

Høringssvar

Følgende myndigheder og organisationer har afgivet høringssvar med bemærkninger til udkastet til Bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

- Finans Danmark
- Danske Revisorer
- Nationalbanken
- Foreningen af Interne Revisorer
- Lokale Pengeinstitutter har meddelt, at organisationen støtter Finans Danmarks høringssvar og ikke vil sende yderligere bemærkninger.

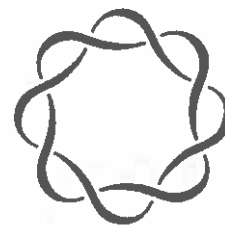
Følgende myndigheder og organisationer har afgivet høringssvar uden bemærkninger:

- Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)
- Forbrugerombudsmanden
- Uddannelses- og Forskningsministeriet
- Skatteministeriet.

Læs høringssvar med bemærkninger nedenstående.

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Att. Charlotte Grovn



FINANS
DANMARK

Ændringer til regnskabsbekendtgørelsen som følge af IFRS 9

Høringssvar

Finans Danmark har den 6. april 2017 modtaget udkast til bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) i høring.

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Finans Danmark takker for muligheden for at kunne deltage i høringen og har nedenfor anført generelle og specifikke bemærkninger.

Resumé

Forenelighed med IFRS og nordeuropæisk konform nedskrivningspraksis

Finans Danmark finder det afgørende, at de danske regnskabsregler tilpasses IFRS 9, men også at de danske regler giver mulighed for, at der kan anlægges en nedskrivningspraksis, som ikke adskiller sig fra den IFRS 9 nedskrivningspraksis, som andre nordeuropæiske institutter formodes at anlægge (nordeuropæisk konform nedskrivningspraksis).

Kommer danske kreditinstitutter til at fremstå svagere, end boniteten af udlånsporteføljerne berettiger, vil konsekvensen kunne være højere funding- og kapitalomkostninger og i sidste ende dårligere lånevilkår for danske virksomheder og husholdninger.

Finans Danmark værdsætter derfor, at der på en række områder lægges op til i høj grad at give mulighed for en nordeuropæisk konform nedskrivningspraksis. På enkelte andre områder er det imidlertid vurderingen, at det desværre ikke er tilfældet. I høringssvaret giver vi derfor ændringsforslag til sidstnævnte områder.

Forslagene afspejler ønsket om mulighed for at anlægge en nordeuropæisk konform nedskrivningspraksis, men samtidig med, at der fortsat foretages de nødvendige og tilstrækkelige nedskrivninger.

Høringssvar til bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen)

Generelle bemærkninger

Med udkastet til ændringsbekendtgørelse ønskes de danske regnskabsregler for kreditinstitutter m.fl. tilpasset, så de er forenelige med reglerne i den internationale regnskabsstandard IFRS 9, der træder i kraft den 1. januar 2018.

IFRS 9 indeholder blandt andet nye regler for nedskrivning af udlån mv., hvor der skal indregnes nedskrivninger baseret på forventede fremtidige tab fremfor alene på konstaterede indtrufne tab. Såvel i forhold til de gældende internationale nedskrivningsregler som i forhold til de gældende danske regler vurderes IFRS 9 på den baggrund at være udtryk for en større grad af forsigtighed.

I Finans Danmark kan vi tilslutte os, at de danske regler tilpasses IFRS 9, og at princippet om forenelighed med IFRS opretholdes. Herudover er det imidlertid afgørende, at de danske regler giver mulighed for, at der kan anlægges en nedskrivningspraksis, der ikke adskiller sig fra den IFRS 9 nedskrivningspraksis, som andre nordeuropæiske institutter formodes at anlægge (nordeuropæisk konform nedskrivningspraksis). Kun herved vil danske institutter meningsfuldt kunne sammenlignes med andre nordeuropæiske institutter set i forhold til andel af kredit-værdiforringede/stage 3 udlån, nedskrivningsniveauer mv.

Kommer danske institutter til at fremstå svagere end boniteten af udlånsporteføljerne berettiger, vil konsekvensen kunne være højere funding- og kapitalomkostninger for institutterne og i sidste ende dårligere lånevilkår for danske virksomheder og husholdninger.

Finans Danmark værdsætter på den baggrund, at der på en række områder lægges op til i høj grad at give mulighed for at anlægge en nordeuropæisk konform nedskrivningspraksis, herunder f.eks. i forhold til, hvornår et udlån skal betragtes som kredit-værdiforringet (stage 3). Endvidere værdsætter vi Finanstillsynets tilkendegivelse om, at reglerne vil blive opdateret, når der er dannet en mere klar international praksis, herunder særligt i forhold til de indarbejdede specifikke transfer PD-kriterier, som vi principielt set finder ikke burde indarbejdes p.t. henset til, at der ikke er indarbejdet sådanne specifikke PD-kriterier i hverken IFRS 9 eller Basel-Komiteens/EBA's retningslinjer.

Høringssvar

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte +45 3370 1024

mat@fida.dk



På enkelte andre områder er det imidlertid vurderingen, at reglerne desværre ikke giver den ønskede mulighed for en nordeuropæisk konform nedskrivningspraksis, herunder væsentligst i forhold til:

- Særlige regler for "aktivfinansieringskunder", herunder f.eks. et for bredt anvendelsesområde og et nyt, særligt dansk krav om at forudsætte akkordering eller tvangsrealisation af kundens aktiver ved kontraktudløb, selvom dette drastiske skridt ikke afspejler det sandsynlige faktiske udfald (se bemærkningerne til bilag 10, punkt 76-79),
- Krav om manuelle individuelle stikprøver og dermed tilsidesættelse af porteføljemetoder for svag stage 2 kunder/udlån i kombination med en for lav PD-grænse i definitionen af svag stage 2 (se bemærkningerne til bilag 10, nr. 64-70).

Høringssvar

På disse områder giver Finans Danmark derfor i nedenstående specifikke bemærkninger ændringsforslag, som i højere grad sikrer den ønskede mulighed for at anlægge en nordeuropæisk konform nedskrivningspraksis, men samtidig med, at der fortsat foretages de nødvendige og tilstrækkelige nedskrivninger.

4. maj 2017

Dok.nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte: +45 3370 1024

mat@fida.dk

Finans Danmark giver herudover ændringsforslag på andre områder med henblik på at gøre reglerne mere klare og anvendelige i praksis, herunder væsentligst i forhold til:

- Inddragelse af prisoptionen ved beregning af forventede tab for realkreditudlån til dagsværdi (se bemærkningerne til "dagsværdivejledningen")
- Mulighed for at anvende porteføljebetragtninger ved beregning af kredittab for realkreditudlån til dagsværdi, hvor en uhensigtsmæssig fortolkning af vejledningsteksten vil kunne medføre en misvisende værdiansættelse og en betydelig, unødigt, kunstig volatilitet i de forventede tab (se bemærkningerne til "dagsværdivejledningen").

Finans Danmark står gerne til rådighed for en konstruktiv drøftelse af vores ændringsforslag.



Specifikke bemærkninger

Der henvises i det følgende direkte til bestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen og ikke til nummereringen i ændringsbekendtgørelsen. Rækkefølgen af de specifikke bemærkninger afspejler herudover rækkefølgen i høringsdokumenterne og dermed ikke vores prioritering eller væsentligheden af bemærkningerne.

Bekendtgørelsesteksten

Til § 44, stk. 1 – option på at måle egenkapitalinstrumenter til FVOCI

IFRS 9 indeholder en mulighed for, at egenkapitalinstrumenter kan vælges målt til dagsværdi med værdiregulering i anden totalindkomst (FVOCI). Denne valgmulighed er ikke indarbejdet i udkastet.

Finans Danmark finder, at optionen tilsvarende skal indarbejdes i de danske regler henset til, at enkelte institutter allerede i dag i deres IFRS-koncernregnskaber anvender den tilsvarende "available for sale – kategori" for strategiske aktieinvesteringer, som ikke påtænkes handlet.

Endvidere indgår det i vurderingen, at det er valgt at indarbejde "Anden Totalindkomst" som en selvstændig opgørelse, der vil skulle anvendes i en række andre situationer, herunder f.eks. ved værdireguleringen af visse gældsinstrumenter. Det forekommer således unødigt restriktivt ikke at tillade brug af optionen til at måle egenkapitalinstrumenter til FVOCI, når opgørelsen er indarbejdet i regelsættet.

Endelig indgår det, at fokus fremadrettet som følge af de nye klassifikations- og mållingsregler, herunder især introduktionen af FVOCI-målekategorien for visse gældsinstrumenter, forventeligt i højere grad vil være på den samlede totalindkomst og ikke alene på resultatopgørelsen, hvor værdireguleringen af disse egenkapitalinstrumenter fuldt ud vil indgå, selvom optionen anvendes.

Til § 52, stk. 1 – værdiforringet vs. kreditforringet

I denne og en række andre bestemmelser anvendes termen "værdiforringet" for den engelske term "credit-impaired". I bilag 2, nr. 5a, anvendes termen "kreditforringet" i stedet, der heller ikke fuldt ud reflekterer betydningen af den engelske term. Vi foreslår på den baggrund, at termen "kredit-værdiforringet" anvendes konsistent i alle dokumenterne.

Finanstilsynets bemærkninger til bekendtgørelsesteksten

Til s. 1, 3. afsnit – anvendelsesområder for IFRS

I afsnittet anvendes termen "børsnoterede", der ofte forstås som udstedere, der

Høringssvar

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte +45 3370 1024

mat@fida.dk



har aktier optaget til notering på et reguleret marked. Vi foreslår, at termen "udstedere af noterede værdipapirer" anvendes i stedet.

Bilag 10 til bekendtgørelsen

Til punkt 28 – betydelige økonomiske vanskeligheder for erhvervskunder

Som tidligere drøftet med Finanstilsynet, vil der for kunder med indikationer for værdiforringelse ikke alene kunne anlægges en facilitetstilgang, men nødvendigvis også skulle foretages en helhedsvurdering af kundens samlede engagement.

Finans Danmark foreslår på den baggrund følgende ændring indarbejdet i sidste afsnit i dette punkt, så det afgørende i vurderingen af, om der er indikation for værdiforringelse, bliver kundens samlede engagements restløbetid: "... Hvis kunden har en betydelig negativ egenkapital, er kunden dog i betydelige økonomiske vanskeligheder, hvis det ikke er realistisk at få gjort egenkapitalen positiv i kundens finansielle aktivers restløbetid, if. punkt 52 og 53 det finansielle aktivers restløbetid."

Til punkt 46 – Indvirkning af forhold inden for og uden for virksomhedens kontrol

Det fremgår af bestemmelsen, at virksomhedens valg af kreditstrategi for kunden kan have indflydelse på sandsynlighederne for, at de opstillede scenarier indtræffer, men at forhold uden for virksomhedens kontrol som udgangspunkt har væsentlig betydning.

Hvorvidt forhold inden for eller uden for instituttets kontrol har størst betydning for beregningen af det forventede tab er i høj grad forskelligt fra sag til sag. I nogle sager er instituttets manøvre muligheder begrænsede og indvirkningen på det forventede tab som følge heraf derfor også begrænset, mens det modsatte er tilfældet i andre sager. Det forekommer derfor ikke hensigtsmæssigt på forhånd at bestemme, at forhold uden for instituttets kontrol har væsentlig betydning, mens forhold inden for instituttets kontrol kan have betydning.

Finans Danmark foreslår derfor, at bestemmelsen præciseres, så det fremgår, at instituttet skal være opmærksomt på, at såvel forhold inden for som uden for virksomhedens kontrol kan have væsentlig betydning for det forventede tab.

Til punkt 48 – tidshorisont for "turn around"

Det fremgår afslutningsvist af afsnittet om opgørelse af forventet tab for erhvervskunder, at instituttet skal være opmærksomt på, at det sjældent kan sandsynliggøres, at driftsresultater forbedres i mere end de første år.

Høringssvar

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte: +45 3370 1024

mat@fida.dk



I de situationer, hvor der er iværksat en "turn around-strategi" vil antagelsen ofte ikke være korrekt, da en "turn around" erfaringsmæssigt tager betydeligt længere tid end et år. Vi er dog enige i, at det stiller øgede krav til dokumentationen, hvis det antages, at driftsresultaterne forbedres i mere end de første år. Vi foreslår derfor følgende ændring af den sidste sætning i afsnittet: "Virksomheden skal være opmærksom på, at det stiller øgede krav til sandsynliggørelsen, hvis driftsresultaterne forudsættes forbedret sjældent kan sandsynliggøres, at driftsresultater forbedres i mere end de første år."

Til punkt 64, 65 og 69 – manuelle stikprøver og definition af svag stage 2 kunder/udlån

Det fremgår, at der også for kunder/udlån i svag stage 2 skal foretages stikprøvebaserede ekspertvurderinger i supplement til de modelbaserede vurderinger og porteføljemæssige vurderinger. Der skal med andre ord udtages stikprøver og foretages manuelle individuelle nedskrivningsberegninger for de udtagne sager (manuelle stikprøver).

Individuelle nedskrivninger er alene udtryk for et foreløbigt skøn på et givet tidspunkt på vejen hen imod det faktiske tab. Et skøn, som i nogle situationer, f.eks. for signifikante kredit-værdiforringede kunder, som oftest vil være velkvalificeret, men som i mange andre situationer vil have en mindre grad af pålidelighed end modelestimerne, fordi der ikke foreligger et tilstrækkeligt informationsgrundlag.

Vi er enige i, at nedskrivningerne ikke alene skal reflektere historiske erfaringer, men også aktuelle og fremtidige forhold. Tilsvarende kan vi tilslutte os, at modellerne skal være robuste og med høj forklaringsgrad, samt at et institut skal supplere anvendelsen af modellerne med porteføljebaserede vurderinger med henblik på at tage højde for manglende information.

Er datagrundlaget eller modellerne i øvrigt mangelfulde, skal dette derfor adresseres, f.eks. via manuelle stikprøver. Hvis modellerne imidlertid opfylder alle de opstillede valideringskriterier, og der foreligger et fyldestgørende datagrundlag, ser vi ikke et særskilt behov for manuelle stikprøver for kunder/udlån, der ikke er i stage 3, og krævet om at udtage sådanne med henblik på at tilsidesætte de porteføljemæssige vurderinger forekommer ikke velbegundet.

Vi stiller os på den baggrund uforstående overfor, at stikprøvekrævet ikke alene gælder for kredit-værdiforringede kunder/udlån i stage 3, men også skal omfatte alle kunder/udlån i svag stage 2.

Høringssvar

4. maj 2017
Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen
Direkte +45 3370 1024
mat@fida.dk



I den forbindelse indgår det, at grænsen for svag stage 2 i udkastet er fastlagt til en 1-årig PD-værdi på kun 5 %, hvilket indebærer, at mange institutter vil skulle klassificere kunder som svage, selvom de hverken i instituttets kreditstyring eller ved anvendelse af tilsynets ratingsystem betragtes som svage (karakteren 2c), og selvom der fortsat ydes nyudlån til de pågældende kunder.

Endvidere indgår det, at der i de i dag gældende regler "alene" stilles krav om manuelle stikprøver blandt kunder med indikationer på værdiforringelse, der alt andet lige alene kun vil komme til at udgøre en lille andel af kunderne i svag stage 2 henset til den lave PD-grænse, jf. ovenfor.

Der er reelt set tale om en ny, betydelig administrativ byrde for institutterne, der tilmed er udtryk for overimplementering, idet kravet ikke tilsvarende findes i IFRS 9 eller andre EU-regler.

Høringssvar

4. maj 2017

Dok nr. 567808-v1

Martin Thygesen
Direkte +45 3370 1024
mat@fida.dk

Finans Danmark foreslår på den baggrund følgende to præciseringer foretaget:

- Kravet om at udtage manuelle stikprøver ændres, så det alene gælder for stage 3 kunder/udlån, idet vi dog vil have forståelse for, hvis tilsynet finder, at de kunder/udlån i svag stage 2, hvorpå der er konstateret indikation for værdiforringelse, også fremadrettet skal omfattes af stikprøvekravet.
- PD-grænsen for svag stage 2 erstattes af et krav om, at det enkelte institut skal fastlægge en grænse for svag stage 2 kunder baseret på instituttets kreditstyring, idet grænsen dog ikke kan sættes højere end svarende til karakteren 2c, "svage kunder" i Finanstilsynets ratingsystem.

Med ændringsforslagene vil den byrdefulde overimplementering blive reduceret samtidig med, at der ikke sker en reduktion i omfanget af manuelle stikprøver i forhold til i dag. Det bliver endvidere muligt at fastlægge en grænse for svag stage 2, der har sammenhæng til institutternes faktiske kreditstyring, ligesom definitionen af svage kunder i Finanstilsynets eget ratingsystem opfyldes, hvorved tilsynet fortsat vil have mulighed for at sammenligne på tværs af institutterne.

Til punkt 70 – svage kunder/udlån udgør delmængde af stage 2

Følgende bør tilføjes i afsnit 70, så der ikke hersker unødigt tvivl om, at de svage kunder/udlån udgør en delmængde af de kunder/udlån, som er flyttet til stage 2, fordi kreditrisikoen er steget betydeligt siden først indregning, og at de danske regler også på dette punkt er forenelige med den relative tilgang i IFRS 9:

"For finansielle aktiver, hvor kreditrisikoen er steget betydeligt, ydet til kunder, hvis betalingsevne er kendetegnet ved betydelige svaghedstegn, jf. punkt 69, skal virksomheden opgøre det forventede tab baseret på metoder, der..."



Tilføjjelsen svarer til formuleringen anvendt i nr. 67 om løbetid for udlån til svag stage 2 kunder.

Til punkt 70 – alle relevante oplysninger

Det fremgår af punktet, at der for svag stage 2 kunder skal anvendes metoder, der inddrager alle relevante oplysninger om kunden. Der er efter vores opfattelse tale om et ganske vidtrækkende krav. Det vil formentligt ikke engang være muligt at inddrage alle relevante oplysninger ved en manuel individuel behandling. Vi foreslår derfor følgende tilføjelse: "...metoder, der inddrager alle relevante oplysninger, som virksomheden er i besiddelse af, om kunden..."

Til punkt 71 – nedskrivningsmetodik for svage stage 2 kunder/udlån

Det fremgår af vejledningen til dette punkt, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor der er ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, først er kredit-værdiforringede, hvis virksomheden forventer at lide tab i det mest sandsynlige scenarie.

Finans Danmark kan tilslutte sig denne formulering og dermed dekoblingen af indikationer for værdiforringelse og at være kredit-værdiforringet, men finder, at der er tale om en så central regel, at den ikke alene skal gives i vejledningen, men bør nævnes allerede i selve bekendtgørelsen (f.eks. i § 52) eller i bilag 10 (f.eks. i punkt 17 eller 71).

Til punkt 76 og 77 – definition af aktivfinansieringskunder

I punkt 76 defineres de såkaldte "aktivfinansieringskunder". Der er tale om en videreførelse af kategorien i de nugældende danske nedskrivningsregler og overimplementering, da der ikke i IFRS 9 eller andre EU-regler findes tilsvarende regler herom.

Finans Danmark finder på den baggrund, at kategorien skal udgå eller som minimum indsnæves, så den alene indbefatter de kunder, der opfylder kriteriet, som det er formuleret indledningsvist i bestemmelsen: "Nogle kunder er ikke eller kun i begrænset omfang i stand til at foretage betalinger uafhængigt af de aktiver, som er lagt til sikkerhed for det værdiforringede aktiv..."

Indsnævringen vil indebære, at alene litra a og b, der netop omhandler kunder med relativt store aktivinvesteringer set i forhold til indtjeningsniveauet, opretholdes, mens litra c, d og e, der ikke omhandler aktivfinansiering, men derimod "almindelige kunder", der har fået bevilget lempeligere lånevilkår, udgår.

Det forhold, at litra c-e udgår, vil ikke indebære, at der ikke beregnes de

Høringssvar

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte +45 3370 1024

mat@fida.dk



nødvendige og tilstrækkelige nedskrivninger. De nævnte ikke-aktivfinansieringskunder vil således være omfattet af tilsynets øvrige detalregler om beregning af forventet tab, herunder reglen i punkt 74, hvoraf det fremgår, at de relevante scenarier skal inddrages, herunder et salgsscenarie, jf. punkt 81-90.

Til punkt 78 – forudsætning om tvangsrealisation eller akkordering ved udløb af kontraktperioden

Det fremgår af punkt 78, at der ved opgørelse af det forventede tab for "aktivfinansieringskunder" omfattet af nr. 76 og 77 skal forudsættes "tvangsrealisation af kundens aktiver stillet til sikkerhed for det finansielle aktiv" eller "en realistisk akkord ved eventuel refinansiering på markedsvilkår".

IFRS 9 foreskriver, at det forventede tab skal beregnes på baggrund af sandsynlighedsvægtede scenarier, hvor vægtningen skal afspejle, i hvilken udstrækning de forskellige scenarier vurderes at være sandsynlige. Er det ikke sandsynligt, at der vil blive foretaget tvangsrealisation af kundens aktiver, vil det derfor ikke være foreneligt med IFRS 9 at lægge en forudsætning om tvangsrealisation til grund. Hertil kommer at tvangsrealisation i en sådan situation ikke vil afspejle den økonomiske realitet. Endelig forekommer det at være i konflikt med tilsynets anvisninger i nr. 77, hvor der foreskrives anvendelse af et salgsscenarie, jf. nr. 81-90, hvori det understreges, at der netop ikke er tale om tvangsrealisationsværdier, samt anvisningerne i punkt 52 og 53 om anvendelse af forventede restløbetider fremfor kontraktuelle restløbetider.

Finans Danmark finder på den baggrund, at nr. 78 skal udgå, hvorefter reglen i nr. 82 om, at der ved kontraktudløb skal tages højde for en sandsynlig akkord ved eventuel refinansiering på markedsvilkår, realisation af kundens aktiver stillet til sikkerhed eller kundens konkurs, vil finde anvendelse. Der vil således fortsat blive beregnet de nødvendige og tilstrækkelige nedskrivninger.

Fastholdes det, at punktet skal opretholdes, bør det som minimum ændres med følgende, så inkonsistensen til tilsynets øvrige regler elimineres:

"Ved opgørelse af forventet tab for finansielle aktiver omfattet af punkt 77 skal virksomheden ved udløb af den periode, hvor virksomheden forventer at være eksponeret mod at lide et tab, kontraktuelle løbetid forudsætte tvangsrealisation af at kundens aktiver stillet til sikkerhed for det finansielle aktiv realiseres. Alternativt kan virksomheden ved udløb tage højde for en realistisk akkord ved eventuel refinansiering på markedsvilkår."

Høringssvar

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte: +45 3370 1024

mat@fida.dk



Til punkt 79 – Formodningsregel om nedskrivninger for aktivfinansieringskunder

Følgende fremgår indledningsvist af bestemmelsen: *“Forekomsten af scenarier med henholdsvis lavere og højere tab end salgsscenariet for finansielle aktiver omfattet af punkt 77 formodes at medføre et forventet tab, der som udgangspunkt ikke vil afvige væsentligt fra tabet ved salgsscenariet... I tilfælde, hvor det forventede tab er mindre..., skal virksomheden kunne dokumentere, at forskellen er velbegrundet.”*

I vejledningen uddybes dette med følgende: *“Dette udelukker ikke, at det forventede tab i specifikke tilfælde kan afvige fra tabet ved salgsscenariet. Dog afspejler punkt 79 en forventning om, at der i langt de fleste tilfælde ikke vil være væsentlige afvigelser.”*

Høringssvar

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte +45 3370 1024

mat@fida.dk

Finans Danmark har forståelse for, at Finanstilsynet vil sikre, at der foretages de nødvendige og tilstrækkelige nedskrivninger, herunder særligt for aktivfinansieringskunder set i lyset af erfaringerne fra finanskrisen. Finans Danmark kan derfor fuldt ud tilslutte sig, at relevante nedskrivninger ikke skal kunne undlades indregnet under henvisning til forventede gunstige forløb, der alene vil kunne forekomme i kraft af særligt risikofyldte strategier, som et institut med en normal og fornuftig risikoaversion ikke vil anlægge.

Omvendt er det ikke foreneligt med IFRS 9 eller økonomisk korrekt at overvurdere nedskrivningerne ved i praksis konsekvent at se bort fra faktisk forventede forløb, der måtte resultere i nedskrivninger, der er mindre end opgjort efter salgsscenariet, hvilket formodningsreglen ovenfor og uddybningen i vejledningen synes at indebære.

Den endegyldige sandhed vil altid være de faktisk realiserede tab. Uanset de valgte forudsætninger og forventninger vil nedskrivningerne undervejs til udlånet er indfriet eller tabet realiseret altid kun være udtryk for et foreløbigt skøn. Det afgørende må derfor være, at de valgte forudsætninger og forventninger indarbejdet i nedskrivningsberegningerne undervejs er rimelige og veldokumenterede, hvor et institut bør have ret og pligt til at inddrage dets faktiske tabserfaringer med håndtering af nødlidende aktivfinansieringskunder med samme kreditrisiko-karakteristika, herunder f.eks. også erfaringer fra tidligere ugunstige konjunkturforløb.

Finans Danmark foreslår på den baggrund afsnit 79 erstattet med følgende:

“Forekomsten af scenarier med henholdsvis lavere og højere tab end salgsscenariet for finansielle aktiver omfattet af punkt 77 kan alene medføre et forventet tab, der afviger væsentligt fra tabet opgjort efter salgsscenariet, hvis



Instituttet kan dokumentere, at de valgte forløb er rimelige og veldokumenterede, hvilket indebærer, at de kan underbygges af instituttets faktiske erfaringer med håndtering af nødlidende aktivfinansieringskunder med samme kreditrisiko-karakteristika."

Med forslaget gives der mulighed for at skabe en sammenhæng mellem nedskrivningerne på den ene side og den faktiske kreditstyring og de faktisk forventede forløb på den anden side. Hermed reduceres risikoen for overvurdering af nedskrivningerne i en periode og tilbageførsel af for store nedskrivninger i de efterfølgende perioder. Med kravet om anvendelse af de faktiske erfaringer med aktivfinansieringskunder med samme kreditrisiko-karakteristika sikres det samtidigt, at de valgte forudsætninger og forventningerne er velbegrundede og kan underbygges af instituttets faktiske tabserfaringer. Har et institut ikke de fornødne erfaringer at basere sig på, vil salgsscenarioet ligesom i dag skulle lægges til grund. Det sikres således, at der vil blive beregnet de nødvendige og tilstrækkelige nedskrivninger.

Bilag 11 - Validering

Til nr. 4 – krav om manuelle stikprøver

Som nævnt ovenfor i bemærkningerne til bilag 10, nr. 64 og 65, finder Finans Danmark, at kravet om manuelle stikprøver skal indsnævres til alene at gælde for stage 3 kunder/udlån, idet vi dog vil have forståelse for, hvis tilsynet finder, at kravet skal udstrækkes til også at gælde for svag stage 2 kunder med indikation for værdiforringelse.

Vi foreslår på den baggrund følgende tilføjelse til bilag 11, nr. 4: "Som led i valideringen af metodernes resultater skal virksomheden gennemføre stikprøvebaserede ekspertvurderinger med en høj grad af sikkerhed af, om de opgjorte forventede tab kan anses for retvisende. Stikprøverne skal udtages blandt finansielle aktiver i stage 3 (og finansielle aktiver i stage 2, vedt til kunder med betydelige svaghedstegn og med indikation for værdiforringelse, if. bilag 10, punkt 21-42)".

Vejledning om nedskrivninger for kredittab på udlån, der måles til dagsværdi

Til s. 4-5 samt s. 6, 1. afsnit - prisoptionen

Det fremgår af afsnittene på s. 4 og 5, at der også for udlån i stage 1 er behov for at vurdere, om der er grundlag for at foretage nedskrivning for forværringer i kreditrisikoen, selvom forværringen ikke er betydelig og ikke indebærer, at udlånene skal flyttes til stage 2.

Høringssvar

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte: +45 3370 1024

mat@fida.dk



Finans Danmark er principielt enig heri, men finder det vigtigt, at prisoptionen ligeledes skal kunne inddrages i stage 1. I udkastet synes prisoptionen alene at være indarbejdet for stage 2 og 3.

Vi foreslår derfor følgende indarbejdet afslutningsvist i 6. afsnit på s. 5: "Hvis det vurderes realitistisk, kan det indgå i vurderingen, at betalingerne fra låntagerne kan øges via en forhøjelse af renten/bidragssatsen på udlånene (prisoptionen)."

Tilsvarende foreslår vi, at parentesens ovenfor også indarbejdes afslutningsvist i 1. afsnit på s. 6, så der ikke hersker tvivl om, at der er tale om prisoptionen: "...øges via en forhøjelse af renten/bidragssatsen på udlånene (prisoptionen)."

Til s. 7, 2. afsnit – usikkerhed i betalingsstrømmene - porteføljetilgang

Det fremgår af afsnittet, at usikkerheden i betalingsstrømmene principielt er forskelligt fra udlån til udlån, men at tillægget kan fastsættes ensartet for grupper af udlån for at gøre beregningen operationel.

Finans Danmark kan tilslutte sig, at det skal være muligt at anvende en porteføljetilgang, men ikke alene af operationelle hensyn, men i endnu højere grad for at sikre, at nutidsværdien af de samlede forventede betalingsstrømme fra en portefølje kommer til at afspejle den pris på porteføljen, som to markedsdeltagere måtte blive enige om ved en normal transaktion på balancetidspunktet.

Fortolkes vejledningsteksten således, at der for en portefølje af udlån på et givet tidspunkt alene skal inddrages de udlån, hvorpå der er blevet en større usikkerhed siden den initiale indregning, mens der omvendt ikke kan henses til de kunder i porteføljen, hvorpå usikkerheden siden den initiale indregning er blevet mindre, vil det medføre dels en misvisende værdiansættelse af porteføljen, dels en betydelig, unødigt, kunstig volatilitet i porteføljens forventede tab.

Finans Danmark foreslår derfor dette afsnit erstattet med følgende:

"Der kan anlægges en porteføljetilgang ved hensyntagen til usikkerheden i betalingsstrømmene. Det afgørende er, at nutidsværdien af de samlede forventede betalingsstrømme fra porteføljen kommer til at afspejle den pris på porteføljen, som to markedsdeltagere ved en normal transaktion på målingstidspunktet og under hensyn til alle forhold og omstændigheder kan blive enige om."

Høringssvar

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte: +45 3370 1024

mat@fida.dk



Til s. 8 – Indtægtsførsel og klassifikation af bidrag

Afsnittene på s. 8 omhandler indtægtsførsel og klassifikation af renteindtægter.

Finans Danmark antager, at anvisningerne tilsvarende gælder for indtægtsførsel og klassifikation af bidrag fra realkreditlån, og foreslår dette reflekteret.

Med venlig hilsen

Martin Thygesen

Direkte: +45 3370 1024

Mail: mat@fida.dk

Høringssvar

4. maj 2017

Dok. nr. 567808-v1

Martin Thygesen

Direkte: +45 3370 1024

mat@fida.dk



Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø
Att.: Specialkonsulent, cand.merc.aud. Charlotte Grovn

Pr. e-mail: cg@ftnet.dk

4. maj 2017

Høring over bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen)

Tak for muligheden for at kommentere Finanstilsynets udkast til bekendtgørelse om ændring af regnskabsbekendtgørelsen for kreditinstitutter, som er affødt af implementeringen af en ny international regnskabsstandard om indregning og måling af finansielle instrumenter, IFRS 9.

FSR – danske revisorer kan generelt tilslutte sig, at de danske regnskabsregler er forenelige med IFRS, blandt andet for at understøtte de danske finansielle virksomheders muligheder for at aflægge finansielle rapporter, som er sammenlignelige med tilsvarende udenlandske virksomheder. Dette får stadig stigende betydning i takt med den generelt øgede internationalisering.

Vi anerkender, at de foreslåede ændringer stort set er en direkte implementering af hovedprincipperne i IFRS 9.

På enkelte områder er det dog valgt at fravige IFRS 9. Dette gælder eksempelvis undladelse af muligheden for måling af aktier m.v., som ikke indgår i en handelsbeholdning, til dagsværdi over anden totalindkomst. Vi ser ingen reelle argumenter for ikke at indføre denne mulighed i det danske regelsæt.

I relation til reglerne om nedskrivning af udlån er der indarbejdet præciseringer og dokumentationskrav, som ikke findes i IFRS 9 eller tilhørende fortolkningsbidrag. De foreslåede præciseringer og dokumentationskrav er efter vores vurdering i strid med intentionerne bag IFRS 9, eksempelvis i relation til at veldokumenterede metoder til kreditstyring og kapitalkravsregninger skal kunne anvendes som grundlag for opgørelse af regnskabsmæssige nedskrivninger, samt at nedskrivningerne skal udtrykke virksomhedens bedste (og dokumenterede) skøn over de forventede tab.

Vi foreslår, at kravet om manuel individuel gennemgang blødes op, så veldokumenterede modeller i højere grad kan anvendes ved opgørelse af de regnskabs-

FSR – danske revisorer
Kronprinsessegade 8
DK-1306 København K

Telefon +45 3393 9191
fsr@fsr.dk
www.fsr.dk

CVR. 55 09 72 16
Danske Bank
Reg. 4183
Konto nr. 2500102295

mæssige nedskrivninger for alle typer udlån og garantier.

Side 2

Det er endnu uvist, i hvilken udstrækning de af Finanstilsynet foreslåede præciseringer vil afvige fra den praksis, som vil forme sig blandt europæiske banker, eksempelvis i relation til de foreskrevne PD-niveauer som grundlag for stadietinddelingen. Vi finder det særdeles uhensigtsmæssigt, såfremt der bliver tale om væsentlige afvigelser mellem dansk og europæisk praksis, og opfordrer derfor Finanstilsynet til – sammen med sektoren – at vurdere dette op til og efter ikrafttrædelsen af reglerne med henblik på tilpasning af Finanstilsynets anvisninger til den generelle praksis i Europa. FSR – danske revisorer bidrager gerne til belysning af den generelle praksis i Europa.

Vi står i øvrigt gerne til rådighed for en uddybning eller nærmere drøftelse af ovenstående.

Med venlig hilsen

Ole Steen Jørgensen
chefkonsulent



Finanstilsynet
Att.: Charlotte Grovn

Pr. e-mail: cg@ftnet.dk

FINANSIEL STABILITET

Telefon: 3363 6363
Fax: 3363 7103

Havnegade 5
1093 København K
Telefon: 3363 6363

www.nationalbanken.dk
nationalbanken@
nationalbanken.dk

HØRING OM ÆNDRING AF REGNSKABSBEKENDTGØRELSEN

Finanstilsynet har sendt udkast til bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. ("regnskabsbekendtgørelsen") samt tilhørende vejledninger i høring. Ændringerne har til formål at tilpasse reglerne for danske kreditinstitutters regnskabsaflæggelse efter danske regnskabsregler til den nye internationale regnskabsstandard, IFRS 9, som får virkning i EU fra 1. januar 2018.

Sagsnr.: 164039
Dokumentnr.: 1625333

4. maj 2017

Et væsentligt formål med den nye standard er at justere modellen for regnskabsmæssig indregning af kredittab, som under finanskrisen viste sig at indebære, at institutternes nedskrivninger var "too little, too late". Med den justerede model skal der nu nedskrives til *forventede* kredittab i stedet for *indtrufne* tab, og det skal ske på baggrund af en løbende vurdering af, om der i forhold til første indregning er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen for det enkelte udlån.

Den nye nedskrivningsmodel indarbejdes i de danske regler i form af et nyt bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen og en vejledning hertil. I lighed med den nuværende danske tilgang udmøntes den internationale standard i en række regler og retningslinjer, hvorved rammerne for de ledelsesmæssige skøn ved nedskrivninger er indsnævret.

Nationalbanken bemærker, at den nye nedskrivningsmodel forudsætter nogle komplekse ændringer i regnskabspraksis. Det må ventes at tage noget tid, før der er udviklet en fast international praksis på området. På den baggrund, og da retningslinjerne i det gældende bilag 10 må anses for at have bidraget til en høj grad af troværdighed i de danske kreditinstitutters regnskabsaflæggelse, støtter Nationalbanken, at den nuværende tilgang videreføres i det nye bilag 10. Det vil understøtte, at institutterne fortsat anlægger en passende grad af forsigtighed ved udøvelsen af regnskabsmæssige skøn.

Nationalbanken finder det samtidig vigtigt, at man fra dansk side følger udviklingen af ny international praksis efter IFRS 9 og de internationale retningslinjer tæt, og at der gennemføres benchmarking og evaluering af de danske regler i forhold til praksis i andre EU-lande. Nationalbanken foreslår, at der i bekendtgørelsen indsættes en bestemmelse herom, fx at der om to år gennemføres en sådan evaluering af de danske regler. Det vil give grundlag for en vurdering af, om det vil være gavnligt at ændre det danske regelsæt med henblik på at sikre fuld overensstemmelse med den internationale praksis og dermed øge sammenligneligheden af regnskaber på tværs af landegrænser.

En velunderbygget justering af reglerne på den baggrund, hvormed bankledelsen i de danske institutter får samme rammer for det regnskabsmæssige skøn som andre europæiske institutter, vil kunne bidrage til en forenkling af den finansielle regulering og styrke grundlaget for konkurrence på tværs af landegrænser. Sådanne tilpasninger finder Nationalbanken også generelt sunde. Dog er det vigtigt at understrege, at præmissen er, at de centrale elementer i en robust regulering af den finansielle sektor først skal bringes på plads. Foruden kapitalkrav og krav til stabil finansiering er det afgørende, at alle kreditinstitutter kan afvikles – uden store negative konsekvenser for økonomien og den finansielle stabilitet.

Med venlig hilsen



Karsten Bilot

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

3. maj 2017

Att.: Charlotte Grovn

Høringssvar vedrørende udkast til bekendtgørelse

IIA har den 6. april 2017 modtaget udkast til bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

IIA takker for muligheden for at kommentere på udkastet og har nedenfor anført de bemærkninger, som dette har givet anledning til.

Bemærkninger

Bilag 11 – validering

Finanstilsynet stiller i bilag 11 om validering krav om "ekspertvurderinger med høj grad af sikkerhed", for så vidt angår forventede tab. Det virker uklart hvad der menes med "ekspertvurdering", og om der er tale om en skærpelse i forhold til de krav til validering og efterprøvelse heraf, der kendes eksempelvis i CRR.

Hertil kommer, at der allerede i dag stilles krav om høj grad af sikkerhed ved revisionens vurdering af bl.a. kreditrisici, som grundlag for eksterns og eventuelt intern revisions påtegning af regnskabet, hvilket implementeringen af regnskabsreglerne under IFRS 9 ikke ændrer ved.

Såfremt Finanstilsynet ønsker nærmere at udfylde grundlaget for revisionens påtegning relateret til IFRS 9, for derved at understrege det allerede gældende krav om høj grad af sikkerhed, bør dette derfor ikke anføres i regnskabslovgivningen, men i stedet indføres i revisionsbekendtgørelsen.

IIA er dog som nævnt af den opfattelse, at kravet allerede i dag følger af de krav, der stilles til revisionens udførelse.

Såfremt der er behov for uddybende kommentarer, står vi naturligvis til rådighed.

Med venlig hilsen

Kim Stormly Hansen
Formand for IIA

