

Nye likviditets- og soliditetskrav

Kristin Gulbrandsen

Bransjeseminar om egenkapitalbevis, 15. september 2010

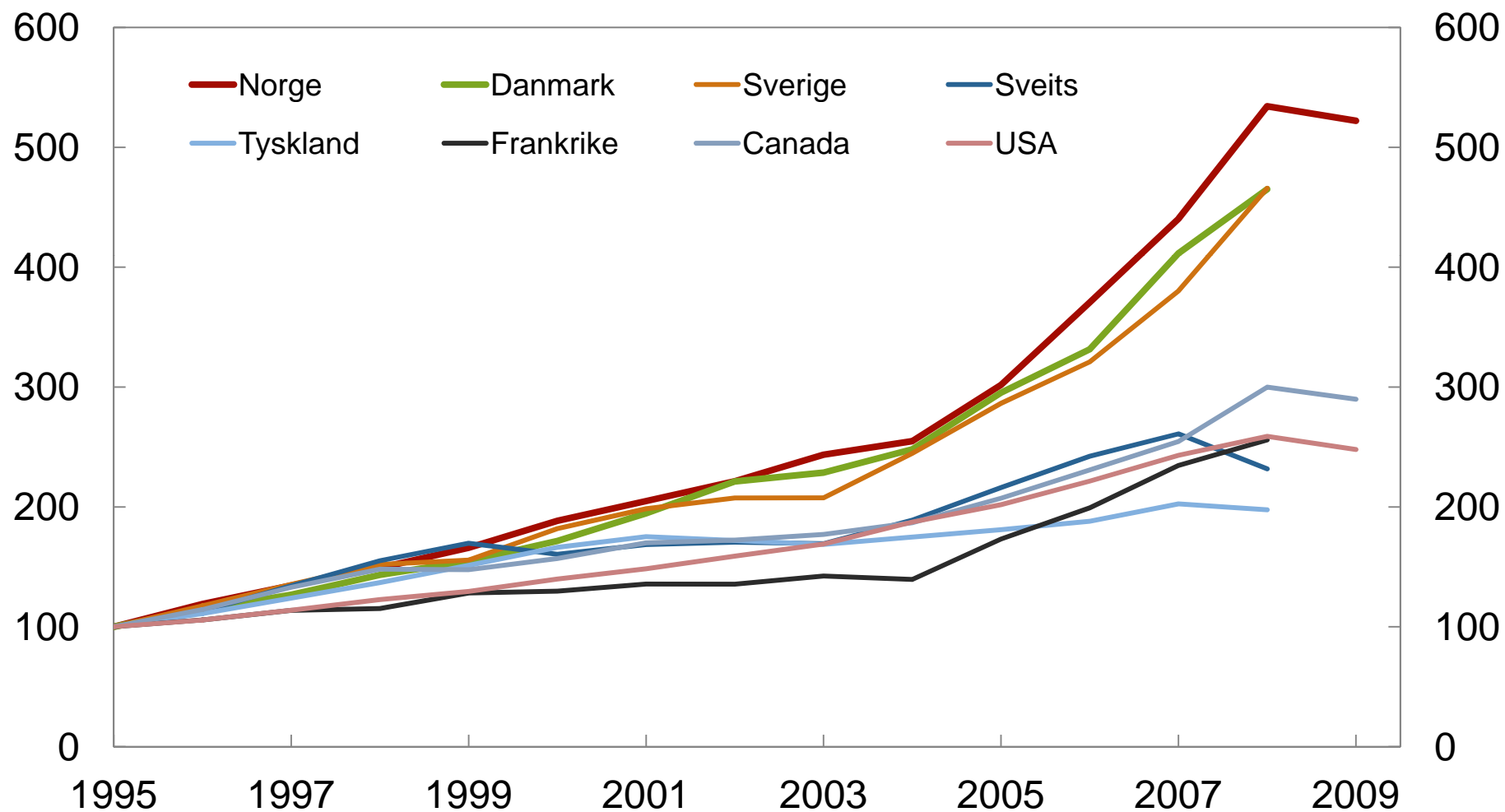
Noe strengere regulering vil være samfunnsøkonomisk lønnsomt

- Kostnadene ved strengere regulering vil trolig være beskjedne
- Mer kapital og likviditet i bankene gir lavere sannsynlighet for nye kriser

Kilde: Analyser publisert av Basel-komiteen 18. august 2010

Sterk vekst i bankenes balanser

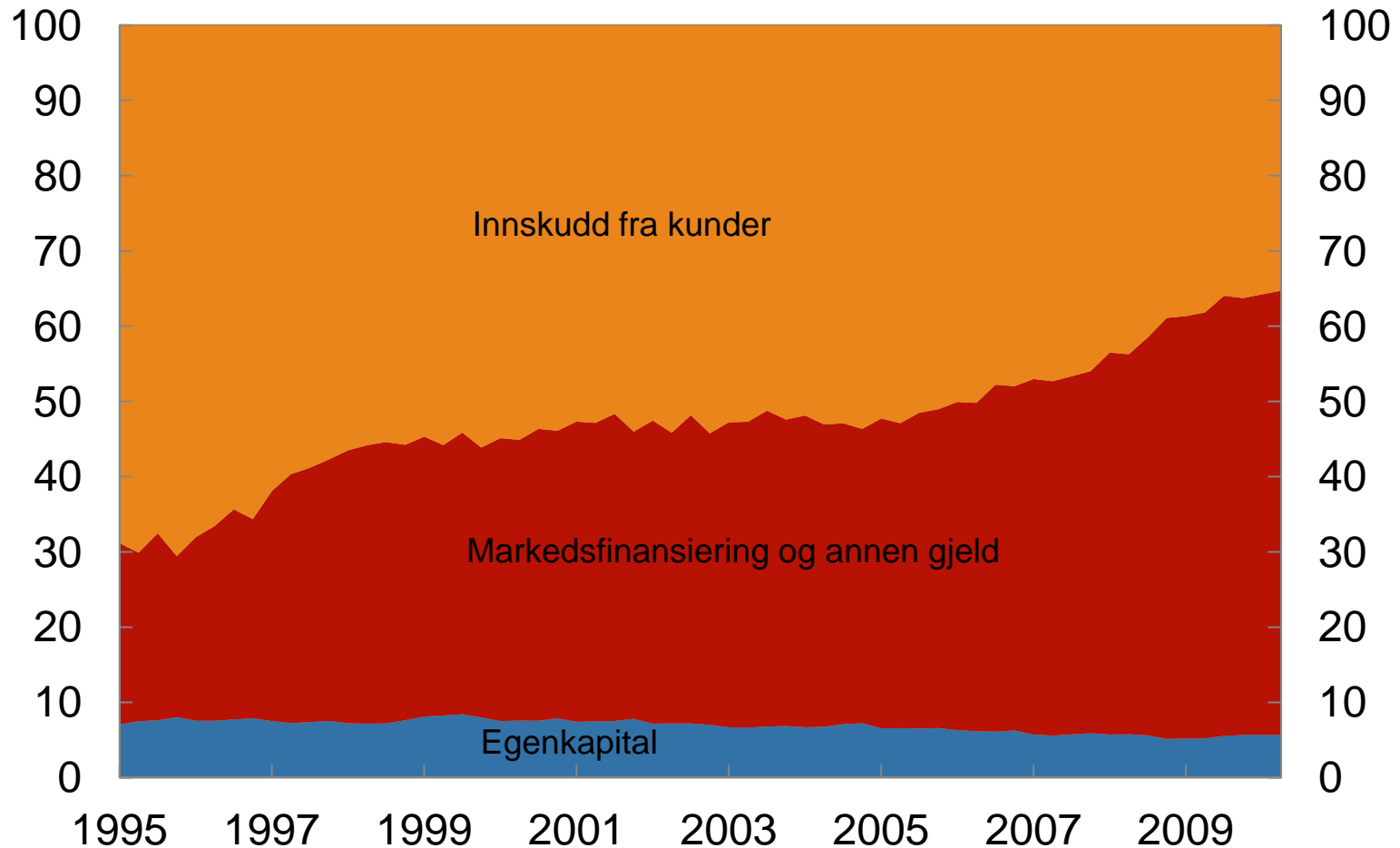
31.12.1995 = 100



Kilde: OECD Bank Profitability Statistics

Markedsfinansiering er blitt viktigere

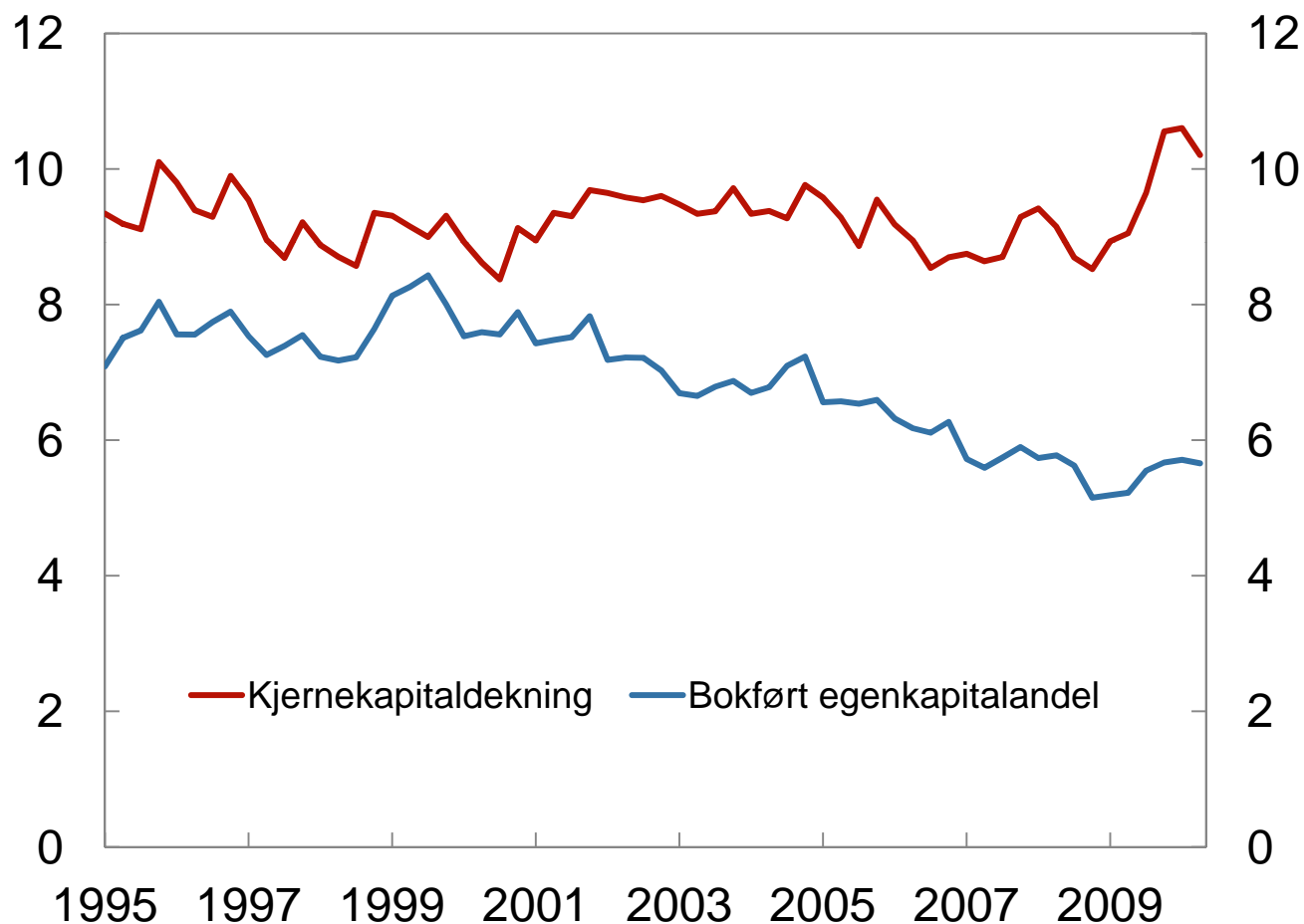
Finansiering i prosent av forvaltningskapital. Norske banker og OMF-foretak



Kilde: Norges Bank

Egenkapital og kjernekapital

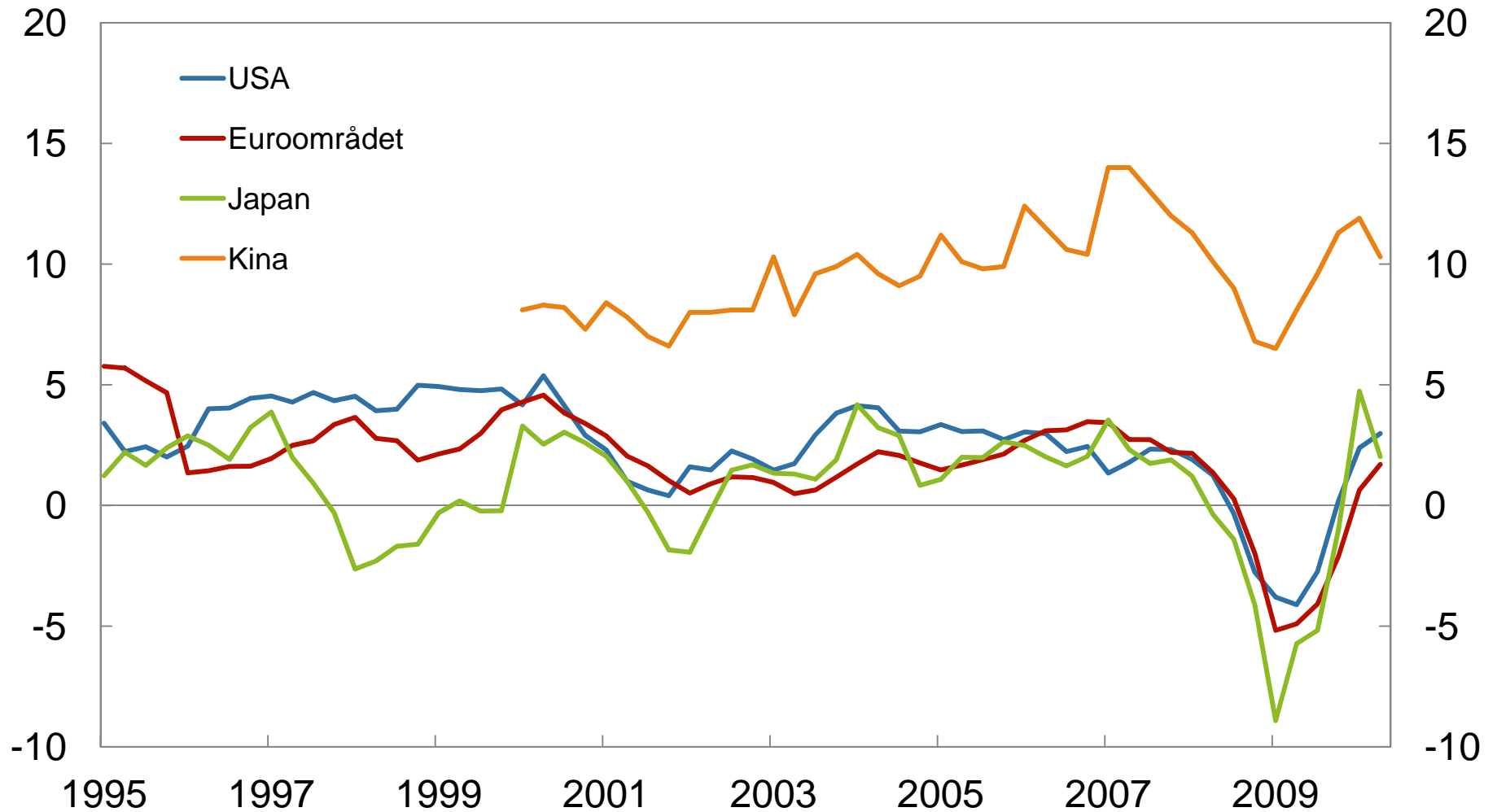
Prosent. Norske banker og OMF-foretak



Kilder: Norges Bank og Finanstilsynet

Store kostnader ved finanskriser

Firekvartalers vekst i BNP. Prosent



Kilde: Thomson Reuters

Prosess

- Des 09: Forslag fra Basel-komitéen
 - Feb 10: Forslag fra EU-kommisjonen
 - April: Høringsuttalelser
 - Mai: Bankdata for konsekvensanalyser
 - Juli: Revidert forslag fra Basel-komitéen
 - August: Konsekvenser for makroøkonomien
 - Sept: Kapitalkrav, kapitalbuffer og innfasing
 - Nov: G20-møte i Seoul
-
- Mål at det aller meste av pakken blir klar i løpet av året

Forslag om mer kapital og likviditet i bankene

- Økt kapitaldekningskrav og nytt krav om minimum egenkapitalandel
- Bedre kvalitet på kjernekapitalen
- Bygge opp buffere i gode tider som kan brukes i dårlige tider
- Regulere systemviktige banker strengere enn andre banker
- Mer likvide eiendeler og mer stabil finansiering

Innfasing av Basel III

- Gradvis innfasing 1.1.2013 - 31.12.2018
- Kravene kan innføres raskere i Norge
- Noen land går foran

Forslag til tallfestede likviditetskrav

1. Liquidity coverage ratio $\geq 100\%$
- krav om likvide eiendeler
2. Net stable funding ratio $> 100\%$
- krav om stabil finansiering

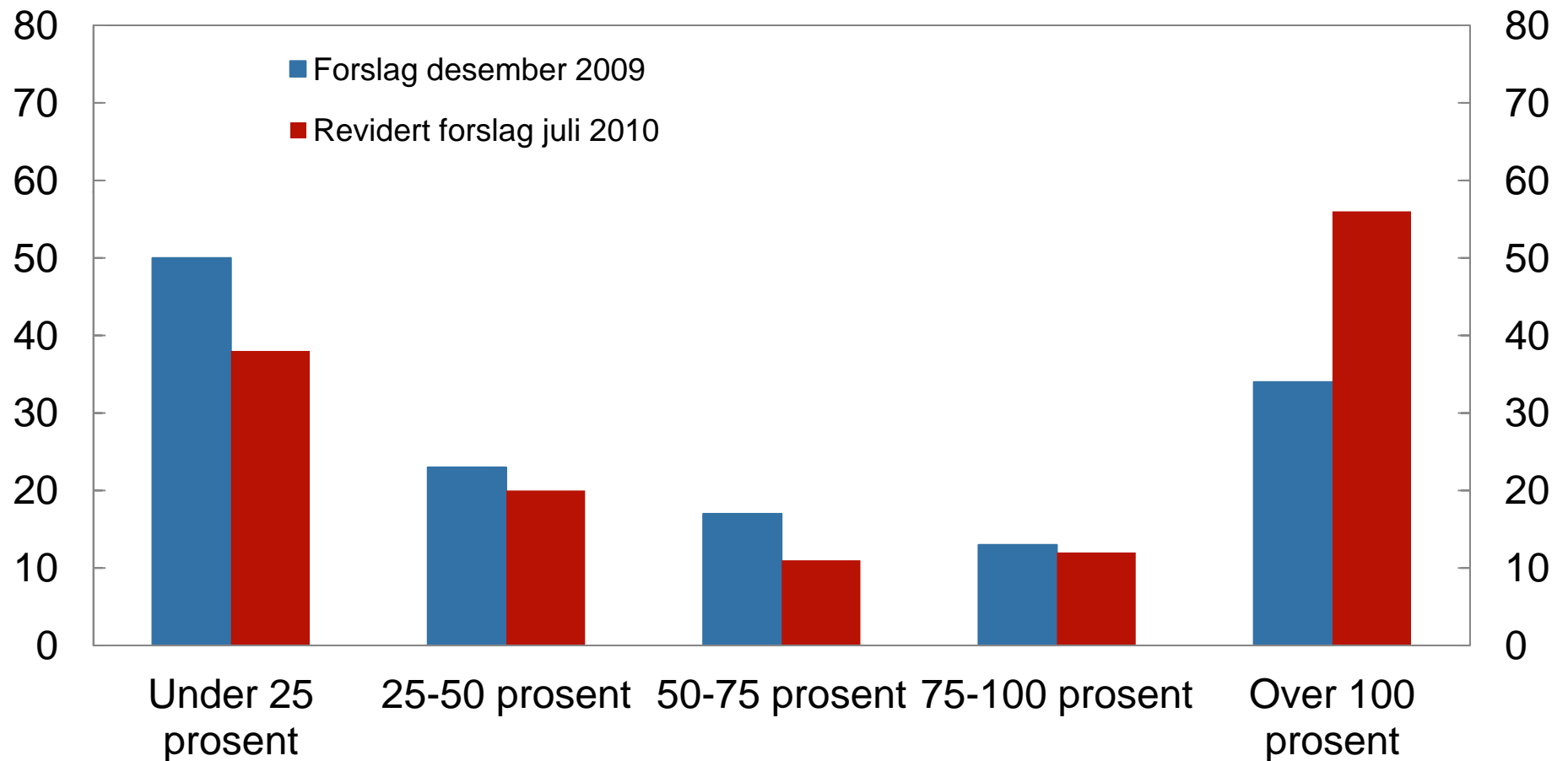
”Liquidity Coverage Ratio”: Banken må tåle 30 dagers likviditetsstress

- Forslag desember 2009:
 - Smal eller bred definisjon av likvider
 - Betydelige tap av innskudd
- Revidert forslag juli 2010:
 - Bred definisjon av likvider
 - Mindre tap av innskudd
 - Varsler egne regler for land med små statspapirmarkeder
- September 2010:
 - Kravet gjelder fra 2015

Mange norske banker har for lite likviditet

Bankenes likvide eiendeler i prosent av krav pr 31. desember 2009

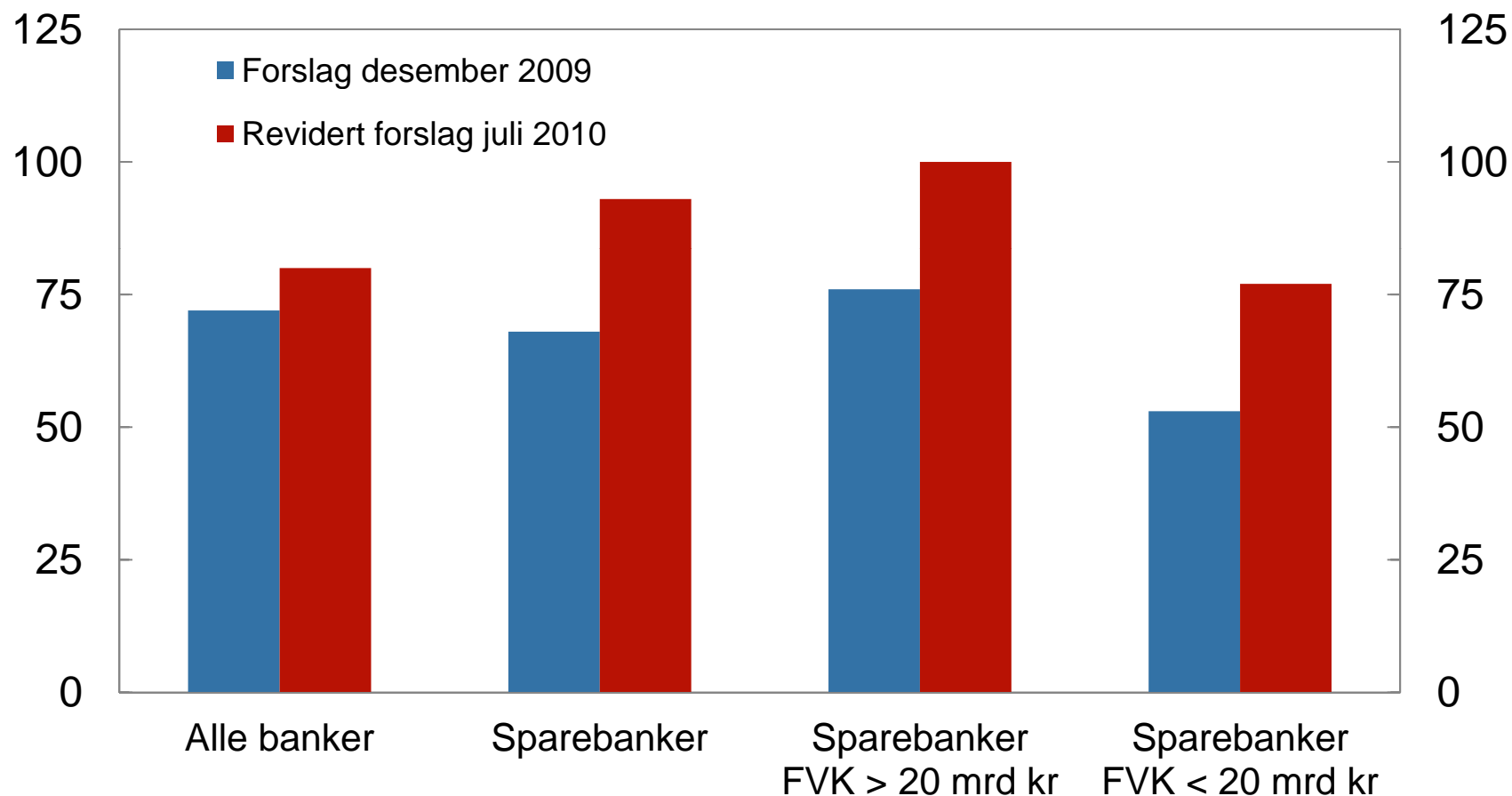
Antall banker.



Kilde: Norges Bank

Små sparebanker har lite likviditet

Bankenes likvide eiendeler i prosent av krav pr 31. desember 2009.
Gjennomsnitt for gruppen.



Kilde: Norges Bank

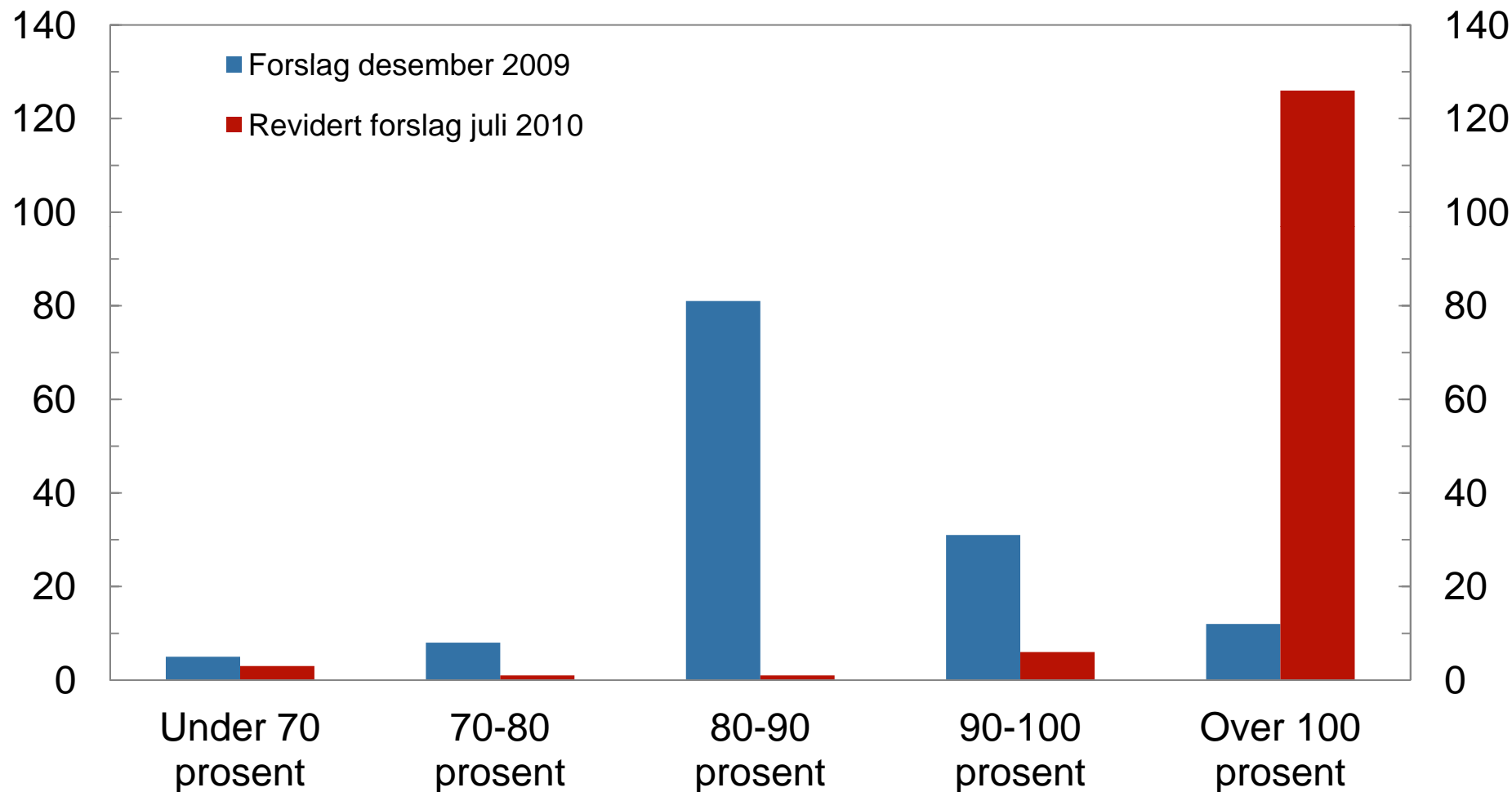
”Net stable funding ratio”: Stabil finansiering av lite likvide eiendeler

- Forslag desember 2009
 - Stabilitet betyr lang løpetid (≥ 1 år) eller forventet stabilitet i stressperioder
- Revidert forslag juli 2010
 - Mindre tap av innskudd
 - Sikre boliglån trenger mindre stabil finansiering
 - Innføres i 2018

De fleste bankene klarer revidert forslag

Bankenes stabile finansiering i prosent av krav pr 31. desember 2009

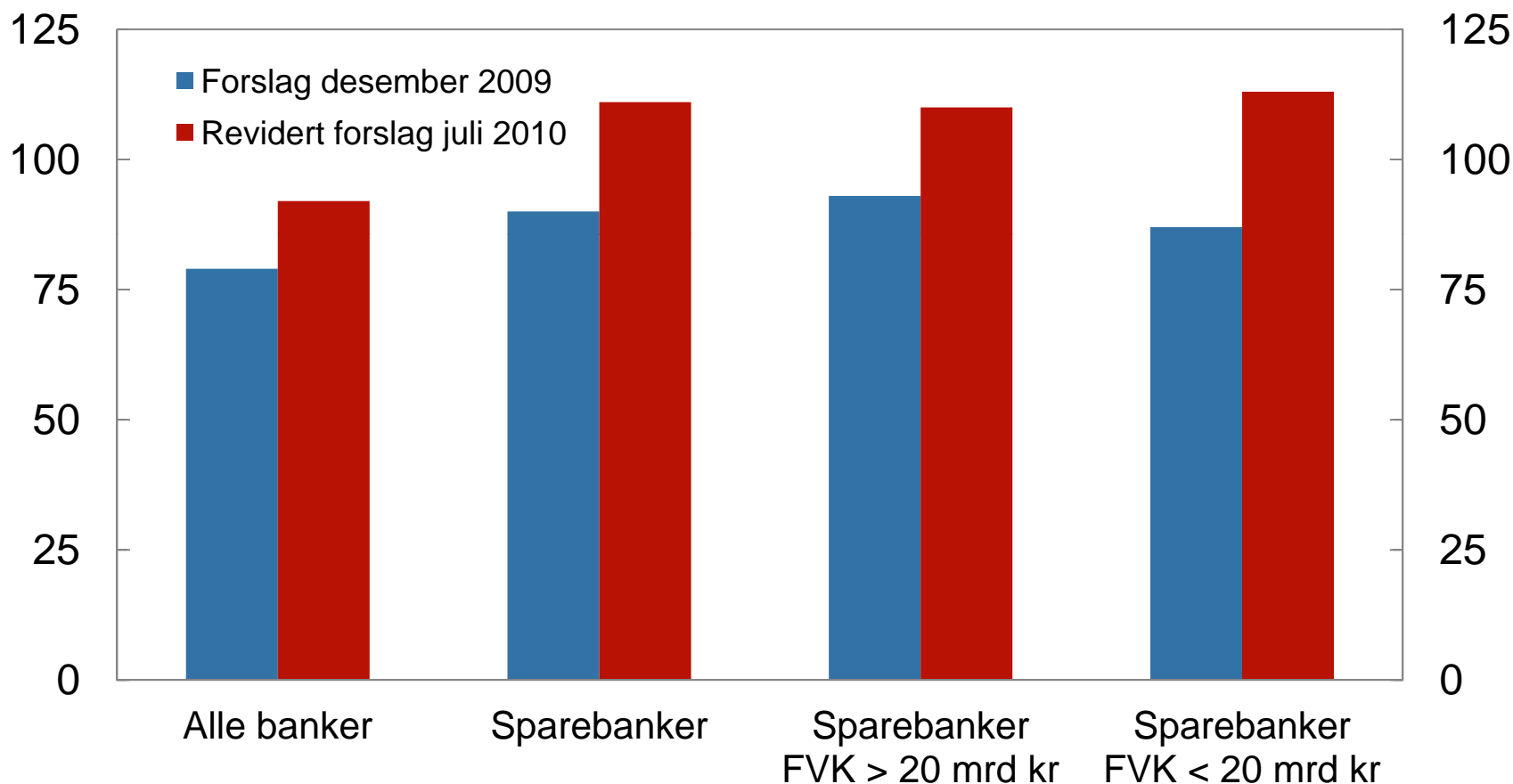
Antall banker.



Kilde: Norges Bank

Sparebankene ligger godt an

Bankenes stabile finansiering i prosent av krav 31. desember 2009.
Gjennomsnitt for gruppen.



Kilde: Norges Bank

Mulige tilpasninger til likviditetskravene

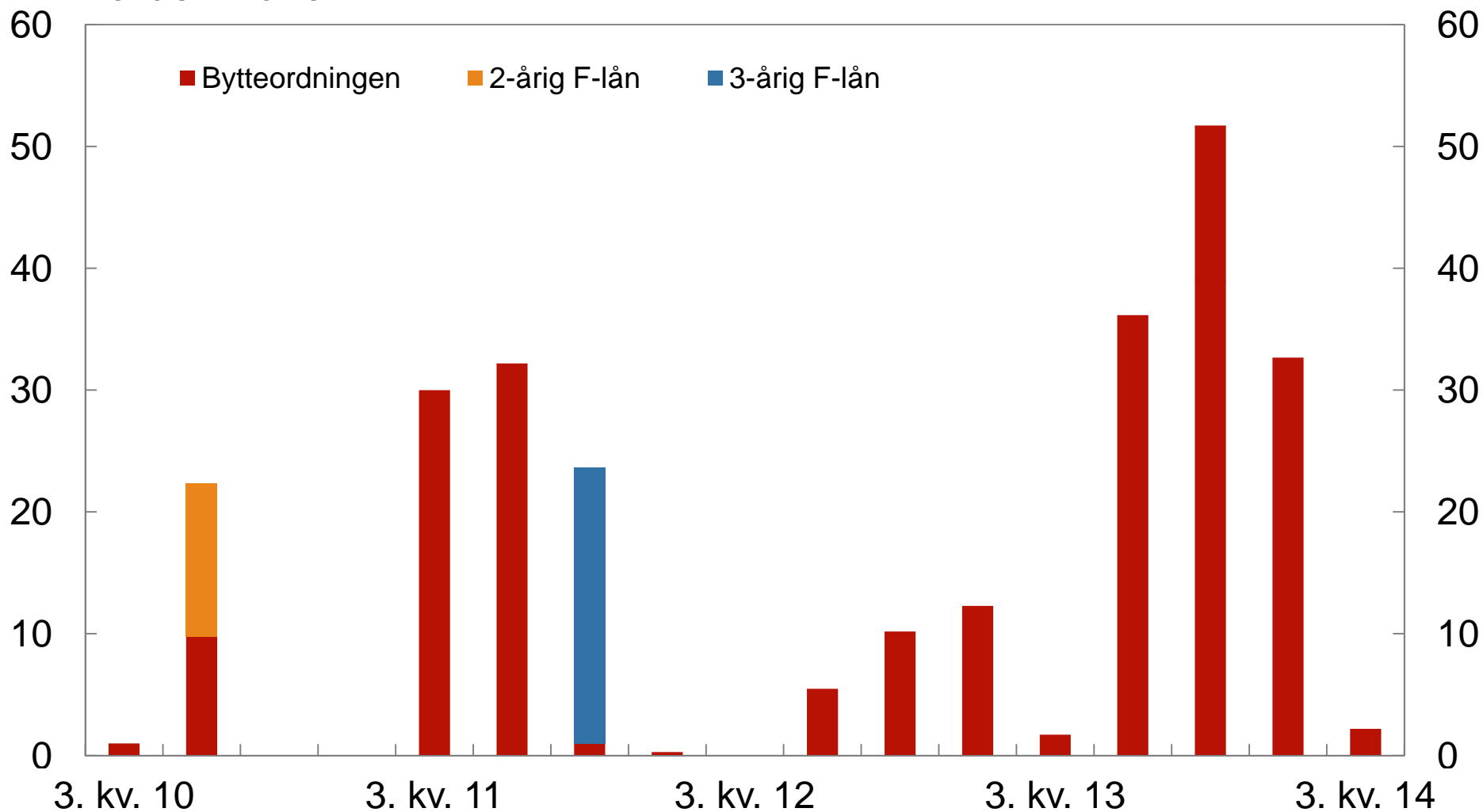
- Mer statspapirer: norske og utenlandske
- Mer langsiktig markedsfinansiering
- Bindingstid på innskudd
- Verdipapirisering av utlån (OMF)
- Mer likvide OMF-markeder
- Selge unna lite likvide eiendeler
- Kortere utlån
- Lavere belåningsgrad på boliglån

Andre forhold som kan være en utfordring for bankenes likviditet og finansiering

- Refinansiering av bytteordning og lange F-lån
- Endringer i regler for sikkerhet for lån i Norges Bank
- Endringer i regler for pengemarkedsfond
- Solvens 2 i forsikring

Forfallsstruktur i bytteordningen og for lange F-lån

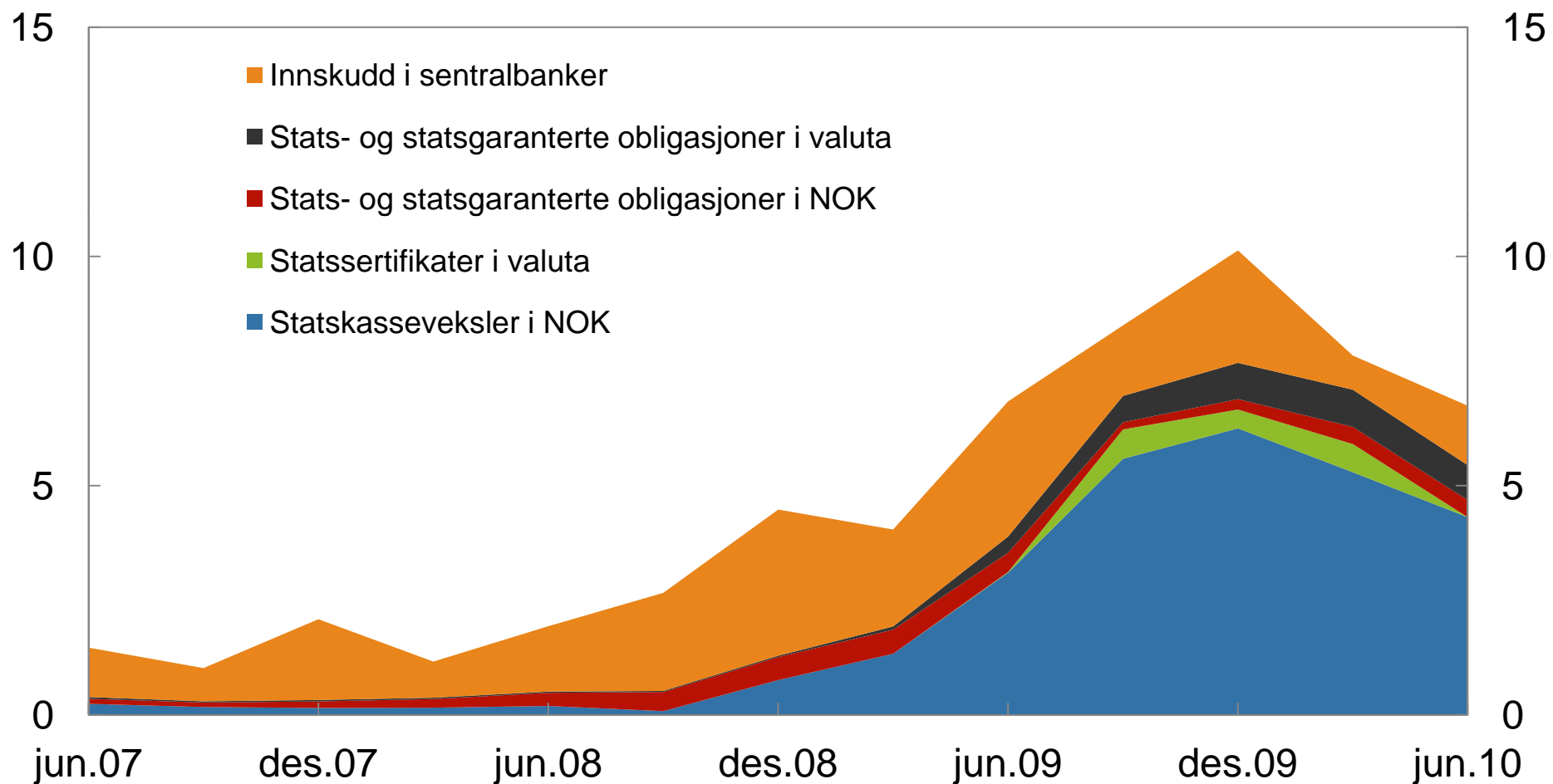
Milliarder kroner



Kilde: Norges Bank

Bytteordningen har tilført likvide eiendeler

Norske bankers mest likvide aktiva. Prosent av forvaltningskapital



Kilde: Norges Bank

Forslagene på soliditet: Oversikt

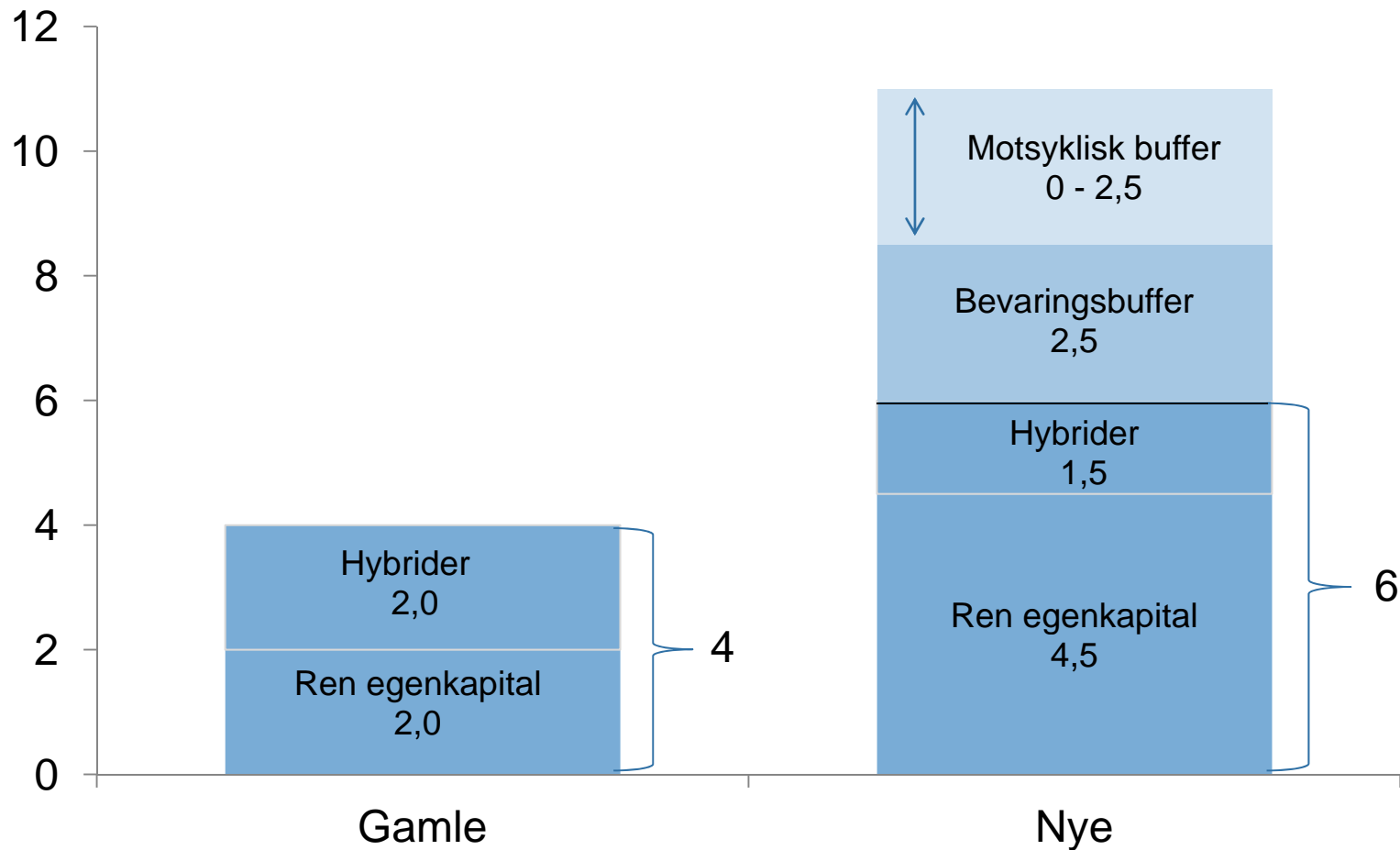
1. Kapitalbasen
2. Høyere kapitalkrav
3. Motvirke prosykklialitet
4. Uvektet egenkapitalandel
5. Systemviktige institusjoner

Kapitalbasen - krav til kjernekapitalen

- Forslag desember 2009
 - Strengere fradrag i kjernekapitalen
 - Hybridkapitalen må ha bedre evne til å bære tap
- Revidert forslag juli/september 2010
 - Lemper på innstrammingen i fradragene
 - Fradragene fases først inn fra 2014
- Forholdsvis liten effekt for norske banker fordi norske regler allerede er strenge

Mer kjernekapital

Krav til kjernekapital i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag



Kapitalbufferer utover minstekravet

- Fast kapitalbuffer (bevaringsbuffer)
- Motsyklisk buffer på toppen av fast buffer
 - Bygges opp når kredittveksten er høy
- Grensekryssende banker bruker et vektet gjennomsnitt av nasjonale bufferkrav
 - Datterbank i vertsland holder buffer lokalt
 - Filial i vertsland holder buffer i hjemland
- Nasjonale myndigheter bestemmer når motsyklisk buffer reduseres/fjernes

Uvektet egenkapitalandel

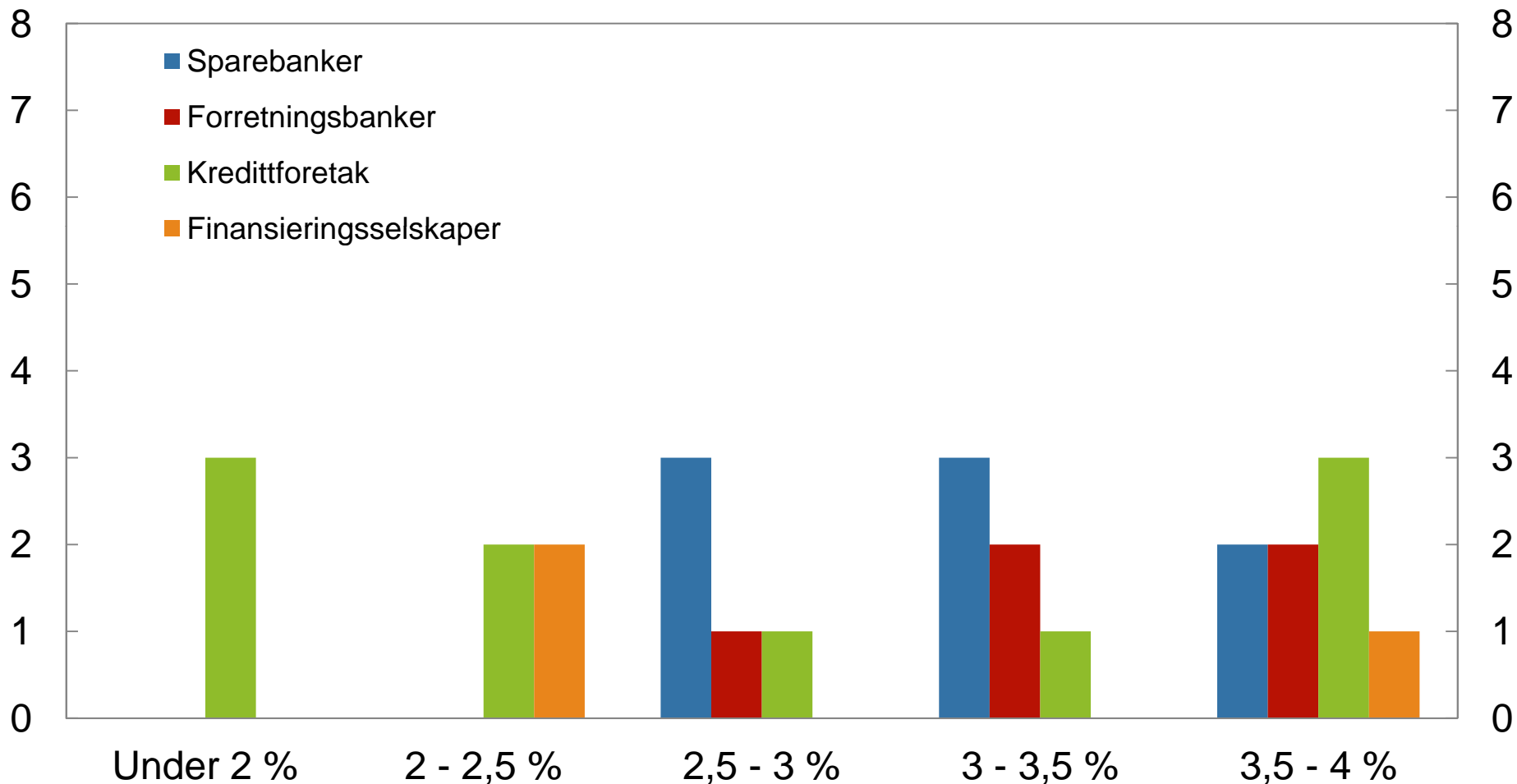
- Forslag desember 2009:
 - Teller: kjernekapital eller ren egenkapital
 - Nevner: bokførte eiendeler + eksponering utenom balansen

- Revidert forslag juli/september 2010:
 - Vurderer 3% fra 2018 beregnet som gjennomsnitt over et kvartal
 - Teller: kjernekapital
 - Bankene skal offentliggjøre uvektet egenkapitalandel fra 2015

Konsekvenser av uvektet egenkapitalandel på 3%

Fordeling av antall finansinstitusjoner i Norge etter egenkapitalandel

1. kv. 2009



Kilde: Finanstilsynet

Systemviktige finansinstitusjoner

- Basel forslag desember 2009 – lite konkret
 - Høyere risikovekter på eksponering mot store institusjoner
 - Utvikle metoder for måling av systemviktighet
 - Vurdere strengere kapital- og likviditetskrav
- FSB juni 2010: Overordnede prinsipper (foreløpige)
- Basel forslag juli 2010
 - Utvikler en mulig tilnærming for å stille økte krav til systemviktige banker
- Viktig med et godt kriseløsningsregime
 - Gir økt tapsrisiko for aksjonærer og kreditorer
 - Særlig utfordring for grensekryssende institusjoner

Avslutning

- Strengere krav kommer, men stramme nok til å forhindre framtidige finanskriser?
- Norske banker har et godt utgangspunkt og bør kunne tilpasse seg tidlig til de nye kravene
- Nye regler kan gjøre det noe dyrere å drive bank
- Bedre regulering er en ubetinget fordel for økonomiens stabilitet og langsiktige vekst

Nye likviditets- og soliditetskrav

Kristin Gulbrandsen

Bransjeseminar om egenkapitalbevis, 15. september 2010