

Spotforretninger og kapitaldækning for modpartsrisiko

Spørgsmål:

Finanstilsynet modtog den 3. september 2007 følgende: Det drejer sig om behandling af modpartsrisiko, som nu skal medregnes under kreditrisiko uanset om forretningerne er i handelsbeholdningen eller udenfor.

I bekendtgørelsens § 42 står hvilke forretninger, der er omfattet af modpartsrisiko. Denne omfatter finansielle instrumenter i henhold til definition i bilag 17. I dette bilag er spotforretninger ikke nævnt, hvorfor vores umiddelbare fortolkning er, at spotforretninger ikke længere er omfattet af modpartsrisikoen.

Kan Finanstilsynet bekræfte, at der ikke skal beregnes risiko på spotforretninger, uanset om der er tale om valuta, gældsinstrumenter eller aktier.

Svar:

Der skal ikke beregnes modpartsrisiko for spotforretninger i henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsens §§ 42-49, heller ikke spotforretninger vedrørende gældsinstrumenter.

For spotforretninger i handelsbeholdningen med betaling mod levering beregnes afviklingsrisiko, hvis forretningen ikke er afviklet senest ved begyndelse af femte arbejdsdag efter den aftalte afviklingsdag, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens § 50. For spotforretninger i handelsbeholdningen med levering af værdipapirer eller valuta før betaling modtages, eller betaling til en modpart før levering af værdipapirer eller valuta, beregnes et kapitalkrav for leveringsrisiko i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens § 51.

Aktiver, der opstår i forbindelse med uafviklede spotforretninger uden for handelsbeholdningen i medfør af § 41 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., behandles som tilgodehavender hos modparten i spotforretningen.