

Svenska Bankföreningen

Finansinspektionen
Box 7821

103 97 STOCKHOLM

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar (38 kap. 10-13 §§ om exponeringar mot fonder)

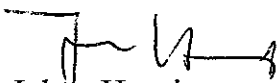
Bankföreningen hemställer om att rubricerade kapitaltäckningsbestämmelser ändras så att endast "exponeringar mot fonder genom direkta innehav av fondandelar" ska kapitaltäckas på sätt som anges i 38 kap. 10-13 §§.

Bakgrunden till Bankföreningens önskemål att ändra innebörden av rubricerade föreskrifter och allmänna råd har sitt ursprung i hur ett utkast till EG-direktiv (år 2004) var formulerat. Den engelska lydelsen av artikel 87, 11§, 1:a stycket såsom den initialt var formulerad löd "Where exposures to a collective investment undertaking (CIU) meet the criteria ...". Efter parlamentets tolkning och den efterföljande modifieringen av direktivtexten blev den engelska lydelsen "Where exposures in the form of a collective investment undertaking (CIU) meet the criteria ...".¹

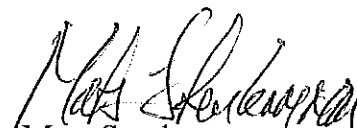
Rubricerade föreskrifter och allmänna råd uttrycker att "exponeringar mot fonder" ska beräknas på visst sätt. För närvarande råder viss oklarhet hur nämnda föreskrifter bör tolkas. Oklarheten består i hur begreppet "exponeringar" bör uppfattas. Finansinspektionen (FI) gör i nämnda föreskrifter och allmänna råd inte någon principiell skillnad mellan direkta exponeringar (innehav av fondandelar) mot fonden och exponeringar mot fonden genom bl.a. derivatinstrument och krediter. Bankföreningen anser att föreskrifterna bör tolkas så att endast direkta innehav av fondandelar i fonden avses i detta sammanhang.

Bankföreningen hemställer därför om att FI tydliggör att endast "exponeringar mot fonden genom direkta innehav av fondandelar" ska beräknas enligt 38 kap. 10-13 §§. I avvaktan på att det kan ske i form av ändrade föreskrifter bör FI på lämpligt sätt kommunicera till branschen hur gällande föreskrifter ska tolkas.

Svenska Bankföreningen



Johan Hansing



Mats Stenhammar

¹ Som skäl till Parlamentets tolkning angavs följande: "The CIU treatment should refer to a situation in which a bank holds a stake in a CIU; this is evidenced by the fact that the CIU approach approximates the equity approach. However, the wording "exposures to CIU" can be interpreted as including exposures that banks have to CIUs (mainly derivatives)."