

Til Bestyrelse og direktion

15. januar 2018

IFRS 9 overgangsordning for kapitalopgørelse

Denne orientering er i særlig grad relevant for penge- og realkreditinstitutter og kan være relevant fondsmæglerselskaber, der er omfattet af EU Forordning nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investerings-selskaber (CRR).

For at afbøde den potentielle negative virkning på institutternes kapitalgrundlag af implementeringen af IFRS 9 har EU vedtaget en overgangsordning i EU forordning nr. 2395/2017 om ændring af CRR og indsat artikel 473a. Bestemmelsen er gældende fra og med den 1. januar 2018.

Overgangsordningen er nærmere beskrevet nedenfor, hvor henvisninger i art. 473a til særskilte afsnit i IFRS 9 er erstattet af henvisninger til de tilsvarende bestemmelser i regnskabsbekendtgørelsen nr. 1043 af 5. september 2017.

Senest den 1. februar 2018 skal institutter, der er omfattet af CRR, give meddelelse til Finanstilsynet om, hvorvidt instituttet har besluttet at anvende overgangsordningen i art. 473a i CRR. Instituttet kan med Finanstilsynets forudgående tilladelse omgøre sit valg én gang i overgangsperioden.

Hvis instituttet har besluttet at anvende overgangsordningen, kan instituttet imidlertid beslutte ikke at anvende den del af overgangsordningen, der fremgår af stk. 4 i bestemmelsen (effekt i løbet af overgangsperioden, $A_{4,SA}$ og $A_{4,IRB}$ i formlerne nedenfor). Også for denne del kan instituttet omgøre sit valg én gang i overgangsperioden.

Til brug for instituttets meddelelse til Finanstilsynet om, hvorvidt instituttet vil anvende overgangsordningerne, kan skabelonen, der er anført i afsnit 2 i denne meddelelse, udfyldes og fremsendes til **finanstilsynet@ftnet.dk**
mærket: IFRS 9 ILKA/KHS.

Hvis instituttet ikke senest den 1. februar 2018 fremsender meddelelse til Finanstilsynet om anvendelse af overgangsordningerne, antager Finanstilsynet, at instituttet har foretaget et aktivt valg om ikke at anvende ordningerne.

Institutterne skal offentliggøre de truffe valg. Instituttet skal herudover være opmærksom på de særlige oplysningskrav, der følger af art. 473a ved anvendelse af overgangsordningerne.

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finanstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVSMINISTERIET

Finanstilsynet gør også opmærksom på krav om genberegning af de risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav, der følger af art. 473a ved anvendelse af overgangsordningerne.

Herudover forventer Finanstilsynet, at institutterne tager højde for anvendelse af overgangsordningen ved beregning af det individuelle solvensbehov. Eksempelvis kan beregning af solvenstillæg ikke reduceres med et beløb svarende til den del af nedskrivninger, der tillægges den egentlige kernekapital i henhold til overgangsordningen for IFRS 9.

Finanstilsynet forventer, at COREP indberetningsskemaer tilrettes fra EBA's side, men indtil disse falder på plads, vil institutter, der anvender overgangsordningen skulle indberette særskilte data om tillægget til Finanstilsynet. Skemaer til brug herfor er gengivet i afsnit 3 i denne meddelelse. De praktiske forhold om, hvordan indberetningerne skal ske, vil blive offentliggjort af Finanstilsynet i løbet af 1. kvartal 2018.

1. Beskrivelse af overgangsordningen

Overgangsordningen finder anvendelse for finansielle aktiver, der værdiansættes til amortiseret kostpris. For finansielle aktiver, der værdiansættes til dagsværdi, herunder realkreditudlån, kan overgangsordningen ikke anvendes.

Med overgangsordningen får institutterne mulighed for at beregne et tillæg til den egentlige kernekapital svarende til effekten af IFRS 9 ganget med en faktor, der nedtrappes i løbet af overgangsperioden på 5 år:

2018	0,95
2019	0,85
2020	0,70
2021	0,50
2022	0,25

Tillægget beregnes særskilt for krediteksponeringer, der risikovægtes efter henholdsvis standard- og IRB-metoden:

$$\text{Tillæg} = AB_{SA} + AB_{IRB}$$

Standardmetoden

For krediteksponeringer, der risikovægtes efter standardmodellen beregnes tillægget som:

$$AB_{SA} = (A_{2,SA} + A_{4,SA} - t) \times f$$

Hvor:

$A_{2,SA}$ = Effekt af IFRS 9 ved overgangen primo 2018, jf. stk. 2 i art. 473a, beregnet som:

Forventede kredittab for finansielle aktiver i stadie 1, 2 og 3, jf. regnskabsbekendtgørelsen § 51, stk. 2 og 3 og § 52, stk. 3, pr. 1. januar 2018

minus

Det samlede beløb for nedskrivninger på udlån og tilgodehaver samt hold-til-udløb aktiver pr. 31. december 2017.

Beløbet kan ikke blive lavere end nul.

$A_{4,SA}$ = Effekt af IFRS 9 i løbet af overgangsperioden, jf. stk. 4 i art. 473a, beregnet som:

Forventede kredittab for finansielle aktiver i stadie 1 og 2, jf. regnskabsbekendtgørelsen § 51, stk. 2 og 3 (stadie 3 indgår ikke) pr. balancedag

minus

samme beløb pr. 1. januar 2018

Beløbet kan ikke blive lavere end nul.

t = stigningen i den egentlige kernekapital, der skyldes skattemæssige fradrag af beløbene i A_2 og A_4

f = den gældende faktor, jf. ovenfor

IRB-metoden

For krediteksponeringer, der risikovægtes efter IRB-metoden beregnes tillægget som:

$$AB_{IRB} = (A_{2,IRB} + A_{4,IRB} - t) \times f$$

Hvor:

$A_{2,IRB} =$ Effekt af IFRS 9 ved overgangen primo 2018, jf. stk. 2 i art. 473a, beregnet som:

Forventede kredittab for finansielle aktiver i stadie 1, 2 og 3, jf. regnskabsbekendtgørelsen § 51, stk. 2 og 3 og § 52, stk. 3 primo 2018 med fradrag af forventede kredittab beregnet i henhold til art. 158, stk. 5, 6 og 10 ultimo 2017

minus

Det samlede beløb for nedskrivninger på udlån og tilgodehaver samt hold-til-udløb aktiver pr. 31. december 2017 med fradrag af forventede kredittab beregnet i henhold til art. 158, stk. 5, 6 og 10 ultimo 2017.

Hvis et af de to foranstående mellemresultater i beregningen bliver negativt sættes det respektive mellemresultat til nul. Det samlede resultat må ikke blive lavere end nul.

$A_{4,IRB} =$ Effekt af IFRS 9 i løbet af overgangsperioden, jf. stk. 4 i art. 473a, beregnet som:

Forventede kredittab for finansielle aktiver i stadie 1 og 2, jf. regnskabsbekendtgørelsen § 51, stk. 2 og 3 (stadie 3 indgår ikke) med fradrag af de dermed forbundne kredittab for samme eksponeringer (stadie 1 og 2) beregnet i henhold til art. 158, stk. 5, 6 og 10 pr. balancedag

minus

samme beløb pr. 1. januar 2018

Hvis et af de to foranstående mellemresultater i beregningen bliver negativt sættes det respektive mellemresultat til nul. Det samlede resultat ikke blive lavere end nul.

$t =$ stigningen i den egentlige kernekapital, der skyldes skattemæssige fradrag af beløbene i A_2 og A_4

$f =$ den gældende faktor, jf. ovenfor

Genberegning af alle kapitalkrav i CRR og CRD

Hvis et institut anvender overgangsordningen, skal det genberegne alle kapitalkrav, som anvender en af følgende poster, ved ikke at tage hensyn til den indvirkning, som overgangsordningen har på disse poster:

- a) Værdien af udskudte skatteaktiver, der fradrages i den egentlige kernekapital eller risikovægtes
- b) Eksponeringsværdien (standardmetoden) som beregnet i henhold til artikel 111, stk. 1. De specifikke kreditrisikjusteringer, som eksponeringsværdien nedsættes med, ganges med følgende justeringsfaktor:

$$sf = 1 - (AB_{SA}/RA_{SA})$$

hvor

AB_{SA} = som beregnet ovenfor

RA_{SA} = den samlede værdi af de specifikke kreditrisikjusteringer

- c) Værdien af supplerende kapitalposter beregnet i overensstemmelse med art. 62, litra d (tillæg, hvis positivt beløb i henhold til art. 158 og 159 – kun relevant for institutter, der anvender IRB model)

Oplysninger om kapitalposter ekskl. overgangsordning

Instituttet skal i henhold til CRR, art. 473a, stk. 8 offentliggøre følgende poster eksklusiv anvendelse af overgangsordningen:

- a) Værdien af kapitalgrundlaget
- b) Den egentlige kernekapital
- c) Kernekapitalen
- d) Den egentlige kernekapitalprocent
- e) Kernekapitalprocenten
- f) Den samlede kapitalprocent
- g) Gearingsgraden

Herudover har EBA den 12. januar 2018 offentliggjort retningslinjer, der nærmere fastlægger form og indhold af ovennævnte oplysninger om virkningen af IFRS 9 overgangsordning, herunder oplysninger om effekten på summen af risikovægtede eksponeringer. Oplysningerne indgår som en del af søjle III rapporteringen.

Uanset ovenstående beskrivelse er det teksten i art. 473a i CRR, der er gældende bestemmelse.

2. Skabelon for meddelelse til Finanstilsynet om anvendelse af overgangsordningen.

[Instituttet] har truffet beslutning om [at anvende / ikke at anvende] overgangsordningerne fra og med 1. januar 2018, der er fastsat i forordning nr. 2395/2017 om ændring af forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår overgangsordninger for afbødning af virkningen af indførelse af IFRS9 på kapitalgrundlaget mm.

[Instituttet] har herunder besluttet [at anvende/ ikke at anvende] overgangsordningerne (for virkninger af IFRS 9 i løbet af overgangsperioden) fastsat i stk. 4 i art. 473a.

3. Midlertidig indberetningskemaer

Skema 1 – Anvendes såfremt instituttet alene anvender første del af overgangsordningen (effekt af IFRS 9 ved overgangen primo 2018) og *ikke* anvender den del af overgangsordningen, der fremgår af stk. 4 i bestemmelsen (effekt af IFRS 9 i løbet af overgangsperioden). Indberettes første gang den 12. maj 2018 i forbindelse med indberetning af kapitalgrundlag pr. 31. marts 2018.

IFRS 9 overgangsordning i henhold til CRR, art. 473a		
Rk.	Formel	Bemærkning
A	Det samlede tillæg til den egentlige kernekapital	C+K Standard + IRB
B	Anvendt faktor (0,95, 0,85, 0,70, 0,50, 0,25), jf. CRR, art. 473a, stk. 6	
C	AB_{SA}, Standardmodel:	(D-J)*B (A _{2,SA} - skattem. fradrag)* faktor
D	A_{2,SA}, jf. CRR, art. 473a, stk. 2, Effekt af IFRS 9 ved overgangen	E-F Beløbet kan ikke blive lavere end nul
E	Forventede kredittab, jf. regnskabsbekendtgørelsen §51, stk. 2 og 3 og §52, stk. 3. (stadie 1, 2 og 3), 1. januar 2018	
F	Det samlede beløb for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hold-til-udløb aktiver pr. 31. december 2017	
J	Stigning i den egentlige kernekapital, der skyldes skattemæssige fradrag af A _{2,SA}	
K	AB_{IRB}, IRB-model	(L-T)*B (A _{2,IRB} - skattem. fradrag)* faktor
L	A_{2,IRB}, jf. CRR, art. 473a, stk. 2, Effekt af IFRS 9 ved overgangen	(M-O)-(N-O) Beløbet kan ikke blive lavere end nul
M	Forventede kredittab, jf. regnskabsbekendtgørelsen §51, stk. 2 og 3 og §52, stk. 3. (stadie 1, 2 og 3), 1. januar 2018	
N	Det samlede beløb for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hold-til-udløb aktiver pr. 31. december 2017	
O	Forventede tab beregnet i henhold til CRR, art. 158, stk. 5, 6 og 10, pr. 31. december 2017	
T	Stigning i den egentlige kernekapital, der skyldes skattemæssige fradrag af A _{2,IRB}	

Skema 2 - Anvendes såfremt instituttet både anvender første del af overgangsordningen (effekt af IFRS 9 ved overgangen 2018) og den del af overgangsordningen, der fremgår af stk. 4 i bestemmelsen (effekt af IFRS 9 i løbet af overgangsperioden). Indberettes første gang den 12. maj 2018 i forbindelse med indberetning af kapitalgrundlag pr. 31. marts 2018.

Hvis tabel 2 indberettes skal tabel 1 ikke indberettes.

IFRS 9 overgangsordning i henhold til CRR, art. 473a			
Rk.	Formel	Bemærkning	
A	Det samlede tillæg til den egentlige kernekapital	C+K	Standard + IRB
B	Anvendt faktor (0,95, 0,85, 0,70, 0,50, 0,25), jf. CRR, art. 473a, stk. 6		
C	ABSA, Standardmodel:	$(D+G-J)*B$	$(A_{2,SA} + A_{4,SA} - \text{skattem. fradrag}) * \text{faktor}$
D	A_{2,SA}, jf. CRR, art. 473a, stk. 2, Effekt af IFRS 9 ved overgangen	E-F	Beløbet kan ikke blive lavere end nul
E	Forventede kredittab, jf. regnskabsbekendtgørelsen §51, stk. 2 og 3 og §52, stk. 3. (stadie 1, 2 og 3), 1. januar 2018		
F	Det samlede beløb for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hold-til-udløb aktiver pr. 31. december 2017		
G	A_{4,SA}, jf. CRR, art. 473a, stk. 4, Effekt af IFRS 9 i løbet af overgangsperioden	H-I	Beløbet kan ikke blive lavere end nul
H	Forventede kredittab, jf. regnskabsbekendtgørelsen §51, stk. 2 og 3 (stadie 1 og 2), pr. balancedag		
I	Forventede kredittab, jf. regnskabsbekendtgørelsen §51, stk. 2 og 3 (stadie 1 og 2), pr. 1. januar 2018		
J	Stigning i den egentlige kernekapital, der skyldes skattemæssige fradrag af A _{2,SA} og A _{4,SA}		
K	ABIRB, IRB-model	$(L+P-U)*B$	$(A_{2,IRB} + A_{4,IRB} - \text{skattem. fradrag}) * \text{faktor}$
L	A_{2,IRB}, jf. CRR, art. 473a, stk. 2, Effekt af IFRS 9 ved overgangen	$(M-O)-(N-O)$	Beløbet kan ikke blive lavere end nul
M	Forventede kredittab, jf. regnskabsbekendtgørelsen §51, stk. 2 og 3 og §52, stk. 3. (stadie 1, 2 og 3), 1. januar 2018		
N	Det samlede beløb for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hold-til-udløb aktiver pr. 31. december 2017		
O	Forventede tab beregnet i henhold til CRR, art. 158, stk. 5, 6 og 10, pr. 31. december 2017		
P	A_{4,IRB}, jf. CRR, art. 473a, stk. 4, Effekt af IFRS 9 i løbet af overgangsperioden	$(Q-S)-(R-T)$	Beløbet kan ikke blive lavere end nul
Q	Forventede kredittab, jf. regnskabsbekendtgørelsen §51, stk. 2 og 3 (stadie 1 og 2), pr. balancedag		
R	Forventede kredittab, jf. regnskabsbekendtgørelsen §51, stk. 2 og 3 (stadie 1 og 2), pr. 1. januar 2018		
S	Forventede tab beregnet i henhold til CRR, art. 158, stk. 5, 6 og 10 (stadie 1 og 2 eksponeringer), pr. balancedag		
T	Forventede tab beregnet i henhold til CRR, art. 158, stk. 5, 6 og 10 (stadie 1 og 2 eksponeringer), pr. 1. januar 2018		
U	Stigning i den egentlige kernekapital, der skyldes skattemæssige fradrag af A _{2,IRB} og A _{4,IRB}		

Skema 3 – Indberettes alene ved første indberetning den 12. maj 2018 af kapitalgrundlag pr. 31. marts 2018.

Beregning af kapital- og eksponeringsposter eksklusive og inklusive overgangsordning	
Værdi af udskudte skatteaktiver, der fradrages i den egentlige kernekapital eller risikovægtet	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	
Eksponeringsværdi (standardmodel), som beregnes i henhold til CRR, art. 111, stk. 1	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	
Værdi af supplerende kapitalposter beregnet i overensstemmelse med VRR, art. 62, litra d	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	
Værdi af kapitalgrundlaget	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	
Kernekapital	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	
Egentlige kernekapitalprocent	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	
Kernekapitalprocent	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	
Samlet kapitalprocent	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	
Gearingsgrad	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	
Risikovægtede eksponeringer	
Eksklusive overgangsordning	
Inklusive overgangsordning	