräknas inte uppstå.

Ändringen bedöms inte få några negativa konsekvenser för konsumenter, branschen eller samhället i övrigt.