

NOTAT

Finanstilsynet

22. december 2011

J.nr.

Finanstilsynet justerer pejlemærket for stabil funding i tilsynsdiamanten

Finanstilsynet justerer funding-ratioen i tilsynsdiamanten med virkning fra 1. januar 2012 således, at træk på Nationalbankens låneordninger med en restløbetid på over 1 år kan indregnes som stabil funding. Dette aktualiseres i takt med, at restløbetiderne på institutternes statsgaranterede obligationsudstedelser falder under ét år og derfor ikke længere kan medgå i funding-ratioen.

Baggrund

Finanstilsynet har i tilsynsdiamanten opstillet en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Det drejer sig bl.a. om grænseværdier for udlånsvækst, ejendomseksponering og funding, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for fra ultimo 2012.

Formålet med et pejlemærke for funding er at skabe en stabil og mere langsigtet fundingstruktur i pengeinstitutterne. Den såkaldte funding-ratio angiver forholdet mellem udlån – fundingbehovet – og selve den stabile funding i form af arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under ét år.

Nationalbanken har 1. oktober 2011 udvidet sikkerhedsgrundlaget med udlån af god bonitet med henblik på at forbedre pengeinstitutternes adgang til likviditet og lette overgangen i forbindelse med udløbet af de individuelle statsgarantier. Herudover har Nationalbanken den 8. december 2011 meddelt, at der midlertidigt gives mulighed for optagelse af lån med en løbetid på op til 3 år.

Aktuelt er funding-ratioen defineret som:

Udlån

Arbejdende kapital fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år

- Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer mv., efterstillede kapitalindskud og egenkapital
- Ind- og udlånsmassen opgøres ekskl. repo'er
- Grænseværdien er sat til 1, hvorved funding-ratioen skal være mindre end 1

Med den nuværende definition vil lån i Nationalbanken, uafhængigt af lånenes løbetid, ikke tælle med i funding-ratioen. Hermed kan institutterne i relation til funding-ratioen ikke erstatte obligationsudstedelserne med individuel statsgaranti med lån i Nationalbanken, selv i de tilfælde, hvor løbetiden overstiger ét år.

For institutter der er afhængige af udstedelser med individuel statsgaranti indebærer det samtidig, at funding-ratioen vil komme under pres, i takt med at restløbetiden på udstedelserne med statsgaranti falder til under ét år.

Ny definition af funding-ratio fra 1. januar 2012

Finanstilsynet har derfor besluttet, at justere definitionen af funding-ratio således, at lån i Nationalbanken kan indregnes på lige fod med statsgaranterede obligationsudstedelser med restløbetid over ét år. Den nye funding-ratio defineres derfor som:

Udlån

Arbejdende kapital fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år

- Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer mv., efterstillede kapitalindskud og egenkapital.
- Ind- og udlånsmassen opgøres ekskl. repo'er, *dog således, at lån i Nationalbanken med restløbetid over 1 år indgår. Lån defineres som det trukne beløb og ikke som bevilgede lånerammer.*
- Grænseværdien er sat til 1, hvorved funding-ratioen skal være mindre end 1.

Pengeinstitutterne skal være opmærksomme på at justere deres funding-ratio i tilfælde, hvor sikkerhedsgrundlaget for lån ikke kan opretholdes, og Nationalbanken som konsekvens kræver et lån nedbragt.