

Finansdepartementet

Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

Deres ref.:

Vår ref.: 2006/1124 - 3
MAB KJAR 541.0

Saksbeh.:

Dato: 9. august 2006

■ Svar på høring - nytt kapitaldekningsregelverk - utkast til forskrifter

Det vises til Deres brev av 14. juni 2006, samt Fornyings- og administrasjonsdepartementets brev av 20. juni, vedrørende høring om forskrifter som implementerer nye kapitaldekningsregler fra EU i norsk lovgivning.

Generelt om forslaget

Bakgrunnen for de foreslåtte endringene i kapitaldekningsregler er nye retningslinjer for beregning av kapitaldekning fra Baselkomiteen og endringer i EU-direktiver. Direktivene er basert på minimumskrav, og inneholder en rekke valgmuligheter ved gjennomføring i nasjonal lovgivning. Om dette skriver Kredittilsynet i høringsnotatet: *"I forskriftsforslaget har Kredittilsynet lagt til grunn at Norge i all hovedsak bør tilstrebe en norsk gjennomføring basert på et felleseuropeisk grunnlag, men at det på enkelte avgrensede områder kan være særlige soliditetsmessige hensyn som kan veie tyngre enn konkurransemessige hensyn."* Om dette utsagnet skriver Finansdepartementet, at departementet ved utarbeidelsen av endelige forskrifter vil *"legge stor vekt på konkurransemessige hensyn"*.

Konkurransetilsynets deler Kredittilsynets oppfatning om at Norge i all hovedsak bør basere kapitaldekningsregelverket på et felleseuropeisk grunnlag. Videre er tilsynet enig i Finansdepartementets uttalelse om at konkurransemessige hensyn må tillegges stor vekt. Det er Konkurransetilsynets vurdering at det bør foreligge spesielle og tungtveiende argumenter for å begrunne nasjonale valg som medfører at regelverket i Norge blir strengere enn det regelverket EU legger til grunn i direktivene.

Årsaken til dette er for det første at den fremste kilden til konkurranse i bankmarkedet de siste årene vært grensekryssende etableringer. Utviklingen av et felles europeisk bank-, finans- og forsikringsmarked er imidlertid i startfasen. For å få denne utviklingen til å skyte fart er det viktig at regelverket i ulike land blir så likt som mulig.

Som en følge av prinsippet om hjemstatsregulering, er for det andre filialer av utenlandske banker underlagt kapitaldekningskravene i sitt hjemland og ikke i Norge. Hvis kapitaldekningskravene i Norge skiller seg vesentlig fra kapitaldekningskravene i andre land kan dette medføre en konkurransevridning mellom norske banker og filialer av utenlandske banker i Norge.

Boliglån

I høringsbrevet ber Finansdepartementet høringsinstansene særskilt om å vurdere om man, i alle fall inn til videre, bør stille strengere krav enn direktivets minimumskrav for sikkerhetsstillelse for boliglån.

Boliglån er i Norge å regne som et nøkkelprodukt i privatkundemarkedet. Årsaken til dette er at boliglån ikke bare er en særlig viktig type lån for privatkunden, men at valg av bank for boliglån ofte er styrende for hvilken bank privatkunden velger for kjøp av andre banktjenester. For bankene kan dermed salg av boliglån være avgjørende for om banken får solgt andre produkter, eller om kunden i sin helhet mistes til en annen bank dersom lånetilbudet hos en annen bank foretrekkes. Dersom en kommer i en situasjon i Norge der norske banker og filialer av utenlandske banker som følge av ulike kapitaldekningskrav har ulike kostnader knyttet til boliglån, kan dette dermed medføre en vesentlig konkurransevridning i privatkundemarkedet.

Konkurransetilsynet ser det ikke som nødvendig eller ønskelig med særnorske regler på dette punktet.

Høyrisikokapital

Konkurransetilsynet ber også om at Kredittilsynet revurderer behovet for ikke å åpne for lavere risikovekt for eksponeringer klassifisert som høy-risiko, dersom investeringen er nedskrevet med henholdsvis 20 og 50 prosent, jf. side 42 i forslag til forskrift. Markedet for såkalte såkornsfond/såkornsselskaper har, til tross for at få land i kontinental-Europa har kommet så langt som i USA og Storbritannia, vært preget av vekst de siste årene. Dette markedet er antatt å være et interessant marked. Dersom en i Norge etablerer et regelverk som innebærer at kostnadene knyttet til slik virksomhet er lavere for utenlandske banker med filial i Norge enn norske banker, vil også dette kunne medføre en konkurransevridning til fordel for utenlandske banker.

Videre kan en særnorsk kapitaldekningsregulering som unødig begrenser tilgangen til risikokapital ha som bivirkning å redusere tilgangen av nye selskaper i andre bransjer. Tilgang på risikokapital er i mange bransjer avgjørende for etablering, og dette bør vurderes når en avgjør hvorvidt annekset VI, del 1, nr. 11 punkt 64 skal tas inn i norsk regelverk.

Utover dette har ikke Konkurransetilsynet noen merknader til høringen.