

Datum 2010-10-12

FI Dnr 09-9654

Finansinspektionen
P.O. 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

Förslag till ändringar i föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar

Sammanfattning

Finansinspektionen (FI) föreslår ändringar i föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar samt offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering. Reglerna gäller för kreditinstitut och värdepappersbolag samt i vissa fall fondbolag (i remisspromemorian institut).

Olika undantag föreslås från regelverket om stora exponeringar. Det innebär t.ex. att ett institut kan undanta exponeringar som det har mot ett eller flera institut med inbördes anknytning om exponeringen uppgår till högst 150 miljoner euro och inte överstiger 100 procent av kapitalbasen.

I föreskrifterna om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering införs nya krav på att instituten även ska lämna information om likviditetsrisk.

Vidare föreslår FI att endast väsentliga förändringar i ett instituts interna riskklassificeringsmetod (IRK-metod) ska kräva tillstånd. I dag måste ett institut ansöka om FI:s tillstånd för alla förändringar. Dessutom förlängs bestämmelsen om lägsta föreskriven förlust givet fallissemang (loss given default, LGD) för vissa typer av exponeringar till och med den 31 december 2012.

Genom förslaget genomförs ändringar i direktiv 2006/48/EG om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut och direktiv 2006/49/EG om kapitalkrav för värdepappersbolag och kreditinstitut.

Ändringarna föreslås träda i kraft den 31 december 2010 respektive den 1 januari 2011.

Innehåll

1	Utgångspunkter	3
1.1	Arbetet inom EU	3
	Ändringar i kapitalkravsdirektiven.....	4
1.2	Nuvarande och kommande regler	4
	Tidigare remisser från FI.....	5
	Vilka regler berörs i denna remiss?.....	5
	Kommande remisser i Sverige	6
	Kommande reglering på EU-nivå	6
1.3	Målet med regleringen	6
1.4	Rättsliga förutsättningar	7
1.5	Regleringsalternativ	7
2	Förslag till ändringar i föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.....	8
2.1	Stora exponeringar	8
2.1.1	Undantag vid bestämmande av stora exponeringar.....	8
2.2	Förändringar i IRK-metoden.....	9
2.3	Riskparametern LGD	11
3	Förslag till ändringar i föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering.....	13
3.1	Likviditetsrisk.....	13
3.2	Övriga ändringar	14
4	Förslaget konsekvenser.....	15
4.1	Berörda institut och företag.....	15
4.2	Effekterna för instituten	15
4.3	Effekterna för samhällsekonomin	16
4.4	Effekterna för FI.....	17

Bilaga 1 – Förslag till föreskrifter om ändring i föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar

Bilaga 2 – Förslag till föreskrifter om ändring i föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering

1 Utgångspunkter

I denna remisspromemoria lämnas förslag till ändringar i FI:s föreskrifter och allmänna råd om dels kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1), dels offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5). Det handlar huvudsakligen om ändringar i följande regler:

- **Stora exponeringar;** ytterligare undantag för institutsexponeringar och undantag för korta avvecklingsexponeringar.
- **Förändringar i intern riskklassificeringsmetod (IRK-metod);** endast väsentliga förändringar kommer att kräva FI:s tillstånd samt att dokumentationskravet på förändringar kommer att utökas,
- **LGD;** det s.k. LGD-golvet förlängs och riskparametern LGD (loss given default) för säkerställda obligationer sänks.
- **Offentliggörande av information;** föreskrifterna förtydligas och ett nytt avsnitt införs om offentliggörande av information om likviditetsrisk.

Ändringar i föreskrifterna föreslås avseende stora exponeringar för att ändringar i denna remiss tillsammans med de föreslagna ändringarna i remissen 2 juli 2010 ska kunna träda i kraft den 31 december 2010. Se avsnitt 1.2 under rubriken ”Tidigare remisser från FI” för mer information om ikraftträdande. De föreslagna ändringarna om stora exponeringar genomför direktivändringar. Föreslagna ändringar i regler om LGD baseras också på direktiv.

Förslag om förändringar i en IRK-metod och ändringar om offentliggörande av information baseras inte på direktiv utan är ändringar som FI föreslår. Målet med de föreslagna ändringarna är bl.a. att klargöra föreskrifterna.

När det gäller ändringar i reglerna om värdepapperisering, inväntar FI regeringens förslag om genomförande av ändringar i kapitalkravsdirektiven i lag. Dessa föreskriftsändringar kommer därför att remitteras under 2011, se avsnitt 1.2.

1.1 Arbetet inom EU

EU:s regler för kapitalkrav, de s.k. kapitalkravsdirektiven¹, antogs i juni 2006. Med kapitalkravsdirektiven avses 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). Det nu gällande svenska kapitaltäckningsregelverket, se avsnitt 1.2, baseras på dessa direktiv.

Kapitalkravsdirektiven syftar till att upprätthålla den finansiella stabiliteten genom att säkerställa att kreditinstitut och värdepappersbolag är finansiellt

¹ Även kallade CRD (Capital Requirement Directive).

sunda och stabila. Direktiven reglerar hur mycket kapital kreditinstitut, värdepappersbolag och indirekt vissa fondbolag (i remisspromemorian kallade institut) måste ha för att täcka de risker som de exponerar sig för i verksamheten.

EU-kommissionen har under de senaste åren sett över kapitalkravsdirektiven och föreslagit ändringar för att bl.a. säkerställa att riskerna i det finansiella systemet mäts på ett korrekt sätt. De direktivändringar som har gjorts är bl.a. ett resultat av en översyn av reglerna för stora exponeringar och att nya principer och regler har fastställts som inte tidigare formaliserats på EU-nivå, t.ex. behandlingen av primärkapitaltillskott i kapitalbasen. EU-kommissionen har även identifierat brister i kapitaltäckningsdirektiven som nu rättas till. De flesta av dessa brister är av teknisk karaktär och omfattas av särskilda kommittéförfaranden.

Översynen av kapitalkravsdirektiven har även påskyndats och påverkats av den globala finanskris som inleddes 2007. Denna översyn har bl.a. lett till tekniska ändringar i kapitalkravsberäkningar, ändringar i regelverket om värdepapperisering och en förstärkt hantering av likviditetsrisk.

Ändringar i kapitalkravsdirektiven

Kommissionens arbete har bl.a. resulterat i följande direktiv, som ändrar i kapitalkravsdirektiven:

- Europaparlamentet och rådets **direktiv 2010/XX/EG** om ändring av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG vad gäller kapitalkrav för handelslager, värdepapperisering och samlad tillsynsbedömning av ersättningspolitik, även kallat CRD III. Direktivet har ännu inte beslutats, se avsnitt 1.2 under rubriken ”Vilka regler berörs i denna remiss?”.
- Europaparlamentet och rådets **direktiv 2009/111/EG** om ändring av direktiven 2006/48/EG, 2006/49/EG och 2007/64/EG vad gäller banker anslutna till centrala kreditinstitut, vissa frågor som gäller kapitalbasen, stora exponeringar, tillsynsrutiner och krishantering, även kallat CRD II.
- Kommissionens **direktiv 2009/83/EG** om ändring av vissa bilagor till Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/48/EG som avser tekniska bestämmelser om riskhantering.
- Kommissionens **direktiv 2009/27/EG** om ändring av vissa bilagor till Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/49/EG som avser tekniska bestämmelser om riskhantering.

1.2 Nuvarande och kommande regler

De svenska reglerna om kapitaltäckning och stora exponeringar finns i lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar (kapitaltäckningslagen), lagen (2006:1372) om införande av lagen (2006:1371) om

kapitaltäckning och stora exponeringar (införandelagen) och förordningen (2006:1533) om kapitaltäckning och stora exponeringar (kapitaltäckningsförordningen).

Kapitaltäckningslagen, införandelagen, kapitaltäckningsförordningen samt de föreskrifter och allmänna råd som FI föreslår ändringar i kallas i denna remisspromemoria för kapitaltäckningsregelverket. Ändringar föreslås i följande föreskrifter och allmänna råd:

- FFFS 2007:1 om kapitaltäckning och stora exponeringar
- FFFS 2007:5 om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering.

Tidigare remisser från FI

I juni 2010 remitterades ett förslag till nya föreskrifter om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Föreskrifterna, som nu har beslutats (FFFS 2010:7), träder i kraft den 31 oktober 2010 och ska tillämpas från den 31 december 2010. Föreskrifterna genomför ändringar i bilaga V till kreditinstitutsdirektivet.

FI remitterade den 2 juli 2010 förslag till ändringar i bl.a. föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1). I denna remiss föreslogs bl.a. ändringar av reglerna om kapitalbasen och stora exponeringar. Vidare föreslogs vissa tekniska ändringar. Ändringarna ska enligt förslaget träda i kraft den 31 december 2010.

FI har fortfarande för avsikt att låta de föreslagna ändringarna enligt remissen 2 juli 2010 träda i kraft den 31 december. Detta med undantag för de ändringar som föreslogs i 4 kap. 1 §, 34 kap. 2 § och 35 kap. 5 §. Dessa ändringar kan först träda i kraft när ändringar i kapitaltäckningslagen börjar gälla. Ändringar i kapitaltäckningslagen kommer inte träda i kraft den 31 december 2010 utan sannolikt tidigast i maj/juni 2011, se även avsnitt ”Kommande remisser i Sverige”.

Ovanstående innebär bl.a. att inte någon av de föreslagna ändringarna i Bilaga 2 Rapporten om kapitaltäckning och stora exponeringar träder i kraft den 31 december 2010. De föreslagna ändringarna i rapporten om kapitaltäckning och stora exponeringar kommer inte att träda i kraft förrän lagen träder i kraft.

Vilka regler berörs i denna remiss?

FI föreslår nu ändringar som behandlar delar av direktiv 2009/111/EG som inte togs med i remissen den 2 juli 2010. Denna remiss innehåller även förslag till genomförande av delar av direktiv 2010/XX/EG som börjar gälla den 1 januari 2011, med undantag av reglerna om ersättningspolicy och förlängda övergångsregler vid övergång till en IRK-metod.

Direktivet, som i remisspromemorian kallas 2010/XX/EG, godkändes av Europaparlamentet den 7 juli 2010 och förväntas antas av rådet i oktober 2010. Huvuddelen av detta direktiv träder i kraft den 31 december 2011. Reglerna om ersättningspolicy, förlängda övergångsregler vid övergång till IRK-metod, förlängda regler för lägsta föreskrivet LGD och ytterligare några mindre ändringar träder dock i kraft den 1 januari 2011. Bestämmelser om förlängda övergångsregler finns i dag i Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2009:8) om fortsatt tillämpning av övergångsregler om kapitalbaskrav och offentliggörande av information, men kommer sannolikt att införas i lag.

Kommande remisser i Sverige

FI avser att remittera ett förslag om ersättningspolicy i slutet av 2010 (genomförande av direktiv 2010/XX/EG).

Under 2011 planeras även följande förslag remitteras ut:

- värdepapperisering i direktiv 2009/83/EG och 2009/111/EG
- övriga bestämmelser för genomförande av direktiv 2010/XX/EG som träder i kraft den 31 december 2011.

Finansdepartementet planerar att remittera en departementspromemoria under hösten 2010. Promemorian kommer att innehålla förslag till hur återstående ändringar i kapitalkravsdirektiven ska införas genom ändringar i kapitaltäckningslagen, införandelagen och kapitaltäckningsförordningen. Ändringar i lag kommer enligt Finansdepartementet tidigast att träda i kraft maj/juni 2011. FI kommer att anpassa sina föreskrifter till kommande lagändringar om det behövs.

I och med att promemorian ännu inte har publicerats kommer FI att remittera ändringar i föreskrifter om värdepapperiseringar under 2011.

Kommande reglering på EU-nivå

Effekterna av finanskrisen har lett till att ytterligare ändringar planeras i kapitalkravsdirektiven. Ett arbete pågår såväl på europeisk nivå (som brukar kallas CRD IV²), som i Baselkommittén för banktillsyn (Baselkommittén), även kallat Basel 3. Dessa ändringar kommer bl. a. att innebära krav på ytterligare stärkt kvalitet på kapitalbasen, olika kapitalbuffertar, ökade krav på likviditetsreserv och uppföljning av en icke-riskvägd kapitalkvot (leverage ratio). Ändringar i Baselkommitténs ramverk kommer att införas i EU-direktiv och förväntas träda i kraft tidigast i slutet av 2012.

1.3 Målet med regleringen

² Se Commission Services staff working document: Possible further changes to the capital requirements directive, December 2009.

Målet med förslagen som remitterades i somras och detta remissförslag är att genomföra ändringarna i kapitalkravsdirektiven. Syftet med såväl ändringarna i direktiven som i FI:s förslag är att skapa relevanta och tydliga regler som säkerställer att institut är tillräckligt kapitaliserade för att möta de risker som verksamheten är exponerad mot. Målet med de nu föreslagna ändringarna är även att klargöra hur instituten ska hantera förändringar i sin IRK-metod.

För att skapa så enkla regler som möjligt innehåller förslaget även vissa förtydliganden av gällande föreskrifter som inte direkt följer av ändringar i kapitalkravsdirektiven.

1.4 Rättsliga förutsättningar

FI får utfärda föreskrifter om kapitaltäckning, stora exponeringar och offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering enligt 13 kap. 1 § kapitaltäckningslagen och 32 § kapitaltäckningsförordningen.

FI föreslår ändrade föreskrifter med stöd av 13 kap. 1 § 11, 12, 29, 32 och 35 kapitaltäckningslagen samt 32 § 11, 12, 29, 32 och 35 kapitaltäckningsförordningen.

1.5 Regleringsalternativ

Bestämmelser i EG-direktiv ska införas i nationell lagstiftning. De nu aktuella ändringarna i kapitalkravsdirektiven ska vara genomförda i medlemsländernas nationella lagar eller andra författningar senast den 31 oktober 2010 respektive den 1 januari 2011. Bestämmelserna ska börja tillämpas den 31 december 2010 respektive den 1 januari 2011. FI föreslår att förslaget till föreskrifter och allmänna råd både träder i kraft och tillämpas från den 31 december 2010 respektive den 1 januari 2011.

FI föreslår även ändringar i föreskrifterna som inte baseras på EG-direktiv. Detta gäller förslagen till ändringar av 36 kap. 1 § och 44 kap. 18 § i föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar. Förslag till ändringar i föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering baseras inte heller på ändringar i direktiv.

2 Förslag till ändringar i föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar

I detta kapitel redogör FI för sina överväganden och förslag till ändringar i föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar.

Redogörelsen utgår från tre områden:

1. stora exponeringar,
2. förändringar i metod för intern riskklassificering (IRK-metod), och
3. riskparametern LGD.

Förslag till ändringar i område ett och två ovan föreslås träda i kraft den 31 december 2010 och område tre den 1 januari 2011.

2.1 Stora exponeringar

2.1.1 Undantag vid bestämmande av stora exponeringar

Direktiv 2009/111/EG, Artikel 1, punkt 19 a, 22 a (Direktiv 2006/48/EG, Artikel 106, punkt 2, Artikel 111, punkt 1) och Artikel 2, punkt 2 (Direktiv 2006/49/EG, Artikel 18, punkt 1)
Förslag om ändring av 35 kap. 6 §

I det förslag om ändring i bl.a. föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar som remitterades i juli i år föreslogs ändringar i bl.a. bestämmelserna om vilka undantag som får göras vid bestämmandet av stora exponeringar. FI föreslår nu att ytterligare undantag avseende bl.a. institutsexponeringar förs in i 35 kap. 6 §. Undantagen följer av direktiv 2009/111/EG och föreslås träda i kraft den 31 december 2010 liksom övriga ändringar i bestämmelsen.

Finansdepartementet kan komma att föreslå att de nu aktuella undantagen genomförs i Sverige genom en ändring i kapitaltäckningslagen. Lagändringarna träder dock sannolikt inte i kraft förrän tidigast i maj/juni 2011. FI kommer att anpassa föreskrifterna till de lagändringar som görs men anser att undantagen tills vidare bör tas in i föreskrifterna.

Ett av de undantag som nu föreslås innebär ett undantag för institutsexponeringar mot ett eller flera institut med inbördes anknytning som uppgår till högst 150 miljoner euro under förutsättning att exponeringen uppgår till högst 100 procent av kapitalbasen. Direktiv 2009/111/EG har tagit bort möjligheten till undantag för institutsexponeringar som är baserade på olika löptider. Exponeringsklassen institut anses dock generellt sett ha förhållandevis låg risk jämfört med andra exponeringsklasser. Institut tillåts därför att ha exponeringar mot andra institut som överstiger 25 procent av kapitalbasen om exponeringarna uppgår till högst 150 miljoner euro, dock inte högre än 100

procent av kapitalbasen. Det nu föreslagna undantaget är viktigt för att de förslag om att ta bort undantag för institutsexponeringar som föreslogs i juli inte ska innebära en orimligt stor börda för mindre institut.

Exponeringar som är högre än det föreslagna undantaget får inte till någon del undantas. Det innebär att om en exponering mot ett institut eller flera institut med inbördes anknytning överstiger 150 miljoner euro, får exponeringen inte uppgå till mer än 25 procent av kapitalbasen för att exponeringens storlek ska vara tillåten.

För att mildra effekterna för värdepappersbolag med begränsad verksamhet föreslås att dessa instituts exponeringar mot andra institut ska undantas i sin helhet. Direktiv 2009/111/EG innehåller ett generellt undantag från regelverket om stora exponeringar för dessa institut.

För att finansmarknaderna och deras infrastruktur ska fungera smidigare föreslås undantag för kortfristiga exponeringar som uppkommer vid utförande av vissa tjänster. Det avser exponeringar som institut eventuellt inte kan förutse och därför inte kan kontrollera. Undantagen gäller exponeringar som följer av vissa transaktioner och avser inte exponeringar i sin helhet mot ett visst institut.

FI föreslår även ett förtydligande av 35 kap. 6 § 4 i förhållande till det förslag som remitterades den 2 juli 2010. Detta för att det tydligare ska framgå att undantaget enbart gäller exponeringar med kontrakterad förfallodag nästkommande dag, t.ex. s.k. over-night transaktioner. Undantaget gäller inte för medel på bankkonton som kan sägas upp nästkommande dag och exponeringar som automatiskt förlängs om ingen uppsägning sker. Det är ingen förändring i sak i förhållande till det förslag som remitterades den 2 juli 2010 utan är enbart ett förtydligande.

Bakgrunden till att FI önskar förtydliga förslaget i 35 kap. 6 § är de synpunkter som har erhållits från remissinstanserna. Remissinstansernas synpunkter i övrigt kommer att bemötas i beslutspromemorian.

2.2 Förändringar i IRK-metoden

Förslag till ändring av 36 kap. 1 § och 44 kap. 18 §

Förslaget till ändring av 36 kap. 1 § innebär att institut som vill göra förändringar i den IRK-metod institutet har fått tillstånd att använda, ska ansöka om tillstånd av FI enbart om förändringarna är väsentliga. De nuvarande reglerna innebär att ett institut som vill göra en ändring i sin IRK-metod måste ansöka om ett nytt tillstånd för samtliga ändringar. FI:s förslag är i linje med andra medlemsländers hantering av förändringar i IRK-metoden.

Ett institut som har tillstånd att använda en IRK-metod kan ha anledning att göra förändringar i metoden, t.ex. om portföljens sammansättning förändras,

förutsättningarna i omvärlden ändras eller institutets validering visar att IRK-metoden av någon annan anledning inte är tillräckligt bra. Institutet får också med tiden mer erfarenhet av att använda intern riskklassificering och det är då naturligt att utveckla och förbättra metoden. Dessutom ska institutet enligt regelverket löpande utvärdera lämpligheten i valet av riskklassificeringsmetoder.

Det går inte att ge en fullständig beskrivning av vilka förändringar som kräver tillstånd från FI. Följande förändringar utgör dock exempel på väsentliga förändringar:

- En genomgripande förändring av riskklassificeringen, vilken t.ex. uppnås genom att institutet i en eller flera modeller:
 - ersätter en statistisk modell med en expertbaserad modell, eller det omvända,
 - ändrar riskklassificeringsmodellen så att riskklassificeringen går från att vara av PIT³-karaktär till att vara av TTC⁴-karaktär eller det omvända, eller
 - tar bort förklaringsfaktorer som har stor påverkan på riskklassificeringen eller omkalibrerar modellen för att uppnå samma effekt.

- En genomgripande förändring av riskestimeringen, vilken t.ex. uppnås genom att institutet i en eller flera modeller:
 - använder en ny metod för att beräkna långsiktigt PD-estimat (konjunkturjusteringsmetoden),
 - använder en ny metod för att beräkna LGD under ogynnsamma ekonomiska förhållanden,
 - använder en ny metod för att beräkna säkerhetsmarginal, eller
 - lägger till eller fusionerar riskklasser.

- En förändring som leder till en försämring av IRK-metoden och särskilt när det finns en risk för att förändringen leder till att bestämmelserna i föreskrifterna inte uppfylls. Sådana förändringar kan exempelvis ske i samband med:
 - en minskad intern användning av IRK-metoden,
 - ett modellbyte vid konsolidering av portföljer,
 - en organisatorisk förändring som leder till att riskkontrollfunktionens oberoende i förhållande till de risktagande enheterna försvagas,
 - att institutet upphör att använda valideringsmetoden eller delar av den, eller

³ PIT = Point in time; I en riskklassificeringsmodell som är av PIT-karaktär påverkas riskbetyget i stor utsträckning av konjunkturläget.

⁴ TTC = Through the cycle; I en riskklassificeringsmodell som är av TTC-karaktär påverkas riskbetyget i liten utsträckning av konjunkturläget.

- att krav på vad som anses vara ett tillfredställande resultat vid validering sänks.
- En förändring som institutet bedömer kommer att leda till att summan av förväntad och oförväntad förlust⁵, för de exponeringar för vilka IRK-metoden används, reduceras med mer än 5 procent på portföljnivå⁶ eller med mer än 1 procent för en finansiell företagsgrupp.
- Förändringar som var och en inte är väsentliga men som sammantaget bidrar till en väsentlig förändring av metoden.

Följande är exempel på förändringar som kan genomföras utan FI:s tillstånd, förutsatt att de inte leder till mer än en begränsad reduktion av summan av förväntad och oförväntad förlust och att inte IRK-metoden försämras:

- En mindre omkalibrering av modeller och/eller en mindre förändring vad gäller modellernas förklaringsfaktorer.
- En förändring i it-system som används för IRK-beräkning.
- En organisatorisk förändring relaterat till ansvar för modellutveckling och validering.
- Hur IRK-metoden används i internt syfte.
- Kraven på vad som anses vara ett tillfredställande resultat vid validering höjs och/eller ytterligare valideringstest införs.

Även en ändring av 44 kap. 18 § föreslås. Syftet är att förtydliga att inte enbart väsentliga förändringar ska dokumenteras utan även de metodförändringar som inte kräver tillstånd av FI. Dokumentationen ska vara strukturerad och tydlig så att en extern part enkelt kan få en överblick över institutets förändringar i IRK-metoden. Förändringar ska dokumenteras på ett sådant sätt att de enkelt kan göras tillgängliga för FI i den löpande tillsynen.

2.3 Riskparametern LGD

2.3.1 Lägsta föreskrivet LGD

Direktiv 2010/XX/EG, Artikel 1, punkt 17 (Direktiv 2006/48/EG Artikel 154, punkt 5)

Förslag om ändring av 39 kap. 13 §

Ändringen i 39 kap. 13 § tredje stycket innebär att kravet på att det exponeringsviktade genomsnittet av de LGD-värden som används för att beräkna riskvägda exponeringsbelopp för vissa portföljer ska vara lägst 10

⁵ Summan av riskvägt belopp* 0,08 och EL för de exponeringar för vilka IRK-metoden används baserat på de exponeringar som institutet hade vid senaste balansdagen enligt 4 kap. 3 §.

⁶ D.v.s. för den portfölj som förändringen berör.

procent, förlängs till och med den 31 december 2012. Enligt nu gällande föreskrifter upphör bestämmelsen att gälla den 31 december 2010.

Den föreslagna ändringen innebär att kapitalkravet för dessa portföljer kommer att vara oförändrat jämfört med dagens kapitalkrav, allt annat lika, fram till och med den 31 december 2012. Ett borttagande av det ovan nämnda s.k. LGD-golvet skulle sänka eller lämna kapitalkravet oförändrat för dessa typer av exponeringar jämfört med dagens kapitalkrav.

En språklig ändring görs i första stycket i 39 kap. 13 §, som innebär att procenttecknet (%) byts ut mot ordet procent.

2.3.2 Bestämning av riskparametern LGD

Direktiv 2010/XX/EG, Bilaga I, punkt 3 (Direktiv 2006/48/EG, bilaga VII, del 2, avsnitt 1, punkt 8 d)

Förslag om ändring av 42 kap. 3 §

Den föreslagna ändringen i 42 kap. 3 § första stycket innebär att det förskrivna värdet på LGD för säkerställda obligationer ändras från 12,5 procent till 11,25 procent. Ändringen följer av direktivet och betyder att kapitalkravet för exponeringar som har någon av de underliggande säkerheterna som anges i paragrafen, kommer att minska med 10 procent allt annat lika.

I andra stycket görs vissa språkliga justeringar.

3 Förslag till ändringar i föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering

I kapitlet redogörs för överväganden och förslag till ändringar i föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering. De föreslagna ändringarna avser förtydliganden av gällande föreskrifter och nya bestämmelser om offentliggörande av information om likviditetsrisker. De föreslagna ändringarna föreslås träda i kraft den 1 januari 2011.

3.1 Likviditetsrisk

Förslag om att nuvarande 10 kap. ska betecknas 11 kap, 1 kap. 1 och 2 §§ samt 2 kap. 1, 2 och 5 §§ ändras och ett nytt 10 kap. och en ny paragraf 11 kap. 3 § införs.

De föreslagna bestämmelserna baseras på de s.k. Baselprinciperna⁷ om offentliggörande av information om riskhantering och om kvantitativa data. Förslaget innebär dels att hanteringen av likviditetsrisker i vid bemärkelse ska beskrivas, dels att företagen regelbundet ska lämna kvantitativ information om sin likviditetssituation.

Detta förslag har även remitterats i juni inom ramen för FI:s arbete med föreskrifter om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Eftersom FFFS 2007:5 redan innehåller krav på information om kreditrisk, motpartsrisk, operativ risk, marknadsrisk, ränterisk och aktierisk, föreslås i stället att motsvarande bestämmelser om likviditetsrisk tas in här. FI kommer i sitt kommande beslut av de föreskrifter som nu remitteras, därför även att ta ställning till de synpunkter som remissinstanserna framförde i juni på förslaget till föreskrifter om hantering av likviditetsrisker.

En sammanfattning av dessa remissvar finns i FI:s beslutspromemoria om Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (sid 26 f).

Enligt förslaget förs de tidigare remitterade bestämmelserna in i 10 kap. och kapitlet får rubriken Information om likviditetsrisker.

Vidare föreslås att nuvarande 10 kap. ska betecknas 11 kap. och att en ny bestämmelse tas in 3 § i detta kapitel. Av den nya bestämmelsen framgår att den periodiska informationen även ska innehålla kvantitativ information om likviditetsrisk.

⁷ Basel Committee on Banking Supervision – *Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision*, September 2008.

FI föreslår att 1 kap. 1 § ändras så att det av tillämpningsområdet framgår att det endast är den del av en finansiell företagsgrupp som består av ett institut och de dotterföretag som är institut eller motsvarande utländska företag som ska offentliggöra information om hantering av likviditetsrisker. Förslaget innebär att betydande dotterföretag i en finansiell företagsgrupp inte behöver offentliggöra information om hantering av likviditetsrisker.

I 1 kap. 2 § och 2 kap. görs vissa justeringar av hänvisningar p.g.a. den ändrade kapitelindelningen och de nya bestämmelserna om offentliggörande av hantering av likviditetsrisker i 10 kap.

3.2 Övriga ändringar

Förslag om ändring i 3 kap. 3 §, 5 kap. 23 § och 6 kap. 3 §

Vidare föreslås ytterligare ändringar för att förtydliga de gällande föreskrifterna. Ändringarna föranleds inte av någon ändring i kreditinstitutsdirektivet och någon ändring i sak är inte avsedd. De föreslagna ändringar är framför allt ett resultat av frågor om tillämpningen som har ställts till FI.

4 Förslagets konsekvenser

Nedan redogörs för de konsekvenser som de föreslagna ändringarna i föreskrifterna bedöms få för instituten, FI och samhällsekonomin i stort.

Förslagen till föreskriftsändringar som presenteras i denna remiss bör inte påverka institutens kostnader i någon betydande grad.

4.1 Berörda institut och företag

De företag som berörs av de föreslagna ändringarna i regelverket är som tidigare angetts kreditinstitut, värdepappersbolag, vissa fondbolag och företag som ingår i en finansiell företagsgrupp. Totalt kommer 303 finansiella företag (exklusive anknutna bolag i en finansiell företagsgrupp) och 55 finansiella företagsgrupper under FI:s tillsyn att beröras av ändringarna i regelverket.

4.2 Effekterna för instituten

Förslaget till ändringar i föreskrifterna syftar till att uppnå effektivare och mer riskkänsliga kapitalkravsberäkningar och skapa starkare incitament till riskhantering. Detta stärker stabiliteten i finanssektorn genom att minska sannolikheten för fallissemang och förtroendekriser samt de höga kostnader som är förknippade med sådana händelser för institutens ägare, anställda, kunder och samhällsekonomin i stort.

FI föreslår ändringar i reglerna om stora exponeringar. De föreslagna undantagen från reglerna om stora exponeringar är positiva för instituten och leder till minskade kostnader. Dessa ändringsförslag måste dock ses tillsammans med förslaget som FI remitterade den 2 juli 2010. Sammantaget innebär dessa förändringar av undantagen för institutsexponeringar att instituten initialt får engångskostnader för att ändra sina system och rutiner och för att utbilda personal. I och med att kapitaltäckningslagen inte ändras 31 december 2010 kommer gränserna för när en exponering är en otillåten stor exponering att vara oförändrade. Det innebär att gränsen på 20 procent för exponeringar mot vissa koncernbolag respektive gränsen på 800 procent för alla stora exponeringar finns kvar. FI anser inte att detta blir ett stort problem för instituten. Institut kan även framöver undanta exponeringar inom en finansiell företagsgrupp. Gränsen för stora exponeringar på sammanlagt 800 procent innebär att institut kan ha ett flertal väldigt stora exponeringar. I och med att institut föreslås få undanta fler exponeringar mot institut borde det underlätta för instituten att sammanlagt ha stora exponeringar under 800 procent.

FI föreslår ändringar i IRK-metoden som är av teknisk karaktär och inte ett direkt resultat av genomförandet av ändringsdirektiven. Enligt nu gällande föreskrifter kräver alla förändringar i metoden ett nytt tillstånd från FI. Den föreslagna ändringen innebär att det enbart är väsentliga ändringar som kräver nytt tillstånd. Kostnaderna blir därmed lägre för institut som gör ändringar som inte är väsentliga, i och med att de inte behöver skicka in ansökningar till FI.

Färre ansökningar minskar institutens administrationskostnader och ansökningsavgifter till FI. Mot detta ska ställas ökade krav på dokumentation som leder till ökade administrativa kostnader. I och med att alla ändringar i dag kräver en ansökan så innebär det egentligen indirekt en dokumentation av alla ändringar. Effekten av dessa ökade krav bedöms därmed vara måttliga.

FI föreslår en förlängning av kravet på att det exponeringsviktade genomsnittet av de LGD-värden som används vid beräkningen av riskvägda exponeringsbelopp för vissa portföljer ska vara lägst 10 procent. Om detta krav tas bort skulle det leda till ett sänkt eller oförändrat kapitalkrav. Institut kan i sin interna kapitalplanering ha räknat med lägre kapitalkrav och att kostnader för kapital ska minska, vilket då inte blir fallet. Den föreslagna sänkningen av det föreskrivna värdet på LGD för säkerställda obligationer innebär att kapitalkravet, allt annat lika, minskar med 10 procent.

De föreslagna ändringarna om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering berör huvudsakligen offentliggörande av information om likviditetsrisk. Kostnaderna för att offentliggöra information bedöms öka i och med att ett nytt krav tillkommer som innebär att instituten ska offentliggöra information om likviditetsrisk. Övriga föreslagna ändringar som innebär språkliga förtydliganden medför ingen påverkan på instituten.

Sammanfattningsvis är det svårt att göra en kvantifierad bedömning, men FI bedömer ändå att den kostnadsmässiga nettoeffekten blir i huvudsak neutral. Självklart kan det finnas institut som får ökade respektive minskade kostnader. FI ser det dock som osannolikt att något institut kommer att uppleva kraftiga kostnadsförändringar till följd av de förslag som här presenteras.

Dock ska det betonas att alla de förändringar som de förändrade kapitaltäckningsregelverken kommer att innebära som helhet – och där de här presenterade förslagen bara utgör en mindre del – på olika sätt kommer att påverka institutens pris- och kostnadsstruktur, produktutbud, marknadsförhållanden etc. Den typen av effekter är en ofrånkomlig följd av åtgärder som avser att på ett djupgående sätt påverka risktagande och riskhantering.

4.3 Effekterna för samhällsekonomin

De författningsändringar som föreslås i denna remiss bidrar till bättre systemstabilitet, utan att det som framgått innebär några påtagliga kostnadsökningar, varken i operativa kostnader för instituten, och sannolikt inte heller mer generella effektivitetsförluster. De samhällsekonomiska effekterna torde alltså vara klart positiva.

Som tidigare angetts utgör regelförändringarna bara en mindre del av den större helhet som det nya kapitaltäckningsregelverket innebär, vars grundläggande mål är att förbättra institutens förmåga att stå emot och hantera störningar. Ur ett samhällsekonomiskt perspektiv är en ökad finansiell stabilitet eftersträvansvärd, då det minskar risken för fallissemang. Ett fallissemang kan i

sin tur leda till dominoeffekter för andra finansiella företag och ytterst till en systemkris som drabbar hela samhället i form av produktionsbortfall, arbetslöshet och ökade statsutgifter (bl.a. som en följd av att skattebetalarna tvingas stödja systemviktiga institut med skattemedel). De senaste årens globala finanskris som även har inneburit offentliga stödåtgärder i Sverige är en kraftfull påminnelse om detta. Samtidigt måste de samhällsekonomiska fördelarna alltid vägas mot de kostnader som åtgärder för en ökad finansiell stabilitet medför.

4.4 Effekterna för FI

För FI kommer förslaget om ändring av föreskrifterna att innebära ytterligare kostnader för att utöka tillsynsåtgärder, hantera frågor från marknaden och för kompetenshöjande insatser hos medarbetarna. Kostnadsökningen sett utifrån förslagen i denna remiss är dock obetydliga.

De föreslagna ändringarna torde utifrån FI:s erfarenhet medföra frågor om tillämpning och tolkning av regelverket, vilket kommer att ta resurser i anspråk. FI kommer också att behöva följa upp institutens genomförande av de föreslagna ändringarna i föreskrifterna vilket medför att tillsynskostnaderna ökar.

Bilaga 1

Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar;

beslutade den x xx 2010.

Finansinspektionen föreskriver⁸ med stöd av 13 kap. 1 § 11, 12 och 29 lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar och 32 § 11, 12 och 29 förordningen (2006:1533) om kapitaltäckning och stora exponeringar att 35 kap. 6 §, 36 kap. 1 §, 39 kap. 13 §, 42 kap. 3 § och 44 kap. 18 § att Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar ska ha följande lydelse.

35 kap.⁹ Bestämning av stora exponeringar

6 § Utöver de undantag som anges i 7 kap. kapitaltäckningslagen och 16 § kapitaltäckningsförordningen ska även följande exponeringar undantas vid bestämmande av ett instituts och en finansiell företagsgrupps stora exponeringar:

1. Exponeringar mot internationella organisationer, multilaterala utvecklingsbanker eller offentliga organ som ska ges 0 procent riskvikt enligt 16 kap.
2. Exponeringar avseende åtaganden utanför balansräkningen som avser outnyttjade kreditmöjligheter vilka klassificeras som åtaganden av lågriskkaraktär enligt 17 kap 5 §. Dessa får enbart undantas om ett avtal har ingåtts med kunden som innebär att kreditmöjligheten endast kan utnyttjas om det inte medför att gränsen för stora exponeringar enligt 7 kap. 3 § kapitaltäckningslagen överskrids.
3. Exponeringar för vilka det finns betryggande säkerhet i form av dels kontanta medel insatta hos det långivande institutet eller hos ett institut som är

⁸ Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/111/EG av den 16 september 2009 om ändring av direktiven 2006/48/EG, 2006/49/EG och 2007/64/EG vad gäller banker anslutna till centrala kreditinstitut, vissa frågor som gäller kapitalbasen, stora exponeringar, tillsynsrutiner och krishantering (EUT L 302, 17.11.2009, s. 97–119, Celex 32009L0111) och Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/xx/EG av den xx xx 2010 om ändring av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG i fråga om kapitalkrav för handelslager och om värdepapperisering samt samlad tillsynsbedömning av ersättningspolitik (EUT xxx, xxx, Celex xxx)

⁹ Bestämmelsen (punkterna 1–4) motsvarar i huvudsak det förslag som remitterades den 2 juli 2010.

moderföretag eller dotterföretag till detta, dels kontanta medel som tas emot för en kreditlänkad obligation som utfärdats av institutet, dels insättningar eller mottagna lån från en motpart till institutet, som omfattas av ett avtal om nettning av poster i balansräkningen som godkänts enligt 26 kap.

Exponeringar för vilka det finns betryggande säkerhet i form av bankcertifikat utgivna av det långivande institutet eller av ett institut som är moderföretag eller dotterföretag till detta och förvarade hos något av dem.

4. Exponeringar mot institut om dessa

- enligt avtalet förfaller påföljande bankdag,
- är i danska, norska eller svenska kronor, och
- inte ingår i institutens kapitalbas.

5. Exponeringar, mot ett eller flera institut med inbördes anknytning, på sammanlagt 150 miljoner euro om den totala exponeringen uppgår till högst 100 procent av kapitalbasen. Exponeringar över 150 miljoner euro eller över 100 procent av kapitalbasen får inte undantas till någon del. Värdepappersbolag som avses i 2 kap. 8 och 9 §§ kapitaltäckningslagen får dock undanta samtliga exponeringar mot institut.

6. Exponeringar som uppstår vid försenat mottagande av finansiering och andra exponeringar som uppkommer genom kundaktiviteter vid tillhandahållande av tjänster som avser penningöverföring t.ex. utförande av betaltjänster, clearing och avveckling i alla valutor och korrespondentbanktjänster eller vid clearing, avvecklings- och förvaringstjänster för finansiella instrument för kunders räkning som inte varar längre än till nästa bankdag.

7. Exponeringar som inte varar längre tid än under en bankdag (intradageexponering) och uppstår vid tillhandahållande av penningöverföring, t.ex. utförande av betaltjänster, clearing och avveckling i alla valutor och korrespondentbanktjänster och exponeringen är mot ett institut som tillhandahåller dessa tjänster.

36 kap. Allmänna bestämmelser

1 § I detta avsnitt anges de krav och villkor som ska vara uppfyllda för att ett institut i enlighet med 4 kap. 7 § kapitaltäckningslagen ska få tillstånd att använda en IRK-metod för att beräkna kapitalkrav för kreditrisker.

Dotterbolag inom en finansiell företagsgrupp behöver inte uppfylla minimikraven individuellt utan får uppfylla dem gemensamt med moderbolaget samt övriga dotterbolag inom gruppen. Detta gäller dock inte 44 kap. 39–42 §§.

Om ett institut som har tillstånd att använda en IRK-metod vill göra väsentliga förändringar i metoden, krävs det att institutet ansöker om Finansinspektionens tillstånd för detta.

39 kap. Riskvägt exponeringsbelopp och förväntat förlustbelopp

13 § Det exponeringsviktade genomsnittet av de LGD-värden som används vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp får inte understiga 10 procent för fastighetskrediter om säkerheten utgörs av

- bostadsrätt,
- säkerhet i byggnad för bostadsändamål på annans mark,
- panträtt i bostadsfastighet eller tomträtt till en sådan fastighet.

Om genomsnittet understiger 10 procent måste en justering göras så att genomsnittet uppgår till minst 10 procent. Justeringen ska göras med samma faktor för alla LGD-klasser.

Denna paragraf gäller inte exponeringar med statsgaranti.

Dessa bestämmelser gäller till och med den 31 december 2012.

42 kap. Bestämning av riskparametern LGD

3 § Värdet på LGD för säkerställda obligationer enligt lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och motsvarande utländska skuldförbindelser, ska vara 11,25 procent om säkerheten består av någon av följande exponeringar:

1. Exponeringar mot eller garanterade av stater och centralbanker inom EES.
2. Exponeringar mot eller garanterade av stater, centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer som uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1.
3. Exponeringar mot eller garanterade av offentliga organ, kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter inom EES.
4. Exponeringar mot eller garanterade av offentliga organ, kommuner eller därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter som dels getts riskvikt som exponeringar mot stater och centralbanker eller institut, dels uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1. Exponeringar mot eller garanterade av offentliga organ, kommuner eller därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter som dels getts riskvikt som exponeringar mot stater och centralbanker eller institut, dels uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 2, förutsatt att exponeringarna inte överstiger 20 procent av det nominella beloppet av det emitterande institutets utestående säkerställda obligationer.
5. Exponeringar mot institut som uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1. Den totala exponeringen av detta slag får inte överstiga 15 procent av det nominella beloppet av det emitterande kreditinstitutets utestående säkerställda obligationer eller motsvarande utländska skuldförbindelser. Exponeringar som uppstår på grund av överföring och förvaltning av gäldenärernas betalningar eller behållning efter likvidation för lån med fastighetspant till innehavarna av säkerställda obligationer eller motsvarande utländska skuldförbindelser

omfattas inte av denna 15-procentgräns. För exponeringar mot ett institut inom EES med en löptid på högst 100 dagar, räcker det att kraven uppfylls för kreditkvalitetssteg 2.

6. Exponeringar som säkerställs med panträtt i bostadsfastighet eller bostadsrätt enligt 54 kap. om panträtterna tillsammans med eventuella panter med bättre rätt uppgår till högst 80 procent av värdet av den intecknade fastigheten. Exponeringar som är säkerställda med motsvarande utländska säkerheter inom EES får också hänföras hit under förutsättning att den relevanta tillsynsmyndigheten tillåter det.

7. Exponeringar som säkerställts med panträtt i kommersiella fastigheter om panträtterna tillsammans med eventuella panter med bättre rätt uppgår till högst 60 procent av värdet av den intecknade fastigheten. Exponeringar som är säkerställda med motsvarande utländska säkerheter inom EES får också hänföras hit under förutsättning att den relevanta tillsynsmyndigheten tillåter det.

8. Lån mot säkerhet i fartyg om panträtterna tillsammans med eventuella panter med bättre rätt uppgår till högst 60 procent av värdet av det intecknade fartyget.

Allmänna råd

Med motsvarande utländska säkerheter i 6 och 7 menas franska Fonds Communs de Créances eller likvärdiga organ för värdepapperisering.

44 kap. Generella bestämmelser för IRK-metoden

18 § Ett institut ska dokumentera sitt interna riskklassificeringssystem i detalj. Det ska framgå av dokumentationen hur institutet följer bestämmelserna i kapitaltäckningslagen och dessa föreskrifter. Institutet ska vidare dokumentera förändringar som görs i riskklassificeringssystemet.

Dessa föreskrifter träder i kraft den 31 december 2010. Bestämmelserna i 39 kap. 13 § och 42 kap. 3 § träder dock i kraft den 1 januari 2011.

MARTIN ANDERSSON

Camilla Edvardsson

Bilaga 2

Föreskrifter

om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering;

beslutade den x xx 2010.

Finansinspektionen föreskriver följande med stöd av 13 kap. 1 § 32 och 35 lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar och 32 § 32 och 35 förordningen (2006:1533) om kapitaltäckning och stora exponeringar i fråga om Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering

dels att nuvarande 10 kap. ska betecknas 11 kap,

dels att 1 kap. 1 och 2 §§, 2 kap. 1, 2 och 5 §§, 3 kap. 3 §, 5 kap. 23 § och 6 kap. 3 § ska ha följande lydelse,

dels att det i föreskrifterna ska införas en ny paragraf, 11 kap. 3 § och ett nytt 10 kap. av följande lydelse.

1 kap. Tillämpningsområde och definitioner

1 § Dessa föreskrifter och allmänna råd ska tillämpas av företag som offentliggör information om kapitaltäckning och riskhantering enligt lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar (kapitaltäckningslagen).

När det i föreskrifterna och de allmänna råden anges att ett företag ska offentliggöra information, avses den finansiella företagsgruppen eller, i förekommande fall, företaget enligt 8 kap. 1 § och 9 kap. 7 § kapitaltäckningslagen. Information enligt bestämmelserna i 10 kap. behöver dock endast offentliggöras för

- den del av en finansiell företagsgrupp enligt 9 kap. 1 § 1 kapitaltäckningslagen som består av ett institut och de dotterföretag som är institut eller motsvarande utländska företag, eller i förekommande fall
- företaget i enlighet med vad som anges i 8 kap. 1 § kapitaltäckningslagen.

8 kap. 2 § kapitaltäckningslagen innehåller bestämmelser om vilken information som ett företag inte behöver offentliggöra.

2 § Dessa föreskrifter och allmänna råd innehåller följande kapitel.

2 kap. Tidpunkt och med vilka intervall informationen ska offentliggöras samt var den ska finnas tillgänglig.

3 kap. Information om företaget och den finansiella företagsgruppen.

4 kap. Information om kapitalbas och kapitalkrav.

5 kap. Information om kreditrisk.

6 kap. Information om motpartsrisk.

7 kap. Information om operativ risk.

8 kap. Information som ska lämnas av företag som beräknar kapitalkrav för marknadsrisk enligt egna modeller.

9 kap. Information om ränterisk och aktierisk för positioner som inte ingår i handelslagret.

10 kap. Information om likviditetsrisk.

11 kap. Periodisk information.

2 kap. Tidpunkt och med vilka intervall informationen ska offentliggöras samt var den ska finnas tillgänglig

1 § Den information som anges i 3–10 kap. ska offentliggöras minst en gång per år och avse förhållanden på balansdagen för företagets årsredovisning eller, i förekommande fall, den koncernredovisning som omfattar den finansiella företagsgruppen.

Informationen ska offentliggöras så snart som möjligt, dock senast i samband med att årsredovisningen eller koncernredovisningen offentliggörs. För noterade företag innebär så snart som möjligt, senast fyra månader efter balansdagen.

Informationen ska innehålla uppgift om att det är fråga om information som ska lämnas minst årligen enligt dessa föreskrifter och allmänna råd.

2 § Den information som anges i 11 kap. ska offentliggöras minst fyra gånger per år och avse förhållanden på balansdagen för den kvartalsvisa inrapporteringen enligt kapitaltäckningsföreskrifterna. Periodisk information behöver inte lämnas om företaget redan har offentliggjort information enligt 1 § för balansdagen.

Informationen ska offentliggöras så snart som möjligt, dock senast två månader efter balansdagen. Information som avser förhållanden på den balansdag som anges i 1 §, behöver inte offentliggöras förrän senast fyra månader efter balansdagen.

Informationen ska innehålla uppgift om att det är fråga om periodisk information som ska lämnas enligt dessa föreskrifter och allmänna råd.

5 § Om den information som ska offentliggöras enligt dessa föreskrifter och allmänna råd, inte lämnas i årsredovisningen, koncernredovisningen eller delårsrapporterna, ska den finnas tillgänglig på företagets webbplats.

Allmänna råd

Den periodiska informationen enligt 11 kap. bör finnas tillgänglig på företagets webbplats, även om den lämnas i årsredovisningen, koncernredovisningen eller delårsrapporterna.

3 kap. Information om företaget och den finansiella företagsgruppen

3 § Ett företag ska beskriva målsättningen och riktlinjerna för riskhanteringen för varje särskild riskkategori.

Informationen ska innehålla uppgift om

- strategier och förfaranden för hantering av risker,
- hur företagets riskhanteringsfunktion är organiserad och strukturerad,
- omfattning och utformning av riskrapporterings- och riskmätningssystem, och
- riktlinjer för risksäkring och riskreducering, samt strategier och förfaranden som företaget använder för att övervaka att risksäkrade och riskreducerande åtgärder är effektiva.

5 kap. Information om kreditrisk

23 § Företaget ska per exponeringsklass, för hushållsexponeringar per undergrupp, ange en jämförelse mellan företagets estimat av förväntad förlust och det realiserade utfallet över en tidsperiod som är tillräcklig för att möjliggöra en bedömning av estimatens träffsäkerhet. Företaget ska dessutom, om det är lämpligt, bryta ner sin förlusthistorik i PD – och för de exponeringar som företaget har fått tillståndet att använda egna estimat av LGD också dessa riskparametrar – och göra en jämförelse per riskdimension.

Företaget ska lämna information om storleken på värdejusteringar för den senaste perioden samt hur nivån på dessa skiljer sig jämfört med tidigare perioder.

Företaget ska beskriva vilka faktorer, med hänvisning till riskdimensionerna PD, LGD och KF, som har påverkat storleken på de realiserade förlusterna under den senaste perioden.

6 kap. Information om motpartsrisk

3 § Information som lämnas om motpartsrisk ska innehålla uppgift om

- hur ett försämrat kreditbetyg påverkar beloppet på de säkerheter företaget måste ställa.
- det nominella värdet av kreditderivatsäkringar.

Information om motpartsrisk ska dessutom innehålla uppgift om nettokreditexponering för derivat, enligt följande:

Det verkliga positiva bruttovärdet av kontrakt

– nettningsvinster

= aktuell kvittad kreditexponering

– säkerheter som innehas

= nettokreditexponering för derivat

Allmänna råd

Nettokreditexponering för derivat är kreditexponeringen mot derivattransaktioner efter det att hänsyn tagits till såväl vinsterna från rättsligt bindande nettningsöverenskommelser som säkerhetsordningar.

10 kap. Information om likviditetsrisk

1 § Ett företag ska regelbundet offentliggöra sådan information enligt 2 och 3 §§ som gör att marknads aktörer kan bedöma företagets förmåga att hantera likviditetsrisk och dess likviditetsposition på ett välgrundat sätt.

2 § Ett företag ska i offentlig information beskriva dels sin strategi och sina riktlinjer för att hantera likviditetsrisk, dels hur funktionen för hantering av likviditetsrisk är organiserad. Vidare ska omfattningen och utformningen av riskrapporterings- och riskmätningssystemen framgå. Företaget ska även beskriva vilka stresstester som utförs och hur företagets beredskapsplan är utformad.

3 § Ett företag ska också offentliggöra kvantitativ information om sina likviditetspositioner som gör det möjligt för marknads aktörer att få en uppfattning om dess likviditetsrisk. Företaget ska åtminstone lämna information om storleken och sammansättningen av dess likviditetsreserv, storleken och fördelning på olika finansieringskällor samt värdena på de olika riskmått och nyckeltal som löpande rapporteras till tillsynsmyndigheterna. Företaget ska tillhandahålla tillräcklig kvalitativ information om använda nyckeltal och riskmått så att marknadsaktörerna kan förstå dem.

11 kap. Periodisk information

1 § Den periodiska information som ett företag ska offentliggöra enligt 2 kap. 2 §, ska minst innehålla följande upplysningar om kapitalbasen:

1. Beloppet för primärt kapital.
2. Beloppet för supplementärt kapital.
3. Beloppet för den utvidgade kapitalbasen.
4. Avdragsposter och gränsvärden enligt kapitaltäckningslagen och kapitaltäckningsföreskrifterna som inte ingår i ovanstående belopp.
5. Total kapitalbas, netto efter avdragsposter och gränsvärden enligt samma lag och samma föreskrifter.

2 § Den periodiska informationen ska minst innehålla följande upplysningar om kapitalkravet:

1. Kapitalkravet för kreditrisk enligt schablonmetoden.
2. Kapitalkravet för kreditrisk enligt IRK-metoden.
3. Kapitalkravet för risker i handelslagret.
4. Kapitalkravet för operativ risk.
5. Kapitalkravet för valutarisk.
6. Kapitalkravet för råvarurisk.

7. Eventuell justering enligt 5 § lagen (2006:1372) om införande av lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

8. Det totala minimikapitalkravet.

3 § Den periodiska informationen ska innehålla kvantitativ information enligt 10 kap. 3 §.

Dessa föreskrifter träder i kraft den 1 januari 2011.

MARTIN ANDERSSON

Camilla Edvardsson