

I

(Päätöslauselmat, suositukset ja lausunnot)

SUOSITUKSET

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEA

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN SUOSITUS,

annettu 6 päivänä heinäkuuta 2023,

makrovakaupoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta annetun suosituksen EJRK/2015/2 muuttamisesta

(EJRK/2023/4)

(2023/C 307/01)

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN HALLINTONEUVOSTO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon Euroopan talousalueesta tehdyn sopimuksen ⁽¹⁾ ja erityisesti sen liitteen IX,

ottaa huomioon finanssijärjestelmän makrotason vakauden valvonnasta Euroopan unionissa ja Euroopan järjestelmäriskikomitean perustamisesta 24 päivänä marraskuuta 2010 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1092/2010 ⁽²⁾ ja erityisesti sen 3, 16, 17 ja 18 artiklan,

ottaa huomioon luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 ⁽³⁾ ja erityisesti sen 458 artiklan 8 kohdan,

ottaa huomioon oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU ⁽⁴⁾ ja erityisesti sen VII osaston 4 luvun II osan,

ottaa huomioon Euroopan järjestelmäriskikomitean työjärjestyksen hyväksymisestä 20 päivänä tammikuuta 2011 annetun Euroopan järjestelmäriskikomitean päätöksen EJRK/2011/1 ⁽⁵⁾ ja erityisesti sen 18, 19 ja 20 artiklan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Kansallisten makrovakaupoliittisten toimenpiteiden tehokkuuden ja johdonmukaisuuden varmistamiseksi on tärkeää täydentää unionin lainsäädännön edellyttämää tunnustamista vapaaehtoisella vastavuoroisuudella.

⁽¹⁾ EYVL L 1, 3.1.1994, s. 3.

⁽²⁾ EUVL L 331, 15.12.2010, s. 1.

⁽³⁾ EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1.

⁽⁴⁾ EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338.

⁽⁵⁾ EUVL C 58, 24.2.2011, s. 4.

- (2) Euroopan järjestelmäriskikomitean suosituksessa EJRK/2015/2⁽⁶⁾ vahvistetun makrovakauspoliittisten toimenpiteiden vapaaehtoista vastavuoroisuutta koskevan kehyksen tarkoituksena on varmistaa, että kaikki yhdessä jäsenvaltioissa aktivoituvat riskiperusteiset makrovakauspoliittiset toimenpiteet toteutetaan vastavuoroisesti muissa jäsenvaltioissa.
- (3) Euroopan järjestelmäriskikomitean suosituksessa EJRK/2017/4⁽⁷⁾ suositetaan, että asianomainen aktiivinen viranomaisnainen tekee toimittaessaan vastavuoroisuuspyynnön Euroopan järjestelmäriskikomitealle (EJRK) ehdotuksen sovellettavan olennaisuuskynnyksen enimmäistasosta, jonka alittavalla tasolla katsotaan, että kyseessä olevat makrovakausriskit eivät vaikuta yksittäiseen rahoituspalvelujen tarjoajaan olennaisella tavalla sillä lainkäyttöalueella, jossa asianomainen aktiivinen viranomaisnainen soveltaa kyseistä makrovakauspoliittista toimenpidettä. EJRK voi tarvittaessa ehdottaa tästä poikkeavaa kynnystä.
- (4) Ruotsissa toimiluvan saaneita luottolaitoksia, jotka käyttävät sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRB) lakisääteisten pääomavaatimusten laskennassa, koskee 31 päivästä joulukuuta 2018 luottolaitoskohtainen 25 prosentin alaraja vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan Ruotsissa asuvien velallisten kiinteistövuokausvelloista vähittäisvastuista koostuviin portfolioihin, sovellettuna asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti. Tätä tiukempaa kansallista toimenpidettä sovelletaan 31 päivään joulukuuta 2023 saakka, ja EJRK:n hallintoneuvosto päätti 15 päivänä tammikuuta 2019⁽⁸⁾ sisällyttää tämän tiukemman kansallisen toimenpiteen niiden makrovakauspoliittisten toimenpiteiden luetteloon, joiden vastavuoroista toteuttamista suositetaan suosituksen EJRK/2015/2 nojalla.
- (5) Ruotsissa toimiluvan saaneita luottolaitoksia, jotka käyttävät IRB-menetelmää lakisääteisten pääomavaatimusten laskennassa, koskee 30 päivästä syyskuuta 2023 luottolaitoskohtainen 35 prosentin vähimmäistaso (alaraja) vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan tietyistä Ruotsissa olevista liikekiinteistövuokausvelloista yritysvastuista koostuviin portfolioihin, ja luottolaitoskohtainen 25 prosentin vähimmäistaso (alaraja) vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan tietyistä Ruotsissa olevista asuinkiinteistövuokausvelloista yritysvastuista koostuviin portfolioihin, sovellettuna asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti. Tiukempaa kansallista toimenpidettä olisi sovellettava kahden vuoden ajan ja tarvittaessa pidempään, tai siihen saakka, kun makrovakausriskiä tai järjestelmäriskiä ei enää ole (mikäli tämä toteutuu aikaisemmin).
- (6) *Finansinspektionen* (Ruotsin finanssivalvontaviranomaisnainen) toimitti 12 päivänä toukokuuta 2023 EJRK:lle asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 8 kohdan mukaisen pyynnön suosittaa edellä mainitun makrovakauspoliittisen toimenpiteen vastavuoroista toteuttamista. Estääkseen kielteisten rajat ylittävien vaikutusten syntymisen siinä muodossa, että toimintaa siirrettäisiin suosiollisimmille alueille ja sääntelyeroja käytettäisiin hyväksi sen seurauksena, että Ruotsin soveltama makrovakauspoliittinen toimenpide pannaan täytäntöön asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan vi alakohdan mukaisesti, Euroopan järjestelmäriskikomitean hallintoneuvosto on päättänyt sisällyttää tämän toimenpiteen niiden makrovakauspoliittisten toimenpiteiden luetteloon, joiden vastavuoroista toteuttamista suositetaan suosituksen EJRK/2015/2 mukaisesti.
- (7) EJRK:n hallintoneuvosto on lisäksi päättänyt suosittaa laitoskohtaisen olennaisuuskynnyksen enimmäistasoksi 5 miljardia Ruotsin kruunua, millä ohjataan de minimis -periaatteen soveltamista toimenpidettä vastavuoroisesti soveltavassa jäsenvaltiossa.
- (8) Tämä suosituksen EJRK/2015/2 muutos ei vaikuta Ruotsin viranomaisten 31 päivänä joulukuuta 2018 aktivoimien makrovakaustoimien, joiden vastavuoroista toteuttamista EJRK on suosittanut suosituksessa EJRK/2019/1, vastavuoroista toteuttamista koskevan suosituksen jatkumiseen.
- (9) Tästä syystä suositus EJRK/2015/2 olisi muutettava vastaavasti,

⁽⁶⁾ Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus EJRK/2015/2, annettu 15 päivänä joulukuuta 2015, makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta (EUVL C 97, 12.3.2016, s. 9).

⁽⁷⁾ Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus EJRK/2017/4, annettu 20 päivänä lokakuuta 2017, makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta annetun suosituksen EJRK/2015/2 muuttamisesta (EUVL C 431, 15.12.2017, s. 1).

⁽⁸⁾ Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus EJRK/2019/1, annettu 15 päivänä tammikuuta 2019, makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta annetun suosituksen EJRK/2015/2 muuttamisesta (EUVL C 106, 20.3.2019, s. 1).

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN SUOSITUKSEN:

MUUTOKSET

Muutetaan suositus EJRK/2015/2 seuraavasti:

1. Korvataan 1 jakson suosituksessa C oleva 1 kohta seuraavasti:

"1. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset toteuttavat vastavuoroisesti muiden asianomaisten viranomaisten hyväksymiä makrovakauspoliittisia toimenpiteitä, joiden vastavuoroista toteuttamista EJRK on suositellut. Suosituksena on, että seuraavat toimenpiteet, jotka kuvataan tarkemmin liitteessä, toteutetaan vastavuoroisesti:

Belgia:

— 9 prosentin järjestelmäriskipuskurikanta, joka koskee kaikkia luonnollisiin henkilöihin liittyviä vähittäisvastuita, joihin sovelletaan sisäisten luottoluokitusten menetelmää ja joiden vakuutena on Belgiassa sijaitseva asuinkiinteistö;

Saksa:

— kahden prosentin järjestelmäriskipuskurikanta, joka koskee i) kaikkia vastuita, joihin sovelletaan sisäisten luottoluokitusten menetelmää ja joiden vakuutena on Saksassa sijaitseva asuinkiinteistö ja ii) kaikkia vastuita, joihin sovelletaan standardimenetelmää ja joiden täytenä vakuutena on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013⁽⁹⁾ 125 artiklan 2 kohdan mukaisesti Saksassa sijaitseva asuinkiinteistö;

Ranska:

— asetuksen (EU) N:o 575/2013 395 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen suurten asiakasriskien rajoituksen tiukennus viiteen prosenttiin ensisijaisesta (T1) pääomasta; tiukennus koskee Ranskassa sääntömääräisen kotipaikan omaaviin hyvin velkaantuneisiin suuriin yrityksiin liittyviä vastuita ja sitä sovelletaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan ii alakohdan mukaisesti maailmanlaajuisen järjestelmän kannalta merkittäviin laitoksiin (G-SII-laitokset) ja muihin rahoitusjärjestelmän kannalta merkittäviin laitoksiin (O-SII-laitokset) pankkivalvonnan piiriin kuuluvalla korkeimmalla konsolidointitasolla;

Liettua:

— kahden prosentin järjestelmäriskipuskurikanta, jota sovelletaan kaikkiin Liettuan tasavallassa asuviin luonnollisiin henkilöihin liittyviin asuinkiinteistövakuudellisiin vähittäisvastuisiin;

Luxemburg:

— Luxemburgissa sijaitsevien asuinkiinteistöjen uusia kiinnitysluottoja koskevat oikeudellisesti sitovat luototusasterajat, joita sovelletaan eri luotonottajaryhmiin seuraavasti:

- a) 100 prosentin luototusasterajaa sovelletaan pääasiallisena asuntona käytettävän ensiasunnon ostajiin;
- b) 90 prosentin luototusasterajaa sovelletaan muihin pääasiallisen asunnon ostajiin, eli muihin kuin ensiasunnon ostajiin. Tämä raja pannaan täytäntöön suhteellisuutta noudattaen portfoliokiintiön avulla. Tämä merkitsee sitä, että luotonantajien näille luotonottajille myöntämien uusien kiinnitysluottojen salkusta 15 prosenttia voi olla luottoja, joissa luototusaste on yli 90 prosenttia mutta alle 100 prosenttia;
- c) 80 prosentin luototusasterajaa sovelletaan muihin kiinnitysluottoihin (sijoitusasuntosegmentti mukaan luettuna).

Alankomaat:

— keskimääräisen riskipainon alaraja, jota sovelletaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti Alankomaissa toimiluvan saaneisiin luottolaitoksiin, jotka käyttävät sisäisten luottoluokitusten menetelmää lakisäätöiden pääomavaatimusten laskennassa, niiden salkkujen osalta, joissa on luonnollisiin henkilöihin liittyviä vastuita, joiden vakuutena Alankomaissa sijaitseva asuinkiinteistö. Kunkin toimenpiteen soveltamisalaan kuuluvan yksittäisen vastuuerän osalta lainan osuuteen, joka on enintään 55 prosenttia lainan vakuutena käytettävän kiinteistön markkina-arvosta, sovelletaan 12 prosentin riskipainoa ja lainan jäljellä olevaan osuuteen sovelletaan 45 prosentin riskipainoa. Salkun keskimääräisen riskipainon alaraja on yksittäisten lainojen riskipainojen vastuilla painotettu keskiarvo;

⁽⁹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1).

Norja:

- kaikkien Norjassa toimiluvan saaneiden luottolaitosten Norjassa sijaitseviin vastuisiin sovellettava 4,5 prosentin järjestelmäriskipuskurikanta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU⁽¹⁰⁾ 133 artiklan nojalla, sellaisena kuin kyseistä direktiiviä sovelletaan Norjaan 31 päivänä joulukuuta 2022 Euroopan talousalueesta tehdyn sopimuksen⁽¹¹⁾ (jäljempänä 'ETA-sopimus') ehtojen mukaisesti (jäljempänä 'vakavaraisuusdirektiivi sellaisena kuin sitä sovelletaan Norjassa 31 päivästä joulukuuta 2022');
- Norjassa toimiluvan saaneiden luottolaitosten, jotka käyttävät sisäisten luottoluokitusten (IRB) menetelmää lakisääteisen pääoman määrää laskettaessa, Norjassa sijaitseviin asuinkiinteistövastuisiin sovellettava 20 prosentin keskimääräinen (riskipainotettu) riskipainon alaraja asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan vi alakohdan nojalla, sellaisena kuin kyseistä asetusta sovelletaan Norjaan 31 päivästä joulukuuta 2022 ETA-sopimuksen ehtojen mukaisesti (jäljempänä 'vakavaraisuusasetus sellaisena kuin sitä sovelletaan Norjassa 31 päivästä joulukuuta 2022');
- Norjassa toimiluvan saaneiden luottolaitosten, jotka käyttävät IRB-menetelmää lakisääteisen pääoman määrää laskettaessa, Norjassa sijaitseviin liikekiinteistövastuisiin sovellettava 35 prosentin keskimääräinen (riskipainotettu) riskipainon alaraja vakavaraisuusasetuksen, sellaisena kuin sitä sovelletaan Norjaan 31 päivästä joulukuuta 2022, 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan nojalla;

Ruotsi:

- luottolaitoskohtainen 25 prosentin alaraja vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan Ruotsissa olevien velallisten kiinteistövakuudellisista vähittäisvastuista koostuviin portfolioihin, sovellettuna asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti luottolaitoksiin, joilla on toimilupa Ruotsissa ja jotka käyttävät IRB-menetelmää lakisääteisiä pääomavaatimuksia laskettaessa.
- luottolaitoskohtainen 35 prosentin vähimmäistaso (alaraja) vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan liikekiinteistövakuudellisista (fyysisesti Ruotsissa sijaitsevat kiinteistöt, jotka omistetaan kaupallisessa tarkoituksessa vuokratulojen kerryttämiseksi) yritys vastuista koostuviin portfolioihin, ja luottolaitoskohtainen 25 prosentin vähimmäistaso (alaraja) vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan sellaisista yritys vastuista koostuviin portfolioihin, joiden vakuutena on kiinnityksiä asuinkiinteistöihin (fyysisesti Ruotsissa sijaitsevat usean asunnon käsittävät rakennukset, jotka omistetaan kaupallisessa tarkoituksessa vuokratulojen kerryttämiseksi, kun asuntoja on kiinteistöllä enemmän kuin kolme), sovellettuna asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti luottolaitoksiin, joilla on toimilupa Ruotsissa ja jotka käyttävät IRB-menetelmää lakisääteisiä pääomavaatimuksia laskettaessa;”;

2. Liite korvataan tämän suosituksen liitteellä.

Tehty Frankfurt am Mainissa 6 päivänä heinäkuuta 2023

*EJRK:n sihteeristön päällikkö,
EJRK:n hallintoneuvoston puolesta
Francesco MAZZAFERRO*

⁽¹⁰⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338).

⁽¹¹⁾ EYVL L 1, 3.1.1994, s. 3.

LIITE

”LIITE

Belgia**Yhdeksän prosentin järjestelmäriskipuskurikanta, joka koskee kaikkia vähittäisvastuita, joihin sovelletaan sisäisten luottoluokitusten menetelmää ja joiden vakuutena on Belgiassa sijaitseva asuinkiinteistö****I. Toimenpiteen kuvaus**

1. Belgian toimenpiteellä, jota sovelletaan direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan mukaisesti, asetetaan yhdeksän prosentin järjestelmäriskipuskurikanta luonnollisiin henkilöihin liittyville asuinkiinteistövakuudellisille vähittäisvastuille, joihin sovelletaan sisäisten luottoluokitusten menetelmää ja joiden vakuus sijaitsee Belgiassa (sekä maksukykyiset että maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut).

II. Vastavuoroisuus

2. Asianomaisille viranomaisille suositetaan, että ne toteuttavat vastavuoroisesti Belgian toimenpiteen soveltamalla sitä luonnollisiin henkilöihin liittyviin asuinkiinteistövakuudellisiin vähittäisvastuisiin, joihin sovelletaan sisäisten luottoluokitusten menetelmää ja joiden vakuus sijaitsee Belgiassa (sekä maksukykyiset että maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut). Vaihtoehtoisesti toimenpide voidaan vastavuoroisesti toteuttaa COREP-raportoinnissa seuraavasti: luonnollisiin henkilöihin liittyvät vähittäisvastuut, joiden vakuutena on Belgiassa sijaitseva asuinkiinteistö (sekä maksukykyiset että maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut).
3. Jos samaa makrovakauspoliittista toimenpidettä ei ole käytettävissä asianomaisten viranomaisten lainkäyttöalueella, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat EJRK:ta kuultuaan sellaisia lainkäyttöalueellaan käytettävissä olevia makrovakauspoliittisia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan parhaiten vastaavat edellä mainittua vastavuoroisesti toteutettavaksi suositeltavaa toimenpidettä, ja muun muassa hyväksyvät direktiivin 2013/36/EU VII osaston 2 luvun IV jaksossa säädettyjä valvontatoimenpiteitä ja -valtuuksia. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset hyväksyvät vastaavan toimenpiteen viimeistään neljän kuukauden kuluessa tämän suosituksen julkaisemisesta *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

III. Olennaisuuskynnys

4. Toimenpidettä täydentää laitoskohtainen olennaisuuskynnys, joka ohjaa toimenpidettä vastavuoroisesti toteuttavien asianomaisten viranomaisten mahdollista de minimis -periaatteen soveltamista. Laitokset voidaan vapauttaa järjestelmäriskipuskurivaatimuksesta edellyttäen, että niiden asiaankuuluvat alakohtaiset vastuut ovat enintään 2 miljardia euroa. Sen vuoksi vastavuoroisuutta pyydetään vain, jos laitoskohtainen kynnysarvo ylittyy.
5. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti 2 miljardin euron olennaisuuskynnys on suositeltu enimmäiskynnyksen taso. Vastavuoroisuuden toteuttavat asianomaiset viranomaiset saavat siis suositellun kynnyksen soveltamisen sijasta asettaa lainkäyttöalueilleen matalamman kynnyksen, jos se on asianmukaista, tai toteuttaa vastavuoroisuuden toimenpiteen osalta ilman olennaisuuskynnystä.

Saksa**Kahden prosentin järjestelmäriskipuskurikanta, joka koskee i) kaikkia vastuita, joihin sovelletaan IRB-menetelmää ja joiden vakuutena on Saksassa sijaitseva asuinkiinteistö ja ii) kaikkia vastuita, joihin sovelletaan standardimenetelmää ja joiden täytenä vakuutena on asetuksen (EU) N:o 575/2013 125 artiklan 2 kohdan mukaisesti Saksassa sijaitseva asuinkiinteistö****I. Toimenpiteen kuvaus**

1. Direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan mukaisesti sovellettavassa Saksan toimenpiteessä asetetaan kahden prosentin järjestelmäriskipuskurikanta kaikille Saksassa asuvien luonnollisten henkilöiden ja oikeushenkilöiden vastuille (eli vähittäisvastuille ja muille kuin vähittäisvastuille), joiden vakuutena on Saksassa sijaitseva asuinkiinteistö. Toimenpidettä sovelletaan i) Saksassa toimiluvan saaneisiin luottolaitoksiin, jotka käyttävät sisäisten luottoluokitusten menetelmää riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän laskentaan sellaisten vastuiden osalta, joiden vakuutena on Saksassa sijaitseva asuinkiinteistö, ja ii) Saksassa toimiluvan saaneisiin luottolaitoksiin, jotka käyttävät standardimenetelmää riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän laskentaan, sellaisten asetuksen (EU) N:o 575/2013 125 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen vastuiden osalta, joiden täytenä vakuutena on Saksassa sijaitseva asuinkiinteistö.

II. Vastavuoroisuus

2. Asianomaisille viranomaisille suositetaan, että ne toteuttavat vastavuoroisesti Saksan toimenpiteen soveltamalla sitä kotimaassa toimiluvan saaneisiin luottolaitoksiin.
3. Jos samaa makrovakauspoliittista toimenpidettä ei ole käytettävissä asianomaisten viranomaisten lainkäyttöalueella, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat EJRK:ta kuultuaan sellaisia lainkäyttöalueellaan käytettävissä olevia makrovakauspoliittisia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan parhaiten vastaavat edellä mainittua vastavuoroisesti toteutettavaksi suositeltavaa toimenpidettä, ja muun muassa hyväksyvät direktiivin 2013/36/EU VII osaston 2 luvun IV jaksossa säädettyjä valvontatoimenpiteitä ja -valtuuksia.
4. Asianomaisille viranomaisille suositetaan, että ne varmistavat toimenpiteen vastavuoroisen soveltamisen ja noudattamisen 1 päivästä helmikuuta 2023.

III. Olennaisuuskynnys

5. Toimenpidettä täydentää laitoskohtainen olennaisuuskynnys, joka ohjaa de minimis -periaatteen mahdollista soveltamista toimenpidettä vastavuoroisesti soveltavissa asianomaisissa viranomaisissa. Luottolaitokset voidaan vapauttaa järjestelmäriskipuskurivaatimuksista, jos niiden asiaankuuluvat alakohtaiset vastuut ovat enintään 10 miljardia euroa. Sen vuoksi vastavuoroisuutta pyydetään vain, jos laitoskohtainen kynnyсарvo ylittyy.
6. Asianomaisten viranomaisten tulisi seurata vastuiden olennaisuutta. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti 10 miljardin euron olennaisuuskynnys on suositeltu enimmäiskynnyksen taso. Vastavuoroisuuden toteuttavat asianomaiset viranomaiset saavat siis suositellun kynnyksen soveltamisen sijasta asettaa lainkäyttöalueelleen matalamman kynnyksen, jos se on asianmukaista, tai toteuttaa vastavuoroisuuden toimenpiteen osalta ilman olennaisuuskynnystä.

Ranska

Asetuksen (EU) N:o 575/2013 395 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun suurten asiakasriskien rajoituksen tiukennus viiteen prosenttiin ensisijaisesta (T1) pääomasta; tiukennus koskee vastuita liittyen Ranskassa sääntömääräisen kotipaikan omaaviin hyvin velkaantuneisiin suuriin yrityksiin ja sitä sovelletaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan ii alakohdan mukaisesti maailmanlaajuisen järjestelmän kannalta merkittäviin laitoksiin (G-SII-laitokset) ja muihin rahoitusjärjestelmän kannalta merkittäviin laitoksiin (O-SII-laitokset) pankkivalvonnan piiriin kuuluvalla korkeimmalla konsolidointitasolla.

I. Toimenpiteiden kuvaus

1. Ranskan toimenpide, jota sovelletaan asetuksen (EU) N:o 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan ii alakohdan mukaisesti pankkivalvonnan piiriin kuuluvalla korkeimmalla konsolidointitasolla (ei siis alakonsolidointiryhmän tasolla) G-SII-laitoksiin ja O-SII-laitoksiin, merkitsee suurten asiakasriskien rajoituksen tiukentamista viiteen prosenttiin ensisijaisesta pääomasta (T1) siten, että tiukennusta sovelletaan vastuisiin, jotka liittyvät Ranskassa sääntömääräisen kotipaikan omaaviin hyvin velkaantuneisiin suuriin yrityksiin.
2. Yrityksellä tarkoitetaan yksityisoikeudellisia luonnollisia tai juridisia henkilöitä, joiden sääntömääräinen kotipaikka on Ranskassa ja jotka yksittäisen laitoksen tasolla ja korkeimmalla konsolidointitasolla kuuluvat yrityssektoriin, sellaisena kuin se on määritelty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 549/2013⁽¹⁾ liitteessä A olevassa 2.45 kohdassa.
3. Toimenpidettä sovelletaan Ranskassa kotipaikan omaaviin yrityksiin liittyviin vastuisiin sekä yrityskokonaisuuksiin liittyviin vastuisiin seuraavasti:
 - a) sellaisten yritysten osalta, jotka kuuluvat yrityskokonaisuuteen, jonka sääntömääräinen kotipaikka korkeimmalla konsolidointitasolla on Ranskassa, toimenpidettä sovelletaan yrityskokonaisuuteen ja kaikkiin siihen kuuluviin yhteisöihin liittyviin yhteenlaskettuihin nettomääräisiin vastuisiin asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 39 alakohdan mukaisesti, ja

⁽¹⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 549/2013, annettu 21 päivänä toukokuuta 2013, Euroopan kansantalouden tilinpito- ja aluetilinpitojärjestelmästä Euroopan unionissa (EUVL L 174, 26.6.2013, s. 1).

- b) sellaisten yritysten osalta, jotka kuuluvat yrityskokonaisuuteen, jonka sääntömääräinen kotipaikka korkeimmalla konsolidointitasolla on Ranskan ulkopuolella, toimenpidettä sovelletaan seuraavien nettomääräisten vastuiden yhteismäärään:
- i) vastuut liittyen yrityksiin, joiden sääntömääräinen kotipaikka on Ranskassa,
 - ii) vastuut liittyen Ranskassa tai ulkomailla oleviin yrityksiin, joihin i kohdassa tarkoitetuilla yrityksillä on asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 39 alakohdassa tarkoitettu suora tai välillinen määräysvalta, ja
 - iii) vastuut liittyen Ranskassa tai ulkomailla oleviin yrityksiin, jotka ovat asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 39 alakohdassa tarkoitettulla tavalla taloudellisesti riippuvaisia i kohdassa tarkoitetuista yrityksistä.

Näin ollen toimenpidettä ei sovelleta sellaisiin yrityksiin, joilla ei ole sääntömääräistä kotipaikkaa Ranskassa ja jotka eivät ole Ranskassa sääntömääräisen kotipaikan omaavan yrityksen tytäryhtiöitä tai suoran tai välillisen määräysvallan alaisia tai Ranskassa sääntömääräisen kotipaikan omaavasta yrityksestä taloudellisesti riippuvaisia.

Asetuksen (EU) N:o 575/2013 395 artiklan 1 kohdan mukaisesti toimenpidettä sovelletaan sen jälkeen, kun huomioon on otettu luottoriskin vähentämistekniikkojen vaikutus ja vapautukset asetuksen (EU) N:o 575/2013 399–403 artiklan mukaisesti.

4. G-SII-laitoksen tai O-SII-laitoksen on pidettävä Ranskassa sääntömääräisen kotipaikan omaavaa yritystä suurena, jos yritykseen tai 3 kohdassa tarkoitettuun yrityskokonaisuuteen liittyvä alkuperäinen riski on 300 miljoonaa euroa tai suurempi. Alkuperäisen riskin määrä lasketaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 389 ja 390 artiklan perusteella ennen kuin huomioon on otettu luottoriskin vähentäminen ja vapautukset asetuksen (EU) N:o 575/2013 399–403 artiklan mukaisesti, siten kuin ne raportoidaan komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 680/2014 ⁽²⁾ mukaisesti.
5. Yritys katsotaan hyvin velkaantuneeksi, jos sen velkaantuneisuusaste on enemmän kuin 100 prosenttia ja rahoituskulujen hoitokate on alle kolme korkeimmalla konsolidointitasolla laskettuna seuraavasti:
 - a) velkaantuneisuusaste on kokonaisvelan sekä käteisvarojen ja oman pääoman välinen suhde, ja
 - b) rahoituskulujen hoitokate kuvaa suhdetta yhtäältä arvonlisäyksen, johon on lisätty toiminta-avustukset ja vähennetty i) henkilöstömenot ii) toimintaan liittyvät verot ja tullit, iii) muut tavanomaiset nettotoimintamenot, pois lukien nettomääräiset korot ja vastaavat maksut sekä iv) poistot ja kuoletukset, sekä toisaalta korkojen ja vastaavien maksujen välillä.

Asteet lasketaan sovellettavien standardien mukaisesti määritettyjen kirjanpitoaggregaattien perusteella, siten kun ne on esitetty yrityksen taseessa, jonka laillistettu tilintarkastaja on tarvittaessa vahvistanut.

II. Vastavuoroisuus

6. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset toteuttavat vastavuoroisesti Ranskan toimenpiteen soveltamalla sitä asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen kotimaassa toimiluvan saaneisiin G-SII-laitoksiin ja O-SII-laitoksiin pankkivalvonnan piiriin kuuluvalla korkeimmalla konsolidointitasolla.
7. Jos samaa makrovakauspoliittista toimenpidettä ei ole käytettävissä asianomaisten viranomaisten lainkäyttö-alueella suosituksessa C olevan 2 kohdan mukaisesti, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat EJRK:ta kuultuaan sellaisia lainkäyttöalueellaan käytettävissä olevia makrovakauspoliittisia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan parhaiten vastaavat edellä mainittua vastavuoroisesti toteutettavaksi suositeltavaa toimenpidettä. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset hyväksyvät vastaavan toimenpiteen viimeistään kuuden kuukauden kuluessa tämän suosituksen julkaisemisesta *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

⁽²⁾ Komission täytäntöönpanoasetus (EU) N:o 680/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisista laitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää raportointia koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 191, 28.6.2014, s. 1).

III. Olennaisuuskynnys

8. Toimenpidettä täydentää yhdistetty olennaisuuskynnys, joka ohjaa toimenpidettä vastavuoroisesti toteuttavien asianomaisten viranomaisten mahdollista de minimis -periaatteen soveltamista; kynnys koostuu seuraavista osista:
- a) 2 miljardin euron kynnysarvo, jota sovelletaan jäsenvaltiossa toimiluvan saaneisiin G-SII-laitoksiin ja O-SII-laitoksiin pankkivalvonnan piiriin kuuluvalla korkeimmalla konsolidointitasolla Ranskan yrityssektoriin liittyvien alkuperäisten vastuiden kokonaismäärän osalta,
 - b) 300 miljoonan euron kynnysarvo, jota sovelletaan a kohdassa mainitun kynnyksen saavuttaneisiin tai ylittäviin jäsenvaltiossa toimiluvan saaneisiin G-SII-laitoksiin ja O-SII-laitoksiin seuraavien vastuiden osalta:
 - i) yksittäinen alkuperäinen vastuu, joka liittyy Ranskassa sääntömääräisen kotipaikan omaavaan yritykseen,
 - ii) sellaisten alkuperäisten vastuiden yhteismäärä, jotka liittyvät yrityskokonaisuuteen, jonka sääntömääräinen kotipaikka korkeimmalla konsolidointitasolla on Ranskassa; laskettuna 3 kohdan a alakohdan mukaisesti,
 - iii) sellaisten alkuperäisten vastuiden yhteismäärä, jotka liittyvät sääntömääräisen kotipaikan Ranskassa omaaviin yrityksiin, jotka kuuluvat yrityskokonaisuuteen, jonka sääntömääräinen kotipaikka korkeimmalla konsolidointitasolla on Ranskan ulkopuolella, sen mukaisesti mitä on ilmoitettu täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 680/2014 liitteessä VIII olevissa lomakkeissa C 28.00 ja C 29.00,
 - c) kynnysarvo, jonka suuruus on 5 prosenttia G-SII-laitosten ja O-SII-laitosten ensisijaisesta (T1) pääomasta korkeimmalla konsolidointitasolla ja jota sovelletaan b kohdassa täsmennettyihin vastuisiin sen jälkeen, kun on otettu huomioon luottoriskin vähentämistekniikojen vaikutus ja vapautukset asetuksen (EU) N:o 575/2013 399–403 artiklan mukaisesti.

Edellä b ja c kohdassa tarkoitettuja kynnysarvoja sovelletaan riippumatta siitä, onko kyseessä oleva yhteisö tai yritys hyvin velkaantunut vai ei.

Edellä a ja b kohdassa tarkoitettu alkuperäisen vastuun määrä lasketaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 389 ja 390 artiklan perusteella ennen kuin huomioon on otettu luottoriskin vähentämistekniikojen vaikutus ja vapautukset asetuksen (EU) N:o 575/2013 399–403 artiklan mukaisesti, siten kuin ne raportoidaan komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 680/2014 9 artiklan mukaisesti.

9. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 kohdan mukaisesti kyseessä olevien jäsenvaltioiden asianomaiset viranomaiset voivat vapauttaa asianomaisen viranomaisen kotimaassa toimiluvan saaneita G-SII-laitoksia ja O-SII-laitoksia pankkivalvonnan piiriin kuuluvalla korkeimmalla konsolidointitasolla, edellyttäen että 8 kohdassa tarkoitettua yhdistettyä olennaisuuskynnystä ei rikota. Olennaisuuskynnystä soveltaessaan asianomaisten viranomaisten pitäisi seurata kotimaassaan toimiluvan saaneiden G-SII-laitosten ja O-SII-laitosten sellaisten vastuiden olennaisuutta, jotka liittyvät Ranskan yrityssektoriin sekä kotimaassaan toimiluvan saaneiden G-SII-laitosten ja O-SII-laitosten vastuiden keskittymistä suuriin yrityksiin, joiden sääntömääräinen kotipaikka on Ranskassa; suosituksena on, että Ranskan toimenpidettä sovelletaan aikaisemmin vapautettuihin G-SII-laitoksiin ja O-SII-laitoksiin pankkivalvonnan piiriin kuuluvalla korkeimmalla konsolidointitasolla, kun 8 kohdassa tarkoitettu yhdistetty olennaisuuskynnys saavutetaan. Asianomaisia viranomaisia kehoitetaan myös viestittämään niiden lainkäyttöalueella olevilla markkinaosapuolille systeemisestä riskistä, joka liittyy Ranskassa kotipaikan omaavien suurten yritysten lisääntyneeseen velkaantumiseen.
10. Jos kyseessä olevassa jäsenvaltiossa ei ole toimiluvan saaneita G-SII-laitoksia tai O-SII-laitoksia, joilla on 8 kohdassa tarkoitettua olennaisuuskynnyksen ylittäviä vastuita Ranskan yrityssektorilta, kyseessä olevan jäsenvaltion asianomaiset viranomaiset voivat asetuksen EJRK/2015/2 2.2.1 kohdan perusteella päättää olla soveltamatta Ranskan toimenpidettä. Tässä tapauksessa asianomaisten viranomaisten pitäisi seurata kotimaassaan toimiluvan saaneiden G-SII-laitosten ja O-SII-laitosten Ranskan yrityssektoriin liittyvien vastuiden olennaisuutta sekä kotimaassaan toimiluvan saaneiden G-SII-laitosten ja O-SII-laitosten vastuiden keskittymistä suuriin yrityksiin, joiden sääntömääräinen kotipaikka on Ranskassa; suosituksena on, että ne soveltavat Ranskan toimenpidettä vastavuoroisesti, kun G-SII-laitos tai O-SII-laitos pankkivalvonnan piiriin kuuluvalla korkeimmalla konsolidointitasolla ylittää 8 kohdassa tarkoitettua yhdistettyä olennaisuuskynnyksen. Asianomaisia viranomaisia kehoitetaan myös viestittämään niiden lainkäyttöalueella olevilla markkinaosapuolille systeemisestä riskistä, joka liittyy Ranskassa kotipaikan omaavien suurten yritysten lisääntyneeseen velkaantumiseen.

11. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti 8 kohdassa tarkoitettu yhdistetty olennaisuuskynnys on suositeltu enimmäiskynnyksen taso. Vastavuoroisuuden toteuttavat asianomaiset viranomaiset saavat siis suositellun kynnyksen soveltamisen sijasta asettaa lainkäyttöalueilleen matalamman kynnyksen, jos se on asianmukaista, tai toteuttaa vastavuoroisuuden toimenpiteen osalta ilman olennaisuuskynnystä.

Liettua

Kahden prosentin järjestelmäriskipuskurikanta, jota sovelletaan kaikkiin Liettuan tasavallassa asuviin luonnollisiin henkilöihin liittyviin asuinkiinteistövakuudellisiin vähittäisvastuisiin.

I. Toimenpiteen kuvaus

1. Direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan mukaisesti sovellettavassa Liettuan toimenpiteessä asetetaan kahden prosentin järjestelmäriskipuskurikanta kaikille Liettuassa oleviin luonnollisiin henkilöihin liittyville asuinkiinteistövakuudellisille vähittäisvastuille.

II. Vastavuoroisuus

2. Asianomaisille viranomaisille suositetaan, että ne toteuttavat vastavuoroisesti Liettuan toimenpiteen soveltamalla sitä kotimaassa toimiluvan saaneiden pankkien Liettuassa sijaitseviin sivuliikkeisiin ja Liettuassa oleviin luonnollisiin henkilöihin liittyviin asuinkiinteistövakuudellisiin suoriin rajat ylittäviin vastuisiin. Ulkomaisten pankkien Liettuassa toimivat sivuliikkeet pitävät huomattavaa osaa kaikista asuntolainapositioneista, ja tämän vuoksi toimenpiteen vastavuoroinen toteuttaminen muissa jäsenvaltioissa auttaisi edistämään tasapuolisia toimintaedellytyksiä ja varmistaisi, että kaikki merkittävät markkinatoimijat ottavat huomioon Liettuan kasvaneen asuntokiinteistöriskin ja parantavat häiriönsietokykyään.
3. Jos samaa makrovakaupoliittista toimenpidettä ei ole käytettävissä asianomaisten viranomaisten lainkäyttöalueella, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat EJRK:ta kuultuaan sellaisia lainkäyttöalueellaan käytettävissä olevia makrovakaupoliittisia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan parhaiten vastaavat edellä mainittua vastavuoroisesti toteutettavaksi suositeltavaa toimenpidettä, ja muun muassa hyväksyvät direktiivin 2013/36/EU VII osaston 2 luvun IV jaksossa säädettyjä valvontatoimenpiteitä ja -valtuuksia. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset hyväksyvät vastaavan toimenpiteen viimeistään neljän kuukauden kuluessa tämän suosituksen julkaisemisesta *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

III. Olennaisuuskynnys

4. Toimenpidettä täydentää laitoskohtainen olennaisuuskynnys, joka ohjaa toimenpidettä vastavuoroisesti toteuttavien asianomaisten viranomaisten mahdollista de minimis -periaatteen soveltamista. Laitokset voidaan vapauttaa järjestelmäriskipuskurivaatimuksesta, jos niiden huomioon otettavat alakohtaiset vastuut ovat enintään 50 miljoonaa euroa, mikä on noin 0,5 prosenttia Liettuan koko luottolaitossektorin merkityksellisistä vastuista. Sen vuoksi vastavuoroisuutta pyydetään vain, jos laitoskohtainen kynnysarvo ylittyy.
5. Kynnysarvon perustelut:
- a) On tarpeen minimoida sääntelyn pirstaloitumisen mahdollisuus, koska samaa olennaisuuskynnystä sovelletaan myös Liettuassa toimiluvan saaneisiin luottolaitoksiin;
- b) Olennaisuuskynnyksen soveltaminen auttaisi myös varmistamaan tasapuoliset toimintaedellytykset siinä mielessä, että laitoksiin, joilla on saman kokoluokan vastuuta, sovelletaan järjestelmäriskipuskurivaatimusta;
- c) Kynnysarvo on olennainen rahoitusvakauden kannalta, sillä asuinkiinteistöihin liittyvän riskin edelleen kehittyminen riippuu pääasiassa toiminnasta asuntomarkkinoilla, mikä osin riippuu myönnettyjen uusien asuntolainojen määrästä. Tämän vuoksi toimenpidettä olisi sovellettava markkinatoimijoihin, jotka ovat aktiivisia näillä markkinoilla, vaikka niiden kiinnelainasalkut eivät olisi kooltaan suurimpien lainantantajien salkkuja vastaavia.

6. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti 50 miljoonan euron olennaisuuskynnys on suositeltu enimmäiskynnyksen taso. Vastavuoroisuuden toteuttavat asianomaiset viranomaiset saavat siis suositellun kynnyksen soveltamisen sijasta asettaa lainkäyttöalueelleen matalamman kynnyksen, jos se on asianmukaista, tai toteuttaa vastavuoroisuuden toimenpiteen osalta ilman olennaisuuskynnystä.

Luxemburg

Luxemburgissa sijaitseviin asuinkiinteistöihin liittyviä uusia kiinnitysluottoja koskevat oikeudellisesti sitovat luototusasterajat, joita sovelletaan eri luotonottajaryhmiin seuraavasti:

- a) 100 prosentin luototusasterajaa sovelletaan pääasiallisena asuntona käytettävän ensiasunnon ostajiin;
- b) 90 prosentin luototusasterajaa sovelletaan muihin pääasiallisen asunnon ostajiin, eli muihin kuin ensiasunnon ostajiin. Tämä raja pannaan täytäntöön suhteellisuutta noudattaen portfoliokiintiön avulla. Tämä merkitsee sitä, että luotonantajien näille luotonottajille myöntämien uusien kiinnitysluottojen salkusta 15 prosenttia voi olla luottoja, joissa luototusaste on yli 90 prosenttia mutta alle 100 prosenttia;
- c) 80 prosentin luototusasterajaa sovelletaan muihin kiinnitysluottoihin (sijoitusasuntosegmentti mukaan luettuna).

I. Toimenpiteen kuvaus

1. Luxemburgin viranomaiset ovat ottaneet käyttöön oikeudellisesti sitovat luototusasterajat, joita sovelletaan Luxemburgissa sijaitseviin asuinkiinteistöihin liittyviin kiinnitysluottoihin. Comité du Risque systémique (Luxemburgin järjestelmäriskikomitea) suosituksen ⁽³⁾ mukaisesti Commission de Surveillance du Secteur Financier (finanssialaa valvova viranomainen) ⁽⁴⁾ on yhteistyössä Banque centrale du Luxembourgin kanssa aktivoitunut luototusasterajat, jotka vaihtelevat kolmen luotonottajaryhmän välillä. Luototusasteen raja-arvot kullekin kolmelle ryhmälle ovat seuraavat:
 - a) 100 prosentin luototusasterajaa sovelletaan pääasiallisena asuntona käytettävän ensiasunnon ostajiin;
 - b) 90 prosentin luototusasterajaa sovelletaan muihin pääasiallisen asunnon ostajiin, eli muihin kuin ensiasunnon ostajiin. Tämä raja pannaan täytäntöön suhteellisuutta noudattaen portfoliokiintiön avulla. Tämä merkitsee sitä, että luotonantajien näille luotonottajille myöntämien uusien kiinnitysluottojen salkusta 15 prosenttia voi olla luottoja, joissa luototusaste on yli 90 prosenttia mutta alle 100 prosenttia;
 - c) 80 prosentin luototusasterajaa sovelletaan muihin kiinnitysluottoihin (sijoitusasuntosegmentti mukaan luettuna).
2. Luototusaste on luoton myöntämishetken mukaan tarkasteltava luotonottajan asuinkiinteistövakuudellisten luottojen tai luottoerien määrän ja vakuutena olevan omaisuuden arvon välinen suhdeluku.
3. Luototusastetta koskevia rajoituksia sovelletaan omistusoikeuden tyypistä (esim. täysi omistusoikeus, käyttöoikeus, pelkkä omistusoikeus) riippumatta.
4. Toimenpidettä sovelletaan kaikkiin yksityisiin luotonottajiin, jotka ottavat kiinnitysluoton Luxemburgissa sijaitsevan asuinkiinteistön hankkimiseksi ei-kaupallisiin tarkoituksiin. Toimenpidettä sovelletaan myös silloin, kun luotonottaja käyttää kiinteistö-sijoitusyhtiön kaltaista oikeudellista rakennetta transaktion toteuttamista varten ja kun kyseessä on yhteinen hakemus. "Asuinkiinteistö" käsittää rakentamiseen tarkoitettua maa-alueen riippumatta siitä, tapahtuuko rakennustyö välittömästi hankinnan jälkeen vai vuosia sen jälkeen. Toimenpidettä sovelletaan myös, jos luotonottajalle myönnetään luotto kiinteistön hankkimiseksi pitkäaikaisella vuokrasopimuksella. Kiinteistön hankkiminen voi tapahtua omistajan käyttöä varten tai vuokrattavaksi.

II. Vastavuoroisuus

5. Suosituksena on, että jäsenvaltiot, joiden luottolaitoksilla, vakuutuslaitoksilla ja ammattimaisilla luotonantajilla (kiinnitysluotonantajilla) on merkittäviä luottovastuita Luxemburgissa suorien rajat ylittävien luottojen muodossa, toteuttavat Luxemburgin toimenpiteen vastavuoroisesti lainkäyttöalueellaan. Jos samaa toimenpidettä ei ole käytettävissä niiden lainkäyttöalueella kaikkien merkityksellisten rajat ylittävien vastuiden osalta, asianomaisten viranomaisten olisi sovellettava käytettävissä olevia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan vastaavat parhaiten aktivoitua makrovakauserästä toimenpidettä.

⁽³⁾ Recommandation du comité du risque systémique du 9 novembre 2020 relative aux crédits portant sur des biens immobiliers à usage résidentiel situés sur le territoire du Luxembourg (CRS/2020/005).

⁽⁴⁾ CSSF Régulation N.20-08 du 3 décembre 2020 fixant des conditions pour l'octroi de crédits relatifs à des biens immobiliers à usage résidentiel situés sur le territoire du Luxembourg

6. Jäsenvaltioiden olisi ilmoitettava EJRK:lle, että ne soveltavat vastavuoroisesti Luxemburgin toimenpidettä tai *de minimis* -periaatteeseen perustuvaa vapautusta suosituksen EJRK/2015/2 suosituksen D mukaisesti. Ilmoitus olisi toimitettava viimeistään kuukauden kuluttua vastavuoroisuustoimenpiteen hyväksymisestä käyttäen EJRK:n verkkosivustolla julkaistua asianomaista mallia. EJRK julkaisee ilmoitukset EJRK:n verkkosivustolla ja tiedottaa näin yleisölle vastavuoroista toteuttamista koskevista kansallisista päätöksistä. Ilmoitusten julkaisu kattaa toimenpiteitä vastavuoroisesti soveltavien jäsenvaltioiden soveltamat vapautukset sekä niiden sitoutumisen aukkotilanteiden seurantaan ja tarvittaessa toimiin.
7. Suositukseksi on, että jäsenvaltiot toteuttavat toimenpiteen vastavuoroisesti kolmen kuukauden kuluessa tämän suosituksen julkaisemisesta *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

III. Olenaisuuskynnys

8. Toimenpidettä täydennetään kahdella olenaisuuskynnöksellä, joilla ohjataan *de minimis* -periaatteen mahdollista soveltamista toimenpiteen vastavuoroisesti toteuttavissa jäsenvaltioissa: maakohtainen olenaisuuskynnys ja laitoskohtainen olenaisuuskynnys. Luxemburgiin myönnettävien rajat ylittävien kiinnitysluottojen maakohtainen kynnysarvo on 350 miljoonaa euroa, joka vastaa noin yhtä prosenttia kotimaisista asuinkiinteistövakuudellisten luottojen markkinoista joulukuussa 2020. Luxemburgiin myönnettävien rajat ylittävien kiinnitys-luottojen laitoskohtainen kynnysarvo on 35 miljoonaa euroa, joka vastaa noin 0,1 prosenttia Luxemburgin kotimaisista asuinkiinteistövakuudellisten luottojen markkinoista joulukuussa 2020. Vastavuoroista tunnustamista edellytetään vain silloin, kun sekä maakohtaiset että laitoskohtaiset kynnysarvot ylittyvät.

Alankomaat

Keskimääräisen riskipainon alaraja, jota sisäisten luottoluokitusten menetelmää käyttävät luottolaitokset soveltavat salkkuihinsa, jotka koostuvat luonnollisiin henkilöihin liittyvistä vastuista, joiden vakuutena on Alankomaissa sijaitseva asuinkiinteistö. Kunkin toimenpiteen soveltamisalaan kuuluvan yksittäisen vastuuerän osalta lainan osuuteen, joka on enintään 55 prosenttia lainan vakuutena käytettävän kiinteistön markkina-arvosta, sovelletaan 12 prosentin riskipainoa ja lainan jäljellä olevaan osuuteen sovelletaan 45 prosentin riskipainoa. Salkun keskimääräisen riskipainon alaraja on yksittäisten lainojen riskipainojen vastuilla painotettu keskiarvo.

I. Toimenpiteen kuvaus

1. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti sovellettavassa Alankomaiden toimenpiteessä asetetaan keskimääräisen riskipainon alaraja sisäisten luottoluokitusten menetelmää käyttävien luottolaitosten salkuille, jotka koostuvat luonnollisiin henkilöihin liittyvistä vastuista, joiden vakuutena on kiinnitys Alankomaissa sijaitsevaan asuinkiinteistöön. Kansallisen kiinnelainatakausjärjestelmän kattamat lainat on vapautettu toimenpiteen soveltamisesta.
2. Keskimääräisen riskipainon alaraja lasketaan seuraavasti:
 - a) Kunkin toimenpiteen soveltamisalaan kuuluvan yksittäisen vastuuerän osalta lainan osuuteen, joka on enintään 55 prosenttia lainan vakuutena käytettävän kiinteistön markkina-arvosta, sovelletaan 12 prosentin riskipainoa ja lainan jäljellä olevaan osuuteen sovelletaan 45 prosentin riskipainoa. Tässä laskennassa käytettävä luototusaste olisi määritettävä asetuksen (EU) N:o 575/2013 asiaa koskevien säännösten mukaisesti.
 - b) Salkun keskimääräisen riskipainon alaraja on yksittäisten lainojen riskipainojen vastuilla painotettu keskiarvo, joka lasketaan edellä kuvatulla tavalla. Toimenpiteen soveltamisesta vapautettuja yksittäisiä lainoja ei oteta huomioon laskettaessa keskimääräisen riskipainon alarajaa.
3. Tämä toimenpide ei korvaa asetuksessa (EU) N:o 575/2013 säädettyjä ja siitä johtuvia voimassa olevia pääomavaatimuksia. Pankkien, joihin toimenpidettä sovelletaan, on laskettava tämän toimenpiteen soveltamisalaan kuuluvan kiinnityssalkun osan keskimääräinen riskipaino asetuksen (EU) N:o 575/2013 säännönmukaisesti sovellettavien säännösten sekä toimenpiteessä vahvistetun menetelmän perusteella. Niiden on pääomavaatimuksia laskiessaan tämän jälkeen sovellettava näistä kahdesta keskimääräisestä riskipainosta sitä, joka on suurempi.

II. Vastavuoroisuus

4. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset toteuttavat vastavuoroisesti Alankomaiden toimenpiteen soveltamalla sitä sisäisten luottoluokitusten menetelmää käyttäviin, kotimaassa toimiluvan saaneisiin luottolaitoksiin, joilla on luonnollisiin henkilöihin liittyviä vastuita, joiden vakuutena on Alankomaissa sijaitseva asuinkiinteistö, koska niiden pankkisektori voi sivuliikkeidensä kautta altistua Alankomaiden asuntomarkkinoiden järjestelmäriskille suoraan tai välillisesti.
5. Suosituksessa C olevan 2 kohdan mukaisesti asianomaisille viranomaisille suositetaan, että ne soveltavat suosituksessa C olevassa 3 kohdassa täsmennetyssä määräajassa samaa toimenpidettä kuin aktivoiva viranomainen on toteuttanut Alankomaissa.
6. Jos samaa makrovakaupoliittista toimenpidettä ei ole käytettävissä asianomaisten viranomaisten lainkäyttöalueella, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat EJRK:ta kuultuaan sellaisia lainkäyttöalueellaan käytettävissä olevia makrovakaupoliittisia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan parhaiten vastaavat edellä mainittua vastavuoroisesti toteutettavaksi suositeltavaa toimenpidettä, ja muun muassa hyväksyvät direktiivin 2013/36/EU VII osaston 2 luvun IV jaksossa säädetyjä valvontatoimenpiteitä ja -valtuuksia. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset hyväksyvät vastaavan toimenpiteen viimeistään neljän kuukauden kuluessa tämän suosituksen julkaisemisesta *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

III. Olennaisuuskynnys

7. Toimenpidettä täydentää laitoskohtainen olennaisuuskynnys, joka ohjaa toimenpidettä vastavuoroisesti toteuttavien asianomaisten viranomaisten mahdollista de minimis -periaatteen soveltamista. Laitokset voidaan vapauttaa keskimääräisen riskipainon alarajasta, jota sovelletaan sisäisten luottoluokitusten menetelmää käyttävien luottolaitosten salkkuihin, jotka koostuvat luonnollisiin henkilöihin liittyvistä vastuista, joiden vakuutena on kiinnitys Alankomaissa sijaitsevaan asuinkiinteistöön, jos tämä arvo on enintään 5 miljardia euroa. Kansallisen kiinnelainatakuujärjestelmän kattamia lainoja ei oteta huomioon olennaisuuskynnystä laskettaessa.
8. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti viiden miljardin euron olennaisuuskynnys on suositeltu enimmäiskynnyksen taso. Vastavuoroisuuden toteuttavat asianomaiset viranomaiset saavat siis suositellun kynnyksen soveltamisen sijasta asettaa lainkäyttöalueilleen matalamman kynnyksen, jos se on asianmukaista, tai toteuttaa vastavuoroisuuden toimenpiteen osalta ilman olennaisuuskynnystä.

Norja

- **Norjassa toimiluvan saaneiden luottolaitosten Norjassa oleviin vastuisiin sovellettava 4,5 prosentin järjestelmäriskipuskurikanta direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan nojalla, sellaisena kuin kyseistä direktiiviä sovelletaan Norjaan ja Norjassa 31 päivänä joulukuuta 2022 Euroopan talousalueesta tehdyn sopimuksen ("ETA-sopimus") ehtojen mukaisesti (jäljempänä 'vakavaraisuusdirektiivi sellaisena kuin sitä sovelletaan Norjassa 31 päivästä joulukuuta 2022');**
- **Norjassa toimiluvan saaneiden luottolaitosten, jotka käyttävät sisäisten luottoluokitusten (IRB) menetelmää lakisääteisen pääoman määrää laskettaessa, Norjassa sijaitseviin asuinkiinteistövastuisiin sovellettava 20 prosentin keskimääräinen (riskipainotettu) riskipainon alaraja asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan vi alakohdan nojalla, sellaisena kuin kyseistä asetusta sovelletaan Norjaan ja Norjassa 31 päivästä joulukuuta 2022 ETA-sopimuksen ehtojen mukaisesti (jäljempänä 'vakavaraisuusasetus sellaisena kuin sitä sovelletaan Norjassa 31 päivästä joulukuuta 2022');**
- **Norjassa toimiluvan saaneiden luottolaitosten, jotka käyttävät IRB-menetelmää lakisääteisen pääoman määrää laskettaessa, Norjassa sijaitseviin liikekiinteistövastuisiin sovellettava 35 prosentin (riskipainotettu) riskipainon alaraja vakavaraisuusasetuksen, sellaisena kuin sitä sovelletaan Norjassa 31 päivästä joulukuuta 2022, 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan vi alakohdan mukaisesti.**

I. Toimenpiteiden kuvaus

1. Finansdepartementet (Norjan valtiovarainministeriö) on 31 päivästä joulukuuta 2020 alkaen ottanut käyttöön kolme makrovakaustoimenpidettä, nimittäin i) järjestelmäriskipuskurin, jota sovelletaan Norjassa sijaitseviin vastuisiin vakavaraisuusdirektiivin, sellaisena kuin sitä sovelletaan Norjassa 31 päivästä joulukuuta 2022, 133 artiklan nojalla; ii) riskipainon alarajan, jota sovelletaan Norjassa sijaitseviin asuinkiinteistövastuisiin vakavaraisuusasetuksen, sellaisena kuin sitä sovelletaan Norjassa 31 päivästä joulukuuta 2022, 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan nojalla; ja iii) riskipainon alarajan, jota sovelletaan Norjassa sijaitseviin liikekiinteistövastuisiin vakavaraisuusasetuksen, sellaisena kuin sitä sovelletaan Norjassa 31 päivästä joulukuuta 2022, 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan nojalla.

2. Järjestelmäriskipuskurikanta on 4,5 prosenttia, ja sitä sovelletaan kaikkien Norjassa toimiluvan saaneiden luottolaitosten kotimaisiin vastuisiin. Kuitenkin luottolaitoksiin, jotka eivät käytä sisäisten luottoluokitusten edistynyttä menetelmää, sovellettava järjestelmäriskipuskurikanta on 3 prosenttia kaikkien vastuiden osalta 30 päivään joulukuuta 2023 saakka; sen jälkeen kotimaisiin vastuisiin sovellettava järjestelmäriskipuskurikanta on 4,5 prosenttia.
3. Asuinkiinteistöjen osalta riskipainon alarajaa koskeva toimenpide on laitoskohtainen keskimääräisen riskipainon alaraja, joka koskee Norjassa olevia asuinkiinteistövastuita ja jota sovelletaan IRB-menetelmää käyttäviin luottolaitoksiin. Kiinteistöjen riskipainon alaraja koskee asuinkiinteistösalkun vastuilla painotettua keskimääräistä riskipainoa. Norjassa olevilla asuinkiinteistövastuilla tarkoitetaan vähittäisvastuita, joiden vakuutena on Norjassa sijaitsevaa kiinteää omaisuutta.
4. Liikekiinteistöjen osalta riskipainon alarajaa koskeva toimenpide on laitoskohtainen keskimääräisen riskipainon alaraja, joka koskee Norjassa olevia liikekiinteistövastuita ja jota sovelletaan IRB-menetelmää käyttäviin luottolaitoksiin. Kiinteistöjen osalta riskipainon alaraja liittyy liikekiinteistösalkun vastuilla painotettuun keskimääräiseen riskipainoon. Norjan liikekiinteistövastuilla tarkoitetaan yritysvastuita, joiden vakuutena on Norjassa sijaitsevaa kiinteää omaisuutta.

II. Vastavuoroisuus

- 5a. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset toteuttavat vastavuoroisesti Norjan toimenpiteet Norjassa sijaitsevien vastuiden osalta direktiivin 2013/36/EU 134 artiklan 1 kohdan ja asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 5 kohdan mukaisesti. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat vastavuoroisesti järjestelmäriskipuskurikantaa 18 kuukauden kuluessa siitä, kun Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus EJRK/2021/3⁽⁵⁾ on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*. Norjassa sijaitsevien asuinkiinteistö- ja liikekiinteistövastuiden riskipainojen alarajat olisi vahvistettava vastavuoroisesti kolmen kuukauden tavanomaisen siirtymäkauden aikana siitä lukien, kun suositus EJRK/2021/3 on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.
- 5b. Koska Euroopan järjestelmäriskikomitean suosituksessa EJRK/2023/1⁽⁶⁾ tarkoitettun olennaisuuskynnyksen alentaminen saattaa edellyttää, että asianomainen viranomainen hyväksyy uuden kansallisen vastavuoroisuustoimenpiteen tai muuttaa voimassa olevia, Norjan järjestelmäpuskurin käyttöönottoa koskevia kansallisia toimenpiteitä, vastavuoroisuustoimenpiteiden toteuttamiseen sovelletaan tavanomaista kolmen kuukauden siirtymäkautta siitä lukien, kun suositus EJRK/2023/1 on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.
6. Jos samoja makrovakauspoliittisia toimenpiteitä ei ole käytettävissä asianomaisten viranomaisten lainkäyttöalueella suosituksessa C olevan 2 kohdan mukaisesti, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat EJRK:ta kuultuaan sellaisia lainkäyttöalueellaan käytettävissä olevia makrovakauspoliittisia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan parhaiten vastaavat edellä mainittua vastavuoroisesti toteutettavaksi suositeltua toimenpidettä. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset toteuttavat vastavuoroisesti asuinkiinteistö- ja liikekiinteistövastuiden keskimääräisen riskipainon alarajojen osalta vastaavat toimenpiteet 12 kuukauden kuluessa ja järjestelmäriskipuskurikannan osalta 18 kuukauden kuluessa siitä lukien, kun suositus EJRK/2021/3 on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*. Siltä osin kuin olennaisuuskynnyksen alentaminen edellyttää, että asianomainen viranomainen hyväksyy uuden kansallisen vastavuoroisuustoimenpiteen, kuten tässä alakohdassa on kuvattu, tai muuttaa voimassa olevia, Norjan järjestelmäpuskurin käyttöönottoa koskevia kansallisia toimenpiteitä, vastavuoroisuustoimenpiteiden toteuttamiseen sovelletaan tavanomaista kolmen kuukauden siirtymäkautta siitä lukien, kun suositus EJRK/2023/1 on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

[7. 7 kohta poistettiin suosituksella EJRK/2023/1.]

⁽⁵⁾ Euroopan järjestelmäkomitean suositus EJRK/2021/3, annettu 30 päivänä huhtikuuta 2021, makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta annetun suosituksen EJRK/2015/2 muuttamisesta (EUVL C 222, 11.6.2021, s. 1).

⁽⁶⁾ Euroopan järjestelmäkomitean suositus EJRK/2023/1, annettu 6 päivänä maaliskuuta 2023, makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta annetun suosituksen EJRK/2015/2 muuttamisesta (EUVL C 158, 4.5.2023, s. 1).

III. Olennaisuuskynnys

8. Toimenpiteitä täydentävät laitoskohtaiset olennaisuuskynnykset, jotka perustuvat Norjassa oleviin vastuisiin ja joilla ohjataan mahdollista *de minimis* -periaatteen soveltamista toimenpidettä vastavuoroisesti toteuttavissa asianomaisissa viranomaisissa seuraavasti:
 - a) järjestelmäriskipuskurin osalta olennaisuuskynnykseksi asetetaan 5 miljardin Norjan kruunun suuruinen riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä, joka vastaa noin 0,16 prosenttia Norjassa raportoivien luottolaitosten riskipainotettujen vastuiden kokonaismäärästä;
 - b) asuinkiinteistöjen riskipainon alarajan osalta olennaisuuskynnykseksi on asetettu 32,3 miljardin Norjan kruunun bruttomääräinen luotonanto, joka vastaa noin yhtä prosenttia norjalaisille asiakkaille myönnettyjen vakuudellisten asuinkiinteistöluottojen bruttomäärästä;
 - c) liikekiinteistöjen riskipainon alarajan osalta olennaisuuskynnykseksi on asetettu 7,6 miljardin Norjan kruunun bruttomääräinen luotonanto, joka vastaa noin yhtä prosenttia norjalaisille asiakkaille myönnettyjen vakuudellisten liikekiinteistöluottojen bruttomäärästä.
9. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti kyseessä olevan jäsenvaltion asianomaiset viranomaiset voivat myöntää vapautuksia yksittäisille kotimaassa toimiluvan saaneille luottolaitoksille, joilla on Norjassa epäolennaisia vastuita. Saamisia pidetään epäolennaisina, jos ne alittavat edellä 8 kohdassa vahvistetut laitoskohtaiset olennaisuuskynnykset. Kun sovelletaan olennaisuuskynnyksiä, asianomaisten viranomaisten pitäisi seurata vastuiden olennaisuutta, ja suosituksena on, että Norjan toimenpiteitä sovelletaan aikaisemmin vapautettuihin kotimaisiin toimiluvan saaneisiin yksittäisiin luottolaitoksiin, jos edellä 8 kohdassa vahvistetut olennaisuuskynnykset ylittyvät.
10. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti edellä 8 kohdassa vahvistetut olennaisuuskynnykset ovat suositeltu enimmäiskynnyksen taso. Vastavuoroisuuden toteuttavat asianomaiset viranomaiset saavat siis suositeltujen kynnysten soveltamisen sijasta asettaa lainkäyttöalueilleen matalampia kynnysarvoja, jos se on asianmukaista, tai toteuttaa vastavuoroisuuden toimenpiteiden osalta ilman olennaisuuskynnystä.
11. Jos jäsenvaltioissa ei ole sellaisia toimiluvan saaneita luottolaitoksia, joilla on merkittäviä vastuita Norjassa, kyseessä olevien jäsenvaltioiden asianomaiset viranomaiset voivat suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti päättää olla toteuttamatta Norjan toimenpiteitä vastavuoroisesti. Tässä tapauksessa asianomaisten viranomaisten pitäisi seurata vastuiden olennaisuutta, ja suosituksena on, että ne toteuttavat vastavuoroisuuden Norjan toimenpiteiden osalta, jos luottolaitos ylittää sovellettavat olennaisuuskynnykset.

Ruotsi

- Luottolaitoskohtainen 25 prosentin alaraja vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan Ruotsissa olevien velallisten kiinteistövakuudellisista vähittäisvastuista koostuviin portfolioihin, sovellettuna asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti luottolaitoksiin, joilla on toimilupa Ruotsissa ja jotka käyttävät IRB-menetelmää lakisääteisiä pääomavaatimuksia laskettaessa;
- luottolaitoskohtainen 35 prosentin vähimmäistaso (alaraja) vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan sellaisista yritys vastuista koostuviin portfolioihin, joiden vakuutena on kiinnityksiä liikekiinteistöihin (fyysisesti Ruotsissa sijaitsevat kiinteistöt, jotka omistetaan kaupallisessa tarkoituksessa vuokratulojen kerryttämiseksi), ja luottolaitoskohtainen 25 prosentin vähimmäistaso (alaraja) vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan sellaisista yritys vastuista koostuviin portfolioihin, joiden vakuutena on kiinnityksiä asuinkiinteistöihin (fyysisesti Ruotsissa sijaitsevat asuinrakennukset, jotka omistetaan kaupallisessa tarkoituksessa vuokratulojen kerryttämiseksi, kun asuntoja on kiinteistöllä enemmän kuin kolme), sovellettuna asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti luottolaitoksiin, joilla on toimilupa Ruotsissa ja jotka käyttävät IRB-menetelmää lakisääteisiä pääomavaatimuksia laskettaessa.

I. Toimenpiteiden kuvaus

1. Ruotsin toimenpide, jota sovelletaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti ja joka koskee Ruotsissa toimiluvan saaneita, IRB-menetelmää käyttäviä luottolaitoksia, käsittää luottolaitoskohtaisen 25 prosentin suuruisen alarajan vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan Ruotsissa asuvien velallisten kiinteistövakuudellisista vähittäisvastuista koostuviin portfolioihin. Vastuilla painotettu keskimääräinen riskipaino on yksittäisten vastuiden riskipainojen keskiarvo, joka lasketaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 154 artiklan mukaisesti, painotettuna asianomaisella vastuuarvolla.

2. Ruotsin toimenpide, jota sovelletaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 2 kohdan d alakohdan iv alakohdan mukaisesti ja joka koskee Ruotsissa toimiluvan saaneita, IRB-menetelmää käyttäviä luottolaitoksia, käsittää luottolaitoskohtaisen 35 prosentin vähimmäistason (alaraja) vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan tiettyihin Ruotsissa oleviin yritysvastuisiin, joiden vakuutena on kiinnityksiä liikekiinteistöihin, ja luottolaitoskohtaisen 25 prosentin vähimmäistason (alaraja) vastuilla painotetulle keskimääräiselle riskipainolle, jota sovelletaan tiettyihin Ruotsissa oleviin yritysvastuisiin, joiden vakuutena on kiinnityksiä asuinkiinteistöihin. Vastuilla painotettu keskimääräinen riskipaino on yksittäisten vastuiden riskipainojen keskiarvo, joka lasketaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 153 artiklan mukaisesti, painotettuna asianomaisella vastuuarvolla. Tämä toimenpide ei kata yritysvastuita, joiden vakuutena on i) maatalouskiinteistöjä, ii) kuntien, valtioiden tai alueiden suoraan omistamia kiinteistöjä, iii) kiinteistöjä, joissa yli 50 prosenttia kiinteistöistä käytetään omaan liiketoimintaan, ja iv) usean asunnon kiinteistöjä, joissa kiinteistön käyttötarkoitus ei ole kaupallinen (esimerkiksi asukkaiden omistamat ja voittoa tavoittelemattomat taloyhtiöt) tai joissa asuntojen lukumäärä on alle neljä.

II. Vastavuoroisuus

3. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 5 kohdan mukaisesti suosituksena on, että asianomaisten jäsenvaltioiden asianomaiset viranomaiset toteuttavat vastavuoroisesti Ruotsin toimenpiteet soveltamalla niitä jäsenvaltiossa toimiluvan saaneiden luottolaitosten Ruotsissa sijaitseviin sivuliikkeisiin, jotka käyttävät IRB-menetelmää lakisääteisen pääomavaatimuksen laskennassa. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 5 kohdan mukaisesti suosituksena on, että asianomaisten jäsenvaltioiden asianomaiset viranomaiset toteuttavat vastavuoroisesti Ruotsin toimenpiteet soveltamalla niitä kotimaassa toimiluvan saaneisiin IRB-menetelmää lakisääteisten pääomavaatimusten laskennassa käyttäviin luottolaitoksiin, joilla on Ruotsissa asuvien velallisten kiinteistövakuudellisia vähittäisvastuita, ja/tai Ruotsissa olevia yritysvastuita, joiden vakuutena on kiinnityksiä liike- tai asuinkiinteistöihin. Suosituksessa C olevan 2 kohdan mukaisesti suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat samaa toimenpidettä, jonka aktiivoiva viranomainen on toteuttanut Ruotsissa, viimeistään kolmen kuukauden kuluessa sitä koskevan suosituksen julkaisemisesta *Euroopan unionin virallisessa lehdessä* ⁽⁷⁾.
4. Jos samoja makrovakauspoliittisia toimenpiteitä ei ole käytettävissä asianomaisten viranomaisten lainkäyttö-alueella, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat EJRK:tä kuultuaan sellaisia lainkäyttö-alueellaan käytettävissä olevia makrovakauspoliittisia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan parhaiten vastaavat edellä mainittuja vastavuoroisesti toteutettavaksi suositeltavia toimenpiteitä. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset hyväksyvät vastaavan toimenpiteen viimeistään neljän kuukauden kuluessa sitä koskevan suosituksen julkaisemisesta *Euroopan unionin virallisessa lehdessä* ⁽⁸⁾.

III. Olenaisuuskynnys

5. Toimenpidettä täydentää laitoskohtainen olenaisuuskynnys, joka on 5 miljardia Ruotsin kruunua (SEK) kunkin 1 ja 2 kohdassa kuvatun toimenpiteen osalta. Olenaisuuskynnys ohjaa toimenpidettä vastavuoroisesti toteuttavien asianomaisten viranomaisten mahdollista de minimis -periaatteen soveltamista.
6. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti asianomaisten jäsenvaltion asianomaiset viranomaiset voivat vapauttaa vastavuoroisuudesta yksittäisiä jäsenvaltiossa toimiluvan saaneita luottolaitoksia, jotka käyttävät IRB-menetelmää ja joiden vastuut jäävät alle olenaisuuskynnyksen, joka on 5 miljardia Ruotsin kruunua 1 ja 2 kohdassa kuvattujen toimenpiteiden osalta. Kun sovelletaan olenaisuuskynnystä, asianomaisten viranomaisten pitäisi seurata vastuiden olenaisuutta, ja suosituksena on, että asianomaisia Ruotsin toimenpiteitä sovelletaan aikaisemmin vapautettuihin yksittäisiin jäsenvaltiossa toimiluvan saaneisiin luottolaitoksiin, jos 5 miljardin Ruotsin kruunun olenaisuuskynnys ylittyy kyseisen toimenpiteen osalta.
7. Jos yhdenkään kotimaassa toimiluvan saaneen, IRB-menetelmää käyttävän luottolaitoksen vähittäisvastuut eivät ole 1 kohdassa kuvatulla tavalla yli 5 miljardia Ruotsin kruunua Ruotsissa sijaitsevien sivuliikkeiden kautta ja/tai suorassa rajat ylittävässä toiminnassa, asianomaisten jäsenvaltioiden asianomaiset viranomaiset voivat suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 kohdan nojalla päättää, ettei vastavuoroisuutta toteuteta toimenpiteen osalta.

⁽⁷⁾ Ks. suositus EJRK/2019/1 31 päivänä joulukuuta 2018 aktiivoidusta makrovakauspoliittisesta toimenpiteestä.

⁽⁸⁾ Ks. suositus EJRK/2019/1 31 päivänä joulukuuta 2018 aktiivoidusta makrovakauspoliittisesta toimenpiteestä.

Tässä tapauksessa asianomaisten viranomaisten pitäisi seurata vastuiden olennaisuutta, ja suosituksena on, että ne toteuttavat vastavuoroisuuden 1 kohdassa kuvatun toimenpiteen osalta, jos kotimaassa toimiluvan saanut IRB-menetelmää käyttävä luottolaitos ylittää 5 miljardin Ruotsin kruunun kynnyksen.

8. Jos yhdenkään kotimaassa toimiluvan saaneen, IRB-menetelmää käyttävän luottolaitoksen yritys vastuut eivät ole 2 kohdassa kuvatulla tavalla yli 5 miljardia Ruotsin kruunua Ruotsissa sijaitsevien sivuliikkeiden kautta ja/tai suorassa rajat ylittävässä toiminnassa, asianomaisten jäsenvaltioiden asianomaiset viranomaiset voivat suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 kohdan nojalla päättää, ettei vastavuoroisuutta toteuteta toimenpiteen osalta. Tässä tapauksessa asianomaisten viranomaisten pitäisi seurata vastuiden olennaisuutta, ja suosituksena on, että ne toteuttavat vastavuoroisuuden 2 kohdassa kuvatun toimenpiteen osalta, jos kotimaassa toimiluvan saanut IRB-menetelmää käyttävä luottolaitos ylittää 5 miljardin Ruotsin kruunun kynnyksen.
 9. Suosituksen EJRK/2015/2 2.2.1 jakson mukaisesti 5 miljardin Ruotsin kruunun olennaisuuskynnys on suositeltu enimmäiskynnyksen taso. Vastavuoroisuuden toteuttavat asianomaiset viranomaiset saavat siis suositellun kynnyksen soveltamisen sijasta asettaa lainkäyttöalueilleen matalamman kynnyksen, jos se on asianmukaista, tai toteuttaa vastavuoroisuuden toimenpiteiden osalta ilman olennaisuuskynnystä.”
-