

# Finans Danmark – pengeinstitutternes aktuelle og fremtidige udfordringer – hovedvægt på kapitalforhold

Økonomisk direktør, Jakob Legård Jakobsen  
PwC's Bankseminar, 22. november 2018

# Tendenser

- Hvidvask
- Status 10 år efter krisen
- Basel IV
- Forhøjelse af kontracyklisk buffer
- Proportionalitet

# Hvidvask

# Hvidvask I

- stort fokusområde politikere,  
myndigheder og sektoren

## Regeringsstrategi - væsentligste tiltag

1. Fast track-ordning til SIØK
  2. Skærpet bødestraf
  3. Skærpet fit & proper-krav
  4. Politik for sund virksomhedskultur
  5. Dokumenter opfølgning på whistleblower
  6. Forbud mod 500 eurosedler
  7. Stramme medvirken-ansvaret?
  8. Aktive i internationalt arbejde
- Flere ressourcer til myndighederne

## Vejledning til hvidvaskloven

- Offentliggjort oktober 2018

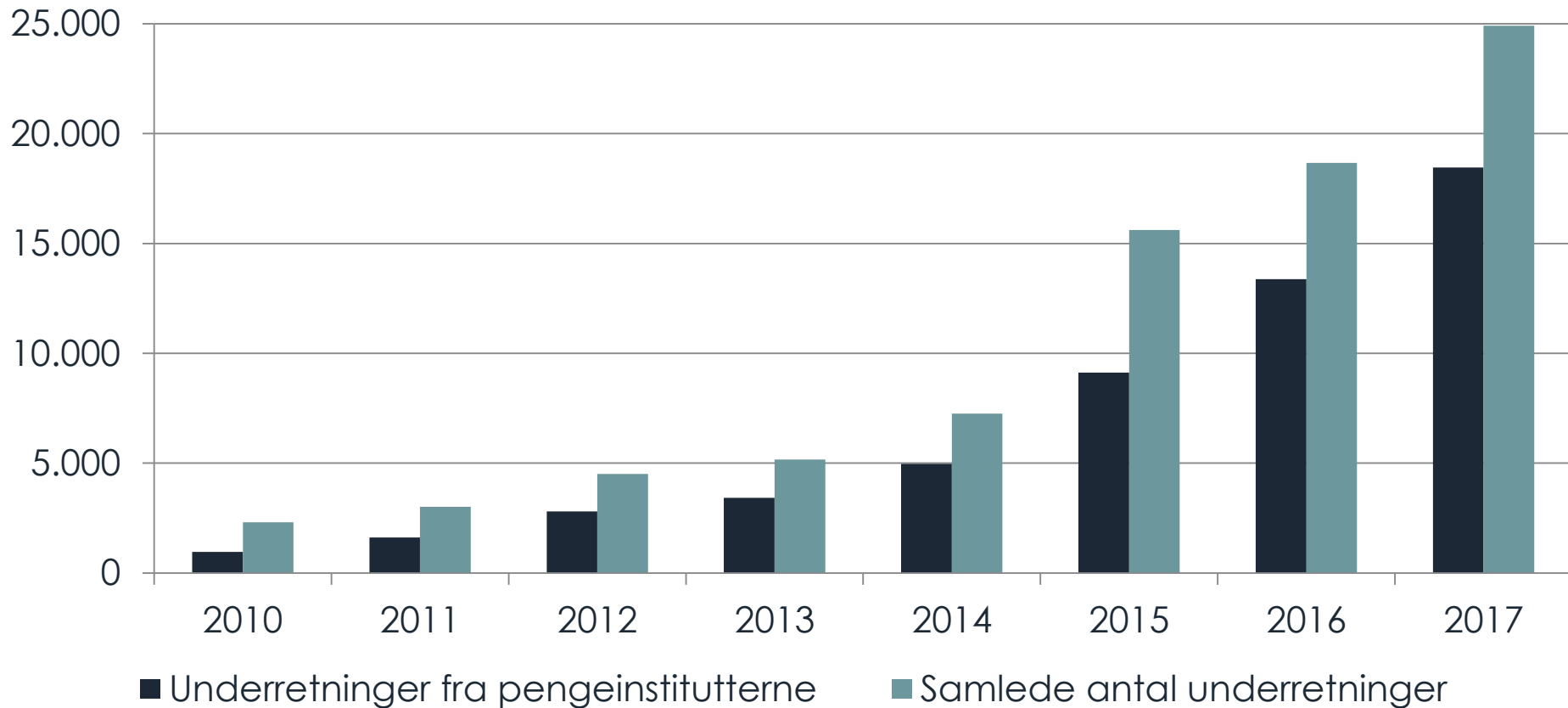
# Hvidvask II

- stort fokusområde politikere,  
myndigheder og sektoren

## Finans Danmark

- Hilser strategien velkommen
- Opretter en task force med eksperter
  - Skal vurdere muligheder for at styrke forebyggelse bl.a. ved brug af IT-systemer
- Styrket myndighedssamarbejde
- Morgenbriefing om hvidvask

# Hvidvaskunderretninger



# Status 10 år efter krisen

# Vi er bedre rustet næste gang

- Der er **flere forskelle** end lighedstegn ift. tiden op til finanskrisen
- Politikere og myndigheder skal finde **den sunde balance** mellem vækst og stramninger



# Benzin eller vand på bålet?



00'erne

• Introduktion af afdragsfrie lån

Skattestop ift. ejendomme

Lempelse af kapitalkrav

Lempelse af regnskabsregler



Nu

Opstramning af kreditgivning på boligmarkedet

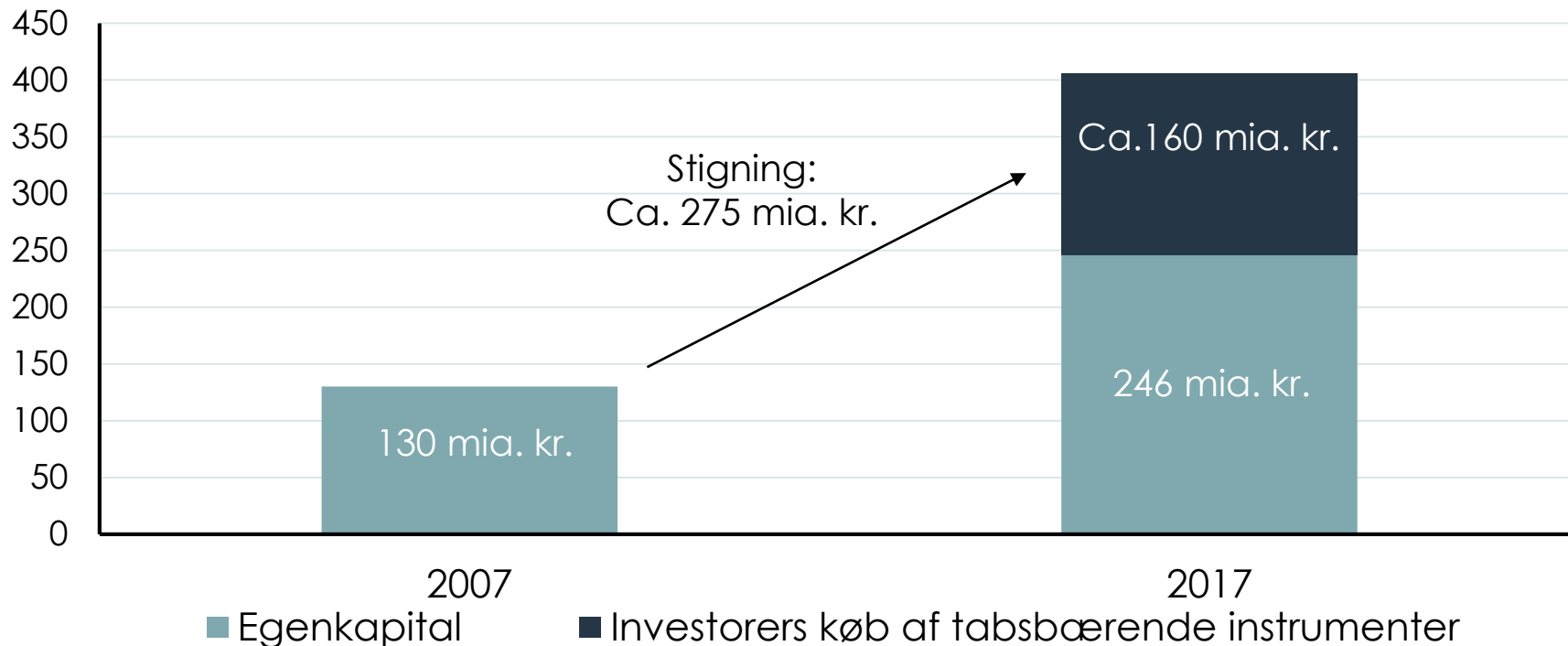
Boligskatte-reform

Øget krav til polstring

Stramning af regnskabs-regler

# Nu ca. 275 mia. kr. mere til at bære tab

Ressourcer til at bære tab, mia. kr.

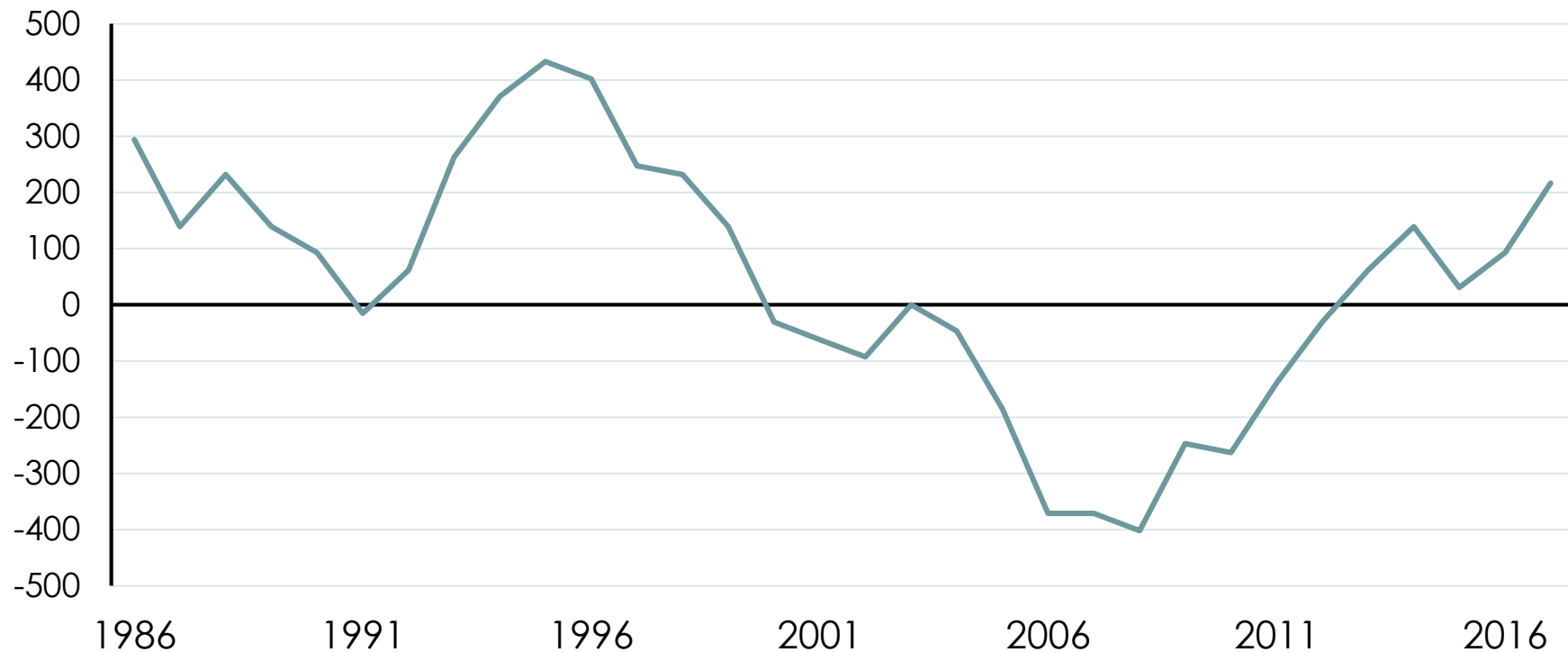


Note: Ekskl. Nordea.

Kilde: Finanstilsynet og Finans Danmarks egne beregninger

# Indlånsoverskud i mia. kr.

Mia. kr.



Kilde: Finanstilsynet

# Hvad forventes af os?

## En ansvarlige kreditgivning

- Fokus på egenkapital ved ydelse af lån
- Vægt på et sundt underliggende cashflow

# Basel IV

# Basel IV - hovedpunkter

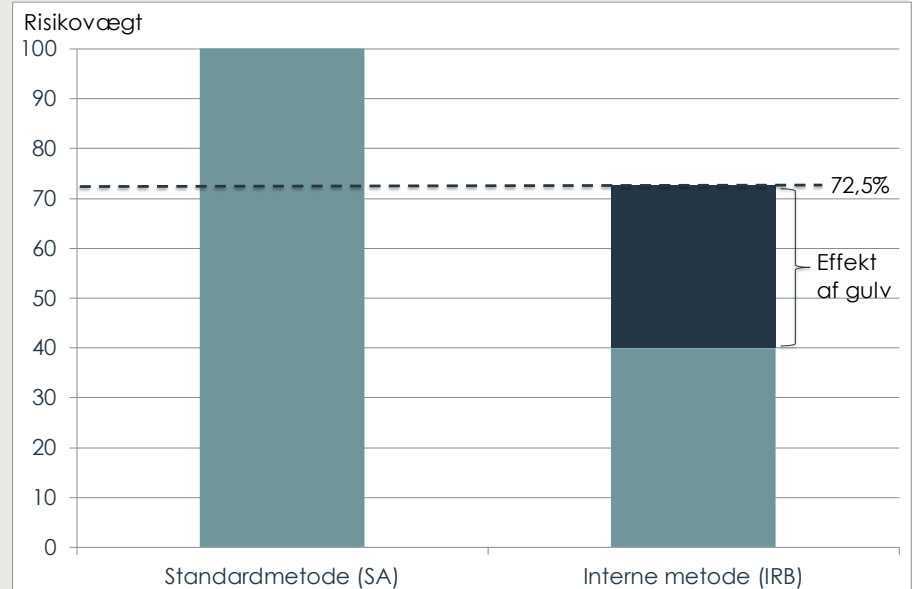


- Outputgulv på 72,5%
  - Rammer især realkreditlån og store erhvervslån = største danske institutter
- Standardmetode (påvirker små og mellemstore institutter)
  - Større risikofølsomhed
    - Risikovægte afhængig af belåningsværdi
  - Højere vægte på realkreditlån til erhverv
  - Eksponeringer på banker uden en rating bliver dyrere
  - Belåningsværdi på realkreditlån fast ud fra tidspunkt for lånoptagelse
  - Kassekreditter risikovægt på 10%

Hvis erhvervsvirksomheden ikke har en rating (hvad de oftest ikke har) vil instituttet opleve stigende kapitalkrav på udlån til disse – skyldes gulvkravet

Udlån til små virksomheder får gavn af SMV-rabat

Erhvervsulån: Stigning i risikovægt fra ca. 40% til 72,5%



# Rabat på udlån til små- og mellemstore virksomheder

	Nuværende regler	Udkast til CRR II	Basel IV
Rabattens størrelse	23,81%	23,81% på lån < 1,5 mio. euro og 15% for del af lån > 1,5 mio. euro	15%
Kriterier	Omsætning < 50 mio. euro og lån < 1,5 mio. euro	Omsætning < 50 mio. euro	Omsætning < 50 mio. euro
Eksponeringer omfattet	Privat, erhverv og lån med pant i fast ejendom	Privat, erhverv og lån med pant i fast ejendom	Erhverv



# Vi er imod outputgulve

- Gearingskravet er en tilstrækkelig “back stop”
- Særligt nordiske kreditinstitutter påvirkes negativt af et gulvkrav
- Outputgulve vil:
  - Afkoble risiko fra kapitalkrav
  - Mindske sammenlignelighed
  - Højere kapitalkrav => højere rente der skader vækst og beskæftigelse

# Effekt af Basel IV globalt, EU, Danmark



BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS

EBA

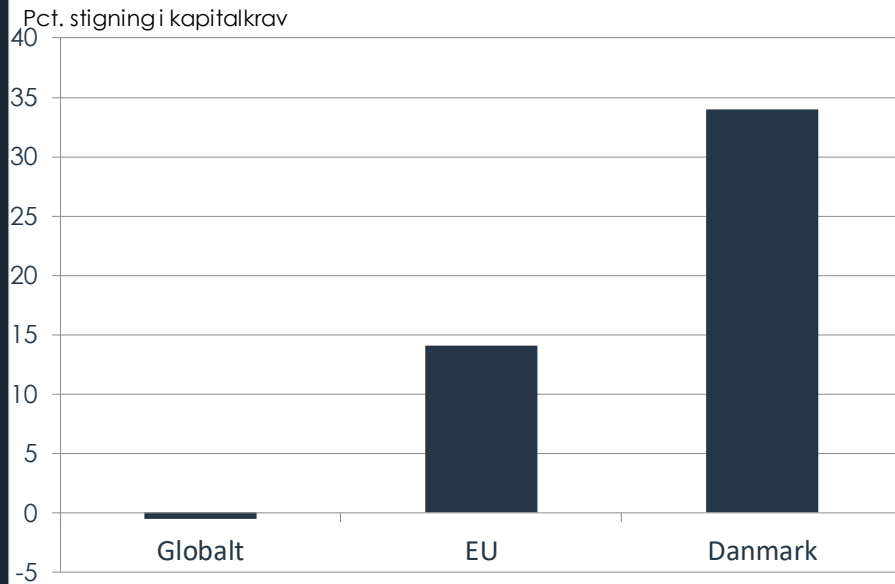
European  
Banking  
Authority

European System of Financial Supervision



ERHVERVS MINISTERIET

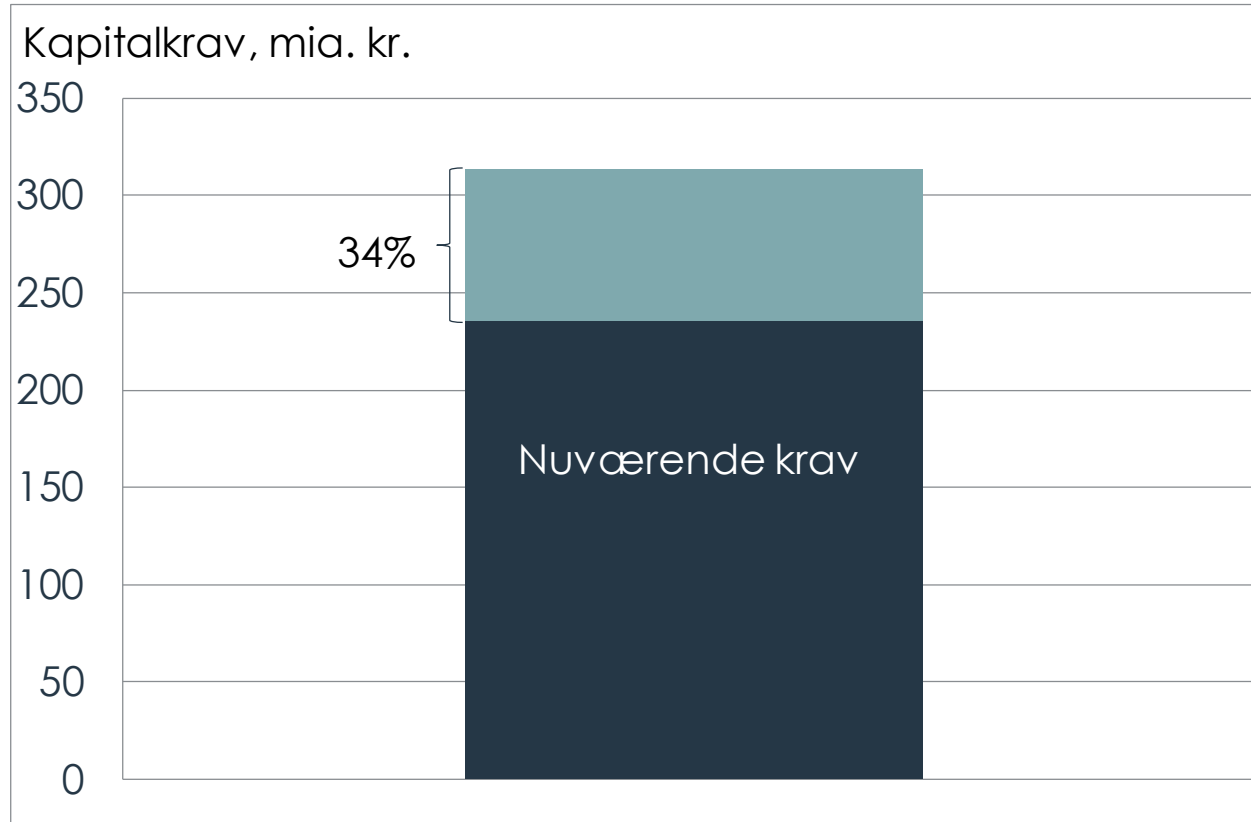
## Konsekvensberegninger af Basel IV – store institutter



Note: Globalt = BIS Gruppe 1 banker, EU = EU Gruppe 1 banker, Danmark = 5 største danske kreditinstitutter (Danmark inkl. effekt af FRTB)

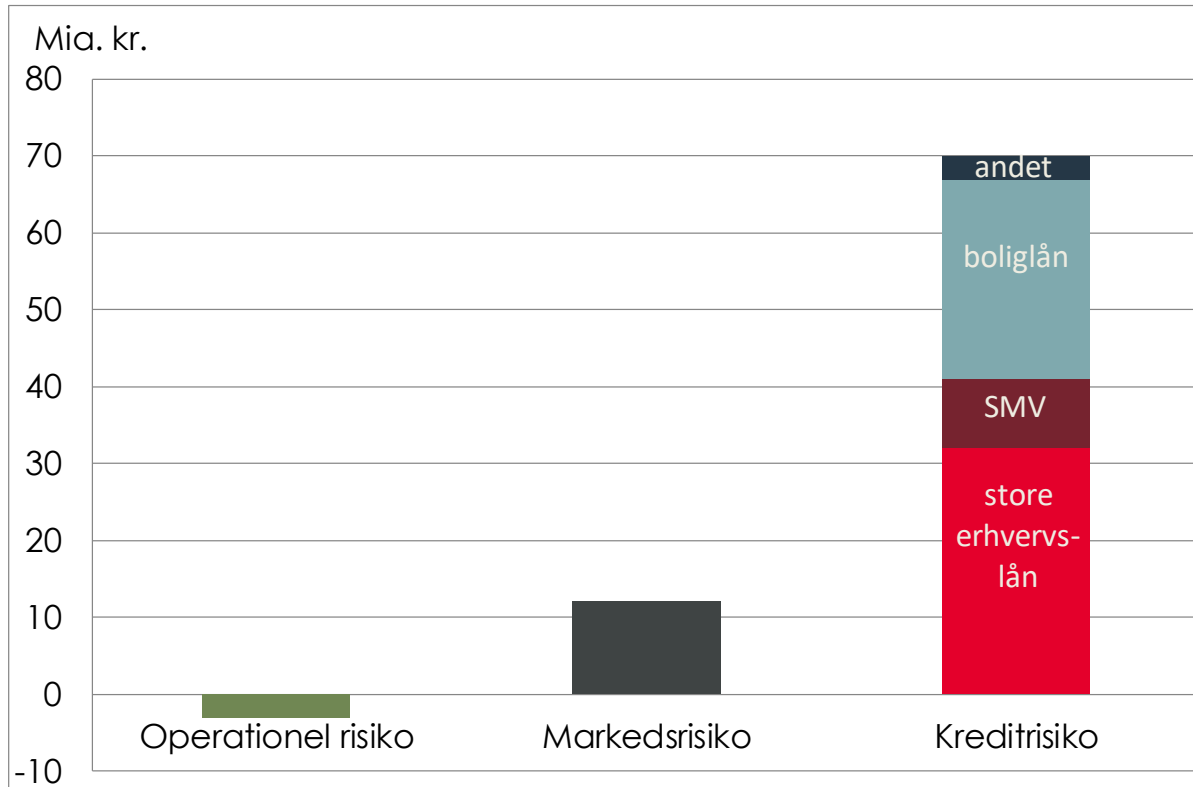
Kilde: BIS, EBA og Erhvervsministeriet.

# Stigning i kapitalkrav op til 34% ved gulv 72,5%



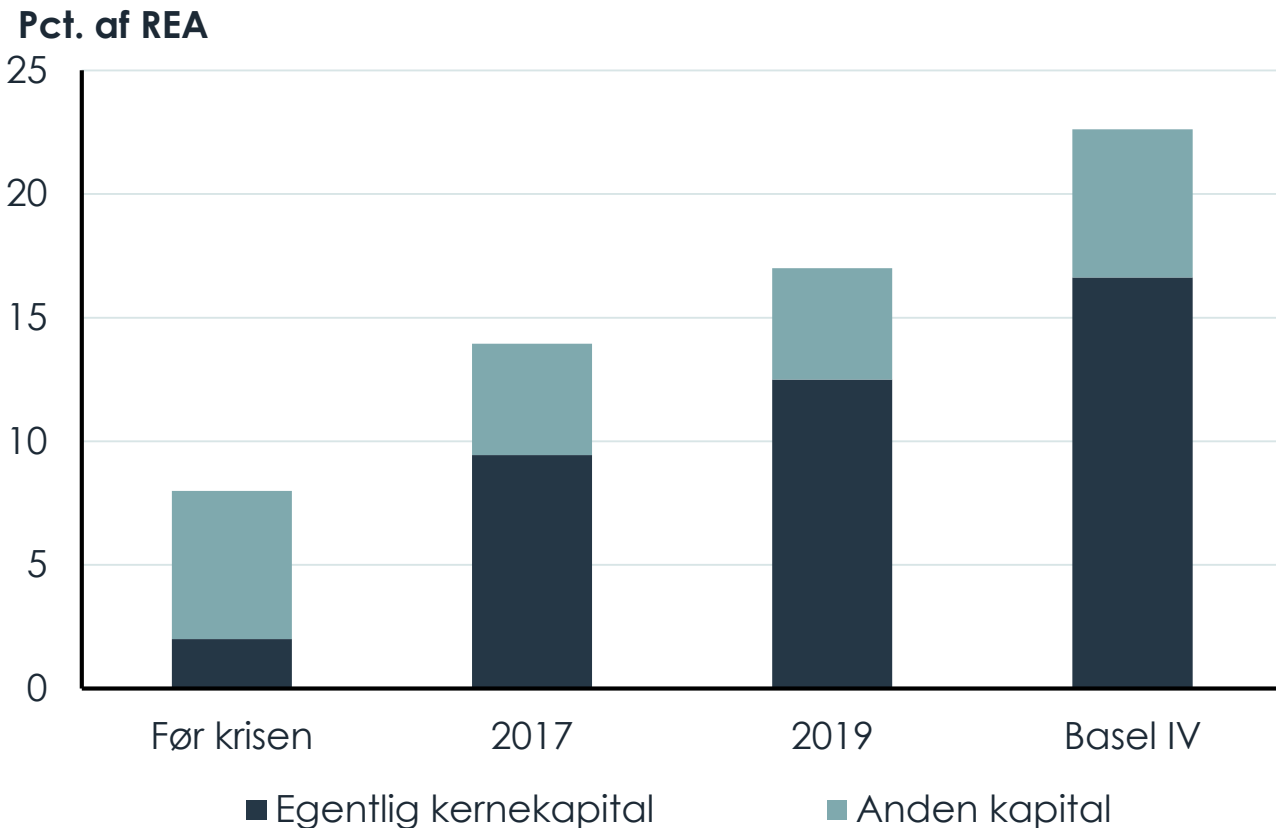
Kilde: "Effekter af Basel Komitéens anbefalinger om kapitalkrav til kreditinstitutter", ekspertgruppen 7. februar 2018. Beregning baseret på de største danske institutter.

# Ekspertgruppen: Stor effekt på store erhvervsudlån og boliglån



Kilde : "Effekter af Basel Komitéens anbefalinger om kapitalkrav til kreditinstitutter", ekspertgruppen 7. februar 2018. Baseret på de største danske institutter.

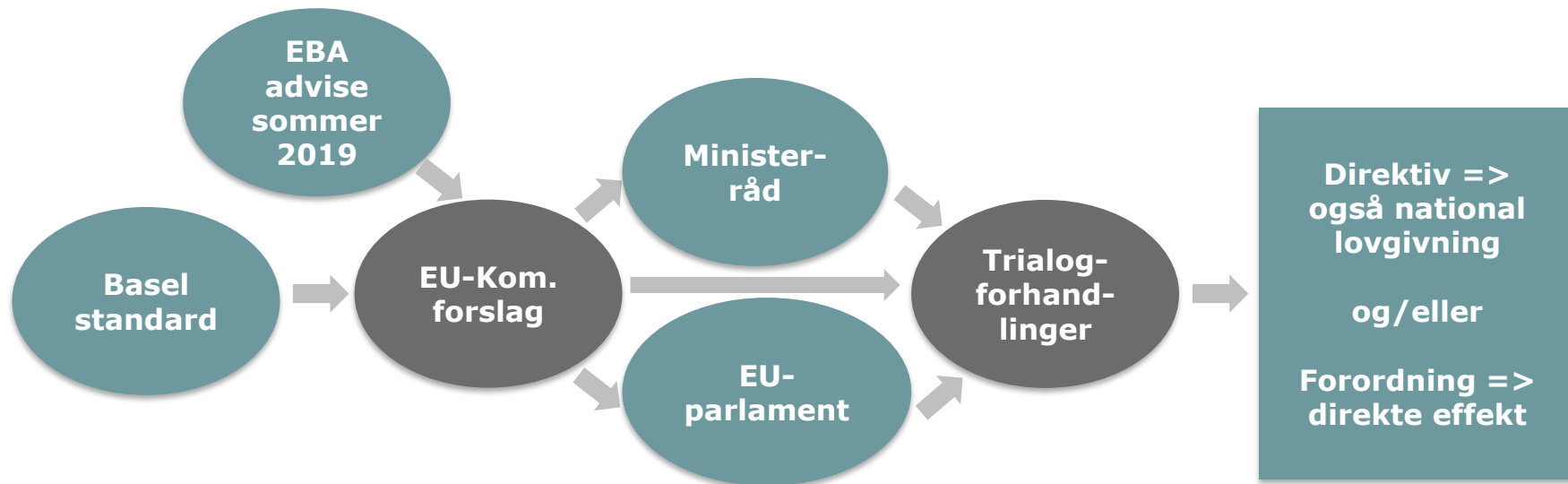
# Kapitalkravene er steget efter finanskrisen



Kilde: CRD, CRR samt Finans Danmark beregninger. Antaget søjle II-krav på 2% og Basel IV stigning i krav på 33%

# Den europæiske implementering

# Fra Baselkomiteens standarder til EU-lovgivning



- Basel standarder er rettet mod store internationale banker
- EBA skal rådgive Kommissionen om implementering og bl.a. vurdere
  - effekt på særlige forretningsmodeller
  - proportionalitet
  - fastholdelse af risikofølsomhed

# EU implementering



- Tung dagsordenen i EU:
  - CRRII/CRDV/BRRDII
  - Brexit
  - Capital Markets Union
- Markedsforventninger => de facto tidligere implementering
- Forslag fra Kommissionen forventes i 2020 efter valg til Europa-parlamentet og EU Kommissionen i 2019



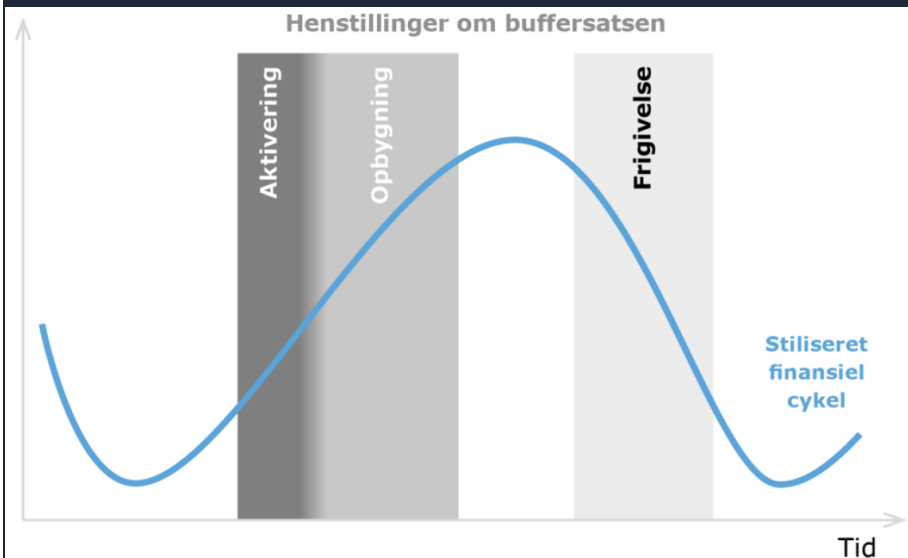
## Den nordiske position på færdiggørelsen af Basel III

### Tilpasninger ved EU-implementering

- Outputgulv ud fra krav til CET1 på 7% + evt. modcyklisk buffer
- SME rabat skal gælde alle SME'er
- Mulighed for lavere risikovægte på realkreditlån
- Flere forskellige risikovægte på realkreditlån til erhverv
- Mulighed for løbende tilpasning af ejendomsværdien

# Forhøjelse af kontracyklisk buffer

# Risikorådets henstilling om forhøjelse



- Det systemiske risikoråds henstilling den 24. september:
  - Buffer øges fra 0,5 pct. til 1 pct. fra ultimo september 2019
- Regeringen følger henstillingen
- Rådet forventer at henstille en forøgelse til 1,5 pct. på mødet i starten af 2019
  - Med mindre der sker en væsentlig opbremsning af risikoopbygningen

Lars Rohde den 20. november: Den kontracykliske buffer skal op på 2,5%.

# Finans Danmarks reaktion

Vi tager forøgelsen til efterretning

- Stærk økonomi og hård konkurrence

*men*

- Udlånsvæksten er fortsat lav
- Store regionale forskelle
- Højere kapitalkrav på vej med Basel IV
- Buffer skal sænkes, når risici falder
- Udlånsvækst i et begrænset antal institutter bør håndteres af Finanstilsynets redskaber

# Proportionalitet

# Fokus på proportionalitet

- Proportionalitet internationalt
  - Stigende fokus i EU
- Proportionalitet fokusområde i Finans Danmark
  - Kæmper imod unødigt kompleksitet og byrder
  - Level playing field
  - Fokus på proportionalitet på alle lovgivningsniveauer i EU/DK

# Proportionalitet i nuværende lovgivning

- Genopretningsplaner
- Dele af ledelsesbekendtgørelsen
- NEP-krav
- Likviditetskrav (LCR)

# Proportionalitet i kommende EU-lovgivning - kapitalkravsforordning

Små og ikke komplekse institutter får mindre omfattende krav til

- Offentliggørelse
  - Mindre hyppigt/omfangsrigt vedr.
    - Aflønning, risikostyring og ledelsesmæssige forhold
- Indberetning
  - Mindre hyppigt vedr.
    - Gearingskrav, tab og store engagementer
- Mindre komplekse metoder
  - Markeds- og modpartsrisiko
- Afgrænsning af små og ikke-komplekse institutter?
  - Diskuteres pt. i EU