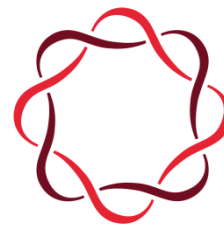


Finanstilsynet
Århusgade 10
2100 København Ø

asg@ftnet.dk



**FINANS
DANMARK**

Udkast til vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Finans Danmark har den 13. oktober 2020 modtaget udkast til vejledning om opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I udkastet er foretaget ændringer vedrørende håndtering af krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPL-bagstopperen) samt ændringer som følge af det kommende bindende gearingskrav, der træder i kraft den 28. juni 2021.

Resume:

De foreslåede ændringer i vejledningen giver os kun anledning til bemærkninger for så vidt angår tillægget til solvensbehovet for forudsete, signifikante stigninger i fradraget for misligholdte eksponeringer (NPE-bagstopperen) i den nye afsnit 5.4. Kommende forudsete sølje 1-fradrag i kapitalgrundlaget afspejler efter vores vurdering ikke en risiko for instituttet, som ikke er dækket eller tilstrækkeligt dækket af sølje 1-kapitalkravet, men alene et kommende lovkrav, og bør derfor i overensstemmelse med de nye præciserede bestemmelser i CRDV-direktivet om fastsættelse af sølje 2-kapitaltillæg ikke indgå ved opgørelsen af instituttets solvensbehov. Kommende forudsete sølje 1-fradrag i kapitalgrundlaget kan derimod indgå i institutternes kapitalplanlægning, herunder i vurderingen af den hensigtsmæssige kapitaloversdækning.

Gennemføres det foreslåede tillæg til solvensbehovet for forudsete, signifikante stigninger i fradraget for misligholdte eksponeringer vil det reelt være at sidestille med en strengede implementering af de nye fælles EU-bestemmelser i kapitalkravsforordningen (CRR) om minimumsfradraget for misligholdte eksponeringer, som vi ikke finder begrundet i risikoovervejelser.

Hørings svar

16. november 2020
Dok: FIDA-1344658213-687586-v1
Kontakt Michael Friis

Finans Danmark finder desuden, at solvensbehovsvejledningen med fordel kunne udbygges til mere systematisk at omfatte Finanstilsynets forventninger til kapitalplaner og -målsætninger og det vejledende kapitalgrundlag.

I forbindelse med høringen tidligere i efteråret over ændringer i bekendtgørelsen om opgørelsen af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov pegede vi på, at de danske bestemmelser om opgørelse af solvensbehovet i bilag 1 til bekendtgørelsen overordnet bør være i overensstemmelse med de fælles EU-direktivbestemmelser for opgørelsen af den bindende søjle 2-tillæg (P2R), som fastsat i den nye artikel 104a i CRDV. Vi pegede desuden på, at solvensbehovsvejledningen kunne udbygges til også at omfatte Finanstilsynets forventninger til kapitalplaner og -målsætninger og det vejledende kapitalgrundlag (P2G).

I forhold til vejledningen, der nu er i høring, bemærkes, at den allerede omfatter en række anvisninger og forpligtelser i forhold til dokumentation, supplerende oplysninger, stresstest og følsomhedsberegninger mv. som ikke nødvendigvis skal indgå ved opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag eller solvensbehov, men i stedet kan indgå i institutternes vurdering af en hensigtsmæssig "kapitaloverdækning" eller "tabskapacitet" i forhold til solvensbehovet. Dette omfatter som nævnt resultatet af tilsynsmæssige stresstest, omvendte stresstest og følsomhedsanalyser, jf. afsnit 11.2 – 11.3 og afsnit 12. Vejledningen omfatter således allerede anbefalinger vedrørende elementer i institutternes ICAAP (instituttets interne vurdering af den passende overdækning i forhold til det tilstrækkelige kapitalgrundlag eller solvensbehovet).

Dette er positivt. Dog finder vi, at vejledningen kunne være tydeligere med hensyn til de elementer, der forventes at indgå i instituttets solvensbehovsopgørelse, og de elementer, der anbefales at indgå i instituttets kapitalplaner og -målsætninger. Samtidigt finder vi, at der er elementer i vejledningen, som ikke bør indgå ved opgørelsen af solvensbehovet, hvis udgangspunktet er de fælles EU-bestemmelser for fastsættelse af søjle 2-krav, jf. den nye artikel 104a i det reviderede kapitalkravsdirektiv (CRDV).

Hørings svar

16. november 2020

Dok. nr.:

FIDA-1344658213-687586-v1



Det gælder også den nye foreslåede bestemmelse i afsnit 5.4 om NPE-bagstopperen, hvor det fremgår, at eventuelle signifikante stigninger i fradraget i kapitalgrundlaget som følge af NPE-bagstopperen inden for de næste 12 måneder i udgangspunktet bør føre til en solvensreservation. Hvis der med "solvensreservation" menes et tillæg til solvensbehovet, da finder vi ikke, at dette er i overensstemmelse med de fælles EU-bestemmelser om søjle 2 i artikel 104a i CRDV.

Stigninger i NPE-minimumsfradraget indenfor de kommende år, der kan forudsiges med en vis præcision, vil således helt overvejende være knyttet til den i forordningen fastsatte tidsplan for anvendelsen af minimumsfradraget på de misligholdte eksponeringer, sammenholdt med instituttets erfaringer med hensyn til eksponeringer i misligholdelse, der indfries eller på anden måde ophører med at være i misligholdelse, og dermed ikke længere omfattes af fradraget. Den foreslåede bestemmelse i vejledningen fremrykker den i forordningen fastsatte tidsplan for NPE-fradraget. Der er således ikke tale om solvensreservation, der skal dække en risiko for instituttet, der ikke eller ikke tilstrækkeligt er dækket af søjle 1-kapitalkravet, jf. art. 104a i CRDV, men derimod en implementering gennem søjle 2 af en strengede udgave af den nye NPE-bagstopper i EU-lovgivningen.

Den usikkerhed, der knytter sig til et muligt forhøjet tab på svage eksponeringer, og som muligvis ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle 1-kapitalkravet, adresseres af det tillæg til solvensbehovet, der kan gives i medfør af afsnit 5.1 i vejledningen. Skulle tillægget i afsnit 5.4 fastholdes, er det vigtigt, at dette tillæg tager højde for tillæg foretaget i medfør af afsnit 5.1 i vejledningen.

For en god ordens skyld kan bemærkes, at kommende forudsete regulatoriske fradrag i kapitalgrundlaget - eller forudsete stigninger i risikovægtede aktiver - bør indgå i institutternes kapitalplanlægning og den valgte overdækning i forhold til solvensbehovet, som er omfattet af dokumentationskravene i vejledningens afsnit 14. Vi kan i den forbindelse også henvise til vores tidligere bemærkninger til vejledningens gældende af-

Høringsvar

16. november 2020

Dok. nr.:

FIDA-1344658213-687586-v1



snit 10 om fradrag for kommende regulatorisk forfald af kapitalgrundlagsinstrumenter, som vi tilsvarende ikke mener bør udløse et tillæg til solvensbehovet, men i stedet burde indgå som element i instituttets kapitalplanlægning og -målsætning.

Som nævnt finder Finans Danmark, at solvensbehovsvejledningen med fordel kunne udbygges til mere systematisk at omfatte Finanstilsynets forventninger til kapitalplaner og -målsætninger og det vejledende kapitalgrundlag (P2G), herunder med inddragelse af de overvejelser, der fremgår i Finanstilsynets notat af 7. december 2018 om tilsynets forventninger til instituttets kapitalplaner og -målsætninger.

Med venlig hilsen

Michael Friis

Direkte: 30161120

Mail: mfr@fida.dl

Hørings svar

16. november 2020

Dok. nr.:

FIDA-1344658213-687586-v1

