

2020-08-31

Dnr RG 2020/273

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
finansinspektionen@fi.se

Förslag till ny pelare 2-metod för marknadsrisker utanför handelslagret

(FI Dnr 19-4434)

Riksgälden ställer sig positivt till Finansinspektionens förslag på en ny pelare 2-metod för att bedöma kapitalpåslaget för marknadsrisker utanför handelslagret.

Riksgälden delar Finansinspektionens bedömning att det är viktigt att ta hänsyn till andra väsentliga marknads- och ränterisker utanför handelslagret, inklusive kreditspreadrisk och basisspreadrisk. Kapitalkraven bör också i möjligaste mån utgå från riskbaserade modeller, samtidigt som institutten ges incitament att skatta sina faktiska risker istället för utifrån en optimering av kapitalpåslaget. I övrigt har Riksgälden inga synpunkter på den föreslagna metodiken.

Finansinspektionen konstaterar i remissen att reglerna för pelare 2 och buffertar förändras i och med det s.k. bankpaketet och att myndigheten avser att återkomma med sin syn på pelare 2-åtgärder i samband med att bankpaketet genomförs. Riksgälden vill i detta sammanhang påpeka att FIs tillämpning av de nya pelare 2-reglerna får betydelse för utformningen av minimikravet för nedskrivningsbara skulder (MREL). Som en del i bankpaketet förändras nämligen även reglerna för hur dessa krav fastställs. Huruvida pelare 2-påslag ska beaktas i utformningen av MREL styrs av om påslaget utgör ett pelare 2-krav ("P2R") eller pelare 2-vägledning ("P2G"). Till vilken av dessa kategorier de föreslagna kraven för marknadsrisker kommer att tillhöra framgår inte av remisspromemorian. Riksgälden utgår från att detta kommer att tydliggöras i samband med genomförandet av bankpaketet.

Riksgälden är av uppfattningen att marknadsrisker vilka inte direkt eller bara delvis täcks av pelare 1 rimligen bör återspeglas i ett pelare 2-krav, eftersom detta rör kontinuerliga risker i institutens verksamhetsutövning. En sådan tillämpning innebär att pelare 2-påslaget för marknadsrisk, på samma sätt som idag, skulle återspeglas fullt ut i bankernas MREL-krav. Omvänt skulle ett påslag genom pelare 2-vägledning kunna riskera att Riksgälden inte kan besluta om MREL-krav som fullt ut täcker institutets förlustabsorberings- och återkapitaliseringsbehov.

I detta ärende har avdelningschefen Karolina Holmberg beslutat efter föredragning av analytikern Henrik Karlsson.

Karolina Holmberg, beslutande

Henrik Karlsson, föredragande