



## Finansinspektionens direktionens beslut om tillämpning av det kontracykliska buffertkravet och om förlängning av giltighetstiden för den sänkta maximala belåningsgraden

Finansinspektionens direktion beslutade på sitt sammanträde den 26 september 2018 att inte ställa något kontracykliskt buffertkrav enligt 10 kap. 4 § i kreditinstitutslagen (610/2014).

Dessutom beslutade direktionen 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.

### Beslutsmotivering

#### *Kontracykliskt buffertkrav*

Det senaste värdet för trendavvikelsen avseende kreditstocken och BNP, som utgör det primära måttet för det kontracykliska buffertkravet, fortsatte att minska under första halvåret. Vid slutet av första kvartalet 2018 var värdet på det primära måttet -8,5 procentenheter (värdet för sista kvartalet 2017 reviderades ned från -7,4 till -8,0), vilket ger det kontracykliska buffertkravet referensvärdet 0,0 %.

Beträffande de alternativa riskmåten är värdet för den årliga förändringen i förhållandet mellan kreditstocken och 5 års glidande medelvärde alltså svagt positivt, vilket kan tyda på en svag ökning av de cykliska riskerna i utlåningen. Måten på utlåningsökningen och den ökade riskaptiten på finansmarknaden och övriga kompletterande riskmått (bl.a. den makroekonomiska utvecklingen och bostadsprisutvecklingen) tyder inte sammantaget på någon sådan ökning av riskerna i det finansiella systemet som skulle förutsätta ett högre kontracykliskt buffertkrav för bankerna. Beslutet om att införa ett s.k. systemriskbuffertkrav för banker bör också beaktas.

#### *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.

Finansinspektionens direktionens beslut av den 19 mars 2018, som trädde i kraft den 1 juli 2018, att sänka den maximala belåningsgraden för andra lån än lån för köp av förstabostad med 5 procentenheter är alltså



befogat för att motverka hushållens skuldsättning. Det är motiverat att hålla i kraft beslutet om den nuvarande nivån i enlighet med 15 kap. 11 § 5 mom. i kreditinstitutslagen.