



## H Ø R I N G

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Sendt til: [ral@ftnet](mailto:ral@ftnet) og [lpn@ftnet.dk](mailto:lpn@ftnet.dk)

### **Høringsvar vedrørende bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.**

Finansrådet har den 19. august 2015 modtaget udkast til ovenstående bekendtgørelse i høring med frist for bemærkninger den 10. september 2015.

Finansrådet har noteret sig, at en del af ændringerne er en følge af implementeringen af tilsynsdiamanten for realkreditinstitutter, hvilket vi fra Finansrådet bakker op.

Det er dog samtidig Finansrådets vurdering, at de ændringer, der lægges op til, medfører en meget detaljeret regulering af kreditinstitutternes kreditpolitikker for så vidt angår belåning af erhvervsejendomme og kundernes renterisiko, idet der stilles detaljerede krav til forhold, der allerede i dag indgår som en del af virksomhedernes kreditvurdering. Finansrådets konkrete bemærkninger følger nedenfor.

#### **Tærskelværdi i relation til gearingsrisiko**

Finansrådet finder det meget positivt, at tærskelværdien for anvendelse af undtagelsesbestemmelsen i bekendtgørelsens § 25, stk. 4, nedsættes til 10 pct. Finansrådet skal anmode Finanstilsynet om at overveje, hvorvidt tærskelen kan sænkes yderligere – eksempelvis til 7 pct. – for dermed at mindske den administrative byrde for standardinstitutter, der ikke vil komme i konflikt med gearingsmålet, uden at de samtidig kommer i konflikt med kapitalkravene.

#### **Belåning af erhvervsejendomme**

Finanstilsynet anfører i høringsskrivelsen, at de nye regler om belåning af erhvervsejendomme i bilag 1, nr. 15 og 19, skal ses som nærmere anvisninger for, hvordan penge- og realkreditinstitutter sikrer, at kreditbeslutninger baseres på robustheden af kundens fremtidige indtjening og likviditet. Reglerne har deres udspring i Rangvid-rapportens anbefalinger.

Overordnet set er det Finansrådets opfattelse, at reglerne afspejler, hvad der allerede i dag bør være en del af den kreditvurdering, der gennemføres, når det drejer sig om eksponeringer med negativt cash flow. Dertil kommer, at ledelsesbekendtgørelsens bilag 1 allerede rummer krav om, at kreditbeslutninger skal baseres på kundernes robusthed. Det kan derfor overvejes, om det er nødvendigt at stille så detaljerede krav til institutternes forretningsgang i bekendtgørelsen.

10. september 2015

Finanssektorens Hus  
Amaliegade 7  
1256 København K

Telefon 3370 1000

[mail@finansraadet.dk](mailto:mail@finansraadet.dk)  
[www.finansraadet.dk](http://www.finansraadet.dk)

Kontakt Helene V. Grønfeldt  
Direkte +45 3370 1060  
[hvg@finansraadet.dk](mailto:hvg@finansraadet.dk)

Journalnr. 411/13  
Dok. nr. 542342-v1

I det omfang Finanstilsynet finder det nødvendigt at stille detaljerede krav, er der efter Finansrådets opfattelse behov for en række præciseringer. Det bør tydeliggøres, hvad der menes med erhvervsjendomme i den konkrete bestemmelse. Ejendomme, der anvendes af ejer selv eller af en lejer i samme koncern som ejeren, genererer ikke nødvendigvis selvstændig likviditet. Finansrådet antager på baggrund af Rangvid-rapporten, at bestemmelsen omfatter erhvervsudlejningsejendomme og boligudlejningsejendomme og skal opfordre til, at dette præciseres.

Det er endvidere uklart, om kriteriet for, at en ejendom genererer positiv likviditet, er i forhold til faktisk belåning, eller om det forudsætter, at realkreditgælden er på standardvilkår (30-årig fastforrentet annuitet).

Formuleringen i bilag 1, nr. 15 og 19, "almindeligvis som minimum" lægger op til, at der i visse situationer kan belånes trods negativt cash flow, selvom kravene i litra a-d ikke er opfyldt. Finanstilsynet tilkendegav i forbindelse med høringen vedrørende tilsynsdiamanten for realkreditområdet, at det vil blive uddybet i en vejledning, hvilke kompenserende krav eller foranstaltninger der kan være relevante i konkrete situationer. Samme vejledning kan med fordel indeholde eksempler på, hvornår der kan belånes trods negativt cash flow, uden at kravene i litra a-d er opfyldt.

I forhold til formuleringen "bedste del af instituttets ratingskala" i litra a, lægger Finansrådet til grund, at der overlades institutterne et vist skøn til at fastsætte, hvad dette konkret omfatter.

Endelig bør der i forhold til kravet i litra d, være en vis fleksibilitet, således at der alene er krav om sandsynliggørelse frem for dokumentation, ligesom kravet ikke bør gælde for kunder, der har den fornødne likviditet og soliditet til at kunne klare en længere periode med negativt cash flow.

Finansrådet lægger i øvrigt til grund, at der er adgang til at indføre bagatelgrænser for de samlede krav, herunder at undtage faciliteter med kort løbetid.

### **Kundernes renterisiko**

Ændringen i forhold til kundernes renterisiko har baggrund i tilsynsdiamanten for realkreditinstitutter. Det blev i forbindelse med godkendelsen af tilsynsdiamanten besluttet, at der skulle indarbejdes regler i ledelsesbekendtgørelsen om at sætte grænser for og styre renterisikoen for kunder med boligfinansiering, øvrige privatkunder, landbrugskunder og andre typer erhvervs-kunder.

Finansrådet anerkender vigtigheden af at forholde sig til kundernes rentefølsomhed i forbindelse med kreditgivning, hvilket allerede sker i dag i forbindelse med kreditvurdering. Finansrådet mener dog samtidig, at den konkrete ændring udgør en høj grad af detaljeregulering, som blandt andet medfører øgede byrder i form af opfølgings- og rapporteringskrav.

Det er Finansrådets vurdering, at kravet om angivelse af rentefølsomhed ikke vil egne sig til alle kundetyper. Finansrådet ser primært kravet som relevant i forhold til private, lån til boligfinansieringsejendomme og kunder med aktivfinansiering og mener, at der bør ske en præcisering af, hvad "forskellige andre erhvervskunder" dækker over.

Finansrådet skal samtidig gøre opmærksom på, at mange kunder, og måske især større erhvervsvirksomheder, har gæld til flere kreditorer. Det er hverken muligt eller – fra en kundesynsvinkel – rimeligt, at kreditinstitutterne skal kræve fuld indsigt i disse forhold. Kunderne har således mulighed for via låneomlægninger og renteinstrumenter at ændre deres renterisikoprofil fra dag til dag gennem forskellige kreditinstitutter, og det vil derfor ikke give mening at beregne rentefølsomheden isoleret på ét lån fra en enkelt kreditgiver.

Finansrådet skal i øvrigt anmode om, at Finanstilsynet tilkendegiver, hvilken minimumslængde en renteafdækning skal have for, at kunden ikke kan betragtes som rentefølsom. Det vil sige minimumsperioden til refinansiering af rentetilpasningslån eller restløbetiden på renteswaps.

#### **Funktionsadskillelse på kreditområdet**

Der lægges op til en ændring i forhold til SIFI'er, hvorefter der kan ske fravigelse af kravet om, at opgørelse af og beslutning om nedskrivninger og hensættelser skal foretages af en person, gruppe af personer eller organisatorisk enhed, der ikke har medvirket ved bevillingen.

Det står imidlertid ikke Finansrådet klart, i hvilke situationer det vil være muligt at benytte lempelsen, og Finansrådet er derfor meget interesseret i en afklarende dialog med Finanstilsynet om, hvornår SIFI'er vil kunne fravige udgangspunktet.

Hvis ovenstående giver anledning til spørgsmål eller bemærkninger, skal I være meget velkomne til at kontakte undertegnede.

Med venlig hilsen

Helene V. Grønfeldt

Direkte +45 3370 1060

hvg@finansraadet.dk