

2017-08-23

BOKFÖRINGSNÄMNDEN

Ink. 2017 -08- 2 4

REMISSPROMEMORIA



FI Dnr 17-8821

Finansinspektionen  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Upphävande av föreskrifter om likviditetsrapportering och likviditetstäckningsgrad

### Sammanfattning

Finansinspektionen föreslår att föreskrifterna (FFFS 2011:37) om rapportering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag, samt föreskrifterna (FFFS 2012:6) om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden ska upphävas.

Anledningen till förslaget är att föreskrifterna kommer att ersättas av bindande, direkt tillämpliga likviditetsbestämmelser i tillsynsförordningen<sup>1</sup>, som gäller för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Finansinspektionen föreslår att föreskrifterna ska upphöra att gälla den 1 januari 2018.

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

# 1 Utgångspunkter

## 1.1 Målet med regleringen

Finansinspektionen föreslår att Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:37) om rapportering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (nedan föreskrifterna om rapportering av likviditetsrisk) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2012:6) om krav på likviditetstäckningsgrad och rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden (nedan föreskrifterna om likviditetstäckningsgrad) ska upphävas. Detta beror på att det från och med den 1 januari 2018 kommer finnas bindande EU-regler som ersätter bestämmelserna i föreskrifterna.

Tillsynsförordningen trädde i kraft den 1 januari 2014 och innehåller bland annat bestämmelser om ett allmänt krav på likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) för kreditinstitut och värdepappersbolag. Kravet på LCR innebär att ett företag ska ha tillräckligt mycket likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassautflöden under en stressad period på 30 dagar.

EU-kommissionen specificerade i oktober 2014 i en delegerad akt<sup>2</sup> det allmänna kravet på LCR till ett kvantitativt likviditetstäckningskrav. Den delegerade akten antogs sedan av rådet och parlamentet i januari 2015 och trädde i kraft i oktober 2015 med en nationell infasning av kravet på 60 procent, som sedan årligen successivt har höjts. Den fullständiga infasningen på 100 procent ska vara genomförd den 1 januari 2018 enligt artikel 460.2 i tillsynsförordningen.

Finansinspektionen har valt att i föreskrifter införa krav på LCR och krav på rapportering i ett tidigare skede än vad som krävs enligt tillsynsförordningen. När denna EU-reglering är helt genomförd den 1 januari 2018, innebär detta att föreskrifterna behöver upphävas.

## 1.2 Nuvarande och kommande regelverk

Det nuvarande svenska regelverket innehåller både specifika och övergripande bestämmelser om likviditetshantering. Övergripande bestämmelser om ett företags likviditet och hantering av likviditetsrisker finns i 6 kap. 1 och 2 §§ lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse (LBF) samt 8 kap. 3 och 4 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV). Bestämmelserna i LBF och LV innehåller inte något kvantitativt likviditetskrav. Istället ställs övergripande krav som anger att ett företag måste upprätthålla en likviditetsnivå som inte medför att företagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser äventyras. Specifika bestämmelser av mer kvalitativ karaktär som

---

<sup>2</sup> Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut.

behandlar likviditetsrisker finns i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Dessutom har Finansinspektionen alltså utfärdat föreskrifterna om rapportering av likviditetsrisk och föreskrifterna om likviditetstäckningsgrad, som nu föreslås upphävas samtidigt som regleringen om LCR i tillsynsförordningen får fullt genomslag den 1 januari 2018.

### 1.3 Regleringsalternativ

Detaljerade regler om likviditetstäckning och inrapportering finns i tillsynsförordningen och EU-kommissionens delegerade akt för LCR (EU 2015/61) samt i bindande tekniska standarder för regulatorisk rapportering inom EU. Utan ett upphävande skulle föreskrifterna om rapportering av likviditetsrisker och föreskrifterna om likviditetstäckningsgrad innebära en otillåten dubbelreglering i förhållande till tillsynsförordningen. Finansinspektionen bedömer därför att det inte finns något godtagbart alternativ till att upphäva föreskrifterna.

### 1.4 Rättsliga förutsättningar

Finansinspektionens bemyndigande att utfärda föreskrifter om upphävande av de aktuella föreskrifterna framgår av följande bestämmelser:

- 5 kap. 2 § 5 och 15 förordningen (2004:329) om bank- och finansieringsrörelse,
- 6 kap. 1 § 9 och 65 förordningen (2007:572) om värdepappersmarknaden, samt
- 16 § 1 och 6 förordningen (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar.

## 2 Motivering och överväganden

### 2.1 Föreskrifterna om rapportering av likviditetsrisk

Föreskrifterna om rapportering av likviditetsrisk trädde i kraft den 1 juli 2011, då de ersatte Finansinspektionens föreskrifter från 2007 om rapportering av likviditetsrisk<sup>3</sup>. Föreskrifterna reglerar företagens rapportering av likviditetsinformation till Finansinspektionen. Rapporteringen har motiverats av artikel 415.3 i tillsynsförordningen, som anger att innan bindande likviditetskrav införts fullt ut får de behöriga myndigheterna fortsätta att samla information genom övervakningsverktyg i syfte att övervaka att företagen följer befintliga nationella likviditetsstandarder. Parallellt med denna rapportering ska företagen redan idag lämna uppgifter till Finansinspektionen genom EU-rapporteringen COREP (Common Reporting). Inrapportering av

<sup>3</sup> Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:3) om rapportering av likviditetsrisk.

likviditetsinformation enligt föreskrifterna om rapportering av likviditetsrisker kommer från och med den 1 januari 2018 att ersättas av rapporteringen i COREP i enlighet med artikel 415.3 b i tillsynsförordningen.

Sedan mars 2016 ställer EU även krav på att företagen ska rapportera viss likviditetsinformation genom så kallade Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM). Detta innebär ett krav på ytterligare övervakningsmått för likviditetsrapportering och följer av artikel 415.3 b i tillsynsförordningen samt kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/313<sup>4</sup>. Denna rapportering syftar till att ge de berörda myndigheterna en mer komplett översikt över företagens likviditetspositioner i förhållande till arten, omfattningen och komplexiteten av företagets verksamhet.

Utöver ALMM-rapporteringen finns EU-rapportering om pantsättning av s.k. Asset Encumbrance (AE). ALMM tillsammans med AE kan jämföras med den likviditetsrapportering som sker genom föreskrifterna om rapportering av likviditetsrisk.

I och med att likviditetsbestämmelserna i tillsynsförordningen, genom artiklarna 412.5 och 460.2, får fullt genomslag i svensk rätt den 1 januari 2018 finns inte längre något behov av inrapportering enligt föreskrifterna om rapportering av likviditetsrisk. Finansinspektionen föreslår därför som tidigare angetts att föreskrifterna upphävs.

## **2.2 Föreskrifterna om likviditetstäckningsgrad**

Föreskrifterna om likviditetstäckningsgrad trädde i kraft den 1 januari 2013 och innehåller bestämmelser om nationella krav och definitioner av LCR och månadsvis rapportering av likvida tillgångar och kassaflöden. Föreskrifterna grundas i huvudsak på Baselkommitténs internationella riktlinjer från 2010 om hur LCR ska beräknas. Dessa riktlinjer togs fram för att utgöra en minimistandard för stora och internationellt verksamma banker. Införandet av föreskrifterna om likviditetstäckningsgrad innebar att Sverige och Finansinspektionen införde nationella föreskrifter om LCR innan det från EU:s sida fanns krav på att sådana skulle finnas.

I och med ikraftträdandet av tillsynsförordningen 2014 fick EU-kommissionen, vilket angetts ovan, genom artikel 460.1 i tillsynsförordningen befogenhet att anta en delegerad akt (EU 2015/61) för att i detalj specificera det allmänna kravet på LCR som anges i artikel 412.1. Den delegerade akten trädde i kraft i oktober 2015 och specificerade kravet på LCR med en nationell infasning om 60 procent för år 2015, och en successiv höjning fram till den 1 januari 2018, då kravet ska vara infört fullt ut enligt artikel 460.2 i tillsynsförordningen.

---

<sup>4</sup> Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/313 av den 1 mars 2016 om ändring av genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 vad gäller ytterligare övervakningsmått för likviditetsrapportering.

Från och med den 1 januari 2018 finns således bindande EU-reglering om LCR på EU-nivå. Finansinspektionen föreslår därför att föreskrifterna om likviditetstäckningsgrad upphävs.

### **3 Förslagets konsekvenser**

Finansinspektionen bedömer att det saknas skäl att genomföra en konsekvensutredning med det innehåll som anges i förordningen (2007:1244) om konsekvensutredning vid regelgivning.

Ett upphävande av föreskrifterna om likviditetsrapportering och likviditetstäckningsgrad kommer dock enligt myndighetens bedömning inte att medföra några ökade kostnader för vare sig företagen, samhället, konsumenter eller Finansinspektionen.