

1. december 2004
F12 JSH

Besvarelse af spørgsmål 10 (alm. del) fra Erhvervsudvalget af 2. december 2004

Spørgsmål:

Ministeren bedes kommentere nationalbankdirektørens indlæg på Finansrådets årsmøde 1. december 2004, særligt bemærkningerne om, at Basel II aftalen kan betyde, at større finansielle institutioner får mindsket egenkapitalkravene. Hvilke overvejelser giver det ministeren anledning til?

Svar:

Med Basel II reglerne vil kapitalkravene til finansielle institutter i højere grad end i dag afspejle den faktiske risiko som de påtager sig, idet der indføres mere avancerede modeller til beregning af kapitalkrav.

Kapitalkravene til større finansielle institutter ventes generelt reduceret med Basel II. Det medvirker til at fremme udlånsmulighederne og effektiviteten i de finansielle markeder, hvilket vurderes at have gavnlige samfundsøkonomiske konsekvenser. Reglerne stiller krav til de finansielle institutter om øget opmærksomhed på risikostyring, ligesom tilsynsmyndighedernes rolle styrkes. Dette understøttes af, at gennemsigtigheden og markedskontrollen i forhold til de finansielle institutter forbedres via krav om offentliggørelse af risikoprofiler. Ændringerne for de større finansielle institutter vurderes samlet set ikke at svække den finansielle stabilitet.

I de første tre år efter indførelsen af Basel II, er der fastsat grænser for hvor meget kapitalen kan reduceres i finansielle institutter i forhold til de gældende regler. Der vil således ikke blive frigivet meget store beløb på én gang.

Endvidere er det et krav, at institutterne tager højde for fx konjunkturforskel, således at kapitalkravet ikke kan reduceres kraftigt i en højkonjunktur.

Baggrund

Basel-reglerne fastlægger internationale standarder for kapitalkrav til finansielle institutter.

De nuværende Basel I-regler blev vedtaget i 1988, og udstikker rammerne for kravene til størrelsen og sammensætningen af finansielle institutters kapital i mere end 100 lande. Siden vedtagelsen af Basel I-reglerne er kompleksiteten på de finansielle markeder steget betydeligt både i form af nye produkter og øget integration over landegrænser. Denne udvikling har medført behov for en revidering af Basel-reglerne, således at kapitalkra-

vene i højere grad end i dag afspejler den faktiske risiko, som de finansielle institutter påtager sig.

Basel II-reglerne består af tre søjler:

I søjle 1 er fastlagt en række modeller til beregning af kapitalkrav. De nye modeller, som de finansielle institutter kan vælge imellem, er betydeligt mere avancerede end den nuværende, og afspejler således i højere grad den faktiske risiko som institutterne påtager sig. Med indførelsen af de nye modeller ventes generelt en øget opmærksomhed på risikostyring i de finansielle institutter.

I søjle 2 er tilsynsmyndighedernes opgaver fastlagt. Tilsynsmyndighedernes rolle styrkes med Basel II, og der vil i højere grad end hidtil være fokus på det enkelt finansielle institut og dets kapitalkrav.

I søjle 3 er fastlagt krav til de finansielle institutters offentliggørelse af deres risikoprofil. Det vil øge gennemsigtigheden og markedskontrollen (fx via mere præcise ratings) på de finansielle markeder.