



**FINANSTILSYNET**

THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

Likviditetsforum  
23. november 2017

# Regulering og tilsynsarbeid på likviditetsområdet

Kaia Solli  
Seniorrådgiver, Finanstilsynet

# Agenda

- LCR
  - Minstekrav på totalnivå
  - Minstekrav i signifikante valutaer
  - Offentliggjøring
- NSFR og likviditetsindikator 1
- ALMM – maturity ladder
- Stresstesting likviditet
- Andre aktuelle temaer

# Minstekrav til total LCR

- Kravet til likviditetsreserve i CRD IV, Liquidity Coverage Ratio (LCR), stiller krav til størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til antatt netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid under gitte stressforutsetninger.
- Finansdepartementet fastsatte 25. november 2015 regler som gjennomfører krav til likviditetsreserve for norske banker, kredittforetak og holdingforetak i finanskonsern som ikke er forsikringskonsern.
- Reglene trådte i kraft 31. desember 2015.
- Minstekravet blir faset inn fra 70 prosent til 100 prosent. Fra 31. desember 2017 vil minstekravet være fullt innfaset.
- Foretak som er utpekt som systemviktige og datterforetak av disse, har hatt et minstekrav på 100 prosent helt fra reglene trådte i kraft.

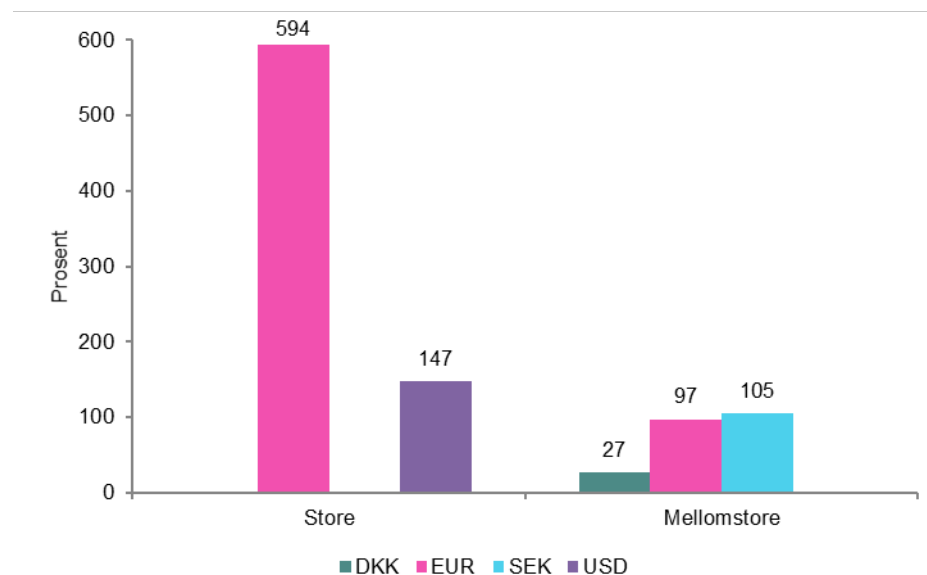
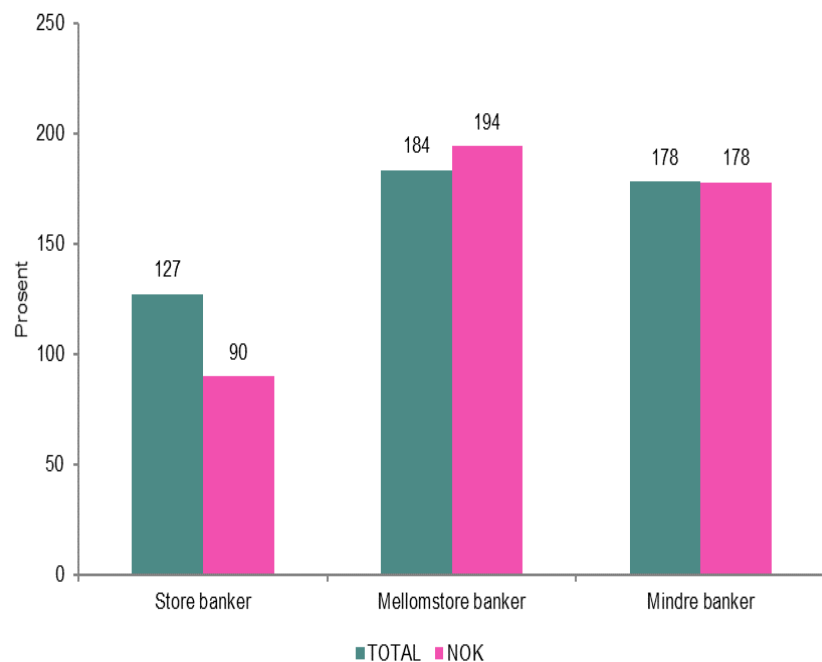
# LCR total



# LCR i signifikante valutaer

- Finansdepartementet fastsatte 26. juni 2017 regler om LCR i signifikante valutaer.
- *Foretaket skal til enhver tid ha en likviditetsreserve på minst 100 prosent i hver signifikant valuta. Som signifikant valuta regnes valuta som enkeltvis utgjør mer enn 5 prosent av foretakets totale gjeld. Foretak som har euro eller amerikanske dollar som signifikant valuta, skal ha en likviditetsreserve i norske kroner på minst 50 prosent. For foretak som verken har euro eller amerikanske dollar som signifikant valuta, er det ikke minstekrav til likviditetsreserve i norske kroner. Finanstilsynet kan fastsette grenser for det enkelte foretak for hvor mye netto likviditetsutgang i én valuta, som kan dekkes av likvide eiendeler i en annen valuta.*
- Reglene trådte i kraft 30. september 2017.

# LCR i signifikante valutaer



# Offentliggjøring LCR

- Artikkel 435 i EU 575/2013 angir de generelle offentliggjøringskravene knyttet til ulike risikoområder, herunder likviditetsrisiko. Det følger av artikkel 435(1)(f) at nøkkelindikatorer knyttet til de ulike risikoområdene skal offentliggjøres. På likviditetsrisikoområdet er LCR en av de sentrale indikatorene.
- EBA har ikke et direkte mandat i CRR for utarbeidelse av regelverk knyttet til offentliggjøring på likviditetsområdet. Men med referanse til artikkel 435 generelt og 435(1)(f) spesielt, og basert på et ønske om harmoniserte og konsistente offentliggjøringskrav på alle risikoområder, publiserte EBA i juni 2017 retningslinjer for offentliggjøring av LCR.
- Retningslinjene er basert på Baselkomiteens standard for offentliggjøring av LCR og gjelder for foretak som er underlagt kommisjonsforordningen om LCR, EU 2015/61.
- Retningslinjene inneholder et kvalitativt skjema knyttet til styring av likviditetsrisiko, og et kvalitativt og et kvantitativt skjema for offentliggjøring av nøkkelinformasjon knyttet til LCR. Det kvantitative skjemaet er basert på månedlige rapporteringsdata.

# Offentliggjøring LCR

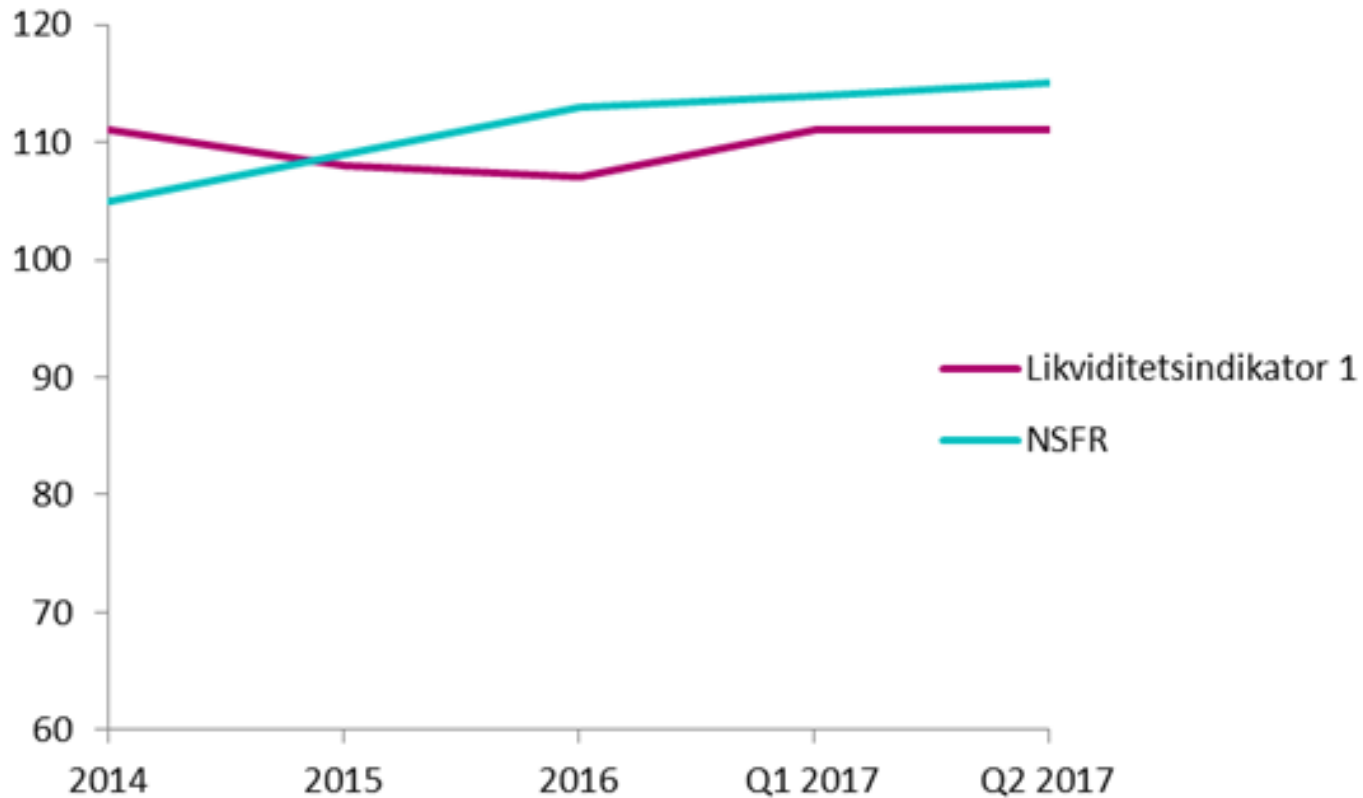
- For ikke-systemviktige foretak er det av proporsjonalitetshensyn foreslått noen lettelser i detaljeringsgrad av offentliggjøring av komponentene som inngår i LCR. De ikke-systemviktige foretakene kan velge å kun offentliggjøre selve LCR-indikatoren, samt sum likviditetsreserve og sum nettoutbetalinger. For øvrig gjelder de generelle proporsjonalitetsprinsippene i EBA/GL/2014/14.
- Finanstilsynet vil publisere et rundskriv som samler offentliggjøringskravene i CRR/CRD IV. Rundskrivet vil inneholde norske versjoner av de standardiserte offentliggjørings skjemaene og veiledning til utfylling av disse.
- Merk at norske foretak har hatt offentliggjøringskrav siden CRR/CRD IV-forskriften trådte i kraft. Det følger av § 13 i denne at oppfyllelse av likviditetsreservekravet skal offentliggjøres kvartalsvis sammen med foretakets regnskapsrapportering. Offentliggjøringen skal omfatte opplysninger om oppfyllelse separat for signifikante valutaer.



# NSFR og likviditetsindikator 1

- Finanstilsynet benytter flere indikatorer i vurderingen og oppfølgingen av bankenes finansierungsstruktur, herunder NSFR (net stable funding ratio) og likviditetsindikator 1.
- Både likviditetsindikator 1 og NSFR er strukturelle indikatorer som måler graden av stabil finansiering med utgangspunkt i en tidshorisont på 1 år.
  - NSFR tar for seg hele balansen, samt enkelte utenombalanseposter, og vektet eiendeler etter grad av likviditet og finansiering etter grad av stabilitet.
  - Likviditetsindikator 1 måler i hvilken grad bankene finansierer illikvide eiendeler med lang finansiering, men uten avkortninger på balansepostene som inngår i beregningen.
- EU-kommisjonen har i CRR 2 foreslått å innføre et minstekrav til NSFR på 100 prosent fra 2019.
- Når et minstekrav til NSFR blir innført vil det være naturlig å fase ut likviditetsindikator 1 som tilsynsmessig indikator for stabil finansiering.
- Likviditetsindikator 1 beregnes basert på foretakenes offentlige regnskapsrapportering (ORBOF). ORBOF-rapporteringen legges i 2018 om for å bedre tilpasses IFRS, ikke minst de nye tapsreglene i IFRS 9. I forbindelse med omleggingen av ORBOF har man valgt å ta ut de spesielle spesifikasjonene som kun inngår for å kunne beregne likviditetsindikator 1.
  - Q4 2017 vil derfor være siste kvartal der likviditetsindikator 1 blir beregnet og benyttet i den tilsynsmessige oppfølgingen av foretakene. Modulen for likviditetsrisiko vil oppdateres.

# NSFR og likviditetsindikator 1



# ALMM – maturity ladder

- Rapportering av løpetidsfordelingen – maturity ladder – innføres f.o.m. mars 2018.
- Det er også noen andre mindre endringer i de øvrige rapporteringsskjemaene i ALMM.
- Oppdatert norsk veiledning vil publiseres snart.
- Det har blitt økt oppmerksomhet på proporsjonalitet i EU, og det foregår blant annet et arbeid knyttet til proporsjonalitet i ALMM.
  - Men, det er usikkert hva utfallet av dette blir, og ikke minst når det eventuelt vil gjøres endringer i rapporteringen som følge av dette arbeidet.

# Stresstesting likviditet

- Tradisjonelt har hovedfokuset i stresstesting av banker vært knyttet til soliditetsrisiko. Den internasjonale finanskrisen viste viktigheten av også å ha oppmerksomhet på likviditetsrisiko.
- LCR er et godt utgangspunkt for stresstesting av likviditet, men er lite fleksibel både når det gjelder forutsetningene og tidshorizonten som legges til grunn.
- Norges Bank og Finanstilsynet har, som supplement til LCR og annen eksisterende likviditetsovervåking, i samarbeid utviklet et eget rammeverk for likviditetsstresstesting.
- Rammeverket kan benyttes til å
  - sammenligne likviditetsrisikoen i ulike banker (eks. ulike forretningsmodeller).
  - gjennomføre benchmark for grupper av banker.
  - teste en banks sensitivitet og sårbarhet mot ulike balanseeffekter på ulike tidshorisonter (sensitivitetsanalyser).

# Andre aktuelle tema

- Rapportering av derivater
  - Netting av inn- og utbetalinger
  - Mottatte sikkerheter
  - Ekstra sikkerhetstillelse
- Ønsker dialog med bransjen

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

[www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no)

