



ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTEREN

24. februar 2014

Besvarelse af spørgsmål 3 ad L 133 stillet af Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalget den 13. februar 2014 efter ønske fra Kim Andersen (V).

ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTERIET
Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Spørgsmål:

Ministeren bedes redegøre for på hvilke områder Basel-reglerne og EU-reglerne adskiller sig henholdsvis er sammenfaldende.

Tlf. 33 92 33 50
Fax 33 12 37 78
CVR-nr. 10 09 24 85
EAN nr. 5798000026001
evm@evm.dk
www.evm.dk

Svar:

Som reaktion på finanskrisen offentliggjorde Basel-Komitéen i december 2010 en række reguleringsstandarder for banker. Standarderne vedrører særligt nye regler for niveauet og definition af kapital og helt nye regler for opgørelse af kreditinstitutters likviditetsbeholdning. Det nye sæt af standarder går under betegnelsen Basel III og blev senest justeret i januar 2014.

Basel-Komitéens standarder er ikke juridisk bindende, men er alene anbefalinger fra et standardsættende organ. Basel III skal derfor implementeres i national, europæisk eller anden lovgivning for at få retsvirkning. For EU-landenes vedkommende er Basel III indarbejdet i EU-lovgivningen i form af kapitalkrav, der blev vedtaget af Rådet og Europa-Parlamentet i sommeren 2013.

Reglerne består af en forordning (CRR), som er direkte anvendelig for kreditinstitutter og investeringsselskaber i hele EU samt et kapitalkravsdirektiv (CRD IV), der skal gennemføres via national lovgivning i de enkelte medlemslande.

Den 7. februar 2014 blev lovforslag nr. L 133 fremsat, hvis formål er at gennemføre CRD IV samt at foretage ændringer som følge af CRR. Reglerne indeholder, ud over implementering af Basel-standarderne, en række øvrige reguleringsmæssige tiltag rettet mod bl.a. aflønningsregler og corporate governance.

I forbindelse med den europæiske lovgivningsproces blev Basel-standarderne tilpasset visse særlige europæiske forhold. Det skal bl.a. ses i lyset af det forhold, at EU-reglerne gælder for godt 8.000 kreditinstitutter m.v. i Europa. Basel III retter sig som udgangspunkt alene mod de største globale banker.

Basel-Komitéen kortlægger aktuelt de præcise forskelle mellem den europæiske lovgivning og Basel-Komitéens standarder i form af et "peer review". Foreløbige resultater af peer reviewet blev offentliggjort i okto-

ber 2012 og er vedlagt denne besvarelse til udvalgets orientering.

I den foreløbige version undersøges der særligt 14 kerneelementer i Basel-standarderne. For 12 af disse elementer vurderes EU-reglerne at være i overensstemmelse med eller næsten i overensstemmelse med Basel-standarderne.

To elementer i den europæiske lovgivning vurderes ikke at være i fuld materiel overensstemmelse med Basel-standarderne. Det gælder dels definitionen af kapital, dels en særlig undtagelse for banker, der bruger interne modeller (IRB) til at opgøre den samlede risikoeksponering (i den gældende danske regulering benævnt ”risikovægtede poster”) og dermed kravet til kapital.

Basel-Komitéen påpeger i forhold til definitionen af kapital, at selvom EU-lovgivningen indeholder en række krav til definitionen af kapital, er der ikke noget krav om, at egentlig kernekapital også skal bestå af aktiekapital (common shares). Dette skyldes primært, at selskabslovgivningen ikke er harmoniseret i EU. Derfor kan der ikke defineres et juridisk entydigt begreb.

EU-reglerne indeholder endvidere en undtagelse fra at bruge IRB-modeller til at opgøre den samlede risikoeksponering for beholdninger af statsobligationer m.v., og hvor kreditinstitutter således kan bruge af standardmetoden. Denne undtagelse er dog alene en mulighed, som nationale tilsynsmyndigheder kan vælge at anvende.

Basel-Komitéens endelige peer review er under udarbejdelse og vil indeholde en kortlægning også af de kommende likviditetsregler, hvorom Europa-Kommissionen skal vedtage en delegeret retsakt medio 2014. Det forventes, at Basel-Komitéen vil offentliggøre det endelige peer review i løbet af efteråret 2014.