

Tus T.E  
KH



KREDITTFINANSDEPARTEMENTET

The Financial Supervisory Authority of Norway

06. JUN. 2006

Saksnr.

06/1330-4

Arkivnr.

Finansdepartementet  
Finansmarkedsavdelingen  
Postboks 8008 Dep  
0030 OSLO

Saksbehandler: Bjørn Andersen  
Dir. tlf.: 22 93 98 64  
Vår referanse: 05/5192  
Deres referanse:  
Arkivkode: 501  
Dato: 31.05.2006

## FORSKRIFTSFORSLAG - RETTELSER

Det vises til forskriftsforslag om nye kapitaldekningsregler oversendt Finansdepartementet 28. april 2006. Kredittilsynet vil i dette brevet opplyse om enkelte mindre forhold som bør korrigeres i forskriftsforslaget og høringsnotatet. Det anses imidlertid ikke nødvendig at alle forholdene innarbeides før forslaget sendes på høring av Finansdepartementet. Eventuelt kan dette brevet legges ved høringssaken.

### Forskriftsforslaget (ny tekst uthevet, understreket og i kursiv)

#### *Del I. Innledende bestemmelser*

- Definisjonen av nettoposisjon i § 1-2 første ledd skal lyde: *Nettoposisjon: differansen mellom lange og korte posisjoner i et finansielt instrument, **en vare eller et kredittderivat**. I nettoposisjonen inngår også derivatposisjoner og kredittderivatposisjoner knyttet til instrumentet, beregnet etter prinsippene i del VIII kapittel 4 og 5.*

#### *Del IV. Beregningsgrunnlag for kredittrisiko etter interne målemetoder*

- § 3-2 første ledd bokstav c første punktum skal lyde: *"baseres på data som er sammenlignbare med engasjementene, som reflekterer påregnelige økonomiske forhold i engasjementenes løpetid på forsvarlig måte, som er konsistente med institusjonens definisjoner av mislighold og tap og som danner en populasjon og observasjonsperiode som er tilstrekkelig til at estimatene kan anses som forsvarlige.*
- § 4-2 femte ledd skal lyde: *"Uavhengig av annet og tredje ledd skal effekten av garantier beregnes etter del III dersom garantisten tilhører en kategori som institusjonen etter del I kapittel 4 behandler eller ville ha behandlet etter del III"*
- § 5-2 første ledd første punktum skal lyde: *"PD skal kvantifiseres i samsvar med § 4-4 annet ledd."*
- § 5-3 første ledd bokstav b annet punktum skal lyde: *"Dersom det benyttes samlet risikoklassifisering etter § 5-1 fjerde ledd bokstav b og PD fastsettes etter § 4-4 annet ledd, kan institusjonen likevel for hver risikoklasse estimere LGD i samsvar med § 4-5 fjerde til sjuende ledd ut fra PD-estimatene og EL estimert ut fra realiserte tap."*

KREDITTILSYNET side 1 av 2

**Del V. Adgangen til å ta hensyn til sikkerheter ved fastsettelsen av kapitalkrav for kredittrisiko**

- § 2-7 annet ledd bokstav a annet punktum skal lyde: "Engasjementet anses fullt ut sikret der verdien av kredittbeskyttelsen beregnet etter § 3-6 justert for løpetidsforskjeller etter kapittel 3 minst tilsvarer engasjementsbeløpet."
- § 2-7 tredje ledd annet punktum skal lyde: Engasjementet anses fullt ut sikret der verdien av garantien eller kredittderivatet beregnet etter § 2-6 justert for løpetidsforskjeller i henhold til kapittel 3 minst tilsvarer engasjementsbeløpet.

**Del VI. Beregningsgrunnlag for motpartsrisiko for derivater mv.**

- Tabellen i § 3-1 første ledd skal lyde:

Kontraktstype	Avtalt (opprinnelig) løpetid		
	Ett år eller mindre	Mer enn ett år og opp til og med to år	For hvert år i tillegg utover to år
Renterelaterte	<u>0,5</u> %	1 %	1 %
Valuta- og gullrelaterte	2 %	5 %	3 %

- Hakeparentesene i overskriften til kapittel 4 fjernes ("[Standardisert metode]").

**Del VII. Beregningsgrunnlag for kredittrisiko ved verdipapirisering**

- Formelen for f i § 4-6 tredje ledd skal lyde:  $f = -c^2 + ((y + K_{irbr})^2) \cdot (1 - 1/\tau) + K_{irbr} / \tau / (1 - h)$

**Del VIII. Beregningsgrunnlag for markedsrisiko mv.**

- § 7-1 første ledd bokstav c skal lyde: "2. til 3. virkedag: 75 prosent"

**Del XI. Krav til styring og kontroll**

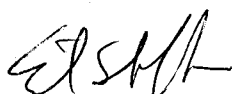
- § 1-2 tredje ledd skal lyde: "Retningslinjene for kreditt- og motpartsrisiko skal minst omfatte prosedyrer for innvilgelse, endring, fornyelse og refinansiering av kreditt, prosedyrer for identifisering og håndtering av problemengasjementer og prosedyrer for verdireguleringer og nedskrivninger."

**Del XII. Ikrafttredelse og overgangsordninger**


- § 1-2 femte ledd skal lyde: Frem til og med 31. desember 2010, skal hver LGD-verdi for massemarkedsengasjementer med pant i boligeiendom (jf. del IV § 1-1 annet ledd bokstav d), og som ikke er garantert av garantist som tilhører kategorien stater, justeres opp med en og samme faktor dersom dette er nødvendig for å oppnå en EAD-vektet gjennomsnittlig LGD på minst 10 prosent.

**Høringsnotatet**

På side 28 fremgår at Kredittilsynet foreløpig har mottatt søknad fra Fitch Ratings og Standard & Poor's. Det bør fremgå at Moody's også har søkt.



Emil Steffensen  
seksjonsleder



Bjørn Andersen  
spesialrådgiver