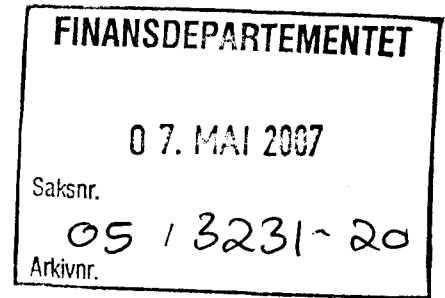




DET KONGELIGE
JUSTIS- OG POLITIDEPARTEMENT

*Lovavdelingen
Forskriftsenheten*

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO



Deres ref.
05/3231 FM MW

Vår ref.
200703283 EP HBO/ajf

Dato
03.05.2007

Utkast til forskrift om forsvarlig likviditetsstyring i finansinstitusjoner

Forskriftsenheten er kjent med høring 9. mars 2007 av utkast til forskrift om forsvarlig likviditetsstyring i finansinstitusjoner. Vi har følgende merknader av regelteknisk art til utkastet:

Kredittilsynet stiller i brev 16. november 2006 spørsmål ved behovet for en forskrift om likviditetsstyring. Bakgrunnen er at finansieringsvirksomhetsloven § 2-17 etter tilsynets oppfatning gir tilstrekkelig adgang for å gi pålegg og stille krav til finansinstitusjonen. Etter vår oppfatning er pliktene som er foreslått i forskriften, av materiell forskrifts-karakter. Skal disse pliktene gjøres gjeldende for alle norske finansinstitusjoner, dvs et ubestemt antall institusjoner og ikke bare for enkelte konkrete institusjoner, se forvaltningslovens forskriftsdefinisjon i § 2, må dette skje ved forskrift.


Et tilgrensende spørsmål er imidlertid i hvilken utstrekning det er behov for å gi regler om forhold som allerede er regulert i forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv. (kapitalkravsforskriften). Så vidt vi kan forstå vil reglene i forskriftsutkastet i betydelig grad "overlappe" kapitalkravsforskriften del X for så vidt gjelder likviditetsrisiko. Dobbelregulering er generelt sett ikke ønskelig. Dersom en foreslått regulering vil innebære dobbelregulering, kan det ofte indikere at det er en grunn til å vurdere en endret forskriftsstruktur. Vi ber derfor Finansdepartementet vurdere nærmere om det er hensiktsmessig å fastsette regler om likviditetsstyring med den foreslåtte forskriftsstrukturen. Avhengig av utfallet av denne vurderingen bør det i merknadene til forskriften angis på hvilke punkter forskriften er ment å skulle tolkes på samme måte

som kapitalkravsforskriften og hvor forskriften pålegger ytterligere plikter.


Forskriftsutkastet bygger på Kredittilsynets modul for likviditetsrisiko. Selv om forskriften skal regulere svært ulike institusjoner og det av den grunn ikke er ønskelig å ta inn hva det enkelte krav omfatter, finner vi grunn til å peke på at det følger av forvaltningsloven § 2 at plikter for private rettssubjekter skal fastsettes i forskriftsform. Det kan derfor etter vår oppfatning stilles spørsmål om ikke flere av reglene i modulen bør tas inn i forskriften. Særlig gjelder dette innholdsmessige krav til likviditetstrategi, beredskapsplan, stresstester og styre- og ledelsesrapportering, samt bestemmelser om oppfølging av uavhengige kontroller/evalueringer, organiseringen av virksomheten med hensyn til ressurser og kompetanse og rapportering til Kredittilsynet.

Se for øvrig enkelte påtegninger på vedlagte kopi av forskriftsutkastet.

Med hilsen



Inger Riis-Johannessen
faglig leder Forskriftsenheten



Herman Bondeson
rådgiver

Forskrift om forsvarlig likviditetsstyring

48
Fastsatt av Finansdepartementet xx.xx.2007 med hjemmel i lov av 10. juni 1988 nr. 40 om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner § 2-17.

§ 1. Strategi

Norske finansinstitusjoner skal ha en dokumentert likviditetsstrategi. Strategien skal være vedtatt av styret. Styret skal jevnlig og minst årlig revurdere strategien.

Strategien skal klarlegge de overordnede retningslinjene for likviditetsstyringen og definere styrets likviditetsrisikotoleranse.

§ 2. Likviditetsrisikorammer

Styret skal vedta rammer for å sikre at likviditetsrisikoen er tilstrekkelig styrt. Rammene skal evalueres jevnlig og minst én gang i året.

7 skal
Rammestrukturen skal være tilpasset aktivitets- og risikonivået i institusjonen, men det bør være rammer som sikrer styring av finansieringsstrukturen innenfor kort og lengre tidshorisont. Institusjonens rammer bør sikre at institusjonen har tilstrekkelig bufferkapital.

Ved definisjonen av rammene bør det benyttes forutsetninger som tar tilstrekkelig hensyn til mulige forsinkelser i innbetalinger og til førtidige utbetalinger.

§ 3. Beredskapsplaner

Institusjonen skal ha en dokumentert beredskapsplan for likviditetskriser. Beredskapsplanen skal være vedtatt av styret. Styret skal jevnlig revidere beredskapsplanen.

Beredskapsplanen skal omhandle de utfordringer institusjonen kan få i krisesituasjoner og institusjonens planer for krisehåndtering.

§ 4. Organisering og ansvarsforhold

Institusjonen skal ha en styringsstruktur som effektivt iverksetter likviditetsstrategien. Ansvar for den løpende styringen av institusjonens samlede likviditet skal være klart definert.

Institusjonen skal sikre at det er tilstrekkelig uavhengighet og arbeidsdeling mellom enheter/personell med utøvende funksjoner og enheter/personell med ansvar for overvåking og rapportering.

§ 5. Risikomål og prognoser

Likviditetsrisikoen skal måles på en konsistent måte og inkludere alle relevante posisjoner. Det skal foreligge rutiner for kvalitetssikring av data og systemer.

Det skal utarbeides prognoser for fremtidig likviditetsbehov. Prognosene skal tilpasses omfanget og kompleksiteten av virksomheten.

§ 6. Stresstester

Institusjonen skal analysere likviditetssituasjonen ved hjelp av stresstester. Disse må tilpasses virksomhetens omfang, kompleksitet og risikoatferd.

N Styret og ledelsen skal jevnlig vurdere utfallet av gjennomførte stresstester opp mot nivået på de etablerte risikorammene.

§ 7. Rutiner for overvåking

Det skal foreligge rutiner for å overvåke utviklingen og etterlevelsen av interne rammer og retningslinjer. Overvåking av etablerte rammer og risikomål skal skje løpende. Brudd på interne rammer og retningslinjer skal rapporteres til ~~den instans hvor de er vedtatt~~

U enheten som har rammen

§ 8. Styre- og ledelsesrapportering

Det skal jevnlig rapporteres til styret og ledelsen. Rapporteringen skal gi et helhetlig bilde av institusjonens likviditetssituasjon. Frekvens og innhold må tilpasses kompleksiteten og omfanget av virksomheten. → detal

§ 9. Uavhengig kontroll

Institusjonens system for styring og kontroll av likviditetsrisiko skal jevnlig evalueres av uavhengige kontrollfunksjoner.