

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

1. Indledning

Formålet med lovforslaget er at modernisere reglerne om pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskabers kapitaldækning, således at solvenskravene i højere grad end i dag kommer til at afspejle de faktiske risici, som institutterne påtager sig. Ændringerne vil også bidrage til at styrke institutternes risikostyring. Tilsammen vil disse ændringer kunne effektivisere institutternes udlånsvirksomhed og tilpasse kapitalen til risiciene på institutternes udlån. Endelig er formålet at styrke tilsynet med institutternes kapitalforhold og styrke samarbejdet mellem tilsynsmyndigheder over grænserne set i lyset af den større internationalisering, der har præget den finansielle sektor i de senere år.

Der er tale om en gennemgribende modernisering af reglerne om kapitalkrav. Kreditinstitutter er meget forskellige, både hvad angår f.eks. størrelse og udlåns sammensætning. Det betyder, at institutterne har meget forskellige risiko-profiler. Kapitalkravene vil fremover i langt højere grad være tilpasset det enkelte instituts risikoprofil.

Moderniseringen er også nødvendig for at tage højde for, at de finansielle produkter de senere år er blevet mere og mere komplicerede. Der er desuden kommet mange nye produkter til, hvilket gør det nødvendigt at opstille mere eksplicite regler for, hvordan solvenskravene beregnes for disse produkter.

Udviklingen i it-systemer har betydet, at mange kreditinstitutter i dag har bedre og mere detaljerede metoder til at vurdere kreditrisikoen på deres kunder. De større kreditinstitutter har således udviklet interne metoder, der ofte er baserede på statistiske modeller til beregning af forskellige risici ved netop deres kundesammensætning. Med de nye kapitalkravsregler åbnes der for, at disse interne metoder kan anvendes i beregningen af instituttets solvenskrav. Anvendelsen af interne metoder vil kræve tilladelse fra Finanstilsynet.

Med lovforslaget vil solvensreglerne fremover bygge på tre dele. En del, der omhandler institutternes beregning af solvenskravet. En anden del, der vedrører institutternes forpligtigelse til at vurdere, om det beregnede solvenskrav tager højde for de forhold, der er særegne for netop deres institut, og Finanstilsynets forpligtigelser og muligheder for bl.a. at pålægge institutterne individuelle solvenskrav. Og endelig en tredje del, hvor der stilles krav om offentliggørelse af oplysninger fra både institutterne og Finanstilsynet. Formålet med offentliggørelserne er at styrke markedsdisciplinen, så markedsdeltagerne fremover får større mulighed for at vurdere de enkelte institutters solvens.

De tre dele udgør et samspil, der tilsammen skal sikre en mere hensigtsmæssig kapitaldækning. Kapitaldækning bliver i højere grad tilpasset de specifikke forhold, der karakteriserer hvert enkelt institut, frem for at være samme model for alle institutter uanset, at institutterne er meget forskellige. Hertil kommer, at den tredje del vil sikre, at det for udenforstående bliver nemmere at følge kreditinstitutterne.

Lovforslaget har til hensigt at gennemføre dele af to finansielle direktiver i dansk ret. Det drejer sig om det omarbejdede direktiv 2000/12/EF om adgang til at optage og udøve virksomhed som kreditinstitut, kaldet kreditinstitutdirektivet, og det omarbejdede direktiv 93/6/EØF om kravene til investeringsselskabers og kreditinstitutters kapitalgrundlag, kaldet kapitalkravsdirektivet. De to omarbejdede direktiver skal være gennemført i national ret senest den 1. januar 2007, men er endnu ikke endelig vedtaget. Europa-Parlamentet gav i slutningen af september 2005 sin tilslutning til direktivforslagene, og ECOFIN-Rådet bekræftede sin enighed om direktivteksterne i oktober 2005. Forhandlingerne om direktiverne er således afsluttet. En endelig vedtagelse af direktiverne med en efterfølgende offentliggørelse heraf kan dog først finde sted, når den sproglige og juridiske behandling af direktiverne, kaldet jurist-lingvistbehandlingen, har fundet sted, og direktiverne er oversat til alle officielle