



TEKNISK GENNEMGANG AF L 159, BANKPAKKERNE OG VÆSENTLIGE EMNER INDEN FOR DET FINANSIELLE OMRÅDE

APRIL 2016

LOVFORSLAG L 159

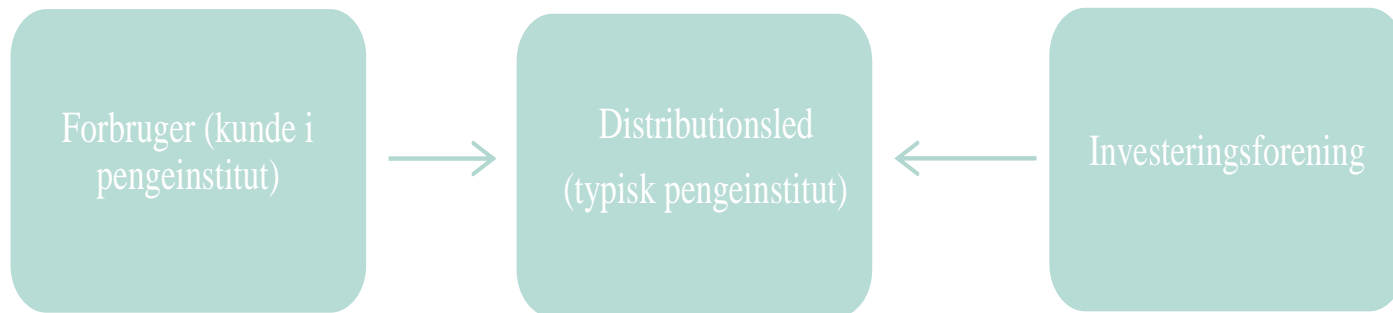
1. Forbud mod formidlingsprovision.
2. Gennemførelse af markedsmisbrugsforordningen (MAR).

2. FORMIDLINGSPROVISION

Væsentlig styrkelse af investorbeskyttelsen i form af de foreslåede forbud mod formidlingsprovision:

- Når der ydes investeringsrådgivning på uafhængigt grundlag
- Når der er indgået en aftale mellem kunden og virksomheden om skønsmæssig porteføljepleje eller puljeordninger.

2. PENGESTRØMMENE



- Figuren viser pengestrømmene mellem banker, investeringsforeninger og investorer (forbrugeren).
- Det er betalingen fra investeringsforeningen til banken i forbindelse med porteføljeplejeordninger, som nu forbydes.

HVAD MEDFØRER FORBUDET?

- Samtidig sikres en større sammenhæng mellem det, den enkelte forbruger betaler for, og den ydelse, som forbrugeren modtager.
- Pengeinstitutterne vil som konsekvens af dette lovforslag ikke kunne få indtægter fra provisionsbetalinger, der knytter sig til porteføljepleje- og puljeordninger.
- Med forbuddet vil pengeinstitutterne opleve et indtægtstab – anslås på baggrund af oplysninger fra en række danske banker til ca. 1 mia. kr.

1. MARKEDSMISBRUG (MAR)

- Formålet er at styrke den finansielle regulering ved bl.a. at gennemføre regler om tilsynet med finansielle markeder og instrumenter.
- Vigtigt med velfungerende og effektive kapitalmarkeder, idet det er til gavn for den finansielle stabilitet og kapitalfremskaffelsen for danske virksomheder.
- Endvidere øges investorbeskyttelsen og gennemsigtigheden for derigennem at sikre, at tilliden til kapitalmarkederne bevares.



ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET



BANKPAKKE I-VI

APRIL 2016

LIKVIDITETSUDFORDRINGER (2007-08)

- Begyndende stramninger på adgangen til likviditet (medio 07-08)
- Roskilde Bank
- 15. september: Lehmans Brothers kollaps.
- Interbankmarkedet fryser til

BANKPAKKE I [BANKPAKKEN]

- Behov for en løsning for sektoren som helhed.
- Ubegrænset statsgaranti frem til den 30. september 2010.
- Betaling fra sektoren: Op til 35 mia. kr.
- Oprettelse af Finansiell Stabilitet A/S med hjemmel til at overtage og afvikle nødlidende pengeinstitutter.

BANKPAKKE II [KREDITPAKKEN]

- Formål: At modvirke en alvorlig kreditklemme i 2009

- Statsligt kapitalindskud (hybrid kernekapital) på op til 100 mia. kr.
 - ydes til solvente institutter med differentieret rentevilkår (9-12 pct.)
 - forbud mod tilbagekøbsprogrammer, aktieoptionsprogrammer
 - forbud mod udbetaling af udbytte
 - begrænsninger ift. aflønningsmuligheder

- Individuel statsgaranti – overgangsordning fra generel statsgaranti
 - forbud mod udbetaling af udbytte
 - forbud mod tilbagekøbsprogrammer, aktieoptionsprogrammer
 - betaling af garantiprovision

BANKPAKKE III [EXITPAKKEN]

- Formål:
 - Håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter udløbet af den generelle statsgaranti i 2010
 - Afkoble statskassen fra bankredninger (på linje med meldinger fra EU)
 - Behov for systemløsning i lyset af den danske bankstruktur
- Indhold:
 - Finansiell Stabilitet A/S får mulighed for at overtage nødlidende banker og afvikle dem ordentligt og redeligt
 - Store indskydere (indskud over 750.000 kr.) og andre simple kreditorer kan tabe
- Opbakning fra sektoren, Nationalbanken og internationale organisationer

BANKPAKKE IV

[KONSOLIDERINGSPAKKEN]

- Medgiftsordning introduceret i 2011
 - Mulighed for at staten v/ Finansiell Stabilitet og Indskydergarantifonden kan tilbyde medgift til et overtaget institut max. svarende til det alternative tab for staten og Indskydergarantifonden.

- Mulighed for forlængelse af individuel statsgaranti frem til 2016
 - Krav: mindst ét af de fusionerende er under skærpet tilsyn.
 - Forhøjet præmiebetaling.

BANKPAKKE V

[UDVIKLINGSPAKKEN]

- Udviklingspakken blev vedtaget i marts 2012 for at forbedre især små- og mellemstore virksomheders adgang til finansiering herunder styrke adgangen til eksportfinansiering og vækstkapital med ordninger herunder:
 1. Etablering af landbrugets finansieringsbank, med formål at yde anlægsfinansiering til landbrug med effektive driftsledere og nye unge landmænd, så strukturtilpasningen genetableres.
 2. Styrkelse af Eksport Kredit Fondens muligheder for at give garantier og yde lån. Eksportlåneordningen blev øget med 15 mia. kr. til 35 mia. kr.
 3. Finansiell Stabilitet overtog FIH's ejendomsportefølje for at styrke FIH's muligheder for at yde lån til især små- og mellemstore virksomheder.

BANKPAKKE VI [SIFI-AFTALEN]

- Aftalen fra 2013 indebar særlige krav for de såkaldt systemisk vigtige finansielle institutter (SIFler).
- Derudover indførtes en generel skærpelse af kravene til danske banker og realkreditinstitutter i overensstemmelse med EU-reguleringen.
- Desuden styrkedes Finanstilsynet ved, at der etableres en bestyrelse for Finanstilsynet

BANKPAKKEREGNSKABET 2016

- Den årlige opdatering af den økonomiske status for bankpakkerne aktuelt viser et overskud på ca. 18 mia. kr. mod ca. 16 mia. kr. på samme tidspunkt i 2015.
- Finanssektoren i Danmark har således selv været med til at betale for de tiltag, der blev gennemført under finanskrisen – det er ikke tilfældet i mange andre EU-lande.
- Beregningen bygger på allerede realiserede indtægter og udgifter frem til ultimo 2015 samt et skøn for renteindtægter for hele 2016.



ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET

VÆSENTLIGE EMNER INDENFOR DET FINANSIELLE OMRÅDE

APRIL 2016

INITIATIVER PÅ VEJ

- **Revision af kapitalkravsreglerne (CRR/CRD IV)**
 - Loft på gearing (*Basel-komitéen*)
 - Gulv under risikovægte (*Basel-komitéen*)
 - Krav om stabil finansiering (*Basel-komitéen*)

MULIGT GEARINGSKRAV

= Kapitalkrav der ikke er risikobaseret

I dag (risikobaseret)



Lav risiko



Mindre kapitalkrav
pga. mindre risiko



Høj risiko



Højere kapitalkrav
pga. mere risiko

Gearingskrav



Lav risiko



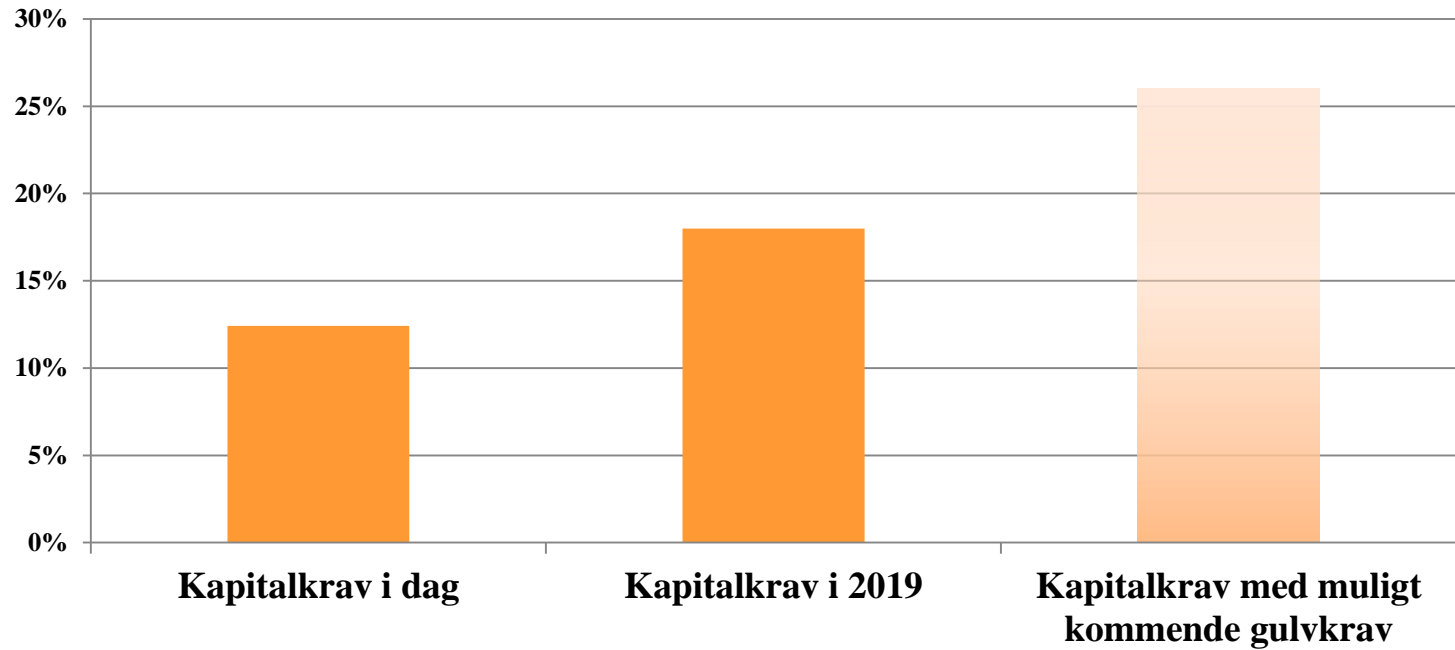
Høj risiko



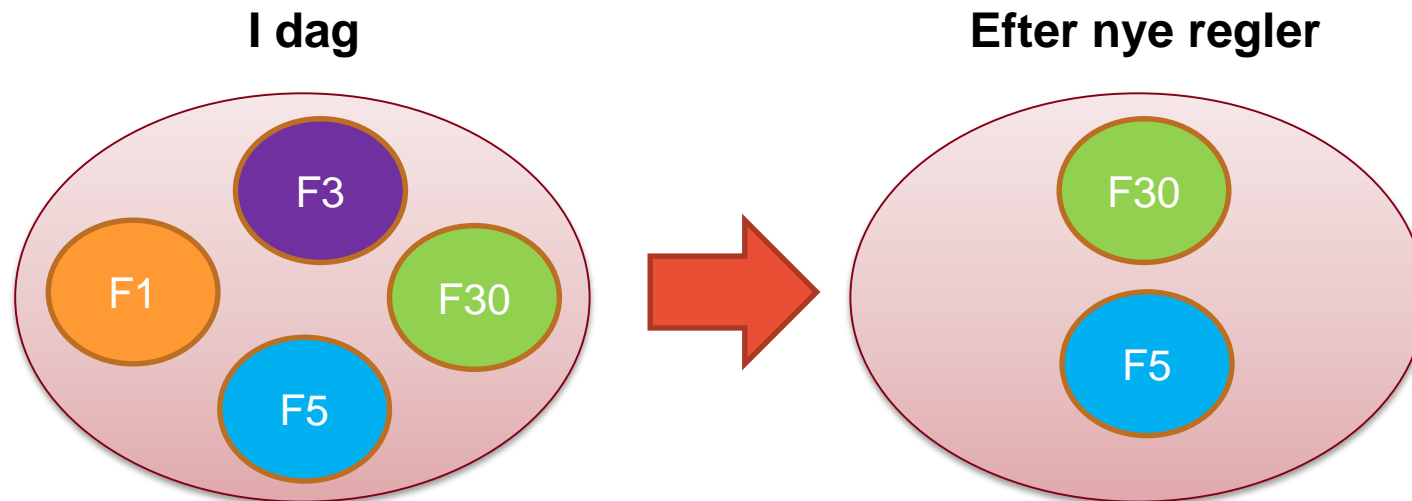
Samme kapitalkrav
for Bank A og Bank B

MULIGT KRAV: GULVE UNDER RISIKOVÆGTE

Realkreditsektoren



ET AF DE FORVENTEDE NYE KRAV: KRAV OM STABIL FINANSIERING





ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET



FINANSIERING I LANDDISTRIKTERNE

APRIL 2016

UDVALG OM FINANSIERING AF BOLIGER OG ERHVERVSEJENDOMME I LANDDISTRIKTERNE

- Årsager til udfordringerne i landdistrikterne ligger primært uden for den finansielle sektor:
 - **Stigende urbanisering** – bevægelse fra land til by
 - **Mere ensidig erhvervsstruktur** – relativt få beskæftigede i servicesektoren, hvor der skabes flest jobs
 - **Ændrede præferencer** – ønske om at bo i større byer, tæt på børn og børnebørn mv.
- Ikke generelt tegn på uhensigtsmæssig regulering, der hæmmer udlånet. Dog eksempler på **misforståelser** af 6-månedersreglen og Finanstilsynets vejledning om rådighedsbeløb.

INITIATIVER I VÆKST OG UDVIKLING I HELE DANMARK

Afskaffelse af 6-månedersreglen

- Ejendomme skal fortsat værdiansættes til den aktuelle markedsværdi.

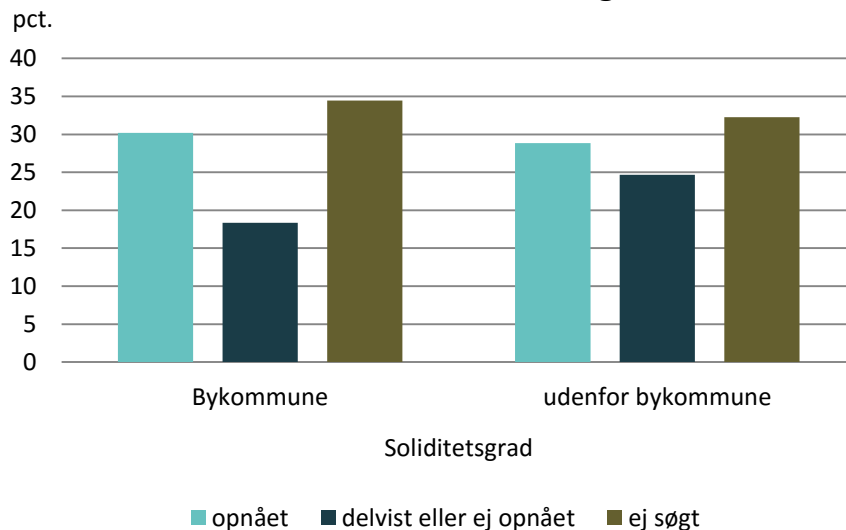
Justering af Finanstilsynets indberetningsvejledning fsva. rådighedsbeløb

- Institutterne gives mere fleksibilitet → kunder kan indberettes som gode kunder, hvis de kan dokumentere at kunne klare sig for et lavere beløb.

Dialog med sektoren om øget anvendelse af lavere belåningsgrad, kortere løbetid, hurtigere afdrag m.v.

RISIKOVILLIG KAPITAL

Medianvirksomhedens soliditetsgrad i 2014



Vækstfondens medfinansieringer 2010-2014

| | Antal virksomheder medfinansieret af Vækstfonden | Andel virksomheder medfinansieret af Vækstfonden, pct. | Andel af private arbejdssteder/job, pct. |
|-------------------|--|--|--|
| Bykommune (35) | 742 | 40 pct. | 46/53 pct. |
| Mellekommune (17) | 229 | 12 pct. | 15/14 pct. |
| Landkommune (30) | 630 | 34 pct. | 28/25 pct. |
| Yderkommune (16) | 254 | 14 pct. | 10/8 pct. |
| Total | 1.855 | 100 pct. | 100/100 pct. |

Kilde: Danmarks Statistik og Vækstfondens egne beregninger.



ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET

FORSIKRING OG PENSION

APRIL 2016

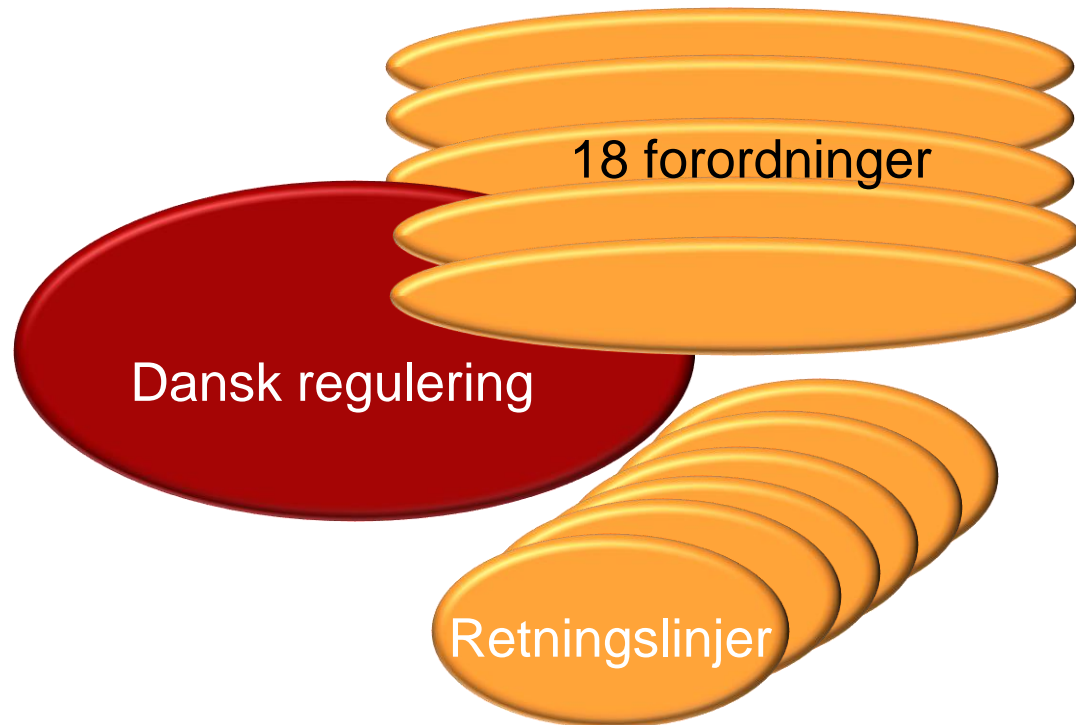
TIDLIGERE VAR ALLE KRAV UDMØNTET I DANSK REGULERING

Hidtil



Nu

Solvens II (inkl.
Omnibus II)



NU HAR VI SINGLE RULE BOOK

FORMÅLET MED SOLVENS II

- At sikre en endnu bedre beskyttelse af forsikringstagerne
 - Fra regelbaseret til risikobaseret solvenskapitalkrav. Giver incitament til at forstå og styre risici.
- Harmoniserede regler inden for det indre marked – level playing field
 - De europæiske regler skal være ens, skal fortolkes ens og tilsynet med dem skal være ens.
- Øge europæiske forsikringssekskabers konkurrenceevne internationalt
 - Understøtte finansiel stabilitet.

DE 3 SØJLER I SOLVENS II

Kapitalkrav - kvantitativt

- Beregning af kapitalkrav:
 - Forsikringsrisiko
 - Kreditrisiko
 - Markedsrisiko
 - Operationel risiko
- Kapitalgrundlag
- Prudent person

Tilsyn - kvalitativt

- Tilsynsstandarder og processer
- Interne kontroller og ledelsesstrukturer
- Organisering "hvem må have hvilke kasketter"
- Risikostyring

Rapportering/markedsdisciplin

- Transparens
- Offentliggørelse (disclosure)
- Tilsynsindberetninger
- Støtte til risikobaseret tilsyn gennem markedsdisciplin

MARKEDSDISCIPLIN SKAL SIKRE FOKUS PÅ RISIKO