



# Folketingets Erhvervsudvalg,

EU-implementeringen af Basel-komitéens anbefalinger om kapitalkrav til kreditinstitutter og konsekvenser for Danmark.

27. februar 2020

Kristian Vie Madsen, Finanstilsynet

## Store effekter af Basel IV på kapitalkravene

---

- Ekspertgruppe nedsat af Erhvervsministeren i 2017 vurderede effekten af implementeringen af Basel IV for danske institutter.

*Tabel 1 - Stigning i kapitalkrav: Samlet effekt og heraf realkreditlån*

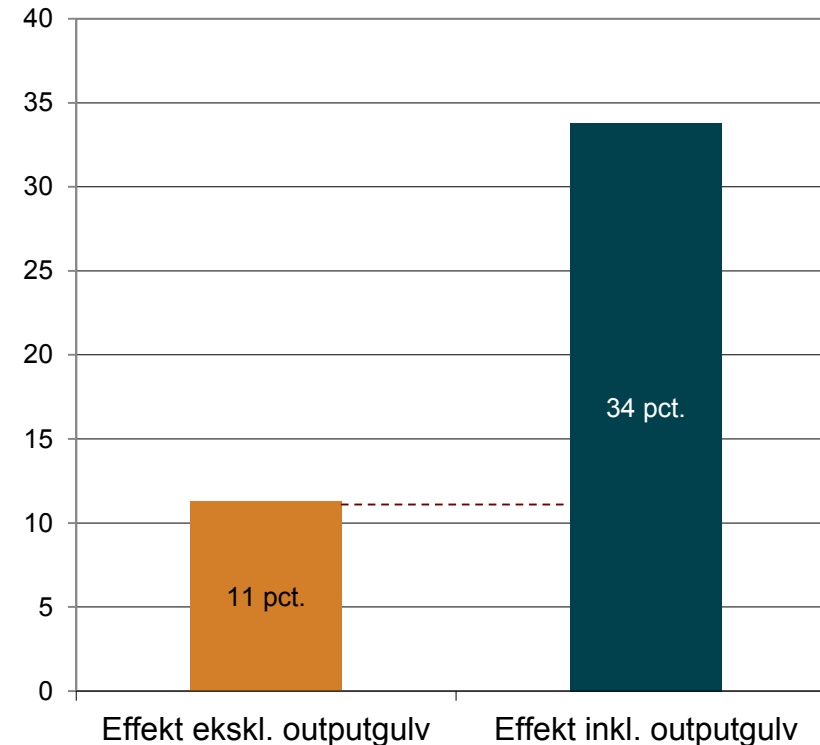
	Mia. kr. (relativ stigning i pct.)
Samlet stigning	78 (34 pct.)
-Heraf realkreditlån	37 (52 pct.)

- Beregninger viser en stigning i kapitalkrav på DKK 78 mia. svarende til 34 pct. af det nuværende kapitalkrav.
- Cirka halvdelen af stigningen kan henføres til realkreditlån.

## Effekterne kommer fra outputgulvet

- Det såkaldte outputgulv er hovedårsagen til stigningen.
  - Outputgulvet sætter en grænse for, hvor stor kapitalbesparelse institutter kan få ved at anvende interne modeller.
- Uden outputgulvet vil effekten af Baselkomitéens anbefalinger falde til DKK 26 mia. svarende til 11 pct. af de nuværende kapitalkrav.
- Outputgulvet rammer realkreditlån, både til husholdninger og virksomheder, samt erhvervsudlån.

Figur 1 - Procentvis stigning i kapitalkrav – Vægtet gennemsnit



Ca. 2/3 af kapitalkravsstigningen skyldes outputgulvet 3

## Indfasningsperiode

---

- Effektberegningerne viser et øjebliksbillede, men Basel-komitéens anbefalinger indeholder en lang indfasningsperiode.
  - Outputgulvet er først fuld indfaset i 2027.

Tabel 2 - Effekt af indfasning

År	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Stigning i kapitalkrav (mia. DKK)	28	29	40	51	64	78
Relativ stigning i pct.	12 pct.	12 pct.	17 pct.	22 pct.	27 pct.	34 pct.

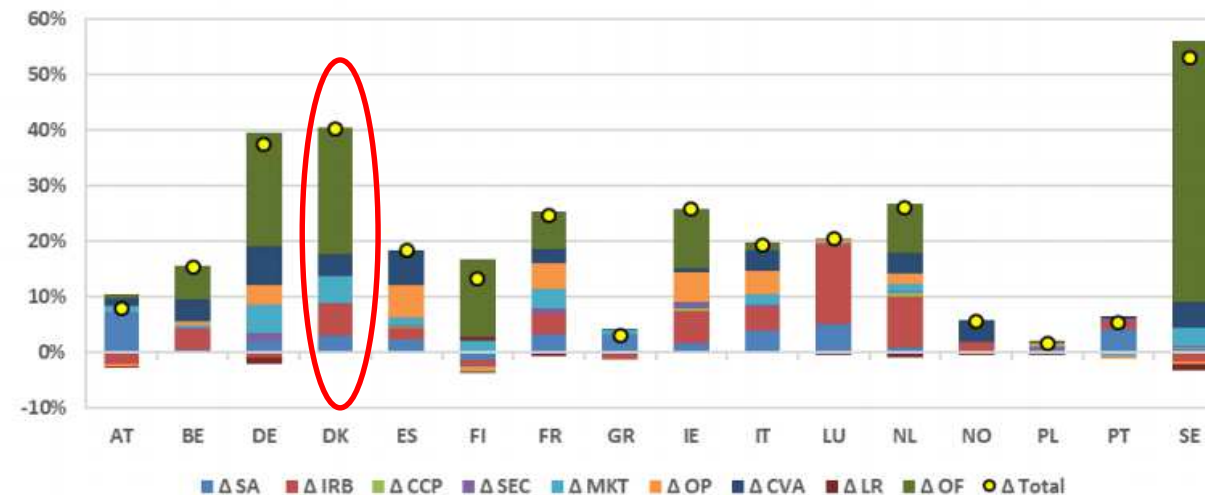
- Lang indfasning giver mulighed for tilpasning af porteføljer og akkumulering af kapital.

## Effekter i en europæisk kontekst

- Den europæiske banktilsynsmyndighed (EBA) har i 2019 udgivet en rapport om effekterne af Basel IV.
  - Nyere tal end den danske ekspertgruppe men samme konklusion.

- Europæiske institutter rammes mindre hårdt end de danske.

Figure 4 Percentage change in T1 MRC (relative to current T1 MRC), by country



## Danske udfordringer i Basel IV

---

- Mange fornuftige elementer i Basel IV.
  - Styrket tillid til institutters kapitalniveauer.
  - Opstramning af brugen af interne modeller.
- Udfordringen ligger i, at outputgulvet fører til et fald i kapitalkravets risikofølsomhed.
  - Skyldes at outputgulvet de facto sætter interne modeller ud af kraft og vil ramme de fleste danske SIFI-institutter.
  - Dårligere risikostyring i institutterne.
  - Øget incitament til udlån med høj risiko.
- Outputgulvet rammer danske institutter hårdt - særligt realkreditudlån og udlån til erhverv.

---

Mindre risikofølsomme kapitalkrav => incitamenten til øget risiko 6

## EU-proces for implementering af Basel IV

---

- Drøftelser i regi af Kommissionens ekspertarbejdsgruppe, herunder tekniske drøftelser i underarbejdsgrupper dedikeret til udvalgte emner
- Foråret 2020: Intern proces i Kommissionen med udarbejdelse af lovforslag, konsekvensanalyse mv.
- Juni 2020: Kommissionen forventes at fremsætte lovforslag (ændring af kapitalkravsforordning og -direktiv)
- 2020- : Forhandlinger i Rådet og Europa-Parlamentet
- Basel-komitéens implementeringsdato: 1. januar 2022 (dog med indfasning af outputgulv frem mod 2027)