

Høring om vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter og vejledning om proportionalitet vedrørende forhold, som relaterer sig til risikoen for overdreven gearing

29. september 2023

J.nr. 23-004318

/CAOL

Finanstilsynet sender hermed udkast til hhv. vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter (herefter solvensbehovsvejledningen) og vejledning om proportionalitet vedrørende forhold, som relaterer sig til risikoen for overdreven gearing (herefter gearingsvejledningen) i høring.

FINANSTILSYNET
Strandgade 29
1401 København K

Tlf. 33 55 82 82
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

Solvensbehovsvejledningen

Formålet med solvensbehovsvejledningen er, at bidrage med Finanstilsynets fortolkning på udvalgte punkter i bilag 1 til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov mv.

ERHVERVS MINISTERIET

De væsentligste ændringer i forhold til den hidtidige solvensbehovsvejledning er, at for markedsrisiko (afsnit 6-7) har området om renterisiko uden for handelsbeholdningen fået sit eget afsnit. Derudover er indarbejdet præciseringer vedr. renterisiko, aktierisiko og valutarisiko. For valutarisiko fremgår nu, at gruppe 1 og 2 institutter bør forholde sig til valutakursindikator 2 uanset niveauet af valutaindikator 1. Gruppe 3 og 4 institutter bør forholde sig til valutaindikator 2, hvis valutaindikator 1 eksklusiv EUR-positioner udgør mere end 2 pct. af kernekapitalen.

Det nye afsnit vedrørende renterisiko uden for handelsbeholdningen indeholder en præcisering af hvornår forskelle imellem bogført værdi og dagsværdi anses for at have en kapitalmæssig risiko, og en metode til opgørelse af søjle II tillæg til dækning heraf.

For gearingsrisiko (afsnit 10) er området opdateret i overensstemmelse med opdateringerne til gearingsvejledningen beskrevet nedenfor.

Stresstesten (se afsnit 13) af effekterne på nedskrivninger ved kombinationer af rentestigninger og fald i sikkerhedsværdierne/ejendomspriser udvides med en enkelt beregning for at forbedre institutternes eget overblik over risici knyttet til effekterne af rentestigninger, samt for at understøtte Finanstilsynets løbende overvågning heraf.

For IT-risiko består ændringerne af en forsimpning og ensretning af vurderingerne og dokumentationskravene i solvensbehovsvejledningen ift. kravene i ledelsesbekendtgørelsens bilag 5.

Gearingsvejledningen

Virksomhederne skal i dag, hvor det er relevant, have politikker og processer til identifikation, overvågning og styring af risikoen for overdreven gearing i henhold til ledelsesbekendtgørelsen og gearingsvejledningen. Kravene til risikoen for overdreven gearing i ledelsesbekendtgørelsen er omfattet af proportionalitet. Vejledning har til formål at konkretisere de forhold, som virksomheden bør tage udgangspunkt i, når den skal forholde sig til sin risiko for overdreven gearing og kravene til styring og håndtering heraf i medfør af ledelsesbekendtgørelsens bilag 8.

I den nuværende gearingsvejledning er fastlagt fire kategorier for proportionalitet. Forventningerne til en virksomheds håndtering af risikoen for overdreven gearing vil variere, alt efter hvilken kategori virksomheden befinder sig i. For SIFI'erne betragtes gearingsrisikoen fortsat som væsentlig.

I forhold til den hidtidige gearingsvejledning består den væsentligste ændring i, at kategoriseringen af ikke-SIFI'er fremover tager udgangspunkt i gearingsgradens størrelse og om virksomhederne overholder gearingskravene i et almindeligt hårdt stress.

Ændringerne skal ses i lyset af, at gearingsgradskravet på 3 pct. nu er indført som et minimumskrav på linje med de øvrige risikobaserede kapitalkrav. Finanstilsynet forventer derfor, at virksomhederne også kan overholde gearingsgradskravene under stress. Derfor bør effekten på gearingsgraden i stressscenarier også inddrages, når virksomhederne skal inddeles i én af de tre ikke-SIFI-kategorier. Brud med gearingskravene i et hårdt stress anses som en indikator for, at risikoen for overdreven gearing er væsentlig uanset størrelsen på den aktuelle gearingsgrad.

Det betyder også, at der hermed udelades to af de tidligere indikatorer, da gearingsgraden, som opgjort i overensstemmelse med CRR, vurderes at udgøre den væsentligste indikator. Virksomheden bør dog fortsat, hvor det er relevant, forholde sig til, om vejledningens indikator i tilstrækkeligt omfang afspejler virksomhedens risiko for overdreven gearing og inddrage eventuelle øvrige forhold, som kan påvirke virksomhedens risiko for overdreven gearing.

Til sidst bemærkes, at der i vejledningens indledende afsnit er fortaget en række mere omfattende sproglige rettelser.

Solvensbehovsvejledningens afsnit om gearing er opdateret, så det stemmer overens med den opdaterede tilgang i gearingsvejledning.

Vejledningerne erstatter de tidligere vejledninger nr. 10069 af 16. december 2021 og vejledning nr. 9328 af 9. maj 2018, som bortfalder.

Høring

Udkastet til ændring af vejledningerne er sendt i høring hos en række organisationer, som fremgår af vedlagte høringsliste.

Finanstilsynet skal anmode om eventuelle bemærkninger til udkastene **senest den 7. november 2023**.

Bemærkninger bedes sendt pr. e-mail til hoeringer@ftnet.dk med kopi til caol@ftnet.dk med angivelse af 'Høring – vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov mv.' i emnefeltet eller pr. post til Finanstilsynet, Strandgade 29, 1401 København K, Att.: Cathrine Olsen.

Vejledningerne forventes offentliggjort ultimo december 2023.

Kontaktperson: Cathrine Olsen

Direkte tlf.nr.: 61 82 88 20

Eventuelle høringssvar offentliggør Finanstilsynet her på Høringsportalen.

Finanstilsynet er en styrelse i Erhvervsministeriet. Finanstilsynets primære opgave er at føre tilsyn med den finansielle sektor. Desuden deltager Finanstilsynet inden for sit ansvarsområde i lovgivnings- og EU-arbejde om den finansielle sektor.