



Folketingets Erhvervsudvalg
Christiansborg

13. december 2021

Svar på Erhvervsudvalgets spørgsmål nr. 48 (Alm. del) af 4. november 2021 stillet efter ønske fra Kim Valentin (V)

Spørgsmål

Hvad er ministerens vurdering af at få det danske forslag om en Parallel Stacks Approach igennem i de kommende forhandlinger mellem Europarådet og Europa-Parlamentet om Europa-Kommissionens forslag til nye basel-regler?

Svar

Kommissionen har 27. oktober 2021 fremsat forslag til revision af EU's kapitalkravsregler, som gennemfører Basel III-anbefalinger om kapitalkrav til kreditinstitutter, herunder et kapitalgulv ("Output Floor"). Kapitalgulvet skal udgøre en "bund" under de kapitalkrav, som kreditinstitutter – under regulering og tilsyn – selv beregner med egne risikomodeller (interne modeller). Kapitalgulvet skal sikre, at institutter ikke undervurderer risici, når de benytter interne modeller.

Kommissionens forslag indebærer, at kapitalgulvet gennemføres som en *et-søjlet tilgang* ("*Single Stack Approach*"), hvor institutternes risikovægtede eksponeringer (udlån mv. vægtet efter risiko) er det højeste af:

- A. Risikovægtede eksponeringer beregnet ved institutternes interne modeller
- B. 72,5 pct. af risikovægtede eksponeringer beregnet under en standardmetode, hvor kapitalkrav (risikovægte) er fastlagt i reguleringen.

Nominelle kapitalkrav beregnes ved at gange de risikovægtede eksponeringer (den højeste værdi af A eller B) med alle delkrav til kapital, dvs. minimumskapitalkravet for alle institutter (søjle I), kapitalkrav til individuelle institutter (søjle II), kapitalbevaringsbuffer, kontracyklisk buffer, krav til de systemiske og største institutter (SIFI-krav) og systemisk risikobuffer. Det samlede nominelle kapitalkrav er summen af de nominelle delkrav til kapital.

Kommissionens forslag til et-søjlet tilgang ventes, baseret på hidtidige EU-drøftelser, at opnå bred støtte fra EU-landene. Landene henviser i den forbindelse bl.a. til, at denne tilgang er bedst på linje med anbefalinger fra Basel-komiteén og Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA).

Som led i Kommissionens forberedelse af sit forslag og dialog med EU-landene har Danmark, delvist støttet af et par andre lande, som alternativ til en et-søjlet tilgang til kapitalgulvet, foreslået en *parallel tilgang* ("*Parallel Stack Approach*") til kapitalgulvet.

Under den parallelle tilgang beregnes to nominelle kapitalkrav, hvor kreditinstitutter skal leve op til det højeste:

- *Krav 1*: Et kapitalkrav uden kapitalgulvet, hvor beregningsgrundlaget er lig de risikovægtede eksponeringer beregnet ved institutternes interne modeller. Det ganges med alle delkrav til kapital.
- *Krav 2*: Et kapitalkrav med kapitalgulvet, hvor beregningsgrundlaget er lig det højeste af A) risikovægtede eksponeringer beregnet ved institutternes interne modeller og B) 72,5 pct. af risikovægtede eksponeringer beregnet under standardmetoden. Det ganges med *nogle* delkrav til kapital (ikke alle), fx minimumskapitalkravet for alle institutter (søjle I), dele af søjle II-kravet, kapitalbevaringsbuffer, kontracyklisk buffer og SIFI-krav.

For uddybning af den et-søjlede og parallelle tilgang til kapitalgulvet henvises til samlenotat ifm. ECOFIN 9. november 2021, særligt bilag 3.

Fra dansk side er der blevet arbejdet for en parallel tilgang til kapitalgulvet, fordi den i højere grad bevarer risikofølsomheden i institutternes kapitalkrav.

Danmark har efter forslaget fremsættelse anført, at man ønsker kapitalgulvet ændret, så det følger den parallelle tilgang, alternativt at de foreslåede ordninger med lempeligere kapitalkrav til boliglån med lav risiko m.v. skal gøres permanente. Der henvises til svar på ERU spørgsmål 49 af 4. november 2021. Der er ikke andre lande end Danmark, der efter forslaget fremsættelse har støttet den parallelle tilgang. Der ventes derfor fremadrettet ikke opbakning fra andre EU-lande til den parallelle tilgang til kapitalgulvet i forhandlingerne om Kommissionens forslag. Dertil kommer, at ECB, EBA og en række nationale tilsynsmyndigheder støtter den et-søjlede tilgang.

Regeringen vil tage nærmere stilling til Kommissionens forslag ifm. udarbejdelse af grund- og nærhedsnotat om forslaget, herunder på baggrund af en vurdering af konsekvenserne af forslaget. Regeringen vil fastlægge sin tilgang til forhandlingerne på baggrund af en samlet vurdering af sagen.

Med venlig hilsen

Nicolai Wammen
Finansminister