



ECB Banktilsyn: SSM's tilsynsprioriteter i 2018

Tilsynsprioriteterne fastsætter fokusområder for tilsynet i 2018. Tilsynsprioriteterne, der tager højde for den relevante udvikling på det økonomiske, lovgivningsmæssige og tilsynsmæssige område, bygger på en vurdering af de vigtigste udfordringer, som bankerne under tilsyn er konfronteret med.

Risikokilder i banksektoren er blevet identificeret i samarbejde med de kompetente nationale myndigheder, og de tager højde for input fra de fælles tilsynsteam, ECB's mikroprudentielle og makroprudentielle analyser samt rapporter fra internationale organer. De vigtigste drivkræfter bag de risici, der blev identificeret i banksektoren, er den lange periode med lave renter, store beholdninger af misligholdte lån, geopolitisk usikkerhed, strukturelle økonomiske udfordringer i euroområdet (herunder finanspolitiske ubalancer og bekymring om statsgældens holdbarhed), vækstudsigterne for vækstøkonomierne, bankernes reaktioner på nye lovgivningsmæssige tiltag, udviklingen på markederne for beboelses- og erhvervsjendomme, revurdering af risici på de finansielle markeder, cyberkriminalitet og IT-forstyrrelser, tilfælde af forseelser, konkurrence fra ikke-banker, en central modparts potentielle konkurs og et ufleksibelt forretningsmiljø.

For at sikre, at bankerne effektivt tager fat på disse centrale udfordringer, har ECB Banktilsyn gennemgået sine tilsynsmæssige prioriteter. Den ovenfor skitserede risikosituation nødvendiggør en fortsættelse af de overordnede prioritetsområder fra 2017, omend med ændringer. I 2018 vil banktilsynet fokusere på tre prioritetsområder:

1. forretningsmodeller og rentabilitetsfremmende faktorer
2. kreditrisiko
3. risikostyring
4. aktiviteter, der omfatter flere forskellige risikoniveauer.

For hvert af disse prioritetsområder vil der blive taget en række tilsynsmæssige initiativer. Den fulde gennemførelse af disse initiativer vil måske strække sig over mere end et år.



- ✓ Analyse af bankers rentabilitet
- ✓ Følsomhedsanalyse af IRRBB

Tilsynsforanstaltning i 2018

- Opfølgning på følsomhedsanalyse af IRRBB

Forretningsmodeller

Bankernes forretningsmodeller og rentabilitetsfremmende faktorer har fortsat høj prioritet for ECB Banktilsyn i 2018. Aktiviteterne vil fokusere på undersøgelser af udviklingen i bankernes rentabilitet i den nuværende rentesituation og på vurderinger af konsekvenserne af renterisiko på bankerne. Derfor vil ECB Banktilsyn tage højde for resultaterne af den seneste horisontale analyse af de rentabilitetsfremmende

faktorer i bankerne. Endvidere vil resultaterne af følsomhedsanalysen af renterisikoen i bankbogen (IRRBB) hjælpe de tilsynsførende med at følge op på indvirkningen på bankerne af eventuelle ændringer i renteniveauet.

Kreditrisiko



✓ NPL-vejledning

Tilsynsforanstaltninger i 2018

- Undersøgelse af bankernes NPL-strategier
- Kontrol af rettidigheden af NPL-hensættelser og -nedskrivninger

Misligholdte lån

Kreditrisiko er fortsat en vigtig tilsynsprioritet i 2018. Beholdningerne af misligholdte lån (non-performing loans, NPL) er stadig store i en række institutter, og dette kan i sidste ende få en negativ effekt på bankernes udlån til økonomien. Et højt niveau af NPL påvirker kapital og finansiering, mindsker rentabiliteten og hæmmer dermed kreditforsyningen til husholdninger og virksomheder. Omlægning af NPL er derfor vigtig for både bankernes levedygtighed og makroøkonomiske resultater. Derfor vil fokus for tilsynsdialogen med bankerne – efter offentliggørelsen af NPL-vejledningen – fortsat i høj grad være at undersøge NPL-strategier og forbedre rettidigheden af NPL-hensættelser og -afskrivninger. NPL-taskforcen vil fortsat understøtte de fælles tilsynsteam i opfølgningstiltag og deres tilsynsdialog vedrørende bankernes misligholdte engagementer.



✓ Undersøgelser på stedet/eksternt af koncentrationer af engagementer

Tilsynsforanstaltninger i 2018

- Undersøgelse af engagementer vedrørende fast ejendom
- Analyse af forvaltning af sikkerhed og værdiansættelsespraksis

Koncentrationer af engagementer og forvaltning af sikkerhed og værdiansættelse

Koncentrationen af bankernes engagementer inden for specifikke aktivklasser kræver fortsat tilsynsmæssig opmærksomhed. I denne forbindelse er det meningen, at den tilsynsmæssige tilgang med en kombination af elementer af tilsyn på stedet og eksternt tilsyn, der er blevet anvendt effektivt i sammenhæng med shippingporteføljer, med tiden også vil blive anvendt til andre aktivklasser, fx fast ejendom. Tilsynets opmærksomhed vil endvidere samle sig om bankernes forvaltning af sikkerhed og værdiansættelsespraksis.

Risikostyring

Denne tilsynsprioritet kombinerer elementer, der fortsat er af betydning for bankernes risikostyring. Talrige aktiviteter vil blive gennemført som led i det daglige tilsyn, bl.a. overvågning af komplekse finansielle instrumenter som aktiver på niveau 2 og 3. Der vil især være fokus på følgende initiativer:



- ✓ Første version af "Guide for the TRIM"

Tilsynsforanstaltninger i 2018

- Analyse af og dialog med bankerne
- Offentlig høring om "ECB guide to internal models"

Målrettet gennemgang af interne modeller

TRIM-projektet (*Targeted Review of Internal Models*) fortsætter i 2018 og 2019 med det overordnede mål at øge troværdigheden og bekræfte tilstrækkeligheden af bankernes godkendte søjle 1-interne modeller. I "*Guide for the TRIM*", hvoraf første version forelå i 2017, gennemgås måden, hvorpå SSM har til hensigt at implementere de mest relevante tilsynsmæssige krav i relation til interne modeller, og vejledningen lagde grunden til projektets udførelsesfase. Aktiviteterne i 2018 vil blive nøje afstemt med de fremskridt, der blev gjort i 2017, og inspektioner på stedet fortsætter i bankerne, for så vidt angår kredit-, markeds- og modpartskreditrisiko. I takt med at resultaterne af disse inspektioner på stedet foreligger, vil ECB fortsætte med at gennemføre horisontale analyser, der også vil indgå i den tilsynsmæssige opfølgning og revisionen af vejledningen. Resultatet af denne revision, "*ECB guide to internal models*", bliver sendt i offentlig høring. De forskellige dele af vejledningen bliver sendt i høring hver for sig, efterhånden som de foreligger.



- ✓ Udkast til vejledning om ICAAP og ILAAP

Tilsynsforanstaltninger i 2018

- Forbedring af bankernes ICAAP og ILAAP
- Offentlig høring om den reviderede vejledning

ICAAP og ILAAP

Processen til vurdering af den interne kapital (ICAAP) og processen til vurdering af den interne likviditet (ILAAP) er af grundlæggende betydning for institutternes forvaltning af kapital og likviditetsdækning. ECB følger en flerårig plan til yderligere at forbedre institutternes ICAAP og ILAAP. På baggrund af en intensiv dialog med bankerne om udkastet til vejledning, der blev offentliggjort i 2017, og idet der tages højde for yderligere input, har ECB Banktilsyn videreudviklet og forbedret den tilsynsmæssige vejledning om ICAAP og ILAAP og vil færdiggøre den i 2018 efter en offentlig høring, som iværksættes tidligt på året. Desuden vil der også blive arbejdet på at øge gennemsigtigheden med hensyn til risiko for risiko-sammensætningen af søjle 2-krav.



- ✓ Analyse af bankernes parathed til IFRS 9

Tilsynsforanstaltninger i 2018

- Opfølgende overvågning af bankernes gennemførelse af IFRS 9
- Kontrol af bankernes parathed til andre lovgivningsmæssige ændringer

Bankernes parathed til IFRS 9 og andre lovgivningsmæssige ændringer

Med en række lovgivningsmæssige ændringer, der påvirker banker, vil ECB Banktilsyn i 2018 følge op med bankerne, om de er parate til, samt gennemførelsen af, de pågældende ændringer. En vigtig ændring er indførelsen af IFRS 9, hvor de foreløbige resultater af en tematisk gennemgang har vist, at der stadig er plads til forbedringer med hensyn til bankernes parathed til og gennemførelse af IFRS 9. De fælles tilsynsteam vil i denne sammenhæng fortsætte med at overvåge og følge op på aktiviteter med bankerne. De yderligere lovgivningsmæssige ændringer, i forhold til hvilke bankernes parathed vil blive overvåget, indbefatter *net stable funding rate* (NSFR), gearingsgraden og minimumskravene til kapitalgrundlaget og nedskrivningsrelevante passiver (MREL).

Flere forskellige risikoniveauer

De planlagte tilsynsaktiviteter i 2018 med henblik på at imødegå flere forskellige risikoniveauer omfatter stresstest samt de igangværende forberedelser til Brexit.



- ✓ Politiske strategier for Brexit udarbejdet

Tilsynsforanstaltning i 2018

- Løbende dialog med bankerne om deres forberedelser til Brexit

Forberedelser til Brexit

Brexit vil fortsat stå højt på tilsynsdagsordenen i 2018. Fokus for aktiviteterne vil skifte fra forberedende arbejde til den praktiske gennemførelse af udarbejdede politiske strategier. ECB fortsætter – sammen med de kompetente nationale myndigheder – med at vurdere bankernes planer for flytning af aktiviteter fra Storbritannien til euroområdet, herunder ansøgninger om udstedelse af licenser til at udøve bankvirksomhed. Overholdelsen af de vedtagne politiske strategier vil få særlig opmærksomhed, især for at undgå, at der oprettes institutter i SSM-lande, der er en tom skal. Storbritanniens udtræden af Den Europæiske Union påvirker også en række signifikante institutter med hovedsæde i euroområdet. De fælles tilsynsteam vil fortsat samarbejde aktivt med signifikante institutter, der bliver påvirket af Brexit, og nøje overvåge den kommende udvikling og gennemførelsen af bankernes beredskabsplaner.



Tilsynsforanstaltning i 2018

- EBA's EU-dækkende stresstest og ECB's stresstest

Stresstest

De næste stresstest som led i tilsynet med signifikante institutter bliver gennemført i 2018. Der bliver udført to test, som supplerer hinanden. Et udvalg af store signifikante institutter vil deltage i den EU-dækkende stresstest, som Den Europæiske Banktilsynsmyndighed gennemfører, og ECB gennemfører yderligere en stresstest for de resterende signifikante institutter, der ikke deltager i den EU-dækkende stresstest. Disse stresstest leverer input til tilsyns kontrol- og evaluering processen (SREP), styrker bankernes kapacitet til at foretage egne stresstest og egen risikostyring og leverer en kvantitativ vurdering af bankernes risikoprofiler på tværs af de forskellige risikokategorier.

De ovenfor nævnte risici, samt tilsynsprioriteterne, bør ikke opfattes som en udtømmende liste. Der er løbende diverse aktiviteter i gang, som ikke er udtrykkeligt fremhævet i dette dokument, fx med relation til IT- og cyberkriminalitetsrisici. Desuden kan andre tilsynsaktiviteter være påkrævet på bankniveau, idet der tages højde for kreditinstitutternes specifikke risikoprofiler. Ikke desto mindre er tilsynsprioriteterne et meget vigtigt redskab til at koordinere tilsynsforanstaltninger på tværs af banker på en tilstrækkelig harmoniseret, forholds-mæssig og effektiv måde for herved at bidrage til lige vilkår og en større effekt af tilsynet.