



# Høring om vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter

---

## Hørings svar

### Finans Danmark understreger behov for proportionalitet i vejledningen

#### Generelle bemærkninger

Finans Danmark vil gerne takke for muligheden for at kommentere på udkastet til ændring af vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter.

15. august 2017

Dok. nr. 572220-v1

Indledningsvis vil Finans Danmark bemærke, at der i vejledninger ifølge Justitsministeriets vejledning om udarbejdelse af administrative forskrifter aldrig fastsættes bindende forskrifter, men blot gives orientering om f.eks. reglers indhold, fortolkning, herunder om praksis, om reglernes baggrund og andre oplysninger, der kan have betydning for forståelsen af reglerne og deres anvendelse. Det er Finans Danmarks opfattelse, at indholdet i udkastet til vejledningen i høring går videre end blot orientering, idet udkastet indeholder meget detaljerede forventninger. Dette er efter Finans Danmarks opfattelse udtryk for en generel problemstilling, som vi vil overveje at rejse over for Finanstilsynet i forbindelse med eftersynet af den finansielle regulering.

#### Bemærkninger til de enkelte bestemmelser

Finans Danmark foreslår, at tilføjes i udkast til vejledningens side 3 slettes. Det anføres deri, at Finanstilsynet forventer, at instituttet følger **alle** vejledningens anvisninger, hvis det vælger at følge vejledningens 8+ tilgang. Det er dog samtidigt et krav, at institutterne skal tage hensyn til specifikke forhold i opgørelsen af solvensbehovet. Det anføres således i vejledningens side 3, næstsidste afsnit, at det enkelte institut skal forholde sig til egne risici, erfaringer og data. Det kan medføre, at det ikke vil være relevant at følge alle anvisninger i vejledningen. Det bør derfor være muligt at afvige, så længe der er foretaget en grundig og retvisende vurdering af solvensbehovet, hvor alle relevante risici er afdækket.

Af tilføjelsen på side 3 fremgår, at et institut kan vælge at anvende Finanstilsynets 8+ tilgang. Det er dog uklart, hvorvidt et instituts anvendelse af 8+ tilgangen i praksis vil være tilstrækkelig til at beregne søjle II tillæg uden, at Finanstilsynet efterfølgende stiller højere krav til elementer i 8+ tilgangen, herunder f.eks. indtjenings- eller koncentrationsrisiko. Kan Finanstilsynet bekræfte, at et institut kan skifte fra eksisterende metoder (der eventuelt er aftalt på individuel basis med Finanstilsynet) til 8+ tilgangen, uagtet at det måtte medføre et fald i søjle II-tillæg?

Samtidig vil Finans Danmark fremhæve behovet for, at Finanstilsynet anvender proportionalitet over for institutterne. Det forekommer ikke nødvendigt at stille krav om, at også små institutter fx skal oplyse overvejelser om udstedelse af kapital- og gældsinstrumenter, jf. punkt 14.2.4, side 31, i udkast til vejledning. Tilsvarende vil det ikke være hensigtsmæssigt at forvente, at SIFI'erne følger EBA's retningslinjer **fuldt ud**, jf. punkt 14.1, side 30. En fuldstændig efterlevelse af alle dokumentationskravene i retningslinjerne fra EBA vil indebære en yderligere administrativ byrde for institutterne, hvor en mere målrettet dokumentation af udvalgte områder i retningslinjerne kunne være tilstrækkelig. Yderligere kan Tilsynets forventning om en fuld efterlevelse af EBA's retningslinjer være en overskridelse af rammerne for en vejledning, jf. de generelle bemærkninger.

Ifølge udkastet til vejledningens punkt 14.2.1, side 31, forventes dokumentationen at indeholde en oversigt over instituttets kapitalplanlægning, som kan opstilles i tabelform og vise forventningen til udviklingen i instituttets mest centrale nøgletal. Finans Danmark antager, at forventningen skal dække 12 måneder, så der er overensstemmelse med tidshorizonten i ICAAP. Samtidig er det vigtigt, at institutterne kan udrykke forventningen i generelle vendinger frem for i værdier i en tabel. Yderligere skal det være institutterne, som vælger de centrale nøgletal.

Ifølge udkastet skal dokumentationen indeholde en oversigt over eventuelle ledelsesreaktioner for det seneste år, der har haft indvirkning på instituttets solvensbehov eller kapitalgrundlag. Der bør indbygges proportionalitet, så det kun er **væsentlige** ledelsesreaktioner, som skal indgå i oversigten.

I lyset af det øgede dokumentationskrav vil Finans Danmark anmode om, at indberetningsfristen forlænges til den 30. april. Det er samme frist, som gælder for solvensbehovsindberetning for institutter i euroområdet underlagt ECB's tilsyn. Det vil give ledelsen i institutterne bedre tid til at evaluere og godkende solvensbehovsopgørelsen. Det kan bidrage til en forbedring af governance-processen i institutterne i forbindelse med opgørelsen.

## Hørings svar

15. august 2017  
Dok. nr. 572220-v1



Finans Danmark vil ligeledes gerne benytte lejligheden til at gentage, at afsnit 10 i vejledningen om regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter bør udgå. Med afsnit 10 fremrykkes et potentielt solvensproblem for et institut et år frem i tiden. Det forekommer samtidig uhensigtsmæssigt, at et institut pålægges yderligere kapitalkrav i en situation, hvor det kan have svært ved at skaffe kapital. Finans Danmark er enig i, at såfremt et institut kan konstatere, at det inden for en overskuelig fremtid ikke vil kunne honorere de gældende kapitalkrav, skal instituttet udvise rettidig omhu og iværksætte tiltag, der medfører, at det pågældende institut fremadrettet fortsat opretholder tilstrækkelige kapitalforhold.

Finans Danmark vil derfor foreslå, at der i stedet for afsnit 10 indsættes et nyt afsnit. Heri skal det fremgå, at et institut, som forudser manglende mulighed for at erstatte den udfasede kapital, skal udarbejde en særskilt redegørelse til Finanstilsynet, hvor det oplyser effekten af udfasning/forfald af kapitalinstrumentet, og beskriver planlagte tiltag og den kapitalmæssige effekt af disse. I denne redegørelse kan ligeledes indgå forventede frasalg af aktiviteter eller risikoreducerende initiativer. Finans Danmark vil gerne kvittere for, at Finanstilsynet vil tage initiativ til at drøfte spørgsmålet med sektoren, således at der kan opnås enighed om en mindre restriktiv løsning.

Med venlig hilsen

**Anne Reinhold**

Direkte: +45 3370 1065

Mail: [anr@fida.dk](mailto:anr@fida.dk)

## Hørings svar

15. august 2017

Dok. nr. 572220-v1

