FINANSTILSYNET

NOTAT

Notat om metode til opgørelse af indikatorer til udpegning af systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI'er) og beregning af systemiskhed

Finanstilsynet udregner årligt de danske kreditinstitutters systemiske vigtighed (systemiskhed). Et finansielt instituts systemiskhed beskriver, hvor betydningsfuldt instituttet vurderes at være for den finansielle stabilitet. Udregningen af systemiskhed danner grundlag for udpegningen af systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI'er) og for fastsættelsen af det dertilhørende SIFI-bufferkrav.

Den 1. januar 2022 trådte nye regler i kraft, som indebærer en ny model for udpegning af SIFI'er. De nye regler fremgår af L 12 "Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om kapitalmarkeder, lov om investeringsforeninger m.v. og forskellige andre love". Finanstilsynet fastsætter regler for opgørelsen af de enkelte indikatorer, der indgår i beregningen af systemiskhed i en nyaffattelse af bekendtgørelse om opgørelse af indikatorer og faktorer til udpegning af systemisk vigtige finansielle institutter m.v.

Formålet med dette notat er at beskrive opgørelsen af indikatorerne i den nye model for udpegning af SIFI'er.

Udpegningsmodellen tager udgangspunkt i Den Europæiske Bankmyndigheds (EBA) model for udpegning af SIFI'er. EBA henviser til FINREP-poster (Financial reporting) til definition af en række indikatorer, men ikke alle institutter indberetter FINREP, og ikke alle FINREP-poster er tilstrækkelige.[1] Finanstilsynet anvender derfor en kombination af indberetninger til Finanstilsynet, MFI-statistikken samt Nationalbankens opgørelse af de nationale betalingstransaktioner.

Konsolidering

For institutter, der aflægger koncernregnskab, skal opgørelsen af indikatorerne ske på koncernniveau. Indregning af et datterforsikringsselskab eller et associeret forsikringsselskab sker dog i henhold til § 198 i lov om finansiel virksomhed.

For institutter, der aflægger koncernregnskab i henhold til IFRS (International Financial Reporting Standards), skal opgørelsen af indikatorerne ske på koncernniveau i henhold til koncernregnskabsreglerne.

[1] Det er kun børsnoterede koncerner, der indberetter i FINREP (Financial reporting).

Indregning af et datterforsikringsselskab eller et associeret forsikringsselskab sker dog i henhold til § 198 i lov om finansiel virksomhed.

For institutter, der ikke aflægger koncernregnskab, skal opgørelsen af indikatorerne ske på soloniveau.

Opgørelse af indikatorer

Udregningen af systemiskhed tager udgangspunkt i de 12 indikatorer, som er vist i tabel 1. Indikatorerne beskriver forskellige dimensioner af instituttets systemiskhed og er inddelt i fire hovedkategorier; størrelse, vigtighed, kompleksitet og forbundethed.

Tabel 1: Indikatorer til beregning af systemiskhed

Kriterie	Indikator	Vægt	Datakilde
Størrelse	Samlede aktiver	6/24	Indberetninger til FT
Vigtighed	Værdien af nationale betalingstransaktioner	2/24	Data fra betalings-systemer (Nationalbanken)
	Indlån i Danmark	2/24	Indberetninger til FT
	Udlån i Danmark	2/24	Indberetninger til FT
Kompleksitet	Nominel værdi af derivater som ikke er noteret på et reguleret marked (OTC-derivater)	2/24	Indberetninger til FT
	Passiver på tværs af jurisdiktioner	2/24	Indberetninger til FT og MFI
	Aktiver på tværs af jurisdiktioner	2/24	Indberetninger til FT og MFI
Forbundethed	Udestående gældsudstedelser	2/24	Indberetninger til FT
	Passiver inden for det finansielle system (hele verden)	1/24	Indberetninger til FT og MFI
	Aktiver inden for det finansielle system (hele verden)	1/24	Indberetninger til FT og MFI
	Passiver inden for det finansielle system (Danmark)	1/24	Indberetninger til FT og MFI
	Aktiver inden for det finansielle system (Danmark)	1/24	Indberetninger til FT og MFI

Note: MFI står for MFI statistikken, dvs. balance-oplysninger fra Monetære Finansielle Institutioner. Indberetninger til Finanstilsynet (FT) dækker over regnskabsindberetninger og indberetningen for systemiske finansielle institutter (KSIFI). KSIFI-indberetningen følger opgørelsesmetoden af de enkelte indikatorer beskrevet i dette dokument. Indberettere af KSIFI vil derfor ikke blive estimeret efter metoden beskrevet *for institutter med begrænset datatilgængelighed gennem indberetninger til Finanstilsynet.*

1) Samlede aktiver[2]

Indikatoren omfatter balanceførte aktiver i alt indregnet og målt i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

[2] Svarer til balanceindikatoren i SIFI-modellen anvendt til og med udpegning i 2021.

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende regnskabsposter (KRGC/KRGS[3]):

- Bal_BO_ATot: Aktiver i alt.

2) Værdien af nationale betalingstransaktioner

Indikatoren omfatter betalinger foretaget i indberetningsåret opgjort som værdien af en banks afsendte betalinger i de vigtigste betalingssystemer, som banken deltager i. Betalingerne opgøres på institutniveau, hvorfor afsendte betalinger for datterselskab og moderselskab summeres til ét samlet tal for koncernen. Koncerninterne betalinger indgår ikke i opgørelsen.

Opgørelsen består af:

- Interbankbetalinger i TARGET DKK
- Samlet beløb af afgivne betalinger i detailclearingerne (Sum- og Intradagclearing)
- Straksbetalinger i TIPS
- Indbetalinger i kroner fra TARGET DKK til afvikling af valutahandel i CLS
- Samlet beløb af afgivne betalinger i værdipapirafviklingen på T2S
- Interbankbetalinger i euro i T2
- Betalinger i euro i tilknyttede systemer til T2

3) Indlån i Danmark[4]

Indikatoren omfatter summen af indlån og anden gæld samt indlån i puljeordninger, fratrukket instituttets indlån i filialer og datterselskaber i udlandet. Indregnet og målt i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Indikatoren vedrører indlån fra alle sektorer ekskl. centralbanker og monetære finansielle institutioner (MFI'er).

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende regnskabsposter (KRGC/KRGS):

- Bal_BO_PGiag: Indlån og anden gæld.
- Bal_BO_PGip: Indlån i puljeordninger.
- Sue_UE_Indl: Udenlandske filialers indlån.
- Suk_UD_Ind: Udenlandske datterselskabers indlån.

4) Udlån i Danmark[5]

Indikatoren omfatter summen af udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi samt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, fratrukket instituttets udlån fra filialer og datterselskaber i udlandet. Indregnet og målt i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Indikatoren vedrører udlån til alle sektorer ekskl. centralbanker og MFI'er.

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende regnskabsposter (KRGC/KRGS):

- Bal_BO_Autd: Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi.
- Bal_BO_Auta: Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.
- Sue_UE_Udl: Udenlandske filialers udlån.
- Suk_UD_Ud: Udenlandske datterselskabers udlån.

[3] KRGC/KRGS er de nationale regnskabsindberetninger til Finanstilsynet.

[4] Svarer til indlånsindikatoren i SIFI-modellen anvendt til og med udpegning i 2021.

[5] Svarer til udlånsindikatoren i SIFI-modellen anvendt til og med udpegning i 2021.

5) Nominel værdi af derivater som ikke er noteret på et reguleret marked (OTC-derivater)
Indikatoren omfatter summen af OTC-derivater i handelsbeholdningen og OTC-derivater til regnskabsmæssig sikring, alle opgjort til nominel værdi. Målt i henhold til det europæiske FINREP indberetningsskema.

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende FINREP-poster (KFRC):

- F 10.00, række 300, kolonne 030: Derivater: OTC - kreditinstitutter.
- F 10.00, række 310, kolonne 030: Derivater: OTC - andre finansielle selskaber.
- F 10.00, række 320, kolonne 030: Derivater: OTC - øvrige.
- F 11.00, række 510, kolonne 030: Derivater - regnskabsmæssig sikring: OTC - kreditinstitutter.
- F 11.00, række 520, kolonne 030: Derivater - regnskabsmæssig sikring: OTC - andre finansielle selskaber.
- F 11.00, række 530, kolonne 030: Derivater - regnskabsmæssig sikring: OTC - øvrige.

6) Passiver på tværs af jurisdiktioner
Indikatoren omfatter summen af grænseoverskridende passiver (passiver overfor udlandet) bestående af derivater, korte positioner og indskud, alle opgjort til regnskabsmæssig værdi. Målt i henhold til det europæiske FINREP-indberetningsskema. Modpartssektoren er alle sektorer. Posterne inkluderer ikke koncerninterne passiver samt passiver, som instituttets enheder i Danmark og i udlandet (datterselskaber og/eller filialer) har overfor modparter i deres værtsland. Det er således alene grænseoverskridende passiver, der skal opgøres her.

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende FINREP-poster (KFRC)[6]:

- F 20.06, række 010, kolonne 010: Derivater.
- F 20.06, række 040, kolonne 010: Korte Positioner.
- F 20.06, række 070, kolonne 010: Indskud.

For institutter med begrænset datatilgængelighed gennem indberetninger til Finanstilsynet estimeres indikatoren baseret på MFI-statistikken vedrørende MFI'ernes balance, finansielle strømme og renter.[7]

I MFI-statistikken opgøres indlån til nominel værdi. Derivater opgøres brutto til markedsværdi eller approksimation af markedsværdien. Korte positioner estimeres som markedsværdien af alle negative positioner i værdipapirer for instituttet, hvor de samtidig har indgået en repoforretning.[8]

Poster i MFI-statistikken:

- Indlån: Skema BalInd, instrument PL00, PL10, PL20, PL40, PL50, PL60, PL31, PL32.
- Derivater: Skema BalOevr, instrument PD00, PD10, PD20.

[6] FINREP-posterne kan ikke anvendes direkte til opgørelse af denne indikator som følge af udrensning af modparter i samme værtsland.

[7] Balance- og strømstatistik fra monetære og finansielle institutioner (MFI'er) i Danmark.

[8] Indikatoren kan indeholde koncerninterne mellemværender.

- Korte positioner: Skema BalBeh (for værdipapirbeholdninger), skema SupRepo for at identificere repoforretninger samt værdipapiroplysninger.[9]

7) Aktiver på tværs af jurisdiktioner
Indikatoren omfatter summen af grænseoverskridende aktiver (aktiver overfor udlandet) bestående af derivater (opgjort til regnskabsmæssig værdi), aktieinstrumenter (opgjort til regnskabsmæssig værdi), gældsbeviser samt lån og forskud opgjort til regnskabsmæssig bruttoværdi. Målt i henhold til det europæiske FINREP-indberetningsskema. Modpartssektoren er alle sektorer. Posterne inkluderer ikke koncerninterne aktiver samt aktiver, som instituttets enheder i Danmark og i udlandet (datterselskaber og/eller filialer) har over for modparter i deres værtsland. Det er således alene grænseoverskridende aktiver, der skal opgøres her.

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende FINREP-poster (KFRC)[10]:
- F 20.04, række 010, kolonne 010: Derivater.
- F 20.04, række 040, kolonne 010: Aktieinstrumenter.
- F 20.04, række 080, kolonne 010: Gældsbeviser.
- F 20.04, række 140, kolonne 010: Lån og forskud.

For institutter med begrænset datatilgængelighed gennem indberetninger til Finanstilsynet estimeres indikatoren baseret på MFI-statistikken vedrørende MFI'ernes balance, finansielle strømme og renter.

I MFI-statistikken opgøres udlån brutto, før nedskrivninger. Noterede og unoterede værdipapirer opgøres til markedsværdi eller approksimation af markedsværdi (f.eks. bogført værdi for unoterede papirer). Derivater opgøres brutto til markedsværdi eller approksimation af markedsværdien.[11]

Poster i MFI-statistikken:
- Udlån: Skema BalUd, instrument AL00, AL10, AL20, AL31, AL32, AL40, AL51, AL52, AL99.
- Derivater: Skema BalOevr, instrument AD00, AD10, AD20.
- Beholdning af aktier og andre kapitalandele: Skema BalBeh. AE00 (for haleinstitutter). AE10 og AE20 (fuldt indberettende institutter).
- Obligationer: Skema BalBeh. AV00 (for haleinstitutter). AV10 og AV20 (fuldt indberettende institutter).

8) Udestående gældsudstedelser
Indikatoren omfatter summen af udstedte obligationer til dagsværdi, udstedte obligationer til amortiseret kostpris og efterstillede kapitalindskud. Indregnet og målt i henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Regnskabsindberetningsreferencer (KRGC/KRGS):
- Bal_BO_PGuod: Udstedte obligationer til dagsværdi.

[9] MFI-poster kan ikke anvendes direkte til opgørelse af denne indikator, da korte positioner ikke indberettes til MFI-statistikken. Derfor skal posten approksimeres ved brug af Nationalbankens værdipapirstatistik. Opgørelsen omfatter kun de korte positioner, der er relateret til repoforretninger. Derfor repræsenterer indikatoren kun en delmængde af opgørelsen over de samlede korte positioner.

[10] FINREP-posterne kan ikke anvendes direkte til opgørelse af denne indikator som følge af udrensning af modparter i samme værtsland.

[11] Indikatoren kan indeholde koncerninterne mellemværender.

- Bal_BO_PGuoa: Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.
- Bal_BO_Pek: Efterstillede kapitalindskud.

9) Passiver inden for det finansielle system (hele verden)
Indikatoren omfatter summen af intra-finansielle passiver bestående af derivater, korte positioner og indskud, alle opgjort til regnskabsmæssig værdi. Målt i henhold til det europæiske FINREP indberetningsskema. Modpartssektoren defineres som kreditinstitutter og andre finansielle selskaber, ekskl. centralbanker, beliggende i hele verden (inkl. Danmark). Posterne skal ikke inkludere koncerninterne passiver.

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende FINREP-poster (KFRC):

- F 20.06, række 020, kolonne 010: Derivater: Kreditinstitutter.
- F 20.06, række 030, kolonne 010: Derivater: Andre finansielle selskaber.
- F 20.06, række 050, kolonne 010: Korte positioner: Kreditinstitutter.
- F 20.06, række 060, kolonne 010: Korte positioner: Andre finansielle selskaber.
- F 20.06, række 100, kolonne 010: Indskud: Kreditinstitutter.
- F 20.06, række 110, kolonne 010: Indskud: Andre finansielle selskaber.

For institutter med begrænset datatilgængelighed gennem indberetninger til Finanstilsynet estimeres indikatoren baseret på MFI-statistikken vedrørende MFI'ernes balance, finansielle strømme og renter. Modpartsektoren omfatter kreditinstitutter og andre finansielle selskaber ekskl. centralbanker samt ufordelt/ukendt sektor beliggende i hele verden (inkl. Danmark).

I MFI-statistikken opgøres indlån til nominel værdi. Derivater opgøres brutto til markedsværdi eller approksimation af markedsværdien. Korte positioner estimeres som markedsværdien af de negative positioner i værdipapirer for instituttet, hvor instituttet samtidig har stillet værdipapiret som sikkerhed i en indgået repoforretning.[12]

Poster i MFI-statistikken:

- Indlån: Skema BalInd, instrument PL00, PL10, PL20, PL40, PL50, PL60, PL31, PL32.
- Derivater: Skema BalOevr, instrument PD00, PD10, PD20.
- Korte positioner: Skema BalBeh (for værdipapirbeholdninger), skema SupRepo for at identificere repoforretninger samt særudtræk fra værdipapirstatistikken.[13]

10) Aktiver inden for det finansielle system (hele verden)
Indikatoren omfatter summen af intra-finansielle aktiver bestående af derivater (opgjort til regnskabsmæssig værdi), aktieinstrumenter (opgjort til regnskabsmæssig værdi), gældsbeviser samt lån og forskud opgjort til regnskabsmæssig bruttoværdi. Målt i henhold til det europæiske FINREP-indberetningsskema. Modpartssektoren defineres som kreditinstitutter og andre finansielle selskaber, ekskl. centralbanker, beliggende i hele verden (inkl. Danmark). Posterne er ekskl. koncerninterne aktiver.

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende FINREP-poster (KFRC):

[12] Indikatoren kan indeholde koncerninterne mellemværender.

[13] MFI-poster kan ikke anvendes direkte til opgørelse af denne indikator, da korte positioner ikke indberettes til MFI-statistikken. Derfor skal posten approksimeres ved brug af Nationalbankens værdipapirstatistik. Opgørelsen omfatter kun de korte positioner, der er relateret til repoforretninger. Derfor repræsenterer indikatoren kun en delmængde af opgørelsen over de samlede korte positioner.

- F 20.04, række 020, kolonne 010: Derivater: Kreditinstitutter.
- F 20.04, række 030, kolonne 010: Derivater: Andre finansielle selskaber.
- F 20.04, række 050, kolonne 010: Aktieinstrumenter: Kreditinstitutter.
- F 20.04, række 060, kolonne 010: Aktieinstrumenter: Andre finansielle selskaber.
- F 20.04, række 110, kolonne 010: Gældsbeviser: Kreditinstitutter.
- F 20.04, række 120, kolonne 010: Gældsbeviser: Andre finansielle selskaber.
- F 20.04, række 170, kolonne 010: Lån og forskud: Kreditinstitutter.
- F 20.04, række 180, kolonne 010: Lån og forskud: Andre finansielle selskaber.

For institutter med begrænset datatilgængelighed gennem indberetninger til Finanstilsynet estimeres indikatoren baseret på MFI-statistikken vedrørende MFI'ernes balance, finansielle strømme og renter. Modpartsektoren omfatter kreditinstitutter og andre finansielle selskaber ekskl. centralbanker samt ufordelt/ukendt sektor i hele verden (inkl. Danmark).

I MFI-statistikken opgøres udlån brutto, før nedskrivninger. Noterede og unoterede værdipapirer opgøres til markedsværdi eller approksimation af markedsværdi (f.eks. bogført værdi for unoterede papirer). Derivater opgøres brutto til markedsværdi eller approksimation af markedsværdien.[14]

Poster i MFI-statistikken:

- Udlån: Skema BalUd, instrument AL00, AL10, AL20, AL31, AL32, AL40, AL51, AL52, AL99.
- Derivater: Skema BalOevr, instrument AD00, AD10, AD20.
- Beholdning af aktier og andre kapitalandele: skema BalBeh, AE00 (for haleinstitutter). AE10 og AE20 (fuldt indberettende institutter).
- Obligationer: Skema BalBeh. AV00 (for haleinstitutter). AV10 og AV20 (fuldt indberettende institutter).

11) Passiver inden for det finansielle system (Danmark)
Indikatoren omfatter summen af intra-finansielle passiver bestående af derivater, korte positioner og indskud, alle opgjort til regnskabsmæssig værdi. Målt i henhold til det europæiske FINREP-indberetningsskema. Modpartssektoren defineres som kreditinstitutter og andre finansielle selskaber, ekskl. centralbanker, beliggende i Danmark. Posterne er ekskl. koncerninterne passiver.

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende FINREP-poster (KFRC):

- F 20.06, række 020, kolonne 010: Derivater: Kreditinstitutter.
- F 20.06, række 030, kolonne 010: Derivater: Andre finansielle selskaber.
- F 20.06, række 050, kolonne 010: Korte positioner: Kreditinstitutter.
- F 20.06, række 060, kolonne 010: Korte positioner: Andre finansielle selskaber.
- F 20.06, række 100, kolonne 010: Indskud: Kreditinstitutter.
- F 20.06, række 110, kolonne 010: Indskud: Andre finansielle selskaber.

For institutter med begrænset datatilgængelighed gennem indberetninger til Finanstilsynet estimeres indikatoren baseret på MFI-statistikken vedrørende MFI'ernes balance, finansielle strømme og renter. Mod-

[14] Indikatoren kan indeholde koncerninterne mellemværender.

partsektoren omfatter kreditinstitutter og andre finansielle selskaber ekskl. centralbanker samt ufordelt/ukendt sektor. Indikatoren omfatter kun mellemværende med modparter hjemmehørende i Danmark.[15]

I MFI-statistikken opgøres indlån til nominel værdi. Derivater opgøres brutto til markedsværdi eller approksimation af markedsværdien. Korte positioner estimeres som markedsværdien af de negative positioner i værdipapirer for instituttet, hvor instituttet samtidig har stillet værdipapiret som sikkerhed i en indgået repoforretning.[16]

Poster i MFI-statistikken:

- Indlån: Skema BalInd, instrument PL00, PL10, PL20, PL40, PL50, PL60, PL31, PL32.
- Derivater: Skema BalOevr, instrument PD00, PD10, PD20.
- Korte positioner: Skema BalBeh (for værdipapirbeholdninger), skema SupRepo for at identificere repoforretninger samt særudtræk fra værdipapirstatistikken.[17]

12) Aktiver inden for det finansielle system (Danmark)
Indikatoren omfatter summen af intra-finansielle aktiver bestående af derivater (opgjort til regnskabsmæssig værdi), aktieinstrumenter (opgjort til regnskabsmæssig værdi), gældsbeviser samt lån og forskud, opgjort til regnskabsmæssig bruttoværdi. Målt i henhold til det europæiske FINREP-indberetningsskema. Modpartssektoren defineres som kreditinstitutter og andre finansielle selskaber, ekskl. centralbanker, beliggende i Danmark. Posterne er ekskl. koncerninterne aktiver.

Opgørelse af indikatoren baseres på opgørelsesmetoden af følgende FINREP-poster (KFRC):

- F 20.04, række 020, kolonne 010: Derivater: Kreditinstitutter.
- F 20.04, række 030, kolonne 010: Derivater: Andre finansielle selskaber.
- F 20.04, række 050, kolonne 010: Aktieinstrumenter: Kreditinstitutter.
- F 20.04, række 060, kolonne 010: Aktieinstrumenter: Andre finansielle selskaber.
- F 20.04, række 110, kolonne 010: Gældsbeviser: Kreditinstitutter.
- F 20.04, række 120, kolonne 010: Gældsbeviser: Andre finansielle selskaber.
- F 20.04, række 170, kolonne 010: Lån og forskud: Kreditinstitutter.
- F 20.04, række 180, kolonne 010: Lån og forskud: Andre finansielle selskaber.

For institutter med begrænset datatilgængelighed gennem indberetninger til Finanstilsynet estimeres indikatoren baseret på MFI-statistikken vedrørende MFI'ernes balance, finansielle strømme og renter. Modpartsektoren omfatter kreditinstitutter og andre finansielle selskaber ekskl. centralbanker samt ufordelt/ukendt sektor. Indikatoren omfatter kun mellemværende med modparter hjemmehørende i Danmark.[18]

[15] Fysiske personer er hjemmehørende i det land, hvor de har fast bopæl, og juridiske enheder i det land, hvor de har fast driftssted.

[16] Indikatoren kan indeholde koncerninterne mellemværender.

[17] MFI-poster kan ikke anvendes direkte til opgørelse af denne indikator, da korte positioner ikke indberettes til MFI-statistikken. Derfor skal posten approksimeres ved brug af Nationalbankens værdipapirstatistik. Opgørelsen omfatter kun de korte positioner, der er relateret til repoforretninger. Derfor repræsenterer indikatoren kun en delmængde af opgørelsen over de samlede korte positioner.

[18] Fysiske personer er hjemmehørende i det land, hvor de har fast bopæl, og juridiske enheder i det land, hvor de har fast driftssted.

I MFI-statistikken opgøres udlån brutto, før nedskrivninger. Noterede og unoterede værdipapirer opgøres til markedsværdi eller approksimation af markedsværdi (f.eks. bogført værdi for unoterede papirer). Derivater opgøres brutto til markedsværdi eller approksimation af markedsværdien.[19]

MFI-referencer:

- Udlån: Skema BalUd, instrument AL00, AL10, AL20, AL31, AL32, AL40, AL51, AL52, AL99.
- Derivater: Skema BalOevr, instrument AD00, AD10, AD20.
- Beholdning af aktier og andre kapitalandele: skema BalBeh, AE00 (for haleinstitutter). AE10 og AE20 (fuldt indberettende institutter).
- Obligationer: Skema BalBeh. AV00 (for haleinstitutter). AV10 og AV20 (fuldt indberettende institutter).

Udregning af systemiskhed

Finanstilsynet beregner instituttets systemiskhed ved at opgøre værdien for hver af indikatorerne beskrevet i nr. 1-12. Værdien opgøres for det enkelte institut og samlet for alle danske penge- og realkreditinstitutter og væsentlige filialer i Danmark af udenlandske penge- og realkreditinstitutter. Ud fra disse oplysninger opgør Finanstilsynet det enkelte instituts andel af den samlede værdi for alle institutter for hver af indikatorerne i nr. 1-12.

De opgjorte andele for hver af indikatorerne i nr. 1-12 vægtes som angivet i tabel 1.

For hvert institut summeres derefter de beregnede vægtede andele for indikatorerne i nr. 1-12.

Den endelige systemiskhed fås ved at omregne summen af de beregnede vægtede andele til basispoint, dvs. ved at gange med 10.000. Det dertilhørende SIFI-bufferkrav fastsættes ud fra kategorien af systemiskhed, jf. tabel 2.

Tabel 2: Kategorier for systemiskhed og SIFI-buffersatser for 2021

	Systemiskhed	SIFI-buffer
Kategori 1	[100;300[	1,0 pct.
Kategori 2	[300;1.000[	1,5 pct.
Kategori 3	[1.000;2.000[	2,0 pct.
Kategori 4	[2.000;4.000[	2,5 pct.
Kategori 5	4.000 eller derover	3,0 pct.

Note: Erhvervsministeren fastsætter årligt kapitalkrav (SIFI-bufferkrav) til systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI'er).

[19] Som følge af estimationsmetoden kan indikatoren indeholde koncerninterne mellemværender.