

**Forskrift om endring av forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond m.v. (kapitalkravsforskriften).**

Fastsatt av Finansdepartementet 20. desember 2007 med hjemmel i lov 7. desember 1956 nr. 1 om tilsynet for kredittinstitusjoner, forsikringselskaper og verdipapirhandel mv. § 4, jf. § 1 annet ledd, lov 10. juni 1988 nr. 40 om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner § 2-9 a åttende ledd, § 2-9 b femte ledd og § 2-9 c annet ledd og lov 29. juni 2007 nr. 75 om verdipapirhandel (verdipapirhandelloven) § 9-15, § 9-16 og § 9-17. Jf. EØS-avtalen vedlegg IX nr. 14 (direktiv 2006/48/EF) om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon og nr. 30a (direktiv 2006/49/EF) om investeringsforetaks og kredittinstitusjoners kapitaldekningsgrad.

I.

I forskrift 14. desember 2006 nr. 1506 om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond m.v. (kapitalkravsforskriften) gjøres følgende endringer:

**§ 3-4 første ledd bokstav a skal lyde:**

(1) Kredittilsynet kan gjøre unntak fra IRB-metode slik at følgende engasjementer behandles etter standardmetoden for beregning av kredittrisiko (del II):

a. *engasjementer med den norske stat,*

**§ 5-8 annet ledd bokstav e skal lyde:**

(2) Engasjementer som oppfyller følgende vilkår, kan kategoriseres som massemarkedsengasjementer:

e) institusjonens og eventuelt konsernets samlede engasjement med en motpart og tilknyttede motparter overstiger ikke 1 million euro (*engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom som har 35 prosent, holdes utenfor beregningen av samlet engasjement*),

**§ 6-1 niende ledd annet punktum oppheves, slik at § 6-1 niende ledd skal lyde:**

(9) Ubenyttede kredittfasiliteter med en opprinnelig løpetid på ett år eller mindre som ikke uten betingelser på et hvilket som helst tidspunkt kan sies opp uten varsel, eller som ikke omfattes av automatisk oppsigelse ved svekkelse av låntakers kredittverdighet, skal ha konverteringsfaktor 20 prosent.

**§ 6-1 nytt tiende ledd skal lyde:**

(10) *Ubenyttede kredittfasiliteter som uten betingelser på et hvilket som helst tidspunkt kan sies opp uten varsel eller som omfattes av effektive bestemmelser om automatisk oppsigelse i tilfelle av en forringelse av låntakers kredittverdighet, skal ha konverteringsfaktor 0 prosent.*

*Personkunders ubenyttede kredittfasiliteter kan regnes som forpliktelser som kan sies opp uten betingelser, hvis avtalevilkårene gir institusjonen rett til å si opp avtalene på samme vilkår som dem som følger av forbrukerbeskyttelseslovgivningen.*

**§ 10-2 syvende ledd skal lyde:**

(7) Ved fastsettelse av EAD for trekkrettigheter, skal ubenyttet ramme multipliseres med en konverteringsfaktor (KF) som skal fastsettes i overensstemmelse med §§ 12-1, 12-2 og § 13-3. For forpliktelser knyttet til gjennomføringen av en annen forpliktelse, skal den laveste av de to konverteringsfaktorene anvendes.

**§ 12-7 tredje ledd skal lyde:**

(3) Hvis institusjonen anvender IMM-metode for kontrakter med opprinnelig løpetid som overstiger ett år, skal beregnet effektiv løpetid for motregningsgruppen være

$$1 + \sum_{i>K} EE_t \cdot (t_i - t_{i-1}) \cdot r_i / \sum_{k=1, \dots, K} \max_{i=0, \dots, k} EE_t \cdot (t_k - t_{k-1}) \cdot r_k,$$

der  $r_k$  er risikofri rente over tidsrommet fra  $t_{k-1}$  til  $t_k$  og øvrige *parametere* er som definert i del V. Kredittilsynet kan tillate at beregnet effektiv løpetid fastsettes på annen måte.

**§ 13-3 første ledd bokstav b første punktum skal lyde:**

(1) Med de tilpasningene som følger av § 13-1 femte ledd, skal:  
 b. LGD fastsettes som i § 12-5 *andre* til sjuende ledd.

**§ 14-2 første ledd skal lyde:**

(1) Etter enkel risikovektmetode tilordnes hver egenkapitalposisjon én av følgende klasser:  
 a. unoterte med lav risiko i veldiversifiserte porteføljer, med risikovekt 190 prosent og EL = 0,8 prosent,  
 b. omsatt på børs, autorisert markeds plass eller tilsvarende regulert marked i utlandet, med risikovekt 290 prosent og EL = 0,8 prosent eller  
 c. øvrige egenkapitalposisjoner, med risikovekt 370 prosent og EL = 2,4 prosent.  
 Ukjente egenkapitalposisjoner i form av engasjementer med verdipapirfond skal tilordnes øvrige egenkapitalposisjoner.

**§ 15-1 tredje ledd skal lyde:**

(3) Der institusjonen hensyntar garantier eller kredittderivater *etter* bestemmelsen i § 17-12, skal risikovekten fastsettes etter første ledd, multiplisert med  $(0,15 + 160 \cdot PD_g)$ , der  $PD_g$  er PD-verdien for utsteder av beskyttelse beregnet etter § 12-4, men slik at  
 a. parameteren b skal fastsettes ved bruk av den minste av  $PD_g$  og låntakers PD, og  
 b. R fastsettes etter første ledd bokstav a med S lik 50.

**§ 15-2 annet ledd skal lyde:**

(2) Engasjementene skal tilordnes EL som følger:

| <i>M</i> | <i>Klasse 1</i> | <i>Klasse 2</i> | <i>Klasse 3</i> | <i>Klasse 4</i> | <i>Klasse 5</i> |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| < 2,5    | 0%              | 0,4%            | 2,8%            | 8%              | 50%             |

|       |      |      |      |    |     |
|-------|------|------|------|----|-----|
| ≥ 2,5 | 0,4% | 0,8% | 2,8% | 8% | 50% |
|-------|------|------|------|----|-----|

**§ 17-4 annet ledd bokstav b skal lyde:**

(2) De finansielle instrumentene kan hensyntas dersom følgende vilkår er oppfylt:

- b. instrumentene må være utstedt av andre enn *låntaker*, selskap i *låntakers* konsern eller tilknyttet selskap med mindre obligasjonene har sikkerhet i utlånsportefølje, jf. § 5-13, og er stillet som sikkerhet for gjenkjøpsavtaler,

**§ 17-5 første ledd bokstav a skal lyde:**

Det kan tas hensyn til pant i livsforsikringspoliser dersom:

- a. utsteder er nevnt i § 17-9 første ledd,

**§ 17-6 første ledd bokstav c skal lyde:**

(1) Det kan tas hensyn til pant i fast eiendom ved grunnleggende IRB-metode dersom:

- c. verdien av næringseiendom *overvåkes* minst en gang per år. Verdien av boligeiendom skal *overvåkes* minst hvert tredje år. Når endringer i markedet tilsier det, skal det foretas en ny *overvåking* uavhengig av tidspunktet for forrige vurdering. *Statistiske metoder kan benyttes til overvåkingen og til å identifisere eiendom som skal verdivurderes på ny.* Dersom *overvåkingen* tilsier at verdien er vesentlig redusert *i forhold til generelle markedspriser*, skal en verdivurdering foretas av en kvalifisert og uavhengig part,

**§ 17-6 fjerde ledd bokstav a skal lyde:**

(4) Engasjementer i forbindelse med transaksjoner hvor en institusjon leaser ut eiendeler som nevnt over til en tredjepart, kan likestilles med lån med pant i eiendelen dersom:

- a. samtlige relevante krav for eiendom, kundefordringer eller *andre eiendeler* er oppfylt,

**§ 18-2 femte ledd skal lyde:**

(5) Risikovekt null prosent kan benyttes for den delen av et engasjement som er sikret i samme valuta *i institusjonens egne mottatte* innskudd eller *med* tilsvarende *instrumenter*, eller 80 prosent av markedsverdien av gjeldsinstrumenter utstedt av motpartene nevnt i forrige ledd bokstav a til d.

**§ 18-3 tredje ledd skal lyde:**

(3) Justering for pris- og valutavolatilitet  $E^*$  (justert engasjementsbeløp) skal beregnes som følger (bortsett fra for motregning som justeres etter § 17-8):

$$E^* = \max \{0, (E_V - P_{VL})\}, \text{ der}$$

$$E_V = E \cdot (1 + H_E),$$

$$P_V = P \cdot (1 - H_P - H_{fx}),$$

$E$  = engasjementsbeløp i fravær av sikkerheter og med konverteringsfaktor på 100 prosent,

$E_V$  = justert engasjementsbeløp,

$P_V$  = justert panteverdi før løpetidsjustering,

$P_{VL}$  = justert panteverdi og løpetidsjustert etter kapittel 19,

$P$  = markedsverdi av pantet før justeringer,  
 $H_E$  = justert prisvolatilitet for engasjementet,  
 $H_P$  = justert for prisvolatilitet for pantet og  
 $H_{fx}$  = justert for valutavolatilitet.

**§ 18-3 sjette ledd tabell 2 skal lyde:**

Tabell 2: Faste volatilitetsjusteringer for annet pant ( $H_P$  og  $H_E$ ):

| <b>Annet pant</b>  |                        |                 |                |
|--|------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Pant</b>  | <b>realisasjonstid</b> |                 |                |
|  | <b>20 dager</b>        | <b>10 dager</b> | <b>5 dager</b> |
| Egenkapitalinstrumenter/konvertible obligasjoner som inngår i en hovedindeks, jf. § 17-4 første ledd bokstav g               | 21,213                 | 15              | 10,607         |
| Andre egenkapitalinstrumenter/konvertible obligasjoner notert på regulert markedsplass, jf. § 17-4 første ledd bokstav i - k | 35,355                 | 25              | 17,678         |
| <i>Egne mottatte</i> innskudd mv., jf. § 17-2 første ledd bokstav a  | 0                      | 0               | 0              |
| Gull, jf. § 17-2 første ledd bokstav b   | 21,213                 | 15              | 10,607         |

**§ 18-3 sjette ledd bokstav a skal lyde:**

(6) Faste volatilitetsjusteringer som skal benyttes (i prosent):

- a. For gjenkjøpsavtaler og lån av finansielle instrumenter og varer og verdipapirfinansiering skal realisasjonstiden settes til 5 dager ( $H_P$  og  $H_{fx}$ ). For verdipapirfinansiering *med krav til daglig margininnbetaling* skal realisasjonstiden settes til 10 dager ( $H_P$  og  $H_{fx}$ ). For annen sikkerhet skal realisasjonstiden settes til 20 dager.

**§ 18-3 syvende ledd bokstav b nr. 2 første setning skal lyde:**

(7) Egne volatilitetsjusteringer

b. kvantitative krav:

2. realisasjonstiden skal settes til 20 dager bortsett fra for gjenkjøpsavtaler og lån av finansielle instrumenter eller varer som skal settes til 5 dager og for verdipapirfinansiering *med krav til daglig margininnbetaling* som skal settes til 10 dager ( $H_P$  og  $H_{fx}$ ).

**§ 30-1 annet ledd skal lyde:**

(2) Ved bruk av del II skal institusjonens interesser beregnes som engasjementsbeløpet for den andelen av en overdratt portefølje med benyttede kredittfasiliteter som bestemmer hvilken del av kontantstrømmen fra engasjementene, som ikke er tilgjengelig for betaling til parter som har posisjoner i verdipapiriseringen. *Institusjonens interesser skal ikke ha lavere prioritet enn investors interesser.* Investors interesser skal være engasjementsbeløp for den resterende andel.

**§ 32-7 femte ledd første punktum skal lyde:**

(5) Trinn 4 (sammenstilling innen sonene): Den durasjonsvektede nettoposisjonen for hvert enkelt gjeldsinstrument beregnes ved å multiplisere markedsverdien med den *modifiserte* durasjonen og den tilhørende forutsatte renteendring.

**§ 33-1 første ledd skal lyde:**

(1) Posisjoner i verdipapirfondsandeler risikovektes 400 prosent. Summen av beregningsgrunnlaget for posisjons risiko og valutarisiko etter dette kapitlet og kapittel 38 eller kapitlene 38 og 40 skal ikke utgjøre mer enn et beregningsgrunnlag tilsvarende en risikovekt på 500 prosent. Motregning av fondets underliggende posisjoner mot institusjonens øvrige investeringer er ikke tillatt med mindre det spesielt er angitt.

**§ 37-2 første ledd skal lyde:**

(1) Når institusjonen har betalt for finansielle instrumenter, varer, kredittderivater eller utenlandsk valuta før den har mottatt dem eller har frigitt finansielle instrumenter, varer, kredittderivater eller utenlandsk valuta før de er betalt skal følgende gjelde:

|   |  |  |
|---|--|--|
| Frem til første avtalte betalings- eller leveringstidspunkt | Fra første avtalte betalings- eller leveringstidspunkt frem til fire dager etter andre avtalte betalings- eller leveringstidspunkt | Fra 5 virkedager etter andre avtalte betalings- eller leveringstidspunkt frem til annullering av transaksjonen |
| Beregningsgrunnlag settes lik null.                         | Beregningsgrunnlag for overført beløp eller avtalt overført <i>fastsettes</i> etter del II eller del III.                          | Overført verdi og reinvesteringskostnad trekkes fra i ansvarlig kapital  |

**§ 42-1 femte ledd første punktum skal lyde:**

(5) Institusjoner som anvender forordning (EF) nr. 1606/2002 av 19. juli 2002 om anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (IAS), jf. regnskapsloven § 3-9, skal beregne inntekten tilsvarende data som nevnt i *tredje* og *fjerde* ledd.

**§ 45-6 bokstav f skal lyde:**

Institusjonen skal offentliggjøre minimumskravet til ansvarlig kapital etter metodene som er benyttet for:

- f. operasjonell risiko etter del VIII. For metodene i kapittel 43 og 44 skal det gis opplysninger for hvert forretningsområde etter henholdsvis § 43-2 og § 44-1 tredje ledd.

**§ 49-2 åttende ledd skal lyde:**

(8) Tillatelse til å benytte IRB-metode i 2008 og *grunnleggende IRB-metode* i 2009 kan gis selv om erfaringsperioden som nevnt i § 3-3 første ledd første punktum ikke er lengre enn to år. Tillatelse til å benytte IRB-metode i 2007, kan gis selv om erfaringsperioden ikke er lengre enn ett år.

Endringen trer i kraft 1. januar 2008.