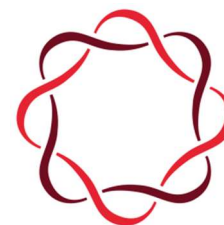


Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø
Att. Anders Fuglsig Larsen
Sendt til anfl@ftnet.dk



**FINANS
DANMARK**

Bekendtgørelse om SIFI-indikatorer mangler præciseringer

Generelle bemærkninger

Der er behov for mere viden om den nye model for udpegning af SIFI'er i Danmark inden ikrafttrædelse. Det gjorde Finans Danmark opmærksom på, i vores høringssvar til udkast til ændring af lov om finansiel virksomhed mv. fra 18. august 2021. Vi efterspurgte bl.a. en afklaring af, om lovændringen indebærer en materiel ændring af placeringen af SIFI'erne i de fem kategorier, der bestemmer størrelsen af SIFI-buffersatsen, også i forhold til institutternes aktuelle score for systemiskhed efter den nuværende model (f.eks. pr. halvåret 2021). Det er således fortsat uklart, hvorvidt den nye model indebærer en materiel ændring. Vi fremhævede også, at det var helt centralt, at der med de foreslåede ændringer sikres transparens, så instituttet får mulighed for at vurdere både nuværende niveau og udviklingen (i form af følsomhedsberegninger), hvilket fordrer, at Finanstilsynet offentliggør sektortal for de foreslåede 12 indikatorer og derudover skaber transparens om de anvendte definitioner.

Vi ønsker en afklaring af disse forhold inden lovens vedtagelse og udstedelse af en bekendtgørelse. Hensigten med bekendtgørelsen er at foretage en nærmere fastlæggelse af regler for, hvordan man skal opgøre de indikatorer, der bruges til udpegning af SIFI'er. Udkastet til bekendtgørelsen indeholder ikke efter vores mening en tilstrækkelig præcisering af indikatorerne. Vi ønsker derfor en udbygning af bekendtgørelsen med yderligere præciseringer.

Specifikke bemærkninger

Bekendtgørelsen om opgørelse af indikatorer og faktorer til udpegning af systemisk vigtige finansielle institutter m.v. udstedes med hjemmel i lov om finansiel virksomhed, og ses ikke at indeholde referencer til EU-regulering. Alligevel indgår der i bekendtgørelsens definitioner (§ 2) formuleringer/begreber, som synes at hidrøre fra FINREP-rapporteringen i form af sprogbrugen "lån og forskud" (bekg. § 2, nr. 7, 10 og 12), "andre finansielle selskaber" (bekg. § 2, nr. 9, 10, 11 og 12) og "monetære finansielle institutioner" (bekg. § 2, nr. 3 og 4). Vi er dog usikre på, om sidstnævnte begreb "monetære finansielle institutioner" hidrører fra FINREP, eller om kilden til formuleringen/begrebet skal findes andetsteds.

Høringssvar

26. oktober 2021
Dok: FIDA-1344658213-687872-v1
Kontakt Anne Reinhold

Vi vil på den baggrund foreslå, at bekendtgørelsens § 2 udbygges til også at rumme formuleringer/begreber, som ikke er forankret i lov om finansiel virksomhed og regulering udstedt i medfør heraf, herunder regnskabsbekendtgørelsen for kreditinstitutter m.fl. Det gælder de tre ovennævnte begreber, men også en række indikatorer jf. nedenfor. Nedenfor anføres flere indikatorer, som bør defineres mere præcist i bekendtgørelsen. Alternativt kan der i bekendtgørelsen henvises til den relevante EU-regulering for en afklaring af indholdet af de pågældende formuleringer/begreber.

Vi bemærker i forlængelse heraf, at FINREP-indberetningen, som foretages af de børsnoterede koncerner, ikke kan antages at være kendt af alle nordatlantiske SIFI-institutter ifald, at disse bliver omfattet af en tilpasset version af bekendtgørelsen om opgørelse af indikatorer og faktorer til udpegning af systemisk vigtige finansielle institutter. Heller ikke alle SIFI'er i Danmark er omfattet af FINREP.

Nationale betalingstransaktioner

Det er uklart, hvad der menes med "nationale betalingstransaktioner" jf. bekendtgørelsens § 2, nr. 2 og § 3, stk. 2. Ifølge lovbemærkningerne til lovforslaget om ændring af lov om finansiel virksomhed fremgår det, at "værdien af nationale betalingstransaktioner" skal udtrykke det enkelte instituts bidrag til forbruget og aktiviteten i samfundet som formidler af betalingstransaktioner. Der er behov for en præcisering af begrebet især for realkreditinstitutter, da det er uklart, om det alene dækker over indgående betalinger fra låntagerne, eller om det dækker over alle former for betalinger (eksklusiv koncerninterne betalinger).

Aktiver inden for det finansielle system globalt og i Danmark

Det fremgår af § 3, stk. 10, at "aktiver inden for det finansielle system globalt, jf. lov om finansiel virksomhed § 308, stk. 6, nr. 10 opgøres som instituttets aktiver inden for det finansielle system globalt som andel af de danske penge- og realkreditinstitutter og væsentlige filialer i Danmark af udenlandske penge- og realkreditinstitutters samlede aktiver inden for det finansielle system globalt."

I § 2, nummer 10 defineres "Aktiver inden for det finansielle system globalt" som: "Summen af intra-finansielle aktiver bestående af **derivater**, aktieinstrumenter, gældsbeviser og lån samt **forskud**. Modpartssektoren defineres som kreditinstitutter og andre finansielle selskaber beliggende i hele verden."

Det er ikke klart, hvordan "derivater" skal opgøres i dette tilfælde. Er det til brutto- eller nettomarkedsværdi eller i nominel værdi. Samme forhold gør sig gældende

Høringsvar

26. oktober 2021

Dok. nr.:

FIDA-1344658213-687872-v1



for indikatoren nævnt i § 3, stk. 12, "Aktiver inden for det finansielle system i Danmark", således som defineret i § 2, nummer 12.

Passiver på tværs af jurisdiktioner

§ 3, stk. 6: " Passiver på tværs af jurisdiktioner", jf. lov om finansiel virksomhed § 308, stk. 6, nr. 6, opgøres som instituttets passiver på tværs af jurisdiktioner som andel af de danske penge- og realkreditinstitutter og væsentlige filialer i Danmark af udenlandske penge- og realkreditinstitutters samlede passiver på tværs af jurisdiktioner. I § 2, nr. 6 defineres "Passiver på tværs af jurisdiktioner" som: "Summen af grænseoverskridende passiver bestående af derivater, korte positioner og indskud. Posterne inkluderer ikke koncerninterne passiver og passiver, som instituttets enheder i Danmark og i udlandet (datterselskaber og/eller filialer) har over for modparter i deres værtsland". Det er uklart, hvad der menes med "korte positioner".

Offentliggørelse

Som overgangsbestemmelse foreslår Finans Danmark, at Finanstilsynet i forbindelse med den første offentliggørelse af den samlede oversigt for alle SIFI'er efter den foreslåede §4, stk. 3 også offentliggør den samlede SIFI-oversigt på baggrund af den nuværende model. Dette vil således skabe den nødvendige transparens omkring, at den foreslåede model ikke indebærer en materiel ændring i forhold til den nuværende model, herunder særligt i forhold til fastsættelsen af SIFI-bufferkravet.

Med venlig hilsen

Anne Reinhold

Tlf. 30455383

anr@fida.dk

Hørings svar

26. oktober 2021

Dok. nr.:

FIDA-1344658213-687872-v1

