

Finanstilsynet  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

Date: 03.04.2014  
Our ref.: 14-490/PES/MBW  
Your ref.: 11/8718

Kopi: Finansdepartementet

## Tilsynspraksis ved vurdering av boliglansmodeller - Kommentarer

Det vises til Finanstilsynets brev 21. februar 2014, der det inviteres til S gi kommentarer til innstramminger i tilsynspraksis ved vurdering av boliglansmodeller i IRB-bankene. Tilsynets vurderinger er blitt drøftet bSde med banker, som vil bli direkte berørt, men ogsS med utenlandske filialer, som er underlagt tilsyn fra sine hjemland. VSre kommentarer pS overordnet nivS følger nedenfor. I vedlegg 1 følger utdypende merknader fra Finans Norge. Finanstilsynet har bedt om at Finans Norge koordinerer tilbakemeldingene fra medlemmene. I trSd med dette oversendes ogsS et notat, jf. vedlegg 2, utarbeidet av IRB-bankene i fellesskap, som inneholder nærmere risikofaglige vurderinger av forslagene til innstramminger.

Norsk finansnæring har gjennomgSende gitt sin tilslutning til den internasjonale kapitalkravreformen, Basel III. Et internasjonalt harmonisert regelverk vil gi konkurranse pS like vilkSr over landegrensene og underbygge velfungerende markeder og finansiell stabilitet nasjonalt og internasjonalt.

Finans Norge mener at sentrale elementer i varslet tilsynspraksis ikke harmoniserer med det internasjonale rammeverket som ligger til grunn for IRB-modellene. I henhold til IRB-rammeverket skal risiko, og dermed beregningsgrunnlaget for kapitalkrav, beregnes basert pS interne vurderinger. Tillatelse til bruk av modellene, innebærer allerede modellpSslag for usikkerhet knyttet til modellenes estimeringsgrunnlag. IRB-rammeverket er nS under evaluering internasjonalt, bSde gjennom Baselkomiteen og EBA.

Vi registrer at Finanstilsynet legger til grunn at handlingsrommet i EU-regelverket er tilstrekkelig til S gjennomføre varslede innstramminger i tilsynspraksis. Vi kan ikke slutte oss til denne vurderingen. Vi mener dessuten at norske myndigheter burde avvente de mer enn 20 regulatoriske standarder knyttet til IRB-modellene som EBA skal utarbeide i 2014. Standardene vil omhandle tilsynspraksis pS de omrSder Finanstilsynet nS vurderer.

Finanstilsynet har i høringsnotatet som ligger til grunn for pSgSende høring om forskriftsbestemmelser knyttet til norsk gjennomføring av CRD IV gitt uttrykk for at nødvendige tilpasninger til regelverket bør gjennomføres som om CRD IV allerede var tatt inn i EØS-avtalen. LikesS, nSr det gjelder hSndheving av EØS-regelverket og tilsynspraksis, opplyser Finanstilsynet i

høringsnotatet at det vil ta hensyn til veiledninger, anbefalinger og vurderinger som gjøres i EBA. Dette er en praksis vi kan slutte oss til. Oppfølging av EBAs anbefalinger er viktig for utvikling av norsk tilsynspraksis i retning av nordisk harmonisering og konsistent hensyntaken til EU-regelverket.


Vi legger til grunn at det ikke foreligger hjemmel for S gjøre norsk tilsynspraksis gjeldende overfor filialer av utenlandske foretak i Norge, med mindre filialenes hjemlandsmyndigheter frivillig anerkjenner særnorske krav. Filialenes tillatelse til S benytte egne estimater for bSde tapssannsynligheter (PD), tapsgrader (LGD) og kredittkonverteringsfaktorer (KF) for boliglSn, er gitt av hjemlandsmyndigheter. Anerkjennelse av norske særkrav ogsS forutsette at det ikke er tvil om at kravene ligger innenfor EUs regelverk. Med ulik tilsynspraksis vil norske og utenlandske institusjoner underlegges ulik regulering for samme type virksomhet i Norge.

Finans Norge vil ogsS fremheve at Finanstilsynets innstramming, som antas gjennomført ved pSlegg, burde vært del av CRD IV høringen publisert 7. februar 2014. Vi mener at tiltakene griper direkte inn i CRD IV-forordningens kjernebestemmelser knyttet til IRB-modeller. I denne forbindelse vil vi peke pS at behov for S øke kapitalkrav ogsS kan utformes som oppfølging av tilsyn, gjennom Pilar 2. I Sverige er det innført et risikovektsgulv i Pilar 2. Svenske myndigheter mener at CRD IV ikke gir mulighet til nye og permanente gulvregler, men begrunner valget av Pilar 2-krav først og fremst med at ingen beregninger kan angi det optimale kapitalbehovet eller eksakte risikovektsnivSer for store, fremtidige og ukvantiserbare størrelser.

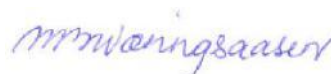
Flere søknader om IRB-tillatelse ligger nS til behandling i Finanstilsynet. Vi legger til grunn at søknadene behandles ut fra de krav som gjaldt pS søknadstidspunktet, og at de innstrammingene tilsynet varsler først forutsettes tatt hensyn til etter at IRB-tillatelse er gitt. Vi vil i denne sammenheng ogsS understreke viktigheten av at godkjenning av søknader ikke utsettes i pSvente av regulatorisk utvikling. CEBS guideliner (GL10) har som anbefaling en norm om seks mSneders behandlingstid for søknader om IRB-tillatelse.

Finanstilsynets notat inneholder ikke vurderinger av innstrammingenes virkning pS kredittyttingen til kunder og konkurranseforholdene i markedet. Dette kan skape tvil om tiltakene er de best egnede. Innstrammingene i Pilar 1-parametrene burde i det minste vært vurdert mot alternativet med bruk av Pilar 2. Finans Norge vil be om at tilsynet i den videre saksgang drøfter og vurderer næringens innspill, og ogsS vurderer hvordan offentligheten best kan informeres om de tiltak som gjennomføres og begrunnelsene for disse.

Med vennlig hilsen



Per Erik Stokstad  
analysesjef  
fung. enhetsleder



Mette B. Wæringsaasen  
fagsjef

Vedlegg:

[Vedlegg 1 - Utdypende merknader fra Finans Norge - Vedlegg til brev](#)

[Vedlegg 2 - 140402 Kommentarer til Finanstilsynets tiltak på boliglånsmodeller fra IRB-bankene](#)