

2014-03-11



Finanstilsynet  
Att Morten Baltzersen  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

FI Dnr 14-928  
(Anges alltid vid svar)

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

## Angående ökade riskvikter för bolån i Norge

Finansinspektionen har tagit emot Finanstilsynets skrivelse om ökade riskvikter på norska bolån, referens nr 11/8718, och välkomnar möjligheten att lämna synpunkter på de åtgärder som Finanstilsynet planerar att införa.

Det är flera svenska banker som är verksamma på den norska bolånemarknaden och Finanstilsynet önskar att även dessa ska tillämpa de föreslagna reglerna, i syfte att alla banker verksamma i Norge ska ha samma förutsättningar att konkurrera. Finansinspektionen har stor förståelse för detta och delar också Finanstilsynets syn att interna kreditriskmodeller måste uppfylla strikta krav för att få användas i kapitalkravsberäkningarna.

De åtgärder gällande bankernas interna modeller som Finanstilsynet beskriver bygger i flera avseenden på samma överväganden som Finansinspektionen tagit ställning till i och med införandet av ett kapitalpåslag under pelare 2 för bolåneexponeringar på den svenska marknaden. Finansinspektionen har därför förståelse för Finanstilsynets avsikt att höja riskvikterna för norska bolån och därigenom bidra till ökad finansiell stabilitet. Då Finanstilsynet identifierat en förhöjd risk på bolånemarknaden i Norge, som det är osäkert om bankernas interna modeller fångar, ställer sig Finansinspektionen positiv till att svenska institut som är verksamma på den norska bolånemarknaden ska tillämpa likartade riskviktsnivåer som sina norska motsvarigheter.

För att hantera den identifierade risken på bolånemarknaden har Finanstilsynet valt att dels höja det i regelverket fastlagda golvet för förlust givet fallissemang (LGD) till 20 procent, dels föreslå ett flertal begränsningar i själva modellerna för LGD respektive PD (sannolikhet för fallissemang). Eftersom svensk lag inte medger att ett tillstånd att använda en viss intern modell kan omprövas annat än under mycket speciella omständigheter har Finansinspektionen istället valt att utforma justeringen av riskvikterna för bolån som ett kapitalpåslag under pelare 2.

Den ovan nämnda höjningen av LGD-golvet till 20 procent som Finanstilsynet införde 1 januari är gjord i enlighet med artikel 164.5

kreditinstitutsförordningen. Samtidigt har artikel 164.7 innebörden att ett institut i en medlemstat ska tillämpa de högre LGD-minimivärden som har fastställts av behöriga myndigheter i en annan medlemstat avseende exponeringar som är säkrade genom fastigheter belägna i en annan medlemsstat. Detta innebär att nivån beslutad av Finanstilsynet även ska tillämpas av de filialer och dotterbolag till svenska banker som har bolåneportföljer i Norge. Till följd av förordningen sker detta genom en höjning av institutens kapitalkrav under pelare 1.

När det gäller Finanstilsynets förslag om ytterligare begränsningar av bankernas modeller för att mäta PD respektive LGD har Finansinspektionen övervägt att implementera även dessa under pelare 1. Finansinspektionen gör dock bedömningen att det för redan godkända modeller inte är förenligt med den svenska förvaltningsrätten att i efterhand ålägga instituten att tillämpa denna typ av restriktioner i modellerna. Finansinspektionen bedömer därför att en höjning av kapitalkravet för bolån i Norge som motsvarar de föreslagna förändringarna, utöver den höjning som sker på grund av det högre LGD-golv, istället kommer att kunna åläggas instituten ifråga under pelare 2.

Med vänlig hälsning

FINANSINSPEKTIONEN



Martin Noréus

*Biträdande generaldirektör*