

FI dnr 24-4186

finansinspektionen@fi.se

SweFinTechs remissvar på FI Dnr 24-4186 “Förslag till ändringar i pelare 2-metod för bedömning av särskilt kapitalbaskrav för marknadsrisker utanför handelslagret”

Om SweFinTech

SweFinTech är en branschorganisation för svenska fintechbolag och samlar omkring 90 bolag inom branschen. Föreningen samlar bland annat företag inom betalningar, lån, crowdfunding, investeringar och vårt syfte är att stärka det svenska ekosystemet och skapa en välfungerande marknad för svenska fintechbolag

Bakgrund

Finansinspektionen har den 14 februari 2024 remitterat ett metod-PM med föreslagna uppdatering av de egna metoderna för att beräkna Pelare 2-kapitalkrav för marknadsrisker utanför handelslagret.

Dessa uppdateringar har två huvudsakliga syften:

1. att förtydliga Finansinspektionens bedömning av interna metoder,
2. att anpassa Finansinspektionens befintliga metoder till nya riktlinjer och tekniska standarder

SweFinTechs kommentarer kommer att adressera dessa syften, och de förknippade förslagen, i ordning.

Finansinspektionens bedömning av interna metoder

SweFintech välkomnar Finansinspektionens föresats att ge mer tydlighet kring förutsättningarna för institut att kunna använda interna metoder. De allmänna kriterier för godkännande av interna modeller som Finansinspektionen ställer upp är generellt sätt rimliga och går att tillämpa på ett proportionerligt sätt. SweFintech välkomnar även förslagets tydliga regler för modellering av beteendemässiga antaganden för inlåning.

Att utveckla och implementera interna metoder för marknadsrisker utanför handelslagret är tids- och resurskrävande. Investeringen kan delvis motiveras genom att den medför bättre kontroll över de risker som faller inom metodens tillämpningsområde - se mer om detta nedan - men även av att de kapitalkrav metoden leder fram till avspeglar den faktiska risk som metoden uppmäter. Det kan visserligen vara motiverat att utveckla interna modeller även utan att de leder fram till ett ändrat kapitalkrav, och att därför använda sig av olika modeller för riskmätning och för kapitalplanering, men detta bör vara förutsägbart innan utvecklingsarbetet inleds.

SweFintech anser däremot att Finansinspektionens förslag för kreditspreadrisk är onödigt preskriptivt och uppmanar Finansinspektionen att vara mer flexibla och pragmatiska. SweFintech är av uppfattningen att förslaget kommer att negativt påverka de möjligheter organisationens medlemmar har att mäta marknadsrisker utanför handelslagret på sätt som är anpassade till deras

olika verksamheter. Enligt Finansinspektionens remitterade förslag kan godkännande endast ges till institut som använder så kallade stressade Value at Risk ("sVaR")-modeller med en 90-dagars innehavsperiod.

Den föreskrivna innehavsperioden bör i de flesta fall vara rimlig, i synnerhet för banker med balansräkningar som kännetecknas av tillgångsportföljer med längre krediter. Däremot avspeglar inte förutsättningarna för institut vars tillgångar har kortare löptider och vars balansomslutning därför kan variera på kort sikt - exempelvis på grund av säsongsvariationer. För dessa institut kan storleken på likviditetsportföljen drivas av förfall och av kortsiktig efterfrågan på utlåning. Det vore därför lämpligare om institut med kortare genomsnittlig innehavsperiod än 90 dagar fick använda sin faktiska innehavsperiod.

SweFintech anser även att det generellt är mindre lämpligt att föreskriva en specifik metod istället för att lämna metodvalet mer öppet. Value at Risk-modeller är visserligen relativt standard inom marknadsrisk-området, men är inte nödvändigtvis därför de bäst lämpade modellerna för alla institut. Vidare är de inte nödvändigtvis proportionerliga för alla institut i förhållande till storleken på deras riskexponering.

Finansinspektionens krav på en 99 procentig signifikansnivå baserad på en "period av betydande stress" behöver motiveras ytterligare. Det är dels inte tydligt varför Finansinspektionen anser att kreditspreadrisk präglas av en nivå av procyklikaltitet som gör att en ansats som bygger på sVaR är nödvändig och det är inte tydligt hur svår stress metoden är avsedd att avspegla. Förslaget skulle även stärkas av en tydligare förväntansbild på hur en eller flera "perioder av betydande stress" ska väljas.

Som förslaget är utformat nu är risken stor att internmetoder endast är lämpliga för större banker. Finansinspektionen medger även själva detta i konsekvensutredningen till sitt förslag. SweFinTech vill påpeka att mindre aktörer därför möter ett val mellan högre kapitalkrav, sämre uppföljning av risk och tyngre administrativ börda. Detta riskerar att ytterligare snedvrider konkurrensen på den svenska marknaden för finansiella tjänster, och bör inte ses som ett positivt resultat av förslaget.

Anpassning av Finansinspektionens metoder till nya riktlinjer och tekniska standarder

SweFintech välkomnar att Finansinspektionen förtydligar hur den nuvarande schablonmetoden ska uppdateras för att avspegla nya europeiska riktlinjer och tekniska standarder. Att Finansinspektionen lämnat ett förslag gör det mer tydligt vilka kapitalkrav SweFintechs medlemmar behöver förhålla sig till då de planerar sin framtida verksamhet och kapitalanskaffning. Tydligt kommunicerade krav är av intresse för alla företag under Finansinspektionens tillsyn, men är kritiskt för mer nystartade och innovativa bolag.

SweFintech välkomnar att Finansinspektionen är tydliga med hur s.k. beteendemässiga grunder eller non-maturity deposits ska modelleras i schablonmetoden. Detta, kombinerat med kraven för godkännande av interna modeller ger en större klarhet i hur institut ska förhålla sig till inlåningsprodukter som finansieringskälla.

SweFintech välkomnar även att Finansinspektionens modell för Gap risk även fortsatt tillåter full avräkning mellan positiva och negativa utfall i olika valutor.

SweFintech är även i huvuddrag positiva till att förslaget uppdaterar schablonmetoden för basisrisk. Undantaget för referensräntor, såsom ESTR, som baseras på O/N- transaktioner är välkomna, och är förenligt med marknadsutvecklingen mot ökad användning av sådana räntor.

Finansinspektionen lämnar det öppet ifall nya europeiska förslag i framtiden kommer att leda till modelluppdateringar. SweFinTech anser att det är viktigt med tydlighet kring vilka åtgärder Finansinspektionen planerar som en konsekvens av nya förslag, och uppmanar därför Finansinspektionen att skyndsamt kommunicera vilka åtgärder de planerar.

Louise Grabo
Generalsekreterare
SweFinTech