



Bidragsmodellen til Garantiformuen

Det følger af lov om en indskyder- og investorgarantiordning (lovbekendtgørelse nr. 356 af 2. april 2020), at Finansiel Stabilitet som administrator af Garantiformuen, skal have en risikobaseret (nøgletalsbaseret) bidragsopkrævning til Garantiformuens pengeinstitutafdeling (Garantiformuen). Da Garantiformuen opfylder kravene til den lovpligtige målformue, har Finansiel Stabilitet ikke foretaget bidragsopkrævning i perioden 31. december 2015 og frem. Bidragsmodellen er dog fastlagt til eventuelle fremtidige opkrævninger. I det efterfølgende afsnit beskrives den fastsatte bidragsmodel.

Bidragsmodellen

Det enkelte instituts bidrag til Garantiformuen, som beskrevet i bekendtgørelse om en indskyder- og investorgarantiordning (bekendtgørelse nr. 1483 af 2. december 2016), bestemmes ved følgende formel:

$$C_i = CR \cdot ARW_i \cdot CD_i \cdot \mu$$

Hvor:

C_i	= Årligt bidrag fra institut i
CR	= Bidragsats (identisk for alle institutter i et givent år)
ARW_i	= Aggregeret risikovægt for institut i
CD_i	= Dækkede indskud for institut i
μ	= Justeringskoefficienten (identisk for alle institutter i et givent år)

Af ovennævnte formel fremgår det, at det årlige bidrag fra institut i er et produkt af variablene CR , ARW_i , CD_i og μ . Nedenfor gennemgås de enkelte variable:

Bidragsatsen (CR) er en procentsats af de samlede dækkede indskud. Procentsatsen fastsættes således, at det årlige målniveau kan opnås under antagelse af, at der ikke er nogen risikodifferentiering mellem institutterne. Fx vil bidragsatsen i en situation, hvor de samlede dækkede indskud er 1 mia. kr. og det årlige målniveau er 1 mio. kr., for samtlige institutter være 0,1 pct.

De øvrige variable i modellen medvirker til at fastlægge spredning blandt de bidragspligtige institutter, som vil være baseret på institutternes nøgletal. Den aggregerede risikovægt (ARW_i) spænder i intervallet 75-150 og er et estimat af instituttets risiko. Såfremt institut i har lav risiko vil instituttet opnå en lav aggregeret risikovægt, hvilket relativt set vil reducere institut i 's bidrag. I det efterfølgende afsnit er metoden bag beregning af ARW_i udspecificeret nærmere.

Størrelsen på de dækkede indskud for institut i (CD_i) sikrer, at instituttets bidrag bliver risikojusteret på baggrund af størrelsen af instituttets dækkede indskud.

Afslutningsvist sikrer justeringskoefficienten (μ) at den beløbsmæssige størrelse på de samlede bidrag akkurat rammer det årlige målniveau. Denne parameter er identisk for alle institutter i populationen.

Udregning af den aggregerede risikovægt (ARW_i)

Modellen risikojusterer bidraget for de enkelte institutter gennem den aggregerede risikovægt for institut i (ARW_i), som beregnes ud fra en vægtet sammenlægning af de individuelle risikoscorer for hvert af de i alt ni risikoindikatorer (se bilag 1 for opstilling af de ni risikofaktorer). Hver risikoindikator inddeles i fire intervaller med følgende risikoscorer: 0, 20, 60 og 100 som tildeles på baggrund af en



decil¹ på 20, median, 80 eller 100 afhængigt af, hvordan risikoindekatoren for institut *i* placerer sig relativt til andre institutter i populationen.

Ved vægtet sammenlægning af risikoscorene, indplaceres et institut i én ud af 10 risikoklasser, jf. tabel 1

Tabel 1: *Vægtet aggregeret risikoscore og aggregeret risikovægt ARW_i*

Risikoklasse	Vægtet aggregeret risikoscore (decil)	Aggregeret risikovægt (ARW_i)
1	10	75
2	10-20	80
3	20-30	90
4	30-40	100
5	40-50	110
6	50-60	115
7	60-70	125
8	70-80	135
9	80-90	145
10	90-100	150

Et institut, som har en relativ lav risikoprofil vil befinde sig i en lav decil og tilsvarende blive indplaceret i en lav risikoklasse. På baggrund af en lav risikoklasse tildeles instituttet også en lav aggregeret risikovægt (ARW_i).

Eksempel på udregning af den aggregerede risikovægt (ARW_i)

Antag at institut *i* for samtlige ni risikoindekatorer (jf. bilag 1) er blandt de 20 pct. af institutterne med lavest risiko, på nær risikoindekator 1.1 (gearingsgraden), hvor instituttet er blandt de 20 pct mest risikable institutter. Udregning af vægtet aggregeret risikoscore for institut *i* vil se således ud: For otte af risikoindekatorerne (som sammenlagt vægter 89,3 pct.) vil institut *i* opnå en individuel risikoscore på 0. For risikoindekator 1.1 (som vægter 10,7 pct.) vil institut *i* opnå en individuel risikoscore på 100. Ved vægtet sammenlægning opnår institut *i* en vægtet aggregeret risikoscore på 10,7 ($0,893 \cdot 0 + 0,107 \cdot 100 = 10,7$)

Under antagelse af at en vægtet aggregeret risikoscore på 10,7 er blandt de 10-20 pct laveste i forhold til de øvrige institutter, vil institut *i* indplacere sig på risikoklasse 2 og herved blive tildelt en aggregeret risikovægt (ARW_i) på 80, jf. tabel 1.

¹ Med decil forstås, at institut *i* for hvert nøgletal bliver rangordnet relativt til de øvrige institutter og herefter opdelt i fire lige store grupper som risikoscorene tildeles på baggrund af. F.eks. bliver den første gruppe (de 20 pct. af institutterne med lavest risiko) rangordnet på decil 20, som bliver tildelt en risikoscore på 0.



Bilag 1

1. Kapital

Vægt	Risikoindikator	Decil	Individuel risikoscore
10,7 pct.	1.1 Gearingsgrad	20	0
		median	20
		80	60
		100	100
10,7 pct.	1.2 Egentlig Kernekapitalprocent	20	0
		median	20
		80	60
		100	100
10,7 pct.	1.3 Kapitaloverdækning (pct. point)	20	0
		median	20
		80	60
		100	100

2. Likviditet og finansiering

Vægt	Risikoindikator	Decil	Individuel risikoscore
10,7 pct.	2.1 LCR	20	0
		median	20
		80	60
		100	100
10,7 pct.	2.2 NSFR	20	0
		median	20
		80	60
		100	100

3. Aktivernes kvalitet

Vægt	Risikoindikator	Decil	Individuel risikoscore
15,5 pct.	3.1 Andel misligholdte lån (NPL)	20	0
		median	20
		80	60
		100	100

4. Forretningsmodel og ledelse

Vægt	Risikoindikator	Decil	Individuel risikoscore
7,7 pct.	4.1 Risikovægtede aktiver/samlede aktiver	20	0
		median	20
		80	60
		100	100
7,7 pct.	4.2 Afkastningsgrad	20	0
		median	20
		80	60
		100	100

5. Potentielle tab for indskydergarantiordningen

Vægt	Risikoindikator	Decil	Individuel risikoscore
15,5 pct.	5.1 Ubehæftede aktiver/dækkede indskud	20	0
		median	20
		80	60
		100	100