

Erhvervs- og Selskabs- styrelsen

Forslag til lov om nye krav til finansielle selska- bers solvensopgørelser

November 2004

Ref
Udg.
Dato
Godk.
Kontrol
Udarb.

N/A

Tlf:

Indholdsfortegnelse

1.	Resume	1
2.	Undersøgelsens resultater	4
2.1	Baggrund og formål	4
2.2	Virksomheder og administrative aktiviteter	4
2.3	Administrative konsekvenser af lovforslaget	5
2.3.1	Mere administrativt arbejde	5
2.3.2	Mindre administrativt arbejde	6
2.3.3	Behov for ekstern assistance	7
2.3.4	Mindre behov for ekstern assistance	7
2.3.5	Indkøb af udstyr og hjælpemidler	8
2.3.6	Mindre behov for indkøb af udstyr og hjælpemidler	8
2.3.7	Uddannelse af virksomhedens administrative medarbejdere	8
2.3.8	Mindre byrder til uddannelse af administrative medarbejdere	9
2.4	Analyser af supplerende spørgsmål	9
3.	Forslag til lettere regler og alternative måder til regulering.	11
3.1.1	Lettere solvensregler for virksomhederne	11
3.1.2	Alternative/bedre måder at regulere området på	11
4.	Undersøgelsens metode	12
4.1	Stikprøve og population	12
4.2	Validitet	12
Bilag 1	Beskrivelse af forslaget: Nye krav til finansielle selskaber	13

1. Resume

Dette fokuspanel belyser de administrative konsekvenser af et lovforslag fra Finansstyrelsen om nye krav til finansielle selskabers solvensopgørelser. Formålet med loven er at sikre, at alle de omfattede virksomheder individuelt tager stilling til, om de har den tilstrækkelige kapital. Forslaget betyder, at alle de omfattede virksomheder på baggrund af deres risikoprofil skal opgøre deres individuelle solvensbehov og indberette dette kvartalsvist til Finanstilsynet.

Lovforslagets målgruppe er alle danske penge- og realkreditinstitutter samt fondsmægler- og investeringsforvaltningsselskaber.

Der er i undersøgelsen gennemført interview med 96 finansielle virksomheder, hvoraf 82 er pengeinstitutter og 14 er fondsmæglervirksomheder. 8 virksomheder mente ikke at være omfattet af lovforslaget mens yderligere 7 virksomheder ikke mente at blive administrativt berørt heraf. De vurderinger af administrative byrder som lovforslaget medfører, beror således på svarene fra i alt 81 virksomheder, der indledningsvis har vurderet, at lovforslaget ville medføre administrative konsekvenser for dem.

Administrative konsekvenser

Tabellen nedenfor sammenfatter de administrative konsekvenser som virksomhederne forventer som følge af lovforslaget.

Tabel 1: Vil lovforslaget betyde mere administrativt arbejde for virksomheden?

	Virksomhedsniveau			Samfundsniveau *			
	Antal	Pct.	Gennemsnit	Antal	Minimum	Gennemsnit	Max.
Omstillingsbyrder	73	90%	32 timer	165	4300 timer	5300 timer	6300 timer
Løbende byrder	52	64%	38 timer	118	3600 timer	4500 timer	5400 timer
Engangsbyrder, ekstern assistance	33	41%	31.000 kr.	75	1.7 mio. kr.	2.3 mio. kr.	2.9 mio. kr.
Løbende byrder ekstern assistance	29	36%	37.000 kr.	66	1.7 mio. kr.	2.4 mio. kr.	3.2 mio. kr.
Omstillingsbyrder til hjælpemidler	6	7%	30.000 kr.	14	120.000 kr.	410.000 kr.	700.000 kr.
Omstillingsbyrder til uddannelse	28	35%	8.600 kr.	63	420.000 kr.	540.000 kr.	670.000 kr.
Løbende byrder til uddannelse	6	7%	18.000 kr.	14	97.000 kr.	250.000 kr.	400.000 kr.
Nej	2	2					

Note: Alle tal er afrundede. Tallene summerer ikke til 100%, da en virksomhed godt kan have omstillingsbyrder og løbende byrder.

Resultaterne i tabel 1 kan sammenfattes i følgende punkter:

- 73 virksomheder (svarende til 90% af de berørte) forventer omstillingsbyrder på gennemsnitligt 32 timer som følge af lovforslaget. På samfundsniveau svarer dette til administrativ byrde på 4300 til 6300 timer årligt, fordelt på 165 virksomheder
- 52 virksomheder (svarende til 64% af de berørte) forventer at lovforslaget fremover vil medføre løbende byrder for virksomheden på gennemsnitligt 38 timer årligt. På samfundsniveau svarer dette til en samlet byrde på 3600 til 5400 timer årligt, fordelt på 118 virksomheder.
- 33 virksomheder (svarende til 41% af de berørte) forventer, at lovforslaget vil betyde engangsudgifter til ekstern assistance på gennemsnitligt 31.000 kr. På samfundsniveau svarer dette til 75 virksomheder med samlede engangsbyrder på 1,7 mio. kr. og 2.9 mio. kr.
- 29 virksomheder (svarende til 36% af de berørte virksomheder) vurderer, at lovforslaget vil medføre et løbende behov for ekstern assistance svarende til en årlig omkostning på gennemsnitligt 37.000 kr. pr. virksomhed. På samfundsniveau vil lovforslaget betyde en løbende økonomisk udgift til ekstern assistance på i alt ca. 1,7 mio. kr. – 3,2 mio. kr. årligt, fordelt på 66 virksomheder.
- 6 af de berørte virksomheder i fokuspanelet (svarende til 7%) forventer at lovforslaget vil medføre øgede omkostninger til indkøb af udstyr og hjælpemidler for gennemsnitligt 30.000 kr. pr. virksomhed. På samfundsniveau betyder dette en samlet byrde på 120.000 kr. til 700.000 kr. fordelt på 14 virksomheder.
- 28 af de berørte virksomheder (svarende til 35%) forventer at lovforslaget medfører omstillingsbyrder til uddannelse på gennemsnitligt 8.600 kr. På samfundsniveau svarer dette til en samlet byrde på 420.000 kr. til 670.000 kr. fordelt på 63 virksomheder.
- 6 af de berørte virksomheder (svarende til 7%) forventer løbende byrder på gennemsnitligt 18.000 kr. På samfundsniveau svarer dette til en byrde på 97.000 kr. til 400.000 kr. fordelt på 14 virksomheder.

I undersøgelsen er de omfattede virksomheder yderligere blevet spurgt, hvorvidt de synes at beskrivelsen af lovændringen om solvensbehovet (bilag 1) er tilstrækkelige som vejledning til solvensopgørelsen.

Tabel 2: Synes du, de vedhæftede bemærkninger til solvensbehovet er tilstrækkelige som vejledning til opgørelsen?

	Antal i fokuspanel	Antal på samf. niveau	Pct.
Ja	26	54	30
Nej	23	48	26
Ved ikke	39	81	44
Besvarelser i alt	88	183	100

Resultaterne i tabel 2 kan sammenfattes i følgende punkter:

- 30% af de omfattede virksomheder finder at de vedhæftede bemærkninger i bilag 1 er tilstrækkelige som vejledning til solvensopgørelsen.
- Næsten samme andel, 26%, finder bemærkningerne utilstrækkelige.

- 44% af de omfattede virksomheder kan på nuværende tidspunkt ikke vurdere, hvorvidt bemærkningerne er tilstrækkelige eller ej som vejledning.

2. Undersøgelsens resultater

2.1 Baggrund og formål

Et udvalg af finansielle selskaber (fokuspanelet) har i november 2004 vurderet de administrative konsekvenser af et nyt lovforslag om individuel solvensvurdering for finansielle selskaber. Til finansielle selskaber hører pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber samt investeringsforvaltningsselskaber.

Forslaget betyder, at de omfattede selskaber på baggrund af deres risikoprofil – udover de allerede gældende solvenskrav – skal opgøre selskabernes individuelle solvensbehov, samt indberette dette kvartalsvist til Finanstilsynet. Formålet med loven er at sikre, at alle de omfattede finansielle virksomheder individuelt tager stilling til, om de har den tilstrækkelige kapital.

Resultaterne i denne rapport omhandler de administrative konsekvenser for finansielle selskaber ved en gennemførelse af denne lov. Rapporten præsenterer besvarelsene fra fokuspanelet og indeholder: undersøgelsens resultater, undersøgelsens metode samt et bilag som beskriver lovforslaget i detaljer.

Et fokuspanel måler danske virksomheders *forventninger* til de administrative konsekvenser af ny eller ændret lovgivning. Tallene i rapporten angiver et skøn over, hvilke forventninger virksomhederne har til de administrative opgaver, som er forbundet med at håndtere og leve op til lovgivningens krav. Det er derfor vigtigt at understrege, at undersøgelsens resultater ikke må tolkes som et udtryk for de endelige konsekvenser.

I dette afsnit afrapporteres virksomhedernes besvarelser vedr. de administrative konsekvenser af forslaget.

2.2 Virksomheder og administrative aktiviteter

Lovforslaget betyder, at virksomhederne skal foretage en vurdering af deres individuelle solvensbehov på baggrund af virksomhedernes kompleksitet og de faktorer der vurderes at spille ind på solvensbehovet. Solvensbehovet skal indberettes til finanstilsynet kvartalsvist i form af en solvensprocent sammen med indberetningen af kapitaldækningsopgørelsen

Lovforslaget omfatter alle danske finansielle selskaber. Finansielle selskaber er alle danske penge- og realkreditinstitutter samt fondsmægler- og investeringsforvaltningsselskaber. Dette omfatter efter oplysninger fra Finanstilsynet 217 virksomheder.

Det er i undersøgelsen gennemført interviews med 96 finansielle virksomheder, hvoraf 82 er pengeinstitutter og 14 er fondsmæglervirksomheder. 8 virksomheder mener ikke at være omfattet af lovforslaget mens yderligere 7 virksomheder mener at de ikke bliver administrativt berørt heraf. De resterende 81 virksomheder forventer alle at blive administrativt berørt af lovforslaget.

Vurderingen af de administrative byrder som lovforslaget medfører, beror på svarene fra de virksomheder, der forventer at blive administrativt berørt heraf.

De virksomheder, der forventer at loven vil medføre administrative konsekvenser, er blevet bedt om at beskrive lovforslagets administrative konsekvenser ud fra fem spørgsmål:

- Vil lovforslaget betyde mere administrativt arbejde?
- Vil lovforslaget betyde mindre administrativt arbejde?
- Har lovforslaget betydning for virksomhedens brug af ekstern assistance?
- Har lovforslaget betydning for virksomhedens anskaffelse af hjælpemidler?
- Har lovforslaget betydning for virksomhedens udgifter til uddannelsen af virksomhedens administrative medarbejdere.

Den resterende del af dette afsnit behandler de administrative konsekvenser på baggrund af de fem spørgsmål. Resultaterne præsenteres i separate tabeller. Tabellerne er overordnet opdelt i to niveauer: virksomhedsniveau og samfundsniveau. Virksomhedsniveauet er gennemsnit af svarene fra de interviewede virksomheder, mens samfundsniveauet er en opregning af resultaterne til den samlede population af finansielle selskaber i Danmark. De angivne tal på samfundsniveau er afrundede tal.

2.3 Administrative konsekvenser af lovforslaget

I dette afsnit præsenteres de administrative konsekvenser som følge af kravet om at finansielle selskaber skal vurdere deres solvensbehov. Som beskrevet ovenfor forventer 81 virksomheder i fokuspanelet at blive administrativt berørt af forslaget.

De administrative aktiviteter, virksomhederne forventer som følge af forslaget, er især virksomhedernes arbejde med opgørelser, beregninger, indsamling af information, vurderinger, beskrivelse af virksomhedsspecifikke forhold samt tilpasninger og nødvendige engangsaktiviteter. Også aktiviteter vedrørende lovpligtige registreringer og indberetninger til offentlige myndigheder forventes i stort omfang påvirket af lovforslaget.

2.3.1 *Mere administrativt arbejde*

Virksomhederne er blevet bedt om at vurdere, hvorvidt lovforslaget betyder mere administrativt arbejde i omstillingsfasen samt på løbende basis. Svarene er angivet i tabel 3.

Tabel 3: Vil lovforslaget betyde mere administrativt arbejde for virksomheden?

	<i>Fokuspanelet</i>			<i>Samfundsniveau *</i>			
	Antal	Pct.	Gennemsnit antal timer	Antal	Minimum	Total antal timer (gns.)	Max.
Omstillingsbyrder	73	90%	32 timer	165	4300	5300	6300
Løbende byrder	52	64%	38 timer	118	3600	4500	5400
Nej	2	2%		5			

Note: Alle tal er afrundede. Tallene summerer ikke til 100%, da en virksomhed godt kan være berørt på mere end et område.

Resultaterne i tabel 3 kan sammenfattes i følgende punkter:

- 73 virksomheder (svarende til 90% af de berørte) forventer omstillingsbyrder på gennemsnitligt 32 timer som følge af lovforslaget.
- På samfundsniveau svarer dette til administrativ byrde på 4300 til 6300 timer årligt, fordelt på 165 virksomheder
- 52 virksomheder (svarende til 64% af de berørte) forventer at lovforslaget fremover vil medføre løbende byrder for virksomheden på gennemsnitligt 38 timer årligt.
- På samfundsniveau svarer dette til en samlet byrde på 3600 til 5400 timer årligt, fordelt på 118 virksomheder
- Kun 2 % af virksomhederne forventer ikke at lovforslaget vil medføre administrative byrder for virksomheden.

Virksomhederne har haft mulighed for at uddybe deres forventninger vedr. lovforslagets konsekvens for deres administrative arbejde. Deres forventninger til lovforslagets omstillingsbyrder begrundes i, at det tager tid at analysere og fortolke de nye regler og vurdere de ændringer i arbejdsgange, reglerne medfører, samt at foretage risikovurderinger, vurderinger af solvensbehov og udarbejde værktøjer hertil. Herudover kræver ændringen en del mødeaktivitet på bestyrelsesniveau.

Virksomhedernes vurdering af de løbende byrder begrundes primært i den tid det tager at indsamle data, foretage løbende beregninger, justeringer og vurderinger samt foretage kontrol af de oplysninger der ligger til grund for alle indberetninger. Herudover skal virksomhederne løbende foretage tilpasning af modeller til solvensberegninger.

Der er stor forskel mellem virksomhedernes forventninger til størrelsen på de byrder de vurderer at lovforslaget medfører. Byrdevurderingen for sammenlignelige virksomhedsstørrelser kan således variere fra få timer om året til flere dage om måneden.

Endelig skal det nævnes, at fokuspanelets virksomheder har haft svært ved at angive med hvilken vægt de forskellige konkrete aktiviteter indgår, i deres vurdering af de byrder, lovforslaget forventes at medføre.

2.3.2

Mindre administrativt arbejde

Ingen virksomheder forventer, at lovforslaget vil betyde mindre administrativt arbejde.

2.3.3

Behov for ekstern assistance

I undersøgelsen er virksomhederne yderligere blevet spurgt om, hvorvidt lovforslaget forventes at påvirke deres brug af ekstern assistance. Tabellen nedenfor viser virksomhedernes svar vedrørende behovet for ekstern assistance som følge af lovforslaget.

Table 4: Har lovforslaget betydning for virksomhedens brug af ekstern assistance (advokat, revisor, rådgiver og konsulenter m.m.)?

	Virksomhedsniveau			Samfundsniveau *			
	Antal	Pct.	Gennemsnit antal kroner	Antal	Minimum	Gennemsnit	Max.
Engangsbyrder, ekstern assistance	33	41%	31.000 kr.	75	1.7 mio. kr.	2.3 mio. kr.	2.9 mio. kr.
Løbende byrder ekstern assistance	29	36%	37.000 kr.	66	1.7 mio. kr.	2.4 mio. kr.	3.2 mio. kr.
Nej	30	37%		68			

Note: Alle tal er afrundede. Tallene summerer ikke til 100%, da en virksomhed godt kan være berørt på flere områder

Resultaterne i tabel 4 kan sammenfattes i følgende punkter:

- 33 virksomheder (svarende til 41% af de berørte) forventer, at lovforslaget vil betyde engangsudgifter til ekstern assistance på gennemsnitligt 31.000 kr..
- På samfundsniveau svarer dette til 75 virksomheder med samlede engangsbyrder på 1,7 mio. kr. og 2.9 mio. kr.
- 29 virksomheder (svarende til 36% af de berørte virksomheder) vurderer, at lovforslaget vil medføre et løbende behov for ekstern assistance svarende til en årlig omkostning på gennemsnitligt 37.000 kr. pr. virksomhed.
- På samfundsniveau vil lovforslaget betyde en løbende økonomisk udgift til ekstern assistance på i alt ca. 1,7 mio. kr. – 3,2 mio. kr. årligt, fordelt på 66 virksomheder.
- 30 af de omfattede virksomheder i fokuspanelet (svarende til 37%) mener ikke, at lovforslaget får betydning for brugen af ekstern assistance.

Vurderingen af omstillingsbyrder til ekstern assistance begrundes i behovet for revisorassistance (evt. konsulenter) til kontrol, vejledning og rådgivning, justering af bogholderisystemer hos eksterne leverandører samt systematisering af solvensberegninger og udvikling af nye retningslinier og kontrolforanstaltninger.

Vurderingen af de løbende byrder begrundes i behovet for ekstern assistance til løbende kontrol, vejledning og indberetning, øgede udgifter til BEC (Bankernes EDB-Central) eller SDC (Sparekassernes Data Central) for hjælp til opgaven, samt udgifter til risikovurderinger foretaget af ekstern konsulent.

2.3.4

Mindre behov for ekstern assistance

Ingen virksomheder mener at lovforslaget vil føre til lettelser i virksomhedernes behov for ekstern assistance.

2.3.5

Indkøb af udstyr og hjælpemidler

Virksomhederne i fokuspanelet er blevet bedt om at vurdere, hvorvidt lovforslaget vil få betydning for hvor mange ressourcer virksomheden anvender til indkøb af udstyr og hjælpemidler

Tabellen nedenfor viser virksomhedernes bedømmelse af om lovforslaget har betydning for indkøb af udstyr og hjælpemidler

Table 5: Har lovforslaget betydning for virksomhedens indkøb af udstyr og hjælpemidler?

	<i>Fokuspanelet</i>			<i>Samfundsniveau</i>			
	Antal virks.	Pct.	Gennemsnit antal kroner	Antal virks.	Min. antal kr.	Gennemsnit	Max. antal kr.
Omstillingsbyrder til hjælpemidler	6	7%	30.000 kr.	14	120.000 kr.	410.000 kr.	700.000 kr.
Nej	75	93%		170			

Note: Alle tal er afrundede.

Table 5 viser at:

- 6 af de berørte virksomheder i fokuspanelet (svarende til 7%) forventer at lovforslaget vil medføre øgede omkostninger til indkøb af udstyr og hjælpemidler for gennemsnitligt 30.000 kr. pr virksomhed.
- På samfundsniveau betyder dette en samlet byrde på 120.000 kr. til 700.000 kr. fordelt på 14 virksomheder.
- 93% af virksomhederne forventer ikke øgede byrder til indkøb af udstyr og hjælpemidler som følge af lovforslaget.

Virksomhedernes vurdering af lovforslagets konsekvenser for indkøb af udstyr og hjælpemidler begrundes i behovet for nye EDB-programmer til solvensberegning samt betaling til BEC for udvikling af indberetningssystemer.

2.3.6

Mindre behov for indkøb af udstyr og hjælpemidler

Ingen virksomheder mener, at lovforslaget vil betyde et mindre behov for indkøb af udstyr og hjælpemidler

2.3.7

Uddannelse af virksomhedens administrative medarbejdere

Virksomhederne i fokuspanelet er blevet bedt om at vurdere, hvorvidt lovforslaget vil få betydning for hvor mange ressourcer der anvendes til uddannelse af virksomhedernes administrative personale.

Tabellen nedenfor viser virksomhedernes bedømmelse af om lovforslaget har betydning for uddannelsen af administrative medarbejdere

Tabel 6: Har lovforslaget betydning for uddannelsen af virksomhedens administrative medarbejdere?

	Fokuspanelet			Samfundsniveau			
	Antal virks.	Pct.	Gennemsnit antal kroner	Antal virks.	Min.	Gennemsnit	Max.
Omstillingsbyrder til uddannelse	28	35%	8.600 kr.	63	420.000 kr.	540.000 kr.	670.000 kr.
Løbende byrder til uddannelse	6	7%	18.000 kr.	14	97.000 kr.	250.000 kr.	400.000 kr.
Nej	48	59%		108			

Tabel 6 viser at:

- 28 af de berørte virksomheder (svarende til 35%) forventer at lovforslaget medfører omstillingsbyrder til uddannelse på gennemsnitligt 8.600 kr.
- På samfundsniveau svarer dette til en samlet byrde på 420.000 kr. til 670.000 kr. fordelt på 63 virksomheder.
- 6 af de berørte virksomheder (svarende til 7%) forventer løbende byrder på gennemsnitligt 18.000 kr.
- På samfundsniveau svarer dette til en byrde på 97.000 kr. til 400.000 kr. fordelt på 14 virksomheder.
- 48 af de berørte virksomheder (svarende til 59%) mener ikke, at lovforslaget har betydning for uddannelsen af virksomhedens administrative medarbejdere.

Virksomhedernes uddybende kommentarer til spørgsmålet viser, at deres vurdering af omstillingsbyrder til uddannelse, begrundes i behovet for kurser til de administrative medarbejdere om de nye regler, information og uddannelse vedrørende ændringer i systemer og arbejdsgange samt uddannelse i håndtering af den nødvendige IT og nye redskaber.

Kun få virksomheder har kommenteret deres vurdering af de løbende byrder. De administrative konsekvenser virksomhederne har angivet er bl.a. behovet for løbende at uddanne nye medarbejdere til at håndtere de opgaver som lovforslaget kræver, samt løbende at holde sig ajour med kommenterede regelændringer på området.

2.3.8

Mindre byrder til uddannelse af administrative medarbejdere

Ingen af virksomhederne forventer, at lovforslaget betyder et mindsket behov for uddannelse af virksomhedens ansatte.

2.4 Analyser af supplerende spørgsmål

De omfattede finansielle virksomheder er blevet bedt om at angive hvorvidt de mener, at de vedhæftede bemærkninger (bilag 1) til solvensbehovet er tilstrækkelige som vejledning til solvensopgørelsen

Tabel 7: Synes du, de vedhæftede bemærkninger til solvensbehovet er tilstrækkelige som vejledning til opgørelsen?

	Antal i fokuspanel	Antal på samf. niveau	Pct.
Ja	26	54	30
Nej	23	48	26
Ved ikke	39	81	44
Besvarelser i alt	88	183	100

Resultaterne i tabel 7 kan sammenfattes til følgende:

- 26 virksomheder (svarende til 30% af de berørte) at de vedhæftede bemærkninger i bilag 1 er tilstrækkelige som vejledning til solvensopgørelsen.
- 23 virksomheder (26% af de berørte) finder bemærkningerne utilstrækkelige.
- 39 virksomheder (44% af de berørte) har ikke kunne vurdere hvorvidt bemærkningerne i bilag 1 rummer tilstrækkelig vejledning til solvensopgørelsen.

Virksomhederne har kommenteret deres vurdering af bemærkningerne i bilag 1 som vejledning til solvensopgørelsen. Kommentarerne kan opsummeres i følgende:

- Bilaget/bemærkningerne skal være mere beskrivende og detaljerede. Der mangler eksempler.
- Bilaget/bemærkningerne er for ukonkrete i forhold til opgørelsesmetoder og tekniske detaljer.
- Bilaget/bemærkningerne er for generelle og overfladiske og det er svært at vurdere betydningen for den enkelte virksomhed.
- Bemærkningerne samt en vejledning skal suppleres med kurser.

3. Forslag til lettere regler og alternative måder til regulering.

Dette afsnit omhandler de finansielle virksomheders egne forslag til hvordan reglerne om opgørelse af solvensbehov eventuelt kan gøres lettere for virksomhederne, samt om der er alternative/bedre måder at regulere området på. Kun få virksomheder i fokuspanelet er fremkommet med forslag mens flere har kommentarer til hvert af disse områder.

3.1.1

Lettere solvensregler for virksomhederne

De finansielle virksomheder i fokuspanelet er blevet spurgt om de har forslag til, hvordan reglerne om opgørelse af solvensbehovet kunne gøres lettere for virksomhederne. Hertil er der kommet følgende kommentarer:

- Det ville være nyttigt for virksomhederne hvis der blev stillet egnede systemer til rådighed for virksomhederne, frem for at de alle udvikler selv.
- Bevar de hidtidige regler. De er nemmere at håndtere end det nye lovforslag.
- Eksempler .
- De nye regler vil give en del mere arbejde uden at virksomheden kan bruge dem til noget.
- Der mangler eksempler og kommentarer til reglerne.

3.1.2

Alternative/bedre måder at regulere området på

Virksomheder i fokuspanelet er blevet spurgt om hvorvidt de har forslag til alternative/bedre måder at regulere området på. Hertil er der kommet få kommentarer:

- En virksomhed er meget tilfreds med de nye regler. De giver kortvarigt ekstra arbejde men kan være nyttige for virksomheden på sigt.
- Der mangler sammenhæng mellem de forskellige indrapporteringsforpligtelser og de begrebsapparater der er knyttet hertil

4. Undersøgelsens metode

4.1 Stikprøve og population

Ændringen omfatter alle finansielle selskaber i Danmark. Med udgangspunkt i finanstillsynets opgørelse findes der i dag 217 finansielle selskaber i Danmark fordelt på 178 pengeinstitutter, 8 realkreditinstitutter og 31 fondsmæglervirksomheder.

Der er gennemført interview med i alt 96 firmafinansielle selskaber, hvoraf 8 virksomheder ikke mente at være omfattet af lovforslaget. 7 virksomheder mener ikke at de vil blive administrativt berørt heraf. De vurderinger af administrative byrder som lovforslaget medfører, beror således på svarene fra i alt 81 virksomheder.

4.2 Validitet

Det er konsulentfirmaets vurdering, at de interviewede virksomheder har forstået lovforslaget og de stillede spørgsmål, og har haft et godt forhåndskendskab til regelændringen. De har dog haft svært ved at vurdere de administrative konsekvenser, lovforslaget vil få for virksomhedens administrative arbejde på baggrund af den fremsendte information (bilag 1). Denne vurdering underbygges af, at virksomhederne har haft svært ved at konkretisere hvilke administrative aktiviteter der er forbundet med at efterleve de krav lovforslaget indeholder, samt at virksomhederne efterspørger mere konkret information og eksempler i deres kommentarer til bemærkningerne i bilag 1.

Det skal som et grundlæggende forhold nævnes, at det er svært for virksomhederne at vurdere de præcise implikationer af regelændringerne, før de har oplevet de nye regler i praksis.

Med disse forbehold in mente finder vi, at validiteten af undersøgelsens resultater er god som en foreløbig indikator på, hvilke administrative konsekvenser lovforslaget får for de omfattede virksomheder.

Bilag 1 Beskrivelse af forslaget: Nye krav til finansielle selskaber

Solvensbehov

Solvensbehovet skal opgøres på samme måde som det nugældende solvenskrav. Det vil sige, som den procentdel basiskapitalen udgør af de risikovægtede poster.

De forhold, som bestyrelsen og direktionen skal lægge til grund for vurderingen af solvensbehovet, er mangeartede. For pengeinstitutter og realkreditinstitutter vil der som minimum skulle tages højde for instituttets forretningsprofil, risikokoncentration, store engagementer, udlånsvækst, vækstforventninger, muligheder for at fremskaffe kapital, udbyttepolitik, kontrolmiljø og konjunkturfølsomhed. Fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningselskaber må ikke foretage udlån, og de selskaber, der ikke kan handle for egen regning, har begrænsede muligheder for at placere selskabets midler. Dette medfører, at selskaberne i relation til minimumskapitalkravet har en høj solvensprocent.

Omfanget af de forhold, der skal indgå ved vurderingen af solvensbehovet vil afhænge af det enkelte selskabs størrelse og risikoprofil. Da størrelsen indgår i vurderingen, vil omfanget normalt være mindre i et lille selskab end i et større selskab.

Opgørelse

Der stilles ikke krav om, at opgørelsen skal foretages ved hjælp af avancerede økonomiske modeller. De selskaber, der anvender sådanne modeller, kan naturligvis anvende disse som en del af grundlaget for at opgøre solvensbehovet.

Mindre og mellemstore selskaber med ukomplicerede forretninger vil kunne opfylde kravet på grundlag af relativt simple følsomhedsanalyser. For de forhold, der ikke kan dækkes af en sådan følsomhedsanalyse, skal følsomhedsanalysen kombineres med en kvalitativ vurdering foretaget af selskabets ledelse. Vurderingen af solvensbehovet vil derfor ligge i forlængelse af de vurderinger, som ledelserne i de enkelte selskaber i vidt omfang må foretage allerede på nuværende tidspunkt.

En følsomhedsanalyse kunne for et pengeinstitut f.eks. indeholde en opgørelse af solvensprocenten under forudsætning af x procent fald i ordinære indtægter, y procent nedskrivninger på udlån m.v., z procent stigning i rente (renterisiko), xx procent fald i værdien af pengeinstituttets ejendomme, yy procent fald i værdien af aktiebeholdningen og zz tab på valutapositioner (valutakursrisiko) m.v.

Ved vurdering af renterisiko og valutarisiko vil der kunne tages udgangspunkt i de indberetninger, der foretages herom til Finanstilsynet.

De selskaber, der har en risikokoncentration som følge af f.eks. mange store engagementer eller som følge af, at engagementerne er meget koncentreret geografisk eller branchemæssigt, bør anvende en højere nedskrivningsprocent i følsomhedsanalysen end selskaber med en mere diversificeret portefølje.

De selskaber, der har store vækstforventninger, må forventes at anvende de budgetterede balancetal i stedet for de aktuelle ved følsomhedsanalysen.

Det er ledelsen, der skal tage stilling til, hvilke tab ledelsen finder, at selskabet skal kunne klare.

Ledelsen skal foretage en vurdering af kontrolmiljøet. Det vil sige en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse og om der er de nødvendige kontroller. Hvis ledelsen f.eks. på grund af selskabets størrelse accepterer de risici, der f.eks. er forbundet med manglende funktionsadskillelse, skal ledelsen overveje, om der skal tages højde herfor i solvensbehovet. Det vil ikke være et krav, at der ligger en egentlig beregning til grund for, at der tages højde for sådanne risici ved opgørelsen af solvensbehovet.

Indberetning

Det individuelle solvensbehov skal indberettes til Finanstilsynet. Den løbende indberetning vil ske kvartalsvis sammen med indberetningen af kapitaldækningsopgørelsen. Indberetningen af solvensbehovet vil alene bestå af en indberetning af den procent, solvensbehovet udgør. Der skal ligeledes straks ske indberetning til Finanstilsynet, såfremt selskabet ikke opfylder det af ledelsen opgjorte solvensbehov.

For de selskaber, som før den 1. januar 2005 opgør solvensbehovet på et forsvarligt niveau, vil solvensbehovet maksimalt skulle øges med nettovirkningen efter skat af overgangen til de nye regnskabsregler.

Vurderingen af solvensbehovet skal foretages løbende og være fremadrettet. Selskaberne kan justere solvensbehovet, såfremt de finder behov herfor. Der skal dog foretages en revurdering i alle tilfælde, hvor der sker større ændringer i forretningsomfang eller forretningsområder. Det vil f.eks. være tilfældet, hvis selskabet bevæger sig ind i nye geografiske områder eller på anden måde øger sine risici.