Bruxelles, den 17 juni 2020

Ex ante-bidrag til Den Fælles Afviklingsfond (SRF) for 2020

Spørgsmål og svar

Generelle oplysninger om beregningsmetoden

1. **Hvorfor er den beregningsmetode, der anvendes til mit institut for bidragsperioden 2020, blevet ændret i forhold til sidste år?**

Beregningsmetoden kan være blevet ændret på grund af ændringer i a) instituttets balancesum eller (b) instituttets forretningsmodel. SRB fastlægger beregningsmetoden på følgende måde:

- **Små institutter, der er berettiget til betaling af et engangsbeløb:**
  - Aktiver i alt < 1 mia. EUR, og
  - grundlag, det vil sige passiver i alt – kapitalgrundlag – dækkede indskud ≤ 300 mio. EUR.

	Bidrag
Grundlag ≤ 50 mio. EUR	1 000 EUR
50 mio. EUR < grundlag ≤ 100 mio. EUR	2 000 EUR
100 mio. EUR < grundlag ≤ 150 mio. EUR	7 000 EUR
150 mio. EUR < grundlag ≤ 200 mio. EUR	15 000 EUR
200 mio. EUR < grundlag ≤ 250 mio. EUR	26 000 EUR
250 mio. EUR < grundlag ≤ 300 mio. EUR	50 000 EUR

- **Mellemstore institutter, der er berettiget til delvis betaling af et engangsbeløb:**
  - Aktiver i alt < 3 mia. EUR

	Bidrag
Del af grundlag < 300 mio. EUR	50 000 EUR
300 mio. EUR < del af grundlag	Risikojusteret bidrag

- **Store institutter, der ikke er berettiget til betaling af et engangsbeløb:**
  - Aktiver i alt > 3 mia. EUR

	Bidrag
Fuldt ud	Risikojusteret bidrag

- **Andet:**

- Ved realkreditinstitutter, der finansieres via dækkede obligationer, og investeringsselskaber med visse begrænsede tjenester og aktiviteter anvendes en særlig beregningsmetode.

2. Jeg har modtaget min banktilladelse i 2019. Hvordan beregnes mit ex ante-bidrag for 2020?

Hvis et institut har modtaget en ny banktilladelse i løbet af 2019, *fastsættes det delvise bidrag ved at anvende den metodologi, der er anført i [afdeling 2 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/63], på dets årlige bidrag beregnet under den efterfølgende bidragsperiode under hensyntagen til det antal fulde måneder af bidragsperioden, for hvilke instituttet er tilsynsbelagt, i henhold til artikel 12, stk. 1, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/63.*

3. De oplysninger, jeg har modtaget fra min nationale afviklingsmyndighed (faktura/harmoniseret bilag), viser to forskellige beløb: a) det grundlæggende årligt beregnede beløb og b) det faktiske endelige beløb, der skal betales, og som udgør det endelige resultat af beregningsprocessen. Hvad er forskellen?

Det endelige ex ante-bidrag, der skal betales for ethvert relevant år, kan være forskelligt fra det grundlæggende årligt beregnede beløb, hvis beregningen inkluderer **det fratrukne bidrag for 2015**. Med dette for øje tager SRB hensyn til de bidrag, som de deltagende medlemsstater har opkrævet i 2015 og overført til SRF[1], ved at fratrække dem for det enkelte institut på lineært grundlag[2]. Det betyder, at der i 2020, hvor det er relevant, fratrækkes 1/8 af 2015-bidraget fra det beløb, de berørte institutter skylder.

Derudover kan følgende endelige justeringer finde anvendelse:

- **Tilpasninger og revisioner**: De endelige beløb, der skal betales, tager, såfremt det er relevant, hensyn til differencen mellem de årlige bidrag, der er beregnet og betalt i de foregående bidragsperioder (2015, 2016, 2017, 2018 og 2019), og de bidrag, der skulle have været betalt efter justeringen af de årlige bidrag[3].
- **Nyligt tilsynsbelagte institutter:** Se spørgsmål 2.

4. Kan jeg foretage en ny beregning af bidragene for 2020? Kan jeg forudsige, hvilket beløb der skal betales i 2021?

Beregningsmetoden er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/63 og i Rådets gennemførelsesforordning (EU) 2015/81, men nogle faktorer gør det vanskeligt at foretage en fuld ny beregning eller forudsige bidragene, nærmere bestemt følgende:

(a) beregningsmetoden tager udgangspunkt i **relative positioner**

[1] I henhold til artikel 103 og 104 i direktiv 2014/59/EU ("BRRD") og den mellemstatslige aftale om overførsel og gensidiggørelse af bidrag til Den Fælles Afviklingsfond af 14. maj 2014.
[2] I overensstemmelse med artikel 8, stk. 2, i Rådets gennemførelsesforordning (EU) 2015/81.
[3] I overensstemmelse med artikel 17, stk. 3 og 4, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/63.

(b) det **blandede beregningsgrundlag**: indfasning mellem BRRD og SRM (se spørgsmål 8)
(c) nogle **risikoindikatorer** er ikke blevet indført endnu, og
(d) udviklingen i **dækkede indskud**.

Ud fra beregningsmetoden er et institut eventuelt kun delvist i stand til at foretage en ny beregning eller forudsige sit fremtidige ex ante-bidrag:

(a) små institutter, der er berettiget til betaling af et **engangsbeløb**, kan foretage en ny beregning og forudsige deres fremtidige ex ante-bidrag ved at anvende den metode, der beskrives i artikel 10 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/63
(b) mellemstore institutter, der er berettiget til **delvis betaling** i form af et engangsbeløb i henhold til artikel 8, stk. 5, i Rådets gennemførelsesforordning (EU) 2015/81, kan kun foretage en ny fuld beregning af eller forudsige det faste engangsbeløb på 50 000 EUR
(c) institutter, der betaler et **risikojusteret** bidrag, kan måske ikke foretage en fuld ny beregning eller forudsige deres fremtidige bidrag på grund af de faktorer, der nævnes ovenfor.

Endelig har SRB sammen med de nationale afviklingsmyndigheder i bidragsperioderne 2017, 2018 og 2019 og 2020 udviklet harmoniserede bilag, der giver institutterne yderligere oplysninger om beregningen af ex ante-bidrag.

Hovedfaktorer i beregningen af ex ante-bidrag for 2020

MÅLNIVEAU

5. Hvordan fastsatte SRB målniveauet for SRF i 2020?

Med målsætningen om at nå op på mindst 1 % af de samlede dækkede indskudsbeløb i euroområdet senest den 31. december 2023 besluttede SRB at sætte målniveauet for 2020 til 1/8 af 1,25 % af gennemsnitsbeløbet for dækkede indskud i 2019 (beregnet pr. kvartal) for alle kreditinstitutter, der er meddelt tilladelse i euroområdet.

Ved fastsættelsen af målniveauet for 2020 har SRB, i lighed med hvert år, taget hensyn til alle de faktorer, der hidrører fra forordningen, dvs. (forventet) vækst i de dækkede indskud, konjunkturudviklingen, indvirkning på institutterne, forpligtelsen til at fordele bidragene jævnt over den indledende periode og forpligtelsen til at nå det endelige målniveau ved udgangen af den indledende periode (31.12.2023) (artikel 69, stk. 2, i forordningen om den fælles afviklingsmekanisme).

Stigningen i de dækkede indskud i 2019 var på 7,18 %, hvilket indikerer, at stigningstakten for de dækkede indskudsbeløb er øget drastisk i forhold til det foregående år. I 2018 var den årlige stigningstakt 2,7 %, mens stigningstakten i 2017 (i forhold til 2016) var på 3,2 %, og

i 2016 var stigningstakten (i forhold til 2015) på 2,2 %. Den gennemsnitlige stigningstakt for dækkede indskudsbeløb mellem 2015 og 2019 er 3,8 %.

I betragtning heraf steg den koefficient, der blev anvendt til at fastsætte målniveauet for 2020, fra 1,15 % til 1,25 % i forhold til året før. Denne koefficient betyder et ex ante-bidragsniveau på **9 195 mio. EUR** i 2020 (sammenlignet med 7,8 mia. EUR i 2019). Beløbet på **9 195 mio. EUR** omfatter fradrag af ex ante-bidragene for 2015 (528 mio. EUR pr. år) og virkningen af tilpasninger og revisioner.

6. **Har SRB taget højde for virkningen af covid-19-pandemien ved fastsættelsen af målniveauet for SRF i 2020?**

Ja, SRB har også taget behørigt hensyn til den nuværende forværrede økonomiske situation som følge af covid-19-pandemien og dens potentielle konsekvenser. De nuværende chok er stort set uden fortilfælde, og de hidtidige prognoser for virkningerne heraf afviger stærkt fra hinanden. Det skal også bemærkes, at selv om det forventes, at covid-19-pandemien vil få stor betydning for den økonomiske udvikling på grundlag af de data, der ligger til grund for SRB's afgørelse om fastsættelse af bidrag (2020/SRB/ES/24), er det ikke muligt at fastslå, hvordan chokket fremadrettet vil påvirke udviklingen i de dækkede indskud i bankunionen. Denne udvikling er et centralt element i fastsættelsen af det årlige målniveau.

Ud over ovenstående undersøgte SRB alle muligheder i henhold til den gældende forordning, der regulerer ex ante-bidragene til SRF (forordning om den fælles afviklingsmekanisme (SRMR), mellemstatslige aftaler, delegerede retsakter og gennemførelsesforordninger), for at give afkald på eller udskyde fastsættelsen eller forhøjelsen af ex ante-bidrag. Retsgrundlaget giver imidlertid meget begrænset fleksibilitet i denne henseende. Desuden ville det indebære en risiko for fondens vellykkede oprettelse inden for den fastsatte tidsramme, hvis opkrævningen af bidrag blev eftergivet eller udskudt til de få år, der resterer af den oprindelige periode, uden at den nuværende frist til at nå målniveauet samtidig blev forlænget. Samtidig ville det øge de bidrag, der skal betales i 2021-2023, væsentligt.

En sådan foranstaltning ville ikke bortvejre de betænkeligheder, der er givet udtryk for med hensyn til den samlede virkning af ex--ante-bidrag på den finansielle sektor; den ville tværtimod forværre situationen, ikke mindst for så vidt angår bidragene for 2021.

7. **Hvad bliver målniveauet i 2021?**

Ligesom i de øvrige år vil SRB ved fastsættelsen af det årlige målniveau for SRF tage behørigt hensyn til stigningen i de dækkede indskud i de foregående år, til konjunkturudviklingen og til den indvirkning, som procykliske bidrag kan have på de bidragydende institutters finansielle stilling. Den vil også sigte mod at fordele ex ante-bidragene så jævnt som muligt i den indledende periode. SRB fastsætter et årligt målniveau for at sikre, at SRF løbende opbygges, således at det påkrævede målniveau ved slutningen af den indledende periode (det vil sige 31. december 2023) nås.

ANDELE AF BEREGNINGER I HENHOLD TIL BRRD/SRM

8. Hvad er BRRD- og SRMR [4] -beregningsmetoderne? Hvordan påvirker vægtningen i forbindelse med de to metoder de individuelle bidrag?

I den indledende periode (2016-2023) beregnes ex ante-bidragene i henhold til den justerede metode[5]. For bidragsperioden 2020 bidrager institutterne som vægtet gennemsnit:

- 20,0 % af deres årlige bidrag beregnet inden for rammerne af BRRD (eller det nationale grundlag[6]) og
- 80,0 % af deres årlige bidrag beregnet inden for rammerne af SRMR (eller grundlaget for euroområdet[7]).

Ved beregning af de årlige bidrags del inden for **rammerne af BRRD (eller det nationale grundlag)** tages der kun hensyn til data fra institutter, der er meddelt tilladelse i området for den deltagende medlemsstat. Der tages ikke hensyn til data fra institutter, der er meddelt tilladelse i andre deltagende medlemsstaters områder. Det årlige målbeløb defineres således ud fra et nationalt grundlag. På samme måde evalueres et instituts relative risiko og relative størrelse alene ved en sammenligning med risikoen og størrelsen for institutter, der er meddelt tilladelse i den samme deltagende medlemsstat område.

Ved beregning af de årlige bidrags del inden for **rammerne af SRMR (eller grundlaget for euroområdet)** tages der i beregningen hensyn til data fra alle institutter, der er meddelt tilladelse i alle deltagende medlemsstaters områder. Det årlige målbeløb samt institutternes relative risiko og størrelse evalueres således ved en sammenligning med alle institutter i alle deltagende medlemsstater. Metoden til beregning af bidragene er den samme i begge beregninger.

I de kommende år vil vægten af grundlaget for euroområdet (eller inden for rammerne af SRMR) stige gradvist, således at man i bidragsperioden 2023 slutter på 100 %.

[4] Forordning om Den Fælles Afviklingsmekanisme (forordning (EU) nr. 806/2014).
[5] Den justerede metode beskrives i artikel 8, stk. 1, i Rådets gennemførelsesforordning (EU) 2015/81.
[6] Beregnet i overensstemmelse med artikel 103 i direktiv 2014/59/EU og artikel 4 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/63.
[7] Beregnet i overensstemmelse med artikel 69 og 70 i forordning (EU) nr. 806/2014 (SRMR) og artikel 4 i Rådets gennemførelsesforordning (EU) 2015/81.

RELATIV POSITION, HVAD ANGÅR STØRRELSE OG RISIKO

9. Hvorfor er mit individuelle bidrag større end de andre institutters, som har en lignende balancesum og hæftelsesstruktur?

Som nævnt i svaret til spørgsmål 8 er ex ante-bidrag det vægtede gennemsnit af **BRRD**-bidraget og **SRMR**-bidraget. Navnlig afhænger ex ante-bidrag af:

- **størrelsen**, fastsat som passiver i alt (TL) minus kapitalgrundlag (OF) minus dækkede indskud (CD) og de specifikke justeringer[8]
- anvendelsen af **risikojusteringsfaktoren** beregnet på grundlag af indikatorerne i retsgrundlaget (forudsat at den risikojusterede tilgang skal anvendes).

Dermed gælder følgende:

(a) To identiske institutter i den samme medlemsstat betaler det samme ex ante-bidrag (fordi deres BRRD- og derfor SRMR-komponenter er de samme).

(b) To institutter i den samme medlemsstat, der er forskellige, hvad angår størrelse og/eller risiko, betaler forskellige ex ante-bidrag (fordi deres BRRD- og SRMR-bidrag vil være forskellige).

(c) To identiske institutter, der opererer i forskellige medlemsstater, vil have det samme SRMR-bidrag, men deres BRRD-bidrag kan være forskelligt. Det kan skyldes (i) forskellige BRRD-målniveauer i medlemsstaterne og/eller (ii) forskellige relative positioner for institutterne (hvad angår størrelse og/eller risiko) i deres hjemlande.

10. Min balancesum for 2018 er faldet, og alligevel betaler jeg mere end sidste år. Hvorfor?

Som nævnt i svaret på spørgsmål 9 er ex ante-bidragene for 2020 det vægtede gennemsnit af de beregninger, der er foretaget inden for rammerne af BRRD og SRMR, og hovedsageligt baseret på:

(a) de(t) respektive **målniveau**(er)

(b) den relative position, hvad angår **størrelse og risiko**, i forhold til de øvrige institutter i den pågældende medlemsstat eller euroområdet.

Enhver reducering af størrelsen og/eller forbedring af risikoen vil medføre et lavere ex ante-bidrag, forudsat at der ingen ændringer sker med hensyn til de andre faktorer, som kan ophæve denne forbedring.

Hvis målniveauet for eksempel forbliver konstant inden for rammerne af BRRD, og ingen af de nationale institutter oplever en ændring hvad angår størrelse eller risiko, vil en væsentlig reducering af et instituts passiver i alt eller dets risikoposition medføre en væsentlig nedsættelse af det individuelle bidrag. Hvis målniveauet imidlertid forøges væsentligt samtidig, og/eller der sker en reducering af størrelsen/risikoen i størstedelen af de nationale

[8] Specifikke justeringer er defineret i artikel 5 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/63.

institutter, kan det individuelle bidrag stige (trods instituttets reducerede størrelse/risikoposition).

For at kunne vurdere, om en reducering af størrelsen/risikopositionen vil medføre en nedsættelse af ex ante-bidragene, skal der foretages en analyse af de **relative** ændringer i størrelsen/risikoen for alle øvrige institutter i den medlemsstat, som instituttet opererer i (inden for rammerne af BRRD), og i euroområdet (inden for rammerne af SRMR).

RISIKOJUSTERINGSFAKTOR

11. Er beregningsmetoden fuldstændig, når det gælder beregningen af risikojusterede bidrag?

Fremgangsmåden ved beregningen af de årlige bidrag for institutter er fastsat i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/63:

Bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/63			
Søjle	**Indikator**	**Indikatorernes vægt i søjlen**	**Søjlens vægt**
SØJLE I: Risikoeksponering	*Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver, som instituttet besidder ud over MREL*	25 %	50 %
	Gearingsgrad	25 %	
	Egentlig kernekapitalprocent	25 %	
	Samlet risikoeksponering divideret med aktiver i alt	25 %	
SØJLE II: Stabilitet og variation i instituttets finansieringskilder	*Langsigtet likviditetskvote (net stable funding ratio (NSFR))*	50 %	20 %
	Likviditetsdækningsgrad	50 %	
SØJLE III: Instituttets betydning for stabiliteten i det finansielle system eller i økonomien	Andel af interbanklån og -indskud i Den Europæiske Union	100 %	10 %
SØJLE IV: Supplerende risikoindikatorer, som fastsættes af afviklingsmyndighederne	Risikovægtede aktiver for markedsrisiko divideret med aktiver i alt	4,5 %	20 %
	Risikovægtede aktiver for markedsrisiko divideret med egentlig kernekapital	4,5 %	
	Risikovægtede aktiver for markedsrisiko divideret med samlet risikoeksponering	4,5 %	
	Ikke-balanceført nominelt beløb divideret med aktiver i alt	4,5 %	
	Ikke-balanceført nominelt beløb divideret med egentlig kernekapital	4,5 %	
	Ikke-balanceført nominelt beløb divideret med samlet risikoeksponering	4,5 %	
	Derivateksponering divideret med aktiver i alt	4,5 %	
	Derivateksponering divideret med egentlig kernekapital	4,5 %	

	Derivateksponering divideret med samlet risikoeksponering	4,5 %	
	Kompleksitet og mulighed for afvikling	4,5 %	
	Medlemskab af en institutsikringsordning	45 %	
	Omfanget af tidligere ekstraordinær finansiel støtte fra det offentlige	10 %	

Proceduren er imidlertid stadig ikke fuldstændig for de indikatorer, der er markeret med rødt. På grund af

- manglende harmoniserede data, der hidrører fra tilsynsmæssige indberetningskrav, og
- det forhold, at minimumskravet for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL) endnu ikke er fastsat for alle institutter i de deltagende medlemsstater,
- det forhold, at delindikatorerne "kompleksitet" og "afviklingsmuligheder" ikke var tilgængelige for alle institutter i de deltagende medlemsstater,

har SRB indtil videre ikke krævet, at institutionerne fremlægger oplysninger om:

- Risikosøjle I: Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver, som instituttet besidder ud over **MREL**
- Risikosøjle II: Langsigtet likviditetskvote (net stable funding ratio (**NSFR**)
- Risikosøjle IV: **kompleksitet og afviklingsmuligheder.**

I betragtning af dette har SRB fastlagt følgende vægte (de vægte, der er ændret som følge af, at der ikke alle de indikatorer, der er fremhævet med rødt nedenfor, er anvendt):

Bidragsperioden 2020			
Søjle	**Indikator**	**Indikatorernes vægt i søjlen**	**Søjlens vægt**
SØJLE I: Risikoeksponering	Gearingsgrad	33 %	50 %
	Egentlig kernekapitalprocent	33 %	
	Samlet risikoeksponering divideret med aktiver i alt	33 %	
SØJLE II: Stabilitet og variation i finansieringskilder	Likviditetsdækningsgrad	100 %	20 %
SØJLE III: Instituttets betydning for stabiliteten i det finansielle system eller i økonomien	Andel af interbanklån og -indskud i Den Europæiske Union	100 %	10 %
SØJLE IV: Supplerende risikoindikatorer, som fastsættes af afviklingsmyndighederne	Risikovægtede aktiver for markedsrisiko divideret med aktiver i alt	5 %	20 %
	Risikovægtede aktiver for markedsrisiko divideret med egentlig kernekapital	5 %	
	Risikovægtede aktiver for markedsrisiko divideret med samlet risikoeksponering	5 %	
	Ikke-balanceført nominelt beløb divideret med aktiver i alt	5 %	

	Ikke-balanceført nominelt beløb divideret med egentlig kernekapital	5 %	
	Ikke-balanceført nominelt beløb divideret med samlet risikoeksponering	5 %	
	Derivateksponering divideret med aktiver i alt	5 %	
	Derivateksponering divideret med egentlig kernekapital	5 %	
	Derivateksponering divideret med samlet risikoeksponering	5 %	
	Medlemskab af en institutsikringsordning	45 %	
	Omfanget af tidligere ekstraordinær finansiel støtte fra det offentlige	10 %	

Generelle oplysninger om deling af faktureringer/informationer

12. Hvilken information deles/kan deles med institutterne?

De nationale afviklingsmyndigheder i hver medlemsstat er ansvarlige for at informere om SRB's beslutning om de ex ante-bidrag, der påhviler institutterne i deres ansvarsområde (deadline 1. maj).

Uddraget af den generelle afgørelse, der meddeles hvert institut, omfatter:

- **Afgørelsens dispositive del** med de relevante forklaringer vedrørende beregningen og anvendelsen af de gældende forordninger om ex ante-bidrag, herunder afgørelsens anvendelsesområde, de data der er anvendt til beregningen, beregningsmetoden og den måde, hvorpå SRB kommunikerer resultaterne til de nationale tilsynsmyndigheder.
- Et **statistisk bilag**, som er fælles for alle institutter, med yderligere statistikker over de beregninger, der er fremlagt for at opnå en bedre forståelse af, hvordan de enkelte institutter kan sammenlignes med alle andre institutter, navnlig med hensyn til anvendelsen af processen med bins (hvor det er relevant).
- Et institutspecifikt **harmoniseret bilag** med de nærmere oplysninger om den beregning, der er anvendt til at bestemme det pågældende specifikke instituts ex ante-bidrag.

Yderligere generelle oplysninger findes også på SRB's websted.