



Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

Dato: 16.08.2016
Vår ref.: 16-825
Deres ref.: 16/2341

Høringsvar – Beregning av Basel I-gulvet for IRB-banker som har eierandeler i forsikringsforetak

Det vises til Finansdepartementets høringsbrev av 14.6.2016, der det bes om merknader til høringsnotat og forslag til forskriftsregler utarbeidet av Finanstilsynet.

1. Finans Norges hovedsynspunkter

- Finans Norge mener at forslaget er unødvendig. Det faktum at forsikringsselskaper ikke skal konsolideres ved CRD IV-basert konsolidering, følger direkte av CRD IV. Finans Norge kan ikke se at de nye norske konsolideringsbestemmelsene for banker som har eierandeler i forsikringsselskaper skaper uavklarte problemstillinger i forhold til Basel I-gulvet. Basel I har regler for hvordan eierandeler i foretak i finansiell sektor som ikke konsolideres skal håndteres.
- De internasjonale regelverksprosessene for endringer i beregningsreglene for kapitalkravet omfatter også vurderinger av et eventuelt fremtidig gulvkrav. Det er uheldig om det nå blir fastsatt et nasjonalt pilar 1-krav som etter kort tid må endres som følge av nye internasjonale reguleringer.
- Dersom nye bestemmelser likevel innføres så mener Finans Norge at det regelverksteknisk er mer hensiktsmessig å gjennomføre eventuelle endringer i konsolideringsbestemmelsene for Basel I-gulvet ved å innta disse i CRD IV/CRR-forskriften.
- Finans Norge har ingen kommentarer til forslagene til endringer i Kapitaldekningsforskriftens §1 eller Forskrift om minstekrav til kapitaldekning for markedsrisiko mv. §1-1.

2. Merknader til høringsnotatet og forslaget til forskriftsbestemmelser

2.1 Finans Norges primære syn

Finanstilsynet begrunner behovet for nye regler med at endringene i konsolideringsbestemmelser har skapt uklarheter når det gjelder håndteringen av eierandeler i forsikringsselskaper som ikke lenger skal konsolideres. Etter Finans Norge sin vurdering medfører ikke endringene i konsolideringsbestemmelsene uklarheter. Basel I-regelverket og eksisterende norsk forskrift har klare bestemmelser om håndteringen av ikke-konsoliderte eierandeler i andre finansinstitusjoner. Det følger av Kapitaldekningsforskriftens §5, første ledd bokstav E at eierandeler i ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, som ikke konsolideres utover de beløp som er fradratt i egen ansvarlig kapital, skal inngå i beregningsgrunnlaget med 100% risikovekt.

Ved innføringen av adgangen til anvendelse av interne modeller for kapitaldekningsformål gjennom Basel II ble gulvregelen innført av hensyn til utviklingen i bankenes samlede kapitalkrav. Det ble da ikke ansett nødvendig å justere Basel I-metodene for å ivareta dette hensynet. Heller ikke ved overgangen til Basel III / CRD IV ble det ansett nødvendig å tilpasse Basel I-metodikken for å oppfylle dette formålet, med ett unntak som spesifikt er angitt i CRR. Dette unntaket fremgår av CRR artikkel 500 (4) og gjelder forskjeller mellom Basel I og CRD IV i håndteringen av IRB-bankenes fradrag for forventede tap som overstiger regnskapsmessige tapsavsetninger.

Det kan anføres at en slik 100% risikovekting av eierandeler i forsikring potensielt ikke i tilstrekkelig grad reflekterer den underliggende risikoen ved den finansielle gruppens forsikringsvirksomhet. Vi vil minne om at dette er hensyntatt gjennom konglomeratdirektivets bestemmelser om tverrsektoriell konsolidering. I Norge er disse bestemmelsene implementert gjennom Forskrift om konsolidering mv. i tverrsektorielle grupper. Ved slik tverrsektoriell konsolidering sammenholdes den finansielle gruppens samlede ansvarlige kapital med kapitalkravene for hhv bank- og forsikringsvirksomhet beregnet etter de sektorvise reglene. Dersom det tverrsektorielle kapitalkravet overstiger kapitalkravet etter gruppens CRD IV-baserte konsolidering vil det tverrsektorielle kapitalkravet representere det bindende kapitalkravet. Øvrig regelverk sikrer dermed at kapitalbehovene fra forsikringsvirksomheten ivaretas på en tilfredsstillende måte. I tillegg fremgår det av tilsynspraksis at forsikringsrisiko forventes hensyntatt i pilar 2-vurderingene for finansielle grupper der forsikringsvirksomhet inngår.

Finans Norge mener derfor at eksisterende regelverk allerede har de nødvendige bestemmelser for å håndtere denne type eksponeringer.

2.2 Reguleringsteknikk

Finanstilsynet henviser til at det foreslåtte regelverket innebærer endringer i en forskrift som gjennomfører et minimumsdirektiv, og at det derfor vil være tillatt å innføre strengere nasjonale regler. Finans Norge deler ikke denne vurderingen. Kravet om et Basel I-gulv følger av CRR artikkel 500, som er en fullharmoniseringsforordning med nærmere angitte nasjonale valg. Den nasjonale valgmuligheten omfatter kun adgangen til å ikke å pålegge IRB-bankene noe gulvkrav. For øvrig heter det i CRR artikkel 500 (1) at (våre understrekninger):

Until 31 December 2017, institutions calculating risk-weighted exposure amounts in accordance with Part Three, Title II, Chapter 3 and institutions using the Advanced Measurement Approaches as specified in Part Three, Title III, Chapter 4 for the calculation of their own funds requirements for operational risk shall meet both of the following requirements:

(a) they shall hold own funds as required by Article 92;

(b) they shall hold own funds which are at all times more than or equal to 80 % of the total minimum amount of own funds that the institution would be required to hold under Article 4 of Directive 93/6/EEC as that Directive and Directive 2000/12/EC of the European Parliament and of the Council of 20 March 2000 relating to the taking up and pursuit of the business of credit institutions (1) stood prior to 1 January 2007.

Finans Norge er derfor av den oppfatning at CRR krever at Basel I-gulvet beregnes slik bestemmelsene i det tidligere kapitalkravsdirektivet var formulert forut for 1.1.2007.

Finanstilsynet har foreslått å innføre de nye bestemmelsene om håndteringen av eierandeler på 20% eller mer i forsikringsselskaper i konsolidert Basel I-gulv gjennom endringer i Forskrift av 22. oktober 1990 om kapitaldekning. Ved andre tilsvarende endringer i beregningsmetodikken for Basel I-gulvet, nemlig den ovenfor omtalte håndteringen av forskjeller i forventet tap-fradraget, så er dette regelverksteknisk implementert ved endringer i Kapitalkravsforskriften og i CRD IV/CRR-forskriften. Bestemmelser om konsolidert kapitaldekning er implementert gjennom bestemmelser i CRD IV/CRR-forskriften. Finans Norge mener det regelverksteknisk er mer hensiktsmessig å gjennomføre eventuelle endringer i konsolideringsbestemmelsene for Basel I-gulvet ved å innta disse enten i CRD IV/CRR-forskriftens §4 og/eller samme forskrifts del V.

2.3. Øvrige forhold

Finans Norge har ingen kommentarer til forslagene til endringer i Kapitaldekningsforskriftens §1 eller Forskrift om minstekrav til kapitaldekning for markedsrisiko mv. §1-1.

3. Avsluttende merknader

Det pågår for tiden viktige internasjonale prosesser med mulige endringer i beregningsreglene for kapitalkravet. Dette inkluderer også vurderinger av et eventuelt fremtidig gulvkrav. Det er uheldig om det nå blir fastsatt et nasjonalt pilar 1-krav som etter kort tid må endres som følge av nye internasjonale reguleringer.

Med vennlig hilsen

Finans Norge



Ivar Kreutzer
adm. direktør



Erik Johansen
direktør