



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Internasjonal regelverksutvikling

Forenkling, konkurranseevne og finansiell stabilitet
i et internasjonalt perspektiv

11. juni 2026

Økende oppmerksomhet i EU om at komplekst regelverk kan hemme innovasjon og vekst

- EU-kommisjonen lanserte i 2025 «Konkurransekompasset» for å styrke Europas konkurranseevne.
- Strategien bygger på analyser fra Letta- og Draghi-rapportene.
- Banksektorens rolle i finansiering, investeringer og økonomisk aktivitet står sentralt.
- I meldingen om spare- og investeringsunionen (SIU) peker EU-kommisjonen på behovet for en mer integrert og konkurransedyktig banksektor.
- Kommisjonen har varslet en rapport om banksektorens konkurranseevne i 2026 (15. juli)
- Som en del av forberedelsene ble det gjennomført en høring våren 2026.



“The savings and investments union is not just a vision – it’s a necessary step that we must take to secure our future. We want a more competitive, green, digital, and fair Europe – where citizens can build wealth and companies can grow, innovate, and create jobs.”

Maria Luís Albuquerque

Høring om bankenes konkurransevne

- Høringen dekket tre hovedområder:
 1. konkurransevne
 2. utviklingen av det indre markedet / bankunionen
 3. regelverkskompleksitet
- Det ble bedt om vurderinger av bankenes finansiering av økonomien, grensekryssende integrasjon og konkurranseforhold.
- Digitalisering, regulatoriske barrierer, innskuddsbeskyttelse og krisehåndtering var også sentrale temaer.
- Kompleksiteten i samspillet mellom pilar 1, pilar 2, makrotilsyn og krisehåndtering ble løftet fram.

Utvalgte hørings svar

EBA:

- Regelverket har styrket robustheten uten vesentlige negative effekter på utlån eller finansieringskostnader.
- Strukturelle forhold begrenser fortsatt effektiv ressursallokering og grensekryssende virksomhet.
- Økt konkurranseevne bør oppnås gjennom målrettet forenkling, mer proporsjonalitet og mer harmonisering – samtidig som risikosensitivitet og finansiell stabilitet opprettholdes.

ECB:

- Vedvarende fragmentering og manglende framdrift i den europeiske bankunionen begrenser bankenes mulighet til å oppnå skalafordeler, effektiv ressursallokering og dermed deres internasjonale konkurranseevne.
- Forenkling bør rette seg mot unødig kompleksitet og fragmentering, uten å svekke stabiliteten.

Utvalgte hørings svar (forts.)

Finansdepartementet:

- Bankene spiller en sentral rolle i finansieringen av økonomien, og kredittilgangen fungerer i hovedsak godt.
- Et robust og godt regulert banksystem er avgjørende for finansiell stabilitet og bærekraftig vekst.
- Forenkling er ønskelig, men må ikke gå på bekostning av finansiell stabilitet.
- Synspunktene er utdypet i eget brev fra finansministeren til kommisjonæren

Forenklingsforslag i Europa

EBA:

- forenkle og konsolidere «Single Rulebook» og redusere kompleksitet i kredittrisikoregelverket.
- enklere håndtering av modellendringer og mer proporsjonalitet for små og ikke-komplekse banker.
- rapporteringskrav er et sentralt område for forenkling, blant annet gjennom bedre koordinering og mer integrerte løsninger.

ECB:

- Fremmer også strukturelle forenklinger i kapitalkrav, krisehåndtering og rapportering.
- Felles retning: redusere kompleksitet og administrative byrder uten å svekke robustheten i banksystemet.
- Flere land har i tillegg fremmet egne forenklingsforslag gjennom såkalte «non-papers».



Simplification of the European prudential regulatory, supervisory and reporting framework



Internasjonale utviklingstrekk

- Utviklingen i EU påvirkes av endringer i andre store jurisdiksjoner, særlig USA og Storbritannia.
- Endringer i kapitalkrav og reguleringsambisjoner internasjonalt kan påvirke europeiske vurderinger av konkurransevne.
- Både EU og Storbritannia har utsatt deler av Basel III, blant annet på grunn av usikkerhet om gjennomføringen i USA.

Storbritannia

- Etter Brexit har britiske myndigheter igangsatt reformer for å fremme vekst og styrke Londons posisjon som finanssenter.
- FCA og PRA har fått et nytt sekundært mål om å fremme vekst og internasjonal konkurranseevne.
- Det er samtidig lagt opp til sterkere rapportering og parlamentarisk kontroll.
- FPC anbefalte i 2025 et lavere referansenivå for samlet kjernekapitaldekning enn tidligere vurdert.
- PRA har endret kravet til uvektet kjernekapitalandel og økt terskelen for hvilke banker som omfattes.
- Basel 3.1 er utsatt til 1. januar 2027.
- «Strong and Simple»-rammeverket innebærer et enklere kapitalregime for mindre banker.
- Hovedretning: Lavere krav samlet sett, mer proporsjonalitet og større tilpasning til internasjonal utvikling.
- Det finnes samtidig kritiske røster som mener lavere kapitalkrav kan svekke robustheten.

USA

- Amerikanske tilsynsmyndigheter la i mars 2026 fram en revidert pakke med forslag til endringer i kapitalkravsregelverket.
- Forslagene omfatter et nytt risikobasert kapitalrammeverk for de største bankene, endringer i standardmetoden for øvrige banker og justeringer i G-SIB-tillegget.
- Forslagene må også ses i sammenheng med endringer i stresstestregimet og det supplerende uvektede kapitalkravet.
- Det såkalte «dual stack»-rammeverket foreslås erstattet av ett samlet risikobasert rammeverk.
- Avanserte metoder fases i hovedsak ut for kredittrisiko og operasjonell risiko, mens interne modeller fortsatt kan brukes for markedsrisiko.
- Det legges ikke opp til et «output floor» tilsvarende det som er innført i EU.
- Forslaget innebærer endringer i risikovekter, operasjonell risiko, markedsrisiko og CVA-risiko.
- For banker utenfor kategori I og II foreslås endringer i standardmetoden og i enkelte poster i kapitalgrunnlaget.
- Federal Reserve foreslår også endringer som samlet bidrar til lavere bufferkrav for globalt systemviktige banker.
- Foreløpige anslag tyder på lavere krav til ren kjernekapital samlet sett.
- Amerikanske myndigheter vurderer forslagene som i hovedsak konsistente med Baselstandarder, men med flere materielle avvik.
- Debatten illustrerer spenningen mellom robusthet, forenkling og internasjonal konkurranseevne.

Internasjonal sammenligning og hovedpoenger

- ECB peker på at EU-rammeverket i hovedsak bygger på Baselstandardene, kombinert med pilar 2-krav og makrotilsynsvirkemidler
- EU-regelverket inneholder bare i begrenset grad krav som er strengere enn Basel, men også flere tilpasninger som samlet reduserer kravene.
- Analysen gir ikke støtte til at store europeiske banker generelt har en vesentlig kapitalmessig konkurranseulempet mot amerikanske banker.
- Utviklingen i USA og Storbritannia kan likevel påvirke tempoet og retningen i EUs arbeid med forenkling og harmonisering.



Oppsummering

- Forenkling og harmonisering kan gi et mer velfungerende indre marked og øke samfunnsnyttene av reguleringen.
- Norske og europeiske bankers konkurranseevne bestemmes av en rekke forhold
- Ingen sterk sammenheng mellom regelverk, kredittilgang og konkurranseevne.
- Viktig å opprettholde internasjonale standarder for å unngå fragmentering og «race to the bottom».
- Soliditeten i det norske banksystemet som ble bygget opp etter finanskrisen, bør opprettholdes.



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY