

Source: <http://lovdata.no/dokument/SF/forskrift/2013-10-04-1170>

Google Translation to EN (extract)

Regulations on countercyclical capital buffer

Date	FOR-2013-10-04-1170
Ministry	Ministry of Finance
Published	In 2013, issue 14
Entry into force	15.10.2013
Last edited	
Changes	
For the period	Norway
Legal	LOV-1985-05-24-28-§ 2 , LOV-1956-12-07-1 § 2 , LOV-1988-06-10-40 § 2-9e
Announced	10.04.2013 at. 15.50
College	
Short Title	Regulations on countercyclical capital buffer

Legal basis: Laid down by Royal Decree. 4 October 2013 pursuant to Act 24 May 1985 28 on Norges Bank and the Monetary System. (Bank Act) § 2, third paragraph, Law 7 December 1956 # 1 on the supervision of financial institutions, etc.. § 2, Act 10 June 1988 No. 40 on Financial Institutions and Financial Institutions (Financial Institutions Act) § 2-9e. Promoted by the Ministry of Finance.

§ 1 The purpose of the countercyclical capital buffer is to make the institutions more solid and robust to loan losses in a future recession and reduce the risk that banks will help to reinforce any downturn by reducing their lending.

Regulations § 1 - § 4 authorities' efforts countercyclical capital buffer. Regulations § 5 applies to financial institutions that are subject to the requirement of the countercyclical buffer by the Financial Institutions Act § 2-9e.

§ 2 The Ministry of Finance shall determine the level of the countercyclical capital buffer. Countercyclical Capital Buffer shall consist of common equity. The level will generally be between 0 and 2.5 percent. In special cases, also the level set higher than 2.5 percent.

Decisions about the level of the countercyclical capital buffer will be made quarterly. The first decision level cache and decision to increase the level should earliest enter into force 12 months after the decision is made. In special cases previously determined effective. The decision to reduce the level to take effect immediately. Level should be changed in increments of one or more 0.25 percentage point.

§ 3 Norges Bank shall prepare a quarterly basis for the decision on the level of the countercyclical capital buffer. In this work, Norges Bank and Financial Services Authority exchanging relevant information and assessments. The decision basis shall contain an overview of the relationship between credit and GDP and how this differs from the long-term trend, as well as other indicators, and Norges Bank's assessment of systemic risks that build up or are built up over time.

Norges Bank, four times a year by the end of each quarter, provide the Ministry on the decision about the level of the countercyclical capital buffer, including advice on the extent to which Norwegian financial institutions should meet requirements countercyclical capital buffer for the part of the business conducted in the second countries. The Council will build on Norges Bank's decisions and any advice from the European Risk Board (ESRB).

If Norges Bank provides advice on a reduction of the buffer requirement, the decision-making also contain Norges Bank's projections when Norges Bank will advise on increasing the buffer requirement.

§ 4 The Ministry of Finance shall determine to what extent Norwegian financial institutions must fulfill requirements countercyclical capital buffer set by other governments for that part of the business carried on in that country, and any buffer requirements for operations in countries where the authorities have not determined its own buffer requirements.

§ 5 the calculation of the countercyclical capital buffer shall, unless otherwise provided by regulation or by determining the level of cache, be the same as the calculation of minimum capital capital.

A financial institution that is subject to the requirement of the countercyclical capital buffer shall, as stipulated level cache, calculating their institution specific countercyclical capital requirements for buffer. FSA may lay down more detailed rules on financial institutions calculating their institution specific countercyclical capital requirements for buffer.

§ 6 This regulation comes into force on 15 October 2013.

Original text

Forskrift om motsyklisk kapitalbuffer

Dato	FOR-2013-10-04-1170
Departement	Finansdepartementet
Publisert	I 2013 hefte 14
Ikrafttredelse	15.10.2013
Sist endret	
Endrer	
Gjelder for	Norge
Hjemmel	LOV-1985-05-24-28-§2 , LOV-1956-12-07-1-§2 , LOV-1988-06-10-40-§2-9e
Kunngjort	04.10.2013 kl. 15.50
Rettet	
Korttittel	Forskrift om motsyklisk kapitalbuffer

Hjemmel: Fastsatt ved kgl.res. 4. oktober 2013 med hjemmel i lov 24. mai 1985 nr. 28 om Norges Bank og pengevesenet mv. (sentralbankloven) § 2 tredje ledd, lov 7. desember 1956 nr. 1 om tilsynet med finansinstitusjoner mv. § 2 og lov 10. juni 1988 nr. 40 om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner (finansieringsvirksomhetsloven) § 2-9e. Fremmet av Finansdepartementet.

§ 1.Formålet med den motsykliske kapitalbufferen er å gjøre institusjonene mer solide og robuste overfor utlånstap i en framtidig lavkonjunktur og dempe faren for at bankene skal bidra til å forsterke en eventuell nedgangskonjunktur ved å redusere sin kredittgivning.

Forskriften § 1 - § 4 gjelder myndighetenes arbeid med motsyklisk kapitalbuffer. Forskriften § 5 gjelder finansinstitusjoner som er omfattet av kravet til motsyklisk buffer etter finansieringsvirksomhetsloven § 2-9e.

§ 2.Finansdepartementet skal fastsette nivået på den motsykliske kapitalbufferen. Motsyklisk kapitalbuffer skal bestå av ren kjernekapital. Nivået skal som hovedregel være mellom 0 og 2,5 prosent. I særlige tilfeller kan nivået også settes høyere enn 2,5 prosent.

Beslutning om nivået på den motsykliske kapitalbufferen skal fattes hvert kvartal. Første beslutning om nivå på bufferen og beslutning om å øke nivået skal normalt tidligst tre i kraft 12 måneder etter at beslutningen er fattet. I særlige tilfelle kan tidligere ikrafttredelse besluttet. Beslutning om å redusere nivået kan tre i kraft umiddelbart. Nivået skal endres i trinn på en eller flere ganger 0,25 prosentenheter.

§ 3.Norges Bank skal hvert kvartal utarbeide et grunnlag for beslutningen om nivået på den motsykliske kapitalbufferen. I dette arbeidet skal Norges Bank og Finanstilsynet utveksle relevant informasjon og vurderinger. Beslutningsgrunnlaget skal inneholde oversikt over forholdet mellom kreditt og BNP og hvordan dette avviker fra den langsiktige trenden, samt andre indikatorer, og Norges Banks vurdering av systemrisiko som bygges opp eller er bygget opp over tid.

Norges Bank skal fire ganger i året, senest innen utgangen av hvert kvartal, gi departementet råd om beslutning om nivået på den motsykliske kapitalbufferen, inkludert råd om i hvilken grad norske finansinstitusjoner bør oppfylle krav til motsyklisk kapitalbuffer for den del av virksomheten som drives i andre land. Rådet skal bygge på Norges Banks beslutningsgrunnlag og eventuelle råd fra Det europeiske risikorådet (ESRB).

Dersom Norges Bank gir råd om en reduksjon av bufferkravet, skal beslutningsgrunnlaget også inneholde Norges Banks anslag på når Norges Bank vil gi råd om å øke bufferkravet.

§ 4.Finansdepartementet fastsetter i hvilken grad norske finansinstitusjoner skal oppfylle krav til motsyklisk kapitalbuffer fastsatt av andre lands myndigheter for den del av virksomheten som drives i vedkommende land, samt eventuelt bufferkrav for virksomhet i land der myndighetene ikke har fastsatt eget bufferkrav.

§ 5.Beregningsgrunnlaget for den motsykliske kapitalbufferen skal, med mindre annet er fastsatt i forskrift eller ved fastsettelsen av nivået på bufferen, være det samme som beregningsgrunnlaget for minstekravet til ansvarlig kapitaldekning.

En finansinstitusjon som er omfattet av kravet til motsyklisk kapitalbuffer skal, når det er fastsatt nivå på bufferen, beregne sitt institusjonsspesifikke krav til motsyklisk kapitalbuffer. Finanstilsynet kan fastsette nærmere regler om finansinstitusjoners beregning av sitt institusjonsspesifikke krav til motsyklisk kapitalbuffer.

§ 6.Forskriften trer i kraft 15. oktober 2013.