

2018-01-22

Dnr RG 2017/1420

Finansinspektionen

Box 7821

103 97 Stockholm

Remiss – FI:s pelare 2-krav på likviditetstäckningskvot i enskilda valutor

(FI Dnr 17-12809)

Riksgäldskontoret (Riksgälden) välkomnar Finansinspektionens (FI:s) förslag att ställa separata likviditetstäckningskrav i euro respektive US-dollar.

Riksgäldens synpunkter på FI:s ställningstaganden

Ställningstagande 1:

FI avser att inom ramen för pelare 2, ställa krav på att banker som tillhör tillsynskategori 1 och 2 har en likviditetstäckningskvot i euro och US-dollar som var för sig uppgår till minst 100 procent. Kravet gäller på gruppnivå och under förutsättning att euro eller US-dollar, eller båda, utgör en signifikant valuta för banken.

Riksgälden tillstyrker FI:s ställningstagande. Som Riksgälden anført i tidigare remissvar är det viktigt att de svenska bankerna har god motståndskraft att stå emot tillfälliga likviditetspåfrestningar.¹ Dels bidrar det till att minska risken att en bank hamnar i likviditetsproblem, dels ökar det förutsättningarna för en ordnad krishantering.

Riksgäldens bedömning är att majoriteten av bankerna i tillsynskategori 1 och 2 kommer hanteras genom resolution om de fallerar eller sannolikt kommer att falla. En bank i resolution ska i första hand använda sig av privata finansieringsalternativ för att upprätthålla kritisk verksamhet. Det är emellertid inte omöjligt att en bank i resolution kommer ha problem att både återfinansiera förfallande marknadsfinansiering och behålla inlånade medel. Möjligheten att realisera eller pantsätta tillgångar för att få tillgång till likviditet kan därför vara en avgörande förutsättning för ett ordnat resolutionsförfarande. Hur pass likvida dessa tillgångar är i en krissituation avgörs bland annat av tillgångarnas valuta-sammansättning. Det är därmed centralt att bankens likviditetsreserv är i globala reservvalutor, såsom US-dollar och euro.

¹ Se Riksgäldens yttrande över FI:s förslag till upphävande av föreskrifter om likviditetsrapportering och likviditetstäckningsgrad, Dnr RG 2017/923.

Ställningstagande 2:

Avtalsenliga in- och utflöden från derivattransaktioner i euro och US-dollar samt övriga signifikanta valutor som förfaller inom 30 kalenderdagar ska nettoberäknas per motpart, i enlighet med LCR-förordningen.

Riksgälden har inga synpunkter på ställningstagandet.

Ställningstagande 3:

FI avser inte att ställa ett minimikrav på likviditetstäckning i andra signifikanta valutor utöver euro och US-dollar. Inom ramen för ÖUP kommer FI fortsätta att mäta och bedöma utfallen av bankernas likviditetstäckningskvot i signifikanta valutor.

Riksgälden tillstyrker FI:s ställningstagande. Hur likviditetsbuffertens valutasammansättning ser ut är av betydelse. Uppstår ett likviditetsbehov i svenska kronor kan Riksbanken relativt enkelt och snabbt förse banken med likviditet. Uppstår behovet i annan valuta underlättas situation om banken har en likviditetsbuffert i relevant reservvaluta. För att återspegla sammansättningen av utländsk valuta i bankernas balansräkning bör denna buffert till stora delar bestå av euro och dollar. Utifrån ett krishanteringsperspektiv är det därför angeläget att fortsätta ha krav på god likviditetshantering i dessa två valutor.

Övriga synpunkter

Riksgälden noterar att FI:s ambition är att offentliggöra de tillsynsmetoder som ligger till grund för pelare 2-processen i syfte att den blir transparent och förutsägbar. Detta är i grunden bra. Men som Riksgälden påtalat tidigare är det även viktigt att bankerna är transparenta med sina likviditetsrisker. Därför bör både pelare 2-kraven och bankernas efterlevnad av dessa krav redovisas offentligt och regelbundet.

Som FI konstaterar riskerar övergången till LCR-förordningen leda till att kvaliteten i likviditetsbuffertens sammansättning försämras eftersom bufferten i betydligt högre utsträckning än tidigare får bestå av säkerställda obligationer. Om dessa farhågor materialiseras bör FI kompensera den sämre kvaliteten med ytterligare krav i syfte att bankernas motståndskraft inte försämras väsentligt.

I detta ärende har riksgäldsdirektör Hans Lindblad beslutat efter föredragning av analytiker Daniel Westin.

Hans Lindblad, beslutande

Daniel Westin, föredragande