

## Finansinspektionens direktionens beslut om tillämpning av makrotillsynsverktyg

Finansinspektionens direktion beslutade på sitt sammanträde den 27 september 2019 att det kontracykliska buffertkravet enligt 10 kap. 4 § i kreditinstitutslagen (610/2014) ska ligga kvar på 0,0 % samt att förlänga giltigheten för det beslut om sänkning av den maximala belåningsgraden som fattades den 19 mars 2018 med stöd av 15 kap. 11 § i kreditinstitutslagen. Genom beslutet sänktes den maximala belåningsgraden med 5 procentenheter för andra lån än lån för köp av förstabostad.

Europeiska kommissionen beslutade den 26 augusti 2019 att inte föreslå för Europeiska rådet att det ska motsätta sig Finansinspektionens direktionens beslut av den 28 juni 2019 om den lägsta gränsen för riskvikter för bostadslån. Giltighetstiden beträffande den lägsta gränsen för riskvikter för bostadslån förlängs således i enlighet med direktionens beslut med ett år från och med den 1 januari 2020.

### Beslutsmotivering

#### *Kontracykliskt buffertkrav*

Värdet av det primära riskmålet för det kontracykliska buffertkravet – trendavvikelsen avseende den privata sektorns kreditstock och nominella BNP – var -9,2 procentenheter vid slutet av första kvartalet 2019, vilket ger det kontracykliska buffertkravet referensvärdet 0,0 %.

Kredittillväxten är huvudsakligen koncentrerad till lån till bostadssammanslutningar, konsumtionskrediter och företagslån, men som helhet uppvisar kreditutvecklingen inga tecken på överhettning. Måtten på ökad kreditgivning och riskaptit på finansmarknaden samt övriga kompletterande riskmål tyder inte sammantaget på någon sådan ökning av riskerna i det finansiella systemet som skulle förutsätta ett högre kontracykliskt buffertkrav för bankerna. Finlands ekonomi har vuxit långsammare än väntat, prognoserna har justerats ned och osäkerheterna kring den ekonomiska utvecklingen är för tillfället stora. I nuläget skulle en höjning av det kontracykliska buffertkravet kunna få negativa pro-cykliska konsekvenser.

#### *Maximal belåningsgrad*

Den maximala belåningsgraden för bostadslån begränsar bostadslånets belopp till högst 90 % (och vid förstagångsköp av bostad till högst 95 %) av det verkliga värdet av säkerheterna vid den tidpunkt då lånet beviljas. För att begränsa en exceptionell ökning av riskerna för den finansiella stabiliteten kan Finansinspektionens direktion besluta att sänka dessa maximibelopp med högst 10 procentenheter. Direktionen kan också besluta att begränsa godtagbarheten av andra säkerheter än realsäkerheter för beräkning av belåningsgraden.

Hushållens skuldsättning i förhållande till inkomsterna ligger fortfarande nära sin historiska rekordnivå. Skuldsättningen förväntas ligga kvar på en hög nivå i ett läge där utlåningen växer långsamt men något snabbare än inkomsterna och BNP. Finansinspektionens direktionens beslut att sänka den maximala belåningsgraden för andra bostadslån än lån för köp av första bostad trädde i kraft i juli 2018. Sänkningen hade en förväntad inverkan på belåningsgraderna för nya bostadslån. Andelen nya bostadslån med belåningsgraden 80–85 % har ökat något efter beslutet.

För att stävja hushållens skuldsättning är det motiverat att med stöd av av 15 kap. 11 § 5 mom. i kreditinstitutslagen hålla den maximala belåningsgraden för andra lån än lån för köp av förstabostad kvar på 85 %.