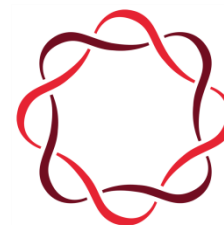


Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Att. Asger Schwarz Jensen



---

**FINANS  
DANMARK**

## Udkast til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov

Finans Danmark har den 19. august 2020 modtaget udkast til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, hvor der er foretaget ændringer som følge af ændrede direktivbestemmelser om fastsættelse af søjle 2-tillæg.

Vi takker for muligheden for at kommentere på udkastet.

### **En revision af bekendtgørelsens bestemmelser om opgørelse af solvensbehovet kunne overvejes**

Udviklingen i kapitaldækningsreguleringen, siden de danske bestemmelser om "tilstrækkelig kapital" eller "solvensbehov" oprindeligt blev indført, har betydet, at det gradvist er blevet vanskeligere at sammenholde de danske bestemmelser om søjle 2-tillæg, med de fælles EU-direktivbestemmelser og afledte retningslinjer fra en Europæisk Bankmyndighed (EBA).

Afstanden mellem de fælles europæiske direktivbestemmelser og de danske regler bliver yderligere udvidet med de nye bestemmelser i CRDV om henholdsvis det bindende søjle 2-tillæg (P2R) og et vejledende søjle 2-tillæg (P2G). I dansk lovgivning bør solvensbehovet således afspejle det bindende søjle 2-tillæg (P2R). Som vi ser det, afspejler den gældende bekendtgørelse om opgørelse af solvensbehovet imidlertid også bestemmelser om den ledelsesmæssige proces og elementerne, der bør indgå ved vurdering af en passende kapitalmålsætning for instituttet (ICAAP-processen), som er bredere end direktivets bestemmelser for opgørelse af det bindende søjle 2-tillæg, der er præciseret i den nye artikel 104a i CRDV.

### **Høringsvar**

25. september 2020

Dok: FIDA-1344658213-687517-v1

Kontakt Michael Friis

Finans Danmark finder, at de danske bestemmelser om opgørelse af solvensbehovet overordnet bør være i overensstemmelse med de fælles EU-direktivbestemmelser for opgørelsen af det bindende søjle 2-tillæg (P2R), som fastsat i den nye artikel 104a i CRDV.

Finans Danmark finder desuden, at solvensbehovsvejledningen kunne udbygges til også at omfatte Finanstilsynets forventninger til kapitalplaner og -målsætninger og det vejledende kapitalgrundlag (P2G).

En mere omfattende revision af bekendtgørelsens bestemmelser om institutternes opgørelse af solvensbehovet, end der er lagt op til i det foreliggende udkast til revideret bekendtgørelse, kunne derfor overvejes. Hvis en sådan revision iværksættes, deltager vi gerne i dette arbejde.

### **Behov for justeringer i bekendtgørelsens regler om stresstest**

Uanset om der foretages en mere omfattende revision af bekendtgørelsen som omtalt ovenfor, da bør bekendtgørelsens bestemmelser vedrørende stresstest, jf. punkt 38-40 i bilag 1 til bekendtgørelsen, justeres. Det følger således af de nye direktivbestemmelser i CRDV, at makroøkonomiske stresstest fastsat af tilsynsmyndighederne skal anvendes ved fastsættelse af det vejledende tillæg til solvensbehovet (P2G), jf. den nye artikel 104b i CRDV, som er foreslået implementeret i en ny § 124b i lov om finansiel virksomhed om det vejledende kapitalgrundlag. Derimod indgår de makroøkonomiske stresstest ikke ved fastsættelse af det bindende søjle 2-tillæg (P2R), jf. den nye artikel 104a i CRDV, som i Danmark implementeres gennem bestemmelserne om solvensbehovet og solvenskravet. Vi skal derfor opfordre til, at det tydeliggøres i bekendtgørelsen om opgørelse af solvensbehovet, at de stresstest, der henvises til i punkt 38-40 i bilag 1 til bekendtgørelsen, ikke omfatter stresstests baseret på makroøkonomiske scenarier fastsat af Finanstilsynet, eller lignende stresstest.

Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter bør ligeledes justeres, så makroøkonomiske stresstest, jf. afsnit 11,2 i vejledningen, ikke længere indgår i opgørelsen af instituttets tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov. Tilsvarende bør kalibreringen af tillæg ved opgørelsen af solvensbehovet også justeres for institutter, der anvender metoder specificeret i solvensbehovsvejledningen, hvor stressscenarier ikke indgår eksplicit ved opgørelsen af solvensbehovet, men hvor de anvendte metoder eksplicit eller implicit er kalibreret under hensyn til et hårdt stressscenarie.

## **Høringsvar**

25. september 2020

Dok. nr.:

FIDA-1344658213-687517-v1



### Særlige danske offentliggørelseskrav bør udgå

Det fremgår af artikel 124, stk. 7, i lov om finansiel virksomhed, at Finanstilsynet kan fastsætte nærmere regler om pengeinstitutters og realkreditinstitutters offentliggørelse af deres opgørelse af det individuelle solvensbehov og det individuelle solvenskrav. Dette er udmøntet i §§4-6 i bekendtgørelsen om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, og udbygget i bilag 2 til bekendtgørelsen.

Penge- og realkreditinstituttets oplysningsforpligtelser reguleres i CRR2-forordningen. CRR2 er nu ændret således, at alle institutter i EU er underlagt krav om offentliggørelse af størrelsen af det bindende søjle 2-tillæg (P2R), svarende til det danske solvensbehov. Ligeledes fremgår det, at institutterne skal offentliggøre sammensætningen af kapitalen til dækning af søjle 2-tillægget på egentlig kernekapital, hybride kernekapitalinstrumenter og supplerende kapitalinstrumenter.

Desuden er institutterne i henhold til CRR2 underlagt krav om at offentliggøre resultatet af instituttets interne proces til vurdering af den interne kapital, hvis de anmodes derom af den relevante kompetente myndighed.

Finans Danmark savner en begrundelse for, at danske penge- og realkreditinstitutter underlægges andre og udvidede offentliggørelseskrav i forhold til institutter i andre EU-lande. Vi skal derfor opfordre til, at §§4-6 i bekendtgørelsen vedrørende de særlige danske oplysningskrav samt bilag 2 i bekendtgørelsen udgår. Da dansk tilsynspraksis indebærer, at det individuelle solvensbehov, jf. § 124, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, ikke nødvendigvis erstattes af eller suppleres af et tilsynsfastlagt solvenskrav i medfør af § 124, stk. 3, kan der dog være basis for i bekendtgørelsen at præcisere, at offentliggørelsen i medfør, § 438, stk. 1, litra b, i CRR2-forordningen tilsvarende gælder for størrelsen af det individuelle solvenstillæg baseret på instituttets solvensbehov.

Vi står gerne til rådighed, hvis bemærkningerne giver anledning til spørgsmål eller kommentarer.

Med venlig hilsen

Michael Friis

Direkte: 30161120

Mail: mfr@fida.dk

## Hørings svar

25. september 2020

Dok. nr.:

FIDA-1344658213-687517-v1

