



Bankenes sikringsfond
firmapost@sikringsfondet.no

Endring av modell for beregning av bidrag til innskuddsgarantifondet

Vi viser til høringsnotat datert 14. april 2021 om forslag til endring av modell for beregning av bidrag til innskuddsgarantifondet. DNB stiller seg positiv til at den enkelte medlemsbanks bidrag til fondet skal reflektere risikoen den påfører innskuddsgarantifondet, og vi støtter hovedtrekkene i de foreslåtte endringene i høringsnotatet. For å styrke sammenhengen mellom bidrag og risikoen den enkelte medlemsbank påfører innskuddsgarantifondet ytterligere, har DNB følgende forslag til endringer i innretningen av risikoindikatorne:

Risikoindikatoren usikrede utlån bør ikke inkludere lån til norske og utenlandske bedrifter

I høringsnotatet foreslås det en ny risikoindikator, usikrede utlån, med risikovekt 13 prosent der risikoscore blir gitt ved den prosentvise andelen av lån uten pant. Det vises i høringsnotatet til at bankenes utlån uten sikkerhet medfører høyere risiko enn tilsvarende lån med pant, og at usikrede utlån som regel vil ha tilhørende høy rente og gi god inntjening i gode tider, mens slike lån i nedgangstider vil kunne medføre høyere tap enn utlån med god sikkerhet. Indikatoren er foreslått å inkludere både usikrede utlån til personmarkedet og bedriftsmarkedet siden kredittrisikoen for usikrede utlån for begge segmentene menes å være relativt høy sammenlignet med ordinære utlån.

DNB forstår forslaget til ny indikator slik at den vil inkludere kassekreditter og øvrige trekkfasiliteter til bedrifter. Dette er produkter som ikke ansees for å være spesielt risikofylte og som heller ikke er typiske produkter som gir høy inntjening i oppgangstider og store tap i nedgangstider. Vi vil også vise til Finansmarkedsmeldingen 2018 kapittel 4.6.2 der sterkere risikodifferensiering av bidrag til Bankenes sikringsfond beskrives som et tiltak rettet mot forbrukslån. På bakgrunn av dette mener DNB at indikatoren usikrede utlån ikke bør inkludere sektorkodene 21000, 21008, 21009 *Private aksjeselskaper mv.* og 91000 *Utenlandske ikke-finansielle foretak*. DNB kan ikke se at å ekskludere disse sektorkodene vil medføre noen ekstra rapporteringsbyrde for medlemsbankene.

Risikoindikatoren tapsabsorberende kapital bør måles mot risikovektet beregningsgrunnlag

I høringsnotatet vises det til at banker som finansierer seg først og fremst med innskudd kan påføre innskuddsgarantiordningen større risiko og tap enn tilsvarende banker med alternativ finansiering. Garanterte innskudd har prioritet foran alminnelig usikret gjeld uten særskilt prioritet, og alternative finansieringskilder reduserer innskuddsgarantiordningens risiko for tap. Det foreslås derfor å innføre en indikator for å måle hvor mye tapsabsorberende kapital bankene har på balansen. Den foreslåtte indikatoren beregnes som summen av bankens egenkapital, ansvarlig lånekapital, fondsobligasjonskapital og annen gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, som andel av bankens forvaltningskapital. Disse forpliktelsene vil i alle tilfeller ha lavere prioritet enn garanterte innskudd, og vil kunne redusere innskuddsgarantifondets tap i en utbetalings situasjon.

Hvis størrelsen på tapsabsorberende kapital ses opp mot risikovektet beregningsgrunnlag fremfor forvaltningskapital vil risikoindikatoren i langt større grad fange opp risiko for tap for innskuddsgarantifondet. Forslaget om å benytte forvaltningskapital vil ikke fange om den enkelte banks risiko på aktivasiden av balansen og derigjennom risiko for tap. Etter forslaget vil risikoscore være upåvirket av om eiendelene er sentralbankinnskudd eller forbrukslån. For at denne risikoindikatoren skal måle tapsabsorberende kapital relativt til eiendelenes risiko, anbefaler DNB at

den måles mot risikovektet beregningsgrunnlag, subsidiært mot forvaltningskapital fratrukket *kontanter og fordringer på sentralbanker og utlån og fordringer på kredittinstitusjoner*¹.

Systemviktig foretak bør være en risikoindikator i beregningen av bidrag til innskuddsgarantifondet, og bidrag til innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet bør ses i sammenheng

Sikringsfondet nevner i sitt notat at 'Indikator for systemviktige foretak' er vurdert i modellens trinn 2. Det konkluderes imidlertid med at indikatoren ikke tas med i forslaget til ny modell. Grunnen er at indikatoren angivelig ikke gir bankene risikoreducerende incentiver. Det er også nevnt at når man gjør vurderinger av innskuddsgarantifondets modellberegnete bidrag, er det naturlig å se dette i sammenheng med bidragene til krisetiltaksfondet.

Gitt finansforetakslovens vektlegging av allmenne interesser ved vedtak om krisehåndtering, er det nær sikkert at et kriserammet systemviktig foretak vil krisehåndteres. Innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet er komplementære. Innskuddsgarantifondet skal i all hovedsak benyttes til å sikre full utbetaling av garanterte innskudd i forbindelse med avvikling av banker under offentlig administrasjon, mens krisetiltaksfondet skal brukes for å bidra til effektiv gjennomføring av krisetiltak som forhindrer avvikling. Det må antas at det i all hovedsak ikke vil være slik at samme institusjon både krisehåndteres og avvikles. Bidrag til krisetiltaksfondet øker betydelig dersom banken er systemviktig foretak. Gitt de to fondenes komplementære rolle, er det derfor naturlig at systemviktig foretak er en risikoindikator også i innskuddsgarantifondet. I denne sammenheng må risikoen den enkelte bank påfører innskuddsgarantifondet veie tyngre enn hensynet til at det er en indikator hvor risikoscore er vanskelig å påvirke for den enkelte medlemsbank.

I høringsnotatet vises det til at innskuddsgarantifondet vil kunne ha forpliktelser mot de systemkritiske bankene ved krisehåndtering. Dersom Finanstilsynet som krisehåndteringsmyndighet beslutter å bruke krisetiltak som sikrer tilgang til innskudd i den kriserammede banken, skal innskuddsgarantiordningen kompensere krisetiltaksfondet. Dette kompensasjonsbeløpet skal tilsvare det de garanterte innskuddene ville blitt nedskrevet med dersom de ikke hadde vært unntatt fra intern oppkapitalisering. Som det påpekes i høringsnotatet, har garanterte innskudd etter finansforetaksloven prioritet foran annen usikret gjeld. Sannsynligheten for at innskuddsgarantifondet vil måtte kompensere krisetiltaksfondet ved en krisehåndtering er derfor meget lav og ikke et tungtveiende argument for at systemviktige foretak ikke bør være en risikoindikator i beregningen av bidrag til innskuddsgarantifondet.

Det er ellers overraskende at indikatoren systemviktig foretak ikke gir utslag i Sikringsfondets forpliktelsesmodell. DNB hadde gjerne sett at forutsetningene for beregningene i forpliktelsesmodellen hadde kommet tydeligere frem og blitt forklart nærmere gitt at simuleringen tillegges vekt i vurderingen av indikatoren.

DNB stiller seg for øvrig bak høringsuttalelsen fra Finans Norge. Vi står til rådighet for å utdype våre synspunkter nærmere dersom det skulle være ønskelig.

Med hilsen

For DNB Bank ASA

Ottar Ertzeid
finansdirektør

Brevet er ekspedert digitalt og har derfor ingen håndskreven signatur

¹ Utlån og fordringer på finansinstitusjoner er i all hovedsak sikrede engasjementer med svært lav kredittrisiko.