



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY



Møte i referansegruppen for rapportering CRR/CRD IV

27. september 2013

Agenda

- Status CRR/CRD IV
- Oppdatering på rapportering under CRD IV
- Status for Finanstilsynets arbeid med tekniske løsninger for rapportering
- Status for næringens forberedelse til ny rapportering
- Spørsmål og svar
- Eventuelt

Status CRR/CRD IV

Ingvild Eide Sanden, Seksjon for soliditetsregulering



CRR/CRD IV i EU

- CRD IV erstatter gjeldende kapitaldekningsdirektiver og gjennomfører Basel III i EU
- Nytt EU-regelverk ble fastsatt 27. juni 2013
- Regelverket blir gjeldende i EU fra 1. januar 2014
- Enkelte krav fases inn gradvis

Gjennomføring i Norge

- CRD IV er foreløpig ikke tatt 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 når inkludert i EØS-avtalen
- **Direktiv (CRD)**
Virksomhets- og risikostyring, tilsynsmyndighetenes virksomhet, pilar 2, bufferkrav
→ Blir gjennomført gjennom norske forskrifter

Førtidig innføring i Norge

- Endringer i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandelloven vedtatt i Stortinget 10. juni 2013 med ikrafttredelse 1. juli 2013
- Innebærer at kapital- og bufferkravene i CRD IV gjøres gjeldende i Norge
- Gir hjemler til å fastsette kvantitative likviditetskrav og et uvektet kapitalkrav (Leverage Ratio)
- Gir det overordnede rammeverket, mens detaljerte bestemmelser gis i forskrifter eller følger av forordningsteksten og tekniske standarder når regelverket er inkludert i EØS-avtalen

Norske midlertidige regler

- Finansdepartementet har bedt Finanstilsynet om å utforme forslag til regler som gjennomfører CRD IV «så langt det passer» innen utgangen av året som skal gjelde inntil CRD IV er tatt inn i EØS-avtalen
[Link til nyhetssak](#)
- Frist oversendelse 31. desember 2013 + høringsrunde

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

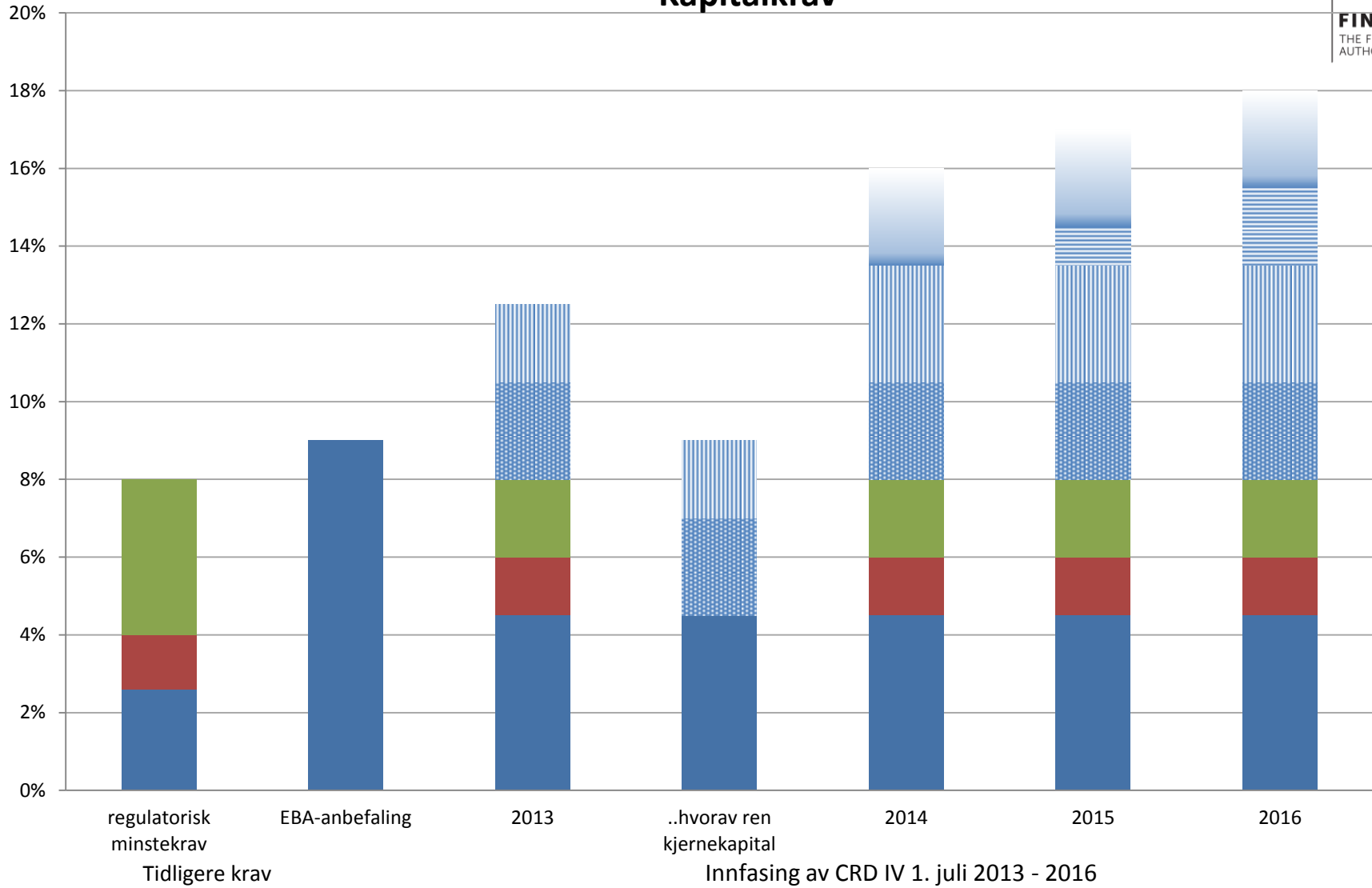
fra 1. juli 2015 (økes til 2 % fra 1. juli 2016)

+ 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

Kapitalkrav



■ Ren kjernekapital
 ■ Kjernekapital
 ■ Ansvarlig kapital
 ■ Bevaringsbuffer (2.5%)
 ■ Systemrisikobuffer (3%)
 ■ SIFI (2%)
 ■ Motsyklisk buffer (0-2.5%)

Regelverksspørsmål

- Egen referansegruppe CRD IV
 - Temaside om Basel III/ CRD IV med oppdateringer og endelige versjoner av forordning og direktiv
<http://www.finanstilsynet.no/no/Bank-og-finans/Banker/Tema/Basel-III--CRD-IV/>
 - EBA har egen Q&A:
<http://www.eba.europa.eu/single-rule-book-qa;jsessionid=E17C0EA64BAD4CE5D0F367C3853FCE86#search>
- Kan både søke etter svar og sende inn spørsmål

Oppdatering på rapportering under CRD IV

Anne Stine Aakvaag, Seksjon for analyse og rapportering



Oppdatering på rapportering under CRD IV

- Final draft ITS on Supervisory Reporting
 - Offentliggjort av EBA 26. juli 2013
 - Oversendt Kommisjonen
 - Forventet offentliggjort i OJ i oktober i år
 - Juridisk bindende 20 dager etter offentliggjøring i OJ
 - ITS (inkl. Annex) oversettes til samtlige EU-språk
- Q&A for rapportering åpnes etter offentliggjøring av ITS i OJ
- Det vil ikke bli innført særnorske spesifikasjoner i CRD IV-skjemaene, men enkelte celler kan bli lukket i en overgangsfase

Oppdatering på rapportering under CRD IV forts.

- EBA forventer å oppdatere ITS med:
 - Asset encumbrance
 - Non-performing loans
 - Forbearance

FINREP – nye skjemaer

- Forbearance og Non-performing loans
 - Offentlig høring til EBA, frist 24.06.13
 - 21 institusjoner/organer svarte på høringen
- Draft ITS til endelig godkjenning i EBA 16.10.13
- Forslaget
 - Enkelte eksisterende skjemaer foreslått utvidet med FB/NPL-info
 - To nye skjemaer
 - Kun mindre justeringer siden høring
- Implementering
 - Planlagt implementering samtidig som øvrig FINREP (3. kv. 2014)

Asset Encumbrance

- ITS-en hadde høringsfrist 24. juni i år
- Gjennomgang av høringssvarene i EBA
- Draft ITS til endelig godkjenning i EBA 16.10.13

Likviditet

- EBA skal levere rapport til EU – kommisjonen innen 31.12. 2013 som skal definere likvide aktiva:
 - likvide eiendelsklasser.
 - likvide papirer innen hver eiendelsklasse.
 - haircuts for papirer med god likviditet og kredittkvalitet.
 - Anbefalinger til operasjonelle krav for likvide eiendeler (basert på Basels LCR-dokument paragraf 28-43).
- Første utkast av rapporten skal behandles i EBA i oktober.
- «Technical roundtable» med bransjen.
- Deretter vil det bli en offentlig høring på utdrag av rapporten.
- Nytt utkast skal opp i EBA i desember før den sendes kommisjonen.

Likviditet forts.

- Alternativer for land med begrenset omfang av likvide aktiva i LCR
 - EBA skal publisere to høringsnotater på tekniske standarder om derogasjoner
- ITS som lister valutaene med begrenset omfang av likvide aktiva
 - Foreløpige beregninger viser at Norge og Danmark kvalifiserer til bruk av derogasjoner
 - Anslår også behovet de aktuelle valutaene har av likvide aktiva for å oppfylle kravet til LCR
 - Basert på definisjonen av likvide aktiva i Basel III fra januar 2013
 - Må oppdateres i tråd med endelig definisjon av LCR i CRR
- RTS om bruken av derogasjonene
 - To derogasjoner i CRR: a) verdipapirer denominert i en annen valuta eller b) en trekkrettighet i sentralbanken
 - Institusjonene kan kun benytte seg av derogasjoner dersom det er et berettiget behov for det
 - Begrenset bruk av derogasjonene, skal kun dekke det anslåtte behovet av likvide aktiva

Tekniske løsninger

Gry Hege Karlsen, Seksjon for analyse og rapportering



Agenda tekniske løsninger

- Fra tidligere møter
- Status i arbeidet med rapporteringsløsninger i EBA
- Arbeidet med rapporteringsløsninger i Finanstilsynet

Fra forrige møte: Status i arbeidet med rapporteringsløsninger i EBA: Publisert rapporteringsmateriale

- Alle rapporteringer som inngår i CRD IV har vært på høringer.
- Det som har inngått i konsultasjoner:
 - Rapporteringsskjemaer
 - Veiledninger
 - Valideringsregler
 - Data Point Model (DPM)
- Ved gjennomgang av materiale må skjemaer, veiledninger og valideringsregler sees/leses i sammenheng.
- Skjemaer, veiledninger og DPM ble endelig publisert 26. juli 2013
 - For oversendelse til EU-kommisjonen.

Fra forrige møte: Foreløpig tidsplan (i juni) 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

Tidligere møter: 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 sannsynligvis i første omgang implementere nye rapporteringskrav i eksisterende rapporteringer og løsninger (midlertidige løsninger)
- 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)

Fra tidligere møter: Arbeidet med kortsiktige rapporteringsløsninger i Finanstilsynet

Mulige løsninger som vurderes på kort sikt som midlertid CRD IV-rapporteringsløsning:

- Alle løsningene baseres på Excel-skjemaer som er publisert som vedlegg til ITS'en (publisert 26. juli 2013).
 - Eksisterende COREP-løsning (XBRL) videreutvikles og tilpasses nye krav
 - Gjelder kun det som benevnes Own Fund i ITS'en
 - 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)

Fra forrige møte: 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.

Fra forrige møte:

Arbeidet med rapporteringsløsninger i Finanstilsynet:

Videre arbeid

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

Status pr. nå: Tidsplan EBA for teknisk rapporteringsmateriale

- Endelig ITS inkludert DPM publisert 26. juli
 - Kvalitetssikring av innholdet i DPM skal være gjort under konsultasjonene av ITS
 - Fagansvar i regi av EBA
- Første konsultasjon av XBRL-taksonomier 19.september, 3 ukers høringsfrist
 - Kun teknisk konsultasjon
 - Viktig at leverandørmarkedet får tilgang til taksonomiene
- Endelig publisering av XBRL-taksonomier planlagt i midten av november
 - Utfordring: Enkelte XBRL software-leverandører avventer endelig tilpasning/utvikling av sine verktøy og produkter inntil endelig publisering

EBA: utfordringer i arbeidet med XBRL-taksonomier

- Endelig publisering av ITS stadig utsatt som følge av forsinket CRD IV/CRR
- Hatt betydning for endelig DPM, som inneholder rapporteringskravene
- XBRL-taksonomiene er blitt bygd opp fullstendig på nytt med ny taksonomi-design, og med utgangspunkt i DPM
- Tidsrommet avsatt for utvikling, testing og kvalitetssikring av XBRL-taksonomier har blitt stadig blitt redusert.
- Konsultasjon og publisering av XBRL-taksonomier forsinket

EBA: utfordringer i arbeidet med XBRL-taksonomier

- Tatt i bruk deler av XBRL-standarden som ikke er utprøvd og godkjent:
 - Formula Link base
 - Table Link base / rendering (visualisering av taksonomiene)
 - Medført at XBRL-software/-verktøy må videreutvikles
 - Vanskeliggjort testing
- Rapporteringsomfang svært stort, har medført:
 - Svært store og komplekse XBRL-taksonomier
 - Blitt modulert i mindre taksonomier etter tilbakemeldinger før konsultasjon
 - Svært store datafiler
 - Taksonomier er for krevende for eksisterende XBRL-verktøy
 - Leverandører må tilpasse/utvikle parallelt

Arbeidet med midlertidige rapporteringsløsninger i Finanstilsynet:

Utfordringer med tekniske løsninger

- Nye rapporteringskrav vil få konsekvenser for XBRL-rapporteringsløsning i Finanstilsynet:
 - Rapportørverktøy (Excelskjema-løsning)
 - Fullharmonisering krever at flere detaljer skal rapporteres (nasjonale markeder, valuta, geografi), som medfører at løsning må håndtere variable dimensjoner
 - Mapping mot XBRL-taksonomi må gjøres på nytt (ikke mulig med gjenbruk av eksisterende mappings)
 - Det vurderes alternative verktøy
 - Innrapportering (Portal-løsning - EAS)
 - CRD IV vil inneholde Formula Link Base (mer avansert validering) og Table Link base/rendering (visualisering av taksonomi), noe som dagens portal (EAS) ikke støtter
 - Taksonomi for «tung» (stor og kompleks) for eksisterende løsning
 - Vurderer fullstendig ny langsiktig løsning for XBRL-rapportering:

Videre arbeid med CRD IV-rapportering i Finanstilsynet

- Institusjonene kan benytte rapporteringsmateriale som inngår i ITS (skjemaer og veiledninger) i sitt forberedende arbeid.
- Finanstilsynet er avhengig av teknisk materiale fra EBA i rapporteringsløsninger:
 - Forsinket publisering av rapporteringsmaterial fra EBA
 - Utfordrende for leverandør å tilby videreutviklede/tilpassede verktøy før endelig publisering av XBRL-taksonomier (pr. nå er publisering planlagt i midten av november)
 - Utfordrende for Finanstilsynet å planlegge XBRL-løsning
 - Medfører at Finanstilsynet ennå ikke kan gi tidsplan for når CRD IV-rapporteringsløsning vil være klar
- Ønsker å få innblikk i institusjonenes utfordringer knyttet til tilpasninger til CRD IV-rapporteringskrav og tekniske løsninger.

Status for næringens forberedelse til ny rapportering

Spørsmål og svar

Generelt om spørsmål og svar

- Mottatt mange spørsmål
- Regelverkstolkninger er videresendt til regelverksekspertene
- Enkelte spørsmål knyttet til CRD IV regelverk/rapportering må vurderes av EBA
- Spørsmål om tolkning av enkeltceller i tabeller kan også måtte gå via EBA
 - Viktig for å sikre lik tolkning mellom land
 - Offentlig Q&A på EBAs hjemmeside, tilgjengelig etter ITS i offentlig journal

COREP, mottatte spørsmål

- Planlegger Norge evt. avvik fra den europeiske standarden, både i forskriftstekst og evt. leveransefrister og -omfang?
- Leveringsmetode til Finanstilsynet; tidligere er det opplyst at det fortsettes med den nåværende XBRL Website - er dette fortsatt gjeldende?
- Leveringsmetode til Finanstilsynet; fra hvilket tidspunkt planlegger Finanstilsynet at det skal rapporteres via XBRL?
- Når forventes endelige CRD IV-skjemaer?
- Skjemaer fra EBA mangler formler

COREP, mottatte spørsmål forts.

- Største utfordring er geografisk fordeling av kreditteksponering (skjema 9)
 - Praktisk rapporteringsløsning som kan håndtere stort antall skjemaer må etableres
 - Vil det bli terskelverdier for hvilke land som skal inkluderes i den geografiske fordelingen? (f.eks. alt under 1 mill kr summeres til Øvrige?)
- Norske kapitaldekningsregler tilsier at ikke-finansielle døtre skal konsolideres og TS'er pro-rata konsolideres – vil dette prinsippet bortfalle under CRD IV? Prinsippet avviker fra Basel II og europeisk harmonisering (*Single rulebook* iht. CRR)
- Blir det CVA-tillegg f.o.m. 31.03.2014? Hvis ja, har Finanstilsynet utkast til skjema?

FINREP, mottatte spørsmål

- Hvilken konsolideringsmetode skal benyttes?
 - Som i COREP
- Hvilket konsolideringsnivå?
 - Bankkonsern
- Første rapportering?
 - Rapportering fra og med 3. kvartal 2014, data pr 30.09.14, første rapporteringsfrist 11.11.2014
- Når vil NPL og Forbearance tas inn i FINREP?
 - I utgangspunktet samtidig som resten av pakken (3.kv.2014)

Nyttig informasjon

Nyttig informasjon for institusjonene i planleggings- og forberedelsesfase:

- Publiserte skjemaer, DPM, presentasjoner

[Endelig ITS \(publisert 26. juli\)](#)

- Informasjon om DPM og XBRL:

- Konsultasjon om DPM våren 2012

[Konsultasjon DPM](#)

[Konsultasjon XBRL-taksonomier 19. september 2013](#)

- 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
 - Kaia.Solli@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

