



## Finansinspektionens direktionens beslut om tillämpning av makrotillsynsverktyg

Finansinspektionens direktion har på sitt sammanträde den 21 december 2017 beslutat att inte ställa något kontracykliskt buffertkrav enligt 10 kap. 4 § i kreditinstitutslagen (610/2014).

Enligt aktuell bedömning föreligger det inte något behov av att sänka den maximala belåningsgraden för bostadslån enligt 15 kap. 11 § i kreditinstitutslagen eller att begränsa de säkerheter som godtas för beräkning av belåningsgraden, och inte heller att tillämpa sådana andra makrotillsynsverktyg som inte har tagits i bruk. Finansinspektionen är beredd att skärpa den maximala belåningsgraden, om riskerna med hushållens skuldsättning fortsätter att öka.

### Beslutsmotivering

#### Kontracykliskt buffertkrav

Det senaste värdet för trendavvikelsen avseende kreditstocken och BNP, som utgör det primära måttet för det kontracykliska buffertkravet, för andra kvartalet 2017 är negativt,  $-4,1\%$  (värdet för första kvartalet 2017 reviderades upp från  $-8\%$  till  $-7,1\%$ ), vilket ger det kontracykliska buffertkravet referensvärdet  $0,0\%$ .

Trots vissa tecken på ökade risker tyder inte dessa och övriga kompletterande riskmått (bl.a. den makroekonomiska utvecklingen och bostadsprisutvecklingen) sammantaget på någon sådan ökning av riskerna i det finansiella systemet som skulle förutsätta ett högre kontracykliskt buffertkrav för att förbättra bankernas motståndskraft mot cykliska risker.

#### Maximal belåningsgrad för bostadslån

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 maximalbelopp med högst 10 procentenheter. Direktionen kan också besluta att begränsa godtagbarheten av andra säkerheter än realsäkerheter för beräkning av belåningsgraden.

Under andra kvartalet 2017 steg hushållens skuldsättningsgrad till rekordhöga  $127,6\%$ , då den föregående kvartal varit  $126,4\%$  enligt reviderade uppgifter och  $125,4\%$  året förut. Årsökningstakten för bostadslån steg till  $2,1\%$ .

Finansinspektionen är beredd att genomföra åtstramningar av makrotillsynspolitikerna genom att sänka den bindande maximala belåningsgraden eller/och begränsa godtagbarheten av andra säkerheter än realsäkerheter



för beräkning av belåningsgraden om riskerna med hushållens skuldsättning fortsätter att öka.