

8. september 2015

Ref. niv

J.nr. 1912-0026

Høringsvar til høring af bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

Følgende myndigheder og organisationer har afgivet høringssvar uden bemærkninger:

- FSR – danske revisorer
- Realkreditforeningen
- Realkreditrådet
- Datatilsynet

**ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTERIET**

Følgende myndigheder og organisationer har haft bemærkninger til lovforslaget:

- Erhvervsstyrelsen
- Finansrådet

Læs høringssvar med bemærkninger på de næste sider.



Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Sendt til: niv@ftnet.dk

25. august 2015

Datatilsynet
Borgergade 28, 5.
1300 København K

CVR-nr. 11-88-37-29

Telefon 3319 3200
Fax 3319 3218

E-mail
dt@datatilsynet.dk
www.datatilsynet.dk

J.nr. 2015-122-0886
Sagsbehandler
Morten Tønning
Direkte 3319 3236

Vedrørende forslag til udkast til bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter, Finanstilsynets j.nr. 1912-0026

Ved e-mail af 10. august 2015 har Finanstilsynet sendt ovenstående i høring og anmodet om at modtaget Datatilsynets eventuelle bemærkninger hertil.

Udkastet giver ikke umiddelbart Datatilsynet anledning til bemærkninger.

Med venlig hilsen

Morten Tønning

18. august 2015

Sagsnr.:

/AnnKre-erst

Høringsvar vedr. bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI) og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter (G-SIFI)

Erhvervsstyrelsens Team Effektiv Regulering (TER) har modtaget bekendtgørelsesudkastet i høring.

TER har følgende bemærkninger om de administrative konsekvenser.

Bekendtgørelsen følger af Bankpakke 6 og medfører administrative byrder for erhvervslivet.

De administrative byrder består i, at danske SIFI'er pålægges at efterleve LCR-kravet fuldt ud fra bekendtgørelsens ikrafttrædelse, d. 1. oktober 2015. LCR-kravet for SIFI'er og G-SIFI'er følger af en EU-forordning, og nærværende bekendtgørelse medfører derfor, at de danske SIFI'er ikke får en indfasningsperiode frem til 2018, hvor forordningen træder i kraft.

Finanstilsynet oplyser, at de 6 danske SIFI-institutter i vid udstrækning allerede opfylder kravet og derfor samtidig også indberetter opfyldelse af LCR månedligt i det digitale indberetningssystem, COREP.

TER vurderer på den baggrund, at de samlede administrative konsekvenser ikke overstiger 4 mio. kr. på samfundsniveau årligt. De bliver derfor ikke kvantificeret yderligere.

Kontaktperson vedr. ovenstående bemærkninger:

Lisa Plønd Gundsø

Fuldmægtig

Tlf. direkte 3529 1141

E-post: LisPlo@erst.dk

ERHVERVSTYRELSEN

Dahlerups Pakhus

Langelinie Allé 17

2100 København Ø

Tlf 35 29 10 00

Fax 35 46 60 01

CVR-nr. 10 15 08 17

erst@erst.dk

www.erst.dk

Fra januar 2015 er alle ministerier pålagt nye krav om styrkede erhvervsøkonomiske konsekvensvurderinger ved forslag til ny regulering med væsentlige konsekvenser for erhvervslivet.

Se www.erst.dk/konsekvensvurderinger for mere information.

Med venlig hilsen



Anne Krejberg Christensen

Stud.merc.jur.

ERHVERVSSTYRELSEN

Direktionssekretariatet - Team Jura

Direkte tlf: +45 3529 1078

E-mail: AnnKre@erst.dk



HØRING

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Att. Nikolai Villumsen

Hørings svar til tre bekendtgørelser i forbindelse med den europæiske ikrafttrædelse af likviditetskravet, LCR, den 1. oktober 2015

- Bekendtgørelse om ikrafttræden af § 1, nr. 134, i lov nr. 268 af 25. marts 2014 og § 1, nr. 18, i lov nr. 1490 af 23. december 2014.
- Bekendtgørelse om fritagelse for likviditetsdækningskrav for pengeinstitutter og realkreditinstitutter.
- Bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter.

Finansrådet vil gerne kvittere for muligheden for at kommentere på udkastet til de tre bekendtgørelser, der planlægges indført i forbindelse med den europæiske ikrafttrædelse af likviditetskravet, LCR, den 1. oktober 2015.

I forhold til udkast til bekendtgørelse om ikrafttræden af § 1, nr. 134, i lov nr. 268 af 25. marts 2014 og § 1, nr. 18, i lov nr. 1490 af 23. december 2014 og udkast til bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter har Finansrådet ikke nogle bemærkninger ud over en bemærkning om undtagelsesmulighederne i artikel 8 i forordning (EU) nr. 575/2013, jf. afsnit nedenfor.

I forhold til udkast til bekendtgørelse om fritagelse for likviditetsdækningskrav for pengeinstitutter og realkreditinstitutter har Finansrådet en række bemærkninger, men vores primære indvending er, at vi finder, at den række af krav, der stilles for at blive fritaget for at rapportere og overholde det eksisterende likviditetskrav i § 152/153, er unødigt byrdefulde for de finansielle virksomheder.

Vi vil gerne erindre om, at det af den politiske aftale om udpegning af SIFI i Danmark fremgår på side 9 og 10, at:

“LCR indføres i Danmark for andre penge- og realkreditinstitutter end SIFI-erne i overensstemmelse med minimumskravet i CRD4, dvs. en gradvis indfasning med 60 pct. af det fulde krav i 2015, 70 pct. i 2016, 80 pct. i 2017 og 100 pct. i 2018. Det eksisterende danske likviditetskrav bevares som et gulv (dvs. et minimumskrav) til og med 2016, såfremt den endelige definition af LCR indebærer, at nogle institutter kan få lempelse i forhold til deres nuværende likviditetskrav. **Institutter, der forpligter sig til at leve fuldt**

31. august 2015

Finanssektorens Hus
Amaliegade 7
1256 København K

Telefon 3370 1000

mail@finansraadet.dk
www.finansraadet.dk

Kontakt Morten Frederiksen
Direkte +45 3370 1104
mof@finansraadet.dk

Journalnr. 413/09
Dok. nr. 542029-v1

op til LCR allerede fra 2015, undtages fra gulvkravet.” (egen markering med fed).

Side 2

Finansrådet finder, at det fremgår af den politiske aftale om udpegning af SIFI'er i Danmark, at disse skal fritages for at skulle rapportere og opfylde det eksisterende § 152/153-likviditetskrav, da institutterne allerede pr. 1. oktober 2015 lever fuldt op til det forordningsbestemte fælles europæiske likviditetskrav, LCR. I udkastet af bekendtgørelsen opstilles hele 8 betingelser for at opnå denne fritagelse, og nogle af kravene vil være meget byrdefulde at opfylde for de finansielle virksomheder. Dette drejer sig særligt om § 3, stk. 1, hvor det specificeres, at LCR-kravet skal kunne opgøres intradag.

Journalnr. 413/09
Dok. nr. 542029-v1

Finansrådet har fuld forståelse for, at kreditinstitutterne skal overvåge og styre deres intradaglikviditet, men vi finder, at det foreliggende udkast til bekendtgørelsen forekommer at være en overimplementering af intentionerne i den politiske SIFI-aftale. I den forbindelse er det også centralt, om byrderne ved kravene for at opnå fritagelsen står i forhold til, at der reelt er tale om en fritagelse for rapportering af § 152/153-likviditetskravet i 15 måneder. Opretholdes de nuværende betingelser i bekendtgørelsen, er det Finansrådets indtryk, at ingen finansielle virksomheder vil søge om at blive fritaget for § 152/153-likviditetskravet i indfasningsperioden for LCR-kravet, da de administrative byrder i forbindelse hermed langt overstiger lempelserne ved ikke længere at skulle rapportere § 152/153-likviditetskravet.

Herudover findes der ingen fælles europæiske krav om intradagopgørelse af LCR. Yderligere indeholder § 152/153-kravet, som der kan søges fritagelse for, ingen krav om opgørelse intradag. Samlet set finder Finansrådet derfor, at udkastet til bekendtgørelsen ikke forekommer i overensstemmelse med de politiske intentioner i SIFI-aftalen.

Styring af intradaglikviditet

I forhold til styringen af intradaglikviditeten så har Finansrådet nogle helt fundamentale indvendinger mod at basere en sådan regulering på LCR-kravet. Styring af intradaglikviditet er en helt særlig disciplin, som bør forankres på internationalt regulering. Basel-Komiteen har således allerede udarbejdet en række indikatorer for overvågning af intradaglikviditet (Monitoring tools for intraday liquidity management), der kunne danne udgangspunkt for en helt vanlig implementering i EU startende med, at EU-Kommissionen fremsætter et forslag. Finansrådet finder det således helt afgørende, at der ikke foretages dansk enegang i forbindelse med indførelsen af en særlig dansk intradagregulering baseret på LCR-kravet, og at den normale europæiske proces følges.

Finansrådet er opmærksomme på Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 (CRD IV) artikel 86, hvor styring af intradaglikviditet kort berøres. Vi finder dog, at kontrollen af opfyldelsen af disse bestemmelser bør ske i forbindelse med den løbende tilsynsvirksomhed. Allerede i dag har de finansielle virksomheder stor fokus på styring af intra-

daglikviditeten både i form af styring af betalinger gennem dagen, styring af kreditrisikoen i forhold til kunder (fx gennem afviklingslimits for hver kunde) samt ved overvågningen af udviklingen i sikkerhedsstillelsen. Yderligere har nogle banker også udviklet systemer til selektiv frigivelse af betalinger, der giver mulighed for at sikre likviditeten på diverse afviklingskonti herunder saldi i nationalbankerne. Finansrådet finder således, at de danske banker allerede på nuværende tidspunkt lever op til kravene i CRD IV, artikel 86.

Undtagelsesmuligheder i CRR bør respekteres

I både udkast til bekendtgørelse om fritagelse for likviditetsdækningskrav for pengeinstitutter og realkreditinstitutter samt udkast til bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter er det ikke specifikt nævnt, hvorledes likviditetsundergrupper eller likviditetsgrupper skal håndteres.

I medfør af artikel 8 i forordning (EU) nr. 575/2013 kan de kompetente myndigheder helt eller delvist undlade at anvende sjette del på et institut og på alle eller nogle af dets datterselskaber i Unionen og føre tilsyn med dem som en enkelt likviditetsundergruppe, hvis de opfylder visse betingelser.

Finansrådet finder, at det bør præciseres i bekendtgørelserne, at Finanstilsynet vil respektere de undtagelsesmuligheder, der gives i artikel 8 i forordning (EU) nr. 575/2013.

Mere specifikke kommentarer til udkast til bekendtgørelse om fritagelse for likviditetsdækningskrav for pengeinstitutter og realkreditinstitutter

§ 3, stk. 4. Finansrådet er usikker på, hvad denne redegørelse præcist forventes at indeholde og vil gerne i dialog omkring en mere uddybende beskrivelse.

§ 3, stk. 6. Af bestemmelsen fremgår det, at tilpasning til LCR er tilendebragt. Finansrådet finder, at det er vanskeligt at tale om en tilendebragt tilpasning i forbindelse med LCR. I vores optik vil de finansielle virksomheder løbende skulle arbejde med deres LCR-styring og opgøres selvfølgelig under forudsætning af, at LCR-kravet overholdes efter indførelsen pr. 1. oktober 2015. Vi anser således udviklingen for at være mere dynamisk, hvilket vi bør fremgå af bestemmelsen.

Med venlig hilsen

Morten Frederiksen

Direkte +45 3370 1104
mof@finansraadet.dk

Finanstilsynet
Kontor for International markedskontakt, Funding, Likviditet og SI-
FI-analyse
Århusgade 110
2100 København Ø

Att.: Fuldmægtig, cand.jur. Nikolai Villumsen

Pr. email: niv@ftnet.dk

31. august 2015

**Høring af udkast til bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for
systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige
finansielle institutter**

Tak for muligheden for at kommentere udkastet.

Vi har ingen bemærkninger i relation til regnskabs- og revisionsmæssige forhold.

Med venlig hilsen

Ole Steen Jørgensen
chefkonsulent

FSR – danske revisorer
Kronprinsessegade 8
DK - 1308 København K

Telefon +45 3393 9191
fsr@fsr.dk
www.fsr.dk

CVR. 55 09 72 16
Danske Bank
Reg. 4183
Konto nr. 2500102295

Nikolai Villumsen

Fra: Tina Oreskov <TOR@realkreditforeningen.dk>
Sendt: 26. august 2015 13:16
Til: Nikolai Villumsen
Emne: Høring over bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter

docId: http://ftp12.ftnet.dk/app/captia/DOK1131665
SJ: -1

Kære Nikolai Villumsen

Tak for muligheden for at kommentere på udkast til **Bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter.**

Realkreditforeningen har ingen bemærkninger til det fremsendte udkast.

Mvh
Tina

Med venlig hilsen

Tina Oreskov
tor@realkreditforeningen.dk
Direkte 3370 1114

REALKREDIT
FORENINGEN

From: Nikolai Villumsen [<mailto:NIV@FTNET.DK>]

Sent: 10. august 2015 14:49

To: 'disek@dabank.dk'; Børsmæglerforeningen; 'nationalbanken@nationalbanken.dk'; * Danmarks Skibskredit; 'daf@shareholders.dk'; 'jlr@lundorff.dk'; 'Sekretariatet@dk-r.dk'; 'ddf@finansanalytiker.dk'; 'info@fondsmæglerforeningen.dk'; * Finansforbundet; 'mail@finanshus.dk'; 'mail@finansielstabilitet.dk'; 'post@finansogleasing.dk'; Central Postkasse; * Foreningens Af J.A.K. Andelskas; * Forsikring&Pension; * FSR; 'gii@gii.dk'; 'info@ifb.dk'; 'kk@kommunekredit.dk'; * Lokale Pengeinstitutter; Anne Zeuthen Løkkegaard; * Nets, Direktionssekretariatet; Realkreditforeningen; 'rr@realkreditraadet.dk'; 'rbf@regionalebanker.dk'; 'MiaSim@erst.dk'; 'revisor@revisornaevnet.dk'; 'revisortilsynet@erst.dk'; 'saoek@ankl.dk'; * VP Securities A/S; 'dt@datatilsynet.dk'; 'erst@erst.dk'; 'evm@evm.dk'; 'skm@skm.dk'

Cc: Jens Møller Nielsen; 'fk@shareholders.dk'; 'struwe@post9.tele.dk'

Subject: Høring over bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter

Til høringsparterne på vedlagte høringsliste

Finanstilsynet sender hermed udkast til bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og for globalt systemisk vigtige finansielle institutter i høring. Bekendtgørelsen vil blive udstedt i medfør af § 314 i lov om finansiel virksomhed og udkastet kan findes igennem Finanstilsynets hjemmeside på følgende hjemmeside:

<https://www.finstilsynet.dk/da/Regler-og-praksis/Hoeringer/2015/BEK-likviditetsdaekningskrav-for-systemisk-vigtige-institutter-100815.aspx>

Formålet med bekendtgørelsen er, at fastsætte et krav om overholdelse af det nye europæiske likviditetsdækningskrav (LCR) for danske systemisk vigtige finansielle institutter (SIFler) og globalt systemisk vigtige finansielle institutter.

Finanstilsynet skal anmode om eventuelle bemærkninger senest fredag den **31. august 2015**.

Endvidere henvises der til høringsbrevet og høringsportalen, se følgende link:

<https://hoeringsportalen.dk/Hearing/Details/56656>

Bemærkninger bedes sendt pr. e-mail til niv@ftnet.dk eller pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, att.: Nikolai Villumsen.

Bekendtgørelsen forventes at træde i kraft den 1. oktober 2015.

Spørgsmål til bekendtgørelsen kan rettes til undertegnede på tlf. 41 93 35 45 eller e-mail niv@ftnet.dk.

Med venlig hilsen

Nikolai Villumsen

Fuldmægtig, cand. jur.

Kontor for International markedskontakt, Funding, Likviditet og SIFI-analyse



FINANSTILSYNET

Århusgade 110, 2100 København Ø

Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00

Direkte tlf.: +45 41 93 35 45

<mailto:niv@ftnet.dk>

www.finanstilsynet.dk



28. august 2015

Finanstilsynet
Nikolai Villumsen
niv@ftnet.dk

Høring vedrørende bekendtgørelse om fritagelse for likviditetsdækningskrav for penge- og realkreditinstitutter, bekendtgørelse om et likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter og bekendtgørelse om ikrafttræden af § 1, nr. 134 i lov nr. 268 af 25. marts 2014 og § 1, nr. 18 i lov nr. 1490 af 23. december 2014 fra den 10. august 2015

Nye likviditetsdækningskrav

Vi takker for muligheden for at kommentere på udkastene til de tre bekendtgørelser, som vedrører ikrafttrædelse af de nye likviditetsdækningskrav (LCR) for penge- og realkreditinstitutter.

I bekendtgørelsen om fritagelse for overholdelse af nationale likviditetskrav har vi noteret, at der stilles dokumentationskrav om, at penge- og realkreditinstitutter skal kunne opgøre LCR-kravet intradag.

Vi kan ikke se, at der stilles et sådant krav i CRR, ligesom §§152 og 153 i lov om finansiel virksomhed heller aldrig har skullet opgøres intradag. Vi lægger vægt på, at der ikke foretages en implementering af de nye likviditetsregler, som går videre end EU-reglerne. Endvidere er eksisterende IT-systemer langt hen ad vejen bygget omkring en batch struktur, der medfører, at intradag-opgørelser vil kræve en væsentlig systemudvikling. Kravet om intradag opgørelse bør derfor udgå af bekendtgørelsen.

I øvrigt ser vi det som muligt at udforme reglerne således, at SIFI'er per definition er fritaget fra opgørelse af §§152 og 153 i FIL, da SIFI'er skal opfylde LCR med 100 pct. fra 1. oktober 2015.

Vi har ikke bemærkninger til de øvrige udkast til bekendtgørelser.

Med venlig hilsen

Mette Saaby Pedersen