

NOTAT

Finanstilsynet

12. september 2018

ILKA

J.nr. 123-0009

Sektornyhed: Opfølgning på eftersynet af den finansielle regulering vedr. frekvens for opgørelse af likviditetsdækningskravet LCR

Det er i forbindelse med eftersynet af den finansielle regulering anbefalet, at Finanstilsynet justerer vejledning om risikostyring på likviditetsområdet for penge- og realkreditinstitutter vedrørende frekvens for opgørelse af likviditetsdækningskravet LCR. Det vil lette de administrative byrder for de kreditinstitutter, der berøres af ændringen. Finanstilsynet forventer, at ændringen i vejledningen vil ske i løbet af 1. halvår 2019. Ved samme lejlighed vil Finanstilsynet også indarbejde reviderede retningslinjer om stresstests, herunder likviditetsstresstests, fra Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) i vejledningen.

Finanstilsynets forventninger til institutternes frekvens for opgørelse af LCR vil følge anbefalingen for eftersynet af den finansielle regulering, indtil den reviderede vejledning er udstedt.

Afsnit 4.2 i vejledning nr. 10206 af 7. december 2017 om risikostyring på likviditetsområdet for penge- og realkreditinstitutter forventes at blive tilpasset som følger (med ændringsmarkeringer) i forbindelse med den nye vejledning:

"Institutterne skal være i stand til at overholde LCR-kravet til enhver tid, jf. artikel 4, stk. 4, i LCR-forordningen og artikel 414 i CRR. Instituttets frekvens for opgørelse af LCR-kravet skal være passende sådan, at instituttet sikrer sig, at det overholder LCR-kravet og har en forsvarlig styring af virksomhedens likviditet, jf. bilag 4, pkt. 14, litra a, i bekendtgørelse nr. 1026 af 30. juni 2016 om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., artikel 4, stk. 4, og artikel 38 i LCR-forordningen og artikel 414 i CRR.

Som udgangspunkt forventer Finanstilsynet, at alle realkreditinstitutter, systemisk vigtige pengeinstitutter og pengeinstitutter i gruppe 2 opgør LCR på daglig basis. Finanstilsynet forventer, at et pengeinstitut i gruppe 3 opgør LCR på daglig basis

hvis instituttet har et lavt LCR-niveau og/eller svingende LCR-niveau. For pengeinstitutter i gruppe 2, 3- og 4-institutter, og for ikke-SIFI realkreditinstitutter, der har høje LCR-niveauer, og hvor overdækningen ligger stabilt over tid, vil det i udgangspunktet være tilstrækkeligt med en opgørelse af LCR på lavere frekvens. Et pengeinstitut i gruppe 2, 3 og 4 og et ikke-SIFI-realkreditinstitut kan undlade at opgøre LCR dagligt, hvis det kan dokumentere, at instituttets risikostyring, likviditetsoverdækning og forretningsmodel sikrer, at instituttet overholder LCR-kravet til enhver tid, selvom der ikke sker en daglig opgørelse af LCR.

Mindre pengeinstitutter, der primært finansierer sig med stabile indlån, har ofte forholdsvist små netto-pengestrømme. Dermed bliver LCR-niveauet forholdsvist højt. Sådanne institutter kan med fordel følge udviklingen i den absolutte størrelse af instituttets likviditetsbeholdning i likviditetsstyringen.”

Ændringen af frekvensen for opgørelsen af LCR for ikke-SIFI institutter forventes at være relevant for ét ikke-SIFI realkreditinstitut og to ikke-SIFI pengeinstitutter i gruppe 2 i Finanstilsynets størrelsesgruppering for pengeinstitutter, jf. rapporten om eftersynet af den finansielle regulering.