

2.2. Individuelle solvensbehov

Lovforslaget moderniserer reglerne om forsikrings-selskabers og tværgående pensionskassers kapital-dækning og bidrager til at styrke virksomhedernes risikostyring. Samtidig indebærer lovforslaget, at lovens kapitalkrav, i langt højere grad end det er tilfældet i dag, vil være tilpasset den enkelte virksomheds risikoprofil.

Med lovforslaget indføres der regler om, at forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser løbende skal opgøre et individuelt solvensbehov. Indførelsen af disse regler er et supplement til de gældende solvensregler. Tilsvarende regler blev her i landet indført for pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber i 2005. Inden for de senere år er individuelle solvensbehov indført for forsikringsselskaber i andre lande inden for Den Europæiske Union, herunder i England.

Det individuelle solvensbehov kan beskrives som den basiskapital, der er nødvendig for at sikre, at der er en meget lille sandsynlighed for, at forsikringstagerne lider tab som følge af virksomhedens insolvens. Solvensbehovet afhænger af den risikoprofil, virksomheden har valgt. Basiskapitalen er den kapital, der er grundlaget for, at en finansiel virksomhed kan drive virksomhed i henhold til loven.

I forbindelse med ledelsens overvejelser vedrørende det individuelle solvensbehov, kan der for så vidt angår markedsrisici tages udgangspunkt i det såkaldte "røde risikoscenarie". Det "røde risikoscenarie" er et af de to risikoscenarier, som forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser minimum to gange om året skal indberette til Finanstilsynet. Indberetningerne af risikoscenarierne giver et billede af, hvordan samspillet er mellem investeringsrisiciene og kapitalgrundlaget i de enkelte virksomheder. Det "røde risikoscenarie" dækker renterisiko, ejendomsrisiko, aktiekursrisiko, råvarerisiko, valutakursrisiko, kredit- og modpartsrisiko, herunder genforsikringsdækningen.

For så vidt angår øvrige risici må ledelsen vurdere niveauet for det individuelle solvensbehov. Forsikringsselskaberne og de tværgående pensionskasser kan i stedet vælge at anvende mere avancerede modeller til vurdering af det individuelle solvensbehov. Virksomhedernes vurdering af den nødvendige størrelse af basiskapitalen skal ikke blot baseres på nuværende risici, men også tage fremtidige risici i betragtning. Disse vurderinger skal indgå i bestyrelsens og direktionens opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Der er flere formål med at indføre individuelle solvensbehov. For det første får forsikringsselskaberne og de tværgående pensionskasser incitament til at udvikle deres risikomåling og risikostyring. For det andet understøtter lovforslaget, at det er ledelsens ansvar, at basiskapitalen er tilstrækkelig i forhold til virksomhedens faktiske risikoprofil. For det tredje øges forbrugerbeskyttelsen gennem en reduceret, men ikke en udelukket, risiko for, at et forsikringsselskab eller en tværgående pensionskasse bliver insolvent.

Lovforslaget indebærer endvidere, at Finanstilsynet får mulighed for at fastsætte et højere individuelt solvenskrav til hver enkelt finansiel virksomhed end det kapitalkrav, der gælder efter de gældende bestemmelser. Kapitalkravet er det største af solvenskravet og minimumskapitalkravet. Denne mulighed for Finanstilsynet vil være relevant, hvor Finanstilsynet ikke finder, at det af ledelsen opgjorte individuelle solvensbehov er tilstrækkeligt. Der tilsigtes ikke med indførelsen af de nye regler en generel stramning af kapitalkravet for sektoren som helhed.

Med lovforslaget vil solvensreglerne fremover bygge på to dele. En del, der omhandler virksomhedernes beregning af solvenskravet. En anden del, der vedrører virksomhedernes forpligtigelse til at vurdere, om det beregnede solvenskrav tager højde for de forhold, der er særegne for netop deres virksomhed, og Finanstilsynets forpligtigelser og muligheder for bl.a. at pålægge virksomhederne individuelle solvenskrav. De to dele vil tilsammen sikre en mere hensigtsmæssig kapitaldækning, da kapitaldækningen i højere grad bliver tilpasset de specifikke forhold, der karakteriserer hver enkel virksomhed.

Forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser skal indberette virksomhedens individuelle solvensbehov uanset, om dette beløb er større eller mindre end virksomhedens kapitalkrav. Basiskapitalen skal mindst udgøre det største af det individuelle solvensbehov og kapitalkravet. Der er ikke i loven fastsat et krav om, at forsikringsselskaberne eller de tværgående pensionskasser selv skal offentliggøre det individuelle solvensbehov. Finanstilsynet forventes i bekendtgørelsesform at fastsætte, at det individuelle solvensbehov skal indberettes mindst halvårligt sammen med indberetningen af de såkaldte risikoscenarier, jf. bemærkningerne ovenfor.

Samtidig med indførelsen af et individuelt solvensbehov vil Finanstilsynet ved en ændring af bekendtgørelse om solvens og driftsplaner for forsikringsselskaber udstede regler om risikobaserede solvenskrav, der i videre udstrækning end efter de gældende regler tager højde for virksomhedernes risikoprofil. Risikoba-