

Den 27. marts 2014

Det Systemiske Risikoråd
www.risikoraad.dk
mail@risikoraad.dk

PRESSEMEDDELELSE

MØDE I DET SYSTEMISKE RISIKORÅD

Det Systemiske Risikoråd (Rådet) har afholdt sit femte møde. Rådet drøftede aktuelle finansielle forhold og andre relevante emner samt vurderede opfølgningen på Rådets henstilling om indfasning af kapitalkravslovgivning samlet set.

Aktuelle finansielle forhold

Udlånet fra kreditinstitutterne ligger på et højt niveau og er stort set uændret fra tredje til fjerde kvartal 2013. Kreditvilkårene er lempet en smule, og villigheden til at påtage sig risiko i institutterne synes øget.

Konkurrencesituationen er skærpet. Det billede tegnes af bl.a. faldende rentemarginal, Nationalbankens udlånsundersøgelse og en undersøgelse fra Finanstilsynet med fokus på udviklingen i udvalgte erhvervssegmenter. Finanstilsynet vil til efteråret gennemføre en målrettet undersøgelse af kreditstandarderne i udvalgte nybevillinger.

Pengeinstitutterne har et lavere behov for markedsfinansiering end op til finanskrisen som følge af fortsat indlånsoverskud ultimo 2013. Der var en del udstedelser med lang løbetid mod slutningen af året. En stor del af disse var efterstillet kapital, som kan anvendes ved institutternes tilpasning til kommende kapitalkrav.

Overordnet ses ikke tegn på opbygning af sårbarheder i pengeinstitutternes eksponeringer over for andre sektorer og husholdninger.

Andre emner af relevans for Rådet

Rådet drøftede aspekter af en tilsynsdiamant for realkreditinstitutter på baggrund af Finanstilsynets foreløbige overvejelser om indholdet. Rådet støttede konceptet. Udarbejdelsen af en tilsynsdiamant er en opfølgning på en anbefaling fra udvalget om finanskrisens årsager (Rangvid-udvalget).

Rådet drøftede betydningen af afdragsfrie lån. Der er positive velfærdseffekter ved afdragsfrie lån, fx øger de muligheden for forbrugsudjævning over et livsforløb. I et finansielt stabilitets perspektiv vil afdrag på den yderste del af lån med høj belåningsgrad bidrage til at mindske kreditrisikoen for kreditinstitutterne og reducere eventuelle behov for at stille supplerende sikkerhed. Rådet besluttede at analysere de systemiske risici ved afdragsfrie lån nærmere.

Rådet gjorde nogle foreløbige betragtninger om bl.a. de kapital- og likviditetsbaserede muligheder for makroprudentielle tiltag i de nye kapitaldækningsregler (CRR/CRD IV), som med ændringen af lov om finansiel virksomhed af 18. marts 2014 er implementeret i dansk lov. For at vejlede om anvendelsen af de mulige tiltag har det Europæiske Udvalg for Systemiske Risici (ESRB) offentliggjort en rapport om rammerne for makroprudentiel politik i EU og en håndbog med operationelle råd.

Rådet drøftede endvidere makroprudentielle aspekter af en række andre reguleringsinitiativer, herunder det styrkede banksamarbejde i EU, Europa-Kommissionens forslag om strukturreform af banksektoren, implementering af krisehåndteringsdirektivet, status for den europæiske definition af likviditetskrav (Liquidity Coverage Ratio, LCR) samt loven vedrørende realkreditinstitutternes refinansieringsrisiko.

Samlet vurdering af opfølgning på henstilling

Rådet har modtaget svar fra regeringen vedrørende Rådets henstilling om indfasning af kapitalkravslovgivning i Danmark af 24. juni 2013. Rådet deler regeringens vurdering af, at den politiske aftale (Bankpakke 6) og det vedtagne lovforslag af 18. marts 2014 i hovedtræk følger henstillingen. Rådet konstaterede, at beslutningen om krisehåndtering af SIFI'er, herunder krisehåndteringsbuffer, afventer implementering af fælles EU-regler. Rådet konstaterede endvidere, at rammerne for den modcykliske kapitalbuffer indfases gradvist fra 2015 til 2019. Rådet havde henstillet, at rammerne blev introduceret fuldt ud i 2015. Rådet bemærkede, at hvis fx kreditgivningen i perioden frem mod 2019 tilsiger fastsættelse af en modcyklisk buffer, der er større end rammen det pågældende år, vil det kræve ny lovgivning. En oversigt over opfølgningen på de enkelte dele af henstillingen og eventuelle afvigelser fremgår af bilag 1.

Henvendelse kan rettes til mail@risikoraad.dk eller *Lars Lüth Mikkelsen*, pressekoordinator, på 33636036.

Bilag 1. Evaluering af opfølgning på henstilling fra Det Systemiske Risikoråd

Opfølgning på henstilling om indfasning af kapitalkravslovgivning i Danmark		Tabel 1
Krav i henstilling	Lov om finansiel virksomhed mv. ¹ og Bankpakke 6	
<i>Delhenstilling vedrørende implementering af CRR/CRD IV:</i>		
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Identifikationskriterier for SIFI'er bør indføres fra 2014. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Identifikationskriterier for SIFI'er er indført. SIFI'er identificeres første gang inden 30. juni 2014. 	
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Likviditetskrav for SIFI'er bør indføres fra 2014-15. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Se tabel 2. 	
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Eksisterende krav bør fastholdes i en overgangsperiode i tilfælde, hvor indfasningsperioden i EU's kapitalkravslovgivning (CRR/CRD IV) indebærer lempeligere krav end den eksisterende lovgivning. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Krav til kortsigtet likviditetsdækning (LCR) indføres gradvist frem til 2018. Det eksisterende danske likviditetskrav fastholdes som et gulv frem til og med 2016. ▪ Bekendtgørelse om overgangsregler ifølge CRR-forordningen er udformet, så overgangen fra den gældende retstilstand til den i CRR fastsatte, er så lempelig som mulig på de områder, hvor retstilstanden ikke allerede lever op til CRR. 	
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rammerne for den modcykliske kapitalbuffer bør indføres fuldt ud fra 1. januar 2015. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rammerne for den modcykliske kapitalbuffer vil blive indført gradvist fra 2015-19. 	
<i>Delhenstilling vedrørende implementering af SIFI-udvalgets anbefalinger:</i>		
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Regeringen fremsætter lovforslag, der implementerer SIFI-udvalgets anbefalinger. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Se tabel 2. 	

¹ Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love vedtaget 18. marts 2014.

Opfølgning på delhenstilling om implementering af SIFI-udvalgets anbefalinger		Tabel 2
SIFI-udvalgets anbefalinger		Lov om finansiel virksomhed mv. og Bankpakke 6
<i>Identifikation:</i>		
<ul style="list-style-type: none"> Identifikationskriterier. 	<ul style="list-style-type: none"> Anvender samme indikatorer. Lavere grænse for balanceindikatoren. Ingen kvalitativ vurdering. 	
<ul style="list-style-type: none"> Udpegning foretages af Finanstilsynet efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd. 	<ul style="list-style-type: none"> Udpegning foretages af Finanstilsynet. Erhvervs- og vækstministeren vil kunne give/fratage et institut SIFI-status før tid. 	
<i>Kapitalkrav:</i>		
<ul style="list-style-type: none"> SIFI-krav i intervallet 1-3,5 pct. af de risikovægtede aktiver. 	<ul style="list-style-type: none"> SIFI-krav i intervallet 1-3 pct. af de risikovægtede aktiver. 	
<ul style="list-style-type: none"> Højere kapitalkrav, hvis institutterne bliver mere systemiske. 	<ul style="list-style-type: none"> Loft på 3 pct. af de risikovægtede aktiver uanset systemiskhed. 	
<ul style="list-style-type: none"> Gradvis indfasning frem til 2019. 	<ul style="list-style-type: none"> Gradvis indfasning frem til 2019. 	
<ul style="list-style-type: none"> SIFI-kapitalkrav opfyldes med egentlig kernekapital og fastsættes på konsolideret niveau og soloniveau. 	<ul style="list-style-type: none"> SIFI-kapitalkrav opfyldes med egentlig kernekapital og fastsættes på konsolideret niveau og soloniveau. 	
<ul style="list-style-type: none"> Krisehåndteringsbuffer etableres over en 3-årig periode fra 2020. 	<ul style="list-style-type: none"> Beslutning om krisehåndtering udskudt til der er afklaring om implementeringen af EU's krisehåndteringsdirektiv i dansk lov. 	
<ul style="list-style-type: none"> Krav om genopretnings- og krisehåndteringsplaner (afviklingsplaner) for SIFI'er. Krisehåndteringsplan udarbejdes af myndigheder. 	<ul style="list-style-type: none"> Alle institutter med balance større end 1 mia. kr. udarbejder afviklingsplan. Afviklingsplaner er endvidere en del af implementeringen af EU's krisehåndteringsdirektiv. Afviklingsplaner udarbejdes i tæt dialog med SIFI'et. 	
<i>Likviditetskrav:</i>		
<ul style="list-style-type: none"> Krav til kortsigtet likviditetsdækning (LCR) indføres fuldt ud for SIFI'er fra 2015. 	<ul style="list-style-type: none"> LCR indføres som udgangspunkt fuldt ud fra 2015, hvis danske realkreditobligationer medregnes som højlikvide aktiver i LCR. 	
<ul style="list-style-type: none"> Krav om mere stabil finansiering fra 2014. 	<ul style="list-style-type: none"> Erhvervs- og Vækstministeriet, Finanstilsynet og Danmarks Nationalbank skal udarbejde oplæg til konkrete regler for stabil finansiering for SIFI-pengeinstitutter. 	
<i>Andre krav:</i>		
<ul style="list-style-type: none"> Krav til god selskabsledelse. 	<ul style="list-style-type: none"> Arbejdsgruppe vil blive nedsat, som skal komme med forslag til implementering af fastlagte initiativer. 	
<ul style="list-style-type: none"> SIFI'er underlægges styrket tilsyn. 	<ul style="list-style-type: none"> SIFI'er underlægges styrket tilsyn. 	
<i>Krisehåndtering:</i>		
<ul style="list-style-type: none"> Krisehåndteringstrigger for SIFI'er på 10,125 pct. af de risikovægtede aktiver. 	<ul style="list-style-type: none"> EU's krisehåndteringsdirektiv er vedtaget og skal gennemføres i dansk ret. 	
<ul style="list-style-type: none"> Trigger for begrænsninger på udbetaling af bonus, udbytte osv. inkluderer søjle II-krav. 	<ul style="list-style-type: none"> Trigger ekskluderer søjle II-krav. 	
<ul style="list-style-type: none"> Mulighed for tvangsmæssig anvendelse af krisehåndteringsværktøjer. Indføring af alternative krisehåndteringsværktøjer. Oprettelse af en stabilitetsfond. 	<ul style="list-style-type: none"> EU's krisehåndteringsdirektiv er vedtaget og skal gennemføres i dansk ret. 	
<ul style="list-style-type: none"> Der etableres en krisehåndteringsmyndighed. 	<ul style="list-style-type: none"> Finansiel Stabilitet A/S skal i tilpasset form varetage opgaven som national afviklingsmyndighed – overvejelser om, hvordan den kommende afviklingsmyndighed indrettes, pågår. 	