

Redegørelse om påbud til Danske Bank på likviditetsområdet

1. Indledning

Finanstilsynet foretog i juni 2012 en vurdering af Danske Banks likviditet og finansieringsstruktur og gav på denne baggrund banken tre påbud.

2. Sammenfatning

Finanstilsynet gav i henhold til § 152 i lov om finansiel virksomhed følgende påbud til Danske Bank:

- Banken skal leve op til et kortsigtet likviditetskrav med udgangspunkt i Liquidity Coverage Ratio-standarden (LCR)¹ på 100 pct. stigende til 110 pct. fra og med den 1. januar 2014.
- Banken skal sikre et passende forhold mellem finansiering med løbetider på minimum én måned og finansiering med løbetider på minimum tre måneder.
- Banken skal mindske indlånsunderskuddet med 75 mia. kr. frem mod udgangen af 2013.

Påbuddene skal dels ses i lyset af bankens finansieringsstruktur, herunder bankens afhængighed af markedsfunding også i forhold til andre store danske banker, dels ses i forhold til sammenligninger med andre nordiske banker i relation til den kommende LCR-standard. Hertil kommer, at Danske Bank er Danmarks største bank og meget væsentlig for den finansielle stabilitet i Danmark.

Påbuddene blev givet på et tidspunkt, hvor der var særligt usikre internationale markedsforhold, kombineret med ratingbureauernes nedjustering af flere bankers rating, herunder Danske Banks ratings i maj 2012.

¹ i forhold til Finanstilsynets LCR specifikationer.

Overdækningen for Danske Bank A/S ligger i forhold til likviditetskravet i § 152 i lov om finansiel virksomhed på 167 pct. pr. 31. december 2012 mod en overdækning på 112 pct. pr. 30. juni 2012. Banken har en LCR ratio på 121 pct. og har et passende forhold mellem finansiering med løbetider på minimum én måned og finansiering med løbetider på minimum tre måneder opgjort ultimo 2012. Banken har reduceret indlånsunderskuddet med 85 mia. kr. Danske Bank opfylder dermed de tre ovennævnte påbud før tid.

Danske Bank har forpligtet sig til også fremover at opfylde et LCR mål som opgjort ovenfor på 110 pct. og også fremadrettet sikre et passende forhold mellem finansiering med løbetider på minimum én måned og finansiering med løbetider på minimum tre måneder.

I tilsynsdiamanten indgår et krav om stabil funding opgjort ved en fundingratio, der skal være mindre end 1. Danske Bank koncernen ekskl. Realkredit Danmark har forpligtet sig til at overholde en skærpet fundingratio set i forhold til tilsynsdiamanten. Skærpelsen består dels i form af et skærpet (lave-re) niveau for fundingratioen, dels i form af, at der rent opgørelsesmæssigt er en skærpelse ved, at professionelle indlån er nedvægtet. Derved sikres, at banken til stadighed opretholder den gennem reduktionen af indlånsunderskuddet opnåede mere bæredygtige finansieringsstruktur, og at fremtidig udlånsvækst finansieres med langsigtet stabil funding.

Det er fortsat således, at banken i perioder med likviditetsmæssig stress vil kunne anvende likviditetsbufferen i fornødent omfang. Banken vil månedsvist rapportere på de tre mål til Finanstilsynet og straks i tilfælde af manglende efterlevelse. Finanstilsynet vil løbende vurdere behovet for justeringer af målene i lyset af markedsudviklingen og ændringer af reguleringen.

Som anført ovenfor blev påbuddene givet på et tidspunkt, hvor markedsforholdene generelt var særligt usikre. Finanstilsynet vurderede derfor, at offentliggørelse på daværende tidspunkt kunne medføre uforholdsmæssig stor skade for banken, hvorfor påbuddene i henhold til § 3, stk. 1, i offentliggørelsesbekendtgørelsen ikke blev offentliggjort ved afgivelsen i sommeren 2012.

Da markedsforholdene siden generelt er forbedret, og da banken har opfyldt Finanstilsynets påbud, er betingelserne for en udskydelse af offentliggørelsen ikke længere tilstede, hvorfor påbuddene nu offentliggøres.

Danske Bank koncernen har opgjort solvensbehovet pr. 31. december 2012 til 11,0 procent. Den faktiske solvens var på 21,3 procent. Afgørelsen i juni 2012 gav ikke anledning til ændring af Finanstilsynets vurdering af koncernens solvensbehov.