

Der foreslås også indført en mulighed for institutterne til at ansøge om Finanstilsynets tilladelse til at anvende forskellige interne metoder til opgørelse af de risikovægtede poster, der indgår i solvenskravet, ligesom der foreslås indført en bemyndigelse for Finanstilsynet til at fastsætte nærmere regler for sådanne ansøgninger.

I forhold til de gældende regler for opgørelse af solvenskrav på koncernniveau, den såkaldte konsolidering, foreslås indført, at der i visse tilfælde desuden skal foretages en samlet opgørelse mellem en dattervirksomhed og dennes dattervirksomhed i et tredje-land.

5. Øvrige ændringer

Efter at der som følge af en ændring af lov om værdipapirhandel m.v., jf. lov nr. 604 af 24. juni 2005, er blevet etableret en alternativ markedspads, foreslås det, at der for alternative markedspadser opkræves et årligt grundgebyr i afgift til Finanstilsynet, som dette er tilfældet for de øvrige virksomheder, der er under Finanstilsynets tilsyn.

Der foreslås en udvidelse af Finanstilsynets mulighed for at videregive fortrolige oplysninger til fondsbørser, autoriserede markedspadser og alternative markedspadser. Det er hensigten, at udvidelsen skal anvendes i tilfælde, hvor Finanstilsynet bliver opmærksom på forhold, der kan forhindre en redelig og gennemskuelig prisdannelse på de pågældende markeder, og hvor der ikke er tale om misbrug af intern viden eller kursmanipulation.

Desuden foreslås der en ændring af lov om gevinstopsparing som følge af, at Postgiro er blevet nedlagt.

6. Økonomiske og administrative konsekvenser for det offentlige

Lovforslaget indebærer en mere detaljeret regulering af reglerne om kapitaldækning for penge- og realkreditinstitutter og fondsmægler- og investeringsforvaltningsselskaber. Desuden medfører lovforslaget på nogle områder ny regulering. Lovforslaget vil derfor medføre behov for øgede ressourcer i Finanstilsynet til kontrol og håndhævelse af de nye regler.

Det skønnes, at en gennemførelse af lovforslaget vil medføre behov for 5 årsværk fra og med 2006.

Generelt vil der skulle udarbejdes et meget omfattende regelsæt, der løbende skal vedligeholdes og fortolkes, bl.a. på baggrund af fortolkninger fra Kommissionen og anbefalinger fra CEBS samt udviklingen i andre lande.

Herudover indebærer lovforslaget bl.a. nye retningslinier for kapitaldækning af kreditrisici, hvor institutterne kan tage hensyn til eksterne kreditvurderinger eller rating af kundernes soliditet. Endvidere åbner forslaget mulighed for, at institutterne kan anvende egne interne vurderinger af kundernes kreditværdighed ved fastsættelse af solvenskrav i relation til udlån m.v.

Det forventes, at Finanstilsynet skal anvende 2 årsværk til den nye opgave med at give tilladelse til, at institutterne kan anvende interne kreditmetoder til kapitaldækningsformål og løbende føre tilsyn med deres anvendelse. Anvendelse af interne metoder til kapitaldækningsformål vil være forbundet med omfattende minimumskrav til de metoder, som institutterne anvender, herunder metodernes datagrundlag, dokumentation og tests.

Finanstilsynet forventes også at anvende 1 årsværk til at kontrollere og håndhæve de nye krav til institutterne om kapitaldækning af operationelle risici. Ved operationelle risici forstås risici for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici. Operationelle risici har ikke tidligere været underlagt et særskilt solvenskrav.

Som følge af ændringerne i de to omarbejdede og forventet vedtagne direktiver indebærer lovforslaget krav om en udbygning af tilsynsprocessen, hvor Finanstilsynet skal foretage en vurdering af det enkelte instituts kapitalbehov med henblik på at fastsætte øgede kapitalkrav, hvis instituttets risici kræver det. Dette vil medføre et øget ressourcebehov på 2 årsværk.

7. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet

Samlet set forventes lovforslaget at få ikke ubetydelige økonomiske konsekvenser for erhvervslivet.

Forslaget vil resultere i en forbedret risikostyring i penge- og realkreditinstitutter og fondsmægler- og investeringsforvaltningsselskaber og medføre et større fokus på forholdet mellem kapitalanvendelse og risiko i den finansielle sektor og dermed en mere effektiv udnyttelse af kapitalen i den finansielle sektor og i samfundet som helhed.

Beregninger foretaget på foranledning af Kommissionen indikerer, at gennemførelsen af de forventet vedtagne direktiver vil medføre et gennemsnitligt fald i solvenskravene til penge- og realkreditinstitutterne i EU-landene på ca. 7 pct. Påvirkningen for fondsmægler- og investeringsforvaltningsselskaber vil være beskedent.