

Finansinspektionen
FI Dnr 20-4442

finansinspektionen@fi.se

Stockholm 15 december 2021

Remiss: FI föreslår ändrade regler om säkerställda obligationer (FI Dnr 20-4442)

FAR har beretts tillfälle att yttra sig över remissen *FI föreslår ändrade regler om säkerställda obligationer (FI Dnr 20-4442)*. FAR får med anledning av detta anföra följande.

FAR:s ställningstagande

Granskning av intern kontroll

Finansinspektionen föreslår utökning av den oberoende granskarens (OG) granskningsuppgifter. Ett område är att OG föreslås granska riktlinjer och processer för verksamheten.

Vad som ingår i denna granskningsuppgift är inte definierat. För att tydliggöra vilken granskning som OG förväntas genomföra rekommenderar FAR att instruktioner för granskningen lämnas. Dessa mer detaljerade instruktioner behöver inte inkluderas i föreskriften utan kan lämnas i separat kommunikation med OG. Det kan exempelvis vara vilka områden som riktlinjerna och processerna ska gälla. Emissioner av säkerställda obligationer berör ett stort antal processer såsom kreditgivning, riskkontroll, treasuryverksamhet, värdering av säkerheter, avstämning av likvider för räntor och amorteringar mm.

Riskbaserad granskning

Enligt förslag till föreskrifter ska en redogörelse för hur granskningen har utförts på ett riskbaserat sätt lämnas. I föreskriften har som exempel angivits att uppföljning sker utifrån geografi och uppföljning vid större programuppdateringar eller IT-incidenter.

Emissioner av säkerställda obligationer har en central betydelse i de svenska institutens finansiering och trovärdigheten är central för marknaden.

Föreskriften innehåller de områden som ska granskas dock inte omfattning av granskningen.



FAR anser att vad som avses med riskbaserat sätt behöver utvecklas vidare. Vilken risk är det som ska adresseras? Vilka är de största riskområdena?

- Risk för fel i matchningen?
- Risk för fel i värderingen av säkerheter?
- Risk för fel i beräkning av Over Collateral?

FAR föreslår att FI utvecklar och tydliggör vilken eller vilka risker som OG:s granskning ska omfatta utöver de områden som är angivna i föreskriften och om något område i föreskriften är av större vikt än övriga områden.

FAR

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Sussanne Sundvall'.

Sussanne Sundvall

Ordförande i FAR:s Operativa grupp Finansiella företag - Revision