

NOTAT

Bilag til pressemeddelelse

Det skal indledningsvis understreges, at ekspertgruppens skøn er foreløbigt. Beregningerne er foretaget på baggrund af tidligere udkast til anbefalingerne fra Basel-komitéen, og der er således ikke taget højde for eventuelle forskelle i forhold til de offentliggjorte anbefalinger, herunder for standardmetoderne der danner grundlag for beregning af gulvkravet. Ligeledes er der stor usikkerhed forbundet med at vurdere effekten af anbefalingerne efter fremtidig EU-implementering.

Det offentliggjorte materiale fra Basel-komitéen indeholder en aftale om et outputgulv på 72,5 pct. af de reviderede standardmetoder. Derudover tager nedenstående tabel højde for den kommende implementering i EU på to områder. For det første inkluderes forskellige antagelser om rabatten for små og mellemstore virksomheder (SMV'er). For det andet inkluderer skønnet et udfaldsrum for det foreløbige EU-forslag til kapitaldækning af markedsrisiko. Begge elementer uddybes nedenfor.

Afhængigt af hvilke antagelser der gøres om SMV'er og markedsrisiko, viser ekspertgruppens beregninger, at kapitalkrav for de største danske kreditinstitutter vil stige med mellem 31 og 36 pct. jf. nedenstående tabel.

	<u>- Outputgulv 72,5 pct.</u>	<u>- Outputgulv 72,5 pct.</u>	<u>- Outputgulv 72,5 pct.</u>
<i>Mia. kr. (relativ stigning i pct.)</i>	<u>- Reduktion af mar- kedsrisiko 35 pct.</u>	<u>- Reduktion af mar- kedsrisiko 20 pct.</u>	<u>- Reduktion af mar- kedsrisiko 20 pct.</u>
	<u>- CRR2/Basel SMV- rabat</u>	<u>- CRR2/Basel SMV- rabat</u>	<u>- Basel SMV-rabat</u>
Koncern	72 (31 pct.)	76 (33 pct.)	83 (36 pct.)
-Heraf realkreditlån (kun kreditrisiko)	35 (50 pct.)	35 (50 pct.)	N/A*

* Der er ikke modtaget indberetninger af realkreditlån med Basel SMV-rabat

I den nuværende EU-lovgivning er der en rabat for SMV'er, som i øjeblikket er under revision, og det er endnu ikke klart, om den nuværende EU-rabat kan anvendes i tillæg til Basel-komitéens forslag til SMV-rabat.

I forhold til markedsrisiko er beregningerne foretaget ud fra CRR2-forslaget, som øger kapitalkravene markant i forhold til nuværende regler. Vurderingen af stigningen i kapitalkravet til markedsrisiko er dog blevet justeret på baggrund af to særligt usikre forhold, som indgår i CRR2-forslaget.

Det ene forhold vedrører usikkerheden om de forventede effekter, som følger af nye regler om re-klassificering af positioner i henholdsvis "trading- og banking-book". Ekspertgruppen vurderer, at dette forhold giver anledning til en reduktion i markedsrisiko på 20 pct. Det andet forhold vedrører den foreslåede indfasningsrabat for markedsrisici i CRR2-forslaget, hvor ekspertgruppen vurderer, at der foreligger usikkerhed i forhold til en endelig udformning af en indfasningsrabat.

I det mest lempelige scenarie i tabellen reduceres markedsrisiko med 35 pct., hvilket afspejler en samlet vurdering af effekterne både for så vidt angår indfasning i CRR2 og re-klassificering af positioner fra trading book til banking book. I det hårdeste scenarie er beregningerne lavet på den baggrund, at det udelukkende er Basel-komitéens forslag til SMV-rabat, der skal anvendes, og indfasningsrabatten fra markedsrisiko i CRR2 indgår ikke.

De nævnte scenarier var også afspejlet i intervallet for ekspertgruppens foreløbige skøn, der blev offentliggjort i august. I bilaget til det offentliggjorte notat er begge forhold yderligere beskrevet. Bilaget til notatet indeholder også de øvrige forudsætninger, der har været baggrund for beregningerne.