



Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo
www.regjeringen.no

Deres ref. 19/2702

Oslo, 30. september 2019

Høring – Tilpasninger i kapitalkravene for banker

Norske Finansanalytikers Forening (NFF) viser til brev fra Finansdepartementet 25. juni 2019 vedrørende høring om forskrifter om kapitalkrav, godtgjørelsesordninger mv.

EUs kapitalkravsregelverk for banker (CRR/CRD IV-regelverket) ble vedtatt i 2013, og har i all hovedsak blitt gjennomført i Norge selv om det ikke har vært del av EØS-avtalen. Regelverket ble innlemmet i EØS-avtalen 29. mars 2019, og vil tre i kraft som del av avtalen når alle tre EØS/EFTA-stater har hevet sine konstitusjonelle forbehold, noe som kan skje i andre halvdel av 2019. Etter ikrafttredelsen vil de norske kapitalkravene bli endret på enkelte punkter. Det såkalte Basel I-gulvet, som har hatt som formål å sikre at de risikobaserte kravene ikke blir for lave, vil bli opphevet, og bankenes kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter vil bli redusert («SMB-rabatten»). Endringene innebærer bl.a. at soliditetstallene for norske og utenlandske banker blir mer sammenlignbare, og at bankenes utlånspraksis kan bli vridd i favør av små og mellomstore bedrifter. Samtidig vil mange bankers reelle kapitalkrav bli redusert, uten at det gjenspeiler en reduksjon i risikoen bankene står overfor.

NFFs merknader

Høringsutkastet innebærer at systemrisikobufferkravet blir gradvis økt fra 3 til 4,5 prosent i 2021 for de fleste bankene. For de større bankene legges det opp til at det økte kravet skal gjelde fra utgangen av 2019. Utkastet innebærer også at det innføres midlertidige gulv for gjennomsnittlig risikovekting av bolig- og nærings-eiendoms lån. Det forelagte høringsutkastet er dermed en midlertidig tilpasning til regelverket i EU.

NFF mener at det er viktig at betydningen av et harmonisert regelverk blir vektlagt. Utkastets forslag avviker fra andre EU-lands regelverk på en rekke punkter.

Finansanalytikerforeningen har tidligere påpekt at manglende harmonisering forhindrer sammenlignbarhet av banker på tvers av land. Banker sammenlignes på

flere områder. En viktig faktor for å vurdere soliditet og risiko er kapitaldekningsprosenten. Selv om forslaget går i riktig retning og fremmer økt sammenlignbarhet går det ikke langt nok.

Forslaget i høringen innebærer at norske banker, slik vi tolker det, vil måtte vekte risiko i telleren i grunnlaget for beregning av kapitaldekningsprosenten høyere enn flere andre europeiske land hva gjelder utlån til bolig- og næringseiendomslån. Med samme risikoprofil vil således banker med virksomhet i andre land, kunne fremstå med større kapitaldekningsprosent.

Analytikere og investeringsbeslutningstakere vil måtte bruke uforholdsmessig mye ressurser på å se gjennom ulikheter i regelverk på områder hvor harmonisering har vært forutsetningen for regelverksendringene.

Økning i bufferkrav vil kunne være negativt for konkurransen i det norske markedet. Banker som ikke benytter IRB beregning og med lavt utlån til SMB segmentet vil i realiteten kunne få større kapitalkrav enn gjeldende regelverk. Dette vil trolig også gjelde Finansforetak underlagt samme kapitalregelverk, men med annen type fordringsmasse enn banker. Selv om dette styrker soliditeten til norske institusjoner vil dette kunne medføre krevende og dyr tilpasning for de mindre aktørene. Dersom dette medfører at mindre aktører slår seg sammen for å styrke kapitalen vil dette også kunne svekke konkurransen i det norske markedet.

Vennlig hilsen

Norske Finansanalytikers Forening



Guri Angell-Hansen
Adm. direktør