

synet til at fastsætte bestemmelser om opgørelsen af handelsbeholdningen.

Til nr. 9

Den gældende bestemmelse indeholder regler, der begrænser størrelsen af et pengeinstituts engagement med en enkelt kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder.

I kapitalkravsdirektivet foretages en opdeling af et pengeinstituts aktiviteter inden for handelsbeholdningen og aktiviteter uden for handelsbeholdningen. Denne opdeling har også betydning for reglerne om store engagementer.

Bestemmelsen indeholder således regler for engagementer uden for handelsbeholdningen, mens den nye § 23 a, som er beskrevet i bemærkningerne til nr. 10, indeholder regler for de samlede engagementer inden for og uden for handelsbeholdningen. Bortset herfra sker der ikke ændringer i bestemmelsen.

Udeladelsen af engagementet inden for handelsbeholdningen indebærer isoleret set en vis lempelse af reglerne. Engagementet inden for handelsbeholdningen skal dog medtages ved opgørelsen ifølge § 23 a som beskrevet i bemærkningerne til nr. 10.

Til nr. 10

Bestemmelsen sætter grænser for et pengeinstituts samlede engagement med en kunde eller gruppe af kunder, d.v.s. både engagementet inden for og uden for handelsbeholdningen. § 23 a er bygget op på samme måde som § 23, men der er følgende forskelle:

- a) Muligheden for at medregne kortfristet supplerende kapital.
- b) Muligheden for midlertidig overskridelse af grænserne i særlige tilfælde.
- c) Definitionen af et engagement inden for handelsbeholdningen.

*a. Muligheden for at medregne kortfristet supplerende kapital*

Ved opgørelsen i § 23 a har instituttet mulighed for at medregne kortfristet supplerende kapital i samme omfang som ved solvensopgørelsen. Ved § 23-opgørelsen, som er beskrevet i bemærkningerne til nr. 9, kan kortfristet supplerende kapital ikke medregnes.

Dette skyldes, at § 23 a-opgørelsen bl.a. indeholder engagementer inden for handelsbeholdningen, og da disse engagementer oftest kan nedbringes relativt hurtigt, er det fundet rigtigt, at kapitalelementer med kort løbetid kan indgå i kapitalgrundlaget.

*b. Muligheden for midlertidig overskridelse af grænserne i særlige tilfælde*

Det foreslås, at Finanstilsynet kan tillade, at engagementsgrænsen i stk. 1 midlertidigt overskrides. Direktivet giver mulighed herfor, men det må forventes, at overskridelser kun finder sted i meget sjældne tilfælde.

Det fremgår af kapitalkravsdirektivet, at overskridelser skal medføre et tillæg til de vægtede aktiver, ikke-balanceførte poster og poster med markedsrisiko. Tillægget skal mindst svare til det minimumstillæg, som er fastsat i direktivet, men Finanstilsynet kan vælge at fastsætte et højere tillæg.

*c. Definitionen af et engagement inden for handelsbeholdningen*

Handelsbeholdningen omfatter ved opgørelsen af enkeltengagementer de samme typer poster som ved solvensopgørelsen. De foreliggende udkast til kapitaldækningsregler indeholder et forslag til en definition, hvor der tages udgangspunkt i regnskabsreglernes definition af finansielle omsætningsaktiver.

For de poster, som er i handelsbeholdningen, omfatter en kundes engagement bl.a. positive nettopositioner i værdipapirer og øvrige finansielle instrumenter udstedt af den pågældende kunde. Dette indebærer eksempelvis, at hvis et institut har købt en post værdipapirer udstedt af en kunde og har afdækket en del af risikoen ved at sælge en del af værdipapirerne på termin, er det kun den del af værdipapirerne, der ikke er solgt på termin, der indgår i instituttets engagement med den pågældende kunde.

For de poster, som er i handelsbeholdningen, omfatter en kundes engagement endvidere risikoen ved uafviklede værdipapir- og valutaforretninger m.v. I direktivet er fastsat nærmere regler herfor. I forbindelse med Børsudvalgets arbejde er der udarbejdet forslag til implementeringen heraf.

Det er ikke fundet nødvendigt at fastlægge detaljerede regler for engagementet inden for handelsbeholdningen i selve loven.

Til nr. 11

Forslaget er en følge af, at solvensprocenten i § 21 opgøres på en ændret måde.

Til nr. 12

Forslaget indebærer, at der indføres hjemmel til at straffe overtrædelse af de i forslaget nr. 9 angivne engagementsgrænser og indberetningspligt.