

Tilsyn i gode tider

Strategisk målbillede

Det finansielle system skal være mere robust og mindre konjunkturmedløbende. Det skal blandt andet realiseres ved, at de finansielle virksomheders risikotagning i en kommende højkonjunktur er mere balanceret, og ved at deres økonomiske polstring ved indgangen til det næste økonomiske tilbageslag er bedre.

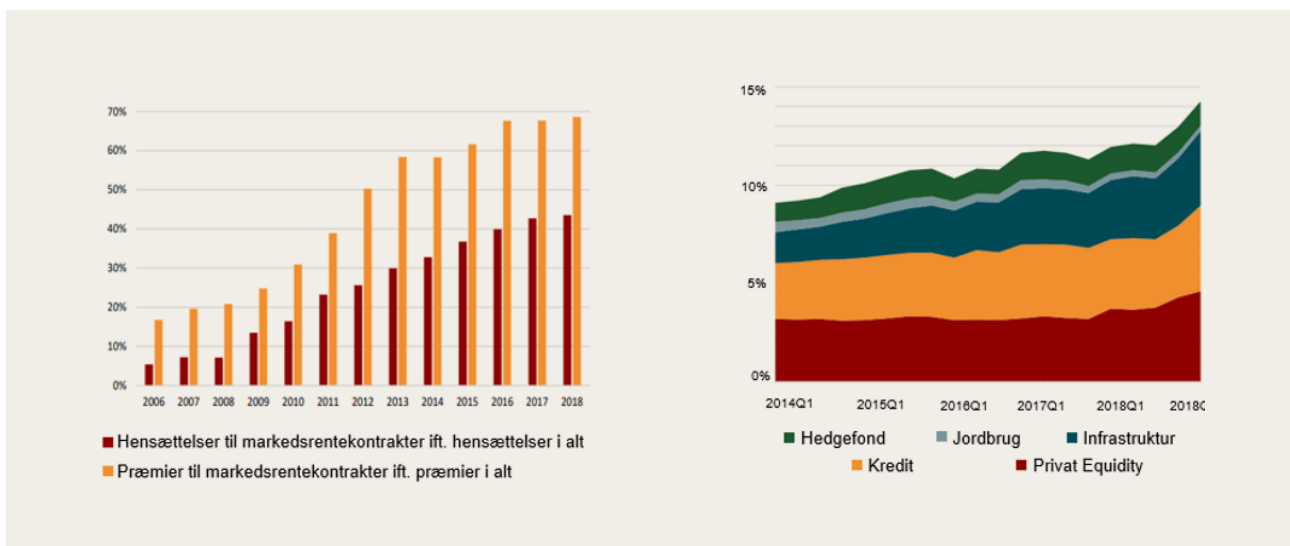
Pengeinstitutterne og realkreditinstitutterne er i 2020 væsentligt bedre kapitaliseret og har en meget stærkere likviditetsposition end før finanskrisen. En række tiltag har også bidraget til, at vi ikke har set den samme ekspansive udvikling i kreditgivningen og ejendomspriserne som op til finanskrisen, ligesom risikostyringen er styrket, se figur 1.

Figur 1. Pengeinstitutternes kapital og indlånsoverskud



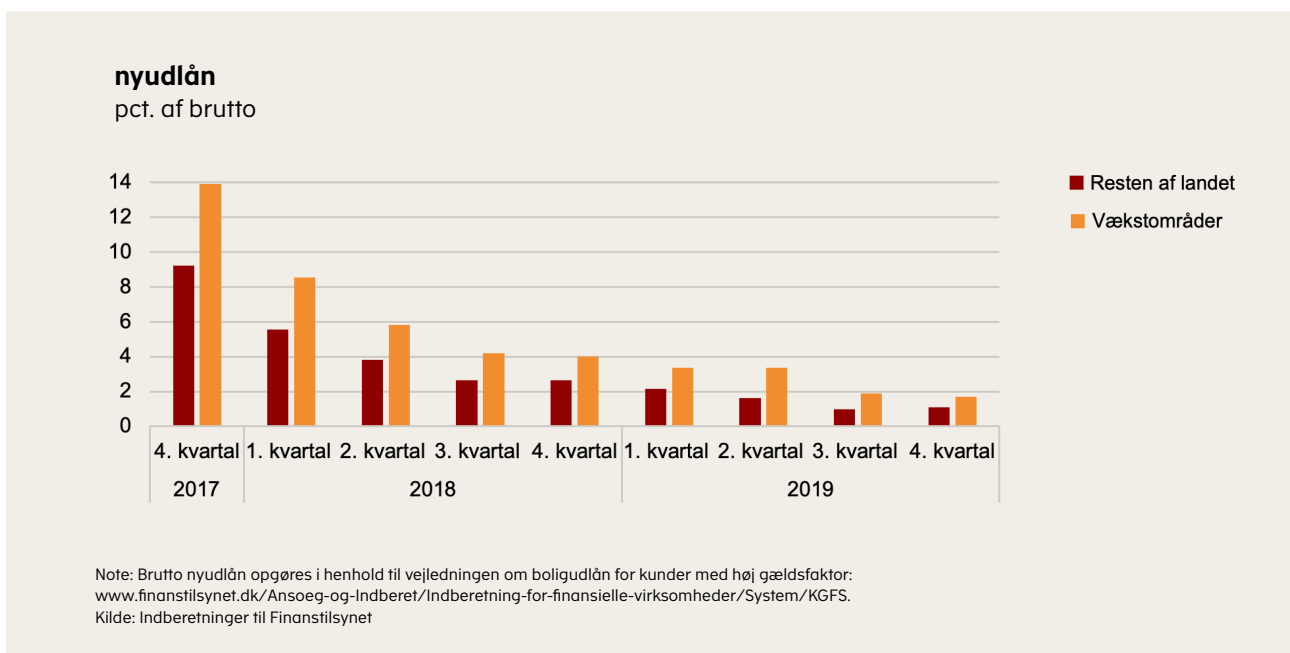
På forsikringsområdet er udviklingen mod, at flere pensioner er ugaranterede, fortsat, se figur 2. Det har medført behov for at sætte fokus på kundernes situation i markedsrenteprodukter. Selskaberne benytter samtidig i stigende grad alternative investeringer i pensionsordningerne. Det stiller nye krav til måling og styring i virksomhederne, hvilket der har været et betydeligt tilsynsmæssigt fokus på.

Figur 2. Andel af pensioner uden garantier og andel af investeringer i alternativer



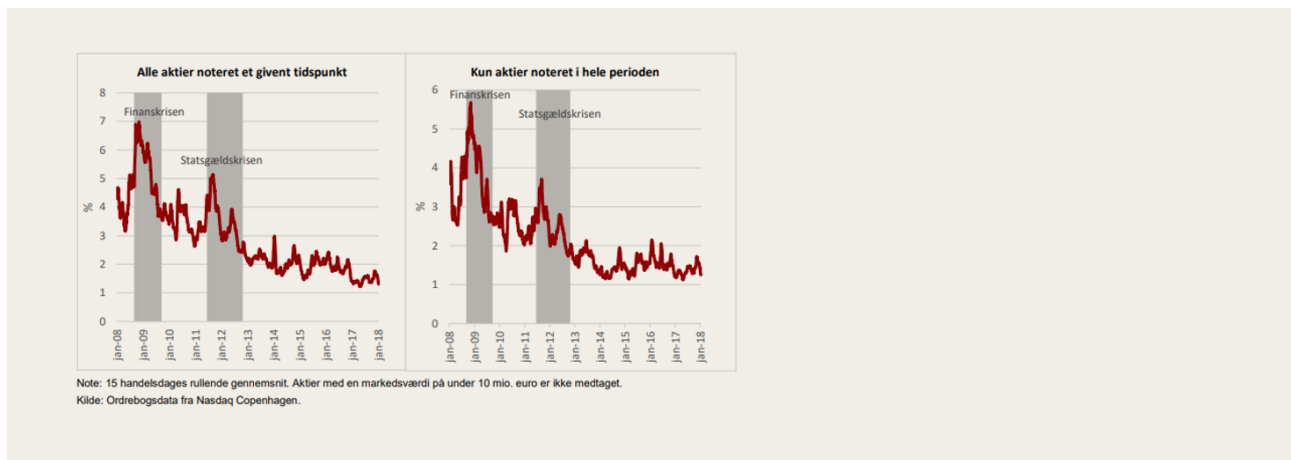
For at sikre forbrugerne har Finanstilsynet iværksat initiativer mod overdreven gældsætning ved tilsyn med kreditværdighedsvurdering i forbrugslånsbanker og begrænsninger på risikable boliglån, se figur 3.

Figur 3. Risikable boliglån



Kapitalmarkederne er en central del af det finansielle systems robusthed – både i form af likviditeten af de foretagne investeringer og i form af de finansielle og ikkefinansielle virksomheders adgang til kapital og likviditet. Likviditeten på det danske aktiemarked er forbedret, se figur 4. Erfaringer fra COVID-19-krisen viser desuden, at robustheden af det danske marked for realkreditobligationer er høj. Markedet har været presset, men er vedblevet med at være likvidt. Finanstilsynet har iværksat en indsats mod FAIF'er uden tilladelse og fokuseret på en aktiv opfølgning på markedsovervågning.

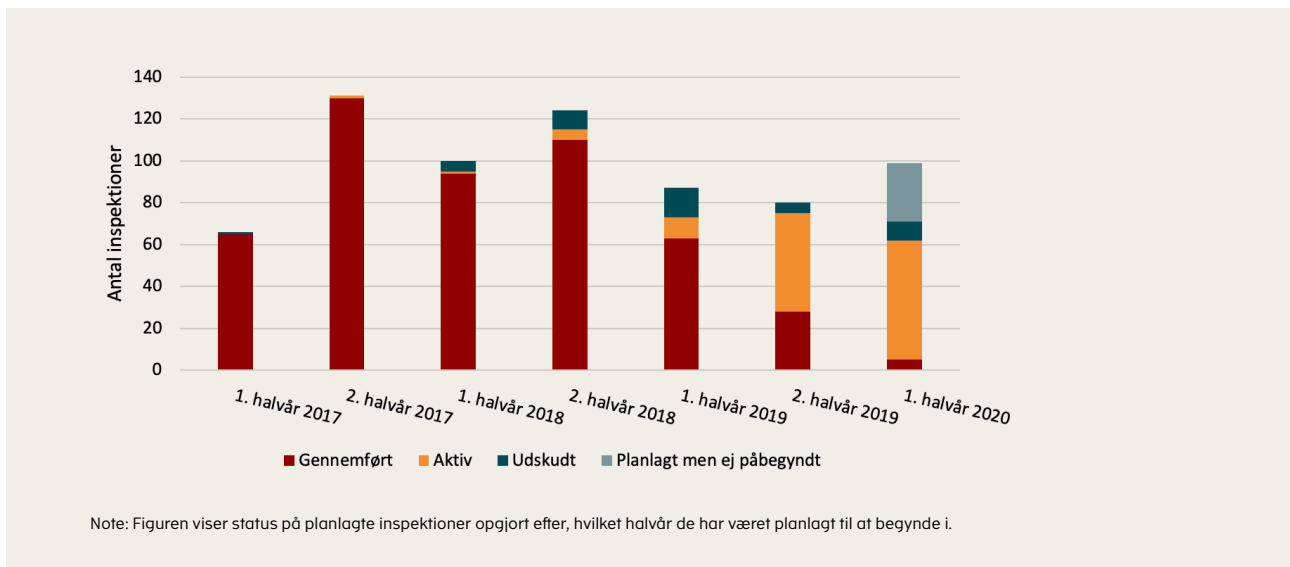
Figur 4. Spændet mellem bud og udbud for danske aktier



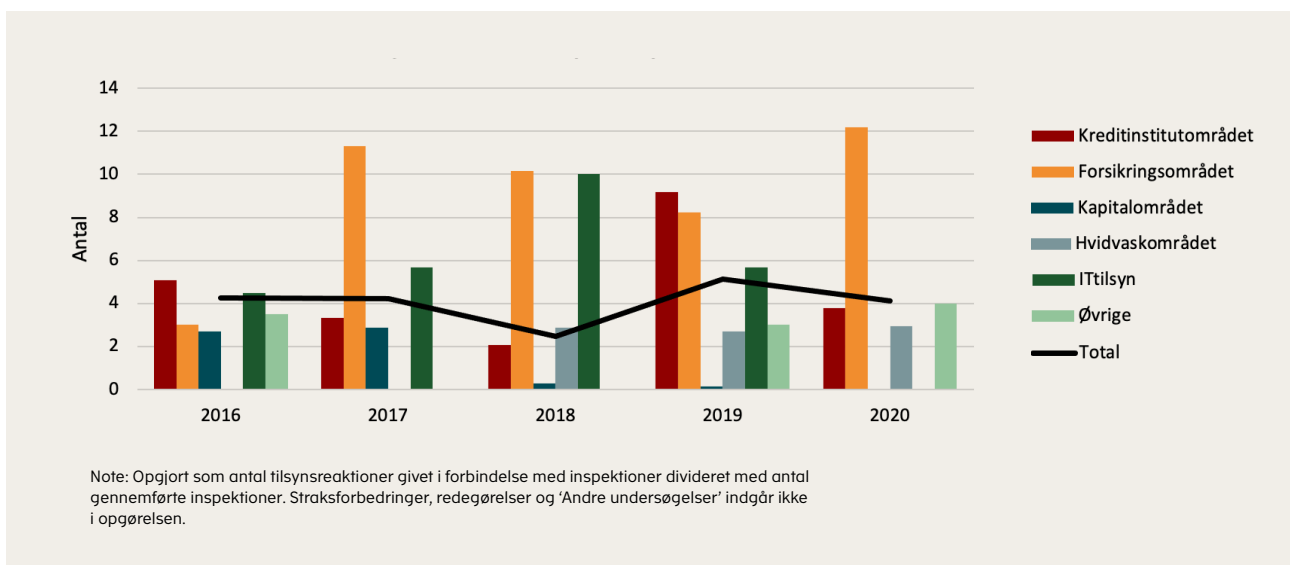
Status for inspektioner og tilsynsreaktioner

Nedenfor følger en oversigt over udviklingen i antallet af inspektioner og tilsynsreaktioner samt en ikkeudtømmende liste med eksempler på tiltag og tilsynsreaktioner, der har bidraget til det strategiske fokusområde.

Status på planlagte inspektioner



Gns. tilsynsreaktioner pr. inspektion



Eksempler på tiltag og tilsynsreaktioner

Forventninger til kapitalplaner og kapitalmålsætninger

Finanstilsynet har udsendt et orienteringsbrev om forventningerne til kreditinstitutters og forsikringsselskabers kapitalplaner og kapitalmålsætninger. Formålet er at skærpe opmærksomheden på en fremsynet kapitalplanlægning.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2018/kapitalplaner_og_kapitalmaalsetninger071118

Nye regler for nedskrivning på svage udlån

Finanstilsynet har fremlagt sit konkrete forslag til skærpede regler for pengeinstitutternes nedskrivninger. Det centrale i forslaget er, at udlån til nødlidende ejendomskunder fremover skal nedskrives til ejendommens værdi.

www.finanstilsynet.dk/lovgivning/ifrs9

Vejledning om kreditvurdering ved belåning af boliger i vækstområder mv.

Finanstilsynet har udstedt den endelige vejledning om forsigtighed i kreditvurderingen ved belåning af boliger i vækstområder. Vejledningen skal sikre, at penge- og realkreditinstitutters kreditbeslutninger om belåning af privatkunders ejerboliger og andelsboliger i områder med større prisstigninger baseres på robustheden af kunders økonomiske forhold. Herunder skal der tages højde for, at renten kan stige, og boligen kan falde i værdi.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2016/Pressemeddelelse-Vejledning-om-forsigtighed-i-kreditvurdering-ved-belaa-ning-010216

Afviklingsstrategi og NEP-krav for mindre og mellemstore pengeinstitutter

Finanstilsynet offentliggør de endelige principper for afvikling af og krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) for mindre og mellemstore pengeinstitutter. NEP-tillægget kommer til at ligge i intervallet 3½-6 pct. og bliver indfaset over en periode på fem år.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2017/PM-nep-krav301017

Mange brud på regler om boligudlån i vækstområder

En undersøgelse af 15 mindre og mellemstore pengeinstitutter viser, at en række af institutterne ikke lever op til reglerne om boligudlån i vækstområderne i København og omegn samt Aarhus. Finanstilsynet har på baggrund af undersøgelsen givet en række påbud og påtaler.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2018/Mange-brud-paa-regler-om-boligudlaan-i-vaekstomraader-111218

Banker mere risikovillige ved lån til virksomhedskøb

Flere af de store banker løber større risiko end tidligere ved lån til virksomhedskøb. Bankernes kreditpolitikker skal strammes op, viser ny temaundersøgelse.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2018/Ban-ker-mere-risikovillige-ved-laan-til-virksomhedskoeb-221118

Øget konkurrence om erhvervsudlån

En temaundersøgelse i en række udvalgte pengeinstitutter viser, at der er øget konkurrence om at tiltrække erhvervsudlån. Institutterne er generelt blevet mere villige til at lempe kreditvilkår eller bruge prisen aktivt i kampen om kunderne.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2017/PM-Oe-get-konkurrence-om-erhvervudlaan

Nye filialer kræver grundig forberedelse

Etablering af nye filialer kræver et fyldestgørende grundlag for bestyrelsens beslutning. Det skriver Finanstilsynet i et notat efter en undersøgelse af filialåbninger i otte mindre og mellemstore pengeinstitutter.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2017/PM-Nye-filialer-kræver-grundig-forberedelse

Undersøgelse af balanceprincippet i realkredit

Finanstilsynet har undersøgt realkreditinstitutternes opfattelse af risici i forbindelse med brug af det såkaldte overordnede balanceprincip, der ikke bygger på samme stramme sammenhæng mellem lån og obligationer som det traditionelle balanceprincip. Finanstilsynet finder, at der er behov for klare rammer fra bestyrelserne i institutterne og for stram styring.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2018/Balance-princip-070618

Best practice vedrørende styring af renterisici i handelsbeholdningen

Finanstilsynet har i første halvår 2016 gennemført en temaundersøgelse i udvalgte store banker om styring af renterisiko i bankernes handelsbeholdninger. Alle de undersøgte banker levede i al væsentlighed op til lovgivningens krav på området. Udover efterlevelse af lovgivningens krav har Finanstilsynet observeret best practice indenfor det undersøgte område.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Sektornyt/2016/Best-practice-styring-af-renterisici-handelsbeholdning

Afgørelse om at Københavns Andelskasse er forventeligt nødlidende

Finanstilsynet gennemførte i juni og august 2018 inspektion af Københavns Andelskasse. På inspektionen gennemgik Finanstilsynet andelskassens væsentligste risikoområder, herunder hvidvask. I forbindelse med inspektionen har Finanstilsynet konstateret en lang række overtrædelser af den finansielle regulering og hvidvaskloven.

www.finanstilsynet.dk/tilsyn/tilsynsreaktioner/afgoerelser/afgoerelser-2018/afgoerelse-koebenhavns-andelskasse-130918

Ny vejledning om alternative investeringer

Finanstilsynet har efter en høringsproces offentliggjort en ny vejledning om alternative investeringer. Vejledningen uddyber, hvordan pensionselskaberne kan leve op til det såkaldte prudent person-princip i forhold til at identificere og håndtere risici knyttet til investeringerne.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Sektornyt/2018/Ny-vejledning-om-alternative-investeringer

Temainspektion af pensionselskabers investeringer i infrastruktur

Finanstilsynets inspektioner i otte pensionselskaber har vist, at styringen af investeringer i infrastruktur ofte er mangelfuld. Selskabernes bestyrelser bør fastlægge klarere rammer for den ønskede risikoprofil.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2019/Temainspektion-af-pensionselskabers-investeringer-i-infrastruktur-240119

Undersøgelse af pensionselskabers udlån

En temaundersøgelse af direkte udlån i seks livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser viser, at der generelt er behov for at styrke de kreditpolitiske rammer og i flere tilfælde de kreditmæssige kompetencer, når pensionselskaberne bevæger sig ind på pengeinstitutternes traditionelle område.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2017/PM-pensionselskabers-udlaan

Ændring af levetidsbenchmark fra 30 til 20 år

De årlige opdateringer af levetidsbenchmark i perioden fra 2011 til 2016 har vist, at de forventede restlevetider undervurderes, hvilket giver en indikation af, at benchmarket ikke beskriver den aktuelle udvikling tilstrækkeligt præcist. Derfor har Finanstilsynet ændret dataperioden til 20 år fra og med offentliggørelse af benchmark i 2018.

www.finanstilsynet.dk/tal-og-fakta/oplysninger-for-virksomheder/oplysnings-tal-om-forsikring-og-pension/levetidsmodel

Finanstilsynet åbner debat om risikoen i nye pensioner

Hver gang danskerne sparer 100 kroner op til pension, går de 60 ind på ordninger, hvor det er uklart, hvor store udbetalinger, kunderne i sidste ende modtager. Finanstilsynet åbner på den baggrund en debat om risikoen ved de såkaldte markedsrentepensioner med et nyt diskussionspapir. Diskussionspapiret kommer som optakt til Finanstilsynets konference "Pension når garantierne forsvinder", der afholdes 9. marts 2017, og hvor en række danske og internationale eksperter, repræsentanter for forbrugerne og forsikringsbranchen deltager.

www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2017/PM-Finanstilsynet-aabner-debat-om-risikoen-i-nye-pension