

medregnes i basiskapitalen, da disse fradrag først skal beregnes, efter at opgørelsen efter nærværende bestemmelse er foretaget.

Til nr. 17, 18 og 20

De foreslåede ændringer er en konsekvens af ændringen i § 135, stk. 1, jf. forslaget § 1, nr. 13.

Til nr. 19

Der er tale om en delvis videreførelse af den gældende bestemmelse. Der foreslås dog foretaget en mindre ændring af opbygningen af bestemmelsen, så der er en bedre sammenhæng mellem størrelsen af de fradrag, der skal foretages.

De foreslåede ændringer i *stk. 1, nr. 1-3*, indebærer, at det alene er halvdelen af beløbet, der skal fradrages ved opgørelsen af basiskapitalen, da den anden halvdel fradrages i kernekapitalen, jf. forslaget til § 131, stk. 2, nr. 2, jf. forslaget § 1, nr. 12. Dette er nyt i forhold til den gældende bestemmelse, hvorefter der skal foretages fuldt fradrag. Nr. 1 er en videreførelse af den gældende nr. 1, mens nr. 2 og 3 svarer til de gældende nr. 3 og 4.

*Nr. 4 og 5* er nye og gennemfører artikel 57, litra q, i det forventet vedtagne omarbejdede direktiv 2000/12/EF. Bestemmelserne omfatter institutter, der har opnået tilladelse fra Finanstilsynet til at beregne solvenskravet vedrørende kreditrisici på grundlag af interne ratingbaserede metoder (IRB-metoder), jf. bemærkningerne til § 143, stk. 3, forslaget § 1, nr. 23. Udgangspunktet for opgørelsen af solvenskravet efter IRB-metoderne er en opgørelse af instituttets aktiver og forpligtelser uden regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser.

Solvenskravet tager sigte på at imødegå risiko for insolvens bl.a. som følge af uventede tab på instituttets fordringer m.v. Forventede tab forudsættes i reglerne dels imødegået gennem fradrag for regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser, dels gennem instituttets gebyrer og rentemarginaler på produkter, hvor der er sandsynlighed for tab.

I forslaget til ændringen af § 143, stk. 1, nr. 7, jf. forslaget § 1, nr. 23, foreslås det, at Finanstilsynet fastsætter nærmere regler for opgørelsen af forventede tab i henhold til IRB-metoderne. De regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser vil derimod blive fastlagt på grundlag af regnskabsreglerne for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Bestemmelsen i nr. 4 tager sigte på at korrigere for forskelle mellem på den ene side regnskabsreglernes værdireguleringer og hensættelser og på den anden side opgørelsen af de forventede tab i henhold til ka-

pitaldækningsreglerne ved beregningen af den del af solvenskravet, der skal dække kreditrisici.

Hvis forskellen er negativ, dvs. at de forventede tab overstiger de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser, fradrages forskellen i instituttets opgørelse af basiskapitalen. Beløbet fratrækkes med 50 pct. i kernekapitalen og 50 pct. i den supplerende kapital.

Hvis forskellen er positiv, dvs. at de forventede tab er mindre end de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser, tillægges det positive beløb den supplerende kapital, dog inden for et maksimum svarende til 0,6 pct. af den vægtede værdi af de poster, som er omfattet af beregningen. Denne overgrænse sikrer, at tillægget til kapitalen aldrig vil kunne overstige 7,5 pct. af basiskapitalen, da basiskapitalen som minimum skal udgøre 8 pct. af alle de risikovægtede poster (0,6 pct. svarer til 7,5 pct. af 8 pct.). Reglen om, at den positive forskel skal medtages i den supplerende kapital, fremgår af forslaget til § 135, stk. 1, nr. 4, og stk. 2, jf. forslaget § 1, nr. 13.

De interne ratingbaserede metoder (IRB-metoderne) indeholder flere alternative metoder til at opgøre solvenskravet til kapitalandele (aktier) uden for handelsbeholdningen. Finanstilsynet fastsætter reglerne for disse metoder efter § 143, stk. 1, nr. 1, og stk. 3. Institutter, der ved opgørelse af solvenskravet til kapitalandele uden for handelsbeholdningen enten anvender metoden baseret på enkle risikovægte (risikovægtmetoden) eller den mere avancerede metode baseret på beregning af risikoparametre (PD/LGD-metoden), skal korrigere basiskapitalen med opgørelsen af det forventede tab efter disse metoder. Dette beløb fratrækkes ligeledes med 50 pct. i kernekapitalen og 50 pct. i den supplerende kapital i overensstemmelse med de generelle principper for fradrag i kapitalen. Institutter, der anvender en intern model (Value at Risk model) til opgørelse af de risikovægtede poster vedrørende kapitalandele uden for handelsbeholdningen, skal ikke korrigere for det forventede tab, da disse modeller ikke omfatter en opgørelse af forventede tab. Anvendelse af interne modeller til opgørelse af de risikovægtede poster vedrørende markedsrisici, herunder kapitalandele uden for handelsbeholdningen, kræver Finanstilsynets tilladelse i medfør af forslaget til § 143, stk. 3, jf. forslaget § 1, nr. 23.

*Nr. 6* gennemfører direktivbestemmelserne om leveringsrisiko, jf. det omarbejdede direktiv 93/6/EØF, bilag II, afsnit 2. Bestemmelsen vedrører tilgodehavender ved levering af henholdsvis betaling for værdipapirer, valuta og råvarer, bortset fra tilgodehavender, hvor det er muligt at opnå fuld sikkerhed for det udestående tilgodehavende ved modregning i medfør af