



Forslag fra EU-Kommissionen om minimumsfradrag i kapitalen for svage og misligholdte eksponeringer

Hørings svar

Resumé

5. april 2018
Dok. nr. 580825-v1

Forslaget indgår i en større pakke af tiltag fra Kommissionens side med henblik på at fremme en bedre håndtering af misligholdte lån og andre svage lån med stor risiko for tab (non-performing-eksponeringer) i europæiske banker. Vi har forståelse for og støtter denne dagsorden, men vi finder, at forslaget om et minimumsfradrag i kapitalgrundlaget fokuserer for ensidigt på at skabe incitamentter til at afvikle eller sælge lån, hvor kunder er i vanskeligheder uden hensyn til konkrete forhold, f.eks. sikkerheders faktiske beskaffenhed eller tiltag, der mere effektivt kan begrænse tab på eksponeringerne på sigt.

Hvis Kommissionens forslag om et sådant "back stop"-fradrag i kapitalen gennemføres, da finder vi det vigtigt, at forslaget tilpasses med henblik på at undgå særlige uheldige effekter.

Bemærkninger til Finanstilsynet vedrørende EU-Kommissionens forslag til ændring af kapitalkravforordningen (CRR) med henblik på minimumsfradrag i kapitalgrundlaget for non-performing-eksponeringer

Finans Danmark vurderer, at EU-Kommissionens forslag til minimumsfradrag i kapitalgrundlaget for "non-performing"-eksponeringer ikke er den bedste måde at sikre, at fremtidige svage lån med stor risiko for tab håndteres hensigtsmæssigt af institutterne og underkastes passende nedskrivninger. Forslaget indgår i en større pakke af tiltag fra Kommissionens side med henblik på at fremme en bedre håndtering af non-performing-eksponeringer i europæiske banker. Vi har forståelse for og støtter denne dagsorden, men vi finder, at forslaget om et minimumsfradrag i kapitalgrundlaget fokuserer for ensidigt på at skabe incitamentter til at afvikle eller sælge lån, hvor kunder er i vanskeligheder uden hensyn til konkrete forhold, f.eks. sikkerhedens faktiske beskaffenhed eller tiltag, der mere effektivt kan begrænse tab på eksponeringerne på sigt.

Tilsynsmyndighederne har allerede tilstrækkelige, og mere passende, værktøjer, som kan tages i anvendelse over for institutter, der ikke i tilstrækkeligt omfang tager initiativ til at omlægge og nedskrive eksponeringer, som er misligholdte. Dette kan ske ved håndhævelse regnskabsstandarders principper for værdiansættelse af udlån eller, hvor relevant, ved anvendelse af tillæg til kapitalkrav under søjle 2 for risici, der ikke er dækket af kapitalkravene under søjle 1, jf. artikel 104 (1) (a) i CRD IV. Desuden kan tilsynsmyndigheder stille krav om, at institutterne anvender en specifik nedskrivningspolitik for så vidt angår kapitalgrundlagskravene, jf. artikel 104 (1) (d) i CRD IV. Finans Danmark finder, at fokus i højere grad bør være på en harmonisering af tilsynspraksis på disse områder.

Hvis Kommissionens forslag om et "back stop"-fradrag i kapitalen gennemføres, da finder vi det vigtigt, at forslaget tilpasses med henblik på at undgå særligt uheldige effekter:

1. Vi hæfter os ved den meget korte implementeringsfrist. Forordningens bestemmelse træder således i kraft og skal anvendes dagen efter, den ved-

Hørings svar

5. april 2018

Dok. nr. 580825-v1



tagne forordning offentliggøres i Europa Tidende. Da regelsættet omfatter alle nyudlån efter 14. marts 2018, som efterfølgende bliver non-performing, vil institutterne potentielt skulle fradrage i CET1 allerede inden for et år fra dags dato. Det vil kræve systemtilpasninger i kapitalberegningen, samt stærkere løsninger til ledelsesinformation. Det bør sikres, at pengeinstitutterne får den fornødne tid til at tilrette IT-systemerne, hvilket bør afspejles i ikrafttrædelsestidspunktet.

2. Vi noterer os, at der foretages en skelnen mellem non-performing-eksponeringer, som har 90 dages restancer, og dem som er non-performing grundet tidligere risikosignaler. Det er en stor forbedring i forhold til Kommissionens oprindelige overvejelser, ikke mindst for Danmark, hvor der er et stort fokus på enkeltkunderegistreringer. En sats på 80 pct. virker dog fortsat høj for disse eksponeringer, og vil typisk overstige institutternes tabshistorik på sådanne eksponeringer. Dette er særligt relevant, da vi vurderer, at vi i Danmark har en praksis med tidlig identifikation af non-performing-eksponeringer i forhold til udenlandske institutter, særligt for privatengagementer.
3. Vi ser fortsat en udfordring i forhold til incitamenterne i forslaget, som ikke er i overensstemmelse med markedspraksis i Danmark, hvor der ofte ydes tolagsbelåning med en andel i et kreditinstitut og en andel i et realkreditinstitut. Her vil det ikke være muligt for bankerne at reducere den samlede non-performing-eksponering via realisation af sikkerheder, hvis der ikke er tale om misligholdelse på realkreditengagementet. Særligt i tilfælde af tidlige nedskrivninger, hvor misligholdelse ikke finder sted, men hvor der også er værdiforringelse på den yderste belåning af realkreditengagementet, kan der - ved en sats på 80 pct. - være tale om meget store yderligere nedskrivninger over tid, hvis institutterne vælger at arbejde med kunderne over en årrække for at begrænse tab.
4. Det virker meget voldsomt, at pengeinstitutter skal fradrage hele den usikrede del af et NPL i CET1 efter blot ét år. Der kan, særligt for større engagementer med komplekse finansieringsstrukturer, være tale om kundesegmenter, hvor der kun anvendes sikkerheder i mindre omfang. Særligt for storkunder ses relativt lave tabsprocenter for non-performing-eksponeringer, givet at der arbejdes med tidlige restruktureringer i samarbejde med andre kreditorer. For disse engagementer vil der typisk antages et akkordscenario i en nedskrivningsberegning. Forslaget vil betyde et markant back-stop-kapital-

Hørings svar

5. april 2018

Dok. nr. 580825-v1



fradrag på sådanne eksponeringer inden for meget kort tid. Fristen på ét år for fuldt fradrag for hele den ikke-sikrere del af eksponeringer vil være længere, mindst to år vil være bedre i overensstemmelse med mulighederne for at finde løsningerne for sådanne eksponeringer.

Med venlig hilsen

Michael Friis

Direkte: +45 3370 1120

Mail: mfr@fida.dk

Hørings svar

5. april 2018

Dok. nr. 580825-v1

