

## REMISSPROMEMORIA

## BOKFÖRINGSNÄMNDEN

FI Dnr 18-6251

Ink. 2018 -03- 29

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

**Förändrad metod för tillämpning av riskviktsgolvet för svenska bolån****Sammanfattning**

Finansinspektionen (FI) föreslår att ändra metoden för tillämpningen av det nuvarande riskviktsgolvet för svenska bolån som i dag tillämpas i pelare 2 genom att ersätta det med ett krav inom ramen för artikel 458 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen). Ändringen innebär att kapitalkravet ställs som ett krav i pelare 1.

Det huvudsakliga skälet till den föreslagna ändringen är strukturförändringar på den svenska bankmarknaden. Den 15 mars 2018 beslutade Nordea Bank AB att flytta sitt huvudkontor från Sverige till Finland. FI bedömer att denna förändring i marknadsstrukturen kan leda till att de aktörer som verkar på den svenska bolånemarknaden kan komma att möta olika kapitalkrav för sina svenska bolåneexponeringar. FI har därför utvärderat hur en snedvridning av konkurrensen på marknaden kan motverkas och bedömer att dagens utformning av riskviktsgolvet behöver ändras. Detta är också nödvändigt för att säkerställa dagens nivå av kapitalkrav för bolåneexponeringar i Sverige. Båda dessa mål kan uppnås genom att ersätta dagens riskviktsgolv med ett krav inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen.

De kreditinstitut som föreslås omfattas av åtgärden är de som har tillstånd att använda IRK-metoden och har en exponering mot svenska bolån. Utländska kreditinstituts filialer i Sverige som är exponerade mot svenska bolån och som använder IRK-metoden för dessa kan också beröras.

Kreditinstitutens samlade kapitalbehov påverkas inte nämnvärt av den föreslagna åtgärden. Det kapitalkrav som tidigare ställdes genom riskviktsgolvet för svenska bolån i pelare 2 kommer nu ställas i pelare 1. Den föreslagna åtgärden har en försumbar effekt på kapitalkraven i kronor. Detta är en följd av åtgärdens utformning där syftet är att behålla samma kapitalkrav i nominella termer som dagens krav. Åtgärden innebär därför att svenska kreditinstitut även i fortsättningen kommer att ha lika höga kapitalbuffertar för systemriskerna kopplade till svenska bolån som med dagens kapitalkrav. Svenska kreditinstitut kommer därmed vara fortsatt motståndskraftiga. Däremot minskar

åtgärden kapitalkraven och kapitalnivåerna uttryckt i procent av riskvägda tillgångar. Minskningen är enbart en teknisk effekt av att riskviktsgolvet för bolån i pelare 2 ersätts med ett krav i pelare 1. Ändringen medför att de riskvägda exponeringsbeloppen ökar, vilket i sin tur minskar kapitalrelationerna. Effekten på de svenska kreditinstitutens kapitalnivåer och kapitalkrav i kronor räknat är dock försumbar.

En konsekvens av att införa riskviktsgolvet genom artikel 458 i tillsynsförordningen blir att andelen kapitalkrav i pelare 1 ökar. Därmed minskar marginalen till den nivå då de automatiska utdelningsrestriktionerna träder i kraft. Detta skulle kunna innebära att nivån då FI måste ingripa inträffar tidigare än med dagens riskviktsgolv i pelare 2. FI bedömer att svenska kreditinstitut fortsatt kommer att ha en tillfredställande marginal även efter att åtgärden har införts. Samtidigt har FI möjlighet att ompröva och återkalla en åtgärd enligt artikel 458 i tillsynsförordningen, vilket skulle gälla samtliga kreditinstitut som omfattas av åtgärden. Detta är i linje med avsikten i artikel 458 som medger att en åtgärd som införts inom ramen för denna artikel kan återkallas om makrotillsynsriskerna eller systemrisken upphör att existera. FI kan alltså även framledes uppnå en liknande buffertfunktion på systemnivå som med dagens riskviktsgolv i pelare 2.

Tillämpningen av riskviktsgolvet för svenska bolån som ett krav inom ramen för artikel 458 i tillsynsförordningen föreslås träda i kraft från och med 31 december 2018.