

Fortolkning af løbetiden (M) i relation til kortfristede kreditter og indskud (bilag 8, pkt. 66)

Spørgsmål

Hvordan skal løbetiden (M) i relation til kortfristede kreditter og indskud som angivet i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 8, pkt. 66, fortolkes?

Usikkerheden går på definitionen af en kortfristet kredit med henblik på løbetiden. Er grænsen for en kortfristet kredit eksempelvis 1 år med henvisning til den minimums løbetid, som er anført i same bilags pkt. 64, litra e).

Svar

Baggrunden for bestemmelsen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 8, pkt. 66 er at give mulighed for at undtage fra den generelle regel ved beregning af løbetiden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 8, pkt. 64, litra a) for eksponeringer, der ikke indgår i virksomhedens løbende finansiering af modparterne, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 8, pkt. 67:

"Pkt. 66 forudsætter, at de nævnte eksponeringer ikke indgår i virksomhedens løbende finansiering af modparter"

For eksponeringer, der indgår som løbende finansiering af modparten, kan det antages, at selv kortfristede eksponeringer vil blive erstattet af andre kortfristede eksponeringer, hvilket er baggrunden for, at der for disse eksponeringer kræves minimum et års løbetid selv for eksponeringer, der har en restløbetid på under et år.

Det primære ved anvendelsen af pkt. 66 i bekendtgørelsens bilag 8 er således, at virksomheden kan godtgøre, at faciliteten ikke indgår som løbende finansiering af modparten. Det er tilsynets vurdering, at dette bevirker, at løbetiden på disse eksponeringer vil være relativt kort.

Det fremgår videre af bekendtgørelsens bilag 8, pkt. 67, at:

"De specifikke omstændigheder skal undersøges nærmere i hvert enkelt tilfælde og kunne dokumenteres over for Finanstilsynet"

I CEBS's second advice on options and national discretions fra 10. juni 2009 (jf. www.c-eps.org) er der angivet en række eksempler på eksponeringer, der kan indgå under bekendtgørelsens bilag 8, pkt. 66. Det skal dog understreges, at det er virksomhedens opgave at kunne godtgøre, at betingelserne for anvendelse af denne bestemmelse er opfyldt.