



Finansdepartementet  
Postboks 8008 Dep  
0030 Oslo

**VÅR REFERANSE**  
13/12330

**DERES REFERANSE**

**FORTROLIG**  
Offl. § 15 tredje ledd

**DATO**  
12.03.2020

## Motsyklisk kapitalbuffer første kvartal 2020

Finanstilsynet viser til Norges Banks brev av 12. mars 2020 til Finansdepartementet med råd om motsyklisk kapitalbuffer første kvartal 2020. Norges Bank har besluttet å gi Finansdepartementet råd om å redusere kravet til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 prosent til 1,0 prosent med virkning umiddelbart.

Utbruddet av koronaviruset og tiltakene som er iverksatt for å begrense smitte, har fått alvorlige økonomiske konsekvenser og utløst stor uro i finansmarkedene. De økonomiske utsiktene er svært usikre, og det må tas høyde for et alvorlig økonomisk tilbakeslag internasjonalt og i Norge. Mange næringer er allerede hardt rammet.

I denne situasjonen er det viktig at bankene er i stand til å bære betydelige utlånstap som kan oppstå i tiden framover, og samtidig ha god evne til å yte ny kreditt til kredittverdige kunder og gi betalingsutsettelse til kredittverdige kunder som får likviditetsproblemer. Manglende tilgang til kreditt kan forsterke krisen.

Norske banker har de siste årene styrket sin likviditet og soliditet. Samtidig har bankene hatt god lønnsomhet. En stor del av bankenes overskudd føres tilbake til eierne i form av utbytter og andre utdelinger. I 2019 hadde bankene meget gode resultater, og i mange banker har styrene foreslått høye utbyttebetalinger.

I en situasjon der bankene må være forberedt på økte tap, er førstelinjeforsvaret bankenes overskudd. Ved vesentlig resultatsvikt, eller ved utsikter til vesentlig resultatsvikt, er det viktig at overskudd holdes tilbake for å styrke soliditeten.

Etter Finanstilsynets vurdering gir norske bankers soliditet og resultater et godt utgangspunkt for å opprettholde et tilfredsstillende kredittilbud til utsatte kunder, selv med vesentlig økte tap. Endringene i kapitalkravsforskriften som trådte i kraft ved utgangen av 2019, innebar en reduksjon av bankenes effektive kapitalkrav, og gjeldende krav oppfylles med god margin.

Redusert kapitalkrav i form av lavere motsyklisk kapitalbuffer bidrar ikke til økt soliditet i bankene. Lavere kapitalkrav kan snarere bidra til at bankenes soliditet svekkes ved at utbytter og annen tilbakeføring av egenkapital blir høyere enn uten reduksjon av kapitalkravet. Det vil i så fall redusere bankenes evne til å bære økte tap.

Finanstilsynet ser at det kan oppstå situasjoner der bankenes tilpasning til bindende kapitalkrav kan bidra til at de strammer inn på kredittgivningen i nedgangstider. I slike situasjoner er det viktig at myndighetene gir bankene mulighet til å tære på kapitalbufferne, og i ytterste fall setter ned bufferkravene. Etter Finanstilsynets vurdering er imidlertid utgangspunktet til norske banker nå ikke slik at et redusert bufferkrav er nødvendig for å sikre kundene kredittilgang og nødvendige

betalingsutsettelse. Det er, som nevnt, heller en risiko for at et redusert bufferkrav vil bidra til høyere utbytter og svakere soliditet enn ellers.

Kravet til motsyklisk kapitalbuffer kan settes ned med umiddelbar effekt på ethvert tidspunkt. Etter Finanstilsynets vurdering bør imidlertid kravet først reduseres når en slik reduksjon er nødvendig for å motvirke uheldig innstramming av kredittilførselen.

Finanstilsynet kan derfor ikke slutte seg til Norges Banks tilråding til Finansdepartementet og anbefaler at motsyklisk kapitalbuffer holdes uendret på 2,5 prosent i 1. kvartal 2020.

For Finanstilsynet

Morten Baltzersen  
finanstilsynsdirektør

Per Mathis Kongsrud  
direktør for digitalisering og analyse

*Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.*

Kopi til:  
Norges Bank