



FINANSTILSYNET

**Møde med Folketingets Erhvervsudvalg
Onsdag den 15. marts 2006**

Program:

**13.00-14.00 Frokost – Overordnet introduktion til Finanstilsynets virksomhed
v/direktør Henrik Bjerre-Nielsen og vicedirektør Susanne Kortsen**

**14.00 - Forbrugerbeskyttelse i den finansielle sektor
v/vicedirektør Peter Sylvest Larsen**

**Den Finansielle sektor og det økonomiske opsving
v/vicedirektør Flemming Nytoft Ramussen**

**Europæisering af finansiel regulering og tilsyn
v/direktør Henrik Bjerre-Nielsen**

Eventuelle spørgsmål

Deltagere:

Folketingets Erhvervsudvalg:

**Marion Pedersen (V)
Karen Hækkerup (S)
Poul Erik Christensen (RV)
Frode Sørensen (S)**

**Udvalgssekretær Finn Skriver Frandsen
Udvalgssekretær Karen Munk Christensen
Assistent Charlotte Andersen**

Økonomi- og erhvervsministeriet:

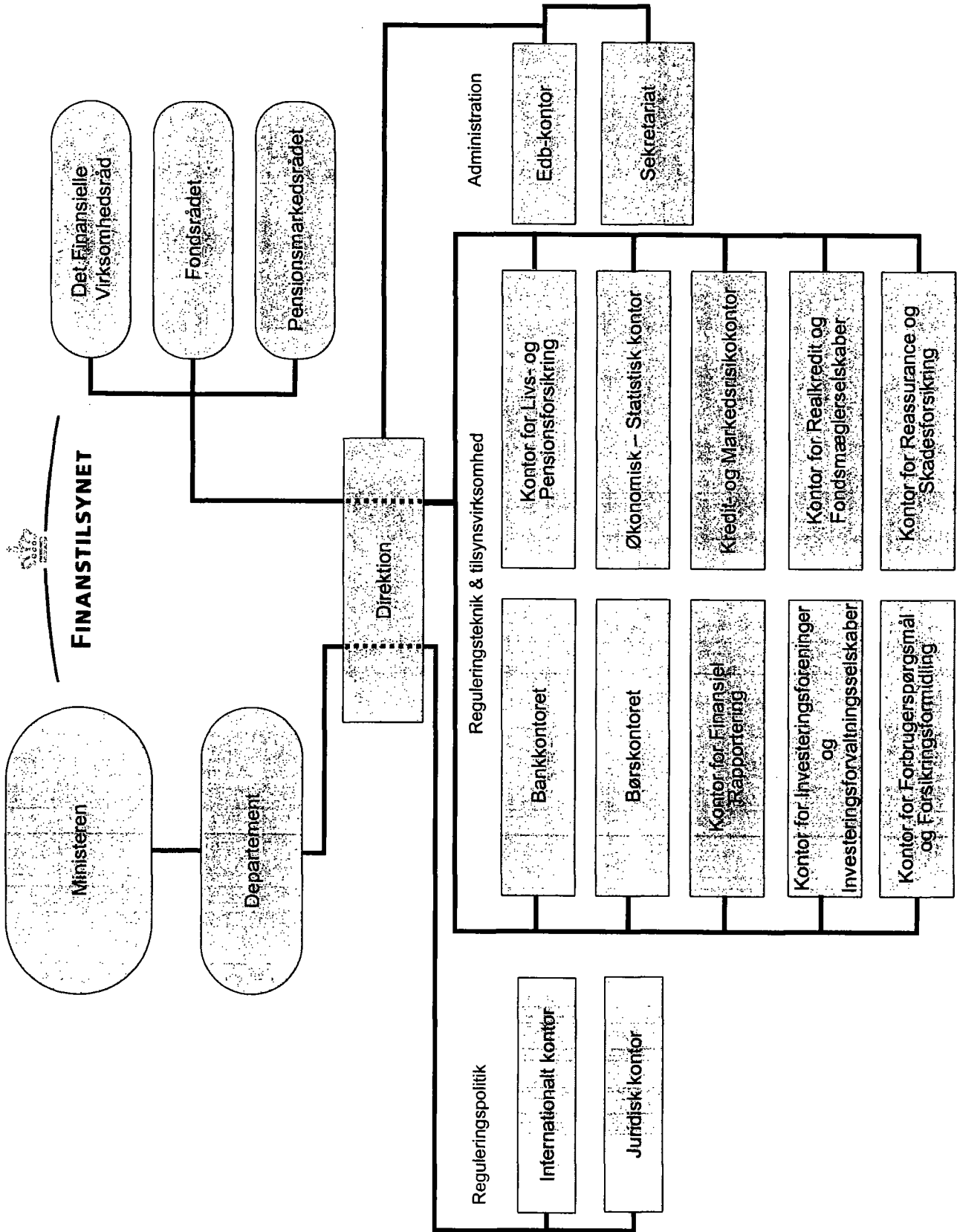
Kontorchef Kristian Vie Madsen

Finanstilsynet:

**Direktør Henrik Bjerre-Nielsen
Vicedirektør Susanne Kortsen
Vicedirektør Peter Sylvest Larsen
Vicedirektør Flemming Nytoft Rasmussen
Afdelingsleder Hanne Frederiksen**



FINANSTILSYNET





FINANSTILSYNET

Finanstilsynets mission

- Finanstilsynet bidrager til **Økonomi- og Erhvervsministeriets** mission om at skabe fremtidsrettede vækstvilkår for borgere og virksomheder i en stadig mere global verden.
- **Finanstilsynets** bidrag består i at medvirke til, at tilliden til den danske finansielle sektor bevares hos både borgere og virksomheder – i ind- og udland.

Finanstilsynets vision

- Finanstilsynet bidrager til **Økonomi- og Erhvervsministeriets** vision om at opnå Europas bedste vækstvilkår, så det er attraktivt at bo, arbejde og drive virksomhed i Danmark.
- **Finanstilsynets** bidrag består i, at medvirke til at tilliden fortsat bevares. Dette skal ske ved de lavest mulige omkostninger for virksomhederne til regulering af og tilsyn med den danske finansielle sektor.



FINANSTILSYNET

Finanstilsynets værdigrundlag - I

Finanstilsynets resultater gør en forskel fordi:

- vi medvirker til at holde risikoen for sammenbrud i finansielle virksomheder nede på et forsvarligt niveau og til at kunderne i den finansielle sektor får en ordentlig og betryggende behandling,
- vores tilsynsvirksomhed er risikobaseret med fokus på de områder, hvor enten risikoen for overtrædelser eller konsekvenserne heraf er størst,
- vores reguleringsvirksomhed søger en forsvarlig balance mellem at de finansielle virksomheder både lever op til sine eksisterende forpligtelser og påtager sig nye risici,
- vores virksomhed ikke bruger flere ressourcer end nødvendigt for en hurtig og korrekt sagsbehandling.

Finanstilsynets værdigrundlag - II

Finanstilsynet viser handlekraft, fordi vi ikke tøver:

- hvis reglerne overtrædes,
- hvis der er behov for ændrede regler,
- hvis ØEM anmoder om bistand udenfor den sædvanlige tilsynsvirksomhed.

Finanstilsynets værdigrundlag - III

Finanstilsynet har fokus på kvalitet, fordi:

- vi i tilsynsvirksomheden er bevidste om, at det ikke er vores opgave at lede virksomhederne,
- vi i reguleringsvirksomheden laver klare og præcise regler,
- vi ønsker at leve op til de bedste internationale standarder for Finanstilsynets virksomhed,
- vi altid prøver at gøre tingene bedre - ved bl.a. løbende at forhøje vores faglige niveau og lære af vores fejl.

Finanstilsynets værdigrundlag - IV

I Finanstilsynet lytter vi til alle og tænker på tværs, fordi:

- vi lægger mere vægt på resultatet end hvem, der skaber det,
- vi forholder os til kendsgerningerne og gerne bøjer os for argumenter,
- vi ser en sag fra alle sider,
- vi forsøger at påvirke den internationale udvikling for regulering af og tilsyn med den finansielle sektor.

Finanstilsynets værdigrundlag - V

I Finanstilsynet skaber vi sammen en god arbejdsplads, fordi:

- vi har respekt for hinanden og vores værdier,
- vi mener, vi løser en vigtig opgave,
- vi støtter fællesskabet,
- vi giver og tager ansvar.



FINANSTILSYNET

Tilgang og afgang i Finanstilsynet

	2001	2002	2003	2004	2005
Årsværk	166	171	174	181	178,2
Nyansatte	21	17	26	19	18
Fratrådte	17	16	14	12	24
Personaleomsætning	11,18%	10,03%	8,54%	7,00%	14,63%

- Rekruttering

- Fastholdelse



Bemanning i Finanstilsynet

Uddannelse:	Antal ansatte:
Cand.jur.	57
Kontoruddannet	33
Cand.pol.	29
Cand.merc.jur.	12
Studenter	11
Cand.merc./HD	10
Cand.oecon.	5
Cand.merc.aud.	5
Cand.act.	5
Cand.scient.pol.	4
Kontorelev	4
Cand.merc.fin.	2
Cand.merc.mat.	1
Cand.scient.	1
Cand.mag.	1
Cand.scient.oecon.	1
Cand.rer.soc.	1
Cand.merc.sol.	1

Finanstilsynets bevilling for 2006

- Finanstilsynets udgiftsbevilling for 2006 er på 146.3 mio. kr.
- Heraf udgør lønninger 85.6 mio. kr.
- Bevilling til øvrig drift er 60.7 mio. kr.

Finansiering

- Bevillingen er dækket via afgifter opkrævet af de finansielle virksomheder
- Derudover har Finanstilsynet vilkår som andre styrelser

Hjemmel for afgiftsopkrævning

- Kapitel 22 i Lov om finansiel virksomhed,
lovbekendtgørelse nr. 613 af 21. juni
2005

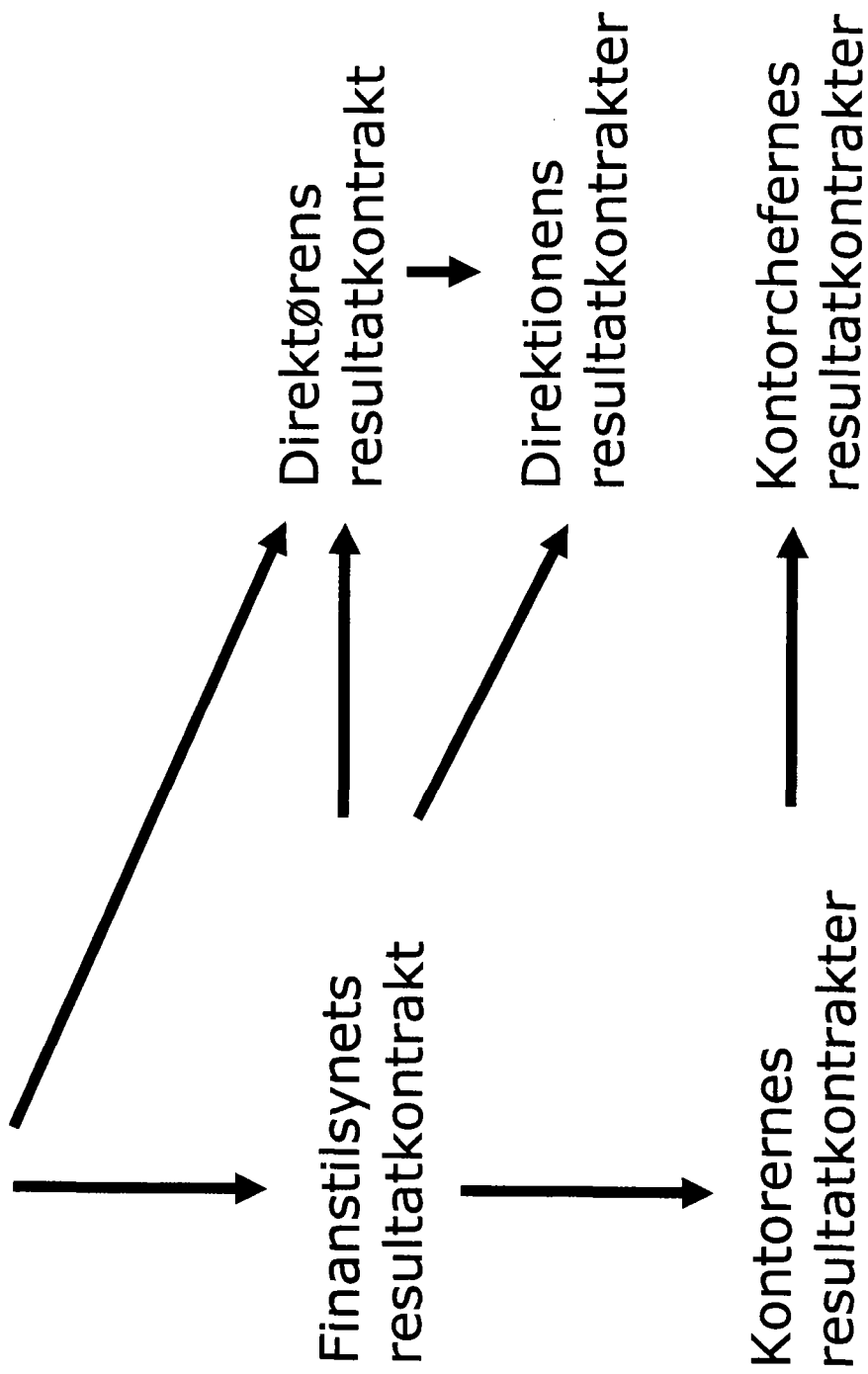
Finanstilsynets resultatkontrakt 2006

- Internt styringsredskab
- Kontrakten er ikke juridisk bindende
- Risikobaseret tilsyn og andre vigtige opgaver har forrang



Resultatkontrakthierarki

Strategi / Departementet





Målhierarki i Finanstilsynets resultatkontrakt

Mission



Vision



3-årige strategiske
målsætninger



1-årigt målbart
resultatkrav

Eksempel på mål

<p>3-årig strategisk målsætning</p>	<p>1-årige målbare resultatkrav</p>
<p>Det er Finanstilsynets målsætning at gennemføre tilsyn i overensstemmelse med Finanstilsynets principper om risikobaseret tilsyn, med henblik på at udnytte Finanstilsynets ressourcer bedst muligt</p>	<p>Inspektionsplanen, der vedtages af Finanstilsynets direktion, efter udtalelse om principperne fra det finansielle virksomhedsråd, gennemføres i 2006</p> <p>Inden inspektionsplanen for 2007 udarbejdes, foretages en risikovurdering med henblik på at vurdere, hvilke virksomheder og hvilke regler for disse virksomheder, der skal undersøges. Risikovurderingen skal indarbejdes i inspektionsplanen</p>

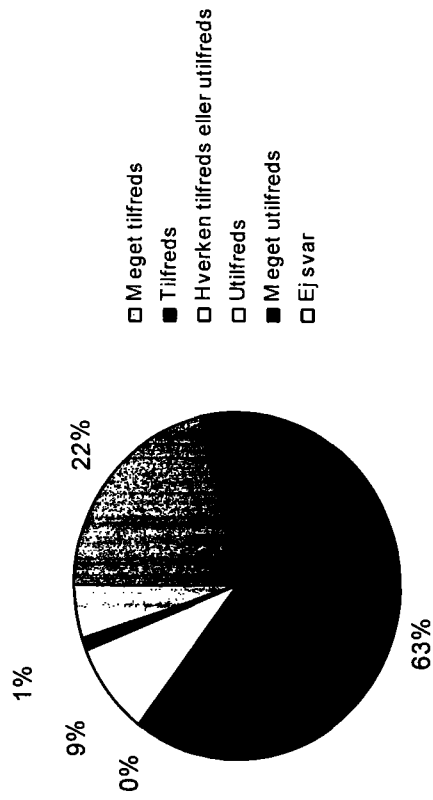
Brugerundersøgelse for 2005

- Finanstilsynet har igen i 2005 foretaget en måling af brugernes tilfredshed med tilsynet
- Målingen foretages via 2 spørgeskemaer der sendes ud til en virksomhed i forbindelse med afgørelse eller en inspektion
- Virksomheden spørges til den specifikke sag og til Finanstilsynet generelt

Brugerundersøgelse for 2005

- Undersøgelsen viser en overordnet tilfredshed med Finanstilsynet på alle områder

Generel tilfredshed med Finanstilsynet



Forbrugerområdet

Hvad gør Finanstilsynet?

1. Regeludstedelse:
 - Bekendtgørelse og vejledning om god skik

Nye initiativer:

- Projekt om målrettet information
- Prisoplysningsregler
- Nye lovregler til efteråret
- Klageansvarlig
- Rådgivning i Norge og Sverige

Forbrugerområdet

Hvad gør Finanstilsynet?

2. Kontrolvirksomhed:

- Klagebehandling, ca. 100 sager
- 20 god skik inspektioner i 2006

Nye initiativer:

- God skik kontrol i øvrige nordiske lande



Forbrugerområdet

Hvad gør Finanstilsynet?

3. Oplysningsvirksomhed:
 - Afsnit på Finanstilsynets hjemmeside

Nye initiativer:

- Redesign af hjemmesiden for forbrugere

Erhvervsudvalget 15. marts 2006

Den finansielle sektor og det økonomiske opsving

Økonomiske nøgletal - DK

Realvækst %	2003	2004	2005
BNP	0,7	1,9	3,3
Privat forbrug	1,6	3,4	4,7
Ledighed (1.000 pers.)	171	176	157
Eksport	-1,2	2,7	9,8
Inflation	2,0	0,9	1,7

2005 tal er foreløbige

Indtjening årsregnskaber, 2000-2004

Resultat efter skat, mia.kr.

	2000	2001	2002	2003	2004
Pengeinstitutter	14,9	15,0	15,1	20,7	22,9
Realkreditinstitutter	4,6	5,0	4,9	7,0	7,0
Skadesforsikringselskaber	4,4	0,5	0,1	6,1	6,8
Liv- og pensionsselskaber	4,8	-16,4	-10,3	14,6	16,2

• Pengeinstitutternes årsregnskaber, 2001-2005

GRUPPE 1-3 I ALT (foreløbige tal)						
Mia. kr.	2001	2002	2003	2004	2005	%-ændring 2004-2005
Resultatposter (uddrag)						
Nettorenteindtægter	35,1	35,8	37,1	35,2	37,3	5,9
Nettogebyrindtægter	13,3	13,1	14,0	15,8	17,8	12,6
Nettorente og gebyrindtægter	48,4	48,9	51,0	51,0	55,2	8,2
Kursregulering af værdipapir og valuta	1,8	0,7	4,4	3,7	5,2	41,4
Personale og administration	30,6	30,9	31,4	33,1	33,9	2,5
Andre driftsudgifter	0,0	0,1	0,3	0,1	0,1	25,6
Nedskrivninger på udlån mv.	5,2	4,3	5,1	1,6	-0,8	
Kursregulering af kapitalinteresser	6,0	6,4	7,8	9,0	7,6	-14,8
Resultat før skat	20,2	20,9	27,9	30,8	35,2	14,1
Skat	5,1	5,8	7,2	7,9	8,2	3,2
Resultat efter skat	15,0	15,1	20,7	22,9	26,9	17,4

Risikofaktorer

- Vækst i pengeinstitutter
- Ejendomsmarkedet
 - strukturændringer i boligfinansieringen
 - prisboble ?
- Rentefølsomhed
 - kreditinstitutter - og deres kunder
 - livsforsikrings- og pensionselskaber
- Storme og terror
- Nyt internationalt regelgrundlag
 - fravalg af forsigtighedsprincip
 - nye og mindskede kapitalkrav på vej

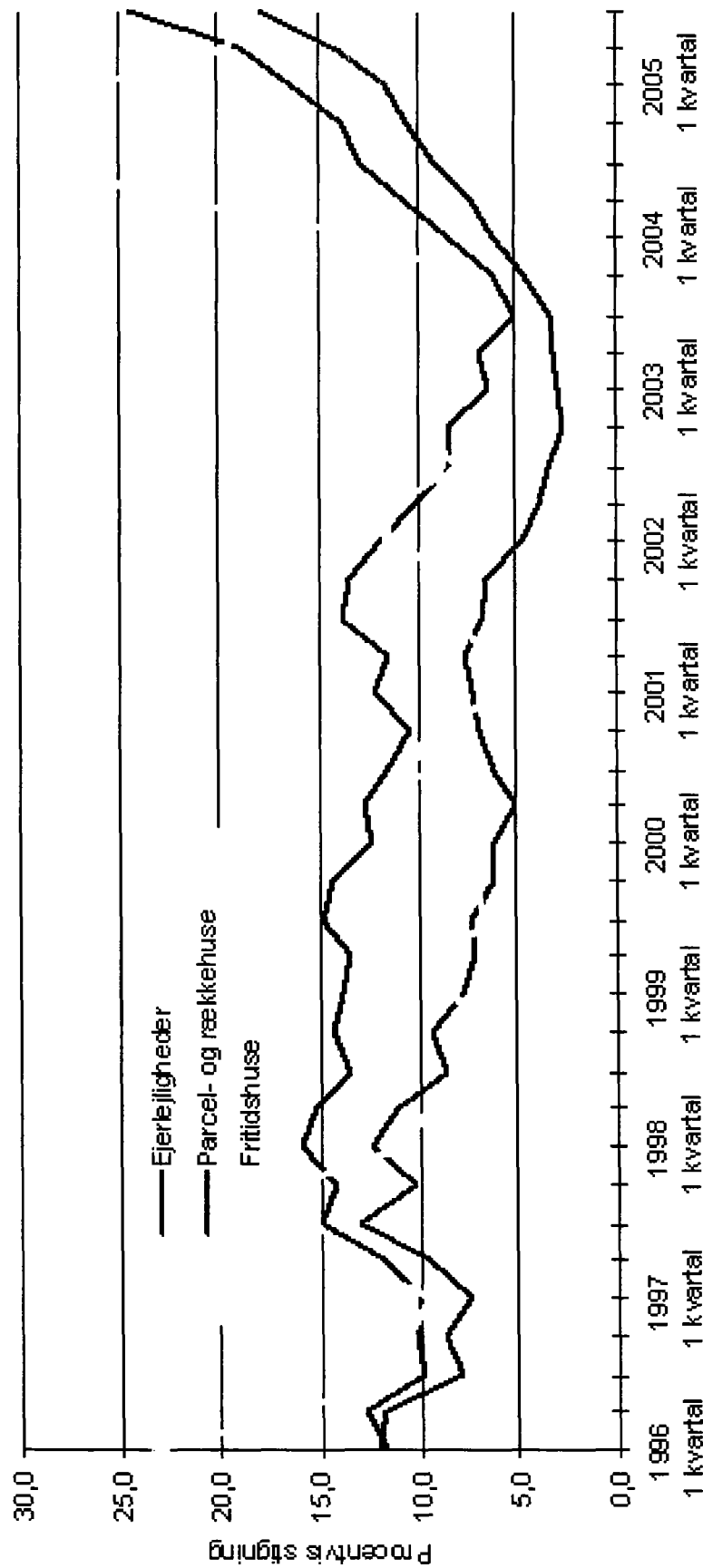
Pengeinstitutteres udlånsvækst (år/år %),
2001-2005

	Udlån til husholdninger	Udlån til erhverv
2002	0,1	1,1
2003	7,1	3,1
2004	19,6	8,4
2005	22,1	19,5

Udlånsvækst undersøgelser

- Tilsynet foretager årligt en undersøgelse af institutternes udlånsvækst
- Tilsynet skriver til de institutter, der har høj udlånsvækst
- Institutter med den højeste udlånsvækst bliver bedt om at indsende en redegørelse til tilsynet

Prisstigninger på ejerboliger, år-til-år stigning pr. kvm.

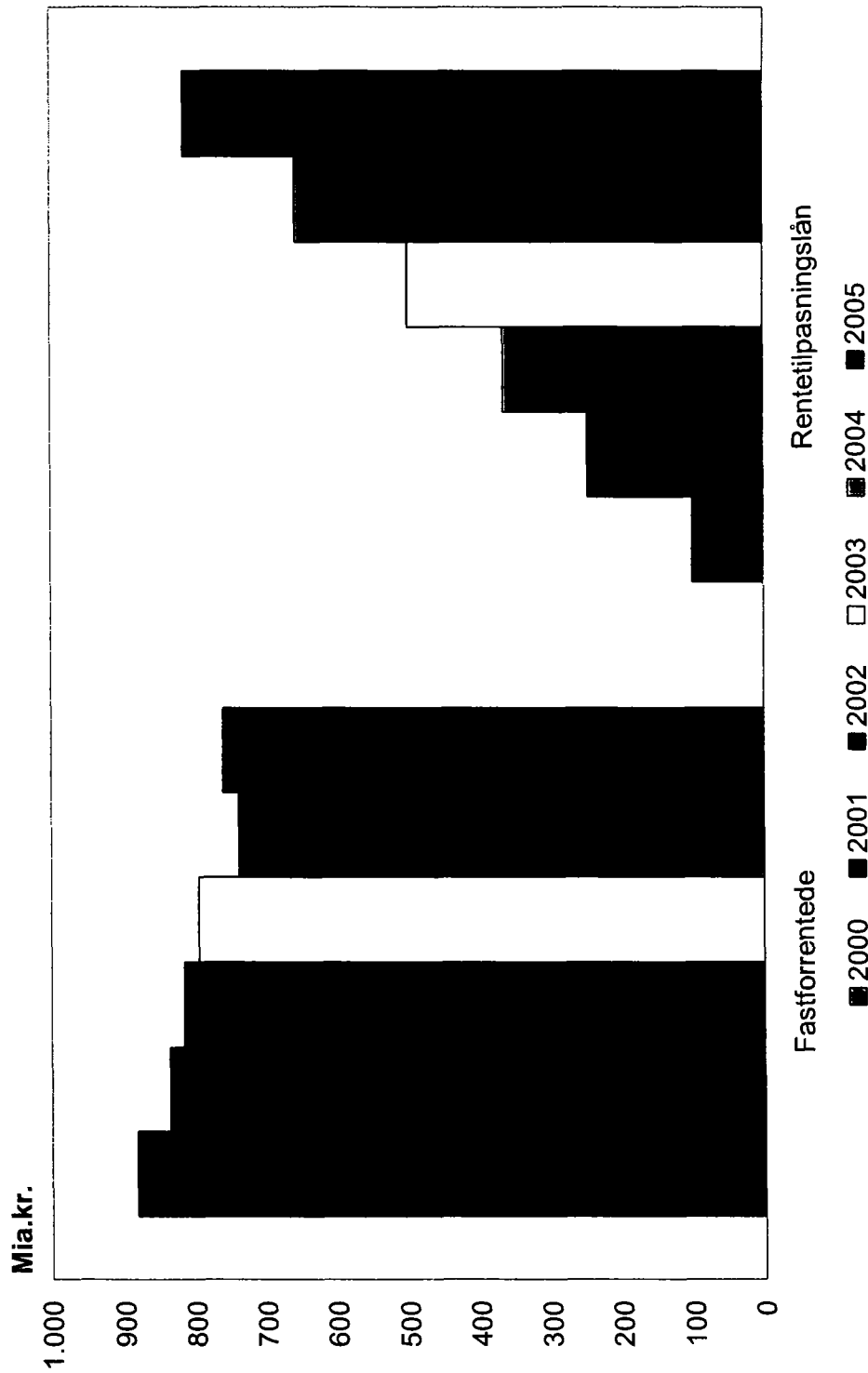


Kilde: Realkreditrådet

Ejendomsmarkedet

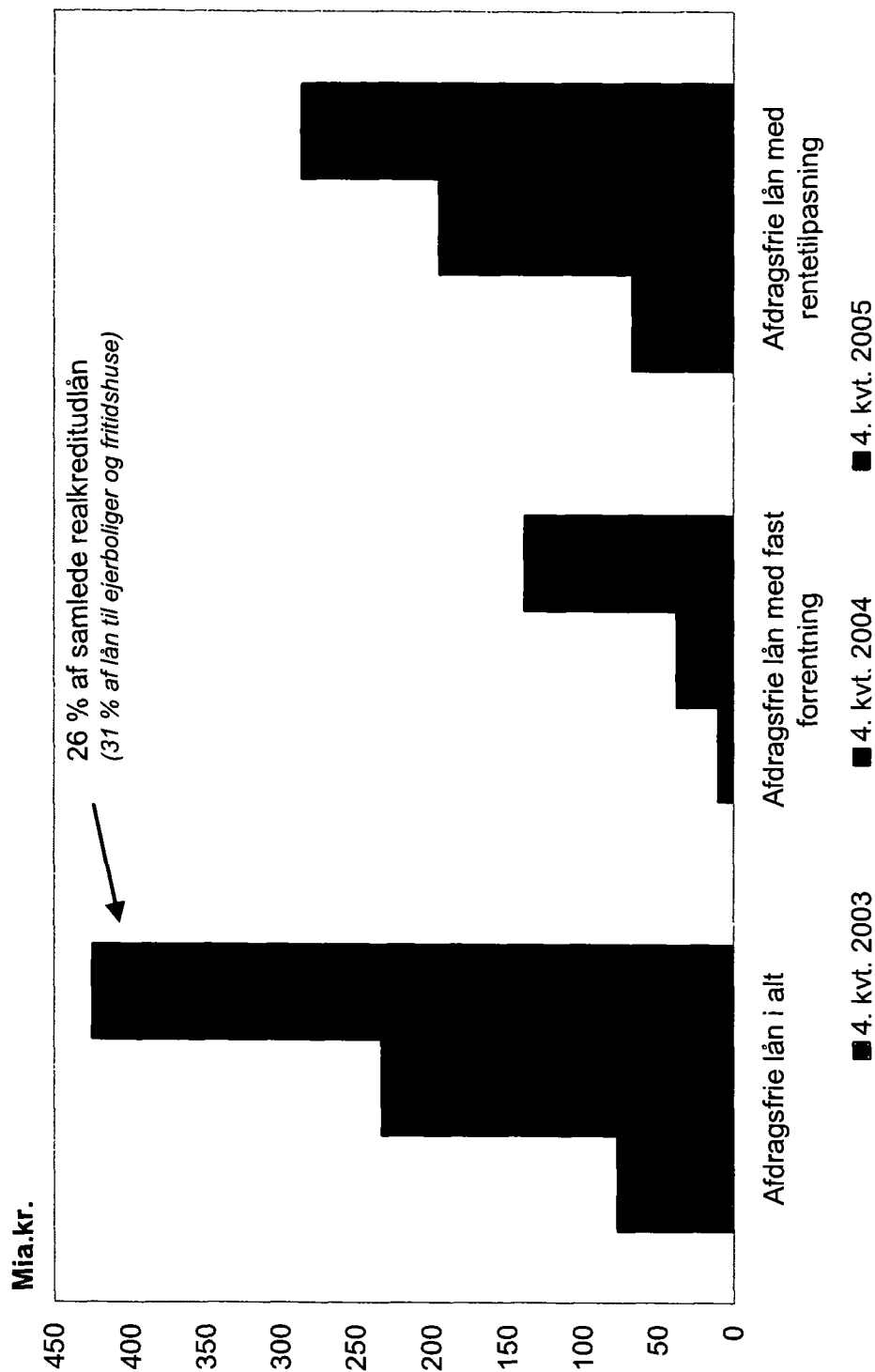
- Strukturændringer i boligfinansieringen
 - rentetilpasningslån
 - afdragsfrihed
 - risikoovertagelse til banker
- Risiko for prisboble
 - hvor fast ejendom erhverves ud fra investeringsovervejelser (spekulation), og ikke for at bo i
 - tilsynet har skrevet til kreditinstitutterne (risikooptilsyn)

Realkreditlån - fastforrentede vs. rentetilpasningslån



Realkreditlån i alt: 1.663 mia.kr.

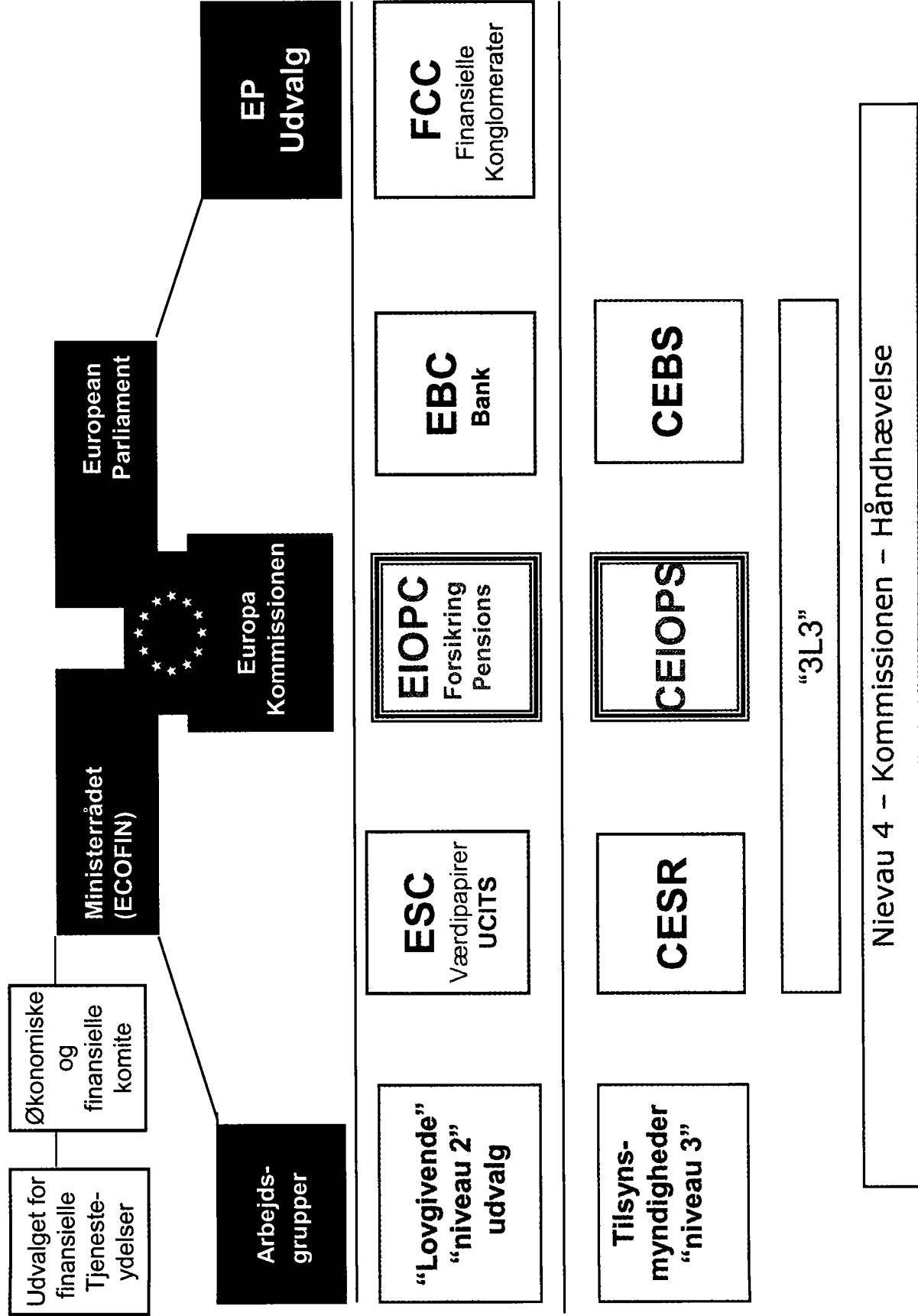
Realkreditlån med afdragsfrihed



Realkreditlån i alt: 1.663 mia.kr.



FINANSTILSYNET





Europæisering af finansiel regulering og tilsyn

Handlingsplan 1999-2005

- 42 initiativer - heraf mange direktiver

Finansiel hvidbog 2006-2010

- 72 initiativer – heraf kun få direktiver
 - vægt på at få det indre marked til at fungere
 - realkredit
 - mere vægt på detailmarkedet

Europæisering af finansiell regulering og tilsyn

Aktuelle emner:

- Finansiell stabilitet - Kriseøvelse
- Grænseoverskridende samarbejde og fusioner
- Afhjælpning af svagheder i gældende direktiver
- Basel II - banker
- Solvens II – forsikringselskaber
- EU på den globale scene

Europæisering af finansiel regulering og tilsyn

Det praktiske samarbejde mellem tilsynene

- Samarbejde mellem tilsynene
- Retningslinier for hjem-/værtslandssamarbejde
- Udveksling af oplysninger
- Ensartet anvendelse af EU-regler
- Undgå nye byrder
- Samarbejde om tilsyn med koncerner
- Løse ved uenighed mellem tilsynene

Figure 12: For financial services directives, the situation is very similar to the overall picture

