

# **Standard 4.4d**

## **Hantering av likviditetsrisk**

**Föreskrifter och allmänna råd**



# Så här läser du standarderna

Standarden är en ämnesvis indelad helhet av föreskrifter och råd som förpliktar eller vägleder tillsynsobjekt och andra aktörer på finansmarknaden, anger tillsynsmyndighetens mål för kvalitetsnivå och syn på god praxis samt motiverar regleringen.

Datumangivelser i standardens marginal:

- **Utfärdad:** Anger när Finansinspektionen fattat beslutet att utfärda texten.
- **Gäller fr.o.m.:** Anger när textavsnittet trätt i kraft.

Varje stycke i standarden har en egen marginalanteckning:

- **Norm:** Hänvisningar till gällande bestämmelser i lag eller förordning.
- **Bindande:** Föreskrifter som Finansinspektionen enligt lag har rätt att meddela företag under tillsyn och andra finansmarknadsaktörer.
- **Rekommendation:** Finansinspektionens riktgivande råd till företag under tillsyn eller andra finansmarknadsaktörer.
- **Tillämpningsråd/-exempel:** Praktiska anvisningar eller tillämpningsråd till eller -exempel på norm, bindande föreskrifter och rekommendationer. Hänvisning till Finansinspektionens standard eller en del av en standard.
- **Motivering:** Redogör för regelverkens mål, syfte och bakgrund.

Standarderna finns på Finansinspektionens webbplats [www.finansinspektionen.fi](http://www.finansinspektionen.fi)

## INNEHÅLL

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| <b>1</b> | <b>Tillämpning</b>  | <b>5</b>  |
| <b>2</b> | <b>Målsättningar</b>  | <b>6</b>  |
| <b>3</b> | <b>Internationella regelverk</b>  | <b>8</b>  |
| <b>4</b> | <b>Rättsgrund</b>   | <b>9</b>  |
| <b>5</b> | <b>Likviditetsstrategi</b>  | <b>12</b> |
| 5.1      | Likviditetsstrategi   | 12        |
| 5.2      | Diversifiering av finansieringskällor   | 13        |
| <b>6</b> | <b>Ordnanande av Likviditetsriskhantering och -kontroll</b>                       | <b>15</b> |
| 6.1      | Styrelsens ansvarsområden   | 15        |
| 6.2      | Verkställande direktörens och den övriga högsta ledningens ansvarsområden         | 16        |
| 6.3      | Ordnanande av likviditetsriskhantering inom tillsynsobjektets koncern             | 17        |
| <b>7</b> | <b>Metoder för riskhantering</b>  | <b>18</b> |
| 7.1      | Identifiering av risker   | 18        |
| 7.1.1    | <i>Kassaflöden som är förknippade med balansräkningens tillgångar och skulder</i> | 19        |
| 7.1.2    | <i>Likviditetsrisk i anslutning till poster utanför balansräkningen</i>           | 19        |
| 7.1.3    | <i>Verksamhet i valutabelopp</i>  | 20        |
| 7.2      | Mätningmetoder  | 20        |
| 7.3      | Begränsning av risk   | 22        |

|           |   |           |
|-----------|---|-----------|
| 7.4       | Uppföljningssystem  | 22        |
| 7.5       | Hantering av intradagslikviditetsrisk                       | 23        |
| <b>8</b>  | <b>Likviditetsreserv</b>                                    | <b>26</b> |
| 8.1       | Allmänt om likviditetsreserv                                | 26        |
| 8.2       | Stresstester  | 27        |
| 8.3       | Likviditetsreservens sammansättning                         | 28        |
| 8.4       | Hantering av säkerheter                                     | 29        |
| <b>9</b>  | <b>Beredskapsåtgärder</b>                                   | <b>31</b> |
| 9.1       | Framtidsscenarier   | 31        |
| 9.1.1     | <i>Stresstester</i>   | 31        |
| 9.1.2     | <i>Scenarier och antaganden</i>                             | 31        |
| 9.1.3     | <i>Användning av testresultaten i ledarskap</i>             | 32        |
| 9.2       | Kontinuitetsplan  | 33        |
| 9.2.1     | <i>Planens struktur och definieringen av ansvarsområden</i> | 33        |
| 9.2.2     | <i>Informationsgivning</i>                                  | 34        |
| 9.2.3     | <i>Uppgörande av plan</i>                                   | 34        |
| 9.2.4     | <i>Testning och uppdatering av planen</i>                   | 35        |
| <b>10</b> | <b>Informationsgivning</b>                                  | <b>37</b> |
| <b>11</b> | <b>Rapportering till finansinspektionen</b>                 | <b>39</b> |
| <b>12</b> | <b>Ytterligare information</b>                              | <b>40</b> |

# 1

## TILLÄMPNING

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(1) Denna standard behandlar huvudprinciperna för hantering av likviditetsrisk samt ordnandet av likviditetsriskhanteringen. Standarden tillämpas på följande sammanslutningar:

- kreditinstitut
- värdepappersföretag, på vilka tillämpas bestämmelserna i 5 och 6 kap. i kreditinstitutslagen (KIL) i enlighet med 46 § i lagen om värdepappersföretag
- fondbolag som bedriver verksamhet enligt 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder
- holdingsammanslutningar av kreditinstitut och värdepappersbolag
- centralinstitut för sammanslutning av inlåningsbanker
- utländska kreditinstituts och värdepappersföretags filialer i Finland

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(2) Om likviditeten hos en filial till ett utländskt kreditinstitut i Finland stadgas i 166 m § i kreditinstitutslagen. Finansinspektionen övervakar likviditeten hos filialerna till utländska EES-kreditinstitut i samarbete med tillsynsmyndigheterna i institutens hemstater.

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(3) Dessutom är de bindande avsnitten förpliktande för finansbetonade finans- och försäkringskonglomerats holdingföretag.

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(4) I standarden används nedan den generella benämningen tillsynsobjekt för alla samfund inom standardens tillämpningsområde.

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(5) När man ordnar hanteringen av likviditetsrisk bör man även följa standarderna 4.1 Organisation av intern kontroll och 4.2 Företagens interna kapitalutvärdering i huvudavsnitt 4 Kapitältäckning och riskhantering i Finansinspektionens föreskriftssamling för finanssektorn.

# 2

## MÅLSÄTTNINGAR

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(1) I denna standard behandlas huvudprinciperna för hantering av likviditetsrisk och ordnandet av likviditetsriskhanteringen. Förändringar i ett enskilt tillsynsobjekts finansiella position kan ha betydande verkningar på hela det finansiella systemets stabilitet. Den finansiella systemets globala kris har ytterligare accentuerat betydelsen av likviditetsriskhantering som förutser undantagssituationer och som täcker tillsynsobjektets hela verksamhet.

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(2) Standardens bindande föreskrifter ska även tillämpas på värdepappersföretag. Användningen av derivatinstrument och värdepappersiseringen, som ligger bakom finanskrisen, har ökat betydelsen av sambandet mellan investeringsbankverksamheten och inlåningsbankverksamhet. En försvårad tillgång till finansiering för ett för marknaden betydande värdepappersföretag kan ha betydande spridningseffekter mellan bank- och värdepapperssektorerna.

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(3) Tillsynsobjektets alla funktioner och förbindelser anses omfatta faktorer som påverkar likviditetspositionen. Tillsynsobjektet ska genom effektiv hantering av likviditetspositionen försäkra sig om att det klarar av att fullfölja sina betalningsskyldigheter oberoende av yttre faktorer eller övriga aktörer inom marknaden.

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(4) Målsättningen för Finansinspektionens reglering och övervakning av likviditetsriskhanteringen är att

- säkerställa att tillsynsobjektet och de företag som hör till dess konsolideringsgrupp med hänsyn till affärsverksamhetens art och omfattning har tillräckliga funktioner för identifiering, mätning, begränsning, uppföljning och övervakning av likviditetsrisken som en del av den totala riskhanteringen och –kontrollen
- säkerställa att tillsynsobjektets information för ledningen angående likviditetsrisken är tillförlitlig och riktig

- förmedla information om vilka frågor Finansinspektionen fäster uppmärksamhet vid i sin övervakning och vad Finansinspektionen kräver av sina tillsynsobjekt.

# 3

## INTERNATIONELLA REGELVERK

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(1) Denna standard baseras huvudsakligen på rekommendationer givna av Baselkommittén och den europeiska banktillsynskommittén (CEBS).

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(2) I september 2008 publicerade CEBS sina rekommendationer för hantering och kontroll av likviditetsrisk som en del av sitt svar på Europeiska kommissionens rådfrågan.<sup>1</sup> I december 2009 publicerade CEBS en närmare instruktion i anslutning till de tidigare nämnda rekommendationerna under titeln Liquidity Buffers & Survival Periods.<sup>2</sup>

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(3) I standarden beaktas de principer för hantering av likviditetsrisk som är inkluderade i följande publikationer från Baselkommittén:

- Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision, september 2008
- Liquidity Risk: Management and Supervisory Challenges, februari 2008
- Core Principles for Effective Banking Supervision och Core Principles Methodology, oktober 2006

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(4) Dessutom har följande publikationer beaktats i standarden:

- Joint Forums arbetsgrupp Working Group on Risk Assessment and Capital, publikationen The management of liquidity risks in financial groups (maj 2006)
- IOSCO:s (International Organization of Securities Commission) Sound Practices for the Management of Liquidity Risks at Securities Firms (maj 2002)

<sup>1</sup> Second part of CEBS's Technical Advice to the European Commission on Liquidity Risk Management (nedan CEBS Advice)

<sup>2</sup> nedan CEBS Liquidity Buffer Guideline



# 4

## RÄTTSGRUND

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(1) Den nationella regleringen av riskhantering grundar sig på följande EU-direktiv:

Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/111/EG om ändring av direktiven 2006/48/EG, 2006/49/EG och 2007/64/EG vad gäller banker anslutna till centrala kreditinstitut, vissa frågor som gäller kapitalbasen, stora exponeringar, tillsynsrutiner och krishantering, bilaga V; EUT Nr L 302, 17.11.2009, s. 97.

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(2) Hanteringen av likviditetsrisk regleras nationellt genom

- kreditinstitutslag (121/2007), 49 § 1 mom. som innehåller en generalklausul om riskhantering. En motsvarande bestämmelse för finansiella företagsgruppers moder- och dotterföretag finns i 74 § i lagen.
- kreditinstitutslag, 52 §, där det stadgas om allmänt likviditetskrav
- kreditinstitutslag, 166 m § 2 mom. som gäller ett utländskt kreditinstituts filial i Finland
- lag om värdepappersföretag (922/2007), 46 § 1 mom. om att 49 och 52 § i kreditinstitutslagen också tillämpas på de i lagrummet avsedda värdepappersföretagen
- lag om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster (580/1996), 15 § 1 mom. som gäller likviditeten hos ett utländskt värdepappersföretags filial i Finland
- lag om placeringsfonder (48/1999), 6 § 5 mom. om att ett fondbolag, som bedriver verksamhet avsedd i 5 § 2 mom. i lagen, ska uppfylla de krav som föreskrivs i 46 § 1 mom. i lagen om värdepappersföretag

- lag om placeringsfonder, 30a § 1 mom. som innehåller krav för intern kontroll och tillräckliga riskhanteringssystem
- lag om placeringsfonder, 30b § om att ett fondbolag, som tillhandahåller placerings- och investeringsrådgivning eller förvaring eller förvaltning av andelar, ska säkra sin likviditet på ett sätt som är tillräckligt med tanke på verksamheten
- lag om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010), 18 §, där det finns en allmän bestämmelse om säkerställande av likviditet
- lag om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010), 18 § om att den interna kontrollen och riskhanteringen ska uppfylla de krav som ställs i 49 § i kreditinstitutslagen
- lag om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (699/2004), 16 § som innehåller en allmän bestämmelse om riskhantering

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(3) De av Finansinspektionen utfärdade bindande föreskrifterna i denna standard grundar sig på följande lagrum:

- med stöd av 93 § 1 mom. i kreditinstitutslagen kan Finansinspektionen ge sådana närmare föreskrifter om tillämpningen av kraven enligt 5 kap. i kreditinstitutslagen som verkställandet av kreditinstitutsdirektivet (2006/48/EG) förutsätter.
- av 49 § 1 mom. i lagen om värdepappersföretag och 6 § 5 mom. i lagen om placeringsfonder följer att de föreskrifter om tillämpningen av 49 och 52 § i kreditinstitutslagen som Finansinspektionen utfärdat med stöd av 93 § 1 mom. i kreditinstitutslagen även förpliktar de i nämnda lagrum avsedda värdepappersföretagen, holdingföretagen och fondbolagen.
- av 18 § i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010) följer att de föreskrifter om tillämpningen av 49 § i kreditinstitutslagen som Finansinspektionen har utfärdat med stöd av 93 § 1 mom. i kreditinstitutslagen även förpliktar de i nämnda lagrum avsedda centralinstituten för sammanslutningen av inlåningsbanker.
- med stöd av 30 a § 3 mom. i lagen om placeringsfonder kan Finansinspektionen utfärda föreskrifter om krav som ställs på ett fondbolags riskhanteringssystem och övriga interna kontroll samt intern styrning.

- med stöd av 16 § i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat kan Finansinspektionen ge konglomeratets moderföretag föreskrifter om ordnandet av intern kontroll och riskhantering samt om kraven som ställs på intern styrning.

# 5

## LIKVIDITETSSTRATEGI

### 5.1 Likviditetsstrategi

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(1) Tillsynsobjektet ska ha en av styrelsen godkänd likviditetsstrategi samt närmare handlingsinstruktioner, processer och system för identifiering, mätning, hantering och kontroll av likviditetsrisk. I strategin ska man skapa allmänna ramar för ordnandet av riskhanteringen och beskriva tillsynsobjektets långsiktiga riktlinjer för riskvilligheten.<sup>3</sup>

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(2) Strategin, handlingsinstruktionerna, processerna och systemen som hör till hanteringen av likviditetsrisken ska vara skraddarsydd enligt tillsynsobjektets affärsområden, verksamhetsenheter och de använda valutorna.<sup>4</sup>

**Norm**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(3) En filial till ett utländskt kreditinstitut i Finland ska för Finansinspektionen på begäran presentera allmänna principer för likviditetshanteringen som godkänts av kreditinstitutets styrelse eller ett motsvarande organ. De allmänna principerna ska innehålla detaljer angående ordnandet och kontrollen av filialens likviditet.<sup>5</sup>

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(4) Hanteringen av likviditetsrisken omfattar även förvaltningen av intradagslikviditeten för att garantera att tillsynsobjektet har en tillräckligt stor likviditetsreserv.<sup>6</sup>

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(5) Tillsynsobjektets likviditetsstrategi och kontrollmetoder ska stå i proportion till omfattningen och komplexiteten av tillsynsobjektets verksamhet samt till tillsynsobjektets riskprofil och den av styrelsen fastställda riskvilligheten. Alla betydande affärsområden inom tillsynsobjektet ska informeras om den fastställda riskvilligheten.<sup>7</sup>

<sup>3</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14

<sup>4</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14

<sup>5</sup> KIL, 166 m § 2 mom.

<sup>6</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14

<sup>7</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14a; CEBS Advice, rekommendation 1

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(6) Vid fastställandet av riskvilligheten bör man beakta förutom den normala omvärlden även de krav som ställs på verksamheten till följd av en långvarig marknadsstörning. Strategin ska uppdateras regelbundet och alltid då betydande förändringar kräver det.<sup>8</sup>

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(7) Strategin och handlingsinstruktionerna ska inkludera adekvata mekanismer för allokering av kostnader, vinster och risker som hänför sig till likviditeten.<sup>9</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(8) Tillsynsobjektet bör beakta kostnader, vinster och risker i anslutning till skötandet av likviditeten för alla affärsområden i samband med prissättning, mätning av verksamhetens resultat och rutinerna för godkännande av nya produkter eller tjänster. I samband med bedömningen av kostnader, vinster och risker förknippade med hanteringen av likviditetsrisken bör man beakta kort- och långsiktiga och indirekta kostnader, de olika balansposternas egenskaper i relation till marknadslikviditetsrisken och övriga väsentliga faktorer såsom säkerheten i tillgång till finansieringskällor.<sup>10</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(9) Vid allokering av kostnader och vinster till olika affärsområden bör man se till att de av ledningen använda incitamentsystemen inte är i strid med tillsynsobjektets riskvillighet enligt likviditetsstrategin.<sup>11</sup>

## 5.2 Diversifiering av finansieringskällor

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(10) De finansieringskällor som står till tillsynsobjektets förfogande ska vara tillräckligt diversifierade och finansieringen ska vara fördelad på löptider med olika längd. Tillsynsobjektet ska regelbundet bedöma genomförandet av planen för anskaffning av finansiering och följa upp vilka faktorer som påverkar tillgången.<sup>12</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(11) Tillsynsobjektet bör undvika en alltför hög grad av beroende av centralbankens finansiering som huvudsaklig likviditetskälla. Tillsynsobjektet bör också följa de stora koncentrationerna och sträva efter att sprida likvida medel t.ex. enligt emittent, löptid och valuta. Betydelsen av att sprida medel accentueras när det gäller mindre likvida medel.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(12) Tillsynsobjektet bör ställa sina målsättningar för diversifiering av finansieringen i proportion till den övriga ekonomiska planeringsprocessen.

<sup>8</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 21

<sup>9</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14

<sup>10</sup> CEBS Advice, recommendation 2

<sup>11</sup> CEBS Advice, recommendation 2

<sup>12</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 18; CEBS Advice, recommendation 17

Vid planeringen gällande tillgången till finansiering bör man beakta marknadsförhållandenas effekt på användbarheten av olika finansieringskällor.

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad 9.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(13) För att säkra en mångsidig finansiering kan tillsynsobjektet sätta gränser med anknytning till hanteringen av likviditetsrisken för enskilda deponenter eller deponenttyper, för verksamhetens geografiska område, för relationen mellan finansiering med och finansiering utan säkerhet samt för använda finansieringsinstrument och valutor.

**Rekommendation**  
Utfärdad 9.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(14) Tillsynsobjektet ska upprätthålla beredskap att säkra tillgången till finansieringsinstrument och finansieringskällor som är förenliga med likviditetsstrategin. Till upprätthållandet av beredskapen hör att tillsynsobjektet ska inrikta personalresurser och medel på system och processer vilka krävs för att utnyttja olika delmarknader. Tillsynsobjektet bör dessutom försäkra sig om att den erforderliga juridiska dokumenteringen och informationssystemet är ändamålsenligt ordnade.<sup>13</sup>

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad 9.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(15) Tillsynsobjektet ska upprätthålla nära och fungerande kundförhållanden till parter av vars agerande tillsynsobjektets likviditetssituation är avsevärt beroende. Tillsynsobjektet ska också sträva efter att bedöma de normala finansieringskällornas tillförlitlighet i en allmän marknadsstörning samt då tillsynsobjektets egen kreditvärdighet och tillförlitlighet blir ifrågasatta.

**Tillämpningsråd/-exempel**  
Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(16) Tillsynsobjektet ska känna till de finansieringskällor som det anser sig kunna anlita för att klara genom allvarliga marknadsstörningar eller likviditetsproblem som drabbar särskilt tillsynsobjektet. Tillsynsobjektet ska beakta åtminstone de nedan uppräknade åtgärderna för förbättrandet av det finansiella läget beroende på störningens art, allvarlighet och längd samt regelbudet bedöma och testa om de fungerar<sup>14</sup>:

- öka inlåningen
- förlänga ansvarsförbindelsernas löptider
- emittera nya skuldinstrument
- förflytta tillgångar inom koncernen
- nya kapitalemissioner
- värdepapperisering av fordringar
- försäljning av goda likvida medel eller repoaffär
- införa kreditfaciliteter
- finansiering från centralbanken

<sup>13</sup> CEBS Advice, rekommendation 5

<sup>14</sup> CEBS Advice, rekommendation 8

# 6

## ORDNANDE AV LIKVIDITETSRIKSHANTERING OCH -KONTROLL

### 6.1 Styrelsens ansvarsområden

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(1) Styrelsen ska godkänna likviditetsstrategin och de allmänna principerna för hanteringen och kontrollen av likviditetsrisken.<sup>15</sup>

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(2) Styrelsen ska regelbundet utvärdera likviditetsstrategin och uppdatera den enligt tillsynsobjektets affärsplan och ekonomiska och finansiella läge och i samband med betydande förändringar i omvärlden.<sup>16</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(3) Styrelsen bör försäkra sig om att verkställande direktören och den övriga högsta ledningen följer likviditetsstrategin och principerna för hanteringen och kontrollen av risker. Styrelsen bör regelbundet utvärdera nivån på riskhanteringen och -kontrollen.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(4) Styrelsen bör försäkra sig om att verkställande direktören, den övriga högsta ledningen och de ansvariga personerna för hanteringen och kontrollen av likviditetsrisken har erforderlig expertis och system för mätning och uppföljning av alla former av likviditetsrisk.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(5) Styrelsen ska se till att den får tidsenlig information om tillsynsobjektets likviditetsposition och realiserade eller förväntade problem och störningar som har med likviditeten att göra.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(6) De rapporter som styrelsen erhåller bör innehålla information om åtminstone följande faktorer:<sup>17</sup>

- utveckling av finansieringskostnader

<sup>15</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, styckena 2 och 14

<sup>16</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, styckena 2 och 14 a

<sup>17</sup> Närmare information om likviditetsreserven i avsnitt 8 i standarden

- utveckling av finansiella underskott
- koncentrationer av finansieringskällor
- betydande och återkommande överskridningar av limiter
- betydande förändringar av omfattningen och sammansättningen av likviditetsreserven
- eventuellt sinande av alternativa finansieringskällor

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(7) Styrelsen bör försäkra sig om att verkställande direktören och den övriga högsta ledningen vidtar erforderliga korrigerande åtgärder med anledning av störningar.

## 6.2 Verkställande direktörens och den övriga högsta ledningens ansvarsområden

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(8) Verkställande direktören och den övriga högsta ledningen ansvarar för det praktiska genomförandet av likviditetsstrategin som styrelsen har godkänt och för ordnandet av likviditetsriskhanteringen som en del av tillsynsobjektets interna kontroll.<sup>18</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(9) Verkställande direktören och den övriga högsta ledningen har som uppgift att godkänna de metoder som används vid identifieringen, mätningen, uppföljningen, kontrollen och begränsningen av riskerna.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(10) Verkställande direktören och den övriga högsta ledningen bör fastställa ansvarsområden för enheter, organ och personer som hör till organisationen för hantering och kontroll av likviditetsrisk på så sätt att arbetsuppgifterna är tillräckligt avgränsade från varandra så att intressekonflikter kan förebyggas.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(11) Verkställande direktören och den övriga högsta ledningen bör beakta de på lag, myndighetsföreskrifter eller operativa begränsningar grundade hindren när det gäller att förflytta medel mellan olika affärsenheter eller stater.<sup>19</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(12) Verkställande direktören och den övriga högsta ledningen ansvarar för att tillsynsobjektets personal är medveten om huvudprinciperna för likviditetsstrategin och riskkontrollen. Alla för likviditetssituationen centrala affärsenheter bör väl känna till likviditetsstrategin och principerna och metoderna för riskkontroll. De ansvariga personerna för hanteringen av likviditetsrisken bör regelbundet vara i kontakt med de personer som följer marknadssituationen och andra personer som besitter väsentlig marknadsinformation.<sup>20</sup>

<sup>18</sup> CEBS Advice, rekommendation 1

<sup>19</sup> CEBS Advice, rekommendation 4

<sup>20</sup> CEBS Advice, rekommendation 4



**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(13) Verkställande direktören och den övriga högsta ledningen bör följa finansmarknadens händelser och utvecklingstrender som kan ha betydande, oförutsägbara eller mångfacetterade verkningar på hanteringen av likviditetsrisken.

### 6.3 Ordnande av likviditetsriskhantering inom tillsynsobjektets koncern

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(14) Kontrollen av tillsynsobjektets likviditetsrisker ska ordnas så att den täcker förutom riskhanteringen på koncernnivå även riskerna inom alla enskilda juridiska enheter, inklusive filialer, som hör till koncernen. Då man fattar beslut om centralisering eller decentralisering av riskkontrollsystemet ska tillsynsobjektet beakta betydelsen av alla affärsenheter med tanke på likviditetsrisken.<sup>21</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad 9.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(15) Riskkontrollen bör baseras på realistiska antaganden om möjligheten att förflytta likvida medel och säkerheter. Tillsynsobjektet bör bedöma förutom effekterna av yttre faktorer, såsom lagstiftning, myndighetsföreskrifter eller beskattning, även effekterna av tillsynsobjektets interna begränsningar på huruvida medel och säkerheter fritt kan överföras mellan olika enheter som hör till koncernen. Tillsynsobjektet bör beakta de nödvändiga praktiska arrangemangen för att utföra överföringarna samt de förväntade förseningarna. Tillsynsobjektet bör ha färdiga procedurer för överföring av säkerheter och finansiering i syfte att stödja en enhet som hör till koncernen.<sup>22</sup>

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(16) Då riskhanteringen ordnas ska man avseende likviditetsrisken se till att riskkontrollfunktionen, funktionen som säkrar att föreskrifterna (compliance) iaktas och funktionen för intern revision är oberoende av affärsverksamheten.<sup>23</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(17) Tillsynsobjektet bör försäkra sig om att dess organisation har nödvändig expertis på sådana särdrag i omvärlden som kan påverka likviditetsrisken i alla de stater där tillsynsobjektet bedriver verksamhet. Sådana faktorer är bl.a. regleringen angående banker med problem, systemet för insättningsgaranti och villkoren för centralbankens finansiering.<sup>24</sup>

<sup>21</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, styckena 2 och 14

<sup>22</sup> CEBS Advice, rekommendation 4

<sup>23</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, styckena 2 och 14; CEBS Advice, rekommendation 3

<sup>24</sup> CEBS Advice, rekommendation 3

# 7

## METODER FÖR RISKHANTERING

### **Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 1 ) Tillsynsobjektet ska ha en fungerande process för identifiering, mätning, uppföljning och kontroll av likviditetsrisk. Tillsynsobjektet ska på ett täckande sätt kunna bedöma de kassaflöden som anknyter till balansräkningens tillgångar och skulder samt till förbindelserna utanför balansräkningen under olika tidsintervall samt effekterna av en eventuell goodwillrisk på likviditetspositionen.<sup>25</sup>

### 7.1 Identifiering av risker

### **Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 2 ) Tillsynsobjektet ska identifiera de för verksamheten betydelsefulla likviditetsriskerna i alla dess juridiska enheter och funktioner.<sup>26</sup>

### **Motivering**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 3 ) Tillsynsobjektets behov och källor av likviditet beror i betydande grad på tillsynsobjektets affärsverksamhet och produktsortiment, balansräkningens struktur samt strukturen av balansposternas löptider. Tillsynsobjektet ska bedöma effekten av alla betydande poster inom och utanför balansräkningen, inklusive derivatinstrument och andra ansvarsförbindelser, på likviditetsrisken.

### **Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 4 ) Tillsynsobjektet bör beakta interaktionen mellan finansieringsrisken och marknadslikviditetsrisken. Tillsynsobjektet bör också känna till och beakta sambanden mellan likviditetsrisken och övriga risker. Till exempel ränte- och kreditrisker, operativ risk och goodwillrisk kan påverka tillsynsobjektets likviditetsposition. Tillsynsobjektet bör även följa händelser som kan ha verkningar på allmänt rådande uppfattningen om tillsynsobjektets ekonomiska läge.

### **Tillämpningsråd/-exempel**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(5) I en krissituation kan aktörer som placerar i penningmarknadsinstrument förutsätta en högre avkastning vid risktagning eller förnyande av finansiering

<sup>25</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 15

<sup>26</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14

med kortare löptid än tidigare. En dålig marknadslikviditetssituation kan försvåra försäljningen av fordringar och göra tillsynsobjektet mera beroende av finansmarknaden. Under sådana omständigheter kan försäljning av tillgångsposter till ett oförmånligt pris försvaga det allmänna förtroendet för tillsynsobjektet på finansmarknaden och därmed dess möjligheter att skaffa finansiering från marknaden.

#### 7.1.1 Kassaflöden som är förknippade med balansräkningens tillgångar och skulder

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(6) Tillsynsobjektet bör göra tillräckligt detaljerade kassaflödesprognoser för hanteringen av likviditetsrisken. I dessa prognoser bör tillsynsobjektet även beakta de viktigaste motparternas förväntade agerande under de förändrade förhållandena.<sup>27</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(7) Tillsynsobjektet bör kunna bedöma finansieringskällornas varaktighet särskilt i marknadsstörningar. Tillsynsobjektet bör beakta faktorer som påverkar inlåningen från allmänheten, såsom räntenivå, känslighet för ränteförändringar och insättningsgarantins funktionsduglighet. När det gäller inlåningen från stora kunder bör tillsynsobjektet separat för varje kund bedöma sannolikheten av att finansieringen förnyas under exceptionella marknadsförhållanden.

**Tillämpningssexempel**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(8) Ett tillsynsobjekt som bedriver betalningsförmedlingsverksamhet ska beakta effekterna av kundens betalningar på inlåningsmängden och användningen av kreditlimiter.

#### 7.1.2 Likviditetsrisk i anslutning till poster utanför balansräkningen

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(9) Tillsynsobjektet ska identifiera, följa upp och hantera kassaflöden som har att göra med poster utanför balansräkningen och övriga ansvarsförbindelser.<sup>28</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(10) Tillsynsobjektet bör bedöma effekterna av ett eventuellt ibruktagande av oanvända kreditlimiter med hänsyn till ansvarsförbindelsens art och motpartens kreditvärdighet.

**Tillämpningsråd/-exempel**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(11) Tillsynsobjektet ska sträva efter att utvärdera sådana transaktioner i anknytning till olika kontrakt som kan påverka likviditetspositionen och som kan göra att villkorliga förbindelser som berör tillsynsobjektet realiserar.<sup>29</sup> Tillsynsobjektet ska även ta hänsyn till att försämrade ekonomiska förhållanden kan ta sig uttryck i form av en förhöjd användningsgrad av

<sup>27</sup> CEBS Advice, rekommendation 13

<sup>28</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 15

<sup>29</sup> CEBS Advice, rekommendation 8

kreditlöften. Dessutom kan tillsynsobjektets likviditetsposition försvagas av en försämrad kreditvärdighet hos en emittent av ett finansieringsinstrument eller en instans som gått i borgen som står som säkerhet för de kreditlöften som anskaffats som stöd för tillsynsobjektets likviditet.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(12) Tillsynsobjektet bör under hela tiden då förbindelserna är i kraft följa risker som förorsakas av regressvillkoren vid försäljning av tillgångsposter eller arrangemangen vid värdepapperisering.<sup>30</sup>

### 7.1.3 Verksamhet i valutabelopp

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(13) Tillsynsobjektet bör beakta utländska valutors betydelse för sina centrala verksamheter och de av valutapositionerna förorsakade begränsningarna i undantagssituationer.<sup>31</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(14) Tillsynsobjektet bör bedöma finansieringsbehovet i utländsk valuta och definiera acceptabla obalanser mellan valutorna. Vid bedömningen av obalansen bör man beakta åtminstone följande faktorer:

- tillsynsobjektets förmåga att skaffa finansiering från valutamarknaden
- möjligheten att få finansiering i valutabelopp från den lokala marknaden
- möjligheten att förflytta likviditetsöverskott mellan olika valutor, stater och juridiska enheter.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(15) Tillsynsobjektet bör bedöma risker som förorsakas av användningen av kortvarig kapitalanskaffning i valutabelopp för finansiering av fordringar i eurobelopp och användningen av finansiering i eurobelopp för finansiering av fordringar i valutabelopp. Tillsynsobjektet bör beakta effekten av valutornas snabba värdeförändringar på likviditetspositionen.

## 7.2 Mätningmetoder

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(16) Tillsynsobjektet ska tillämpa olika mätningmetoder för att utvärdera balansräkningens struktur och förväntade förändringar av likviditetsrisken.<sup>32</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(17) Genom metoderna bör tillsynsobjektet sträva efter att specificera finansieringspositionens sårbarhet för olika tidshorisonter i normala och undantagssituationer. Tillsynsobjektet bör ställa kassautflödena i relation till

<sup>30</sup> CEBS Advice, rekommendation 8

<sup>31</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14

<sup>32</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 15

sina sedvanliga finansieringskällor samt i undantagssituationer upptäcka finansieringsunderskottet under olika tidsintervall.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(18) Mätningmetoderna bör proportioneras enligt arten och komplexiteten av tillsynsobjektets verksamhet samt enligt risksituationen. Mätningen bör omfatta alla betydande fordringar, förpliktelser, poster utanför balansräkningen och kassaflöden som föranleds av de olika funktionerna och övriga effekter på tillsynsobjektets likviditetsposition.<sup>33</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(19) Tillsynsobjektet bör sträva efter att på ett förebyggande sätt mäta obalanser i finansieringen och därmed förknippade risker. Tillsynsobjektet bör utifrån olika scenarier bedöma både kapitalets och räntornas kassaflöden, och för att täcka riskerna i anknytning till dessa bör tillsynsobjektet sträva efter för att säkra tillgången till finansiering.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(20) Tillsynsobjektet bör sträva efter att försäkra sig om att de använda kassaflödesprognoserna är motiverade med tanke på arten av tillsynsobjektets verksamhet. Prognoserna bör justeras regelbundet. Särskild uppmärksamhet bör fästas vid längden av inlåningen, förbindelserna och posterna utanför balansräkningen och vid kassaflödenas osäkerhet.<sup>34</sup>

**Tillämpningsexempel**

Utfärdad: 1.1.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(21) Tillsynsobjektet kan ta i bruk förebyggande mätinstrument för att sträva efter att upptäcka om likviditetssituationen har försämrats eller om behovet av finansiering har förändrats. Den operativa ledningen bör på basis av prognoser erhållna genom mätinstrumenten vidta åtgärder för att minska risken.

**Tillämpningsexempel**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(22) S.k. early warning-indikatorer kan användas bl.a. för att observera följande förändringar av omständigheterna:

- en snabb ökning i fordringar vilka har finansierats genom osäkra förbindelser
- koncentrationer av fordringar eller förbindelser
- obalans mellan valutor
- förbindelsernas genomsnittliga löptid
- upprepad överskridning av inre limiter
- försvagade nyckeltal som beskriver tillsynsobjektets allmänna ekonomiska läge
- negativ publicitet
- försvagad kreditvärdighet
- höjda minut- eller partimarknadspriser
- ökade CDS-spreads

<sup>33</sup> CEBS Advice, rekommendation 13

<sup>34</sup> CEBS Advice, rekommendation 13

- motpartens krav om tilläggssäkerhet
- korrespondentbankers avslutade eller minskade kreditlimiter
- snabb minskning i inlåningen
- inlösen av depåbevis före förfallodagen
- försvårad emission av bankcertifikat

### 7.3 Begränsning av risk

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(23) Tillsynsobjektet ska ta i bruk olika medel för minskning av risken, såsom limiter och likviditetsreserver som samlas till stöd för likviditetspositionen. Medlen för minskning av risken bör utvärderas med regelbundna mellanrum.<sup>35</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(24) Vid användning av nettningsystem som medel för minskning av risken bör tillsynsobjektet beakta de juridiska och operativa riskerna som är förknippade med arrangemangen.<sup>36</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(25) Limiterna bör vara dimensionerade enligt omfattningen och arten av tillsynsobjektets verksamhet, tjänster och produkter som tillsynsobjektet tillhandahåller samt de i tillsynsobjektets verksamhet använda valutorna. Limiterna bör tillämpas i de olika affärsenheterna för att kontrollera den normala intradagslikviditeten.

**Tillämpningsråd/-exempel**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(26) Limiter kan sättas för t.ex. maximibeloppet av kassaflödenas kumulativa obalans. Limiten kan grunda sig på bl.a. bedömningar av huruvida kreditlimiterna och andra förbindelser realiserar under olika tidsintervall.

### 7.4 Uppföljningssystem

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(27) Tillsynsobjektet ska ha ett tillförlitligt system för ledningens rapportering och informationssamling så att styrelsen, verkställande direktören och den övriga högsta ledningen kan få aktuell och framtidsorienterad information om tillsynsobjektets likviditetsposition.<sup>37</sup>

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(28) Med hjälp av de i uppföljningen använda systemen ska tillsynsobjektet kunna räkna ut likviditetspositionen i alla för affärsverksamheten viktiga valutor samt på koncern-, filial- och dotterbolagsnivå i alla länder där verksamhet bedrivs.<sup>38</sup>

<sup>35</sup> Direktivet 2006/48/EG bilaga V punkt 18

<sup>36</sup> CEBS Advice rekommendation 7

<sup>37</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14

<sup>38</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14

**Rekommendation**

Utfärdad 9.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(29) Uppföljningssystemen bör omfatta alla de med hela verksamheten förknippade källorna till likviditetsrisk inklusive poster utanför balansräkningen samt nya produkter och tjänster. Den av ledningen erhållna rapportinformationen bör användas i den dagliga riskkontrollen för att övervaka att de interna anvisningarna, handlingsinstruktionerna och limiterna iakttas.

**Rekommendation**

Utfärdad 9.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(30) Den från uppföljningen erhållna informationen bör vara tillräckligt detaljerad för skötandet av krissituationer och behandla faktorer som påverkar den finansiella ställningen under olika tidsintervall.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(31) Verkställande direktören och den övriga högsta ledningen bör se till att tillsynsobjektet har gemensamma regler för rapportering. I dessa regler definieras innehållet och frekvensen för de rapporter som lämnas till styrelsen, verkställande direktören och den övriga operativa ledningen eller andra förvaltningsorgan. Tillsynsobjektet bör även fastställa ansvariga personer eller instanser för rapporteringen .

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(32) För att uppfölja åtstramningen av likviditetssituationen och möjliga överskridningar av limiter bör tillsynsobjektet genom information från rapporterna jämföra den aktuella likviditetspositionen med de fastställda limiterna. För eventuella överskridningar av risklimiter bör det finnas anvisningar om att fall som strider mot reglerna behandlas i tillsynsobjektets besluts- och riskkontrollorgan.

## 7.5 Hantering av intradagslikviditetsrisk

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(33) Tillsynsobjektet ska ha en fungerande process för uppföljning och kontroll av intradagslikviditetsrisk.<sup>39</sup>

**Motivering**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(34) Tillsynsobjektet bör hantera intradagslikviditetsrisken och –positionen för att kunna uppfylla sina förpliktelser angående betalningsförmedling och clearingverksamhet. Genom att effektivt hantera intradagslikviditetsrisken främjar tillsynsobjektet för sin del den effektiva funktionen av betalningsförmedlings- och clearingsystemet. Störningar i betalningsförmedlingen och misslyckade uppdrag kan minska förtroendet för tillsynsobjektet och även försämra tillsynsobjektets likviditetsposition. Störningar i betalningsförmedlingen kan försvaga förmågan hos tillsynsobjektets kunder att återbetala krediter och förorsaka förändringar av beloppen och strukturen av den finansiering som tillsynsobjektet behöver.

---

<sup>39</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 14

**Motivering**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(35) Storleken och tidpunkterna för kassaflödena i synnerhet hos ett tillsynsobjekt som bedriver betalningsförmedlings- och förvaringsverksamhet kan vara förknippade med stora osäkerhetsmoment som förorsakas av att kundernas betalningstransaktioner varierar. Dessutom kan kassaflödenas tajming inom dagen vara förknippad med osäkerhetsmoment som även beror på tajmingen av kundernas betalningar.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(36) Oberoende av huruvida tillsynsobjektet använder netto- eller bruttoprincip i betalningsförmedlings- och clearingverksamheten bör det effektivt följa intradagslikviditetssituationen.<sup>40</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(37) Tillsynsobjektet bör sträva efter att uppfylla följande målsättningar genom hantering av intradagslikviditetsrisken:

- Tillsynsobjektet bör mäta bruttobeloppen för dagliga kassainflöden och kassautflöden samt sträva efter att förutse kassaflödenas infallstider och eventuellt under dagen förekommande finansieringsunderskott.<sup>41</sup>
- Tillsynsobjektet bör fortlöpande följa likviditetssituationen för att kunna bedöma behovet av tilläggsfinansiering, för att kontrollera utgående kassaflöden samt för att allokera intradagslikviditet till de olika enheterna och kundföretagen inklusive kredit- och finansinstituten.
- Tillsynsobjektet bör ha praktiska arrangemang för trygghet av daglig finansiering.
- Tillsynsobjektet bör kunna hantera och ta i bruk säkerheter som krävs för anskaffande av intradagslikviditet.<sup>42</sup>
- Tillsynsobjektet bör genom effektiv samordning mellan de olika funktionerna övervaka att tiderna för de utgående kassaflödena inte strider mot de övriga målsättningarna för tillsynsobjektets övriga verksamhet.
- Tillsynsobjektet bör i sin kontinuitetsplan ha definierade förfaringsätt och handlingsmodeller för en eventuell intradagslikviditetskris. Tillsynsobjektet bör i beredskapsplanen fästa särskild uppmärksamhet vid omfattningen och tidpunkten för de likviditetsproblem som förorsakas av störningar i betalningsförmedlings- eller clearingverksamheten.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(38) Tillsynsobjektet bör ha lämpliga instruktioner, procedurer och system för att uppnå de tidigare nämnda målen inom olika marknadssektorer och valutor. Hanteringen av intradagslikviditeten bör motsvara arten och omfattningen av tillsynsobjektets affärsverksamhet. Dessutom bör man beakta i vilken utsträckning tillsynsobjektet är delaktig i

<sup>40</sup> CEBS Advice, rekommendation 11

<sup>41</sup> CEBS Advice, rekommendation 12

<sup>42</sup> CEBS Advice, rekommendation 10



betalningsförmedlings- och clearingverksamhet samt huruvida tillsynsobjektet verkar som korrespondentbank eller förvaringsbank.

# 8

## LIKVIDITETSRESERV

### 8.1 Allmänt om likviditetsreserv

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(1) Tillsynsobjektet ska ha en reserv av fria likvida medel i händelse av en snabb och oväntad försämring av likviditetssituationen. Det får inte finnas juridiska eller andra operativa hinder för användningen av reservmedel för att stödja likviditetssituationen.<sup>43</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad 9.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(2) Vid hantering av likviditetsrisk bör man beakta på lag, myndighetsföreskrifter eller operativa begränsningar baserade hinder för överföring av medel mellan de för olika funktioner centrala affärsenheterna eller staterna. Besluten om placering av likviditetsreserven bör reflektera tillsynsobjektets koncernstruktur och affärsverksamhet så att de operativa hinder som påverkar användningen av reserven kan minimeras.<sup>44</sup>

**Norm**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(3) I en filial till ett utländskt kreditinstitut som fått koncession i en stat utanför EES-området bör i Finland kontinuerligt ha medel på minst fem miljoner euro för filialens verksamhet.<sup>45</sup>

**Tillämpningsråd**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(4) I de i avsnitt 5.1 (3) avsedda allmänna principerna för likviditetshanteringen för ett utländskt kreditinstituts filial bör det definieras en för affärsverksamheten i Finland avsedd likviditetsreserv som ska inkluderas i filialens balansräkning. I denna reserv ska filialen beakta fördelningen av ansvar på olika valutor.<sup>46</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad 9.12.2010  
Gäller fr.o.m. 31.12.2010

(5) Tillsynsobjektet bör i första hand tillämpa den i avsnitt 8.3 presenterade minst en månad långa överlevnadsperioden då det definieras likviditetsreservens tillräcklighet i stressscenarier som tillsynsobjektet har valt som kriterier för reservens tillräcklighet.

<sup>43</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, styckena 14, 17 och 18

<sup>44</sup> CEBS Liquidity Buffer Guideline 6

<sup>45</sup> KIL 166 m § 2 mom.

<sup>46</sup> KIL 166 m § 2 mom.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(6) Likviditetsreserven bör vara avsedd att användas endast i undantags- och krissituationer. Likviditetsreserven bör stå omedelbart till tillsynsobjektets förfogande för att täcka oförutsedda likviditetsunderskott utan att tillsynsobjektet är tvunget att kännbart anpassa sin verksamhet. Likvida medel bör kunna säljas eller användas som säkerhet för att anskaffa finansiering från marknaden eller centralbanken utan att användningen av medel leder till alltför stora förluster eller värdesänkningar.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(7) Tillsynsobjektet bör bedöma sina kort- och långsiktiga behov av finansiering enligt affärsverksamhetens särdrag och marknadssituationen. Förutom att tillsynsobjektet samlar likviditetsreserv för kort och medellång (1 vecka och 1–2 månader) överlevnadsperiod bör det vid planering av verksamheten på längre sikt, dvs. upp till ett år, förbereda sig för långvariga likviditetsproblem genom andra åtgärder. Dessa åtgärder omfattar ibruktagande av nya finansieringskällor, anpassning av verksamheten och ändringar i affärsverksamhetsmodellen och uppgörande av en kontinuitetsplan.<sup>47</sup>

## 8.2 Stresstester

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(8) Storleken av likviditetsreserven bör vara proportionerad i förhållande till tillsynsobjektets riskvillighet. Då tillsynsobjektet bedömer reservens tillräcklighet bör det beakta den förväntade krisens längd och allvarighet samt de förväntade kassaflödena som kommer från försäljningen av tillgångar eller användningen av medel som säkerhet.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(9) Tillsynsobjektet bör använda stresstester utgående från tillsynsobjektets specifika riskscenarier, riskscenarier gällande marknaden och scenarier som kombinerar dessa för att fastställa likviditetsreservens tillräckliga storlek.<sup>48</sup>

**Motivering**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(10) I de för tillsynsobjektet specifika scenarierna antar man att marknadens förtroende för tillsynsobjektet har försvagats markant, vilket påverkar tillsynsobjektets tillgång till och möjlighet att använda alla finansieringskällor. En avsevärd försämring av tillsynsobjektets kreditbetyg kan ses som en dylik händelse.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(11) I scenarierna bör man anta att finansiering utan säkerhet från den institutionella marknaden inte kan förnyas och att inlåningen från allmänheten lyfts i någon mån. Effekterna på finansiering med säkerhet kan förmodas vara mindre. En avsevärd försämring av kreditbetyget kan även utösa krav på tilläggsäkerhet, vilket även kan ha verkningar på mängden av de fritt tillgängliga likvida medlen.

<sup>47</sup> CEBS Liquidity Buffer, punkt 36

<sup>48</sup> CEBS Liquidity Buffer Guideline 2; scenarierna behandlas även i avsnitt 9.1.

**Motivering**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(12) I scenarierna angående marknaderna berör antagandena de negativa effekterna av den allmänna ekonomiska utvecklingen. Till dessa effekter hör en samtidig avstängning av flera olika finansieringskällor, allmän osäkerhet angående kapitaltäckningen hos aktörer på finansmarknaden, värdeminskningar för de finansiella tillgångarna och osäkerhet angående värderingen av dem.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(13) I scenarierna angående marknaderna bör man anta att de likvida medlens värde sjunker, tillgången till finansiering från den institutionella marknaden försvagas, återfinansieringen försvåras och den tillgängliga finansieringens löptid blir kortare. Likviditetsbehov som är förknippade med förbindelser utanför balansräkningen antas samtidigt öka avsevärt.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(14) Förändringar av intradagslikviditetsrisken, såsom förändringar av tillsynsobjektets finansiella läge som förorsakats av kundernas clearingbehov, bör också beaktas när man bedömer reservens tillräcklighet.

### 8.3 Likviditetsreservens sammansättning

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(15) Stressituationer kan indelas enligt deras längd i kort- och långvariga störningssituationer. En kortvarig men allvarlig störning kan vara från en till två veckor. En långvarigare eller mera bestående störning kan vara från en till två månader.<sup>49</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(16) Som grund för likviditetsreserven bör det finnas kontanta och mycket likvida medel med vilka man kan täcka ett kortvarigt (1 vecka långt) finansieringsunderskott. För täckandet av finansieringsunderskottet under en längre överlevnadsperiod (1–2 månader) bör det finnas även andra likvida medel i reserven.<sup>50</sup>

**Tillämpningsråd**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(17) Med tanke på de värsta situationerna som beskrivs i likviditetsscenarierna bör tillsynsobjektet som grund för likviditetsreserven ha kontanta medel och medel som kan användas som säkerhet till centralbanken och som är mycket likvida på marknaden. Mycket likvida medel som inräknas i grunden för likviditetsreserven är bl.a. obligationslån med låg risk som emitterats av en stat med gott kreditbetyg samt obligationslån med säkerhet (covered bonds) som är likvida på marknaden.<sup>51</sup>

<sup>49</sup> CEBS Liquidity Buffer Guideline 3

<sup>50</sup> CEBS Liquidity Buffer Guideline 4

<sup>51</sup> CEBS Liquidity Buffer Guideline 4

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(18) Som kontanta medel i likviditetsreserven betraktas inte kontanter som är bundna till normal affärsverksamhet, såsom kontanter i bankautomater. Interbank-inlåning som betalas på begäran bör behandlas enligt de antaganden som ligger till grund för scenarierna.

**Tillämpningsråd**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(19) Med tanke på långvarigare likviditetsproblem kan man i reserven inräkna en bredare grupp av medel för vilka tillsynsobjektet kan göra gällande att de är likvida även under exceptionella marknadsförhållanden. Medlens giltighet som säkerhet till centralbanken kan inte i sig ses som bevis för deras likviditet. Faktorer som är specifika för emittenten (emittentens kreditbetyg, tillsynsobjektets relativa betydelse och aktiva verksamhet på den aktuella marknaden), faktorer som är specifika för emissionen (emissionens löptid och storlek), institutionella faktorer (existens av marknadsgaranter, handel på en djup och fungerande marknad och placerarnas spridning) kan vara av vikt då man definierar likviditeten för en tillgångspost under normala eller exceptionella förhållanden. Marknadsdugligheten av de till likviditetsreserven hörande medlen påverkas också av hur lätt och tillförlitligt deras egenskaper och riskgrad kan bedömas.

**Tillämpningsråd**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(20) Med tanke på en kortvarig störning kan tillsynsobjektet i likviditetsreserven inräkna alla de medel som finns i centralbanken inklusive de medel som hör till minimireserven (kassakrav). Under ett tidsintervall på över en månad kan endast sådana i centralbanken förvarade kontanta medel som överstiger minimireserven (kassakrav) inräknas i likviditetsreserven.

**Tillämpningsråd**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(21) Tillsynsobjektet bör sträva efter att vara regelbundet närvarande på marknaden där man bedriver handel med de till likviditetsreserven hörande medlen. Processerna och kontrakten samt informationssystemen som anknyter till användningen av finansieringskällorna (t.ex. repofinansiering eller värdepapperisering av fordringar) bör vara klara att tas i bruk och testade så att finansieringskällornas användbarhet kan säkras.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(22) Ett tillsynsobjekt som har betydande verksamhet i olika valutor bör upprätthålla en likviditetsreserv i motsvarande valutor.<sup>52</sup>

## 8.4 Hantering av säkerheter

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(23) Tillsynsobjektet ska i händelse av krissituationer regelbundet uppfölja mängden av de tillgångsposter som står som säkerhet. De tillgängliga säkerheternas belopp bör uppföljas när det gäller koncernens olika enheter och de länder där tillsynsobjektet har verksamhet. Tillsynsobjektet bör särskilt följa hur stor del av en säkerhet som är fritt tillgänglig utan gravation samt

<sup>52</sup> CEBS Liquidity Buffer Guideline 6

vilken del av säkerheten är användbar vid centralbankens finansiering.<sup>53</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 2 4 ) Tillsynsobjektet bör ha av den högsta ledningen godkända instruktioner för att under olika tidshorisoner fastställa vilka tillgångsposter som behövs som säkerhet. De tillgängliga säkerheternas belopp bör följas upp när det gäller koncernens olika enheter och olika valutor samt hur säkerheterna används inom dagen och ett längre tidsintervall.<sup>54</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 2 5 ) Tillsynsobjektet bör utvärdera de juridiska och de operativa hindren för användning av medel som säkerhet för centralbankens finansiering samt för finansiering från övriga betydande finansieringskällor. Tillsynsobjektet bör sträva efter att göra de tillgängliga säkerheterna mångsidigare och samtidigt ta hänsyn till verkningarna av koncentrationen av finansieringen och fluktuationerna i priserna.

---

<sup>53</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 16

<sup>54</sup> CEBS Advice, rekommendation 9

# 9

## BEREDSKAPSÅTGÄRDER

### 9.1 Framtidsscenarier

#### 9.1.1 Stresstester

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(1) Tillsynsobjektet bör regelbundet utföra stresstester på basis av riskscenarier som är specifika för tillsynsobjektet eller för marknaden samt scenarier som kombinerar dessa.<sup>55</sup>

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(2) Genom stresstester bör tillsynsobjektet sträva efter att upptäcka eventuella påfrestningar som riktas mot likviditetspositionen, kontrollera sina instruktioner för riskhantering, säkerställa att man i risksituationer iakttar den godtagna risktagningsnivån och utveckla kontinuitetsplanerna för likviditetsrisk.<sup>56</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(3) Genom stresstester bör tillsynsobjektet utreda olika riskscenariers inverkan på likviditetssituationen både på koncernnivå och i enskilda affärsenheter och affärsområden. Tillsynsobjektet bör även överväga nödvändigheten av olika stresstester i affärsenheter såsom dotterbolag och filialer. I testerna bör man beakta scenarierna på olika tidsintervall, inklusive intradagshändelser.

**Tillämpningsråd**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(4) Omfattningen och frekvensen av testerna kan dimensioneras enligt tillsynsobjektets storlek och likviditetsrisk. Tillsynsobjektet bör ha beredskap att öka antalet stresstester i undantagsituationer.

#### 9.1.2 Scenarier och antaganden

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(5) För att beakta betydande finansierings- och marknadslikviditetsrisker bör scenarierna reflektera arten av tillsynsobjektets verksamhet och dess sårbarhet. Risker förknippade med olika funktioner, produkter och

<sup>55</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 19; CEBS Advice, rekommendation 15

<sup>56</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 21

finansieringskällor bör vara inkluderade i scenarierna. Risker som hör ihop med värdepapperisering samt poster utanför balansräkningen och ansvarsförbindelser bör också beaktas i scenarierna.<sup>57</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(6) Kopplingen mellan en försvagad marknadslikviditet och tillsynsobjektets finansiella läge bör beaktas vid uppgörandet av scenarier särskilt för de tillsynsobjekt som är beroende av vissa finansieringskällor.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(7) I testerna bör man beakta dröjsmål som förorsakas av clearingverksamheten och överföringen av medel över gränser samt dröjsmål förorsakade av eventuella systemstörningar då man förflyttar medel mellan enheter som hör till koncernen.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(8) I testerna bör man beakta antagandena om effekterna av de åtgärder som andra aktörer på marknaden eller tillsynsobjektet självt vidtar och som möjligen kan fördjupa krisen.

**Tillämpningsexempel**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(9) Scenarier kan utvecklas t.ex. med hjälp av följande variabler:

- interbank–marknadens störningar
- en viktig aktör avlägsnar sig från marknaden
- sämre tillgång till finansiering från den institutionella marknaden
- högre pris på finansiering från den institutionella marknaden
- tillgång till centralbankens finansiering
- sänkt värde på en för tillsynsobjektets finansiering viktig valuta och tillgången till finansiering i valutabelopp
- försämring av tillsynsobjektets kreditbetyg
- en plötslig höjning av kreditlimiternas användningsgrad
- en snabb förändring av inlåningsstrukturen eller uppsägning av depositioner

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(10) Tillsynsobjektet bör regelbundet utvärdera de uppgjorda scenarierna för att garantera att de reflekterar förändringar i marknadssituationen, omfattningen och komplexiteten av tillsynsobjektets egen verksamhet samt resultat som har erhållits från stresstesterna.

### 9.1.3 Användning av testresultaten i ledarskap

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(11) Tillsynsobjektets verkställande direktör och övriga högsta ledning bör regelbundet behandla scenarierna och deras antaganden, som ligger till grund för stresstesterna, samt de erhållna testresultaten. De valda scenarierna bör noggrant dokumenteras och behandlas sida vid sida med testresultaten.<sup>58</sup>

<sup>57</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, styckena 19 och 20; CEBS Advice, rekommendation 14

<sup>58</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 20; CEBS Advice, rekommendation 14



**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(12) Tillsynsobjektet bör korrigera sina viktigaste strategier, interna instruktioner och limiter gällande likviditet då resultaten av tester som gjorts på basis av scenarierna kräver det.<sup>59</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(13) De som resultat av stresstesterna upptäckta sårbara punkterna och beslutade korrigerande åtgärderna bör rapporteras till tillsynsobjektets styrelse.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(14) Tillsynsobjektet bör beakta stresstesternas resultat i den strategiska planeringen och utvecklandet av riskhanteringsmetoderna samt i fastställandet av interna limiter.

## 9.2 Kontinuitetsplan

### 9.2.1 Planens struktur och definieringen av ansvarsområden

**Bindande**

Utfärdad: 1.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(15) Tillsynsobjektet bör ha en skriftlig kontinuitetsplan som är godkänd av styrelsen för exceptionella likviditetssituationer.<sup>60</sup>

**Bindande**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(16) Till kontinuitetsplanen hör tillräckliga förfaringsätt och adekvata implementeringsåtgärder för att klara av eventuella likviditetssvårigheter. Planen bör regelbundet testas och uppdateras på basis av resultaten av alternativa framtidsscenarier.<sup>61</sup>

**Tillämpningsråd**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(17) I kontinuitetsplanen bör tillsynsobjektet ge råd om tydliga förfaringsätt så att tillsynsobjektets ledning i rätt kan göra motiverade beslut om ibruktagande av finansieringskällor som står i reserv. Befogenheten att inleda förfarandena enligt kontinuitetsplanen samt kommunikationen mellan olika affärsområden och –enheter i undantagssituationer bör definieras på ett tydligt sätt.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(18) I kontinuitetsplanen bör tillsynsobjektet beakta fortlöpande hantering av likviditetsrisken samt scenarietanalysens resultat och de i stresstesterna använda antagandena. I planen bör man använda flera tidsdimensioner inklusive intradagstransaktioner samt beakta dröjsmål som är förknippade med användbarheten av respektive finansieringskälla.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(19) Tillsynsobjektets verkställande direktör och operativa ledning bör beakta de enligt olika scenarier uppgjorda stresstesternas resultat då de gör sig redo för finansieringsunderskottet i enlighet med kontinuitetsplanen. Om de förväntade finansieringsunderskotten är större än vad som hör till den

<sup>59</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 21

<sup>60</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 22

<sup>61</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, stycke 22

godtagna riskvilligheten bör tillsynsobjektet förbättra sin likviditetsposition eller justera kontinuitetsplanen på motsvarande sätt.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(20) I kontinuitetsplanen bör man klart beskriva de i reserv stående och smidigt ibruktagbara alternativa finansieringskällorna som kan användas för att trygga tillsynsobjektets likviditetsposition. I planen bör man även bedöma den från olika källor tillbudsstående finansierings mängd.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(21) I kontinuitetsplanen bör man beakta arten och omfattningen av tillsynsobjektets verksamhet, riskvilligheten och den relativa betydelsen för hela finansieringssystemet.

### 9.2.2 Informationsgivning

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(22) För undantagssituationer bör tillsynsobjektet ha en på förhand fastställd informationsplan för att i rätt tid ge klar och tidsenlig information inom tillsynsobjektet och till externa intressentgrupper.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(23) I planen bör man beakta hur tillsynsobjektet informerar Finansinspektionen om likviditetssituationen i samband med en finansieringskris. Dessutom bör information ges till utomstående instanser vars verksamhet kan ha betydande effekter på tillsynsobjektets likviditetssituation.

### 9.2.3 Uppgörande av plan

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(24) Vid uppgörandet av kontinuationsplanen bör tillsynsobjektet beakta åtminstone följande faktorer:<sup>62</sup>

- effekten av en exceptionell marknadssituation på tillsynsobjektets möjligheter att sälja eller värdepapperisera sina fordringar
- den på infordringsmarknaden rådande situationens effekt på tillgängligheten av finansiering
- multiplikator- och anseendeeffekterna till följd av ibruktagandet av beredskapsplanen
- de av lagstiftning, myndighetsföreskrifter eller av operativa skäl föranleda begränsade möjligheterna att överföra likviditet mellan koncerninterna enheter och affärsfunktioner eller över landets gränser.

**Tillämpningsråd**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(25) Då centralbankens finansiering ingår i kontinuitetsplanen bör man beakta de olika formerna av centralbankens finansiering, de erforderliga säkerheterna, de operativa tillvägagångssätten för anskaffning av finansiering samt eventuella goodwillrisker som förknippas med centralbankens finansiering.

---

<sup>62</sup> CEBS Advice, rekommendation 8

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 2 6 ) Tillsynsobjektet bör specificera de betalningar som anses vara kritiska för de dagliga funktionerna och ordna sina förpliktelser enligt hur brådska de är. Även förpliktelser som beror på transaktioner utförda av tillsynsobjektets kunder samt intradagsförpliktelser i anslutning till betalningsförmedlings- och clearingverksamheten bör beaktas i kontinuitetsplanen. I planen bör man beakta samtidigt infallande avbrott i olika betalningsförmedlings- och clearingsystem.

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 2 7 ) Tillsynsobjektet bör se till att personerna i tillsynsobjektets tjänst är medvetna om förfaringssätten för överföring av medel mellan enheter och affärsfunktioner samt begränsningar som eventuellt gäller dylika överföringar.

#### 9.2.4 Testning och uppdatering av planen

**Bindande**  
Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(28) Tillsynsobjektet bör utvärdera och regelbundet testa kontinuitetsplanerna för att garantera deras effektivitet och funktionalitet.<sup>63</sup>

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(29) Vid testningen av planen bör man försäkra sig om åtminstone följande faktorer:

- uppgifter och ansvarsförhållanden är ändamålsenliga och tydliga
- kontaktuppgifterna är tidsenliga
- kontanter och säkerheter går att flytta över gränser och mellan enheter
- de erforderliga juridiska dokumenten och den övriga till verksamheten hörande dokumentationen är klara för ett snabbt genomförande av planen.

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 3 0 ) Tillsynsobjektets verkställande direktör och övriga högsta ledning bör gå igenom alla testresultat och försäkra sig om att de erforderliga korrigerande åtgärderna har vidtagits. Verkställande direktören och den övriga högsta ledningen bör även bedöma och uppdatera planen och underställa den för styrelsens godkännande åtminstone en gång i året eller oftare om marknadssituationen så kräver.

**Tillämpningsråd**  
Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 3 1 ) Tillsynsobjektet bör försäkra sig om att den för likviditeten uppgjorda kontinuitetsplanen är enhetlig med de övriga för tillsynsobjektets affärsverksamhet uppgjorda övriga kontinuitetsplanerna och att den är genomförbar då dessa tas i bruk. Man bör säkra en tillräcklig samordning mellan de funktioner som förvaltar kontinuitetsplanerna för likviditet och affärsverksamhet.

<sup>63</sup> Direktiv 2006/48/EG, bilaga V, styckena 21 och 22; CEBS Advice, rekommendation 15

**Tillämpningsråd**  
Utfärdat: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

( 3 2 ) Kontinuitetsplanen bör även utanför arbetstiden vara lätt tillgänglig för de personer som är med om att hantera likviditetsrisk. I händelse av en krissituation bör kontinuitetsplanen förvaras förutom i dokumentsamlingen på tillsynsobjektets huvudkontor även i de olika verksamhetsenheterna.

# 10

## INFORMATIONSGIVNING

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(1) Tillsynsobjektet bör i samband med bokslutets noter eller verksamhetsberättelsen publicera information så att aktörer som är verksamma inom marknaden på ett tillförlitligt sätt kan bedöma tillsynsobjektets system för hantering av likviditetsrisk och dess likviditetsposition.<sup>64</sup>

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(2) Tillsynsobjektet bör offentliggöra hur hanteringen av likviditetsrisken är organiserad och hur uppgifterna och ansvarsområdena för de olika förvaltningsorganen, affärsenheterna och verksamhetsformerna har ordnats.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(3) Den publicerade informationen bör innehålla en redogörelse över i vilken grad hanteringen av likviditetsrisken har centraliserats eller decentraliserats inom tillsynsobjektets organisation. Tillsynsobjektet ska göra en utredning av centraliseringen särskilt för upplåning, fastställande av limiter och gruppens interna kreditgivning.

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(4) Tillsynsobjektet bör regelbundet ge kvantitativa uppgifter om sin likviditetsposition. Den publicerade informationen kan innehålla t.ex. följande delfaktorer:

- likviditetsreservens storlek och sammansättning
- värden för interna kontrollgränser samt gränser som inte får överskridas
- fördelningen av balansposterna och posterna utanför balansräkningen i olika maturitetsklasser samt obalans i samband med dessa

**Rekommendation**

Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010

(5) Tillsynsobjektet bör ge kvalitativa beskrivningar av exempelvis följande faktorer som påverkar hanteringen av likviditetsrisken:

---

<sup>64</sup> CEBS Advice, rekommendation 18

- spridning av källor för upplåning och andra metoder att minska risker
- instrument för mätning av likviditetsposition och –risk
- beaktande av marknadslikviditetsrisken
- stresstester och scenarier som använts
- kontinuitetsplan i anslutning till likviditeten
- strategi för likviditetsreserv
- myndighetsbegränsningar som påverkar överföringen av likviditet inom gruppen
- beskrivning av den interna likviditetsrapporteringen

# 11

## RAPPORTERING TILL FINANSINSPEKTIONEN

*Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010*

(1) Ordnandet av likviditetsriskhanteringen och -kontrollen innefattar ingen separat rapporteringsskyldighet till Finansinspektionen.

*Utfärdad: 9.12.2010  
Gäller fr.o.m.: 31.12.2010*

(2) Om anmälan om likviditetsrisken stadgas i rapporteringsstandard RA4.7 Rapportering av finansieringsrisker.

# 12

## YTTERLIGARE INFORMATION

Kontaktinformation finns på listan över [standardansvariga](#) på Finansinspektionens webbplats. Ytterligare information lämnas också av:

- Risktillsyn, Marknadsrisker och operativa risker, tfn +358 10 831 5208.