



Folketingets Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalg

ERHVERVS MINISTEREN

11. december 2018

Besvarelse af spørgsmål 101 alm. del stillet af udvalget den 13. november 2018.

ERHVERVS MINISTERIET

Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Spørgsmål:

Med henvisning til, at Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) offentliggør sine stresstest, udbedes ministerens forklaring på, hvorfor Finanstilsynet ikke offentliggør/ eventuelt ikke må offentliggøre sine stresstest.

EBA's pressemeddelelse om resultatet:

<http://www.eba.europa.eu/-/eba-publishes-2018-eu-wide-stress-test-results>

Generelle resultater:

<http://www.eba.europa.eu/documents/10180/2419200/2018-EU-wide-stresstest-Results.pdf>

Resultater for de enkelte banker m.v.:

<http://www.eba.europa.eu/risk-analysis-and-data/eu-wide-stresstesting/2018/results>

Resultatet for Danske Bank:

http://www.eba.europa.eu/documents/10180/2419188/EBA_ST_DK_MAES062Z21O4RZ2U7M96.pdf

Tlf. 33 92 33 50
Fax. 33 12 37 78
CVR-nr. 10092485
EAN nr. 5798000026001
em@em.dk
www.em.dk

Svar:

Jeg har forelagt spørgsmålet for Finanstilsynet, der har svaret følgende, jeg kan henholde mig til:

”Det følger af § 354 f i Lov om Finansiell virksomhed, at Finanstilsynet kan designe og efterfølgende offentliggøre resultaterne af en stresstest af en finansiell virksomhed. Dette er en forholdsvis ny mulighed, som blev indført med implementeringen af kapitalkravsdirektivet (CRD4), art. 53, stk. 3, pr. 1. januar 2014. Motivationen for denne bestemmelse var i første omgang at gøre det muligt for de nationale tilsynsmyndigheder at offentliggøre resultaterne af den fælleseuropæiske stresstest uden at skulle indhente forudgående accept fra de deltagende institutter. Sidstnævnte accept var tidligere en forudsætning for offentliggørelsen som følge af tilsynsmyndighedernes tavshedspligt. Bestemmelsen blev i samme ombæring udvidet til at også at offentliggøre offentliggørelsen af nationale stresstests.

Finanstilsynet benytter i dag denne mulighed til at offentliggøre resultaterne for Sydbank i forbindelse med den europæiske banktilsynsmyndigheds (EBA) stresstest, der ligeledes offentliggøres. Sydbank er således ikke en del af den fælleseuropæiske stresstest i regi af EBA, men er efter Finanstilsynets beslutning blevet underlagt samme stresstest med samme scenarier, retningslinjer mv. Sydbank er medtaget for at opnå en større dækningsgrad af den danske banksektor i stresstesten.

Finanstilsynets stresstests er udarbejdet med henblik på at understøtte Finanstilsynets tilsynsarbejde på bedst mulig vis. Finanstilsynet fører tilsyn med institutternes ledelse og styring samt deres soliditet. En del af ledelsen og styring af et pengeinstitut er at finde ud af, hvor eksponeret instituttet ønsker at være mod forskellige risici og sektorer, samt hvor meget kapital, der skal sættes til side for at påtage sig disse risici på en forsvarlig vis. Stresstest er en væsentlig del af styringen, da de netop siger noget om, hvor galt det kan gå på forskellige områder – afhængigt af valg af eksponeringer. Det er derfor også vigtigt, at institutterne er gode til at lave stresstest. Finanstilsynet fører tilsyn hermed.

En meget central del af dette tilsyn er de årlige makro stresstest baseret på ensartede scenarier. De giver mulighed for at sammenligne effekter og metoder på tværs. Det sker via en åben faglig dialog med institutterne om anvendte metoder og modeller, hvor fokus er på de svagheder/risici institutterne har, og hvordan de kan udbedres/afdækkes. Resultaterne af stresstesten indgår derfor som et vigtigt element i Finanstilsynets risikovurdering af institutterne, ligesom stresstest indgår i institutternes egen risikovurdering. De deltagende institutter er blevet oplyst om, at resultaterne af Finanstilsynets makroøkonomiske stresstests vil blive behandlet fortroligt. Finanstilsynet har valgt ikke at offentliggøre sine stresstest for at undgå, at stresstestene bliver en ”skønhedskonkurrence”, hvor institutterne går op i at præstere de ”bedste” resultater for at fremhæve deres styrker i stedet for at have fokus på de områder, hvor der er behov for forbedring.

Det bemærkes i den forbindelse, at det fremgår af lovbemærkningerne til bestemmelsen, der muliggør offentliggørelse af stresstests, at der skal være et legitimt formål med offentliggørelsen, f.eks. hvis Finanstilsynet vurderer, at det vil styrke det finansielle systems stabilitet.

Hvis resultaterne af Finanstilsynets stresstest afdækker en sårbarhed hos institutterne, vil dette naturligt indgå i dialogen med det pågældende institut. Hvis denne dialog giver anledning til bekymring – og eventuelt tilsynsreaktioner – vil dette blive kommunikeret offentligt via Finanstilsynets inspektionsredegørelser. Dette følger samme praksis som på andre områder, hvor Finanstilsynet udfører sin tilsynsvirksomhed baseret på information, som alene er tilgængelig internt i Finanstilsynet. For små og mellemstore pengeinstitutter foreligger der eksempler på inspektionsrede-

gørelser eller afgørelser, hvor sårbarheder identificeret via stresstest er kommunikeret offentligt.

Det er Finanstilsynets vurdering, at behovet for offentliggørelse af stresstest resultater, herunder informationsbehovet til offentligheden, er dækket i tilstrækkeligt omfang af andre offentliggørelser. Den fælleseuropæiske stresstest i regi af EBA offentliggøres (som minimum) hvert andet år og dækker de største penge- og realkreditinstitutter i Danmark, og Nationalbanken offentliggør halvårligt en stresstest af de største penge- og realkreditinstitutter baseret på Nationalbankens egen stresstestmodel.

Den fælleseuropæiske stresstest er senest offentliggjort 2. november i år. Resultaterne offentliggøres på institutniveau. Her bemærkes det, at formålet med EBAs stresstest netop er at skabe transparens om robustheden på tværs af de største europæiske bankkoncerner på et sammenligneligt grundlag.

Nationalbankens stresstestmodel benytter en ”top-down” tilgang og har til formål at belyse sektorens robusthed og risici til den finansielle stabilitet. Resultaterne offentliggøres i aggregeret form med en opdeling på SIFI-institutter og ikke-SIFI-institutter. Nationalbankens stresstest er senest offentliggjort 30. november i år.”

Med venlig hilsen

Rasmus Jarlov