

2024-06-20

Finansdepartementet

Till:

fi.remissvar@regeringskansliet.se

Kopia:

johan.hanell@regeringskansliet.se

Beräkning av det totala riskvägda exponeringsbeloppet

Sammanfattning

Finansdepartementet lämnar i promemorian förslag till svensk tillämpning av två nationella val vid införandet av EU:s nya tillsynsförordning.

Bankföreningen tillstyrker förslaget om att golvet (output floor) ska beräknas på gruppnivå för svenska banker med svenskt moderföretag, men avstyrker förslaget om att inte tillämpa övergångsreglerna för bostadskrediter.

Beräkning av det totala riskvägda exponeringsbeloppet

Det första nationella valet avser en möjlighet för kreditinstitut att beräkna riskvägda tillgångar utan att beakta golvet, förutsatt att institutet ingår i en grupp i vilken moderinstitutet gör beräkningen på gruppnivå och institutet och moderinstitutet är etablerade i samma land.

Finansdepartementet föreslår att detta nationella val ska tillämpas

Bankföreningen tillstyrker förslaget. Föreningen delar synen att tillämpningen av det nationella valet ökar tydligheten och väsentligen underlättar för svenska kreditinstitut att tillämpa tillsynsförordningen.

Övergångsreglering för bostadskrediter med låg risk

Det andra nationella valet avser tillämpningen av övergångsregler för bostadskrediter med låg risk. Genom att ett medlemsland tillämpar detta nationella val kan kreditinstitut som använder interna modeller, och därmed omfattas av golvet, under en övergångsperiod använda lägre riskvikter vid beräkning av riskvägda tillgångar för bostadskrediter enligt schablonmetoden än vad som gäller efter övergångsperioden. En effekt av att kunna tillämpa övergångsregeln är att risken minskar för att ett kreditinstitut under övergångsperioden, kapitalkravsmässigt, ska bindas av golvet, vilket

i sin tur skulle påverka inte bara bostadskrediter utan även bland annat krediter till företag.

Finansdepartementet föreslår att detta nationella val inte ska tillämpas.

Bankföreningen anser att det nationella valet ska tillämpas för svenska bostadskrediter och avstyrker således Finansdepartementets förslag. Föreningen ställer sig frågande till att departementet överhuvudtaget inte, vare sig i motiveringen eller i konsekvensanalysen, beskriver risken för och konsekvenserna av att banker, på grund av att det nationella valet inte tillämpas, kan komma att bindas av golvet under övergångsperioden.

En utgångspunkt för att det nationella valet ska kunna tillämpas är att ett antal villkor som belägger att de nationella bostadskrediterna har låg risk är uppfyllda. Bankföreningens syn är att dessa villkor med råge är uppfyllda för de aktuella krediterna. Kreditförlusterna för svenska bolån är historiskt sett mycket låga även i orostider. Villkoren bör således inte utgöra hinder för svensk tillämpning av det nationella valet.

I praktiken innebär förslaget om att inte tillämpa det nationella valet för bostadskrediter att svenska banker som använder interna modeller löper ökad risk att bindas av det golv för totala riskvägda tillgångar, som baseras på riskvägda tillgångar beräknade enligt schablonmetoden.

Om en bank binds av golvet är det inte enbart bostadskrediter som påverkas utan även alla andra typer av exponeringar. Såsom har påvisats i flera sammanhang, bland annat i analyser av Copenhagen Economics, är det främst utlåning till företag som saknar kreditvärdering som skulle drabbas negativt i det fall en bank binds av golvet. I många fall skulle riskvikterna, och därmed kapitalkraven, för dessa företag öka markant vilket kan innebära högre utlåningsräntor och minskad utlåning till företag med negativ påverkan på tillväxten. Att inte tillämpa det nationella valet för bostadskrediter riskerar således att "smitta" andra typer av krediter, något som överhuvudtaget inte nämns i promemorian.

Bankföreningen anser att myndigheterna bör verka för att svenska banker inte ska bindas av golvet eftersom det skulle få ett antal negativa effekter, bland annat i form av riskvikter som inte alls, eller enbart i begränsad omfattning, tar hänsyn till den specifika risken för en viss exponering. En annan effekt är att banker som binds av golvet i många sammanhang får en konkurrensnackdel i förhållande till banker som inte binds av golvet. Om exempelvis en svensk storbank skulle bindas av golvet, men inte alla, skulle en sådan snedvriden konkurrenssituation uppstå.

I en sådan situation är det även sannolikt att kapitalkraven kommer att se olika ut för svenska storbanker eftersom det kommande kapitaltäckningsdirektivet (CRD6) stäl-



ler krav på tillsynsmyndigheterna att utvärdera beslutade pelare 2- och buffertkrav när en bank binds av golvet. Exempelvis ska tillsynsmyndigheten utan fördröjning se över beslutade pelare 2-krav och ta bort sådana krav som innebär dubbelräkning av risk när en bank binds av golvet. Tillsynsmyndigheten ska även se över beslutade krav avseende systemrisk (O-SII-buffert och systemriskbuffert) för att säkerställa att nivån för dessa förblir lämplig. Detta i sin tur skulle kunna leda till sämre jämförbarhet mellan svenska storbanker, med ökade svårigheter för analytiker och investerare att göra analyser samt fatta investeringsbeslut.

Att inte tillämpa det nationella valet för bostadskrediter är, mot ovanstående bakgrund, fel väg att gå enligt Bankföreningens uppfattning.

SVENSKA BANKFÖRENINGEN

Hans Lindberg

Johan Hansing