

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO

Oslo, 6. januar 2021

Høringssvar - Gjennomføring av bankpakken mv.

Det vises til forslag til regelverksendringer side 95 i høringsnotatet. Under § 14 – 3 Bufferkrav har Nordic Corporate Bank ASA følgende høringssvar.

I 29 av de 30 landene som implementerer bankpakken har små og mellomstore finansforetak langt lavere bufferkrav enn storbankene. Slik utjevnes en liten del av det voldsomme konkurransefortrinnet storbankene oppnår ved å sette sine egne lave risikovekter og beregningsgrunnlag. Unntaket er Norge. Til tross for å være et av Europas rikeste og mest velfungerende land har Norge Europas høyeste bufferkrav og pålegger små og mellomstore finansforetak å oppfylle dem.

Land	Kombinerte bufferkrav		
Norge	3,50 %	-	8,50 %
Island	2,50 %	-	7,50 %
Bulgaria	3,00 %	-	7,00 %
Tsjekkia	3,00 %	-	6,00 %
Croatia	2,50 %	-	5,50 %
Danmark	2,50 %	-	5,50 %
Slovakia	3,50 %	-	5,50 %
Sverige	2,50 %	-	5,50 %
Nederland	2,50 %	-	5,00 %
Østerrike	2,50 %	-	4,50 %
Estland	2,50 %	-	4,50 %
Finland	2,50 %	-	4,50 %
Tyskland	2,50 %	-	4,50 %
Latvia	2,50 %	-	4,50 %



Land	Kombinererte bufferkrav		
Lichtenstein	2,50 %	-	4,50 %
Litauen	2,50 %	-	4,50 %
Malta	2,50 %	-	4,50 %
Romania	2,50 %	-	4,50 %
Belgia	2,50 %	-	4,00 %
Frankrike	2,50 %	-	4,00 %
Luxembourg	2,75 %	-	3,75 %
Kypros	2,50 %	-	3,50 %
Irland	2,50 %	-	3,50 %
Italia	2,50 %	-	3,50 %
Polen	2,50 %	-	3,50 %
Slovenia	2,50 %	-	3,50 %
Spania	2,50 %	-	3,50 %
Portugal	2,50 %	-	3,25 %
Hellas	2,50 %	-	3,00 %
Ungarn	2,50 %	-	2,50 %

Kilde: <https://www.esrb.europa.eu/>

Små og mellomstore finansforetak i Danmark og Sverige har ingen systemrisikobuffer mens finske har et prosentpoeng. Slike finansforetak, og da særlig svenske, er aktive i Norge. De norske små og mellomstore finansforetakene som konkurrerer mot dem har systemrisikobuffer på tre prosentpoeng som skal økes til 4,5 prosentpoeng.

Sverige har under CRR 126 innført gjengs europeisk risikovekting på 50 prosent for næringseiendom med belåning under 50 prosent av verdi. Gjennom CRR 124 opprettholder Norge 100 prosent risikovekting for identiske eksponeringer, men ignorerer kravet om minimum årlig vurdering og begrunnelse for hvorfor risikovekten settes høyere enn 50 prosent. Kravet følger av CRR 124 ledd to. Finanstilsynets Rundskriv 5/2020 fra 10. desember 2020 vedrørende Artikkel 128 tilsier nå tidvis 150 prosent risikovekting av identiske eksponeringer.

På engasjementer sikret i næringseiendom har små og mellomstore norske finansforetak dobbelt og tidvis tre ganger så høy risikovekt som små og mellomstore svenske finansforetak de konkurrerer mot her i Norge. Dertil kommer norske bufferkrav på 6,5 prosentpoeng forventet økende til 8,0 prosentpoeng i forhold til 2,5 prosentpoeng for de svenske konkurrentene. Resultatet er at mot et gitt engasjement i næringseiendom på en million kroner holder det svenske finansforetaket 12 500 kroner i bufferkapital mens det norske holder 65 000 kroner og 97 500 kroner om det faller inn under Finanstilsynets tolkning av Artikkel 128. Ved forventet implementering av 4,5 prosentpoeng systemrisikobuffer vil det norske foretaket holde 80 000 kroner i bufferkapital og 120 000 kroner dersom det faller inn under Finanstilsynets tolkning av Artikkel 128.





Låntagers betjeningsevne og sikkerhetens verdibestandighet er fullstendig uavhengig av långivers nasjonalitet, størrelse og regulatoriske status. Til tross for dette blir norske små og mellomstore finansforetak pr. i dag pålagt å holde fem til åtte ganger høyere bufferkapital enn sine utenlandske konkurrenter mot identisk eksponering. Dette vil øke til 10 ganger når systemrisikobuffer økes til 4,5 prosentpoeng i 2022. Resiprositet fremmer konkurransenøytralitet for norske IRB-banker men bidrar ikke vesentlig til konkurransenøytralitet for små og mellomstore finansforetak.

Nordic Corporate Bank ber Finansdepartementet om å benytte implementeringen av bankpakken til å fremme konkurransenøytralitet gjennom lov, forskrift og tilsyn. Konkret betyr det implementering av CRR 126, SMB Rabatt II og harmonisering av systemrisikobuffer med kravene i Danmark, Finland og Sverige.

Med vennlig hilsen

Nordic Corporate Bank ASA


Erling Astrup
Daglig leder


Ole G. Tandberg
CFO