

## **Standard 4.3c**

# **Kapitalkrav för krediter enligt schablonmetoden**

Föreskrifter och allmänna råd



# Så här läser du standarderna

Standarden är en ämnesvis indelad helhet av föreskrifter och råd som förpliktar eller vägleder tillsynsobjekt och andra aktörer på finansmarknaden, anger tillsynsmyndighetens mål för kvalitetsnivå och syn på god praxis samt motiverar regleringen.

Datumangivelser i standardens marginal:

- **Utfärdad:** Anger när Finansinspektionen fattat beslutet att utfärda texten.
- **Gäller fr.o.m.:** Anger när textavsnittet trätt i kraft.

Varje stycke i standarden har en egen marginalanteckning:

- **Norm:** Hänvisningar till gällande bestämmelser i lag eller förordning.
- **Bindande:** Föreskrifter som Finansinspektionen enligt lag har rätt att meddela företag under tillsyn och andra finansmarknadsaktörer.
- **Rekommendation:** Finansinspektionens riktgivande råd till företag under tillsyn eller andra finansmarknadsaktörer.
- **Tillämpningsråd/-exempel:** Praktiska anvisningar eller tillämpningsråd till eller -exempel på norm, bindande föreskrifter och rekommendationer. Hänvisning till Finansinspektionens standard eller en del av en standard.
- **Motivering:** Redogör för regelverkens mål, syfte och bakgrund.

Standarderna finns på Finansinspektionens webbplats [www.finansinspektionen.fi](http://www.finansinspektionen.fi)

## INNEHÅLL

<b>1</b>	<b>Tillämpning</b>	<b>7</b>
<b>2</b>	<b>Syfte och struktur</b>	<b>10</b>
2.1	Syfte	10
2.2	Struktur	11
<b>3</b>	<b>Internationella regelverk</b>	<b>12</b>
<b>4</b>	<b>Rättsgrund</b>	<b>13</b>
<b>5</b>	<b>Huvudprinciperna för beräkning av kapitalkrav enligt schablonmetoden</b>	<b>15</b>
5.1	Kapitalkravsberäkningens innehåll	15
5.2	Kapitalkravsberäkningens beröringspunkter med andra standarder utfärdade av Finansinspektionen	17
5.3	Exponeringsbelopp och tillämpliga beräkningsmetoder	18
5.4	Exponeringsklasser	19
5.5	Riskvägning	21
5.6	Koncerninterna poster	22
5.7	Övergångsbestämmelser	24
<b>6</b>	<b>Godkända kreditvärderingsföretag (ECAI)</b>	<b>25</b>
6.1	Användning av kreditbetyg utfärdade av godkända kreditvärderingsföretag	25
6.1.1	Allmänna kriterier	25

6.1.2	<i>Vilken kreditvärdering ska användas om flera kreditbetyg finns att tillgå?</i>	27
6.1.3	<i>Kreditbetyget för emittenten eller för värdepapperet?</i>	28
6.1.4	<i>Kortfristig eller långfristig kreditvärdering</i>	29
6.1.5	<i>Kreditvärdering för poster i utländsk valuta</i>	31
6.2	Godkända kreditvärderingsföretag och deras kreditbetyg översatta till kreditkvalitetssteg	31
<b>7</b>	<b>Exponeringsklasser</b>	<b>32</b>
7.1	Exponeringar mot stater och centralbanker	32
7.2	Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter	35
7.3	Exponeringar mot offentliga organ	36
7.4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	39
7.5	Exponeringar mot internationella organisationer	41
7.6	Institutsexponeringar	41
7.7	Företagsexponeringar	45
7.8	Hushållsexponeringar	46
7.9	Exponeringar med säkerhet i fastighet	48
7.9.1	<i>Exponeringar med säkerhet i bostadsfastigheter</i>	48
7.9.2	<i>Exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter</i>	53
7.9.3	<i>Minimikrav för säkerhet i bostadsfastighet</i>	54
7.9.4	<i>Värdering av säkerhet i bostadsfastighet</i>	55
7.10	Oreglerade poster	56
7.11	Högriskposter	60
7.12	Säkerställda obligationer	61

7.13 Positioner i värdepapperisering	66
7.14 Exponeringar mot företag för vilka det föreligger en kortfristig kreditvärdering	67
7.15 Exponeringar mot fonder	67
7.16 Övriga poster	70
<b>8 Poster utanför balansräkningen</b>	<b>73</b>
8.1 Allmänna principer	73
8.2 Medräkningsbara säkerheter	74
8.3 Konverteringsfaktorer	74
8.3.1 Åtaganden utanför balansräkningen med konverteringsfaktor 100 % (högrisk)	74
1. Garantiförbindelser och andra direkta creditsubstitut	75
2. Kreditderivat	76
3. Exponeringar till följd av överlåtna tillgångar	78
4. Åtaganden om framtida förvärv av tillgångar	78
5. Sålda värdepapper för vilka utfärdats en återförsäljningsoption	79
8.3.2 Åtaganden utanför balansräkningen med konverteringsfaktor 50 % (medelrisk)	79
1. Garantiförbindelser och andra åtaganden knutna till specificerade transaktioner	80
2. Emissionsgarantier och tilläggs kreditmöjligheter	80
3. Övriga åtaganden över ett år	81
8.3.3 Åtaganden utanför balansräkningen med konverteringsfaktor 20 % (medel-lågrisk)	81
1. Kortfristiga åtaganden i samband med handelstransaktioner	82
2. Övriga åtaganden på högst ett år	82

8.3.4	Åtaganden utanför balansräkningen med konverteringsfaktor 0 % (lågrisk)	83
8.4	Riskvikter	84
8.4.1	Riskvikt enligt motpart eller underliggande tillgångar	84
8.4.2	Riskvikterna i sammandrag	85
<b>9</b>	<b>Riskhantering och behandling av kreditderivat</b>	<b>86</b>
9.1	Riskhantering av kreditderivat	86
9.2	Behandling av kreditderivat	87
9.3	Redovisning av kreditderivat	88
<b>10</b>	<b>Rapportering till Finansinspektionen</b>	<b>89</b>
<b>11</b>	<b>Definitioner</b>	<b>90</b>
11.1	Definitioner	90
11.2	Använda förkortningar för Finansinspektionens kapitalkravstandarder	95
<b>12</b>	<b>Ytterligare information</b>	<b>96</b>
<b>13</b>	<b>Ändringshistorik</b>	<b>97</b>
<b>14</b>	<b>Bilagor</b>	<b>100</b>

Bilaga I: Förteckning över godkända kreditvärderingsföretag och deras kreditbetyg översatta till kreditkvalitetssteg

# 1

## TILLÄMPNING

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(1) Standarden gäller följande tillsynsobjekt enligt 4 § i lagen om Finansinspektionen (878/2008):

- kreditinstitut med undantag för institut för elektroniska pengar
- värdepappersföretag med undantag för de värdepappersföretag som avses i 45 § 4 och 5 mom. i lagen om värdepappersföretag (922/2007)
- fondbolag som bedriver verksamhet enligt 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder (48/1999) (kapitalförvaltande fondbolag)

Dessutom gäller standarden sammanslutningarna enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010).

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(2) I standarden används beteckningen *institut* (i betydelsen tillsynsobjekt) för alla företag som standarden gäller.

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(3) I standarden avses med beteckningen kreditinstitut alla kreditinstitut utom institut för elektroniska pengar.

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(4) I standarden avses med beteckningen fondbolag kapitalförvaltande fondbolag.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(5) Standarden tillämpas dock inte på finländska dotterkreditinstitut till kreditinstitut som Finansinspektionen beviljat tillstånd enligt 56 § i kreditinstitutslagen.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(6) Vad som sägs om finländska kreditinstituts dotterkreditinstitut i stycke 5 ska på motsvarande sätt tillämpas på värdepappersföretagens finländska dottervärdepappersföretag och fondbolagens dotterfondbolag.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(7) Följande kreditinstitut ska beräkna kapitalkravet för kreditrisker enligt denna standard även på grundval av sin finansiella ställning på gruppbasis (*gruppbaserat kapitalkrav för kreditrisker*):

- a) kreditinstitut som är moderföretag i en finansiell företagsgrupp (kallad konsolideringsgrupp i tidigare föreskrifter)
- b) kreditinstitut vars moderholdingföretag har sitt säte i Finland och som till sin balansomslutning är störst av holdingföretagets dotterkreditinstitut
- c) kreditinstitut vars moderholdingföretag har sitt säte i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES-stat) samtidigt som båda följande villkor uppfylls:
  - i moderföretagets hemstat finns inte något utländskt kreditinstitut som hör till företagsgruppen
  - balansomslutningen för kreditinstitutet är större än balansomslutningen för varje annat sådant dotterkreditinstitut till moderföretaget som har sitt säte i en EES-stat
- d) kreditinstitut om vilka Finansinspektionen med de myndigheter i andra EES-stater som svarar för tillsynen över utländska kreditinstitut som hör till den finansiella företagsgruppen avtalat att Finansinspektionen är den myndighet som svarar för den gruppbaserade tillsynen över de utländska kreditinstituten och att finsk lag ska tillämpas på den gruppbaserade tillsynen.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(8) Gruppbaserade kapitalkrav för kreditrisker gäller däremot inte sådana kreditinstitut som är dotterföretag till ett kreditinstitut enligt stycke 7 eller annat dotterföretag till ett finländskt holdingföretag än sådant som avses i stycke 7.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(9) Utan hinder av stycke 8 gäller gruppbaserade kapitalkrav för kreditrisker även kreditinstitut som har sådana dotter- eller ägarintresseföretag eller vars moderholdingföretag har sådana dotter- eller ägarintresseföretag varav minst ett är ett utländskt kreditinstitut, ett utländskt företag jämförbart med ett fondbolag enligt lagen om placeringsfonder eller ett finansinstitut som har sitt säte i en stat utanför EES.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(10) Gruppbaserade kapitalkrav för kreditrisker gäller inte ett kreditinstitut, om Finansinspektionen har kommit överens med de andra tillsynsmyndigheter som svarar för tillsynen över de utländska kreditinstituten i företagsgruppen om att en behörig tillsynsmyndighet i en annan EES-stat ansvarar för den

gruppbaseade tillsynen.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(11) Gruppbaseade kapitalkrav för kreditrisker gäller värdepappersföretag och fondbolag på samma sätt som kreditinstitut enligt styckena 7–10 ovan.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(12) Gruppbaseade kapitalkrav för kreditrisker gäller inte värdepappersföretag vars moderkreditinstitut är auktoriserat i en EES-stat eller vars moderholdingföretag har sitt säte i en EES-stat och samtidigt är moderföretag till kreditinstitut auktoriserade i EES-stater, om kreditinstitutet står under gruppbasead tillsyn.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(13) Vad som sägs om värdepappersföretag i stycke 12 ska på motsvarande sätt tillämpas på fondbolag.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(14) Utan hinder av vad som sägs ovan ska standarden inte tillämpas på kreditinstitut som Finansinspektionen beviljat undantag enligt 94 § 2 mom. i kreditinstitutslagen.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(15) Vad som sägs om kreditinstitut i stycke 14 ska på motsvarande sätt tillämpas på värdepappersföretag och fondbolag.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(16) Avsnitt 5.7 innehåller allmänna övergångsbestämmelser om schablonmetoden för kreditrisker.

# 2 SYFTE OCH STRUKTUR

## 2.1 Syfte

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(1) Beräkningen av kapitalkravet för kreditrisker syftar till att säkerställa

- att instituten väljer den metod för beräkning av kapitalkravet för kreditrisker som bäst lämpar sig för den egna verksamheten
- att Finansinspektionen med råd och föreskrifter om beräkningsmetoderna får instituten att tillämpa riskkänsligare och noggrannare metoder för hantering och mätning av kreditrisker
- att instituten har den kunskap som behövs för att beräkna kapitalkravet för kreditrisker.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(2) Genom de nya kapitältäckningsreglerna ska instituten ha möjlighet att välja mellan två huvudmetoder för beräkning av kapitalkravet för kreditrisker: en schablonmetod och en metod baserad på intern riskklassificering (IRB-metoden efter det engelska uttrycket Internal Ratings Based Approach). För att kunna använda en IRB-metod behöver institutet tillstånd från Finansinspektionen. Schablonmetoden kräver inget tillstånd, och den måste användas i det fall att ovannämnda tillstånd inte finns för att använda en IRB-metod.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(3) Standarden beskriver kraven på kapitältäckning för kreditrisker och beräkningen av kapitältäckningen. I standarden klarläggs de principer som instituten ska tillämpa vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker enligt schablonmetoden.

## **2.2 Struktur**

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(4) I kapitel 5 redovisas huvudprinciperna för beräkning av kapitalkravet för kreditrisker enligt schablonmetoden och i kapitel 6 finns bestämmelser om godkända kreditvärderingsföretag och användning av deras kreditbetyg.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(5) Exponeringsklasser med innehåll och riskvikter redovisas i kapitel 7. Kapitel 8 tar upp konverteringsfaktorerna för beräkning av kapitalkravet för poster utanför balansräkningen och särskilda frågor kring det.

# 3

## INTERNATIONELLA REGELVERK

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(1) Standarden bygger på Europeiska unionens (EU) kapitalkravsdirektiv. Direktiven motsvarar i huvuddrag de kapitalkravrekommendationer som Baselkommittén för banktillsyn gav ut i november 2005. I direktiven utsträcks Baselkommitténs rekommendationer att gälla även värdepappersföretag i överensstämmelse med EU:s principer.

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(2) Baselkommitténs rekommendation "International Convergence of Capital Measurement and Standards" finns på kommitténs webbplats på adressen <http://www.bis.org>.

# 4 RÄTTSGRUND

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(1) De nationella reglerna för kapitältäckning bygger på följande EU-direktiv:

- Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/48/EG om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut (Celex 32006L0048); EGT L 177, 30.6.2006, s. 1
- Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/49/EG om kapitalkrav för värdepappersföretag och kreditinstitut (32006L0049); EGT L 177, 30.6.2006, s. 201
- Kapitältäckningsdirektiven har ändrats genom ändringsdirektiven 2009/111/EG och 2009/83/EG (CRD2) och 2010/76/EG (CRD3), vilka har beaktats i denna standard. Kraven enligt CRD2-ändringarna träder i kraft 31.12.2010 och CRD3-ändringarna träder i kraft 1.1.2011.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(2) De detaljerade bestämmelserna om schablonmetoden för kreditrisker finns i artiklarna 78–83 och bilaga VI i direktiv 2006/48/EG.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(3) Direktiven finns på Europeiska kommissionens webbplats [http://europa.eu.int/comm/internal\\_market/regcapital/index\\_eu.htm](http://europa.eu.int/comm/internal_market/regcapital/index_eu.htm).

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(4) I den nationella lagstiftningen finns bestämmelser om schablonmetoden för kreditrisker i 57 §, 58 § och 178 § i kreditinstitutslagen (121/2007).

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(5) Närmare bestämmelser om schablonmetoden för kreditrisker finns också i 3–5 § och bilagan i finansministeriets förordning (149/2007) om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat.

*Utfärdad 1.12.2010*  
*Gäller fr.o.m. 31.12.2010*

(6) Finansinspektionens rätt att meddela bindande föreskrifter om det sakområde standarden gäller baserar sig på följande bestämmelser:

- 93 § i kreditinstitutslagen (121/2007)
- 46 § i lagen om värdepappersföretag (922/2007)
- 5 mom. i 6 § i lagen om placeringsfonder (48/1999)
- 19 § 8 mom. i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010)

# 5

## HUVUDPRINCIPERNA FÖR BERÄKNING AV KAPITALKRAV ENLIGT SCHABLONMETODEN

### **Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(1) Schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisker kallas i standarden kortfattat schablonmetoden för kreditrisker eller schablonmetoden.

### 5.1 Kapitalkravsberäkningens innehåll

### **Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(2) Kapitalkravet för kreditrisker beräknas på tillgångar, dvs. fordringar, investeringar, åtaganden utanför balansräkningen och alla övriga motpartsexponeringar.

### **Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(3) Med åtaganden utanför balansräkningen avses här sådana åtaganden enligt kapital 8 där hela kontraktsvärdet kan gå förlorat om risken realiseras.

### **Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(4) Med övriga motpartsexponeringar avses poster för vilka kapitalkravet beräknas enligt standard 4.3k. Standard 4.3k omfattar sådana poster där risken främst hänför sig till de effekter som en förändring i valutakurser, räntor, aktiekurser och råvarupriser kan ha på kontraktsvärdet.

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(5) Kapitalkravet för kreditrisker kan beräknas med två olika metoder: en schablonmetod och en metod baserad på intern riskklassificering (IRB-metoden). Institutet ska beräkna kapitalkravet för kreditrisker med schablonmetoden om de inte fått tillstånd från Finansinspektionen att använda en IRB-metod.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> 57 § 2 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007) och artikel 76 i direktiv 2006/48/EG.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(6) Beräkningen av kapitalkravet för kreditrisker med schablonmetoden omfattar två steg. Det första steget består i att fastställa exponeringsvärdet för de exponeringar som omfattas av kapitalkrav. I det andra steget multipliceras exponeringsvärdena med den riskvikt som gäller för de respektive exponeringarna. Resultatet blir ett riskvägt exponeringsbelopp som sätts i proportion till kapitalbasen.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(7) Den kapitalbas som krävs för att täcka kreditrisken ska uppgå till minst 8 % av summa riskvägda exponeringar.<sup>2</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(8) Med *exponering* avses i denna standard en tillgång eller en post utanför balansräkningen.<sup>3</sup> Som exponering räknas också alla övriga åtaganden som medför en motpartsrisk (övriga motpartsexponeringar).

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(9) Med exponeringsvärde avses det värde på fordringar, investeringar, poster utanför balansräkningen och övriga motpartsexponeringar som beaktas i kapitalkravet innan det vägs med den riskvikt som gäller för motparten, säkerheten, tillgången eller något annat kriterium.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(10) För beräkningen av riskvägda exponeringsbelopp ska riskvikter enligt kapital 7 tillämpas på alla exponeringar som inte dras från kapitalbasen.<sup>4</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(11) Riskvikterna ska bygga på den exponeringsklass som exponeringen hänförs till och på dess kreditkvalitet.<sup>5</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(12) Vid schablonmetoden för kreditrisker delas exponeringarna (fordringar, investeringar, övriga motpartsexponeringar och åtaganden utanför balansräkningen) in i olika exponeringsklasser alltefter motparten, säkerheten, fordran/åtagandet eller något annat kriterium.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(13) De exponeringsvärden (belopp som hänförs till de olika exponeringsklasserna) som ska beaktas i kapitalkravsberäkningen multipliceras med den riskvikt som fastställts för respektive exponeringsklass, underklass eller enskild exponering enligt principerna i avsnitt 5.4 för att få fram riskvägda exponeringsbelopp.<sup>6</sup>

<sup>2</sup> 57 § 1 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007) och artikel 75 a i direktiv 2006/48/EG.

<sup>3</sup> Artikel 77 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>4</sup> Artikel 80.1 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>5</sup> Artikel 80.1 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>6</sup> Artikel 80.2 i direktiv 2006/48/EG.

## 5.2 Kapitalkravsberäkningens beröringspunkter med andra standarder utfärdade av Finansinspektionen

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(14) Denna standard innehåller inga bestämmelser om kapitalbasen. Kapitalbasen tas upp i Finansinspektionens standard 4.3a.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(15) Poster som ska dras av från kapitalbasen enligt standard 4.3a behandlas inte heller i denna standard.<sup>7</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(16) Denna standard 4.3c om kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden innehåller regler för beräkning av riskvägda exponeringar med schablonmetoden för kreditrisker. Kapitel 7 innehåller bestämmelser om beräkningen av kapitalkrav för exponeringar, dvs. fordringar och investeringar, och kapitel 8 motsvarande bestämmelser för beräkning av kapitalkrav för åtaganden utanför balansräkningen. Beräkningen av kapitalkrav för sådana motpartsexponeringar där risken främst hänför sig till effekten av förändringar i valutakurser, räntor, aktiekurser och råvarupriser på kontraktsvärdet behandlas i standard 4.3k.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(17) Vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp med schablonmetoden får säkerheter och andra kreditriskreducerande åtgärder beaktas i enlighet med Finansinspektionens standard 4.3e.<sup>8</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(18) Riskvägda exponeringsbelopp för positioner i värdepapperiseringar beräknas enligt standard 4.3h.<sup>9</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(19) Beräkningen av riskvägda exponeringsbelopp enligt intern riskklassificering behandlas i Finansinspektionens standard 4.3d.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(20) Finansinspektionen kräver vidare att instituten i sin verksamhet följer principerna om intern kontroll och riskhantering i standard 4.1 Uppläggnings av intern kontroll och riskhantering samt principerna för god hantering av kreditrisker i standard 4.4a Hantering av kreditrisker.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(21) Exponeringsvärdet för motpartsexponeringar, som beräknats enligt standard 4.3k, beräknas i huvudsak lika i schablonmetoden för kreditrisker som vid beräkning av kapitalkrav enligt intern riskklassificering och för instrument i handelslagret. Standarderna 4.3d och 4.3g kommer i fråga om beräkningen av kapitalkrav för motpartsexponeringar att innehålla hänvisningar till standard 4.3k.

<sup>7</sup> 57 § 5 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007).

<sup>8</sup> Artikel 80.4 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>9</sup> 57 § 4 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007) och artikel 80.5 i direktiv 2006/48/EG.

### 5.3 Exponeringsbelopp och tillämpliga beräkningsmetoder

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(22) Det belopp för tillgångar i balansräkningen (fordringar och investeringar) som ska beaktas i kapitalkravet, dvs. exponeringsvärdet, är deras balansvärde.<sup>10</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(23) Åtaganden utanför balansräkningen medräknas till sitt nominella värde. Posterna konverteras först till exponeringsvärden (kreditmotvärden i gamla föreskrifter) med konverteringsfaktorn för kontraktstypen i fråga. Konverteringsfaktorn är antingen 100 %, 50 %, 20 % eller 0 %.<sup>11</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(24) Exponeringsvärdet för övriga motpartsexponeringar beräknas enligt ursprungligt anskaffningsvärde, marknadsvärderingsmetoden, schablonmetoden för derivatinstrument eller metoden med interna modeller på det sätt som beskrivs i standard 4.3k. Kapitalkravet för transaktioner med lång avvecklingscykel får också uträknas med ovannämnda metoder enligt standard 4.3k.<sup>12</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(25) Exponeringsvärdet för repor, omvända repor, aktie- och råvarulån och marginalutlåning kan beräknas enligt metoden med interna modeller enligt standard 4.3k, såvida exponeringsvärdet inte har uträknats enligt reglerna och metoderna i kapitlen 9 och 10 i standard 4.3e.<sup>13</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(26) Exponeringsvärdet för poster utanför balansräkningen och exponeringsvärdet för derivatinstrument och övriga motpartsexponeringar vägs med den riskvikt som gäller för motparten på samma sätt som för övriga exponeringar.

**Motivering**

Utfärdad: 31.3.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(27) Exponeringarna i stycke 25 ovan definieras i kapitel 10.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(28) Repor, omvända repor och rena terminsköp vägs med riskvikten för de tillgångar som omfattas av kontraktet och inte med det viktital som gäller för motparten.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(29) Till fordringar räknas också upplupna intäkter, förutbetalda kostnader och fordringar till följd av överlåtna tillgångar.

<sup>10</sup> 58 § 2 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007) och artikel 78.1 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>11</sup> Artikel 78.1 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>12</sup> 57 § 3 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007) och artikel 78.2 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>13</sup> 57 § 3 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007) och artikel 78.2 i direktiv 2006/48/EG. Tillstånd från Finansinspektionen krävs för att använda metoden med interna modeller.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(30) När exponeringar är skyddade mot kreditrisk genom förbetalt kreditriskskydd enligt schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för kreditrisker beräknas exponeringsbeloppet enligt reglerna i standard 4.3e.<sup>14</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(31) När exponeringsvärdet för derivatinstrument fastställs ska effekterna av novationsavtal och andra nettningsavtal medräknas enligt reglerna i 4.3k.<sup>15</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(32) Definitioner på förbetalt kreditriskskydd och nettnings- och novationsavtal enligt stycke 31 finns i kapitel 10.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(33) För kreditinstitut som använder den fullständiga metoden för finansiella säkerheter enligt kapital 9 i standard 4.3e ska, då en exponering uppkommer genom att värdepapper eller råvaror säljs, ställs som säkerhet eller lånas ut inom ramen för repor, aktie- eller råvarulån eller genom marginalutlåning, exponeringsvärdet höjas genom en justering för volatilitet som är anpassad till värdepapperen eller råvarorna i enlighet med kapitel 9 i standard 4.3e.<sup>16</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(34) Detaljerade regler för beräkning av kapitalkrav för en tillgång i balansräkningen och riskviktningen finns i kapitel 7 och detaljerade regler för beräkning av kapitalkrav för åtaganden utanför balansräkningen i kapitel 8.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(35) I standard 4.3k behandlas metoderna för beräkning av kapitalkravet för motpartsrisken till följd av derivatinstrument och transaktioner med lång avvecklingscykel. Metoden med interna modeller för derivatinstrument, repor, omvända repor, värdepappers- och råvarulån, transaktioner med lång avvecklingscykel och marginalutlåning behandlas också i standard 4.3k.

## 5.4 Exponeringsklasser

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(36) I schablonmetoden för kreditrisker indelas exponeringarna i följande klasser:<sup>17</sup>

1. Exponeringar mot stater och centralbanker
2. Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter
3. Exponeringar mot offentliga organ
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker
5. Exponeringar mot internationella organisationer
6. Institutsexponeringar
7. Företagsexponeringar

<sup>14</sup> Artikel 78.3 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>15</sup> Artikel 78.2 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>16</sup> Artikel 78.1 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>17</sup> Artikel 79.1 i direktiv 2006/48/EG.

8. Hushållsexponeringar
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet
10. Oreglerade poster
11. Högriskposter
12. Täckta obligationer
13. Positioner i värdepapperisering
14. Kortfristiga företagsexponeringar
15. Exponeringar mot fonder
16. Övriga poster

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(37) Exponeringarna hänförs till någon av de ovannämnda exponeringsklasserna enligt motparten, säkerheten eller något annat kriterium. Exponeringarna ska i första hand rangordnas enligt nedan, om de uppfyller kriterierna för någon av dessa exponeringsklasser:

#### Högriskposter

1. Positioner i värdepapperisering
2. Oreglerade poster
3. Exponeringar mot fonder och/eller täckta obligationer
4. Exponeringar med säkerhet i fastighet
5. Övriga poster
6. Kortfristiga företagsexponeringar
7. Alla övriga exponeringsklasser
  - a) Exponeringar mot stater och centralbanker
  - b) Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter
  - c) Exponeringar mot offentliga organ
  - d) Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker
  - e) Exponeringar mot internationella organisationer
  - f) Institutsexponeringar
  - g) Företagsexponeringar
  - h) Hushållsexponeringar

**Bindande**  
Utfärdad: 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(38) Gäller det sådana fondexponeringar som kan riskviktas enligt styckena 168–171 i avsnitt 7.15 ska de underliggande enskilda placeringarna riskviktas på det sättet men ändå hänföras till exponeringsklass 15 (exponeringar mot fonder).

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(39) Om ett institut enligt stycke 186 i avsnitt 7.16 ger kreditriskskydd för ett antal exponeringar på villkor att det n:te fallissemanget bland exponeringarna ska utlösa betalning och att denna kredithändelse ska avsluta kontraktet ska exponeringen hänföras till exponeringsklass 13 (positioner i värdepapperisering), förutsatt att produkten har en extern kreditvärdering från ett godkänt kreditvärderingsföretag. Finns sådan extern kreditvärdering inte ska exponeringen hänföras till exponeringsklass 16 (övriga poster).

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(40) Också exponeringsvärdet för poster utanför balansräkningen, derivatinstrument och övriga motpartsexponeringar hänförs till den exponeringsklass som gäller för motparten.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(41) Om säkerheten för en exponering utgörs av en garanti från en motpart med en lägre riskvikt, t.ex. en garanti ställd av staten, centralbanken eller ett kreditinstitut eller annan godtagbar garantiliknande riskreducerande säkerhet (ett kreditderivat), hänförs exponeringen till exponeringsklassen för garantigivaren. Den del av krediten som säkerställs av en garanti eller annan riskreducerande säkerhet hänförs till exponeringsklassen för utställaren och återstoden till exponeringsklassen för motparten.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(42) Bestämmelser om godtagbarhet, minimikrav och beräkningsmetoder för garantier, garantiliknande och andra säkerheter samt kreditriskreducerande metoder finns i standard 4.3e.

## 5.5 Riskvägning

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(43) Kreditkvaliteten för exponeringarna i de olika exponeringsklasserna och den därpå baserade riskvikten får fastställas på basis av kreditbetyg från godkända kreditvärderingsföretag eller exportkreditorgan enligt tabellerna för de respektive exponeringsklasserna i kapitel 7 i denna standard.<sup>18</sup>

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(44) Kreditkvaliteten kan bedömas även på annat sätt än med kreditbetyg från godkända kreditvärderingsföretag. Riskvikterna kan även vara riskvikter som fastställts för hela exponeringsklassen eller för någon av dess underklasser. Dessa riskvikter beskrivs också i kapitel 7 i denna standard vid de respektive exponeringsklasserna.<sup>19</sup>

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(45) Detaljerade bestämmelser om användningen av kreditbetyg från godkända kreditvärderingsföretag finns i kapitel 6 och riskvikter härledda från dem finns i kapitel 7. Bestämmelser om användningen av kreditvärderingar från exportkreditorgan och riskvikter härledda från dem finns i avsnitt 7.1.

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(46) De tillämpliga riskviktsgrupperna, främst härledda från externa kreditvärderingar, är följande: 0 %, 20 %, 50 %, 100 % och 150 %. Även riskvikterna 35 % och 75 % används. För täckta obligationer används också 10 %.

<sup>18</sup> 58 § 1 mom. 2 punkten i kreditinstitutslagen (121/2007) och artikel 80.1 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>19</sup> 58 § 1 mom. 1 punkten i kreditinstitutslagen (121/2007).

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(47) Exponeringar för vilka inget annat föreskrivs om beräkningen av de riskvägda exponeringsbeloppen ska tilldelas riskvikt 100 %.<sup>20</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(48) Om flera gäldenärer ansvarar solidariskt för en exponering bestäms exponeringsklassen och riskvikten enligt den gäldenär som får den lägsta riskvikten.

## 5.6 Koncerninterna poster

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(49) Ett instituts exponeringar mot en motpart som är dess moderföretag, dotterföretag, dotterföretag till dess moderföretag eller företag i vilka institutet har ett bestämmande inflytande enligt bokföringslagen (1336/1997) och standard 3.1 Årsredovisning, utom aktieexponeringar enligt standard 4.3a, får ges riskvikt 0 % om följande villkor är uppfyllda:<sup>21</sup>

1. Motparten är ett kreditinstitut eller värdepappersföretag eller ett holdingföretag, finansinstitut, kapitalförvaltningsbolag eller tjänsteföretag som står under tillsyn enligt reglerna för respektive företag.
2. Motparten ingår utan förbehåll i samma finansiella företagsgrupp som institutet.
3. Samma förfaranden för riskbedömning, riskmätning och kontroll gäller för motparten som för institutet.
4. Motparten är etablerad i samma medlemsstat som institutet.
5. Det finns inte några rådande eller förutsedda praktiska eller rättsliga hinder för att motparten snabbt ska kunna överföra medel ur kapitalbasen eller återbetala skulder till institutet.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(50) Ett instituts exponeringar mot en motpart som ingår i samma institutionella skyddssystem som institutet, utom aktieexponeringar enligt standard 4.3a, får ges riskvikt 0 % om ytterligare följande villkor är

<sup>20</sup> Artikel 80.6 i direktiv 2006/48/EG och 3 § 4 mom. i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>21</sup> Artikel 80.7 (Innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna) i direktiv 2006/48/EG och 4 § i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

uppfyllda:<sup>22</sup>

1. *Kraven enligt punkterna 1, 4 och 5 i stycke 49.*
2. *Institutet och motparten har gått med i ett avtalsgrundat eller lagstadgat skyddssystem som skyddar dessa institut och särskilt säkerställer deras likviditet och solvens så att konkurs kan undvikas (nedan kallat institutionellt skyddssystem).*
3. *Ordningen är sådan att det institutionella skyddssystemet kan ge det stöd som krävs enligt dess åtagande från lätt tillgängliga medel.*
4. *Det institutionella skyddssystemet förfogar över lämpliga och enhetligt fastställda system för övervakning och klassificering av risker (som ger en fullständig översikt över risksituationen för den enskilda medlemmen och för det institutionella skyddssystemet som helhet) och motsvarande möjligheter till inflytande över risksituationen. Dessa system används till att följa exponeringar i enlighet med avsnitt 7.1.2 Definition av fallissemang i standard 4.3d.*
5. *Det institutionella skyddssystemet genomför egna riskbedömningar vars resultat vidarebefordras till de enskilda medlemmarna.*
6. *Det institutionella skyddssystemet ska en gång per år upprätta och offentliggöra endera en konsoliderad rapport som omfattar en balansräkning, en vinst- och förlustredovisning, en lägesrapport och en riskrapport för det institutionella skyddssystemet som helhet, eller en rapport som omfattar en samlad balansräkning, en samlad vinst- och förlustredovisning, en lägesrapport och en riskrapport för det institutionella skyddssystemet som helhet.*
7. *Medlemmarna i det institutionella skyddssystemet är skyldiga att åtminstone 24 månader i förväg anmäla om de önskar lämna systemet.*
8. *Flerfaldig användning av beståndsdelar som får användas för framräkning av kapitalbasen (multiple gearing) liksom varje otillbörligt skapande av kapitalbas mellan medlemmarna av det*

---

<sup>22</sup> Artikel 80.8 (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna) i direktiv 2006/48/EG och 4 § i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

*institutionella skyddssystemet ska elimineras.*

9. *Det institutionella skyddssystemet grundas på medlemskap av många institut som i huvudsak har en homogen affärsprofil.*
10. *Finansinspektionen ska godkänna och regelbundet övervaka att de system som avses i punkt 4 ovan är tillräckliga.*

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(51) När institutet hör till sammanslutningen av andelsbanker kan riskvikten 0 % tillämpas på exponeringar mot centralinstitutet eller medlemskreditinstitut. En förutsättning är dock att dessa omfattas av sammanslutningens solidariska ansvar.<sup>23</sup>

## 5.7 Övergångsbestämmelser

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(52) Institut som använder schablonmetoden för kreditrisker ska tillämpa bestämmelserna i denna standard från och med den 1 januari 2007.<sup>24</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.10.2010

(53) Övergångsbestämmelserna i styckena 53–62 har upphävts i anslutning till standardändringen 31.12.2010.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(54) Denna standard 4.3c ska dock inte före den 1 januari 2011 tillämpas på värdepappersföretag som enligt koncessionsvillkoren får tillhandahålla placeringstjänster endast med hjälp av derivat på råvarumarknaden.<sup>25</sup>

---

<sup>23</sup> Artikel 3 i direktiv 2006/48/EG och 4 § i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>24</sup> Artikel 157 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>25</sup> 31 § i lagen om ändring av lagen om värdepappersföretag.

# 6

## GODKÄNDA KREDITVÄRDERINGSFÖRETAG (ECAI)

### 6.1 Användning av kreditbetyg utfärdade av godkända kreditvärderingsföretag

#### 6.1.1 Allmänna kriterier

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(1) En extern kreditvärdering får inte användas för att fastställa riskvikten för en exponering enligt kapitel 7 om inte det kreditvärderingsföretag som utfärdat kreditbetyget av de behöriga myndigheterna godkänts för detta ändamål. Sådana kreditvärderingsföretag kallas nedan för godkända kreditvärderingsföretag (ECAI, i direktivet valbara ratinginstitut).<sup>26</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(2) De behöriga myndigheterna får inte erkänna ett kreditvärderingsföretag som valbart, dvs. godkänna det, om de inte är övertygade om att dess värderingsmetoder uppfyller kraven på objektivitet och oberoende samt fortlöpande översyn och öppenhet, och att de kreditvärderingar de leder till uppfyller kraven på trovärdighet och öppenhet.<sup>27</sup>

**Tillämpningsråd**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(3) När ett externt kreditvärderingsföretag registreras som kreditvärderingsföretag enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsföretag<sup>28</sup>, bedömer de behöriga myndigheterna huruvida institutets värderingsprocess uppfyller kraven på objektivitet och oberoende samt fortlöpande översyn och öppenhet.<sup>29</sup>

<sup>26</sup> 58 § 3 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007) och artikel 81.1 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>27</sup> 58 § 3 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007) och artikel 81.2 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>28</sup> EUT L 302, 17.11.2009, s. 1

<sup>29</sup> Artikel 81.2 i direktiv 2006/48/EG sådan den lyder efter att direktiv 2009/211/EG trädde i kraft

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(4) Externa kreditvärderingar får användas för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp vid schablonmetoden för kreditrisker och för positioner i värdepapperisering. För positioner i värdepapperisering får kreditvärderingarna användas vid både schablonmetoden för kreditrisker och IRB-metoden. Myndigheternas godkännande innebär i det här sammanhanget alltså endast att kreditvärderingsföretagens kreditbetyg får användas för att fastställa riskvikterna för beräkning av kapitalkrav.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(5) Externa kreditvärderingsföretag godkänns på ansökan. Godtagbarhetskriterierna ska också uppfyllas. Godtagbarhetskriterierna för kreditvärderingsföretag behandlas i Finansinspektionens standard 4.3j.

**Rekommendation**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(6) Om ett kreditvärderingsföretag har godkänts av de behöriga myndigheterna i en medlemsstat, godkänner Finansinspektionen i regel också det och dess kreditbetyg för fastställande av riskvikterna för tillgångar och poster utanför balansräkningen på det sätt som beskrivs i Finansinspektionens standard 4.3j utan att genomföra något eget bedömningsförfarande.<sup>30</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(7) Ett institut kan utse ett eller flera godkända kreditvärderingsföretag (utsett kreditvärderingsföretag) för att fastställa den riskvikt som ska tillämpas på tillgångar och poster utanför balansräkningen.<sup>31</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(8) De godkända kreditvärderingsföretagens kreditbetyg ska vid beräkningen av institutets riskvägda exponeringsbelopp användas på ett konsekvent sätt och i enlighet med bestämmelserna i detta kapitel 6. Kreditvärderingar får inte användas selektivt.<sup>32</sup> Ett institut som beslutar att använda kreditbetyg från ett godkänt kreditvärderingsföretag måste använda dem fortlöpande.<sup>33</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(9) Ett institut som beslutar att använda kreditbetyg från ett godkänt kreditvärderingsföretag för en viss exponeringsklass måste tillämpa dessa kreditbetyg genomgående på alla exponeringar som tillhör den klassen.<sup>34</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(10) Ett institut får bara använda sådana kreditbetyg från kreditvärderingsföretag som beaktar alla belopp, dvs. både kapital- och räntebelopp, som utgör exponeringen.<sup>35</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(11) Instituterna ska använda sådana kreditbetyg som kreditvärderingsföretag har utfärdat på uppdrag eller på begäran.<sup>36</sup>

<sup>30</sup> Artikel 81.3 i direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna).

<sup>31</sup> Punkt 1 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>32</sup> Artikel 83.1 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>33</sup> Punkt 3 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>34</sup> Punkt 2 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>35</sup> Punkt 4 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>36</sup> Artikel 83.2 i direktiv 2006/48/EG.

**Rekommendation**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(12) Instituterna kan dock även använda icke begärda kreditvärderingar (unsolicited ratings).<sup>37</sup>

**Rekommendation**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(13) Om godkända kreditvärderingsföretag utfärdar kreditbetyg enbart på eget initiativ, får sådana kreditvärderingar användas för beräkning av riskvikten i enlighet med kapitlen 6 och 7 i denna standard. Om godkända kreditvärderingsföretag utfärdar kreditbetyg både på uppdrag eller begäran och på eget initiativ, får också dessa senare, icke begärda kreditvärderingar användas för beräkning av riskvikt.

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(14) Med icke begärda kreditvärderingar (unsolicited ratings) avses kreditbetyg som kreditvärderingsföretaget utfärdar på eget initiativ utan uppdrag eller ersättning från eller formella kontakter med emittenten och enbart på basis av offentliggjord information.

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(15) De godkända kreditvärderingsföretagen ska uppge när det är fråga om kreditbetyg som de utfärdar på eget initiativ.

#### 6.1.2 Vilken kreditvärdering ska användas om flera kreditbetyg finns att tillgå?

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(16) Om det bara finns ett kreditbetyg tillgängligt från ett utsett kreditvärderingsföretag för en post ska den kreditvärderingen användas för att fastställa riskvikten för den posten.<sup>38</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(17) Om det finns två kreditbetyg tillgängliga från utsedda kreditvärderingsföretag och de ger två olika riskvikter för en post ska den högre riskvikten tillämpas.<sup>39</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(18) Om fler än två kreditbetyg finns tillgängliga från utsedda kreditvärderingsföretag ska de båda kreditvärderingar som ger lägst riskvikt beaktas. Om de två lägsta riskvikterna skiljer sig åt ska den högre av dessa tillämpas. Om de två lägsta riskvikterna är samma ska den riskvikten tillämpas.<sup>40</sup>

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(19) Med tillgänglighet i styckena 16–18 avses att enskilda kreditbetyg utfärdade av kreditvärderingsföretag godkända i Finland enligt godtagbarhetskriterierna ska finnas tillgängliga på likvärdiga villkor åtminstone för alla parter som har ett berättigat intresse av dessa.<sup>41</sup>

<sup>37</sup> Artikel 83.2 i direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna).

<sup>38</sup> Punkt 5 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>39</sup> Punkt 6 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>40</sup> Punkt 7 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>41</sup> Punkt 10 i del 2 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(20) Parter som har ett berättigat intresse enligt ovan är bl.a. institut som använder schablonmetoden för att beräkna sitt kapitalkrav för kreditrisker. Det ovan sagda betyder inte att alla institut ska ha likvärdig tillgång till kreditvärderingarna och till samma pris. Under samma (ekonomiska) förhållanden får instituten dock inte oskäligt diskrimineras.<sup>42</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(21) Godtagbarhetskriterierna om genomsynlighet och offentliggörande av enskilda kreditbetyg från kreditvärderingsföretag behandlas i Finansinspektionens standard 4.3j.

**Rekommendation**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(22) När ett institut första gången väljer vilka godkända kreditvärderingsföretags kreditbetyg som ska användas för fastställande av riskvikten för en exponering mot en viss motpart, för en viss exponering eller för en viss exponeringsklass ska det undersöka vilka kreditbetyg för denna motpart, exponering eller exponeringsklass utfärdats av kreditvärderingsföretag godkända i Finland (förteckning i bilaga I). Därefter ska institutet utse de godkända kreditvärderingsföretag som kommer att användas och för varje motpart, exponering eller exponeringsklass välja det kreditbetyg från dessa som uppfyller kriterierna i detta avsnitt. Därefter ska det valda kreditbetyget användas konsekvent för beräkning av riskvikt enligt reglerna i detta kapitel 6.

### 6.1.3 Kreditbetyget för emittenten eller för värdepapperet?

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(23) Om det finns ett kreditbetyg för ett särskilt emissionsprogram eller -facilitet som den post som utgör exponeringen tillhör ska den kreditvärderingen användas för att fastställa den riskvikt som ska tillämpas på denna post.<sup>43</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(24) Om det inte finns någon direkt tillämplig kreditvärdering för en viss post men däremot<sup>44</sup>

- ett kreditbetyg för ett specifikt emissionsprogram eller -facilitet som den post som utgör exponeringen inte tillhör eller
- om det finns ett allmänt kreditbetyg för emittenten

ska den kreditvärderingen användas

<sup>42</sup> Styckena 118 och 119 i del 2 i *Guidelines on the Recognition of External Credit Assessment Institutions*, CEBS, 20.1.2006.

<sup>43</sup> Punkt 8 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>44</sup> Punkt 9 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

- om den resulterar i en högre riskvikt än vad som annars vore fallet eller
- om den resulterar i en lägre riskvikt och den berörda exponeringen rankas jämsides eller före i alla avseenden i förhållande till emissionsprogrammet eller -faciliteten eller till prioriterade fordringar på emittenten.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(25) Styckena 23 och 24 ovan får inte hindra tillämpningen av bestämmelserna om täckta obligationer i avsnitt 7.12 Säkerställda obligationer.<sup>45</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(26) Styckena 23 och 24 ovan får inte heller hindra att bestämmelserna i avsnitt 7.6 Institutsexponeringar tillämpas när institutet använder metoden enligt alternativ 1 i stycke 55 i avsnitt 7.6, dvs. den metod som bygger på kreditvärdigheten hos den stat enligt vars rätt institutet är etablerat.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(27) Kreditvärderingar som utfärdats för ett företag i en företagsgrupp får inte användas för beräkning av riskvikter för andra företag som hör till samma företagsgrupp.<sup>46</sup>

#### 6.1.4 Kortfristig eller långfristig kreditvärdering

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(28) Kortfristiga kreditvärderingar får bara användas för kortfristiga företagsexponeringar.<sup>47</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(29) En kortfristig kreditvärdering ska bara tillämpas på den post som den avser och den får inte användas för att härleda riskvikten för andra poster.<sup>48</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(30) Om en post med kortfristig kreditvärdering tilldelas riskvikt 150 % ska, utan hinder av stycke 29, alla sådana kort- och långfristiga exponeringar mot den gäldenären som inte har någon kreditvärdering och säkerhet också ges riskvikt 150 %.<sup>49</sup>

<sup>45</sup> Punkt 10 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>46</sup> Punkt 11 i del 2 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>47</sup> Punkt 12 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>48</sup> Punkt 13 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>49</sup> Punkt 14 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt II i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(31) Om en post med kortfristig kreditvärdering tilldelas riskvikt 50 % ska, utan hinder av stycke 29, alla kortfristiga exponeringar utan kreditvärdering ges en riskvikt på minst 100 %.<sup>50</sup>

---

<sup>50</sup> Punkt 15 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

### 6.1.5 Kreditvärdering för poster i utländsk valuta

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(32) En kreditvärdering som avser en post som är tecknad i gäldenärens nationella valuta kan inte användas för att härleda riskvikten för en annan exponering mot samma gäldenär som är tecknad i utländsk valuta.<sup>51</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(33) Om en exponering uppstår genom institutets deltagande i ett lån som har beviljats av en multilateral utvecklingsbank vars status som prioriterad borgenär är erkänd på marknaden kan de behöriga myndigheterna, utan hinder av stycke 32, tillåta att kreditvärderingen av posten i gäldenärens nationella valuta används för att fastställa riskvikten.<sup>52</sup>

## 6.2 Godkända kreditvärderingsföretag och deras kreditbetyg översatta till kreditkvalitetssteg

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(34) Finansinspektionen offentliggör en förklaring av förfarandet för godkännande av kreditvärderingsföretag och en förteckning över godkända kreditvärderingsföretag.<sup>53</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(35) Med beaktande av de tekniska kriterierna har Finansinspektionen också fastställt vilka kreditkvalitetssteg som motsvarar det godkända kreditvärderingsföretagets olika kreditbetyg.<sup>54</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(36) Den ovannämnda förklaringen av godkännandeförfarandet vid Finansinspektionen finns i Finansinspektionens tillsynsmeddelande 15/2006 av den 5 juli 2006.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(37) En förteckning över godkända kreditvärderingsföretag och inplaceringen av deras kreditbetyg i kreditkvalitetsskalan enligt denna standard finns i bilaga I: Förteckning över godkända kreditvärderingsföretag och deras kreditbetyg översatta till kreditkvalitetssteg.

**Rekommendation**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(38) När de behöriga myndigheterna i en medlemsstat har inplacerat kreditbetygen på kreditkvalitetsskalan enligt stycke 35 kommer Finansinspektionen i regel att tillåta att de tillämpas enligt Finansinspektionens standard 4.3j utan att själv placera in dem.<sup>55</sup>

<sup>51</sup> Punkt 16 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>52</sup> Punkt 17 i del 3 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna).

<sup>53</sup> Artikel 81.4 i direktiv 2006/48/EG och 58 § 3 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007).

<sup>54</sup> Artikel 82.1 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>55</sup> Artikel 82.2 i direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna).

# 7

## EXPONERINGSKLASSER

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(1) Även om endast tillgångarna nämns i rubriker och textavsnitt ska också exponeringsvärdet för poster utanför balansräkningen, derivatinstrument och övriga motpartsexponeringar enligt 4.3k hänföras till exponeringsklassen för motparten i fråga.<sup>56</sup>

### 7.1 Exponeringar mot stater och centralbanker

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(2) Exponeringar mot stater<sup>57</sup> och centralbanker tilldelas riskvikt 100 %, såvida inget annat föreskrivs senare i denna standard.<sup>58</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(3) Exponeringar mot stater och centralbanker för vilka det finns en kreditbetyg från ett godkänt kreditvärderingsföretag ges riskvikt nedanstående tabell beroende på vilket kreditkvalitetssteg staten hänförs till.<sup>59</sup>

- Kreditkvalitetssteg 1: 0 %
- Kreditkvalitetssteg 2: 20 %
- Kreditkvalitetssteg 3: 50 %
- Kreditkvalitetssteg 4: 100 %

<sup>56</sup> Punkt 3 i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>57</sup> Förteckningar över finska statens centralförvaltningsenheter finns på Statskontorets webbsida Anvisningar av Förvaltningens styrning <http://www.valtiokonttori.fi/kasikirja/Public/download.aspx?ID=80100&GUID={D660AD89-44F6-42AF-B080-AD4668FF05AD}> I anvisningarna efter temat finns räkenskapsverks- och momsförteckningar. Förteckningar gör det lättare att bedöma om enheten ingår i statens budgetekonomi eller inte.

<sup>58</sup> Punkt 1 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.  
<sup>59</sup> Punkt 2 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt (I)3 i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

- Kreditkvalitetssteg 5: 100 %
- Kreditkvalitetssteg 6: 150 %.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(4) Kreditbetygen från godkända kreditvärderingsföretag har översatts till kreditkvalitetssteg enligt tabellen i stycke 3.<sup>60</sup> (Bilaga I)

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(5) Exponeringar mot en EES-stat och dess centralbank uttryckta och refinansierade i den aktuella statens nationella valuta ska ges riskvikt 0 % (kreditkvalitetssteg 1).<sup>61</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(6) *Samma riskvägning skall till och med 31.12.2015 åsättas i förhållande till exponeringar mot stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller medlemsstaters centralbanker vilka uttrycks och finansieras i en medlemsstats nationella valuta som skulle tillämpas på sådana exponeringar som uttrycks och finansieras i den egna nationella valutan.*<sup>62</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(7) Med det att exponeringarna är uttryckta och refinansierade i en nationell valuta avses att institutet ska ha samma summa skulder i den aktuella statens nationella valuta som det har tillgångar. Finansinspektionen anser det räcka att institutet kan bevisa att dess tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen (t.ex. garantier) i den nationella valutan är lika stora.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(8) Med statsexponeringar avses fordringar på finska staten, finska statens affärsverk och Folkpensionsanstalten. Statens säkerhetsfond jämförs med finska staten.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(9) Som statsexponeringar behandlas också fordringar på andra stater än den finska.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(10) Finska statens affärsverk är de statliga affärsdrivande verk som avses i lagen om statliga affärsverk och på vilka denna lag skall tillämpas enligt bestämmelserna i lagarna om de enskilda affärsverken.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(11) Statliga affärsverk är Forststyrelsen, Lotsverket och Senatsfastigheter<sup>63</sup>.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(12) Fordringar på statsbolag hänförs till företagsexponeringar enligt avsnitt 7.7.

<sup>60</sup> Punkt 2 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>61</sup> Punkt 4 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (1) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>62</sup> Artikel 153 i direktiv 2006/48/EG sådan den lyder efter att direktiv 2009/111/EG trädde i kraft, och 178 § 3 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007)

<sup>63</sup> RP 63/2010 rd

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(13) Som exponeringar mot centralbanker räknas fordringar på Finlands Bank och andra centralbanker.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(14) Exponeringar mot Europeiska centralbanken ska ges riskvikt 0 %.<sup>64</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(15) Om de behöriga myndigheterna i ett tredje land, som tillämpar tillsyns- och regleringssystem som minst motsvarar de system som tillämpas i Europeiska gemenskapen, ger en riskvikt som är lägre än den som anges i punkterna 2–3 för exponeringar mot den egna nationella regeringen eller centralbanken som är uttryckta och refinansierade i den nationella valutan tillåter Finansinspektionen instituten att ge sådana exponeringar samma riskvikt.<sup>65</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(16) Kreditbetyg från ett exporkreditorgan (ECA) godkänns om endera av följande villkor uppfylls:<sup>66</sup>

- Den uttrycker en konsensusklassificering från exporkreditorgan som godkänt OECD:s "överenskommelse om riktlinjer för statsstödda exporkrediter".
- Exporkreditorganet offentliggör sina kreditvärderingar och använder OECD:s metod, och kreditvärderingen är bunden till en av de åtta minimipremierna för exportförsäkring som fastställts enligt OECD:s metod.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(17) Exponeringar för vilka ett exporkreditorgans kreditvärdering har godkänts för riskvägning ska ges riskvikt enligt nedanstående tabell:<sup>67</sup>

*Minimipremier för exportförsäkringar:*

- Premie 0: 0 %
- Premie 1: 0 %
- Premie 2: 20 %
- Premie 3: 50 %
- Premie 4: 100 %
- Premie 5: 100 %
- Premie 6: 100 %

<sup>64</sup> Punkt 3 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>65</sup> Punkt 5 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (2) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>66</sup> Punkt 6 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>67</sup> Punkt 7 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (4) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

- *Premie 1: 150 %.*

## 7.2 Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(18) Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter ska ges samma riskvikt som institutsexponeringar enligt tabellen i stycke 53, såvida inget annat föreskrivs senare i denna standard.<sup>68</sup>

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(19) Förmånsbehandlingen av kortfristiga exponeringar enligt stycke 66 i avsnitt 7.6 ska dock inte tillämpas här.<sup>69</sup>

### **Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(20) Finansinspektionen har ännu inte identifierat de regionala och lokala myndigheter som ska omfattas av stycke 18. Institut som vill behandla en exponering enligt reglerna i stycke 18 ska i förväg be Finansinspektionen ta ställning till frågan.

### **Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(21) Exponeringar mot regionala och lokala myndigheter ska behandlas på samma sätt som exponeringar mot den stat inom vars jurisdiktion de har sitt säte om det inte föreligger någon skillnad i risk mellan dessa exponeringar på grund av myndigheternas beskattningsrätt och särskilda institutionella ordningar som minskar risken för fallissemang.<sup>70</sup>

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(22) Exponeringar mot kommuner i Finland behandlas på samma sätt som exponeringar mot finska staten i avsnitt 7.1. Till denna exponeringsklass räknas exponeringar mot finländska kommuner, samkommuner, den kommunala pensionsanstalt som avses i lagen om kommunala pensioner (549/2003) och landskapet Åland.

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(23) Kommunernas garanticentral är enligt Finansinspektionens uppfattning ett offentligt organ och enligt stycke 36 i avsnitt 7.3 kan exponeringar mot den i kapitaltäckningsanalysen behandlas på samma sätt som statsexponeringar.

<sup>68</sup> Punkt 8 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>69</sup> Punkt 8 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>70</sup> Punkt 9 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (5) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(24) Exponeringar mot Huvudstadsregionens samarbetsdelegation (SAD) kan behandlas som exponeringar mot stater enligt stycke 21.<sup>71</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(25) Till den exponeringsklass som behandlas på samma sätt som statsexponeringar räknas också sådana exponeringar mot regionala och lokala myndigheter i medlemsstater som uppfyller kraven enligt stycke 21 om myndigheternas beskattningsrätt och särskilda institutionella ordningar som minskar risken för fallissemang.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(26) Om behöriga myndigheter i tredje land, som enligt sin nationella rättsordning tillämpar tillsyns- och regleringssystem som minst motsvarar de system som tillämpas i Europeiska gemenskapen, behandlar exponeringar mot regionala eller lokala myndigheter på samma sätt som exponeringar mot den egna nationella regeringen, tillåter Finansinspektionen instituten att ge exponeringar mot sådana regionala eller lokala myndigheter samma riskvikt.<sup>72</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 1.1.2011

(27) Exponeringar mot regionala eller lokala myndigheter som är denominerade och finansierade i dessas nationella valuta ska ges riskvikten 20 % utan att detta påverkar tillämpningen av styckena 21–22 och 24–26.<sup>73</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(28) Finansinspektionen lägger på sin webbplats [http://www.finanssivalvonta.fi/fi/valvonta/vakavaraisuusvalvojan\\_tiedonantovelvollisuus/Lait//documents/lisatiedot.pdf](http://www.finanssivalvonta.fi/fi/valvonta/vakavaraisuusvalvojan_tiedonantovelvollisuus/Lait//documents/lisatiedot.pdf) (på finska) ut en förteckning över regionala och lokala myndigheter som ska behandlas på samma sätt som stater.<sup>74</sup>

### 7.3 Exponeringar mot offentliga organ

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(29) Exponeringar mot offentliga organ tilldelas riskvikt 100 %, såvida inget annat föreskrivs senare i denna standard.<sup>75</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(30) De nationella myndigheterna får dock själv bestämma om exponeringar mot offentliga organ ska behandlas på samma sätt som

<sup>71</sup> Punkt I (5) i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>72</sup> Punkt 11 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (5) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>73</sup> Direktiv 2010/76/EU

<sup>74</sup> Punkt 9 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>75</sup> Punkterna 12 och 13 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

institutsexponeringar.<sup>76</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(31) Finansinspektionen väljer att behandla exponeringar mot finländska församlingar enligt stycke 30 eftersom församlingar ska behandlas på samma sätt som offentliga organ. Församlingen ska dock höra till en kyrka som har laglig rätt att uppbära skatt.<sup>77</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(32) Riskvikten för exponeringar mot församlingar blir således densamma som för institutsexponeringar och grundar sig på kreditkvaliteten för finska staten. Riskvikterna förtecknas i tabellen i stycke 53 i avsnitt 7.6.<sup>78</sup>

**Tillämpningsråd**

Utfärdad: 1.12.2010  
Gäller fr.o.m 31.12.2010

(33) Finansinspektionen tillämpar den behandling som nämns i stycke 30 på exponeringar mot Arbetslöshetsförsäkringsfonden (TVR). Arbetslöshetsförsäkringsfonden är en självständig inrättning som finansieras av arbetsgivare och löntagare och som övervakas av Social- och hälsovårdsministeriet. Fonden har i uppgift att ordna arbetsgivarnas och löntagarnas finansieringsandelar och stödja arbetslöshetskassorna samt andra uppgifter enligt lagen om finansiering av arbetslöshetsförmåner (555/1998). Arbetslöshetsförsäkringsfondens utgifter finansieras med arbetslöshetsförsäkringspremier och med intäkterna från placeringar som görs med premierna. Både arbetsgivarna och löntagarna är skyldiga att betala försäkringspremie. Enligt Finansinspektionens uppfattning kan arbetslöshetsförsäkringspremierna betraktas som poster av skattekaraktär.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(34) Finansinspektionen har ännu inte identifierat de övriga offentliga organ som ska omfattas av stycke 29 eller 30. Institut som vill behandla en exponering enligt reglerna i stycke 29 eller 30 ska i förväg be Finansinspektionen ta ställning till frågan.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(35) Förmånsbehandlingen av kortfristiga exponeringar enligt stycke 66 i avsnitt 7.6 ska dock inte tillämpas här.<sup>79</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(36) I exceptionella fall får exponeringar mot offentliga organ behandlas på samma sätt som exponeringar mot den stat inom vars jurisdiktion de har sitt säte om det enligt de behöriga myndigheternas uppfattning inte föreligger

<sup>76</sup> Punkt 14 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna).

<sup>77</sup> Punkt 10 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (6) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>78</sup> Punkt I (6) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>79</sup> Punkt 14 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

någon skillnad i risk mellan dessa exponeringar.<sup>80</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(37) Kommunernas garanticentral är enligt Finansinspektionens uppfattning ett offentligt organ enligt ovan och exponeringar mot den kan i kapitältäckningsanalysen behandlas på samma sätt som statsexponeringar.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(38) Om de behöriga myndigheterna i en medlemsstat behandlar exponeringar mot offentliga organ på samma sätt som institutsexponeringar eller som exponeringar mot den stat inom vars jurisdiktion instituten har sitt säte tillåter Finansinspektionen instituten att ge exponeringar mot sådana offentliga organ samma riskvikt.<sup>81</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(39) Om behöriga myndigheter i tredje land som enligt sin nationella rättsordning tillämpar tillsyns- och regleringssystem som minst motsvarar de system som tillämpas i Europeiska gemenskapen behandlar exponeringar mot offentliga organ på samma sätt som institutsexponeringar, tillåter Finansinspektionen instituten att ge exponeringar mot sådana offentliga organ samma riskvikt.<sup>82</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(40) På Finansinspektionens webbplats, under rubriken Lisätiedot (på finska), på adressen [http://www.finanssivalvonta.fi/fi/Valvonta/Vakavaraisuusvalvojan\\_tiedonanto\\_velvollisuus/Lait/Documents/Lisätiedot.pdf](http://www.finanssivalvonta.fi/fi/Valvonta/Vakavaraisuusvalvojan_tiedonanto_velvollisuus/Lait/Documents/Lisätiedot.pdf) finns en förteckning över de offentliga samfund som avses i avsnitt 7.3 och som har godkänts av Finansinspektionen.<sup>83</sup>

<sup>80</sup> Punkt 15 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna).

<sup>81</sup> Punkt 16 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (6) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>82</sup> Punkt 17 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (6) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>83</sup> punkt I (6) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

## 7.4 Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker

### Bindande

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(41) Riskvikten för följande multilaterala utvecklingsbanker är 0 %:<sup>84</sup>

- *Asiatiska utvecklingsbanken (Asian Development Bank)*
- *Afrikanska utvecklingsbanken (African Development Bank)*
- *Europeiska investeringsbanken (European Investment Bank)*
- *Europeiska investeringsfonden (European Investment Fund)*
- *Europeiska banken för återuppbyggnad och utveckling (European Bank for Reconstruction and Development)*
- *Europarådets utvecklingsbank (Council of Europe Development Bank)*
- *Internationella banken för återuppbyggnad och utveckling (International Bank for Reconstruction and Development, IBRD)*
- *Internationella finansieringsbolaget (International Finance Corporation)*
- *Karibiska utvecklingsbanken (Caribbean Development Bank)*
- *Interamerikanska utvecklingsbanken (Inter-American Development Bank)*
- *Organisationen för multilaterala investeringsgarantier (Multilateral Investment Guarantee Agency, MIGA)*
- *Nordiska Investeringsbanken (NIB)*
- *Internationella finansieringsfaciliteten för immunisering*
- *Muslimska utvecklingsbanken.*

### Bindande

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(42) Multilaterala utvecklingsbanker som inte nämns i stycke 41 tilldelas en riskvikt enligt tabellen i stycke 43 om de har ett kreditbetyg från ett godkänt kreditvärderingsföretag och inget annat föreskrivs senare. De behandlas på samma sätt som institutsexponeringar mot om medlemsstaten för institutsexponeringar har valt alternativ 2 av de alternativa metoderna i stycke 52 i avsnitt 7.6.<sup>85</sup>

### Bindande

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(43) Multilaterala utvecklingsbanker som inte nämns i stycke 41 tilldelas således en riskvikt på basis av ett kreditbetyg från något godkänt kreditvärderingsföretag enligt följande<sup>86</sup>:

---

<sup>84</sup> Punkt 20 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt 7 i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007). Artikel 1.2 i direktiv 2007/18/EG.

<sup>85</sup> Punkt 19 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>86</sup> Punkterna 19 och 29 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (9) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

- Kreditkvalitetssteg 1: 20 %.
- Kreditkvalitetssteg 2: 50 %.
- Kreditkvalitetssteg 3: 50 %.
- Kreditkvalitetssteg 4: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 5: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 6: 150 %.

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(44) Stycke 43 tillämpas således även på exponeringar med en löptid på mer än tre månader, för vilka det föreligger ett kreditbetyg som tilldelats av ett utsett kreditvärderingsföretag<sup>87</sup>.

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(45) Kreditbetygen från godkända kreditvärderingsföretag har översatts till kreditkvalitetssteg enligt tabellen i stycke 43.<sup>88</sup> (Bilaga I)

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(46) Riskvikten för exponeringar mot sådana multilaterala utvecklingsbanker utan kreditbetyg som inte nämns i stycke 41 är 50 %.<sup>89</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(47) *Inter-American Investment Corporation, Black Sea Trade and Development Bank och Central American Bank for Economic Integration betraktas som multilaterala utvecklingsbanker vid användningen av schablonmetoden för kreditrisker.*<sup>90</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(48) Förmånsbehandlingen av kortfristiga exponeringar enligt stycke 66 i avsnitt 7.6 ska dock inte tillämpas här.<sup>91</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(49) Riskvikten för en andel av kapitalet i Europeiska investeringsfonden som tecknats men inte betalats är 20 %.<sup>92</sup>

<sup>87</sup> Punkt 6.4 (29) i del 1 i bilaga VI i direktiv 2006/48/EG sådan den lyder efter att direktiv 2009/83/EG trädde i kraft

<sup>88</sup> Punkt 29 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>89</sup> Punkt 30 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (8) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>90</sup> Direktiivin 2006/48/EY liite VI, 1. osa, kohta 4.1.(18)

<sup>91</sup> Punkt 19 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>92</sup> Punkt 21 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (10) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

## 7.5 Exponeringar mot internationella organisationer

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(50) Riskvikten för exponeringar mot följande internationella organisationer är 0 %:<sup>93</sup>

- Europeiska gemenskapen
- Internationella valutafonden
- Internationella regleringsbanken.

## 7.6 Institutsexponeringar

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(51) Riskvikten för institutsexponeringar utan kreditvärdering får inte vara lägre än riskvikten för exponeringar mot den stat där institutet har sitt säte.<sup>94</sup>

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(52) När det gäller beräkning av riskvägda exponeringsbelopp för institutsexponeringar ska medlemsstaterna enligt direktivet besluta om man ska införa den metod som bygger på kreditbetyget för den stat enligt vars rätt institutet är etablerat eller den metod som bygger på kreditbetyget för motpartsinstitutet.<sup>95</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(53) Institutsexponeringar ska i Finland enligt nedanstående tabell ges en riskvikt som motsvarar kreditkvaliteten och/eller kreditbetyget för den stat enligt vars rätt institutet är etablerat:<sup>96</sup>

- Kreditkvalitetssteg 1: 20 %.
- Kreditkvalitetssteg 2: 50 %.
- Kreditkvalitetssteg 3: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 4: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 5: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 6: 150 %.

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(54) Kreditbetygen från godkända kreditvärderingsföretag har översatts till kreditkvalitetssteg enligt tabellen i stycke 53.<sup>97</sup> (Bilaga I)

<sup>93</sup> Punkt 22 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (12) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>94</sup> Punkt 25 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>95</sup> Artikel 80.3 i direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för nationella myndigheter) och punkt 23 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>96</sup> Punkt 26 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (13) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>97</sup> Punkt 26 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(55) Om exponeringar mot stater eller centralbanker enligt styckena 5–6 i avsnitt 7.1 har getts riskvikt 0 %, dvs. anses vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 1, tilldelas motsvarande institutsexponeringar uttryckta eller refinansierade i den nationella valutan riskvikt 20 % under en övergångsperiod enligt stycke 6 i avsnitt 7.1 (fram till den 31 december 2015).

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(56) Exponeringar mot institut i stater utan kreditbetyg ska ges riskvikt 100 %.<sup>98</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(57) Institutsexponeringar med en ursprunglig effektiv löptid på tre månader eller mindre ska ges riskvikt 20 %.<sup>99</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(58) Till institutsexponeringar räknas fordringar på finländska kreditinstitut och med dem jämställda utländska kreditinstitut. Hit räknas också fordringar på finländska inlåningsbankers säkerhetsfonder, insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(59) Också fordringar på clearingfonder enligt värdepappersmarknadslagen<sup>100</sup> och fordringar på registreringsfonder enligt lagen om värdeandelssystemet<sup>101</sup> klassificeras som institutsexponeringar.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(60) Till institutsexponeringar räknas även fordringar på finländska värdepappersföretag. Också fordringar på utländska värdepappersföretag som jämföras med finländska värdepappersföretag hör till denna exponeringsklass.<sup>102</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(61) Med värdepappersföretag jämföras också fondbolag som bedriver verksamhet enligt 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(62) Med inhemska kreditinstitut jämföras utländska kreditinstitut som står under offentlig tillsyn.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(63) Med inhemska värdepappersföretag jämföras utländska värdepappersföretag som har sitt säte i en EES-stat och som står under motsvarande tillsyn. Med inhemska värdepappersföretag jämföras också värdepappersföretag med säte utanför EES om de står under offentlig tillsyn och åtminstone omfattas av kapitalkrav och andra krav enligt direktiv

<sup>98</sup> Punkt 27 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG. Ordalydelsen i direktivet är "skall riskvikten inte vara mer än 100 % ". Finansinspektionen har valt att tillämpa den högsta riskvikten.

<sup>99</sup> Punkt 28 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>100</sup> 4 a kap. 7 § i värdepappersmarknadslagen (495/1989).

<sup>101</sup> 18 § i lagen om värdeandelssystemet (826/1991).

<sup>102</sup> Punkt I (13) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

2006/49/EG. Innan fordringarna kan hänföras till denna exponeringsklass ska institutet kontrollera att villkoren uppfylls och spara informationen för framtida kontroll.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(64) Till institutsexponeringar räknas också fordringar på fondbörser enligt värdepappersmarknadslagen<sup>103</sup>, fordringar på optionsföretag enligt lagen om handel med standardiserade optioner och terminer<sup>104</sup> och fordringar på Värdepapperscentralen enligt lagen om värdeandelssystemet<sup>105</sup>. Med finländska börser, optionsföretag och Värdepapperscentralen jämföras utländska institut som står under sådan offentlig tillsyn som motsvarar den som föreskrivs för de inhemska i de ovannämnda lagarna.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(65) Också fordringar på Värdepapperscentralens fond får jämföras med fordringar på kreditinstitut eftersom fondens verksamhet kan jämföras med inlåningsbankernas säkerhetsfonder och insättningsgarantifonden. Värdepapperscentralens fond enligt lagen om värdeandelssystemet hänförs till Värdepapperscentralens verksamhet och har till uppgift att säkra värdeandelssystemet.<sup>106</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(66) Institutsexponeringar som är uttryckta och refinansierade i inhemska valuta och har en återstående löptid på högst tre månader kan ges riskvikt 20 %.<sup>107</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(67) På kortfristiga institutsexponeringar tillämpas inte bestämmelserna i avsnitt 7.14.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(68) Placeringar i egetkapitalinstrument eller kapitalbasinstrument (instrument som kan räknas in i kapitalbasen) utgivna av kreditinstitut eller värdepappersföretag ska ges riskvikt 100 % om de inte direkt har dragits av från kapitalbasen.<sup>108</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(69) Om en exponering mot ett kreditinstitut utgörs av kassakravsmedel som institutet ska hålla enligt krav från Europeiska centralbanken eller en medlemsstats nationella centralbank tillåter Finansinspektionen att exponeringen ges den riskvikt som tillämpas på exponeringar mot vederbörande medlemsstats centralbank förutsatt att<sup>109</sup>

<sup>103</sup> Värdepappersmarknadslagen (495/1989) jämte ändringar.

<sup>104</sup> Lagen om handel med standardiserade optioner och terminer (772/1988) jämte ändringar.

<sup>105</sup> Lagen om värdeandelssystemet (826/1991) jämte ändringar.

<sup>106</sup> Finansinspektionens ställningstagande K/40/2001/TTO från den 26 november 2001.

<sup>107</sup> Punkterna 37 och 38 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (13) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>108</sup> Punkt 39 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>109</sup> Punkt 40 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för den nationella myndigheten).

a) kassakravsmedlen innehas i enlighet med Europeiska centralbankens förordning (EG) nr 1745/2003 av den 12 september 2003 om tillämpningen av minimireserver (kassakrav)<sup>110</sup> eller en senare ersättningsförordning eller i enlighet med nationella krav i alla materiella hänseenden som är likvärdiga med den förordningen, och

b) vid konkurs eller insolvens för det institut där kassakravsmedlen kontoförs återbetalas till fullo i tid till det kreditinstitut som satt in medlen och inte disponeras för att reglera andra av det kontoförande institutets åtaganden.

---

<sup>110</sup> Artikel 10 i ECB:s förordning (EG) nr 1475/2003, EUT L 250, 2.10.2003, s. 10 (Innehav av kassakravsmedel genom mellanhand).

## 7.7 Företagsexponeringar

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(70) Exponeringar för vilka det finns ett kreditbetyg från ett godkänt kreditvärderingsföretag ska ges riskvikt enligt nedanstående tabell:<sup>111</sup>

- Kreditkvalitetssteg 1: 20 %.
- Kreditkvalitetssteg 2: 50 %.
- Kreditkvalitetssteg 3: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 4: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 5: 150 %.
- Kreditkvalitetssteg 6: 150 %.

### **Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(71) Kreditbetygen från godkända kreditvärderingsföretag har översatts till kreditkvalitetssteg enligt tabellen i stycke 70.<sup>112</sup> (Bilaga I)

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(72) Exponeringar mot företag för vilka det inte finns något kreditbetyg från ett godkänt kreditvärderingsföretag ska ges riskvikt 100 % eller en riskvikt baserad på kreditbetyget för den stat där företaget har sitt säte om den är högre.<sup>113</sup>

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(73) Exponeringsklassen omfattar också exponeringar som inte uppfyller kriterierna i avsnitt 7.8 för hushållsexponeringar och som således inte kan hänföras till hushållsexponeringar och som inte heller enligt sina andra egenskaper kan räknas höra till någon av de andra exponeringsklasserna i kapitel 7. Till företagsexponeringar ska alltid räknas fordringar på storföretag även om institutets totala exponering mot dem inte överstiger gränsen på 1 miljon euro enligt avsnitt 7.8.

### **Rekommendation**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(74) När instituten bestämmer vilket företag som ska behandlas som storföretag ska de åtminstone ta hänsyn till hur företaget behandlas i institutets egen riskhantering. Om institutet t.ex. tillämpar olika kreditbeslutsförföranden för vissa kunder ska denna skillnad beaktas också i det här sammanhanget.

<sup>111</sup> Punkt 41 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (15) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>112</sup> Punkt 41 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>113</sup> Punkt 42 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

## 7.8 Hushållsexponeringar

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(75) Riskvikten för hushållsexponeringar är 75 %.<sup>114</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(76) För att kunna hänföras till hushållsexponeringar ska en exponering uppfylla följande villkor:<sup>115</sup>

- *Motparten är en fysisk person eller en grupp av fysiska personer. Motparten kan också vara en liten eller medelstor juridisk person.*
- *Exponeringen ska vara en av ett betydande antal likartade exponeringar så att risken i samband med sådan utlåning minskas. Risken minskas när låneportföljen är tillräckligt diversifierad.*
- *Motpartens totala skuld, inklusive oreglerade skulder, till institutet och dess moderföretag och syskonföretag får inte enligt institutets kännedom överstiga 1 miljon euro. När beloppet på 1 miljon euro ska fastställas får exponeringar med säkerhet i bostadsfastigheter lämnas obeaktade enligt bestämmelserna i stycke 77. Med motpart avses här både enskilda kunder och en grupp av kunder med inbördes anknytning. Institutet ska vidta rimliga åtgärder för att fastställa detta.*

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(77) I den gräns på 1 miljon euro för hushållsexponeringar som nämns i tredje punktsatsen i stycke 76 får exponeringar med säkerhet i bostadsfastigheter lämnas obeaktade upp till det belopp som får medräknas med riskvikt 35 % enligt bestämmelserna i avsnitt 7.9.1.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(78) I den gräns på 1 miljon euro för hushållsexponeringar som nämns i tredje punktsatsen i stycke 76 ska fordringarna och investeringarna i balansräkningen och åtagandena utanför balansräkningen medräknas brutto. Utöver ovannämnda säkerheter i bostadsfastigheter får inga andra säkerheter beaktas (med lägre riskvikt eller som en minskad exponering) när gränsen räknas ut.

<sup>114</sup> Punkt 43 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (16) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>115</sup> Artikel 79.2 i direktiv 2006/48/EG och punkt I (16) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(79) Värdepapper får inte hänföras till hushållsexponeringar.<sup>116</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(80) Nuvärdet av minimihyresbetalningar från hushåll får hänföras till hushållsexponeringar.<sup>117</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(81) Instituterna får själva bestämma vilka exponeringar som ska hänföras till hushållsexponeringar enligt villkoren i stycke 76 om de på goda grunder kan visa att korrelationen och den systematiska risken i portföljen är låg och portföljen tillräckligt diversifierad. De ska dokumentera de principer och beräkningar som denna slutsats. Vid behov ska instituten kunna styrka saken för Finansinspektionen. Institut som väljer denna valmöjlighet för klassificering av hushållsexponeringar ska meddela detta till Finansinspektionen.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(82) Institut som inte väljer alternativet enligt stycke 81 kan tillämpa följande kriterier på hushållsexponeringar:

- Den totala exponeringen mot en motpart (en enskild kund eller en grupp av kunder med inbördes anknytning) får inte överstiga 0,2 % av summa exponeringar i institutets hushållsportfölj.
- Alla övriga villkor i stycke 77 ska uppfyllas.
- Instituterna ska vidare kontrollera att hushållsportföljen inte innehåller några stora branschexponeringar eller andra motsvarande stora exponeringar.

**Rekommendation**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(83) För klassificering av hushållsexponeringar enligt stycke 82 inom gränsvärdet 0,2 % räcker det enligt Finansinspektionen att beräkningen görs en gång per år utifrån ställningen den sista december. Vidare räcker det med en enda genomgång. Detta innebär att institutet ska räkna ut det totala beloppet av exponeringar som kan hänföras till hushållsexponeringar enligt första och tredje punktsatsen i stycke 76, därefter avräkna de exponeringar som överstiger 0,2 % av portföljens totala värde och slutligen kontrollera att portföljen inte innehåller några andra stora exponeringar enligt stycke 82. De exponeringar som återstår i portföljen får i kapitältäckningsanalysen behandlas som hushållsexponeringar.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(84) Vid fastställandet av vilka rimliga åtgärder vid beräkning av gränsen på 1 miljon euro enligt tredje punktsatsen i stycke 76 behöver vidtas ska institutet väga dem mot gruppens komplexitet, kostnaderna och vikten för

<sup>116</sup> Artikel 79.2 i direktiv 2006/48/EG och punkt I (16) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>117</sup> Artikel 79.3 i direktiv 2006/48/EG och punkt I (16) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

kapitalkravet. Samtidigt ska beaktas bl.a. det som sägs om fastställandet av grupper av kunder med inbördes anknytning i föreskrifterna om stora exponeringar. Institutet ska vid behov kunna styrka för Finansinspektionen hur rimligheten har utretts och redovisa grunderna för besluten.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(85) Om villkoren i stycke 76 inte uppfylls och exponeringarna inte heller enligt sina andra egenskaper kan hänföras till någon annan exponeringsklass enligt kapitel 7 ska de behandlas som företagsexponeringar enligt avsnitt 7.7.

## 7.9 Exponeringar med säkerhet i fastighet

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(86) Riskvikten för exponeringar som säkrats fullt ut genom fast egendom är 100 % om inget annat föreskrivs senare.<sup>118</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(87) Institutet ska uppfylla minimikraven i avsnitt 7.9.3 och följa värderingsreglerna i avsnitt 7.9.4 för att en säkerhet i fastigheter ska reducera den ursprungliga riskvikten.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(88) Om en exponering enligt andra kriterier i kapitel 7 får en riskvikt som är lägre än vad den baserad på fastighetssäkerheten skulle bli behöver inte denna högre riskvikt tillämpas.

### 7.9.1 Exponeringar med säkerhet i bostadsfastigheter

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(89) En exponering eller någon del av en exponering som är fullt ut säkrad genom en bostad som är eller ska bli bebodd eller uthyrd av ägaren, eller den verkliga ägaren när det gäller privata investeringsföretag, ska ges riskvikt 35 %.<sup>119</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(90) Riskvikt 35 % ska tillämpas på lån som fullt ut är säkrade genom en fastställd inteckning i en bostadsfastighet som är eller ska bli bebodd eller uthyrd av ägaren eller den verkliga ägaren i fråga om investeringsföretag, eller genom aktier enligt lagen om bostadsaktiebolag (809/1991) eller jämfällbara andelar som medför rätt till besittning av en bostadslägenhet

<sup>118</sup> Punkt 44 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>119</sup> Punkterna 45 och 46 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (17) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

som är eller ska bli bebodd eller uthyrd av låntagaren.<sup>120</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(91) Riskvikt 35 % får tillämpas på exponeringar mot en hyresgäst avseende transaktioner med fastighetsleasing i fråga om bostadsfastighet där institutet är uthyraren och hyresgästen har rätt att köpa men uthyraren har full äganderätt till de uthyrda tillgångarna tills hyresgästen utnyttjar sin köpoption. Exponeringen ska fullt ut vara säkrad genom institutets fulla äganderätt till bostaden.<sup>121</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(92) Riskvikt 35 % får tillämpas enligt styckena 89–91 endast om följande villkor är uppfyllda:<sup>122</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

1. *Säkerhetens värde påverkas inte i väsentlig grad av gäldenärens kreditvärdighet. Detta krav utesluter inte situationer när rent makroekonomiska faktorer påverkar både säkerhetens värde och låntagarens förmåga att klara av sina förpliktelser.*
2. *Den risk som är förenad med låntagaren påverkas inte i väsentlig grad av avkastningen på säkerheten utan av låntagarens förmåga att återbetala skulden med andra inkomster. Återbetalningen av skulden påverkas inte i väsentlig grad av betalningsflöden från säkerheten.*
3. *Institutet ska uppfylla minimikraven i avsnitt 7.9.3 och följa värderingsreglerna i avsnitt 7.9.4 för att en säkerhet i fastigheter ska reducera den ursprungliga riskvikten.<sup>123</sup>*
4. *Säkerhetens värde ska överstiga exponeringen med avsevärd marginal.*

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(93) De nationella myndigheterna får göra undantag från villkoret i punkt 2 i stycke 92 om de har belägg för att bostadsmarknaden inom deras territorium är välutvecklad och etablerad med förlustnivåer som är tillräckligt låga för att motivera en sådan behandling.<sup>124</sup>

<sup>120</sup> Punkt 46 i del 1 i bilaga VI i direktiv 2006/48/EG; i punkten sägs att riskvikten 35 % ska tillämpas på aktier enligt den finska lagen om bostadsaktiebolag som medför rätt till besittning av en bostadslägenhet.

<sup>121</sup> Punkt 47 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (17) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>122</sup> Punkt 48 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>123</sup> Punkt 8 i del 2 och punkterna 62–65 i del 3 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

<sup>124</sup> Punkt 49 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för den nationella myndigheten).

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(94) Enligt Finansinspektionens uppfattning uppfylls ovannämnda villkor i Finland och ovannämnda punkt 2 behöver således inte tillämpas. Punkten tillämpas då inte t.ex. på lån till hyreshusbolag och bostadsrättsbolag och inte heller på fastighetsleasing enligt stycke 91 om säkerheten uppfyller kraven.<sup>125</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(95) Om de behöriga myndigheterna i någon medlemsstat inte kräver att punkt 2 i stycke 92 ska tillämpas tillåter Finansinspektionen instituten att tillämpa riskvikt 35 % på exponeringar med säkerhet i bostadsfastigheter som är belägna inom en annan medlemsstats territorium.<sup>126</sup> Detta gäller även fastighetsleasing enligt stycke 91.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(96) Exponeringar mot bostadsaktiebolag eller ömsesidiga fastighetsaktiebolag med säkerhet i form av fastställda inteckningar i en bostadsfastighet som ägs av bolaget ska ges riskvikt 35 % om följande villkor uppfylls:

- Det är inte fråga om ett företag under bildning.
- Det är inte fråga om ett bolag med färre än 5 delägare (fåmansbolag).
- Byggnaden står färdig och ägs via bostadsaktiebolaget indirekt av lägenhetsinnehavarna.
- Institutet ska efter bästa förmåga undvika dubbelräkning av säkerheten.
- Institutet ska i fråga om bostadsaktiebolag också uppfylla minimikraven enligt avsnitt 7.9.3 och värderingsreglerna enligt avsnitt 7.9.4.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(97) Institutet ska efter bästa förmåga undvika dubbelräkning av säkerheter, t.ex. genom interna instruktioner och internkontroll. Vid värdering av en bostadsaktie ska den del av ett bolagslån som gäller lägenheten dras av från värdet på de bostadsaktier som tas emot som säkerhet. Bolagslåneandelen framgår t.ex. av disponentintyget (se exempel i styckena 107–109).

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(98) När lånen till ett bostadsaktiebolag är betydande ska institutet beräkna den värdereducerande effekten av lånen även på en skuldfri aktielägenhets värde. Institutet ska också ta särskild hänsyn lägenhetsägarens betalningsförmåga när bolagslåneandelen för den lägenhet som ställs som säkerhet är betydande (över 50 % av det skuldfria priset).

<sup>125</sup> Punkt 1 (17) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>126</sup> Punkt 50 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (Innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna) och punkt 1 (17) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(99) Sådana exponeringar mot bostadsaktiebolag eller ömsesidiga fastighetsaktiebolag som säkrats genom bostadsaktier som ägs och disponeras av bolaget självt får också ges riskvikt 35 %.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(100) Fritidsfastighet för åretruntbruk eller aktier som medför rätt till besittning av en sådan fastighet duger också som säkerhet.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(101) Exponeringar med pantförskriften bostadsrättsavgift enligt lagen om bostadsrättsbostäder (650/1990) som säkerhet får däremot inte ges riskvikt 35 %.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(102) Ett lån eller en del av ett lån för vilken säkerheten utgörs av den del av en fastställd inteckning i en lantbruksfastighet som gäller bostaden får ges riskvikt 35 % förutsatt att den del av jordbruksfastigheten som är avsedd för bostadsbruk har värderats separat.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(103) Den del av en lantbruksfastighet som är avsedd för bostadsbruk ska värderas med extra försiktighet. Av inteckningen får högst 70 % av bostadsbyggnadens och det omedelbart tillhörande markområdets försiktiga marknadsvärde räknas gälla i första hand bostaden.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(104) Säkerhetens värde överstiger exponeringen med avsevärd marginal (punkt 4 i stycke 92) när lånebeloppet utgör högst 70 % av säkerhetens marknadsvärde. Säkerheten kan bestå av fastigheter, aktier och andelar i bostadsbruk. På exponeringar mot bostadsaktiebolag eller ömsesidiga fastighetsaktiebolag (stycke 96) tillämpas dock en gräns på 60 % på grund av osäkerhetsfaktorerna (t.ex. banksekretessen) i den övergripande uppföljningen av utlåning och säkerheter. Exponering med bostadssäkerhet kallas senare i denna standard den del av en exponering som är fullt ut säkrad genom en bostad enligt detta avsnitt 7.9.1.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(105) Hushållsexponeringarnas riskvikt 75 % ska tillämpas på exponeringsbelopp som överstiger 60 % av marknadsvärdet för säkerheter för exponeringar mot här godkända bostadsaktiebolag eller ömsesidiga fastighetsaktiebolag och 70 % av marknadsvärdet för säkerheter för övriga exponeringar med säkerhet i bostadsaktiefastigheter och med riskvikt 35 %. Riskvikt 75 % kan också tillämpas på sådana exponeringar mot bostadsaktiebolag eller ömsesidiga fastighetsaktiebolag som inte uppfyller villkoren för riskvikt 35 % men uppfyller kriterierna för hushållsexponeringar.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(106) Prioriterade fordringar på fastigheter ska dras av enligt exempel i avsnitt 7.94. och styckena 107–109 före beräkning av en belåningsgrad på 60 % för exponeringar mot bostadsaktiebolag.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(107) Exempel på behandling av säkerheter och beräkning av belåningsgraden 60 % för bostadsaktiebolag:

- bank A:s exponeringar mot ett bostadsaktiebolag är 8,2 miljoner euro
- bank B har prioriterade fordringar på bostadsaktiebolaget för totalt 1 miljon euro
- fastighetens marknadsvärde är 15 miljoner euro
- bank A:s direkta fordringar på en enskild bostadsaktieägare är 130 000 euro
- den enskilda bostadsaktieägarens andel av bostadsaktiebolagets lån är 150 000 euro
- skuldfritt försäljningspris för lägenheten är 350 000 euro

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(108) I bank A räknas kapitalkravet enligt exemplet i stycke 108 ut enligt följande:

- A. Lånet till bostadsaktiebolaget:
1. 60 % av 15 mn € är 9 mn €. Från det avdras den prioriterade andelen på 1 mn €. För bank A kvarstår 8 mn € med riskvikt 35 %.
  2. Överskjutande del (8,2 mn €–8 mn €), dvs. 0,2 mn €, får riskvikt 75 %.
- Vid beräkning av andelen på 60 % som ska få den lägre riskvikten 35 % ska alltså prioriterade inteckningar först avräknas.
- B. Lånet till bostadsaktieägaren:
1. 70 % av det skuldfria försäljningspriset 350 000 € är 245 000 €. Från det avdras andelen i bolagslånet, dvs. 150 000 €, och återstoden på 95 000 € får riskvikt 35 %.
  2. Överskjutande del (130 000 €–95 000 €), dvs. 35 000 €, får riskvikt 75 %.
- På detta sätt säkerställs för bostadsaktieägaren att säkerheten inte dubbelräknas.
  - Institutet ska dessutom bedöma hur bolagslånets storlek påverkar aktiens värde och aktieägarens betalningsförmåga.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(109) I bank B räknas kapitalkravet enligt exemplet i stycke 108 ut enligt följande:

- 60 % av 15 mn € är 9 mn € så hela beloppet på 1 mn € får riskvikt 35 %.

## 7.9.2 Exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(110) Exponeringar som är säkrade genom panträtt i kommersiella fastigheter ges riskvikt 100 % om inget annat föreskrivs senare.<sup>127</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(111) Exponering med säkerhet i kommersiell fastighet avser här den del av en exponering som är fullt ut säkrad genom en kommersiell fastighet. Som full säkerhet betraktas den andel av säkerheten som institutet i sin interna riskhantering och enligt sina säkerhetsregler klassificerar som betryggande säkerhet, dock högst till 50 % av den kommersiella fastighetens marknadsvärde.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(112) Om de behöriga myndigheterna i en medlemsstat tillåter riskvikt 50 % för sådana exponeringar som är fullt ut säkrade genom panträtt i kontorslokaler och andra kommersiella fastigheter inom deras territorium, tillåter Finansinspektionen att instituten tillämpar riskvikt 50 % på sådana exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter.<sup>128</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(113) Om de behöriga myndigheterna i en medlemsstat tillåter riskvikt 50 % för fastigheter enligt stycke 112 även i de fall att den risk som hänför sig till låntagaren i väsentlig grad påverkas av fastighetens eller projektets värdeutveckling eller att låntagarens förmåga att återbetala skulden beror på betalningsflödena från den fastighet som ställts som säkerhet, tillåter Finansinspektion att instituten tillämpar riskvikt 50 % på sådana exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter.<sup>129</sup>

**Bindande**

Utfärdad 14.11.2007  
Gäller fr.o.m. 14.11.2007

(114) För att riskvikt 50 % enligt styckena 112 och 113 ska kunna tillämpas på säkerheter i utländska kommersiella fastigheter måste minimikraven för säkerheter i bostadsfastighet uppfyllas. Vidare måste institutet uppfylla kraven avseende värdering av säkerheter i fastighet enligt avsnitt 9.3.1 i standard 4.3f. Fastighetens värde ska kontrolleras en gång per år.

<sup>127</sup> Punkterna 44 och 51–60 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG samt kreditinstitutslagen (121/2007). Direktivet innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna att tillåta riskvikt 50 % på exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter samt transaktioner med uthyrning av kontorslokaler eller andra kommersiella fastigheter. Valmöjligheten tillämpas inte.

<sup>128</sup> Punkt 57 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna) och punkt I (17) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>129</sup> Punkt 60 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna) och punkt I (17) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

### 7.9.3 Minimikrav för säkerhet i bostadsfastighet

**Bindande**  
Utfärdad 14.11.2007  
Gäller fr.o.m. 14.11.2007

(115) För att en säkerhet i fastigheter ska kunna användas för reducering av kreditrisken ska inte bara godtagbarhetskriterierna utan också följande minimikrav vara uppfyllda:<sup>130</sup>

a) *Rättslig förutsebarhet*

*Panträtten ska vara rättsligt bindande i alla relevanta rättssystem. Alla rättsliga krav som gäller pansättningen ska vara uppfyllda. Institutet ska ha rätt att med stöd av panträtten realisera säkerheten inom en rimlig tid.*

b) *Värdering och kontroll av fastighetsvärdet*

*Institutet ska regelbundet kontrollera fastighetens värde.*

Med kontroll avses i det här fallet att institutet ska följa utvecklingen på fastighetsmarknaden och fastighetspriserna regionalt och lokalt och analysera effekterna av marknads- och prisförändringar på fastighetens värde.

*Bostadsfastighetens värde ska kontrolleras minst vart tredje år för bostadsfastigheter. När större förändringar inträffar på marknaden ska värdet kontrolleras oftare och värderingen uppdateras vid behov.*

*Statistiska metoder får användas för att kontrollera fastigheternas värde och identifiera fastigheter som behöver omvärderas.*

*Om det visar sig att fastighetens värde kan ha sjunkit avsevärt i förhållande till de allmänna marknadspriserna ska institutet låta en oberoende värderingsman se över värderingen. För lån som överstiger 3 miljoner euro eller 5 % av institutets kapitalbas (stort lån) ska institutet låta en oberoende värderingsman göra en översyn av värderingen av fastigheten minst vart tredje år.*

Värderingen av fastigheter som ställts som säkerhet för ett stort lån enligt ovan ska i regel ses över fastighet för fastighet. Om ett stort antal fastigheter ställts som säkerhet för ett lån behövs ingen individuell översyn av varje enskild fastighet utan det räcker med en översyn av hela det fastighetsbestånd som ställts som säkerhet. Förutsättningen är dock att institutet enligt sina interna regler har goda skäl för detta ur riskhanteringssynpunkt.

---

<sup>130</sup> Punkterna 48 c i del 1 i bilaga VI och punkt 8 i del 2 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

Med oberoende värderingsman avses en person som har relevant kompetens och erfarenhet och, om det är fråga om en anställd, har en oberoende ställning i förhållande till kreditbeslutsprocessen. Åtminstone auktoriserade fastighetsvärderare och auktoriserade varubesiktningmän som genomför fastighetsvärderingar anses ha relevant kompetens och erfarenhet. En person kan ha relevant kompetens också utan avlagd examen, men då ska institutet kunna visa för Finansinspektionen att personen har den kompetens och erfarenhet som behövs för värdering av säkerheten.

c) *Dokumentation*

*Institutet ska klart och tydligt dokumentera sina principer för utlåning mot säkerhet i fastigheter samt de olika slag av bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter som godtas som säkerhet.*

För värdering av säkerheter i fastighet ska institutet ha infört principer, rutiner och interna regler som är fastställda av högsta ledningen och som säkerställer att fastigheterna värderas högst till marknadsvärdet. De interna reglerna ska bland annat fastställa

- vilka krav som ställs på värderingen av säkerheterna
- hur kontrollen av säkerhetsvärderingen ska vara upplagd för att kraven på god riskhantering ska uppfyllas
- när en person anses ha tillräcklig kompetens och erfarenhet för värdering av säkerheterna.

d) *Försäkring*

*Institutet ska ha förfaranden för att övervaka att den fastighet som tagits emot som säkerhet har tillräcklig skadeförsäkring.*

#### 7.9.4 Värdering av säkerhet i bostadsfastighet

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(116) Bostadsfastigheten ska värderas högst till marknadsvärdet<sup>131</sup>.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(117) Med marknadsvärde avses köpeskillingen för fastigheten eller det beräknade värde till vilket fastigheten skulle byta ägare mellan två sinsemellan oberoende parter på värderingsdagen efter lämplig marknadsföring. Marknadsvärdet ska dokumenteras på ett klart och tydligt

<sup>131</sup> Punkt 62 i del 3 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

sätt.<sup>132</sup>

**Motivering**

Utfärdad 14.11.2007  
Gäller fr.o.m. 14.11.2007

(118) Marknadsvärdet för en säkerhet i form av bostadsfastighet får fastställas utifrån prisnoteringarna för motsvarande bostäder i samma område.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(119) Säkerhetens värde ska vara marknadsvärdet för fastigheten minskat med den värdeförsämring som eventuellt har noterats vid den regelbundna översynen.<sup>133</sup> Säkerhetens värde får dock inte vara högre än värdet på de pantsatta skuldebrev.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(120) Om fastigheten belastas av inteckningar eller andra fordringar med bättre rätt ska de dras av från säkerhetens värde enligt exemplet i stycke 110.<sup>134</sup>

**Bindande**

Utfärdad 14.11.2007  
Gäller fr.o.m. 14.11.2007

(121) I de EES-länder som har bestämmelser om värderingsgrunderna för pantlånevärdet (mortgage lending value) ska fastigheten högst värderas till detta.<sup>135</sup>

**Bindande**

Utfärdad 14.11.2007  
Gäller fr.o.m. 14.11.2007

(122) Pantlånevärdet är det värde på fastigheten som fastställts av en fastighetsvärderare på basis av en genomtänkt bedömning av möjligheterna till en framtida försäljning genom att beakta långsiktigt hållbara aspekter, normala och lokala marknadsvillkor, nuvarande användning och annan lämplig användning av fastigheten. Spekulative faktorer ska inte tas med i bedömningen av pantlånevärdet.<sup>136</sup>

## 7.10 Oreglerade poster

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(123) Den andel av någon post som är utan säkerhet och som är oreglerad sedan mer än 90 dagar ska ges följande riskvikt om inget annat anges senare. Andelen utan säkerhet ska dock ligga över den tröskel som fastställs i stycke 124 innan den ska behandlas enligt reglerna för oreglerade poster i detta avsnitt.<sup>137</sup>

<sup>132</sup> Punkterna 48 c i del 1 i bilaga VI och punkterna 62 och 63 i del 3 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

<sup>133</sup> Punkt 65 i del 3 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

<sup>134</sup> Punkt 65 i del 3 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

<sup>135</sup> Punkt 65 i del 3 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

<sup>136</sup> Punkt 64 i del 3 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

<sup>137</sup> Punkt 10 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkterna 1(18–20) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

- 150 % om nedskrivningen är mindre än 20 % av den andel av bruttoexponeringen (exponering före nedskrivning) som är utan säkerhet
- 100 % om nedskrivningen är minst 20 % av den andel av bruttoexponeringen (exponering före nedskrivning) som är utan säkerhet.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(124) Om den andel av en post som är utan säkerhet och som är oreglerad sedan mer än 90 dagar överstiger 100 euro (absolut tröskel) eller 2,5 % (relativ tröskel) av det totala beloppet exponeringslimiter för kunden ska andelen utan säkerhet behandlas enligt stycke 123. Exponeringar utan säkerhet som understiger dessa tröskelvärden kan behandlas som övriga exponeringar mot motparten i fråga.<sup>138</sup> Den säkrade delen av oreglerade poster behandlas som övriga exponeringar mot motparten i fråga, med undantag för exponeringar med säkerhet i fastighet enligt styckena 126–128.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(125) För definition av den säkrade andelen av den oreglerade posten ska sådana säkerheter och garantier godkännas som får användas för kreditriskreducering enligt Finansinspektionens standard 4.3e.<sup>139</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(126) Oreglerade poster med bostadssäkerhet ska ges riskvikt 100 % efter nedskrivning. Om nedskrivningarna är minst 20 % av bruttoexponeringarna (exponeringar före nedskrivning) ska riskvikten dock minskas till 50 %.<sup>140</sup> Exponering med bostadssäkerhet avser här den andel av en exponering som anses vara fullt ut säkrad genom en bostad enligt avsnitt 7.9.1 i denna standard.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(127) Exponeringsvärdet för poster med bostadssäkerhet utgörs av det totala beloppet av exponeringar som är oreglerade sedan mer än 90 dagar. Exponeringarna delas upp i en säkrad andel (= den del av exponeringen som är fullt ut säkrad genom en bostad) och en andel utan säkerhet. Andelen utan säkerhet tilldelas en riskvikt enligt stycke 123 och den säkrade andelen ges en riskvikt enligt stycke 126.

<sup>138</sup> Punkt 61 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna).

<sup>139</sup> Punkt 62 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG. Den valmöjlighet för de nationella myndigheterna som finns i punkt 63 kommer inte att utnyttjas. Punkten innehåller möjligheten att oreglerade poster som är täckta av andra slag av säkerheter än de som får användas för kreditriskreducering får tilldelas riskvikt 100 %. Det alternativet skulle kräva strikta operativa kriterier.

<sup>140</sup> Punkt 64 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (18) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(128) Oreglerade poster med säkerhet i kommersiella fastigheter ska ges riskvikt 100 %.<sup>141</sup> Exponering med säkerhet i kommersiell fastighet avser här den del av en exponering som definierats i stycke 111 i avsnitt 7.9.2.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(129) Förhållandet mellan nedskrivningar och bruttoexponeringar enligt stycke 123 ska med de undantag som anges i stycke 130 beräknas på följande värden:

- kapital redovisat i balansräkningen
- räntefordran beräknad på bruttofordran
- nedskrivningar
- exponeringsvärde för poster utanför balansräkningen.

Bortskrivna finansiella tillgångar behöver inte medräknas.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(130) När förhållandet mellan nedskrivningar och bruttoexponeringar enligt stycke 129 beräknas för exponeringar med bostadssäkerhet sätts nedskrivningen i proportion till den säkrade andelen (den del som är fullt ut säkrad genom en bostad) eller till andelen utan säkerhet. Beräkningen av kapitalkravet för en nedskriven exponering med bostadssäkerhet exemplifieras nedan.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(131) Beräkning av kapitalkrav för en nedskriven exponering med bostadssäkerhet:

- lån 100 000 €
- bostadssäkerhet 100 000 €, varav 70 000 € fullt säkrad
- andel utan säkerhet 30 000 €
- nedskrivning 20 000 €

Ett av alternativen nedan kan tillämpas:

Alternativ 1 (enligt stycke 126):

- nedskrivningen på 20 000 € räknas i procent av bostadssäkerheten 70 000 €
- nedskrivningen är större än 20 % och riskvikten blir då 50 % av restvärdet 50 000 € (70 000 € – 20 000 €)
- riskvikten för andelen utan säkerhet är 150 % = 30 000 € x 150 %, andelen utan säkerhet utgör skillnaden mellan exponeringens bokförda värde och den säkrade andelen efter nedskrivning
- = kapitalkravet räknas på nettofordran 80 000 €, vilket ger en genomsnittlig riskvikt på 87,5 %.

<sup>141</sup> Punkt 65 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (19) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

Alternativ 2 (enligt stycke 123):

- nedskrivningen på 20 000 € räknas i procent av andelen utan säkerhet 30 000 €, men bruttoexponeringen räknas som exponering före nedskrivning
- nedskrivningen är större än 20 % och riskvikten blir då 100 % av 10 000 € (30 000 € – 20 000 €)
- riskvikten för andelen med bostadssäkerhet är 100 % = 70 000 € x 100 %
- = kapitalkravet räknas på nettofordran 80 000 €, vilket ger en genomsnittlig riskvikt på 100 %.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(132) För exponeringar som är säkrade genom kommersiella fastigheter betraktas som bruttoexponering den andel som är säkrad fullt ut enligt stycke 111 i avsnitt 7.9.2.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(133) Gruppvisa nedskrivningar enligt Finansinspektionens standard 3.1 Årsredovisning beaktas i exponeringsklass 16 (övriga poster).

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(134) Bedömningen av det samlade nedskrivningsbehovet, de objektiva beläggen för det, bortskrivningen av finansiella tillgångar och värdet av andelar utan säkerhet ska göras enligt redovisningsprinciperna i Finansinspektionens standard 3.1 Årsredovisning.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(135) I de fall som avses i stycke 123 tillåter Finansinspektionen inte att antalet oreglerade dagar överstiger 90 för exponeringar mot motparter inom finskt territorium. För exponeringar mot motparter som har sitt säte i andra medlemsstater där de behöriga myndigheterna utnyttjat möjligheten att fram till den 31 december 2011 sätta antalet oreglerade dagar upp till 180 för exponeringar mot motparter inom sitt territorium tillåter Finansinspektionen dock det antal dagar får tillämpas som myndigheterna fastställt för sådana exponeringar. Ovannämnda undantag om oreglerade dagar gäller exponeringar mot offentliga organ, företagsexponeringar och hushållsexponeringar om så är lämpligt med hänsyn till de lokala förhållandena. Det exakta antalet dagar kan variera mellan olika typer av produkter.<sup>142</sup>

---

<sup>142</sup> Artikel 154 i direktiv2006/48/EG och 178 § 4 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007).

## 7.11 Högriskposter

### **Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(136) Det behöriga myndigheterna kan själva besluta om exponeringar med särskilt höga risker såsom investeringar i venture-capitalföretag och andra former av riskkapitalengagemang ska ges riskvikt 150 %.<sup>143</sup>

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(137) Finansinspektionen kommer att tillämpa valmöjligheten ovan och tilldela investeringar enligt stycke 140 riskvikt 150 %.

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(138) Med exponeringar i riskkapitalfonder (venture capital) enligt stycke 140 avses placeringar i aktier huvudsakligen i onoterade företag. Det är fråga om långfristiga investeringar som är mindre likvida och mer svärvärderade än noterade investeringsobjekt. Investeringarna görs i huvudsak i nystartade eller växande företag eller andra typer av högriskföretag.

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(139) Med private equity-exponeringar enligt stycke 140 avses investeringar i onoterade företag med inriktning på aktiv utveckling av företaget. Ofta är det fråga om tidsbegränsade majoritetsinnehav.

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(140) Enligt Finansinspektionens uppfattning ska följande exponeringar i riskkapitalfonder och övriga private equity-exponeringar räknas till högriskposter med riskvikt 150 %:

- investeringar och åtaganden i riskkapitalfonder med inriktning på onoterade snabbväxande företag i de tidigaste investeringsfaserna, från fröstadium till sådd och start
- investeringar och åtaganden i andra tillväxtfonder (venture capital-fonder) med inriktning på onoterade tillväxtföretag som har goda tillväxtmöjligheter men som kan anses vara förenade med en hög risk; de olika tillväxtfaser i företaget som finansieras är t.ex.
  - startfas: den tillväxtfas efter fröstadiet under vilken verksamheten etableras
  - tidig tillväxtfas: den första utvecklingsfasen då verksamheten redan kommit i gång
  - övriga faser med snabb tillväxt.
- investeringar och åtaganden i riskkapitalfonder med inriktning på

<sup>143</sup> Punkt 66 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (28) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007). Den valmöjlighet för de nationella myndigheterna som finns i punkt 67 tillämpas inte.

onoterade företag i en övergångs- och saneringsfas

- investeringar och åtaganden i private equity-fonder som finansierar företagsköp
  - för att utveckla målföretaget
  - för att finansiera den sittande företagsledningens uppköp av målföretaget (buy out)
  - för att finansiera en utomstående grupps förvärv av målföretaget (buy in)
- direkta investeringar och åtaganden i sådana motsvarande företag som ovan nämnda riskkapitalfonder placerar i
- övriga motsvarande investeringar och åtaganden med varierande associations- och avtalsrättsliga former (t.ex. investeringsbolag som har formen av kommanditbolag).

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(141) En kapitalplacering kan medföra en hög risk bl.a. på grund av följande:

- investeringen är medel- eller långfristig
- investeringen görs i regel i eget kapital
- investeringen har ingen säkerhet
- företaget har goda förutsättningar för en lönsam verksamhet, men riskerna med investeringen är höga
- risken kan variera stort: investeraren får möjlighet till höga vinster men också höga förluster
- avkastningen beror på bolagets tillväxt och framgång
- om bolaget fallerar är kapitalplacerares investering lika efterställd andra bankers och borgenärens fordringar som de övriga aktieägarnas.

## 7.12 Säkerställda obligationer

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(142) Med säkerställda obligationer<sup>144</sup> avses här masskuldebrev enligt 75 § i lagen om placeringsfonder (48/1999) med säkerhet i någon av de belåningsbara tillgångarna enligt stycke 148.<sup>145</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(143) Obligationer som godkänns här definieras i 75 § i lagen om placeringsfonder (48/1999) på följande sätt:

<sup>144</sup> 2 § 5 p. i lagen om hypoteksbanksverksamhet (688/2010)

<sup>145</sup> Punkt 68 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (led e innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna).

- emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavarna och som har hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, och om
- de medel som härrör från emissionen av masskuldebrev enligt lag måste investeras i tillgångar som, i händelse av emittentens oförmåga att fullgöra sina ekonomiska åtaganden, med prioritet kan användas för återbetalning av kapital och upplupen ränta.

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(144) Med säkerställt obligationslån avses i 2 § 5 p. i lagen om hypoteksbanksverksamhet (688/2010) ett obligationslån vars säkerhet utgörs av hypotekskredit eller offentlig kredit som antecknats i ett obligationsregister.

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(145) Som säkerställda obligationer godkänns även därmed jämförbara andra säkerställda obligationer som uppfyller kraven i detta avsnitt 7.12. Utländska säkerställda obligationer kan ha rätt till en lägre riskvikt än säkerställda obligationer i allmänhet, om det kreditinstitut som gett ut dem har uppfyllt kraven i detta avsnitt 7.12 och det inte finns någon grundad anledning att anta att säkerheterna för obligationslånet skulle vara av sämre kvalitet än säkerheterna för masskuldebrevslånen med säkerhet i offentliga organ eller fastigheter enligt den ovannämnda lagen om hypoteksbanker.<sup>146</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(146) Ett institut som förvärvar utländska säkerställda obligationer enligt ovan med avsikt att ge dem riskvikten för säkerställda obligationer ska kontrollera att obligationslånet uppfyller jämförbarhetskriterierna i detta avsnitt. Finansinspektionen ska underrättas om jämförbarheten av obligationerna med motiveringar för riskviktningen.<sup>147</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(147) Finansinspektionen har rätt att ställa krav på en högre riskvikt för en jämförbar täckt obligation om jämförbarhetskriterierna inte uppfylls.<sup>148</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(148) Belåningsbara tillgångar:<sup>149</sup>

a) *Exponeringar mot eller garanterade av stater, centralbanker,*

<sup>146</sup> Punkt I (21) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>147</sup> Punkt I (21) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>148</sup> Punkt I (21) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>149</sup> Punkt 68 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

*offentliga organ, regionala regeringar och lokala myndigheter i EU.*

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

b) Dessutom:

- *Exponeringar mot eller garanterade av stater och centralbanker utanför EU, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer som uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1 för dessa exponeringsklasser i denna standard.*
- *Exponeringar mot eller garanterade av offentliga organ eller regionala och lokala myndigheter utanför EU som getts riskvikt som institutsexponeringar eller exponeringar mot stater och centralbanker avsnitten 7.2 och 7.3 och som uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1 för dessa exponeringsklasser i denna standard.*
- *Exponeringar enligt detta stycke om de åtminstone uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 2 för dessa exponeringsklasser i denna standard, förutsatt att de inte överstiger 20 % av det nominella beloppet av de emitterande institutens utestående täckta obligationer.*

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

- c) *Institutsexponeringar som uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1 för denna exponeringsklass i denna standard. Den totala exponeringen av detta slag får dock inte överstiga 15 % av det nominella beloppet av det emitterande kreditinstitutets utestående säkerställda obligationer. Exponeringar som uppstår på grund av överföring och förvaltning av gäldenärernas betalningar eller behållning efter likvidation för lån med fastighetspant till innehavarna av säkerställda obligationer omfattas inte av femtonprocentsgränsen.*

*Exponeringar mot kreditinstitut i EU med en löptid på högst 100 dagar ska inte omfattas av kraven för kreditkvalitetssteg 1, men dessa institut måste åtminstone uppfylla kraven för kreditkvalitetssteg 2 för denna exponeringsklass enligt denna standard.*

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 1.1.2011

- d) *Lån mot säkerhet i bostadsfastigheter eller aktier i finska bostadsaktiebolag enligt avsnitt 7.9 upp till det lägsta nominella beloppet av panträtterna*
- *tillsammans med eventuella panträtter med bättre rätt och 80 % av värdet av de intecknade fastigheterna, eller*
  - *i bättre rangordnade andelar utfärdade av franska Fonds Communs de Créances eller av likvärdiga organ för*

*värdepapperisering som omfattas av lagstiftningen i en medlemsstat om värdepapperisering av exponeringar i bostadsfastigheter. Om sådana bättre rangordnade andelar används som säkerhet ska den särskilda offentliga tillsyn för att skydda obligationsinnehavare<sup>150</sup> garantera att de underliggande tillgångarna för sådana andelar, ständigt under den tid som de ingår i de tillgångar som fungerar som säkerhetsmassa, till åtminstone 90 % består panträtt i kommersiella fastigheter tillsammans med eventuella panträtter med bättre rätt upp till det lägsta nominella belopp som förfaller enligt andelarna, det nominella beloppet av panträtterna och 80 % av värdet av de intecknade fastigheterna, att andelarna uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1 enligt denna standard och att sådana andelar inte överskrider 10 % av det nominella beloppet av de utestående värdepappren<sup>151</sup>.*

- *Exponeringar som uppstår på grund av överföring och förvaltning av gäldenärernas betalningar eller behållning efter likvidation för lån mot säkerhet i bättre rangordnade andelar av intecknade fastigheter eller räntebärande värdepapper skall inte tas med i beräkningen av nittioprocentgränsen.*

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 1.1.2011

e) Lån mot säkerhet i kommersiella fastigheter eller

- *i aktier i finska bostadsaktiebolag enligt avsnitt 7.9 upp till det lägsta nominella beloppet av panträtterna tillsammans med eventuella panträtter med bättre rätt och 60 % av värdet av de intecknade fastigheterna, eller*
- *i bättre rangordnade andelar utfärdade av franska Fonds Communs de Créances eller av likvärdiga organ för värdepapperisering som omfattas av lagstiftningen i en medlemsstat om värdepapperisering av exponeringar i bostadsfastigheter, förutsatt att minst 90 % av tillgångarna i sådana Fonds Communs de Créances eller i likvärdiga organ för värdepapperisering som omfattas av lagstiftningen i en medlemsstat är sammansatta med förstarangs panträtt tillsammans med eventuella panter med bättre rätt upp till det lägsta nominella belopp som förfaller enligt andelarna, det nominella beloppet av panträtterna och 60 % av värdet av de intecknade fastigheterna och andelarna uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 1 för denna exponeringsklass enligt denna*

<sup>150</sup> Punkt 4 i artikel 52 i direktiv 2009/65/EG

<sup>151</sup> Punkt 1 (68) i direktiv 2010/76/EG

<sup>152</sup> Punkt 4 i artikel 52 i direktiv 2009/65/EG

<sup>153</sup> Punkt 1 (68) i direktiv 2010/76/EG

*standard om sådana andelar inte överskrider 20 % av de  
intecknade fastigheterna.*

- Exponeringar som uppstår på grund av överföring och förvaltning av gäldenärernas betalningar eller behållning efter likvidation för lån mot säkerhet i bättre rangordnade andelar av intecknade fastigheter eller räntebärande värdepapper tas inte med i beräkningen av nittioprocentgränsen.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

- f) *Lån mot säkerhet i fartyg om panträtterna tillsammans med eventuell panträtt med bättre rätt uppgår till högst 60 % av värdet av det intecknade fartyget.*

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(149) Med säkerhet i stycke 142 avses situationer där de tillgångar som beskrivs i styckena a–f i stycke 148 uteslutande i lag ägnas att skydda obligationsinnehavare mot förluster.<sup>154</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 1.1.2011

(150) *Fram till 31.12.2013 ska tioprocentgränsen för bättre rangordnade andelar utfärdade av franska Fonds Communs de Créances eller av likvärdiga organ för värdepapperisering som anges i punkterna d och e i stycke 148 inte vara tillämplig, förutsatt att*

- *de värdepapperiserade exponeringarna i bostadsfastigheter eller kommersiella fastigheter har sitt ursprung hos samma konsoliderade grupp där emittenten av de säkerställda obligationerna ingår eller hos en enhet som är anknuten till samma centrala organ som emittenten av de säkerställda obligationerna (huruvida emittenten ingår i gruppen eller är underställd organet ska fastställas vid den tidpunkt då de bättre rangordnade andelarna ställs som säkerheter för säkerställda obligationer), och*
- *en enhet som ingår i samma konsoliderade grupp där emittenten av de säkerställda obligationerna ingår, eller en enhet som är anknuten till samma centrala organ som emittenten av de säkerställda obligationerna, behåller hela den tranch som är i första-förlustläge och som hänför sig till dessa bättre rangordnade andelar<sup>155</sup>*

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(151) Som säkerställda obligationer enligt punkt e i stycke 148 godkänns lån mot säkerhet i kommersiella fastigheter där belåningsgraden överskrider 60 %, upp till maximalt 70 %, om värdet av de totala tillgångar som ställts som säkerhet för de säkerställda obligationerna överstiger det nominella utestående beloppet på den täckta obligationen med minst 10 % och obligationsinnehavarnas fordran uppfyller de krav på rättslig förutsebarhet som anges i avsnitt 7.9.3. Obligationsinnehavarnas fordran måste prioriteras

<sup>154</sup> Punkt 68 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>155</sup> Direktiv 2010/76/EG

före alla andra fordringar på den ställda säkerheten.<sup>156</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(152) Fram till den 31 december 2010 kan som säkerställda obligationer enligt punkt f i stycke 148 godkännas lån mot säkerhet i fartyg där belåningsgraden överskrider 60 %, upp till maximalt 70 %. Före slutet av denna period ska detta undantag ses över och som konsekvens av en sådan översyn kan perioden förlängas.<sup>157</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(153) Instituterna ska när det gäller fastigheter som ställts som säkerhet för säkerställda obligationer uppfylla minimikraven enligt avsnitt 7.9.3 i denna standard och värderingsreglerna i avsnitt 7.9.4.<sup>158</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(154) Säkerställda obligationer som motsvarar definitionen i 75 § i lagen om placeringsfonder (48/1999) enligt stycke 143 och som emitterats före den 31 december 2007 är också berättigade till förmånsbehandling till och med förfallodagen.<sup>159</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(155) Säkerställda obligationer ska ges riskvikt på grundval av den riskvikt som tilldelats oprioriterade fordringar på det kreditinstitut som utfärdat dem. Riskvikterna ska ha följande samband:<sup>160</sup>

- Om exponeringen mot institutet tilldelas riskvikt 20 % ska den täckta obligationen ges riskvikt 10 %.
- Om exponeringen mot institutet tilldelas riskvikt 50 % ska den täckta obligationen ges riskvikt 20 %.
- Om exponeringen mot institutet tilldelas riskvikt 100 % ska den täckta obligationen ges riskvikt 50 %.
- Om exponeringen mot institutet tilldelas riskvikt 150 % ska den täckta obligationen ges riskvikt 100 %.

## 7.13 Positioner i värdepapperisering

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(156) Riskvikterna för positioner i värdepapperisering fastställs enligt Finansinspektionens standard 4.3h.<sup>161</sup>

<sup>156</sup> Punkt 68 e i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG (innehåller valmöjlighet för de nationella myndigheterna).

<sup>157</sup> Punkt 68 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>158</sup> Punkt 69 i del 1 i bilaga VI samt punkt 8 i del 2 och punkterna 62–65 i del 3 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

<sup>159</sup> Punkt 70 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>160</sup> Punkt 71 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (21) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>161</sup> Punkt 72 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

## 7.14 Exponeringar mot företag för vilka det föreligger en kortfristig kreditvärdering

### Bindande

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(157) Kortfristiga företagsexponeringar för vilka det finns ett kreditbetyg från ett godkänt kreditvärderingsföretag ska ges riskvikt enligt nedanstående tabell:<sup>162</sup>

- Kreditkvalitetssteg 1: 20 %.
- Kreditkvalitetssteg 2: 50 %.
- Kreditkvalitetssteg 3: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 4: 150 %.
- Kreditkvalitetssteg 5: 150 %.
- Kreditkvalitetssteg 6: 150 %.

### Motivering

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(158) Kreditbetygen från godkända kreditvärderingsföretag har översatts till kreditkvalitetssteg enligt tabellen i stycke 157.<sup>163</sup> (Bilaga I)

### Motivering

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(159) Exponeringar med kortfristiga kreditbetyg har i regel en ursprunglig löptid som understiger 13 månader.

### Motivering

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(160) Synpunkter på kreditkreditvärderingar för kortfristiga exponeringar och deras användning redovisas i avsnitt 6.1.4 i denna standard.

## 7.15 Exponeringar mot fonder

### Motivering

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(161) Med exponeringar mot fonder avses här sådana genom fondverksamhet anskaffade och investerade tillgångar samt förpliktelser som följer av dem som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999). Med placeringsfonder avses finländska placeringsfonder och jämförbara utländska företag för kollektiva investeringar (fondföretag), dvs. alla öppna fondföretag med rörligt kapital.

### Bindande

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(162) Riskvikten för exponeringar mot fonder är 100 % om inget annat föreskrivs senare.<sup>164</sup>

<sup>162</sup> Punkt 73 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (22) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>163</sup> Punkt 73 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>164</sup> Punkt 74 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (23) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(163) Fondexponeringar för vilka det finns ett kreditbetyg från ett godkänt kreditvärderingsföretag ska ges riskvikt enligt nedanstående tabell:<sup>165</sup>

- Kreditkvalitetssteg 1: 20 %.
- Kreditkvalitetssteg 2: 50 %.
- Kreditkvalitetssteg 3: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 4: 100 %.
- Kreditkvalitetssteg 5: 150 %.
- Kreditkvalitetssteg 6: 150 %.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(164) Kreditbetygen från godkända kreditvärderingsföretag har översatts till kreditkvalitetssteg enligt tabellen i stycke 163.<sup>166</sup> (Bilaga I)

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(165) Riskvikter enligt stycke 163 får tillämpas bara om kreditbetyget för placeringsfonden uppfyller följande kriterier:<sup>167</sup>

- Kreditkvalitetsbedömningen och kreditvärderingen bygger i huvudsak på kreditkvaliteten av underliggande investeringar och tillgångar.
- Om andra faktorer spelar in (t.ex. fondledningens kvalitetsbedömning eller fondens volatilitet) ska institutet bedöma omfattningen av deras inverkan på kreditvärderingen när ställning tas till om kreditbetyget fortfarande uppfyller villkoren och om inplaceringen på kreditkvalitetsskalan behöver omprövas.
- Endast kreditbetyg för placeringsfonder med fast avkastning är godtagbara.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(166) Riskkapitalfonder räknas inte till denna exponeringsklass. De behandlas enligt reglerna i avsnitt 7.11 Högriskposter.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(167) Om de behöriga myndigheterna anser att fondplacering är förenad med särskilt hög risk ska de kräva att den ges riskvikt 150 %.<sup>168</sup>

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(168) Finansinspektionen har ännu inte fastställt vilka fondplaceringar som ska klassificeras som högriskposter enligt stycke 167.

<sup>165</sup> Punkt 75 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (24) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>166</sup> Punkt 75 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>167</sup> Styckena 170–173 i Guidelines on the Recognition of External Credit Assessment Institutions, CEBS, 20.1.2006.

<sup>168</sup> Punkt 76 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (25) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(169) Institutet kan fastställa riskvikt för placeringsfonder enligt styckena 170–173 om följande kriterier är uppfyllda:<sup>169</sup>

- a) *Fonden förvaltas av ett företag som står under tillsyn i en medlemsstat eller, efter godkännande av den behöriga myndighet som övervakar institutet,*
  1. *kan de båda förvaltas av ett företag som omfattas av tillsyn som anses motsvara de krav som anges i gemenskapslagstiftningen, och*
  2. *samarbete mellan de behöriga myndigheterna är tillräckligt säkerställt.*
- b) *Fondens prospekt eller motsvarande dokument innefattar*
  1. *de kategorier av tillgångar som fonden har tillstånd att investera i, och*
  2. *om investeringsbegränsningar tillämpas, gränsvärdena i fråga och metoderna för att beräkna dem.*
- c) *Fondens verksamhet ska rapporteras minst en gång om året för att göra det möjligt att bedöma tillgångar och skulder, inkomster och verksamhet under rapporteringsperioden.*

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(170) Om institutet känner till fondens underliggande exponeringar får det beräkna riskvikten för sina exponeringar mot fonden som medelvärde av riskvikterna för de underliggande exponeringarna enligt de regler och riskvikter som anges i denna standard.<sup>170</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(171) Om institutet inte känner till fondens underliggande exponeringar får det beräkna en genomsnittlig riskvikt för fonden enligt de regler och riskvikter som anges i denna standard under antagande att fonden först investerar i exponeringsklasserna med de högsta kapitalkraven till dess att den maximala gräns som fondstadgarna medger för denna kategori är uppnådd, och att den därefter fortsätter att i fallande ordning investera i de efterföljande exponeringsklasserna till dess att den maximala totala investeringsgränsen är nådd.<sup>171</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(172) Institutet får använda sig av en tredje part för att enligt de metoder som anges i styckena 170–171 beräkna och rapportera riskvikt för fonden

<sup>169</sup> Punkt 77 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>170</sup> Punkt 79 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (25) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>171</sup> Punkt 80 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (25) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

förutsatt att beräkningens och rapportens riktighet kan säkerställas tillfredsställande.<sup>172</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(173) Om en behörig myndighet godkänner ett fondföretag i ett tredje land enligt vad som anges i punkt a i stycke 16  
(174) (a) kan en behörig myndighet i en annan medlemsstat använda detta godkännande utan att göra en egen bedömning av fonden.<sup>173</sup>

## 7.16 Övriga poster

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(175) Materiella tillgångar enligt Finansinspektionens standard 3.1 Årsredovisning<sup>174</sup> ska ges riskvikt 100 %.<sup>175</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(176) Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter för vilka ett institut inte kan fastställa någon motpart enligt Finansinspektionens standard 3.1 Årsredovisning ska ges riskvikt 100 %.<sup>176</sup> Detta gäller även bostadsaktierna i eget bruk.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(177) Betalningsförmedlingsfordringar ska ges riskvikt 20 %.<sup>177</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(178) Inneliggande kassa och likvärdiga poster ska ges riskvikt 0 %.<sup>178</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(179) Innehav av aktier och andra delägarinstrument, såvitt de inte har dragits av från kapitalbasen, ska ges en riskvikt på minst 100 %.<sup>179</sup>

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(180) Till denna exponeringsklass kan också restvärdet av leasade tillgångar hänföras, om det inte ingår i någon annan exponeringsklass.<sup>180</sup> Om

<sup>172</sup> Punkt 81 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>173</sup> Punkt 78 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (25) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>174</sup> Standard 3.1 Årsredovisning, bilaga 1

<sup>175</sup> Punkt 82 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>176</sup> Punkt 83 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>177</sup> Punkt 84 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (27) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>178</sup> Punkterna 84 och 87 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG och punkt I (26) i bilagan till finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>179</sup> Punkt 86 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>180</sup> Punkt 4 i del 3 i bilaga VII och punkterna 26–28 i del 1 och punkterna 14–19 i del 2 i bilaga VIII till direktiv 2006/48/EG.

*exponeringen är ett restvärde av leasade tillgångar ska de riskvägda exponeringsbeloppen beräknas enligt följande:  $1/t \times 100 \% \times$  exponeringsvärdet, där  $t$  är det som är störst av 1 och det närmaste antalet hela år som återstår av hyrestiden<sup>181</sup>*

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(181) Avtal om försäljning och återköp av tillgångar och rena terminsköp ska ges den riskvikt som hänför sig till tillgångarna i fråga och inte den som gäller för motparten.<sup>182</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(182) Riskvikt 10 % får ges exponeringar mot kreditinstitut som har specialiserat sig på verksamhet inom interbank- och statslånemarknader i hemlandet och som är föremål för ingående tillsyn av behöriga myndigheter, under förutsättning att det för sådana tillgångsposter, enligt den bedömning som hemmedlemsstaternas behöriga myndigheter gör, finns fullgod säkerhet i form av poster som getts riskvikt 0 % eller 20 % och som av myndigheterna godtagits som betryggande säkerhet.<sup>183</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(183) Gruppvisa nedskrivningar enligt Finansinspektionens standard 3.1 Årsredovisning beaktas i denna exponeringsklass. Gruppvisa nedskrivningar ges riskvikt 100 % och de dras ifrån denna exponeringsklass 16 (övriga poster).

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(184) Ett institut som ger kreditriskskydd för ett antal exponeringar på villkor att det  $n$ :te fallissemanget bland exponeringarna ska utlösa betalning och att denna kredithändelse ska avsluta kontraktet ska använda den riskvikt som följer av reglerna i Finansinspektionens standard 4.3h, förutsatt att produkten har en extern kreditvärdering från ett godkänt kreditvärderingsföretag. Om en sådan kreditvärdering inte finns ska riskvikten för exponeringarna summeras, exklusive  $n-1$  exponeringar, upp till maximalt 1 250 % och multipliceras med det nominella skyddsbeloppet som ges genom kreditderivatet för att bestämma det riskvägda tillgångsbeloppet. De  $n-1$  exponeringar som ska undantas från summeringen ska fastställas på basis av att de ska innefatta de exponeringar som ger upphov till ett lägre riskvägt exponeringsbelopp än det som gäller för de exponeringar som räknats in i summeringen.<sup>184</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(185) *Vid leasingavtal skall exponeringsvärdet motsvara nuvärdet av minimileasingbetalningarna. Med minimileasingbetalningar avses de betalningar under leasingtiden som hyrestagaren förpliktas, eller kan förpliktas, att göra samt alla förmånliga köpoptioner (som skäligen kan antas komma att utnyttjas). Ett garanterat restvärde som uppfyller villkoren i avsnitt 7.1 i standard 4.3e för valbarheten av tillhandahållare av creditskydd*

<sup>181</sup> Punkt 16.1 (90) i del 1 i bilaga VI i direktiv 2009/83/EG

<sup>182</sup> Punkt 88 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>183</sup> Punkt 85 i del 1 i bilaga VI till direktiv 2006/48/EG.

<sup>184</sup> Punkt 16 (89) i del 1 i bilaga VI i direktiv 2006/48/EG

*samt minimikraven i avsnitten 7.3–7.4 i standard 4.3e för godkännande av andra slag av garantier ska också inräknas bland minimileasingbetalningarna. Dessa exponeringar ska hänföras till tillämplig exponeringsklass enligt avsnitt 5.4 i denna standard*

# 8

## POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

### 8.1 Allmänna principer

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(1) Principerna i detta kapitel 8 tillämpas på beräkningen av kapitalkrav för sådana poster utanför balansräkningen där hela kontraktsvärdet kan gå förlorat om risken realiserar.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(2) Standard 4.3k tar upp principerna för sådana motpartsexponeringar där risken främst hänför sig till de effekter som en förändring i valutakurser, räntor, aktiekurser och råvarupriser kan ha på kontraktsvärdet.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(3) I standard 4.3k beskrivs också metoden med interna modeller som med myndighetstillstånd får användas som alternativ metod för att beräkna kapitalkravet för den motpartsrisk som uppkommer av räntekontrakt, valutakurskontrakt, guldrelaterade kontrakt och andra kontrakt med underliggande tillgångar eller index såsom aktier, ädelmetaller eller andra råvaror samt kapitalkravet för repor (återköps- och återförsäljningsavtal), värdepapperslån (in- och utlåning av värdepapper och råvaror), marginalutlåning (margin lending) och transaktioner med lång avvecklingscykel.

**Bindande**  
Utfärdad 14.11.2007  
Gäller fr.o.m. 14.11.2007

(4) Också åtaganden utanför balansräkningen medräknas enligt en tvåstegsmetod. Först fastställs exponeringsvärdet (förr kallat kreditmotvärdet) för åtagandet genom vägning med den konverteringsfaktor som gäller för typen av åtagande och riskexponering. Konverteringsfaktorerna för de olika typerna av åtaganden anges i avsnitt 8.3. Konverteringsfaktorerna är 100 % för högriskposter, 50 % för medelriskposter, 20 % för medel-lågriskposter och 0 % för lågriskposter. Åtaganden utanför balansräkningen

delas alltså in i ovannämnda riskklasser enligt riskexponeringen.<sup>185</sup>

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(5) I det andra steget vägs exponeringsvärdet med riskvikten för motparten enligt kapitel 7.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(6) Av åtagandena utanför balansräkningen beaktas samtliga utnyttjade och outnyttjade åtaganden som är förenade med risk för motpartens fallissemang.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(7) Åtaganden utanför balansräkningen medräknas i kapitalkravet till maximalt åtagandebelopp under den återstående giltighetstiden.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(8) Övriga åtaganden utanför balansräkningen, såsom ränte-, valutakurs- och guldkontrakt samt råvaru- och aktierelaterade kontrakt, medräknas till det belopp som maximalt kan utfalla till betalning på basis av kontraktet.

## 8.2 Medräkningsbara säkerheter

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(9) Säkerheter som hänför sig till åtaganden utanför balansräkningen medräknas enligt metoder som beskrivs i standard 4.3e före uträkning av exponeringsvärdet för åtagandet enligt detta kapitel 8.

## 8.3 Konverteringsfaktorer

### 8.3.1 Åtaganden utanför balansräkningen med konverteringsfaktor 100 % (högrisk)

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(10) På följande poster utanför balansräkningen tillämpas konverteringsfaktor 100 %:<sup>186</sup>

- *garantier knutna till kreditgivning*
- *kreditderivat*
- *egna accepter*
- *endosserade växlar för vilka inget annat kreditinstitut bär växelansvar*
- *transaktioner med regress*
- *oåterkalleliga kreditlöften med karaktär av kreditsubstitut*

<sup>185</sup> Artikel 78 i direktiv 2006/48/EG och 5 § 2 mom. i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

<sup>186</sup> Artikel 78 i direktiv 2006/48/EG och 5 § i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

- *tillgångar som förvärvats genom rena terminskontrakt*
- *avtalad utlåning på termin (forward forward deposits)*
- *obetald del av betalning för aktier och andra värdepapper*
- *sådana avtal om försäljning och återköp som definieras i artikel 12.3 och 12.5 i direktiv 86/635/EEG*
- *andra poster av högrisktyp.*

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(11) Ovannämnda poster delas här in i fem kategorier:

**1. Garantiförbindelser och andra direkta creditsubstitut**

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(12) Hit räknas åtaganden utanför balansräkningen som kan betraktas som direkta creditsubstitut. Ett åtagande kan anses som ett direkt creditsubstitut när kreditrisken i åtagandet motsvarar kreditrisken i fordringar på samma motpart redovisade i balansräkningen. Kreditderivat behandlas separat under kategori 2 nedan.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(13) Till kategorin hör framför allt garantier och panter som ställts som säkerhet för ett åtagande att erlagga likvid. Karakteristiskt för dessa åtaganden är att kreditrisken bestäms av kundens förmåga att fullgöra sitt åtagande på samma sätt som om den som ställt säkerheten själv hade beviljat kunden kredit.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(14) Hit räknas också exponeringar till följd av endosserade växlar och checkar samt garantiliknande rembursåtaganden.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(15) Dessa poster inräknas i den exponeringsklass som en regressfordran på gäldenären i huvudskuldförhållandet är hänförlig till. Om de pantsatta tillgångarna hör till en exponeringsklass med högre kapitalkrav än de enligt riskvikten för gäldenären i huvudskuldförhållandet borde hänföras till, inräknas de i den förstnämnda exponeringsklassen. Om den för vars räkning pantsättningen har gjorts har högre riskvikt än de pantsatta tillgångarna, ska de pantsatta tillgångarna hänföras till exponeringsklassen med högre riskvikt.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(16) Tillgångar som ställts som pant för någon annans skuld medräknas till sitt bokförda värde.

## 2. Kreditderivat<sup>187</sup>

### **Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(17) Med kreditderivat kan instituten både överföra kreditrisk (köpare av skydd/säljare av risk) och överta kreditrisk (säljare av skydd/köpare av risk).

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(18) Till denna kategori hör creditswappar (CDS), totalavkastningsswappar (TRS) och kreditlänkade obligationer (CLN).

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(19) Kapitalkravet beror på kontraktstrukturen. En allmän förutsättning är dock att kreditrisken genom kontraktet kan anses ha övergått till den andra parten. Vad som krävs för att kontraktet ska anses överföra kreditrisken från institutet till motparten beskrivs i standard 4.3e.

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(20) Om kreditrisken inte kan anses ha överförts till den andra avtalsparten genom kontraktet, utan institutet anses ha kvar kreditrisken, medräknas inte det köpta skyddet. Den tillgång som skyddas genom kontraktet ska riskvägas på normalt sätt enligt tillgångens specifika egenskaper.

### 2.1 Säljaren av skydd

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(21) Vid ett icke finansierat kreditderivat (t.ex. creditswapp eller totalavkastningsswapp) blir exponeringen för säljaren av skydd det belopp som enligt kontraktet högst kan utfalla till betalning i ersättning för den skyddade tillgången. Detta medräknas som direkt kreditsubstitut vägt med riskvikten för den skyddade tillgången.

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(22) Vid ett finansierat kreditderivat (kreditlänkad obligation) exponeras säljaren av skydd för en kreditrisk både till följd av själva referenstillgången och i förhållande till motparten. Om motparten är ett specialföretag för värdepapperisering (SPV, special purpose vehicle) kan institutet exponeras för kreditrisk även avseende värdepapper som utgör säkerhet och som köpts med medel från utgivningen av värdepapperen. Den kreditrisken är dock maximalt lika med den finansiering som kontraktet kräver, vägd med riskvikten för antingen referenstillgången eller motparten beroende på vilkendera riskvikt är högst. Om säkerheten består av värdepapper bestäms riskvikten efter dem.

### **Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(23) Om den ersättning som enligt kontraktet utfaller till betalning är definierad som ett fast belopp utgör det storleken på kreditrisken i den skyddade exponeringen.

<sup>187</sup> Finansinspektionens ställningstagande K/33/2000/TTO av den 5 december 2000 om behandlingen av kreditderivat vid beräkningen av kapitaltäckning och stora exponeringar och kompletterande tolkning 4/2003 av den 27 maj 2003.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(24) Om den ersättning som enligt kontraktet utfaller till betalning baseras på det nominella beloppet reducerat med återvinningsvärde eller betalning för fysisk leverans av tillgången, utgörs kreditrisken i den skyddade exponeringen av den maximala ersättning som kan utfalla till betalning enligt kontraktet.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(25) Vid en kreditlänkad obligation vars referenstillgång består av flera lån eller andra tillgångar och som utfaller till betalning när det första av lånen fallerar (utlösande händelse) beräknas kapitalkravet för säljaren av skyddet på alla de lån eller tillgångar som inräknas i referenstillgången. De riskvägda beloppen för alla ingående lån slås ihop för beräkning av det totala riskvägda beloppet för kreditderivatet. Det riskvägda beloppet för varje enskilt lån erhålls genom att multiplicera det nominella värdet av kreditderivatsäkringen med riskvikten för motparten i lånet. Kapitalkravet uppgår dock högst till det belopp som maximalt kan utfalla till betalning enligt kreditderivatet. Kapitalkravet kan högst motsvara det kontraktsbelopp som avräknas från kapitalbasen.

## 2.2 Köparen av skydd

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(26) Om en tillgång är helt eller delvis skyddad genom ett icke finansierat kreditderivat (kreditswapp eller totalavkastningsswapp) får institutet i sin egenskap av köpare av skydd väga tillgången med riskvikten för motparten. Kreditderivatet behandlas då inte som en post utanför balansräkningen enligt reglerna i detta kapitel 8.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(27) Exponeringen får ges riskvikten för tillhandahållaren av skyddet om denne är godtagbar säljare av skydd enligt standard 4.3e och kreditriskskyddet uppfyller minimikraven i samma standard. I vilken utsträckning riskvikten för kontraktets motpart får användas beror på graden av skydd, kontraktets löptid, valutan och den ersättning som utfaller till betalning enligt kontraktet.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(28) Icke finansierade kreditderivat behandlas i huvuddrag på samma sätt som garantier. Om riskvikten för säljaren av skydd är högre än riskvikten för den ursprungliga tillgången behöver riskvikten inte ökas.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(29) Vid ett finansierat kreditderivat (kreditlänkad obligation) minskar riskvikten för den skyddade tillgången till noll för den finansiering som erhållits enligt kontraktet.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(30) Om den ersättning som utfaller till betalning är definierad som ett fast belopp reduceras kreditrisken med det belopp som institutet kommer att erhålla/behålla om en utlösande händelse (credit event) inträffar.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(31) Om den ersättning som utfaller till betalning vid en utlösande händelse är definierad som det nominella värdet på referenstillgången reducerat med återvinningsvärde (recovery value) eller erhållen betalning för fysisk leverans av referenstillgången, räknas kreditrisken även i detta fall ut så att den skyddade tillgångens nominella värde multipliceras med riskvikten för säljaren av skyddet.

### 3. Exponeringar till följd av överlåtna tillgångar

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(32) Till gruppen hör sådana överlåtelser av tillgångar där kreditrisken typiskt ligger kvar hos säljaren trots överlåtelsen. Sådana är exempelvis överlåtelser där säljaren enligt avtalet är skyldig att gentemot köparen ansvara för kreditförluster även efter överlåtelsen. Säljaren kan också exponeras för risken att värdet på tillgångarna sjunker efter överlåtelsen.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(33) Hit räknas dock inte överlåtna tillgångar enbart för att de omfattas av ränte- eller valutaswappar, options- eller terminskontrakt, bindande kreditlöften eller andra liknande åtaganden för att skydda mottagaren av de överlåtna tillgångarna mot ränte-, valutakurs-, aktiekurs- eller likviditetsrisker.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(34) Om tillgångarna har överförts till ett specialföretag eller någon annan part som institutet har investerat kapital i med sämre företrädesrätt än övriga investerare, räknas de överlåtna tillgångarna till denna grupp till ett belopp som motsvarar den efterställda investeringen.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(35) Kontrakten inräknas i den exponeringsklass som den underliggande tillgången är hänförliga till enligt riskklassificeringen i kapitel 7.

### 4. Åtaganden om framtida förvärv av tillgångar

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(36) Här upptas även åtaganden att erlagga likvid i framtiden utan utrymme för diskretionär prövning för köparen eller säljaren, exempelvis rena terminköp, avtalad utlåning på termin och obetald del av betalning för värdepapper som säljaren vid anfordran kan kräva slutlikvid för. Det viktigaste kännetecknet är att den som ställer åtagandet i framtiden kommer att exponeras för full kreditrisk.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(37) Kontrakten inräknas i den exponeringsklass som den underliggande tillgången, mottagaren av inlåningen eller värdepapperet skulle hänföras till enligt riskklassificeringen i kapitel 7. Om kontrakten redovisats i balansräkningen till marknadsvärde ska det avräknas från balansräkningen vid beräkning av kapitältäckningen.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(38) Den obetalda del av en betalning för värdepapper som säljaren vid anfordran kan kräva slutlikvid för inräknas.

## 5. Sålda värdepapper för vilka utfärdats en återförsäljningsoption

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(39) Hit hör kontrakt som gäller försäljning av värdepapper med option utställd till köparen om återförsäljning av värdepapperen till institutet.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(40) Kontraktet inräknas i den exponeringsklass som den underliggande tillgången är hänförlig till enligt riskklassificeringen i kapitel 7.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(41) Exempelen i styckena 10–39 är ingen uttömmande uppräkningslista av de typer av åtaganden för vilka konverteringsfaktorn är 100 %. Vid bedömningen av vilken konverteringsfaktor som ska tillämpas på kreditrisken i en viss typ av åtagande bör utgångspunkten vara att faktorn är 100 %. En lägre konverteringsfaktor kan tillämpas endast i de fall där det är motiverat enligt någon av principerna nedan.

### 8.3.2 Åtaganden utanför balansräkningen med konverteringsfaktor 50 % (medelrisk)

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(42) På följande poster utanför balansräkningen tillämpas konverteringsfaktor 50 %:<sup>188</sup>

- *Öppnade och bekräftade rembursar (se även konverteringsfaktor 20 %).*
- *Garanti- och ansvarsförbindelser (inbegripet anbuds-, fullgörande-, tull- och skattegarantier) samt garantiförbindelser som inte har karaktär av kreditsubstitut.*
- *Oåterkalleliga kreditlöften som inte har karaktär av kreditsubstitut.*
- *Outnyttjade kreditmöjligheter (åtaganden att lämna kredit, att köpa värdepapper eller att utfärda garantier eller accepter) med en ursprunglig giltighetstid av mer än ett år.*
- *Åtaganden i form av note issuance facilities (NIF:s) och revolving underwriting facilities (RUF:s).*
- *Andra poster av medelrisktyp så som de meddelats till kommissionen.*

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(43) Hit räknas åtaganden utanför balansräkningen som är av högriskkaraktär men som på grund av förmildrande omständigheter kan få en lägre konverteringsfaktor än 100 %.

<sup>188</sup> Bilaga II till direktiv 2006/48/EG och 5 § i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(44) Ovannämnda poster delas här in i fem kategorier:

**1. Garantiförbindelser och andra åtaganden knutna till specificerade transaktioner**

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(45) Här redovisas också entreprenad-, leverans- och exportgarantiförbindelser och andra garantier som ställts för kundens räkning till förmån för tredje part för fullgörandet av kundens specificerade kommersiella eller offentligrättsliga förpliktelse(r) eller ersättningskyldighet(er). Hit räknas också anbudsgarantier.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(46) För att en konverteringsfaktor på 50 % ska kunna tillämpas måste åtagandet således sammanhålla med en specifik transaktion. Dessutom ska garantin gälla något annat fullgörande än att erlagga likvid. Ett undantag från denna regel är åtagandena som avser offentligrättsliga förpliktelser.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(47) På specificerade tull- eller skattegarantier får konverteringsfaktor 50 % tillämpas.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(48) Åtagandena inräknas i den exponeringsklass som kunden hänförs till enligt riskklassificeringen i kapitel 7.

**2. Emissionsgarantier och tilläggskreditmöjligheter**

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(49) På vissa emissionsgarantier och tilläggskreditmöjligheter tillämpas konverteringsfaktor 50 %. Hit räknas garantigivning i samband med emission av värdepapper samt obligations- och företagscertifikatsprogram och andra program där institutet förbinder sig att svara för teckningen av värdepapper som emitteras i framtiden.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(50) Till posten hänförs också åtaganden där institutet förbinder sig att under en längre tid arrangera finansiering åt låntagaren upp till ett överenskommet belopp i form av återkommande kortfristiga skuldebrev med emissionsgaranti. Med dessa åtaganden jämföras åtaganden där institutet förbinder sig att på annat sätt än genom att teckna värdepapper bevilja sin kund kredit om värdepapperen inte blir tecknade.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(51) Att en lägre konverteringsfaktor tillämpas på dessa åtaganden beror på att skyldigheten att teckna värdepapper eller bevilja kredit om värdepapperen inte blir tecknade behöver fullföljas bara om de övriga marknadsparterna inte har tecknat värdepapperen. Om åtagandet till sin karaktär är sådant att endast en del av åtagandet med rimlig sannolikhet kommer att utnyttjas kan

konverteringsfaktor 50 % tillämpas. Med utnyttjande av åtagandet avses här exempelvis teckning av värdepapper, inte att kreditrisken i åtagandet realiserar.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(52) Åtagandena inräknas i den exponeringsklass dit det emitterade värdepapperet hänförs.

### 3. Övriga åtaganden över ett år

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(53) Konverteringsfaktor 50 % tillämpas också på kreditlöften, kreditlimiter och övriga åtaganden med en ursprunglig löptid över ett år som inte är hänförliga till andra poster och som institutet inte villkorlöst har rätt att återta.

**Bindande**  
Utfärdad 14.11.2007  
Gäller fr.o.m. 14.11.2007

(54) Denna kontraktstyp avser outnyttjade kreditmöjligheter. Hit räknas till exempel åtaganden att lämna kredit, att köpa värdepapper eller att utfärda garantier. Konverteringsfaktor 100 % tillämpas däremot om åtagandet har karaktär av direkt kreditsubstitut enligt kategori 1 i avsnitt 8.3.1.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(55) Åtagandena inräknas i den exponeringsklass som mottagaren av kreditlöftet hänförs till enligt riskklassificeringen i kapitel 7.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(56) Konverteringsfaktor 50 % tillämpas också på sådana loss sharing agreement-förbindelser<sup>189</sup> som ställts i betalnings- eller andra avvecklingssystem, som utfärdats till förmån för systemet eller deltagare i systemet och som inte villkorlöst får återtas.

### 8.3.3 Åtaganden utanför balansräkningen med konverteringsfaktor 20 % (medel-lågrisk)

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(57) På följande poster utanför balansräkningen tillämpas konverteringsfaktor 20 %:<sup>190</sup>

- Kortfristiga och självlikviderande rembursar för export och import av varor. Konverteringsfaktor 20 % tillämpas på både öppnade och bekräftade rembursar.
- Outnyttjade kreditmöjligheter (åtaganden att lämna kredit, att köpa värdepapper eller att utfärda garantier eller acceptar) med en

<sup>189</sup> Exempel på sådana förbindelser är loss sharing agreement i Euro Banking Association Euro1 där exponeringsgränserna för enskilda kreditinstitut är bundna till de nettolimiterna de beviljat.

<sup>190</sup> Bilaga II till direktiv 2006/48/EG och 5 § i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

*ursprunglig giltighetstid av högst ett år som inte kan återtas villkorslöst när som helst utan avisering eller som inte omfattas av effektiva bestämmelser om automatiskt återtagande om låntagarens kreditvärdighet försämras.*

- *Andra poster av medelrisktyp så som de meddelats till kommissionen.*

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(58) Ovannämnda poster delas här in i två kategorier:

**1. Kortfristiga åtaganden i samband med handelstransaktioner**

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(59) Hit räknas vissa kortfristiga åtaganden som hänför sig till handelstransaktioner, t.ex. rembursar med säkerhet i form av skepningsdokument.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(60) För att konverteringsfaktor 20 % ska kunna tillämpas måste åtagandet hänföra sig till varuleverans och de levererade varorna utgöra säkerhet för institutets eventuella regressfordran. Åtagandet måste hänföra sig till en enskild handelstransaktion och enligt avtalsvillkoren upphöra att gälla då köpevillkoren uppfyllts.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(61) Åtagandet inräknas i samma exponeringsklass som kunden.

**2. Övriga åtaganden på högst ett år**

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(62) Konverteringsfaktor 20 % kan tillämpas på utnyttjade kreditmöjligheter med en ursprunglig giltighetstid av högst ett år som inte kan återtas villkorslöst när som helst utan avisering eller som inte omfattas av effektiva bestämmelser om automatiskt återtagande om låntagarens kreditvärdighet försämras.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(63) Om den ursprungliga giltighetstiden för en NIF eller RUF enligt avsnitt 8.3.2 (femte punktsatsen i stycke 43) i undantagsfall är ett år eller kortare kan konverteringsfaktor 20 % tillämpas även på dem. På övriga åtaganden med en löptid som är kortare än ett år får konverteringsfaktor 20 % inte tillämpas.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(64) På utnyttjade kreditmöjligheter kan konverteringsfaktor 20 % tillämpas endast om de med rimlig sannolikhet kommer att utnyttjas endast delvis. I annat fall ska konverteringsfaktor 100 % tillämpas. Med utnyttjande av åtagandet avses här exempelvis utbetalning av den kredit som hänför sig till den utnyttjade kreditmöjligheten, inte att kreditrisken i åtagandet realiserar.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(65) Till utnyttjade kreditmöjligheter med en ursprunglig giltighetstid på högst ett år får räknas sådana utnyttjade kreditmöjligheter som kan förlängas att gälla efter den avtalade giltighetstiden utan nytt kontrakt, om följande villkor uppfylls:

- Institutet har rätt att villkorslöst säga upp kontraktet med verkan senast ett år efter kontraktsdatum eller novationsdatum enligt andra punktsatsen nedan.
- Kundens kreditvärdighet vid novation kontrollerats på samma sätt som vid ett nytt kontrakt och förlängningen av kontraktet är dokumenterad genom ett särskilt skriftligt beslut.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(66) Konverteringsfaktor 20 % tillämpas också på sådana loss sharing agreement-förbindelser<sup>191</sup> som ställts i betalnings- eller andra avvecklingssystem, som utfärdats till förmån för systemet eller deltagare i systemet och som kan återkallas under dagen före ingången av följande avvecklingsdag.

#### 8.3.4 Åtaganden utanför balansräkningen med konverteringsfaktor 0 % (låg risk)

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(67) På följande poster utanför balansräkningen tillämpas konverteringsfaktor 0 %:<sup>192</sup>

- *Outnyttjade kreditmöjligheter (åtaganden att lämna kredit, att köpa värdepapper eller att utfärda garantier eller accepter) som kan återtas villkorslöst när som helst utan föregående avisering eller som omfattas av effektiva bestämmelser om automatiskt återtagande om låntagarens kreditvärdighet försämras. Kontokrediter till hushåll får betraktas som villkorslöst återtagbara om avtalsvillkoren medger att instituten återtar dem i hela den utsträckning som tillåts enligt konsumentskyddslagstiftningen och därmed sammanhängande lagstiftning.*
- *Andra poster av lågrisktyp så som de meddelats till kommissionen.*

<sup>191</sup> Exempel på sådana förbindelser är loss sharing agreement i Euro Banking Association Euro1 där exponeringsgränserna för enskilda kreditinstitut är bundna till de nettolimiterna de beviljat.

<sup>192</sup> Bilaga II till direktiv 2006/48/EG och 5 § i finansministeriets förordning om beräkning av kapitalkrav och om begränsning av exponeringar mot kunder för kreditinstitut och värdepappersföretag samt för finans- och försäkringskonglomerat (149/2007).

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(68) Med kreditlöften avses utnyttjade kreditmöjligheter, exempelvis åtaganden att lämna krediter, köpa värdepapper eller utfärda garantier. Till kreditlöften räknas också emissionsgarantier och tilläggskreditmöjligheter. Med kreditlöften avses inte i denna standard nämnda garantiförbindelser eller andra direkta kreditsubstitut, exponeringar till följd av överlåtna tillgångar, rena terminsköp, avtalad utlåning på termin, obetald del av betalning för värdepapper, garantiförbindelser och andra åtaganden knutna till specifika transaktioner, sålda värdepapper för vilka utfärdats återförsäljningsoption, kortfristiga åtaganden i samband med handelstransaktioner eller övriga motsvarande åtaganden.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(69) Kreditlöften medräknas i kapitalkravet från och med den dag då kreditvillkoren är exakt specificerade och lånet kan beviljas och lånebeloppet utbetalas till låntagaren utan nytt beslut.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(70) Konverteringsfaktor 0 % kan tillämpas också på limiter i POPS-systemet.

## 8.4 Riskvikter

### 8.4.1 Riskvikt enligt motpart eller underliggande tillgångar

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(71) Exponeringsvärdet för poster utanför balansräkningen vägs i regel med den riskvikt som gäller för motparten på motsvarande sätt som för exponeringar i balansräkningen enligt reglerna i kapitel 7.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(72) Repor, omvända repor och rena terminsköp räknas däremot till den exponeringsklass som den underliggande tillgången enligt sin riskklassificering är hänförlig till och inte till exponeringsklassen för motparten.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(73) När poster utanför balansräkningen har getts en lägre riskvikt för att garantin eller annan riskreducerande säkerhet har ställts av en motpart med lägre riskvikt, ska den lägre riskvikten, precis som i fråga om exponeringar i balansräkningen, gälla endast för den del som är garanterad eller fullt ut täckt av säkerheten. Den riskreducerande verkan av garantier, andra godtagbara säkerheter och riskreducerande åtgärder ska beräknas enligt standard 4.3e.

#### 8.4.2 Riskvikterna i sammandrag

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(74) Borgensförbindelser, garantier och andra åtaganden att svara för kunders betalningsskyldigheter inräknas i den exponeringsklass som en regressfordran på gäldenären i huvudskuldförhållandet är hänförlig till.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(75) Obetald del av betalning för värdepapper, NIF och RUF inräknas i exponeringsklassen för värdepapperen i fråga.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(76) Vid icke finansierade kreditderivat ska säljaren av skydd räkna med det belopp som maximalt kan utfalla till betalning enligt kontraktet och väga det med riskvikten för den skyddade tillgången. Vid finansierade kreditderivat är kreditrisken för säljaren av skydd dock maximalt lika med den finansiering som kontraktet kräver, vägd med riskvikten för antingen referenstillgången eller motparten beroende på vilkendera riskvikt är högst.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(77) Om en tillgång är helt eller delvis skyddad genom ett kreditderivat får institutet i sin egenskap av köpare av skydd väga tillgången med riskvikten för motparten enligt principerna i standard 4.3e.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(78) Outnyttjade kreditmöjligheter inräknas i exponeringsklassen för mottagaren av löftet.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(79) Avtalad utlåning på termin inräknas i exponeringsklassen för mottagaren.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(80) Transaktioner med regress, repor, omvända repor och rena terminköp inräknas i den exponeringsklass som den underliggande tillgången är hänförlig till enligt riskklassificeringen för exponeringar i balansräkningen i kapitel 7.

# 9

## RISKHANTERING OCH BEHANDLING AV KREDITDERIVAT

### 9.1 Riskhantering av kreditderivat

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(1) Innan kreditderivatverksamhet inleds ska institutet ha antagit en policy och infört tillräckliga kontrollfunktioner och resurser för att driva sådan verksamhet. Institutet kan ingå kreditderivatkontrakt bara om det har ett tillfredsställande riskhanteringssystem för kontroll av alla risker i kreditderivaten. Institutets högsta ledning ska vara aktivt involverad i utformningen av riskhanteringssystemet och kontrollen av dessa risker, inklusive antagandet av en strategi och fastställandet av limiter. Institutet ska ha tillfredsställande riskhanteringsprocesser för att identifiera, mäta, kontrollera och bevaka riskerna. Vidare ska positionerna i förhållande till limiterna rapporteras.

**Motivering**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(2) Vid sin tillsyn av kreditderivatverksamheten bedömer Finansinspektionen hur institutet kontrollerar, mäter och begränsar kredit-, marknads- och likviditetsrisken i kreditderivat liksom också den operativa och den legala risken samt tillsynsrisken i denna verksamhet.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(3) Institutet ska ha rutiner för att säkerställa att kreditrisken i skyddade tillgångar, kreditrisken i eventuella referenstillgångar (om de inte är identiska med de skyddade tillgångarna) samt motpartsriskerna i kreditderivat behandlas enligt institutets kreditgivnings- och riskhanteringsprinciper.

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(4) För värderingen av kreditderivat ska instituten ha rutiner för att värdera och bedöma kreditderivatens, de skyddade tillgångarnas och referenstillgångarnas likviditet. Det ska också finnas rutiner för att fastställa en tillräcklig likviditetsreserv som kompenserar för osäkerheten i värdeberäkningen.

## 9.2 Behandling av kreditderivat

### Motivering

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(5) Bestämmelser om behandlingen av kreditderivat i kapitältäckningsanalysen förekommer i flera av Finansinspektionens standarder beroende på faktorer som räknas upp i stycke 6. Bestämmelser finns i standarderna 4.3c, 4.3d, 4.3e, 4.3f, 4.3g och 4.3k. För att instituten lättare ska kunna bilda sig en uppfattning om kapitältäckningsreglerna för kreditderivat sammanfattas de viktigaste faktorerna här i korthet med uppgift om var bestämmelser om dem finns.

### Bindande

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(6) Hur kreditderivat behandlas i kapitältäckningsanalysen beror på

- om posten ingår i finansieringsverksamheten (banking book) eller i handelslagret (trading book)
- om institutet är köpare eller säljare av skydd
- om kapitalkravet för exponeringen beräknas som kapitalkrav för motpartsrisk eller kapitalkrav för övrig kredit- eller marknadsrisk
- vilken typ av kreditderivat det är fråga om: icke finansierade kreditderivat, såsom kreditswappar och totalavkastningsswappar, eller finansierade kreditderivat, såsom kreditlänkade obligationer.

### Bindande

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(7) Om kreditderivatet ingår i institutets finansieringsverksamhet och institutet är

- köpare av skydd
  - blir exponeringen för motpartsrisk i kreditswappar, totalavkastningsswappar och kreditlänkade obligationer noll
  - behandlas exponeringen för övrig kreditrisk enligt reglerna i stycke 16 i avsnitt 6.2 i standard 4.3k
    - enligt kapitel 7 (schablonmetod för kreditrisker eller grundläggande IRB-metod) i standard 4.3e eller 4.3f så
      - att den i fråga om kredit- och totalavkastningsswappar ges en riskvikt enligt tillhandahållaren av kreditriskskyddet om alla kriterier uppfylls
      - att den skyddade andelen vid kreditlänkade obligationer behandlas som en exponering med insättning som säkerhet, medan det belopp som erhållits vid utgivningen utgör kreditriskskyddet
    - som dubbelt fallissemang enligt standarderna 4.3f och 4.3d
    - enligt avsnitt 10.4.5 i standard 4.3d (avancerad IRB-metod)
- säljare av skydd

- behandlas exponeringen för motpartsrisk så
  - att den i creditswappar blir noll
- behandlas exponeringen för övrig kreditrisk i kreditderivat enligt kapitel 8 i standard 4.3c som åtaganden utanför balansräkningen (som ställd garanti) med konverteringsfaktor 100 %.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(8) Om kreditderivatet ingår i institutets handelslager och institutet är<sup>193</sup>

- köpare av skydd
  - behandlas exponeringen för motpartsrisk så
    - att kapitalkravet för creditswappar och totalavkastningsswappar beräknas enligt standard 4.3k
    - att den i kreditlänkade obligationer blir noll
  - tillämpas kapitel 11 i standard 4.3g på övrig marknadsrisk
- säljare av skydd
  - behandlas exponeringen för motpartsrisk så
    - att den i creditswappar blir noll
    - att kapitalkravet för totalavkastningsswappar och kreditlänkade obligationer beräknas enligt standard 4.3k
  - tillämpas kapitel 11 i standard 4.3g på övrig marknadsrisk.

### 9.3 Redovisning av kreditderivat

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(9) På kreditderivat tillämpas samma kriterier som på andra kontrakt vid bedömningen om de ska hänföras till handelslagret eller finansieringsverksamheten. Kontrakt som ingår i handelslagret ska värderas dagligen och de ska ha förvärvats i handelssyfte. Definitionen av institutets handelslager ska omfatta också kreditderivat om de redovisas i handelslagret.

**Motivering**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(10) Om ett kreditderivat ska hänföras till handelslagret eller inte beror på hur verksamheten är upplagd i fråga om hanteringen av positionerna, användningen av standardkontrakt, marknadspraxis, antalet marknadsgaranter och tillgången till prisuppgifter.

**Bindande**  
Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(11) För kreditderivat som inte hänförs till handelslagret beräknas kapitalkravet på samma sätt som för kreditrisker.

<sup>193</sup> Baserat i huvudsak på Finansinspektionens ställningstagande K/33/2000/TTO av den 5 december 2000 om behandlingen av kreditderivat vid beräkningen av kapitältäckning och stora exponeringar och kompletterande tolkning 4/2003 av den 27 maj 2003.

# 10

## RAPPORTERING TILL FINANSINSPEKTIONEN

**Bindande**

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(1) Instituterna ska rapportera det kapitalkrav för kreditrisker som avses i 57–58 § och 84 § i kreditinstitutslagen i enlighet med rapporteringsstandard RA4.8 Rapportering av kapitalbas och kapitalkrav för kreditrisker, motpartsrisker, marknadsrisker och operativa risker.

# 11

## DEFINITIONER

### 11.1 Definitioner

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(1) **Värdepappers- eller råvarulån:** Transaktion där ett institut eller dess motpart överför värdepapper eller råvaror mot lämplig säkerhet under förutsättning att låntagaren åtar sig att återlämna likvärdiga värdepapper eller råvaror vid någon framtida tidpunkt eller vid anfordran från den som gör överföringen. Transaktionen är utlåning av värdepapper eller råvaror för det institut som överför värdepapperen och inlåning av värdepapper eller råvaror för det institut till vilka de överförs.<sup>194</sup>

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(2) **Värdepapperisering:** En transaktion eller ett program varigenom den kreditrisk som är förenad med en exponering eller en grupp exponeringar delas upp i trancher och som har följande egenskaper:

1. *Betalningarna inom ramen för transaktionen eller programmet är beroende av utvecklingen av exponeringen eller gruppen av exponeringar.*
2. *Prioriteringen av trancherna avgör hur förluster fördelas under den tid transaktionen eller programmet pågår.*<sup>195</sup>

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(3) **Godkända kreditvärderingsföretag** (External Credit Assessment Institution, ECAI): I denna standard externa kreditvärderingsföretag vars kreditbetyg den behöriga myndigheten har godkänt för fastställandet av riskvikterna för kapitältäckningsanalysen enligt schablonmetoden för kreditrisker och för positioner i värdepapperisering.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(4) **Icke begärda kreditvärderingar (unsolicited ratings):** Kreditbetyg som ett kreditvärderingsföretag utfärdar på eget initiativ utan uppdrag eller

<sup>194</sup> Artikel 4.34 i direktiv2006/48/EG och artikel 3.1 i direktiv 2006/49/EG.

<sup>195</sup> Artikel 4.36 i direktiv 2006/48/EG.

ersättning från eller formella kontakter med emittenten och enbart på basis av offentliggjord information.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(5) **Derivat:** Finansiella instrument med nedanstående kännetecken:

1. instrumentet värde ändras till följd av ändringar i en angiven räntesats, priset på ett finansiellt instrument, ett råvarupris, en valutakurs, ett pris- eller ränteindex, ett kreditbetyg, den återstående löptiden eller värdet på någon annan variabel eller dess volatilitet.
2. instrumentet kräver ingen initial investering eller en initial investering som är mindre än vad som skulle krävas t.ex. vid motsvarande kontantinstrument (primärt finansiell instrument) som kan förväntas reagera på ett liknande sätt vid förändringar i marknadsfaktorer, och
3. instrumentet regleras vid en framtida tidpunkt.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(6) **Offentliga organ:** Icke-kommersiella administrativa organ som är ansvariga inför nationella regeringar eller delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter eller myndigheter som enligt de behöriga myndigheternas uppfattning utövar samma ansvar som delstatliga och lokala myndigheter, eller icke-kommersiella företag som ägs av nationella regeringar som har uttryckliga garantiordningar, och kan omfatta självstyrande organ reglerade av lag som står under offentlig tillsyn.<sup>196</sup>

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(7) **Kreditderivat:** Finansiella instrument som används för hantering av kreditrisker. Kreditderivat kan användas för att reducera kreditrisker, ta kreditrisker och skapa syntetiska placeringsobjekt. De olika typerna av kreditderivat är:

- kreditswappar (CDS = credit default swap)
- totalavkastningsswappar (TRS= total return swap)
- kreditlänkade obligationer (CLN= credit linked note).

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(8) **Kreditderivatets referensexponering:** Exponering mot emittenten (reference entity) av referenstillgångar eller andra underliggande tillgångar.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(9) **Kreditinstitut:** I denna standard alla kreditinstitut utom institut för elektroniska pengar.

---

<sup>196</sup> Artikel 4.18 i direktiv 2006/48/EG.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(10) **Kreditlänkad obligation** (credit linked note): En obligation där instrumentets avkastning och återbetalningen av kapitalet beror på villkoren i det kreditderivat som obligationen bygger på. Köparen av obligationen (säljaren av skydd) tar en kreditrisk i förhållande till emittenten av obligationen och referensexponeringen i det underliggande kreditderivatet.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(11) **Kreditswapp** (credit default swap): Kreditderivat där säljaren av skydd mot en premie åtar sig att betala köparen av skydd ersättning vid utlösande händelser enligt kontraktet. En kreditswapp liknar alltså en garanti.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(12) **Schablonmetoden för kreditrisker**: Schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisker kallas i standarden kortfattat schablonmetoden för kreditrisker.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(13) **Exponeringsvärde**: Det värde på fordringar, investeringar, poster utanför balansräkningen och övriga motpartsexponeringar som beaktas i kapitalkravet innan det vägs med den riskvikt som gäller för motparten, säkerheten, tillgången eller något annat kriterium. I IRB-metoden används termen **exponeringsbelopp vid fallissemang (EAD)**.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(14) **Övriga motpartsexponeringar**: Exponeringar för vilka kapitalkravet beräknas enligt standard 4.3k. Standard 4.3k omfattar sådana exponeringar där risken främst hänför sig till de effekter som en förändring i valutakurser, räntor, aktiekurser och råvarupriser kan ha på kontraktsvärdet.

Utfärdad: 31.3.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(15) **Nettningsavtal**: En överenskommelse mellan institutet och motparten som ger upphov till en enda juridisk förpliktelse och omfattar alla ingående derivatkontrakt så att, om en motpart inte fullgör sina skyldigheter på grund av fallissemang, konkurs, likvidation eller någon annan liknande omständighet, institutet kan fordra eller har en förpliktelse att betala endast nettosumman av de positiva och negativa marknadsvärdena för kontrakten.<sup>197</sup>

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(16) **Tjänsteföretag**: företag vars huvudsakliga verksamhet består i att äga eller förvalta fast egendom, tillhandahålla datatjänster eller bedriva annan liknande verksamhet som har samband med ett eller flera instituts huvudsakliga verksamhet.<sup>198</sup>

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(17) **Private equity-exponeringar**: Investeringar i onoterade företag med inriktning på aktiv utveckling av företaget. Ofta är det fråga om tidsbegränsade majoritetsinnehav.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m.: 1.3.2007

(18) **Fondbolag**: I denna standard fondbolag som bedriver verksamhet enligt 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder.

<sup>197</sup> Punkt b i del 7 i bilaga III till direktiv 2006/48/EG.

<sup>198</sup> Artikel 4.21 i direktiv 2006/48/EG.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(19) **Referenstillgångar** (reference asset/reference obligation): Obligationer eller andra tillgångar enligt vilka kreditderivatet utfaller till betalning.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(20) **Repoliknande kontrakt**: Samlande beteckning för repor och omvända repor, och avtal om inlåning eller utlåning av värdepapper och råvaror, dvs. värdepappers- och råvarulån.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(21) **Exponeringar i riskkapitalfonder (venture capital)**: Placeringar i aktier huvudsakligen i onoterade företag. Det är fråga om långfristiga investeringar som är mindre likvida och mer svårvärderade än noterade investeringsobjekt. Investeringarna görs i huvudsak i nystartade eller växande företag eller andra typer av högriskföretag.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(22) **Exponeringar mot fonder**: Sådana genom fondverksamhet anskaffade och investerade tillgångar samt förpliktelser som följer av dem som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999). Med placeringsfonder avses finländska placeringsfonder och jämförbara utländska företag för kollektiva investeringar (fondföretag), dvs. alla öppna fondföretag med rörligt kapital.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(23) **Omvänd repa** (reverse repo): "Återförsäljningsavtal", dvs. motsatsen till en repa.<sup>199</sup>

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(24) **Repa**: "Återköpsavtal", dvs. avtal enligt vilket institutet till motparten överför värdepapper, råvaror eller garanterade rättigheter avseende äganderätt till värdepapper eller råvaror och förpliktar sig att återköpa dem (eller värdepapper eller råvaror av motsvarande slag) från samma motpart till ett fastställt pris vid en bestämd tidpunkt.<sup>200</sup>

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(25) **Avtalad utlåning på termin** (forward forward deposits): Den ena parten betalar och den andra parten får en avtalad ränta på en deposition som den sistnämnda parten gör hos den förstnämnda parten vid en bestämd tidpunkt i framtiden.

Utfärdad: 31.3.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(26) **Poster utanför balansräkningen**: Sådana exponeringar enligt kapital 8 där hela kontraktsvärdet kan gå förlorat om risken realiserar.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(27) **Totalavkastningsswapp** (total return swaps): Kreditderivat där parterna avtalar om utbyte av avkastningsflöden avseende kupongränta, förändringar i marknadsvärde och aktuella avgifter.

<sup>199</sup> Artikel 3.1 m i direktiv2006/49/EG och artikel 4.33 i direktiv 2006/48/EG.

<sup>200</sup> Artikel 3.1 m i direktiv2006/49/EG och artikel 4.33 i direktiv 2006/48/EG.

Utfärdad: 31.3.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(28) **Novationsavtal:** Skriftliga bilaterala avtal enligt vilka ömsesidiga fordringar och förpliktelser automatiskt avräknas vid novation så att det skapas ett enda nytt juridiskt bindande avtal som ersätter tidigare avtal.<sup>201</sup>

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(29) **Standardiserade derivatinstrument:** Derivatinstrument med villkor som fastställts i reglerna för en derivatbörs där alla derivatinstrument eller det aktuella derivatinstrumentet dagligen omfattas av krav på säkerhet. Villkoren gäller inte en optionspremie och inte heller den underliggande tillgångens pris eller motsvarande nyckeltal. OTC-derivat är icke standardiserade derivatinstrument.

Utfärdad: 31.5.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(30) **Marginalutlåning** (margin lending transactions): Transaktioner där institutet lämnar kredit i samband med köp, försäljning, och innehav av eller handel med finansiella instrument. Marginalutlåning innefattar inte andra lån där värdepapper tillfälligtvis har ställts som säkerhet.<sup>202</sup> I 57 § i kreditinstitutslagen (121/2007) används beteckningen "krediter i samband med värdepappershandel".

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(31) **Institut:** Alla företag som omfattas av denna standard.

Utfärdad: 31.3.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(32) **Förbetalt kreditriskskydd:** Metoderna för reducering av kreditrisker indelas i obetalt och förbetalt kreditriskskydd. Till obetalt kreditriskskydd räknas garantier och kreditderivat med garantiliknande verkan. Till förbetalt kreditriskskydd räknas olika realsäkerheter och nettningsavtal. Indelningen behövs för kreditreduceringen vid beräkning av kapitalkravet.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(33) **Exponeringsvärde** avser det värde på fordringar, investeringar, poster utanför balansräkningen och övriga motpartsexponeringar som beaktas i kapitalkravet innan det vägs med den riskvikt som gäller för motparten, säkerheten, tillgången eller något annat kriterium. Exponeringsvärde i IRB-metoden kallas Exponeringsbelopp vid fallissemang (EAD).

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(34) **Exponering:** I denna standard en tillgång eller en post utanför balansräkningen.<sup>203</sup> Som exponering räknas också alla övriga åtaganden som medför en motpartsrisk (övriga motpartsexponeringar).

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(35) **Exportkreditorgan** (Export Credit Agency, ECA): Organ som har till uppgift att bevilja statliga exportgarantier som förlustskydd i samband med export av industriprodukter. Varje land har i regel minst ett exportkreditorgan. Finnvera är det officiella exportkreditorganet i Finland.

<sup>201</sup> Punkt a i del 7 i bilaga III till direktiv 2006/48/EG.

<sup>202</sup> Punkt 4 i del 1 i bilaga III till direktiv 2006/48/EG.

<sup>203</sup> Artikel 77 i direktiv 2006/48/EG.

## 11.2 Använda förkortningar för Finansinspektionens kapitältäckningsstandarder

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(36) Följande förkortningar har använts för Finansinspektionens kapitältäckningsstandarder:

- 4.2 Företagens interna kapitalutvärdering (ICAAP)
- 4.3a Definition av kapitalbas
- 4.3c Kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden
- 4.3d Kapitalkrav för kreditrisker enligt intern riskklassificering
- 4.3e Kreditriskreducering vid schablonmetoden
- 4.3f Kreditriskreducering enligt intern riskklassificering
- 4.3g Kapitalkrav för marknadsrisker
- 4.3h Kapitalkrav för värdepapperisering
- 4.3i Kapitalkrav för operativa risker
- 4.3j Villkor för godkännande av externa kreditvärderingar i kapitältäckningsanalysen
- 4.3k Kapitalkrav för motpartsrisker
- 4.5 Skyldighet att offentliggöra information om kapitältäckning
- RA4.8 Rapportering av kapitalbas och kapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker

# 12

## YTTERLIGARE INFORMATION

Kontaktinformation finns i listan över [standardansvariga](#) på Finansinspektionens webbplats. Uppllysningar lämnas också av:

- Risktillsyn - Kreditrisker.

# 13

## ÄNDRINGSHISTORIK

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(1) När denna standard trädde i kraft (1.3.2007) upphävdes följande föreskrifter och anvisningar:

- 106.7 Föreskrift om rapportering av kapitalbasen och den gruppbaseade kapitalbasen för täckning av kreditrisker, utom bestämmelserna om kapitalbasen
- 203.24 Föreskrift om rapportering av kapitalbasen och den gruppbaseade kapitalbasen för täckning av kreditrisker, utom bestämmelserna om kapitalbasen
- 306.7 Föreskrift om rapportering av kapitalbasen för täckning av kreditrisker i sammanslutningen av andelsbanker, utom bestämmelserna om kapitalbasen
- Rapporteringsanvisningar och rapportblanketter till 106.7, 203.24 och 306.7.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(2) De ovannämnda föreskrifterna 106.7, 203.24 och 306.7 i sin lydelse fram till den 31 december 2006 får dock tillämpas även efter den 1 januari 2007 enligt de regler och tidsfrister som anges i avsnitt 5.7 i denna standard.

Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007

(3) Genom denna standard upphävs också följande ställningstaganden:

- K/22/99/TTO Hur garantier som ställts av vissa samfund påverkar riskviktningen vid beräkning av kapitalkravet
- K/31/2000/TTO Hur garantier som ställts av vissa samfund påverkar riskviktningen vid beräkning av kapitalkravet, 22.9.2000
- K/33/2000/TTO Behandlingen av kreditderivat vid beräkningen av kapitalkravet och stora exponeringar i kreditinstitut
- K/40/2001/TTO Riskvikten för Värdepapperscentralens fond vid beräkning av kapitalkravet
- Tolkning 4/2003 Finansinspektionens tolkning av behandlingen av kreditderivat vid beräkningen av kapitalkravet och stora exponeringar, 27.5.2003
- Tolkning 1/2004 Finansinspektionens tolkning angående

fastställandet av kreditmotvärdeskoefficienterna för åtaganden utanför balansräkningen vid beräkning av kapitältäckningen, 5.5.2004.

Standarden har ändrats med anledning av direktivet enligt följande:

- 14.11.2007 har stycke 39 i avsnitt 7.4 "Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker" uppdaterats i enlighet med direktiv 2007/18/EG.
- 14.11.2007 har stycke 115 lagts till i avsnitt 7.9.2 "Exponeringar med säkerhet i kommersiella fastigheter", högsta ledningens uppgifter avseende värderingen av säkerheter i fastigheter skrivits in i stycke 116 c "Dokumentation" i avsnitt 7.9.3 "Minimikrav för säkerhet i bostadsfastighet" och avsnitt 7.9.4 rubricerats "Värdering av säkerhet i bostadsfastighet" och kompletterats med styckena 119 och 122-123.
- 14.11.2007 har också felaktiga hänvisningar korrigerats.

Alla tidigare versioner av standarderna finns samlade på Finansinspektionens webbplats under Regelverk/Föreskriftssamling.

(4) Standarden har ändrats med anledning av direktiv 2006/48/EG enligt följande:

- 31.12.2010 gjordes ändringarna enligt ändringsdirektiv 2009/111/EG till kreditinstitutsdirektivet. Ändringarna gäller följande områden:
  - registrering av externa kreditvärderingsföretag som kreditvärderingsföretag
  - Fortsatt tillämpning av riskvikten för exponeringar vilka är uttryckta och finansierade i EES-staters och deras centralbankers valuta (stycke 6 i avsnitt 7.1 i standarden)
- 31.12.2010 gjordes följande ändringar enligt direktiv 2009/83/EG:
  - hantering av restvärdet av leasade tillgångar (stycke 184 i avsnitt 7.16 i standarden)
- 1.1.2011 gjordes ändringarna enligt ändringsdirektiv 2010/76/EG till kreditinstitutsdirektivet. Ändringarna gäller följande områden:
  - hantering av säkerställda obligationer i franska Fonds Communs de Créances eller i likvärdiga organ för värdepapperisering i beräkningen av kapitalkravet (punkterna d–e i stycke 148 i avsnitt 7.12 i standarden)
  - riskvikt för exponeringar vilka är uttryckta och finansierade i regionförvaltningars eller lokala myndigheters nationella valuta i medlemstater (stycke 27 i avsnitt 7.2 i standarden).

Dessutom har standarden ändrats med anledning av direktivet.

- Enligt direktivet gäller förmånsbehandlingen av kortfristiga exponeringar inte fordringar på multilaterala utvecklingsbanker. Dessa punkter har strukits ur standarden (styckena 47–50 i avsnitt 7.4 i standarden).
- Kreditlöftena för en kortare tid än ett år har strukits ur lågriskposterna i posterna utanför balansräkningen (stycke 68 i avsnitt 8.3.4 i standarden).
- Dessutom har fotnoter i standarden ändrats.

# 14 BILAGOR

*Utfärdad 1.12.2006  
Gäller fr.o.m. 1.3.2007*

(1) Bilaga I: Förteckning över godkända kreditvärderingsföretag och deras kreditbetyg översatta till kreditkvalitetssteg