

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø
Att. Esben Bjørn Kristensen



**FINANS
DANMARK**

Høring i EU-Specialudvalget for den finansielle sektor over EU-Kommissionens forslag til målrettede ændringer i CRR som følge af Covid-19-krisen

Resume:

EU-Kommissionen offentliggjorde den 28. april en "pakke" med henblik på at fremme institutternes udlån under coronakrisen, jf. linket til Kommissionens pressemeddelelse: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_20_740

Finans Danmark støtter Kommissionens forslag til justeringer i kapitalkravsforordningen. Vi finder dog, at Kommissionens justeringer også bør omfatte en justering af de gældende regler for kapitaldækning af markedsrisiko med henblik på at imødegå en overdreven procyklicitet i kapitalkravet, hvilket er aktualiseret af Covid-19-krisen. Endvidere finder vi, at der er brug for en justering af overgangsbestemmelsen for det nye minimumsfradrag i kapitalgrundlaget for misligholdte lån, således at det sikres, at bankerne ikke straffes kapitaldækningsmæssigt ved at understøtte kunder, der er omfattet af den gældende overgangsordning.

Endelig savner vi tiltag, der specifikt tager sigte på lempelser af de operationelle byrder for bankerne, der begrænser bankernes mulighed for at fokusere på de udføringer, som Covid-19-krisen indebærer.

Vi noterer os, at Kommissionen lægger vægt på bankernes centrale rolle som transitionsmekanisme for de støtteordninger mv, der er indført i lyset af pandemien. Finans Danmark deler dette budskab. I sammenhæng hermed er det centralt, at anvendelsen af dele af det prudentielle regelsæt ikke bliver en unødigt begrænsning på bankernes kapacitet til effektivt at understøtte realøkonomien. Kommissionens forslag til justeringer i CRR er derfor meget velkomne.

Høringsvar

5. maj 2020
Dok: FIDA-262783617-5-v1
Kontakt Michael Friis

Følgende forslag vurderes at være særligt relevante for danske institutter:

- Forlængelse med to år af den frivillige overgangsregel, der giver mulighed for en gradvis indfasning af de kapitaldækningseffekter af overgangen til nedskrivninger baseret på forventede tab (ECL) i henhold til IFRS9.
- Undtagelse fra NPL-back-stopet af den del af en eksponering, der er dækket af en offentlig coronarelateret garanti, frem til 7 år efter, reguleringen træder i kraft.
- En fremskyndelse af anvendelse af bestemmelser i CRR2 vedrørende undtagelse af visse softwareinvesteringer fra fradrag i kapitalgrundlaget (fremskyndes fra 12 måneder efter ikrafttræden af RTS om softwarefradrag, der forventes at foreligge i Q3 2020, til umiddelbart efter RTS'ens offentliggørelse).
- En fremskyndelse til datoen for reguleringens ikrafttræden for anvendelse af CRR2-regler for reducerede kapitaldækningskrav til ikke-misligholdte SMV-eksponeringer.

Vi finder dog, at der er presserende behov for følgende yderligere justeringer i CRR.

En justering af reglerne for kapitalkravet til markedsrisiko ved brug af interne modeller

Covid-19-krisen har afdækket en væsentlig svaghed i reglerne for anvendelse af interne modeller for markedsrisiko. Reglerne tager således ikke højde for situationer med en lang periode med ekstraordinære store udsving i finansmarkederne, som er aktuelt under Covid-19-krisen. Modellerne justeres således løbende til de ændrede markedsforhold med stor volatilitet i markederne, men i den indledende fase, før modellerne opfangede de ændrede markedsvilkår, viste backtest, at modellerne undervurderede markedsudsvingene. Når sådanne backtest-overskridelser konstateres, foreskriver de gældende regler, at kapitalkravet til markedsrisiko justeres opad med et særligt tillæg til en multiplikationsfaktor. Dette tillæg udfases først efter 250 arbejdsdage, uanset at modeller efterfølgende justeres til at tage højde for store udsving i de finansielle markeder, som under Covid-19-krisen. Der er behov for en ændring af CRR, således at tilsynsmyndigheder under særlige omstændigheder med længevarende store markedsudsving, som under den gældende krise, kan beslutte at se bort fra tillægget til multiplikations-

Høringsvar

5. maj 2020

Dok. nr.:

FIDA-262783617-5-v1



faktoren, når modellerne er justerede, så de tager højde for den nye markedssituation. I modsat fald rammes kapitalkravet dobbelt af krisen med stor procyklikalitet til følge.

Forslag til ændring af CRR, Artikel 366(4)

4. De kompetente myndigheder kan i enkelttilfælde nedsætte plusfaktoren til den værdi, der fremkommer ved overskridelser under hypotetiske ændringer, hvis antallet af overskridelser under faktiske overskridelser ikke skyldes svagheder ved den interne model.	4. De kompetente myndigheder kan i enkelttilfælde nedsætte beslutte ikke at øge -plusfaktoren til den værdi , der fremkommer ved overskridelser under hypotetiske ændringer og hvis antallet af overskridelser under faktiske overskridelser der ikke skyldes svagheder ved den interne model.
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Høringsvar

Overgangsbestemmelsen for NPE-bagstopperen og coronarelaterede udvidelser

Artikel 469a i CRR undtager eksponeringer indgået før 26. april 2019 fra at være omfattet af de nye bestemmelser om minimumsfradrag i kapitalgrundlaget for misligholdte eksponeringer (NPE-bagstopperen). Formålet var således at sikre en smidig overgang til den nye tilsynsmæssige bagstopperordning. Det fremgår videre af overgangsbestemmelsen, at hvis vilkårene og betingelserne for en eksponering, som er omfattet af overgangsordningen, ændres af instituttet på en måde, der øger instituttets eksponering over for låntager, da betragtes eksponeringen som værende oprandt på den dato, hvor ændringen finder anvendelse, og ophører med at være omfattet af overgangsordningen.

5. maj 2020
Dok. nr.:
FIDA-262783617-5-v1

For eksponeringer til bankkunder, der i dag er omfattet af overgangsbestemmelsen, vil en udvidelse af eksponering mod kunden som led i at understøtte kunden under krisen betyde, at den pågældende kundes samlede eksponering fremover ikke vil være omfattet af overgangsordningen. Dette gælder også, hvor den nye udvidede del af den samlede eksponering mod kunden er omfattet af en offentlig garantiordning.

Dermed kan det få relativ stor (negativ) effekt på kapitalgrundlaget at yde midlertidige kreditlempelser til kunder omfattet af overgangsordningen. Dvs. overgangsordningen i den foreliggende form risikerer at udvande den politiske hensigt med CRR Quick Fix-reglerne, nemlig at fremme udlån til virksomheder og private, som midlertidigt har behov for likviditet i denne helt særlige situation.

Med henblik på at undgå en sådan uheldig incitamentsstruktur vil vi foreslå, at det i bestemmelsen om overgangsordningen for NPE-bagstopperen præciseres, at en midlertidig coronarelateret udvidelse af en eksponering, der er omfattet af overgangsordningen, ikke medfører, at eksponeringen ikke længere omfattes af



overgangsordningen for NPE-bagstopperen. Alternativt bør overgangsbestem-
melsen justeres, således at det alene er den udvidede del af eksponeringen, der
ikke omfattes af overgangsordningen.

Kommissionens fortolkende meddelelse til Rådet og Parlamentet

Vi støtter budskaberne i Kommissionens fortolkende meddelelse til Rådet og Par-
lamentet.

Vi vil i den forbindelse gerne fremhæve betydningen af at få samlet en oversigt
hos EBA over statslige Covid-19-garantiordninger i EU, der opfylder kravene for
kapitallempelse i CRR, artikel 213-215. Det norske finanstilsyn har foretaget og of-
fentliggjort en sådan vurdering af den norske garantiordning ([link](#)), hvilket sikrer,
at den norske ordning får den ønskede kapitaleffekt, hvilket vil fremme udlån i
overensstemmelse med den politiske hensigt. Offentliggjorte vurderinger af ga-
rantierne, inspireret af det norske tilsyn, vil fjerne den uklarhed, der gør sig gæl-
dende for størstedelen af garantiordningerne i forhold til, om garantierne opfyl-
der kravene i CRR. Herudover vil det fjerne den administrative byrde i bankerne
forbundet med at foretage de juridiske vurderinger - de samme juridiske vurderin-
ger, der skal gøres på tværs af banker, hvilket er unødigt byrdefuldt og tidskræ-
vende. Forslaget vurderes derfor at sikre både transparens, level playing field og
være byrdelettende, der samlet vil bidrage til, at garantiordningerne hurtigere
får den ønskede effekt.

Behov for lempelser af operationelle byrder

Finans Danmark savner imidlertid, at Kommissionen i den fortolkende meddelelse
til Rådet og Parlamentet henviser til andre tiltag, der specifikt tager sigte på lem-
pelse af de operationelle byrder for bankerne, og dermed give bankerne bedre
mulighed for at fokusere på de udfordringer, som Covid-19-krisen indebærer.

Det fremgår af CRR2, at den nye standardmetode for modpartsrisiko skal anven-
des fra den 28. juni 2021. Implementeringen af SA-CCR er kompliceret og vil få
betydelig effekt for en række krav (REA, gearing, NSFR, store eksponeringer mv.)
Vi anbefaler derfor, at implementeringsfristen udsættes med mindst ét år. Det vil
give bankerne en bedre implementeringsproces med bedre mulighed for at fo-
kusere på den nuværende krisestyring. Herudover er der forhold i kalibreringen af
den nye standard, som sektoren har peget på, at der kan være grundlag for at
revurdere (fx anvendelsen af alfafaktoren på 1.4 og indarbejdelsen af "initial
margins").

Der er behov for at udskyde implementeringen af EBA's regulatoriske eftersyn af
IRB-modeller, der er udmøntet i RTS og EBA guidelines, da Covid-19-krisen kræver
en akut indsats for at forstå krisens konsekvenser og implikationer på de interne

Hørings svar

5. maj 2020

Dok. nr.:

FIDA-262783617-5-v1



modeller samt overveje behovet for akut handling, hvilket udføres af det samme personale der forbereder implementeringen af EBA guidelines. Vi anbefaler derfor en udsættelse af implementeringen af EBA guideline vedrørende den nye definition af default til 2022 og EBA guidelines på PD og LGD til 2023.

Endelig skal vi opfordre til, at rapporteringskravet for den alternative standardmetode for markedsrisiko (SA FRTB) udskydes. En udskydelse med et år vil være naturligt i lyset af udskydelsen af implementeringen af Basel IV i EU til 1. januar 2023.

Med venlig hilsen

Michael Friis

Direkte: 33701120

Mail: mfr@fida.dk

Høringsvar

5. maj 2020

Dok. nr.:

FIDA-262783617-5-v1

