



NÆRHEDSNOTAT TIL
FOLKETINGETS EUROPAUDVALG

27. juli 2009

Forslag til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af (kapitalkravsdirektiverne) - direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF – vedrørende markedsrisiko, re-securitisering og tilsyn med aflønnings- politikker – KOM(2009)-362.

1. Baggrund og indhold

Direktivforslaget vil revidere direktiv 2006/48/EF om adgang til at optage og udøve virksomhed som kreditinstitut og direktiv 2006/49/EF om kravene til investeringsselskabers og kreditinstitutters kapitalgrundlag. Kapitalkravsdirektiverne har til formål at sikre, at kreditinstitutter og investeringsselskaber er finansielt sunde. Forslaget blev fremlagt mandag den 13. juli 2009 og på dansk den 23. juli 2009. Forslaget er omfattet af den fælles beslutningstagen. Kommissionen har den 13. juli 2009 fremlagt en konsekvensanalyse af forslaget¹.

Forslaget er i det væsentligste en direkte opfølgning af Kommissionens meddelelse til forårsmøde i Det Europæiske Råd af 4. marts 2009 om "Fremdrift i den europæiske genopretning", der følger op på den aktuelle finansielle uro.

Dette er et tiltag blandt flere tiltag, som Kommissionen allerede har taget for at gennemføre et reformprogram. Det er også delvist et svar på de seneste henstillinger fra regeringslederne i G-20 samarbejdet af 2. april 2009. Forslaget bygger ligeledes på arbejde i Basel Komiteen, der 13. juli 2009 offentliggjorde nye standarder for måling af markedsrisiko m.m.

De vigtigste elementer i forslaget omhandler stramninger af kapitalkravene for aktiver, som bankerne holder i deres handelsbeholdning med henblik på videresalg, herunder også stramninger i forbindelse med anvendelse af interne modeller til beregning af kapitalkravet til markedsrisiko, stramninger af kapitalkravene for værdipapirer, der består af udlån, der er solgt videre gentagne gange i form af nye værdipapirer (kaldet re-securitisering), samt præciseringer af, at de finansielle tilsyn skal føre tilsyn med aflønningen i den finansielle sektor. Hertil kommer, at forslaget indfører regler om administrative bøder.

1

Dato for ikrafttræden af de reviderede regler foreslås til den 31. december 2010, hvor reglerne skal være implementeret og offentliggjort i den nationale lovgivning.

Kommissionen forventer at fremsætte flere ændringer til kapitalkravsdirektiverne til oktober.

2. Nærhedsprincippet

Der er tale om et direktiv, der ændrer i de gældende direktiver på området. Kommissionen fremfører, at skabelsen af det indre marked, hvor sparerne nyder beskyttelse, og hvor beslægtede institutter kan konkurrere på rimelige, ensartede vilkår, er mål, som kræver, at der indføres mindste fælles reguleringsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, uanset hvor i Fællesskabet disse har fået tilladelse.

Det er den foreløbige vurdering, at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet, da ensartede konkurrencevilkår i EU samt øget grænseoverskridende konkurrence fordrer fælles regler.