

Finans Danmarks Direktørkonference 2017

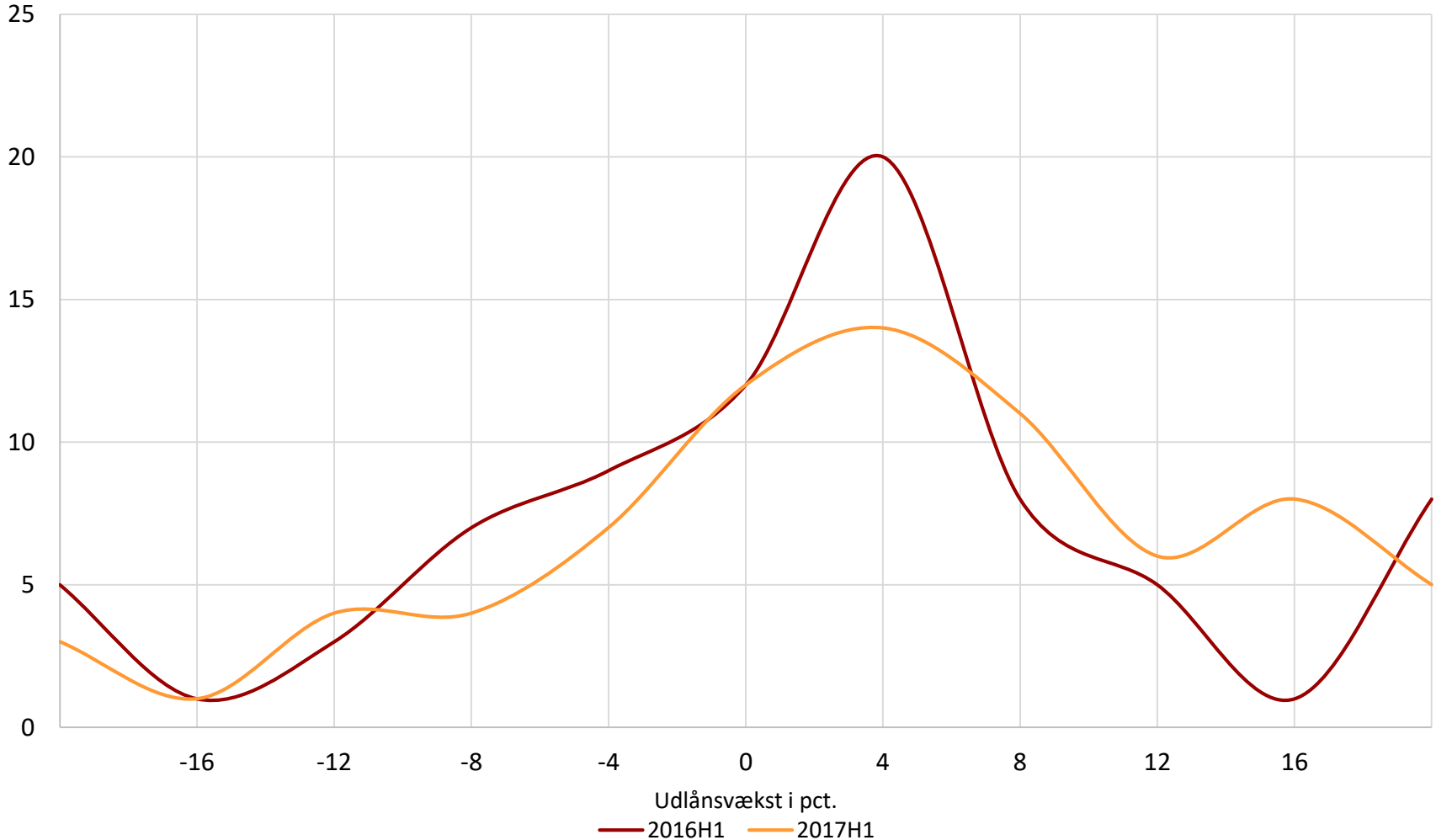
- Berettiget tillid

Middelfart – 11. september 2017

Jesper Berg

Flere institutter med høj udlånsvækst

Antal pengeinstitutter

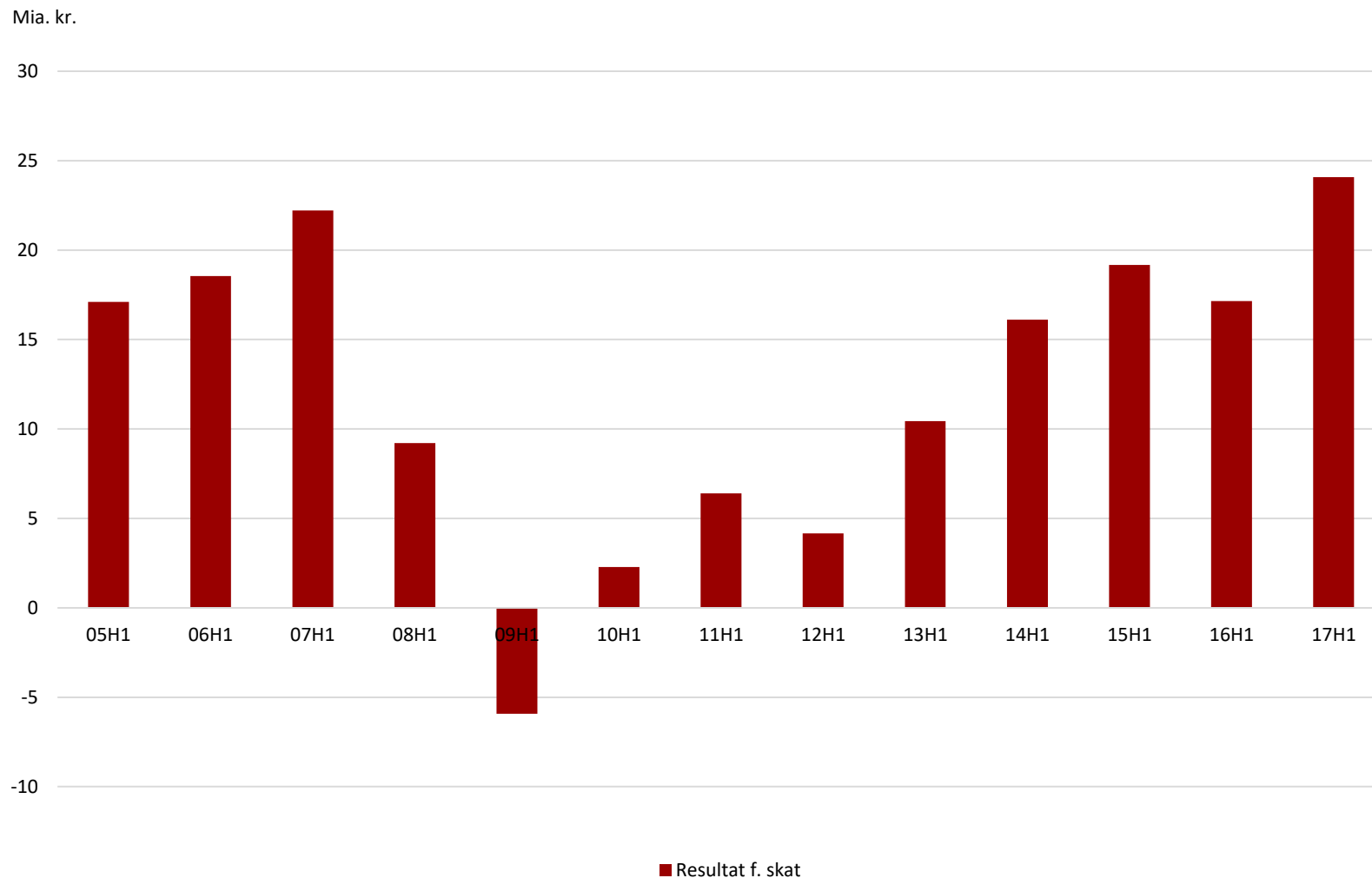


Agenda

1. Bankernes halvårsresultater
2. Boligprisernes udvikling
3. Seneste tilsynsaktivitet
4. Opdatering på NEP-krav
5. FATF-undersøgelsen og Kend din kunde
6. Formidlingsprovision
7. Fit & Proper

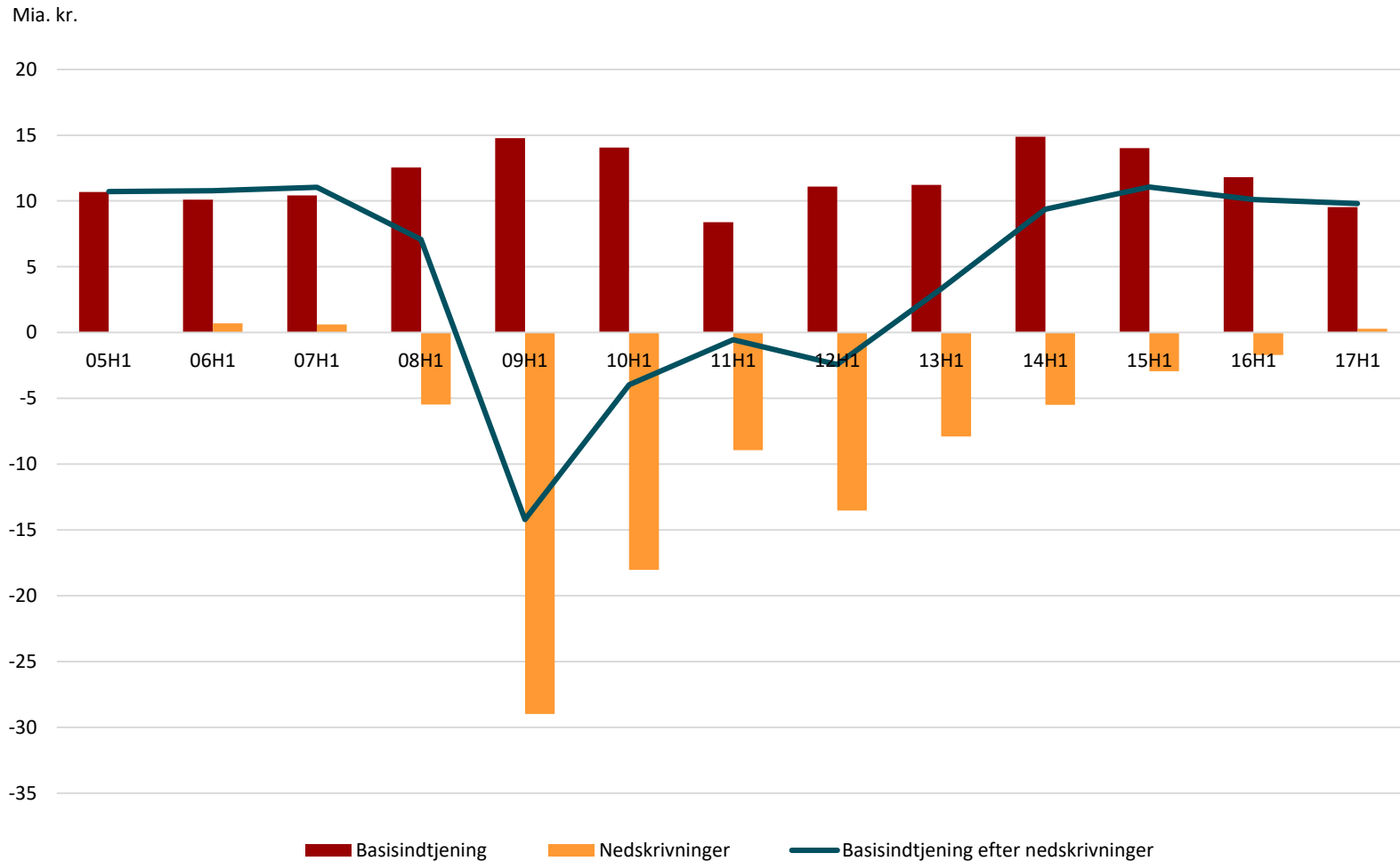
Halvårsresultater

Fortsat stigende regnskabsresultater for pengeinstitutterne ...



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

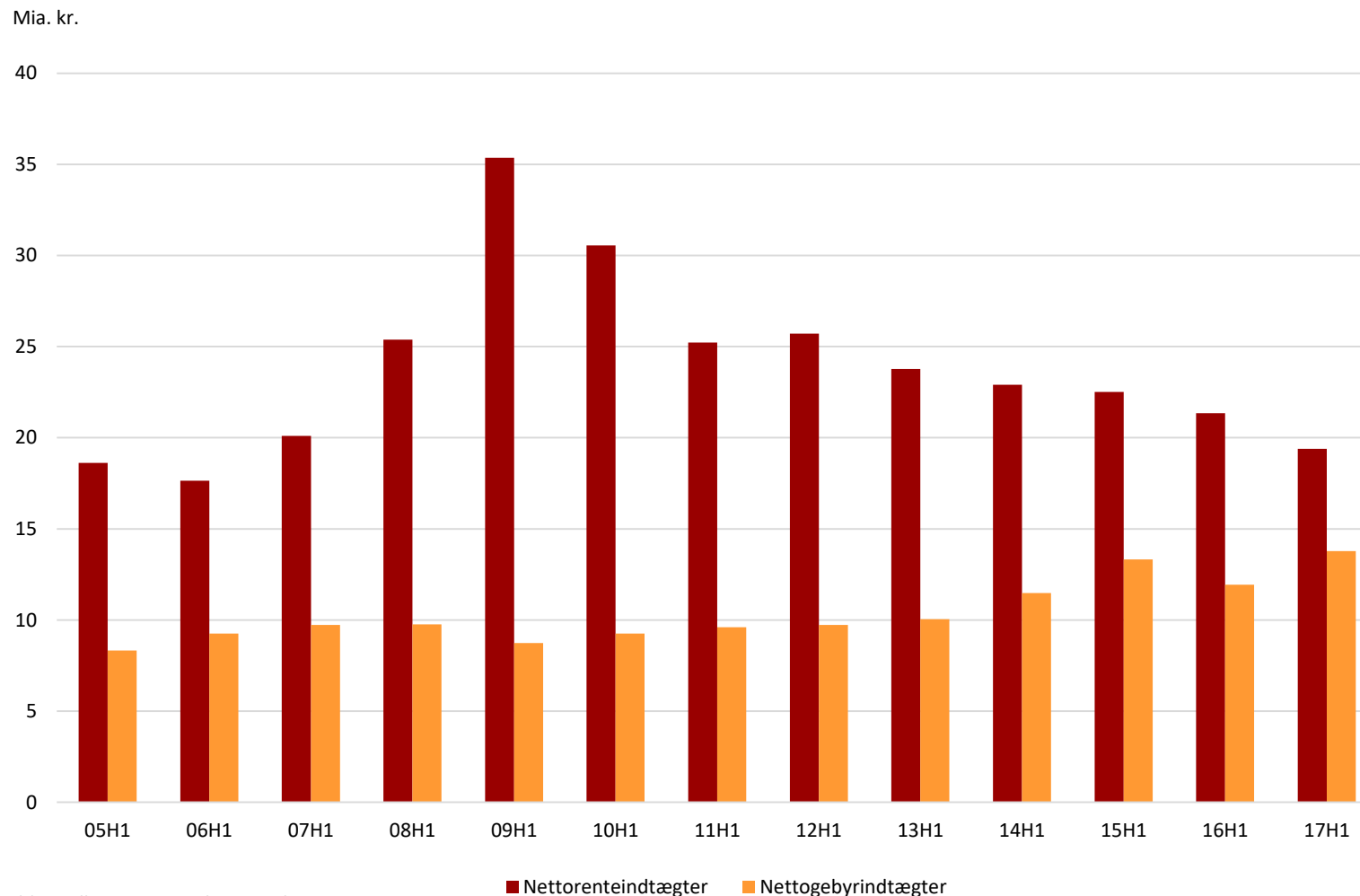
Nedskrivninger for 1. halvår 2017 er positive = tilbageførsler



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Basisindtjeningen efter nedskrivninger falder svagt 6

Nettorenteindtægterne falder, mens ...

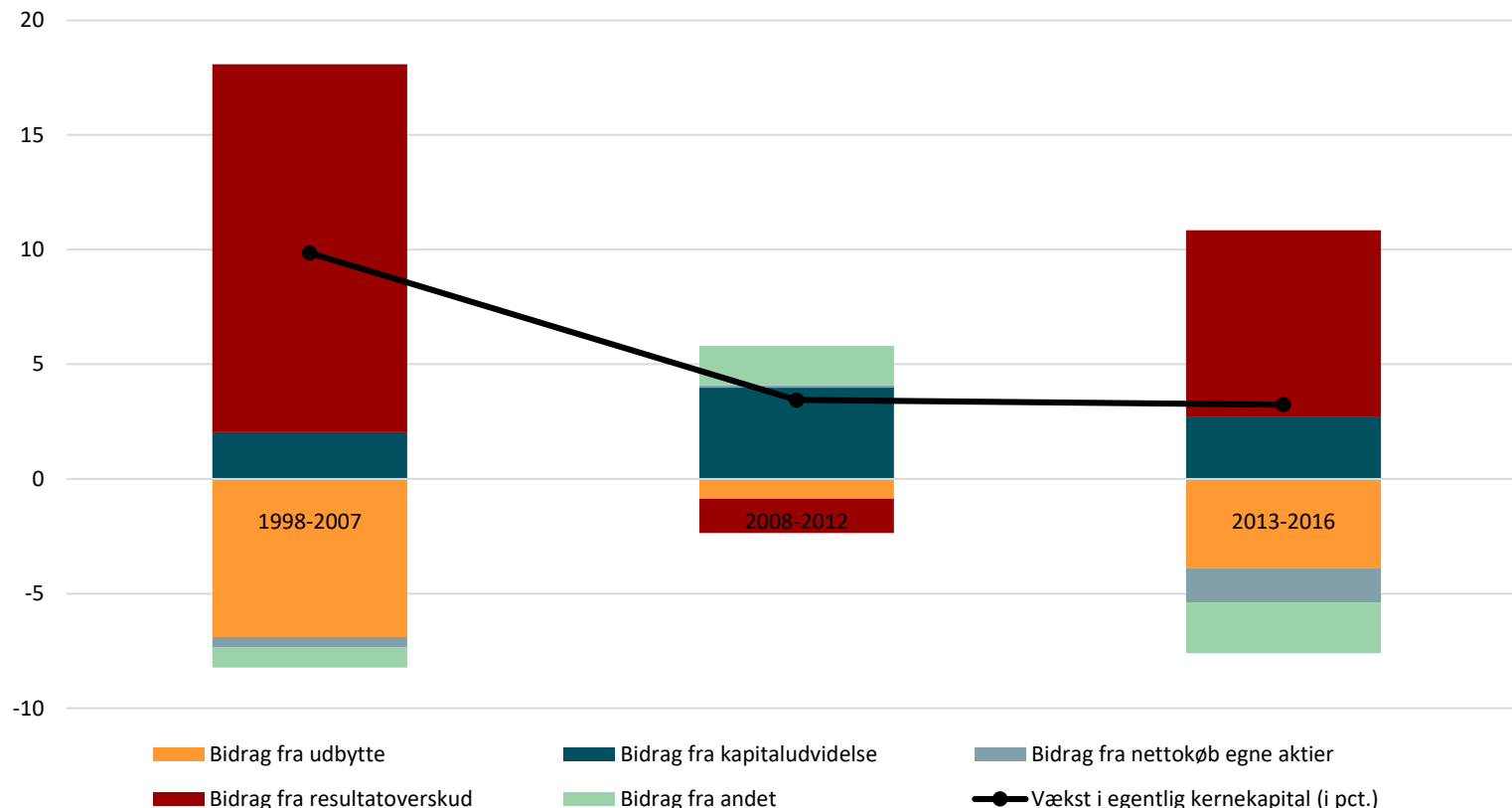


Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

... nettogebyrindtægterne stiger, men er det permanent? 7

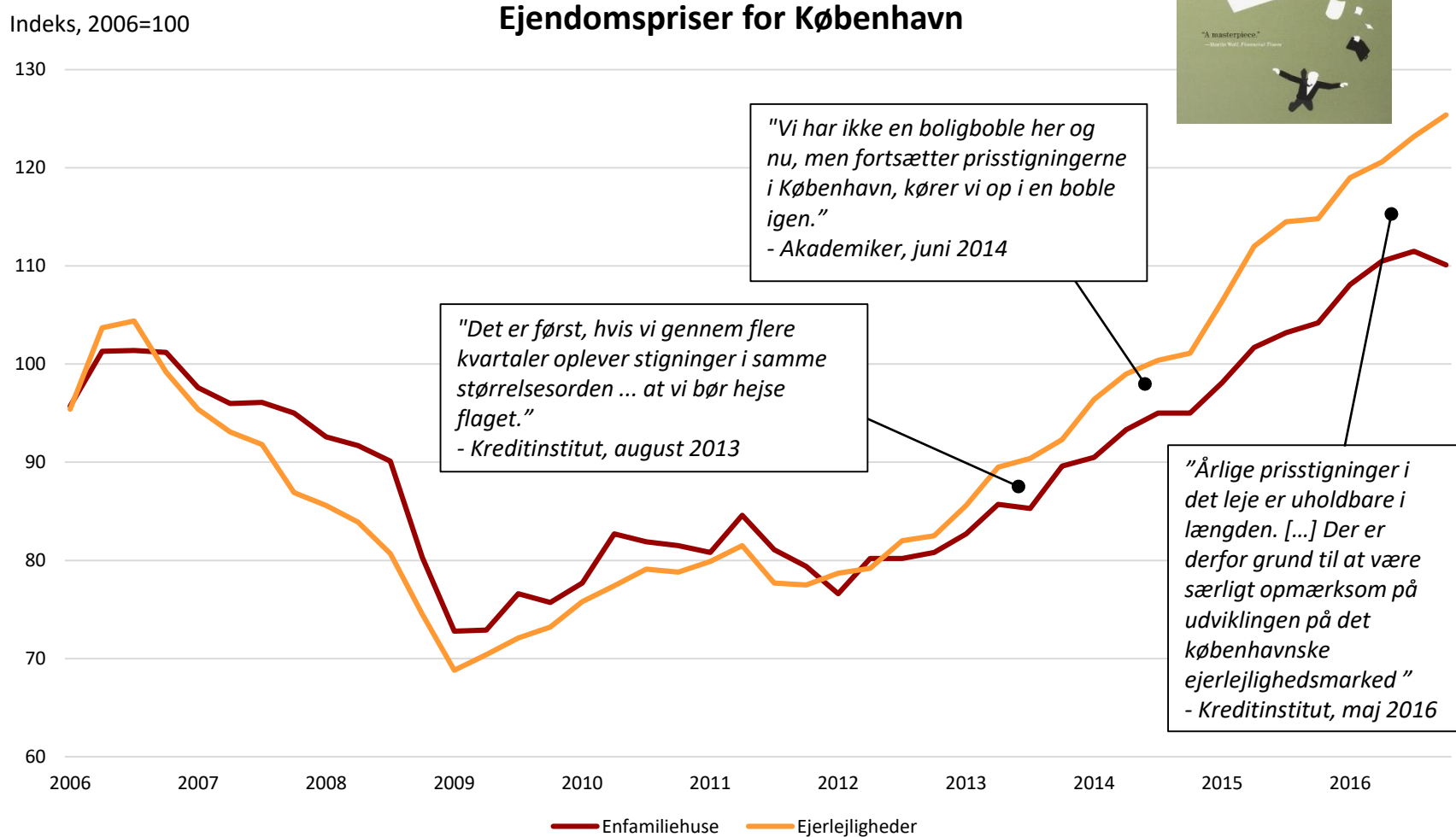
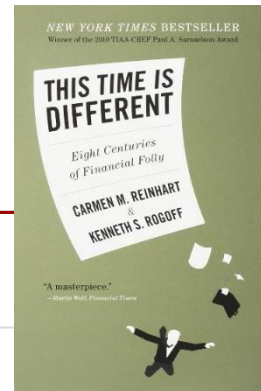
Styrkede kapitalforhold men øget udbyttebetaling

Vækstbidrag kernekapital, procentpoint



- Op til krisen: Stigende overskud fik institutterne til at øge tilbagebetalingen til aktionærerne frem for at forberede sig til dårligere tider.

Er det nye tider?



Styresignal: Begrænsning af risikable lån

- Marts 2017 kom Det Systemiske Risikoråd med en henstilling, for at imødegå de høje boligprisstigninger
- Maksimalt 15 pct. af nyudlån med variabel rente og/eller afdragsfrihed på boliger i København og Århus må være til låntagere med gæld over fire gange indkomsten.
- Formålet er at reducere antallet af låntagere med høj gældsætning, som er særligt sårbare overfor et boligprisfald, der kan komme samtidig med en væsentlig rentestigning.
- Finanstilsynet arbejder på at få rammerne for indberetninger på plads



Behov for ærlighed og åbenhed



- Styresignal er til gavn for unge familier
→ begrænser boligprisudviklingen



- Bankerne har en interesse i at undgå gentagelser op til finanskrisen

Tilsynsaktivitet

Private banking - forøgede risici?

- Undersøgelser af formuende privatkunder i en række banker.
- Fokus: Beslutningsgrundlag og rapportering vedr. forretningsområdet, forretningsgange samt et antal bevillinger i hvert institut.
- Erfaringer fra krisen: Kreditrisikoen kan være betydelig hvis ej fornøden indsigt i kundens økonomiske forhold eller alternative forretninger.
- Omfanget af investeringskreditter er væsentligt lavere end før finanskrisen.
 - Nuværende tidspunkt ikke væsentligt forhøjede risici på området.
 - Men lempelser i et vækstmarked giver nye risici



Udlån til ejendomsprojekter mv.

- Vurdering af ejendomsrelateret projektf finansiering.
 - Omfatter finansiering af udvikling eller opførelse af boliger eller erhvervsejendomme til senere salg eller udlejning.

SIFI institutter

- Undersøgelse i starten af 2016 af alle gruppe 1 institutter.
 - Kraftigt øget omfang de sidste 3-4 år og stor konkurrence i de store byer.
 - Projekterne omfatter ofte dyre lejligheder
 - Ikke tegn på uforsvarlig kreditgivning.



Mellemstore pengeinstitutter

- Undersøgelse i efteråret 2016 af 23 institutter i gruppe 2 og 3.
 - Begrænset omfang af ejendomsprojekter i mellemstore institutter.
 - Institutterne overholder ikke egne retningslinjer – eller har for upræcise.
 - Konkrete eksempler fra undersøgelser viser en vis risikovillighed.

Erhvervsudlån

- Undersøgelse af nye bevillinger til erhvervskunder
- Øget risikovillighed for at tiltrække erhvervsudlån
 - Lempeligere krav til kautioner og sikkerheder
 - Forøget brug af prissætningen i konkurrencen
 - Enkelte uforsvarlige bevillinger pga. kundens svage økonomi eller utilstrækkeligt kendskab til kunden
 - Mange fravigelser fra hovedreglerne fastsat af bestyrelserne
 - I mange tilfælde eksempler på utilstrækkelige beslutningsgrundlag
- Dermed forøget tabsrisiko ved mindre, negative ændringer i samfundsøkonomien



Fastsættelse af NEP-krav i 2017

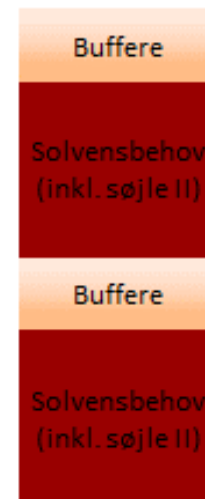
Afviklingsplaner og NEP krav

- Ultimo 2017: Første fastsættelse af NEP-krav
 - Forskellige modeller, blandt andet SIFI og ikke-SIFI
 - Fastsættes på baggrund af afviklingsstrategi og planer
 - Afviklingsstrategi og planer er dynamiske og vil blive opdateret løbende
- Dialog med brancheorganisationer og enkelte institutter
- Finanstilsynet vil gerne finde løsning med sektoren, men den skal være troværdig
- Økonomiske resultater muliggør troværdig løsning



Model for NEP-krav – SIFI'er

- NEP-krav følger den delegerede forordning fra Kommissionen
- Afviklingsstrategien er umiddelbar videreførelse af alle instituttets aktiviteter (efterfulgt af restrukturering)
- Kræver højt NEP-krav: $2 \times \text{solvensbehov} + 2 \times \text{kapitalbuffere}$
- Krav om, at NEP skal være subordineret – dog med indfasning
- Undtagelse for realkredit – også på koncernniveau
- Grænseoverskridende koncerner – særlig beslutningsproces i afviklingskollegier



Model for ikke-SIFI'er

- Mellemmodel fastlagt i dansk lovgivning efter sektorens ønske
 - NEP-tillæg mellem nul og NEP krav til SIFI'er
- Mål er at have nok kapital til en fusion
- Back stop: Afvikling eller delvis afvikling i Finansiell Stabilitet
 - Indebærer med stor sandsynlighed tab for simple kreditorer
- NEP-tabsabsorberingsbeløb sættes højere end kapitalkravene (solvensbehov + kapitalbuffere)
 - Afspejler bonitet af lånebog
- Behov for rekapitalisering af det, som ikke kan sælges – erfaringer viser, at store erhvervseksponeringer typisk er svære at sælge



Udestående spørgsmål

- Balance over €3 mia.
 - Højere NEP-krav end for institutter under €3 mia.
 - Afspejler statsstøtte regler
 - Kravene vil være stigende med instituttets størrelse
- Rekapitaliseringstillæg
- Sektoraktier
 - Aftaletekst klar
- Udtrædelsesgodtgørelse

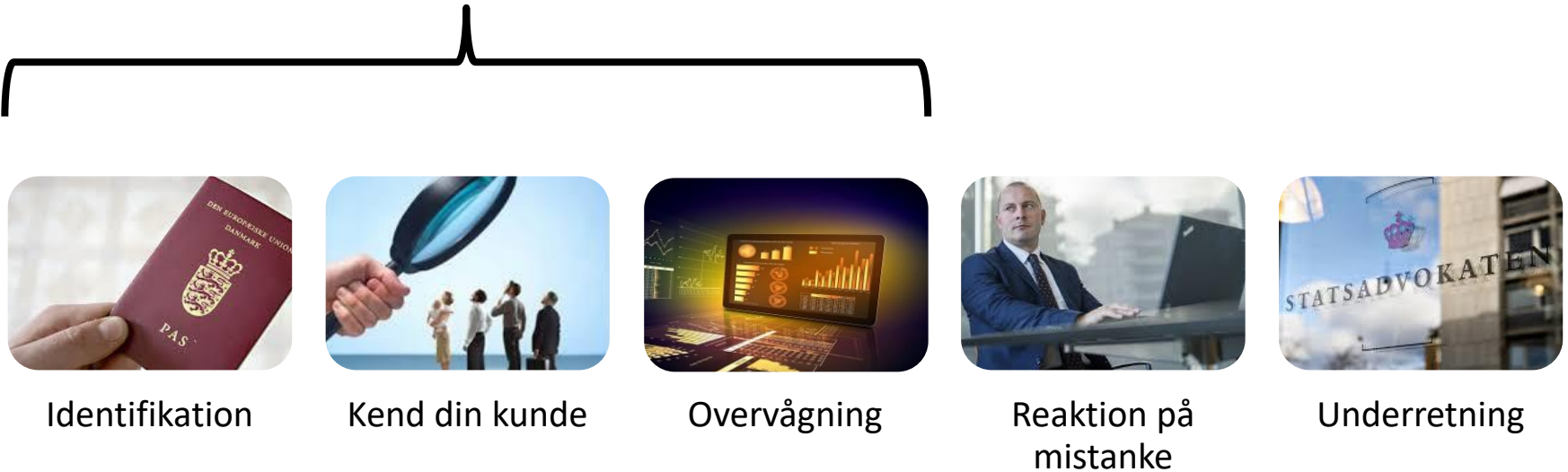


Der er udvist stor imødekommenhed over for sektorens ønsker 20

Hvidvask – FATF og Kend din kunde

Bankernes rolle i bekæmpelsen af hvidvask

Risikovurdering



Ny hvidvasklov – rammen er blevet bedre

Risikovurdering

- Banken skal foretage en vurdering af risikoen for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme.
- Risikovurderingen skal foretages med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og omfatte vurdering af risici, der er forbundet med:
 - kunder
 - produkter og tjenesteydelser
 - leveringskanaler og geografiske områder

”Kend din kunde” procedurer skal gennemføres ud fra en risikovurdering. Det gælder både identifikation, fastlæggelse af formål og omfang samt overvågning.

Nu også identifikation og særlig overvågning af danske ”Political Exposed Persons” (PEP).

FATF-forløbet og politisk aftale af 21. juni 2017



- Danmark var meget tæt på at ende i det allerdårligste selskab (ICRG-proces)
- Opfølgning på FATF-evalueringen indebærer:
 - Ændringer af det juridiske grundlag (hvidvasklov og ny straffebestemmelse)
 - National hvidvaskstrategi
 - Flere ressourcer og mere samarbejde



Mulige løsninger på tre AML-opgaver



Identifikation

- NemID/MitID
- Register over reelle ejere
- Er der behov for yderligere fælles infrastruktur?



Kend din kunde

- PEP-liste
- Sanktionslister
- Adverse mediascreening
- Kan processen vendes om?



Overvågning

- Maskinel transaktions-overvågning ift. kundeprofil

Formidlingsprovision

Ånden bag provisionsregler i MiFID II: Investorbeskyttelse!

MiFID II – implementering i to faser

Forbud mod provisioner fra tredjeparter ved porteføljepleje, puljeordninger og uafhængig rådgivning

Tilladt med provisioner ved investeringsrådgivning og execution only, hvis distributøren yder en kvalitetsforbedrende service



Pr. 3/1 2018: Provisioner, hvis kvalitetsforbedrende service

Hvad kan være kvalitetsforbedrende service?

Ved investeringsrådgivning

- F.eks. rådgivning om bred vifte af produkter inkl. tredjepartsprodukter
- F.eks. mindst én årlig gennemgang af kundens portefølje

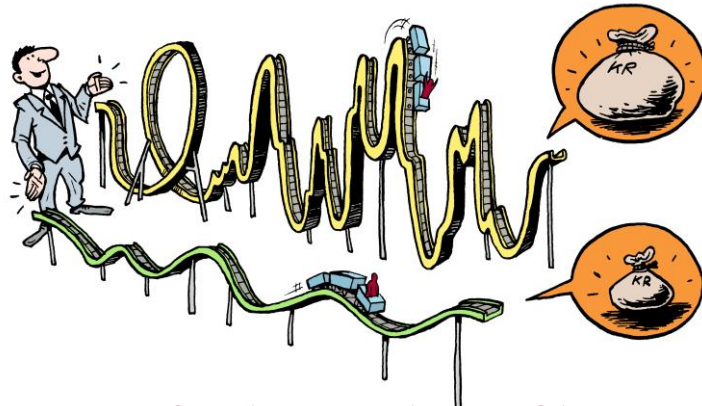


Ved rene ordreudførelser (execution only)

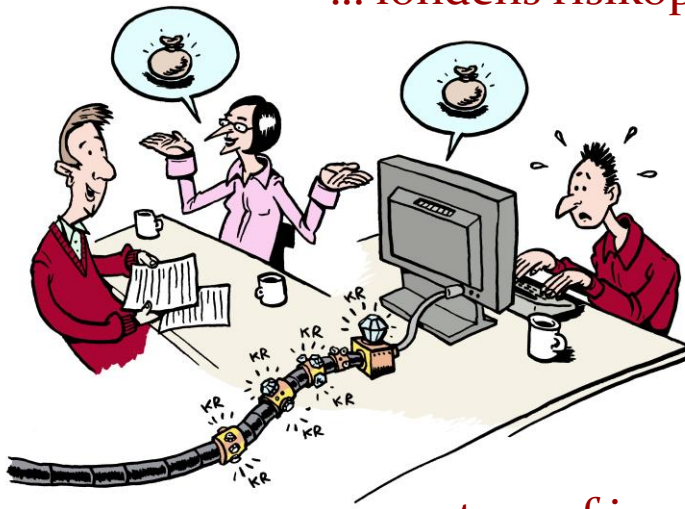
- F.eks. investeringsværktøjer



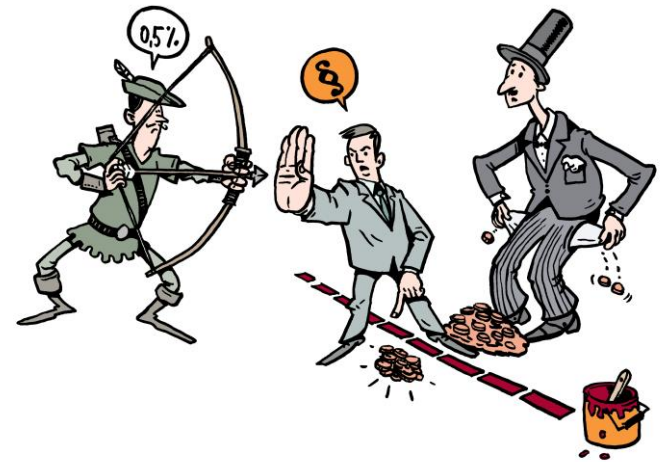
Proportionalitet i forhold til



... fondens risikoprofil



....type af investeringsservice



... kundegrupper

Provisionsbetalinger - Tilsynets næste skridt

Fortsætte dialog med

- Branche- og forbrugerorganisationer
- Udbydere af investeringsprodukter og distributører

Temaundersøgelser

- Provisionsforbud
- Kvalitetsforbedrende services

Fit & proper

Fit & proper

- 2010: Generel skærpelse af kravene og Finanstilsynets muligheder for at gribe ind overfor ledelsen
- 2012: Fokus på bestyrelsesevaluering og kollektive kompetencer
- 2016: Fit & proper krav for nøglepersoner i gruppe 1-forsikringsselskaber
- 2016: Konferencen "Fit & proper-reglerne i gode tider"
- 2017: Grundkursus i bestyrelseskompetencer
- 2017: Fit & proper krav for nøglepersoner i SIFI'er
- 2017: Diskussionspapir:
"Fit & proper-reglerne i gode tider"



Hvorfor regler for ledelsen af finansielle virksomheder?

- Selv med rigeligt kapital, likviditet og afviklingsregime kan det gå galt
- Ansvarlig og effektiv ledelse er nøglen til:
 - finansiell stabilitet
 - tilliden til den finansielle sektor
 - forbrugerbeskyttelse

capinordic

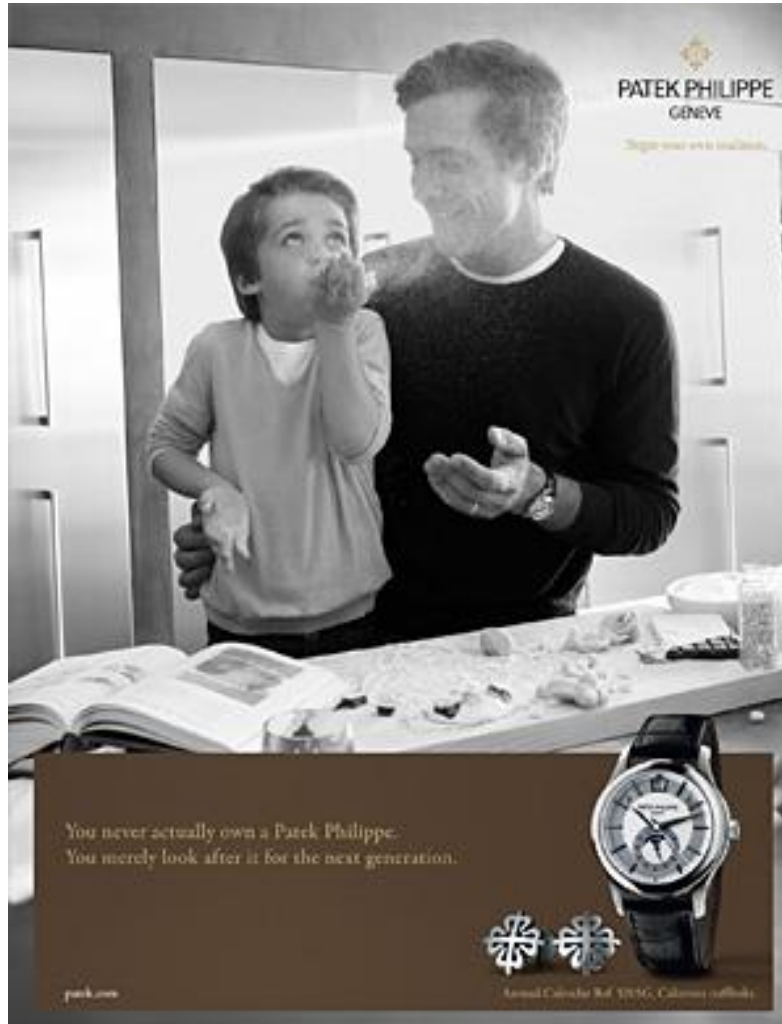


Budskaber



- Forbedring i regnskabsresultaterne især drevet af faldende nedskrivninger.
- Det går hurtigt med udlånsvæksten og overskuddene udbetales igen til aktionærerne – samme mønster op til krisen.
- Temaundersøgelser peger generelt på sund bankdrift, men der er forbedringsmuligheder og begyndende risikotagning.
- Afviklingsstrategi: Der er udvist stor imødekommenhed over for sektorens ønsker
- FATF-undersøgelsen var en opsang til alle om, at vi kan blive bedre på hvidvaskområdet i Danmark.
- Fit & Proper: Kapital gør det ikke alene
- Det er et stort ansvar at lede et pengeinstitut

Det samme gælder for en bankdirektør



PATEK PHILIPPE
GENÈVE

*You never actually own a Patek Philippe.
You merely look after it for the next generation.*

patek.com

Annual Calendar Ref. 5956G, Calatrava cufflinks