



FINANSTILSYNET

ÅRSRAPPORT 2008

Indholdsfortegnelse

2	<i>Beretning</i>	3
2.1	Præsentation af virksomheden	3
2.2	Årets faglige resultater	3
2.3	Årets økonomiske resultater.....	4
2.4	Administrerede udgifter og indtægter	8
2.5	Finansielle nøgletal.....	8
2.6	Forventninger til det kommende år	9
3	<i>Målrapportering for 2008</i>	10
3.1	Opgaver og ressourcer	10
3.2	Mål og resultater	11
4	<i>Regnskab</i>	17
4.1	Anvendt regnskabspraksis	17
4.2	Resultatopgørelse.....	17
4.3	Balance.....	20
4.4	Egenkapitalforklaring.....	21
4.5	Låneramme (likviditetsstyring)	22
4.6	Lønsumsloft (kun driftsbevilling).....	22
4.7	Bevillingsregnskab	22
5	<i>Ledelsespåtegning</i>	23
6	<i>Bilag</i>	24
6.1	Bilag a. Noter til resultatopgørelse og balance	24
6.2	Bilag b. Uddybende forklaring til balancen.....	26
6.3	Bilag c. Likviditetsflytning for 4. kvartal 2008 foretaget primo 2009	27
6.4	Bilag d. Metode til omkostningsfordeling	28
6.5	Bilag e. Nøgletal.....	29
6.6	Bilag f. Oversigt over opfyldelsen af resultatmål i Finanstilsynets resultatkontrakt	30
6.7	Bilag g: Over- og merarbejde	34
6.8	Bilag h: Klima.....	35
6.9	Bilag i: Status på klare mål	36
6.10	Bilag j: Analyse af inspektioner i 2008 og dækningsgrader for Finanstilsynets inspektionsprogram.....	37

2 Beretning

2.1 Præsentation af virksomheden

Finanstilsynets centrale virksomhedsområde er det løbende og uafhængige tilsyn med de finansielle virksomheder og værdipapirmarkedet. Ud over at føre tilsyn med de finansielle virksomheder bidrager Finanstilsynet til udformningen af det gældende regelsæt og indsamler og formidler information om den finansielle sektor.

Finanstilsynet er en del af Økonomi- og Erhvervsministeriet. Finanstilsynets overordnede sigte er at tilrettelægge det uafhængige tilsyn med henblik på at medvirke til finansiell stabilitet og tillid til den finansielle sektor hos borgere og virksomheder – i ind- og udland.

Finanstilsynets bevilling er ultimo 2008 og primo 2009 blevet øget med 25 mio. kr. i kraft af bankpakken og kreditpakken. Samtidig har tilsynet primo 2009 fået ny direktør. I lyset af udviklingen på det finansielle område er det besluttet at arbejde med en ny strategi.

Hovedopgaver

Tilsynsvirksomhed

Finanstilsynets hovedformål er at føre tilsyn med, at den finansielle lovgivning overholdes af de finansielle virksomheder samt af udstedere og investorer på værdipapirmarkedet. Tilsynsvirksomheden omfatter gennemgang af indberetninger og regnskaber samt inspektioner på stedet. I tilknytning hertil fører Finanstilsynet tilsyn med, at den finansielle sektor efterlever "god skik reglerne". Desuden dækker tilsynsvirksomhed over internationalt tilsynsarbejde, faglige udviklingsopgaver, sekretariatsbetjening af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet samt udvikling af nye tilsynsopgaver og -metoder.

Reguleringsvirksomhed

Finanstilsynet bidrager til udformningen af den finansielle lovgivning og udsteder administrative forskrifter. I relation hertil deltager Finanstilsynet i betydelig omfang i den internationale regelskabelse, bl.a. på EU-niveau. Reguleringsvirksomheden omfatter endvidere ministerbetjening.

Informationsvirksomhed

Finanstilsynet bidrager til indsamling og formidling af viden om den finansielle sektor. Finanstilsynets virksomhed er i 2007 blevet udvidet ved lov nr. 576 af 06/06/2007, hvor der indførtes regler om et nyt Penge- og Pensionspanel. Panelet har til formål på en objektiv måde at fremme forbrugernes interesse for og viden om finansielle produkter og ydelser.

2.2 Årets faglige resultater

Opfyldelse af resultatkontrakt

Som det fremgår af Tabel 1, er der i resultatkontrakten for 2008 12 resultatmål, hvoraf 6 er opfyldte, 5 er delvist opfyldte og 1 udgår (der vil ikke blive henvist til det udgående mål i den resterende del af rapporten). 3 resultatmål får nedsat score pga. over- eller underbudgettering. Resultatkontraktens samlede målopfyldelse er 72 procent (jf. Tabel og Bilag f), hvilket er en forbedring i forhold til 2007, hvor opfyldelsesprocenten var 68 procent.

Tabel 1: Omkostninger og resultatkrav

Opgaver	Omkostninger (mio. kr.)	Opfyldte resultatmål (antal)	Delvist opfyldte resultatmål (antal)	Ikke opfyldte resultatmål (antal)
Tilsynsvirksomhed	98,5	3	3	0
Reguleringsvirksomhed	24,2	2	1	0
Informationsvirksomhed	4,9	1	1	0
I alt	127,6	6	5	0

Tilsynsvirksomhed

Tilsynsvirksomheden er det område, som Finanstilsynet bruger flest ressourcer på. 3 resultatmål er opfyldte og 3 er delvist opfyldte. Målopfyldelsen skal ses i lyset af den finansielle krise. Kendetegnende for de delvist opfyldte resultatmål er, at de består af flere underliggende resultatkrav, hvor ikke alle resultatkrav i resultatmålet er opfyldt. Der er i alt 18 resultatkrav under tilsynsvirksomheden og ud af dem er 4 uopfyldte. De 3 uopfyldte resultatkrav knytter sig til sagsbehandlingsfrister og et enkelt skyldes en fejlbudgettering i enhedsomkostninger.

Tre af resultatmålene under tilsynsvirksomheden er fejlbudgetteret (inspektioner, god skik og udvikling af tilsyn), mens de resterende resultatmål holder sig inden for budgettet.

Den samlede opfyldelse af resultatmål under tilsynsvirksomheden er overordnet tilfredsstillende. Det er overholdelse af sagsfrister samt budgettering, som Finanstilsynet vil arbejde for at forbedre i fremtiden. Finanstilsynet har i 2008 iværksat flere tiltag som et led i at forbedre overholdelsen af sagsfrister, hvilket har haft en positiv effekt. Finanstilsynet vil fremadrettet arbejde videre med dette.

Reguleringsvirksomhed

Reguleringsvirksomheden omfatter regelarbejde og ministerbetjening. 2 resultatmål er opfyldte og 1 er delvist opfyldt. De 3 resultatmål består af i alt 6 resultatkrav, hvoraf 1 ikke er opfyldt.

Det samlede ressourceforbrug under reguleringsvirksomheden stemmer overens med det budgetterede.

Den samlede opfyldelse af resultatmål under reguleringsvirksomheden er tilfredsstillende. Det uopfyldte resultatkrav knytter sig til en strategisk målsætning om, at effektiviteten i den danske finansielle sektor skal være i top 5 inden for OECD. Kravet skal i den forbindelse opgøres endeligt i årsrapporten for 2010. På nuværende tidspunkt ser det ikke ud til, at målet i 2010 kan opfyldes helt.

Informationsvirksomhed

Under informationsvirksomheden er 1 resultatmål opfyldt og 1 resultatmål er delvist opfyldt. Det samlede ressourceforbrug stemmer overens med det budgetterede. I relation til det delvist opfyldte resultatmål er 1 resultatkrav delvist opfyldt. Den samlede målopfyldelse under informationsdelen er overordnet tilfredsstillende.

2.3 Årets økonomiske resultater

Årets økonomiske resultater

2008 har på mange måder været et usædvanligt år for Finanstilsynet. Det var året, hvor den finansielle krise forankrede sig i samfundet og gjorde sit til, at der kom fokus på Finanstilsynet. Folketinget vedtog i forlængelse af den finansielle krise loven
Årsrapport 2008 – Side 4

om finansiel stabilitet, som tildelte Finanstilsynet ressourcer til øget tilsyn med banksektoren. I 2008 blev indtægtsbevillingen forhøjet med 5 mio. kr., heraf 3,6 mio. kr. til lønsum. Fra og med 2009 er beløbet 10 mio. kr., heraf 7,1 mio. kr. til lønsum. I begyndelsen af 2009 er der vedtaget endnu en krisepakke, som tildeler Finanstilsynet 15 mio. kr. årligt, heraf 11,1 mio. kr. lønsum fra og med 2009.

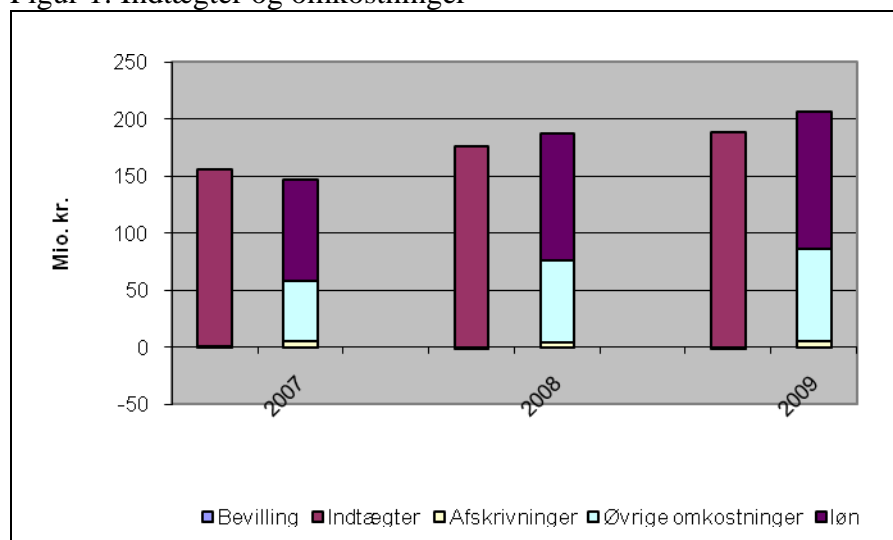
Samlet set er Finanstilsynets indtægtsbevilling fra og med 2009 blevet hævet med 25 mio. kr., heraf 18,2 mio. kr. lønsum som en følge af de to krisepakker. Med udgangspunkt i krisepakkerne, vil der i 2009 blive lavet en ændring i lov om finansiel virksomhed, så fordelingen af afgifter på delsektorer fortsat afspejler Finanstilsynets aktiviteter.

Figur 1 viser Finanstilsynets udvikling i indtægter og omkostninger for årene 2007-09. Som det fremgår af figuren er Finanstilsynets aktiviteter stigende. Især er omkostningerne vokset det sidste år, og har resulteret i et merforbrug for første gang i flere år. Finanstilsynet har i 2008 lanceret en ny lønpolitik, som skal sikre tilgang af kvalificeret arbejdskraft samt muligheden for i større grad end tidligere at fastholde medarbejdere. Derudover har Finanstilsynet blandt andet udvidet direktionen med et medlem og arbejdet med åbenhedspakken.

Det kommende års aktiviteter forventes ligeledes at resultere i merforbrug. Finanstilsynets opsparing kan umiddelbart dække eventuelt merforbrug.

Derudover blev 2008 året, hvor de fysiske rammer på Gammel Kongevej, Frederiksberg blev for trange. Valget af et nyt lejemål faldt på en gammel fabriksbygning i Århusgade på Østerbro. De nye rammer giver Finanstilsynet mulighed for at imødekomme fremtidens udfordringer. Det drejer sig blandt andet om rekruttering af nye medarbejdere samt om at skabe tidssvarende arbejdsfaciliteter for medarbejderne.

Figur 1: Indtægter og omkostninger



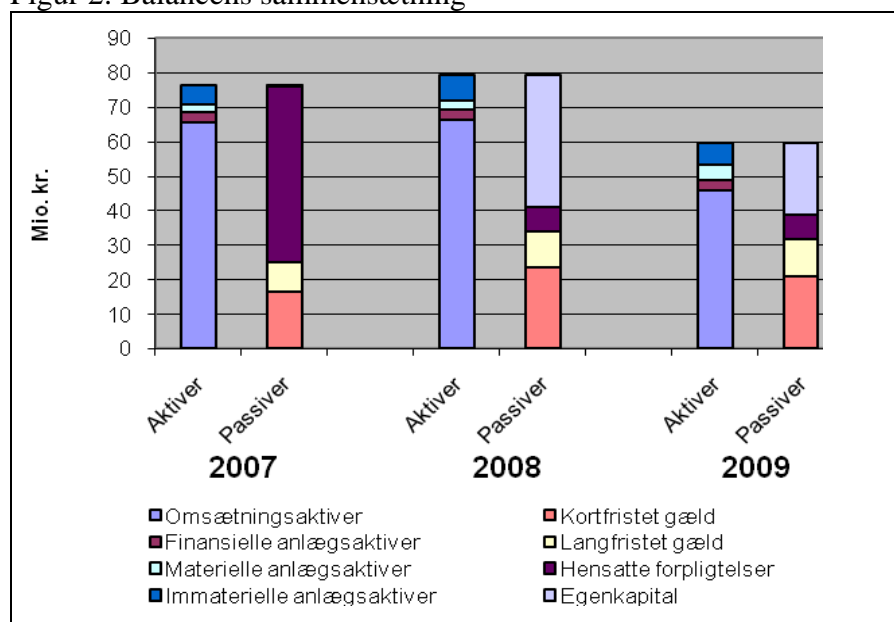
I 2008 blev der opkrævet 176,3 mio. kr. i afgifter. På finansloven 2008 var indtægtsbevillingen på 165,8 mio. kr. Den større opkrævning dækker over en tillægsbevilling på 5,6 mio. kr., samt en nettokorrektion på 4,9 mio. kr. som følge af tidligere manglende opkrævninger mv., jf. lov om finansiel virksomhed § 370, stk. 2.

Omkostningerne var i 2008 på 187,6 mio. kr. inklusiv en nettoudgiftsbevilling på minus 0,5 mio. kr., som udgør en del af en finansiering af en ufinansieret hensættelse på

2,5 mio. kr. ved overgangen til omkostningsbaseret regnskab. Stigningen i omkostningerne i forhold til 2007 relaterer sig hovedsageligt til løn.

Figur 2 viser Finanstilsynets balance ultimo 2007-08 samt forventede balance ultimo 2009.

Figur 2: Balancens sammensætning



Finanstilsynets sammensætning af balancen har ændret sig væsentligt i 2008. Det er hovedsageligt fjernelsen af forpligtelsen til tjenestemandspensioner på 53,3 mio. kr., jf. afsnit 4.3. På passivside er hensatte forpligtelser reduceret fra 51,2 mio. kr. ultimo 2007 til 7,3 mio. kr. ultimo 2008.

Aktiver

Aktiver Overordnet set ændrede aktivsiden sig ikke meget i 2008. Tilgodehavender faldt fra 13,0 mio. kr. til 9,5 mio. kr., hvilket skyldes, at det i højere grad er lykkedes at opkræve afgifter fra virksomheder under finansielt tilsyn.

Værdien af anlægsaktiver eksklusiv statsforskrivningen voksede med 2,4 mio. kr. fra 7,8 mio. kr. til 10,2 mio. kr., Immaterielle anlægsaktiver stod for 2,2 mio. kr. af stigningen.

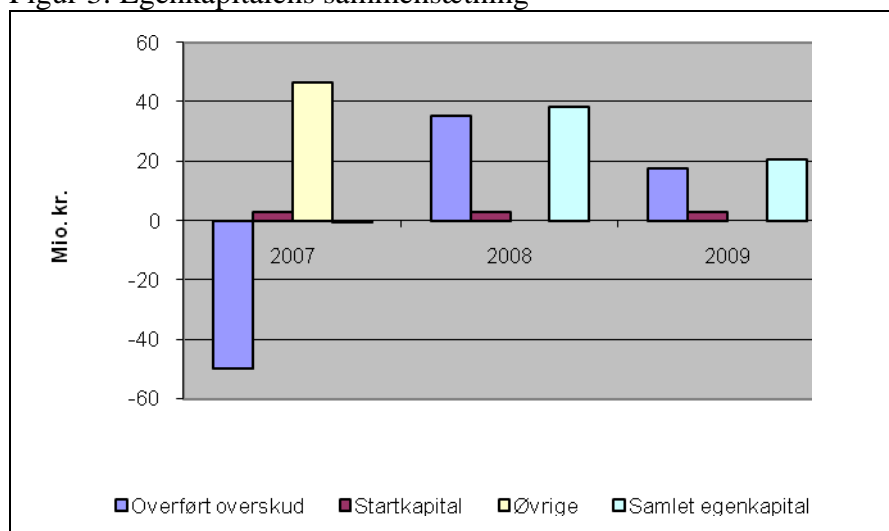
Passiver

Passiver Den kortfristede gæld er steget fra 16,6 mio. kr. i 2007 til 23,5 mio. kr. i 2008. Det skyldes hovedsageligt udviklingen i forpligtelsen til skyldige feriepenge. Derudover var gælden til kreditorer i forhold til 2007 vokset med 3,9 mio. kr. til i alt 6,4 mio. kr. ultimo 2008.

Den langfristede gæld steg 1,8 mio. kr. fra 8,4 mio. kr. til 10,2 mio. kr. Der var en uoverensstemmelse mellem den langfristede gæld og anlægsaktiverne i 2007 på 0,6 mio. kr. Dette blev rettet i 2008, hvorfor udviklingen i den langfristede gæld ikke svarede til udviklingen i anlægsaktiverne.

Figur 3 viser sammensætningen af Finanstilsynets egenkapital ultimo 2007, ultimo 2008 og forventede egenkapital ultimo 2009.

Figur 3: Egenkapitalens sammensætning

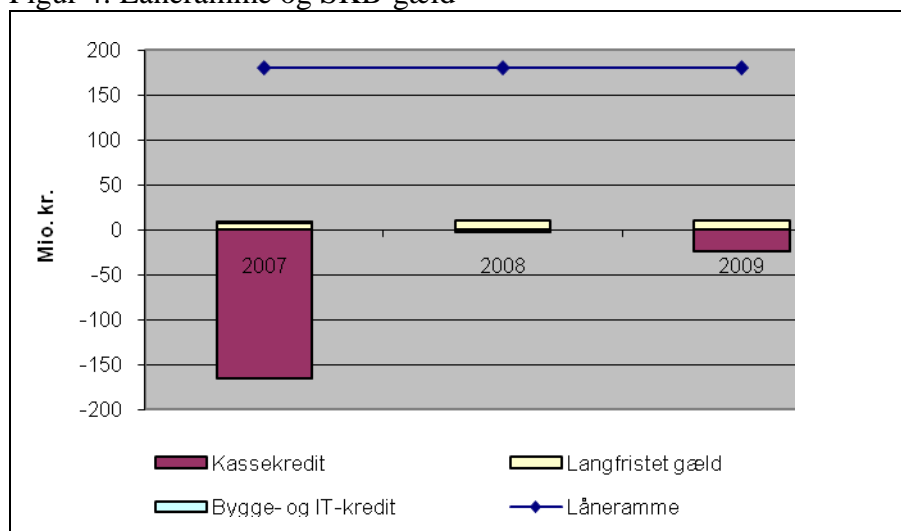


Egenkapitalen har ændret sig væsentligt i 2008. Hensættelsen til tjenestemandspensionerne er fjernet og er posteret ind i egenkapitalen, jf. afsnit 4.3. Det øgede egenkapitalen med 53,3 mio. kr. og reducerede ”øvrige” tilsvarende. Sammen med årets resultat på minus 11,3 mio. kr. var egenkapitalen ultimo 2008 i alt på 38,4 mio. kr. inklusiv en startkapital (statsforskrivning) på 2,9 mio. kr.

Med fjernelsen af hensættelsen til tjenestemandspensionerne blev minussaldoen på ”overført overskud” ultimo 2007 udlignet. Derudover blev den reserverede egenkapital på 46,8 mio. kr. ultimo 2007 konverteret til overført overskud. Det resulterede i et samlet overført overskud på 35,5 mio. kr. ultimo 2008, jf. balancen.

Figur 4 viser Finanstilsynets udnyttelse af lånerammen ultimo 2007 og 2008 samt den forventede udnyttelse i 2009. Kassekrediten indgår ikke i belastningen af lånerammen i tilfælde af en positiv saldo.

Figur 4: Låneramme og SKB-gæld



Finanstilsynets låneramme på finansloven udgør 180,3 mio. kr. Finanstilsynets samlede træk på lånerammen ultimo 2008 udgjorde 10,2 mio. kr. Likviditetsflytningen ved årsafslutningen er foretaget i begyndelsen af 2009. Det resulterer i, at den langfristede gæld og bygge- og IT-kreditte ultimo året ikke stemmer overens med anlægsaktiverne. Den samlede gæld ultimo 2008 udgør korrekt 10,2 mio. kr., men fordelin-

gen mellem langfristet gæld og bygge- og IT-kreditte burde være på henholdsvis 5,65 mio. kr. og 4,53 mio. kr. Likviditetsflytningen er vedlagt som Bilag c.

I 2007 fremrykkede Finanstilsynet opkrævningstidspunktet for afgifterne en uge, hvilket har reduceret tilgodehavender relateret til afgifter ultimo året fra 132,8 mio. kr. i 2006 til 9,6 mio. kr. i 2007. Ultimo 2008 var beløbet 4,3 mio. kr. Denne reduktion afspejler sig i beholdningsstørrelsen af kassekreditte, da tilgodehavender bliver overført fra den uforrentede konto til kassekreditte ved udgangen af 1. kvartal i det nye år. Her står midlerne et år, før de bliver justeret. Det er blandt andet reduktionen af de 132,8 mio. kr. til 9,6 mio. kr. på kassekreditte, som tydeligt ses i forskellen mellem 2007 og 2008.

2.4 Administrerede udgifter og indtægter

Finanstilsynet har ingen administrerede udgifter og indtægter.

2.5 Finansielle nøgletal

Finansielle nøgletal Økonomistyrelsen har defineret en række nøgletal, som giver et indblik i institutionens økonomiske situation. Det er valgt at kommentere følgende nøgletal, da disse er karakteristiske og væsentlige for Finanstilsynets virksomhed.

Nøgletallene fremgår i Bilag e. Nøgletal.

Akkumuleret overskudsgrad

I 2007 var den akkumulerede overskudsgrad misvisende, da sammensætningen af egenkapitalen var præget af, at hensættelsen til tjenestemandspensionen ikke var fjernet og konteret ind i egenkapitalen. Derudover stod det overførte overskud som reserveret egenkapital. I 2008 er tallet til gengæld retvisende og på 20,8.

Overskudsgrad

Overskudsgraden har ændret fortegn fra plus i 2007 til minus i 2008, hvilket afspejler overskuddet på 8,1 mio. kr. i 2007 mod et merforbrug på 11,3 mio. kr. i 2008.

Bevilling

Den negative bevilling på 0,5 mio. kr. i 2008 er en udgift, som over en fireårig periode frem til 2011 skal finansiere en hensættelse, som blev oprettet ved overgangen til omkostningsreformen. I 2007 fik Finanstilsynet en tillægsbevilling på 0,9 mio. kr., jf. årsrapporten 2007, hvilket resulterede i en positiv bevilling.

Kapitalandel

Nettoudviklingen i renterne er fra 2007 til 2008 gået fra en finansiell indtægt på 2,2 mio. kr. til en udgift på 3,1 mio. kr. Det er en konsekvens af, at saldoen på den uforrentede FF5-konto har ændret sig, samt dens direkte sammenhæng til kassekreditte (FF7-kontoen). Afskrivninger og renter udgjorde i 2008 9,2 mio. kr. mod 3,7 mio. kr. i 2007.

Afgiftsopkrævningen for Finanstilsynet bliver hvert år reguleret med nettorenteomkostningen.

Kapitalandelen vil i fremtiden ligge på niveau med 2008.

Afskrivningsrate

Årsrapport 2008 – Side 8

Afskrivningerne på anlægsaktiver oversteg i 2008 tilgangen af nye anlægsaktiver. Derfor er afskrivningsraten steget fra 57,9 til 72,9.

I 2008 er der igangsat et udviklingsprojekt, som vil blive aktiveret i 2009. Værdien af anlægget vil være ca. 4,5 mio. kr., jf. note 2 i bilag a. Da anlægget ikke var aktiveret ultimo 2008, indgår det ikke i afskrivningsraten. Det er forventningen, at raten i 2009 falder til 2007-niveauet, hvor der er balance mellem afskrivninger og tilgang af nye anlægsaktiver.

Årsværkspris

Stigningen i årsværksprisen skal ses i forhold til, at udviklingen i feriepengeforpligtelsen i 2008 var på 3,7 mio. kr. Derudover har ændring i regnskabspraksis omkring hensættelse af aktieafsnitstillæg på 3,1 mio. kr. også forhøjet årsværksprisen.

Derudover er det generelle lønniveau hævet i 2008, jf. forklaring til resultatopgørelsen i tabel 10.

Soliditetsgrad

Udviklingen af soliditetsgraden var i 2008 48,1 mod 0,1 i 2007. Det skyldes, at egenkapitalen i 2007 kun udgjorde 48.993,49 kr., hvilket var et resultat af, at hensættelsen af tjenestemandspensionen ikke endnu var flyttet ind i egenkapitalen. I 2008 var den på 38.407.021,93 kr.

I de kommende år vil soliditetsgraden falde til et lavere niveau, da egenkapitalen vil blive reduceret og derved udgør en mindre del af balancen.

2.6 Forventninger til det kommende år

Bankpakke og kreditpakke

Finanstilsynets virksomhed er i lyset af den finansielle krise samt bankpakken og kreditpakken blevet påvirket. De to pakker har medført nye regler, hvilket kræver nye redskaber. I lyset af udviklingen på det finansielle område er det besluttet at arbejde med en ny strategi. Tilsynet har ultimo 2008 iværksat etablering af et nyt kontor, som tilsynet arbejder på at besætte primo 2009. I 2009 etablerer Finanstilsynet, som opfølgning på de politiske aftaler, en ny struktur for banktilsyn. Den nye struktur vil blandt andet indebære et styrket tilsyn med de mellemstore pengeinstitutter og en årlig overvågning af pengeinstitutternes solvensbehov, herunder at institutterne offentliggør deres individuelle solvensbehov.

Penge- og Pensionspanelet

Penge- og Pensionspanelet skal i 2009 bidrage til øget gennemsigtighed på pensionsområdet. Derfor vil panelet bl.a. gennemføre fokusgruppeundersøgelser af pensions-selskabernes årlige dækningsoversigter for at belyse, hvor der med fordel kan sættes ind med henblik på skabelsen af en større forståelse af det skriftlige materiale, som forbrugerne modtager fra pensions-selskaberne.

Ny hjemmeside

I 2008 iværksatte Finanstilsynet arbejdet med en ny hjemmeside. Hjemmesiden bliver lanceret sommeren 2009. Formålet med hjemmesiden er at gøre information fra Finanstilsynet mere overskuelig og tilgængelig særligt for den finansielle branche. Arbejdet med hjemmesiden er en stor og ressourcetung udfordring, som Finanstilsynet prioriterer.

Bedre ressourceudnyttelse

Finanstilsynet har for 2009 iværksat flere lean-projekter. Finanstilsynet forventer at arbejdet med lean vil føre til en bedre udnyttelse af ressourcer, mere tilfredsstillende

arbejdsprocesser for medarbejderne og en høj kvalitet i arbejdet. Finanstilsynet har en udfordring på sigt i at indføre en lean-tankegang i hele organisationen.

Økonomi Finansiering af disse udfordringer sker indenfor Finanstilsynets eksisterende økonomiske rammer.

3 Målrapporing for 2008

Resultatmål I det følgende bliver der afrapporteret på Finanstilsynets resultatkontrakt for 2008. Resultatkontrakten er indgået med Økonomi- og Erhvervsministeriets departement. Resultatmål er enten opfyldt, delvist opfyldt eller ikke opfyldt. Kriterierne for opfyldelse er fastlagt i resultatkontraktens scorebog. Første afsnit af målrapporingen omhandler primært opgaver og ressourceforbrug. Andet afsnit omhandler i højere grad mål og resultater herunder analyser af udvalgte resultatmål.

3.1 Opgaver og ressourcer

Opgaver og ressourcer Afsnittet har til formål at beskrive virksomhedens samlede frembringelser og sammenholder disse med ressourceforbruget.

3.1.1 Opgaver og ressourcer: skematisk oversigt

Den skematiske måloversigt i Tabel 2 viser sammenhængen mellem styrelsens økonomi og målopfyldelse opgjort på opgaveniveau (svarende til opgaverne på Finansloven).

Tabel 2: Sammenfatning af økonomi for styrelsens opgaver i 2008 (mio. kr.)

Opgaver	Indtægtsført bevilling	Øvrige indtægter	Omkostninger	Årets resultat
1. Tilsyn	0,4	-137,3	145,7	8,8
2. Regulering	0,1	-31,8	33,7	2,0
3. Information	0,0	-7,3	7,8	0,5
Samlet	0,5	-176,3	187,2	11,3

Anm. På grund af afrundinger summerer delbeløbene i øvrige indtægter ikke til summen. Årets resultat er udtryk for et underskud på 11,3 mio. kr.

Finanstilsynet har i 2008 haft et merforbrug på 11,3 mio. kr., hvilket primært skyldes et merforbrug på løn. Medarbejderstaben er i 2008 blevet udvidet, og Finanstilsynet har lanceret en ny lønpolitik for at tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft.

Tilsynsvirksomhed

Tilsynsvirksomheden er som tidligere nævnt det område, som Finanstilsynet bruger flest ressourcer på, hvilket også fremgår af tabel 2. Det er naturligt, at størstedelen af merforbruget kommer til udtryk her, da den finansielle krise har bevirket et øget tilsyn med markedet. Dette har blandt andet udmøntet sig i en særlig undersøgelse af en række pengeinstitutters ejendomseksponeringer samt en særlig undersøgelse af deres likviditetsstyring, hvilket har resulteret i et øget antal af inspektioner, jf. også afsnit 3.2.

Reguleringsvirksomhed

Finanstilsynet har også haft et merforbrug på arbejdet vedrørende regelarbejde og ministerbetjening. Finanstilsynet har i 2008 haft mere regelarbejde end forventet, hvilket ligeledes er en konsekvens af finanskrisen. Arbejdet i forbindelse med bankpakken og kreditpakken har været særligt ressourcetunge.

Informationsvirksomhed

Ressourceforbruget til informationsvirksomheden adskiller sig på et overordnet niveau ikke nævneværdigt fra det forventede.

3.1.2 Opgaver og ressourcer 2. Del: Uddybende oplysninger

Finanstilsynet har ingen bemærkninger hertil.

3.2 Mål og resultater

Mål og resultater Af nedenstående afsnit fremgår en mere fokuseret beskrivelse af resultatkontraktens opfyldelse.

3.2.1 Mål og resultater 1. del skematisk oversigt

Nedenfor afrapporteres på 11 mål i Finanstilsynets resultatkontrakt for 2008. 6 resultatmål er opfyldte og 5 er delvist opfyldte. 3 resultatmål får nedsat score pga. over- eller underbudgettering. Resultatkontraktens samlede målopfyldelse er 72 procent (jf. Bilag f), hvilket er en forbedring i forhold til 2007, hvor opfyldelsesprocenten var 68 procent.

Tabel 3: Resultatkrav og opnået score

Opgaver	Opfyldte resultatmål (antal)	Delvist opfyldte resultatmål (antal)	Ikke opfyldte resultatmål (antal)	Opnået score/mulig score
Tilsynsvirksomhed	3	3	0	36,75/55
Reguleringsvirksomhed	2	1	0	28,5/36
Informationsvirksomhed	1	1	0	3,75/5
I alt	6	5	0	69/96

6 af resultatmålene i Finanstilsynets resultatkontrakt er opfyldte og 5 er delvist opfyldte. Finanstilsynets opfyldelsesprocent er, inklusiv reduktion for over- eller underbudgettering, 72 procent, hvilket er en forbedring på 4 procent i forhold til 2007.

Finanstilsynet har i sin resultatkontrakt for 2008 angivet, at en tilfredsstillende målopfyldelse som minimum kræver, at 4 ud af følgende 6 resultatmål er fuldt ud opfyldt: inspektioner, finansiel rapportering, indberetningskontrol, god skik, Finanstilsynets bidrag til kommende lovinitiativer og lovprogram. Resultatmålet om inspektioner, finansiel rapportering og lovprogram er opfyldt, de resterende 3 er delvist opfyldte. Samlet vurderer Finanstilsynet alligevel målopfyldelsen som overordnet tilfredsstillende.

Når Finanstilsynet vælger at vurdere målopfyldelsen som overordnet tilfredsstillende, skal det tages i betragtning, at resultatkontrakten har været ambitiøs særligt i lyset af den finansielle krise, som har betydet et travlt år med mange opgaver, der ikke nødvendigvis har været dækket af resultatkontrakten. Samtidig har Finanstilsynet i løbet af 2008 haft vakante stillinger, der har nødvendiggjort en øget prioritering mellem opgaverne.

Det anvendte ressourceforbrug til opfyldelse af Finanstilsynets resultatkontrakt 2008 vurderes generelt som tilfredsstillende. For 3 resultatmål overskrides budgettet væsentligt. Målet om udvikling af tilsyn var underbudgetteret fra starten af 2008. Det skyldes til dels, at konsekvenserne af projektets ændrede fokus i 2007 ikke nåede at

blive indarbejdet i budgettet for 2008. Der blev allerede primo 2008 brugt mere tid end forventet på udarbejdelse af statusskemaer. Inspektioner har ligeledes været underbudgetteret jf. analysen af målet. Målet om god skik har været overbudgetteret jf. analysen af målet. De 2 af resultatmålene vejer relativt lidt i det samlede budget, mens målet om inspektioner er mere ressourcetungt.

I Bilag f er der en oversigt over Finanstilsynets opfyldelse af resultatmål i resultatkontrakt for 2008.

3.2.2 Mål og resultater 2. del: uddybende analyser og vurderinger

Udvalgte resultatmål I det følgende analyseres udvalgte resultatmål.

Resultatmål om inspektioner er udvalgt, da resultatmålet er en væsentlig del af Finanstilsynets tilsynsvirksomhed og derfor er målet højt vægtet i resultatkontrakten for 2008. Desuden er målet underbudgetteret.

Resultatmål om god skik er valgt, da målet er delvist opfyldt og samtidig overbudgetteret og derfor har en meget lav score.

Resultatmål om sagsbehandling er udvalgt, idet målet er delvist opfyldt og samtidig har været et indsatsområde i 2008.

Resultatmål om markedsdisciplin og gennemsigtighed er valgt, fordi målet er delvist opfyldt.

Inspektioner

Inspektioner Ved inspektioner påser Finanstilsynet, at virksomheder overholder den finansielle lovgivning. Inspektionsvirksomheden er således en primær opgave i forhold til Finanstilsynets virksomhed. Undersøgelser af virksomheder under tilsyn tager udgangspunkt i et risikobaseret tilsyn. Indsatsen rettes især mod de virksomheder, der vurderes at have pådraget sig en højere risiko for at overtræde reglerne end andre virksomheder af samme størrelse samt overfor de virksomheder, hvor konsekvenserne for kunder og resten af samfundet af alvorlige overtrædelser af reglerne forventeligt vil være størst. Der er 3 resultatkrav tilknyttet resultatmålet for inspektioner. Finanstilsynet opfylder alle tre.

Første resultatkrav er opfyldt. Finanstilsynet har i 2008 overholdt den planlagte inspektionsplan. Der er foretaget omprioriteringer, men aktivitetsniveauet er fastholdt. Finanstilsynet har foretaget flere inspektioner i 2008 end planlagt¹. Som følge af det ændrede risikoscenarie i løbet af 2008 blev tilsynsindsatsen omprioriteret. Omprioriteringen består i, at virksomheder, hvor det vurderes, at inspektionen kan udskydes, flyttes til senere år mod, at andre virksomheder, hvor inspektionen er mere påtrængende, flyttes frem. Blandt andet derfor er 16 procent af de planlagte undersøgelser ikke gennemført. Det drejer sig især om omprioritering af tilsynsindsatsen i pengeinstitutter, som følge af en forværring af flere bankers situation som følge af finanskrisen. På tilsvarende vis kan der også ske omprioritering på andre områder til inspektionsvirksomhed, og dette forklarer den opprioritering af inspektionsprogrammet på 9

¹ Jf. Bilag j, analyse og dækningsgrader for Finanstilsynets inspektionsprogram.
Årsrapport 2008 – Side 12

procent, som har fundet sted i 2008. Omprioriteringer og opprioriteringer er derfor helt i tråd med den måde, Finanstilsynet arbejder på.

Andet resultatkrav er opfyldt. Risikovurderingen er foretaget og indarbejdet i inspektionsplanen for 2008.

Det tredje resultatkrav er opfyldt. I gennemsnit skulle minimum 70 procent være enige eller delvist enige i de spørgsmål², der fremgår af Tabel 4.

Tabel 4: Uddrag af Finanstilsynets brugerundersøgelse

Helt eller delvist enig	2005	2006	2007	2008
Inspektionen var tilrettelagt, så den var mindst muligt ressourcekrævende	76 %	70 %	82%	90%
Finanstilsynet havde den nødvendige kompetence til at foretage en grundig inspektion.	92 %	95 %	94%	95%

Tabel 5: Enhedsomkostninger - Gennemsnitligt antal timer pr. inspektion

	2006	2007	2008
Inspektion (mål i 2008: 200t)	200,6	192,2	189

Tilsynet har iværksat en betydelig indsats for at udvikle tilsynsvirksomheden, således at inspektionsindsatsen i endnu højere grad prioriteres i forhold til de virksomheder og bestemmelser, hvor risiko for overtrædelser eller konsekvenserne heraf er størst.

Finanstilsynet har gennemført resultatmålet med 27,8 årsværk mod et budget på 21,6 årsværk. I 2008 er der foretaget flere inspektioner som følge af den finansielle krise end planlagt, hvilket følgelig kommer til udtryk via ressourceforbruget. Finanstilsynet har fastholdt de gennemsnitlige enhedsomkostninger, hvilket indikerer, at tidsforbruget på de enkelte inspektioner ikke har været påvirket af antallet. Der er tværtimod brugt den forventede tid på de enkelte inspektioner. Det vurderer tilsynet som tilfredsstillende.

Markedsdisciplin og gennemsigtighed

Markedsdisciplin og gennemsigtighed

Finanstilsynet har i 2008 arbejdet på at øge gennemsigtigheden og markedsdisciplinen på de finansielle markeder. Målet består af 3 resultatkrav.

Det første resultatkrav er opfyldt. Det omhandler et koncernprojekt ”Det finansielle Danmark”, hvor Finanstilsynet i projektets forbrugerkapitel skulle opstille principperne for den fremtidige forbrugerpolicy på det finansielle område. Finanstilsynet har afleveret sit kapitel til Økonomi- og Erhvervsministeriets departement.

Det andet resultatkrav indeholder 2 undermål, der begge relaterer sig til Penge- og Pensionspanelet. Det ene mål omhandler etablering af et barometer som et redskab til at udvælge de konkrete projekter, der vil have størst effekt på forbrugernes vidensniveau og gennemsigtigheden på de finansielle markeder. Barometeret blev offentliggjort i februar 2009. Når det ikke blev offentliggjort i 2008, er baggrunden, at medlemmerne i Penge- og Pensionspanelet ønskede at have flere drøftelser om barometeret end oprindeligt planlagt. Samtidig med offentliggørelsen blev der lanceret et Webmodul på panelets hjemmeside, som giver offentligheden mulighed for at tilegne sig tallene i barometeret på en god måde. Dette arbejde har ligeledes forsinket offent-

² Spørgsmålene er en del af Finanstilsynets brugerundersøgelse.
Årsrapport 2008 – Side 13

liggørelsen af barometeret, idet en samtidig lancering af rapport om barometer og webmodul blev besluttet. Det andet undermål bestod i, at Penge- og Pensionspanelet skulle gennemføre og offentliggøre en undersøgelse, der belyser unges låneadfærd og opsparing i 2008. Undersøgelsen er gennemført, og rapporten er offentliggjort på panelets hjemmeside den 15. oktober. Undersøgelsen viser, at omkring hver fjerde unge dansker har svært ved at styre sin økonomi. Undersøgelsen anbefaler, at der er behov for en informationsindsats målrettet de unge, så de i højere grad bliver i stand til at træffe fornuftige valg som finansielle forbrugere.

Tredje resultatkrav, om at advarsler mod ulovlig virksomhed skal bringes på Finanstilsynets hjemmeside senest arbejdsdagen efter, at den er sendt til hjemmesidens postkasse, er opfyldt. Finanstilsynet har udsendt i alt 10 advarsler i 2008. Alle advarsler er lagt på tilsynets hjemmeside samme dag, som de er sendt til hjemmesidens postkasse. Advarslerne fremgår af nedenstående Tabel 6.

Tabel 6: Advarsler mod ulovlig virksomhed

Virksomhed	Bragt på hjemmeside
Advarsel mod Akeman Capital	12-02-2008
Advarsel mod Ibia	27-03-2008
Advarsel mod Thomas Castle Management	08-05-2008
Advarsel mod Amager Bio Bank	15-05-2008
Advarsel mod Kimura Financial	08-07-2008
Advarsel mod Witter Walwyn	08-10-2008
Advarsel mod Morley Thompson	13-10-2008
Advarsel mod Morgan Finch International	20-10-2008
Advarsel mod HCS Worldwide	18-11-2008
Advarsel mod ulovlig forsikringsmægler virksomhed - Kurt Nørrelund	23-12-2008

Sagsbehandling

Sagsbehandling

Finanstilsynet har opstillet 5 resultatkrav for sagsbehandling under dette resultatmål. Kravene omfatter brugernes tilfredshed med den service, de får ved henvendelser, medhold i ankenævnsager, generelle og specifikke tilsynssager, mål om inspektionsrapporter samt insiderhandel og kursmanipulation. Finanstilsynet opfylder 3 ud af de 5 resultatkrav, derfor er resultatmålet delvist opfyldt.

Første resultatkrav er opfyldt. I gennemsnit skulle minimum 75 procent være enige eller delvist enige i det spørgsmål³, der fremgår af tabel 7. Målet er opfyldt. Tabellen skildrer en udvikling i tilfredsheden med målet over de sidste 4 år.

Tabel 7: Uddrag af Finanstilsynets brugerundersøgelse

Helt eller delvist enig	2005	2006	2007	2008
Finanstilsynet giver god service, når man henvender sig.	89 %	63 %	82 %	84 %

Det andet resultatkrav er opfyldt. Finanstilsynet skulle have medhold i minimum 70 procent af de sager, som indbringes for Erhvervsankenævnet. Finanstilsynet har haft i alt 5 sager og har fået medhold i 4 af dem. Finanstilsynet opfylder målet med 80 procent.

³ Spørgsmålet er en del af Finanstilsynets brugertilfredshedsundersøgelse.
Årsrapport 2008 – Side 14

Det tredje og femte resultatkrav om generelle og specifikke tilsynssager samt sager om insiderhandel og kursmanipulation (markedsmisbrugssager) er ikke opfyldte. I tabel 8 ses opfyldelsen af sagsfristerne.

For sagsfristerne på generelle og specifikke tilsynssager ses et markant fald fra 2006-2007 og en stigning igen i 2008. Tallene er opgjort via rapportudtræk fra tilsynets journaliseringssystem, og det markante fald i 2006-2007 skyldes dels journaliseringsfejl og dels, at tidsfristerne ikke er overholdt. Der er i løbet af 2008 iværksat en række tiltag for at forbedre journaliseringsdisciplinen og rette op på journaliseringsfejl. Der er blandt andet blevet udarbejdet forretningsgange, som er tilgængelige på Finanstilsynets intranet. Samtlige kontorer er blevet undervist i brugen af captia og er samtidig blevet henvist til forretningsgangene, og sagsbehandlerne er ugentligt blevet tildelt lister over deres åbne sager og tidsfrister. Det har styrket journaliseringsdisciplinen, hvilket kommer udtryk i den procentvise stigning i 2008 af opfyldte sager, men det er stadig ikke godt nok. Denne udfordring vil Finanstilsynet arbejde videre med i 2009.

Baggrunden for, at målopfyldelsen vedrørende sagsbehandlingstid for markedsmisbrugssager fortsat ligger på et lavt niveau i 2008, skal findes i en række forhold:

- Et fortsat højt antal anmeldelser: Finanstilsynet påbegyndte i 2008 73 sager, hvilket svarer til niveauet i 2007, men er en fordobling i forhold til niveauet i 2000-2006.
- Finanstilsynet påbegyndte i foråret 2008 videreudvikling af markedsovervågningssystemet TRACE. Dette har medført et betydeligt ressourcetræk til udfærdigelse af detailspecifikation, bistand ved eksterne konsulents systemudvikling samt løbende test af den leverede funktionalitet.
- En personaleomsætning på 67 procent i tilsynets markedsovervågningsteam, har medført øget ressourceforbrug til oplæring samt periodevise vakancer.

Fremadrettet har Finanstilsynet iværksat et lean-projekt vedrørende markedsovervågningsteamets sagsbehandling. Projektet forventes bl.a. at medføre mere hensigtsmæssige processer og en bedre dokumentation af forretningsgange. Herudover blev første fase af videreudviklingen af markedsovervågningssystemet TRACE afsluttet i foråret 2009, hvilket vil frigive ressourcer til behandling af sager.

Tabel 8: Sagsfrister

	2005	2006	2007	2008
Generelle og specifikke tilsynssager: 80 % overholder: Maksimal brevbesvarelsestid på 25 dage for 1. og efterfølgende akter. Sagsbehandlingstiden må ikke overstige 30 dage.	89,0 %	87,3 %	63,6 %	75 %
Insiderhandel og kursmanipulation: 90 % overholder: Inden 120 dage skal der være truffet beslutning om, at sagen skal overgives til politiet.	-	100,0 %	71,0 %	74 %

Fjerde resultatkrav omhandler sagsbehandling for afrapportering til virksomhederne efter inspektionerne. Opfyldelsen fremgår af Tabel 9. Finanstilsynet opfylder målet.

Tabel 9: Sagsfrister for afrapportering til virksomhed efter inspektion

	2005	2006	2007	2008
Senest 30 dage efter en inspektion skal 95 % af virksomheden modtage en skriftlig rapport om undersøgelsen eller oplysning om, hvornår de kan forvente en skriftlig rapport.	96 %	98 %	94 %	96 %

Resultatmålet er i 2008 gennemført med 81 årsværk mod de budgetterede 63 årsværk. Finanstilsynet har som konsekvens af det øgede tilsyn også haft et øget ressourceforbrug på sagsbehandling. Finanstilsynet vurderer dette som tilfredsstillende.

God skik **God skik**

Der blev i 2006 for første gang gennemført inspektioner på god skik området. Erfaringerne fra 2006 og 2007 har dannet grundlag for arbejdet i 2008. Resultatmålet om god skik består af 2 resultatkrav, hvoraf det ene er opfyldt og det andet er uopfyldt.

Første resultatkrav er opfyldt. Finanstilsynet skulle i 2008 gennemføre en temaundersøgelse om rådgivning om boligfinansiering og dokumentation. Finanstilsynet har i 2008 gennemført 8 inspektioner i pengeinstitutfilialer. Finanstilsynet havde til brug for undersøgelsen udarbejdet en kundeprofil. Denne kundeprofil, som blev forelagt de ansatte i banken, ønskede at optage et boligfinansieringslån. Undersøgelsen havde til formål at klargøre, hvordan de ansatte i pengeinstitutterne anvendte de forretningsgange m.v., der var udarbejdet til bl.a. at rådgive kunderne på dette område.

Andet resultatkrav er ikke opfyldt. Der er budgetteret med 55 timer pr. inspektion, men Finanstilsynet har i gennemsnit brugt 69 timer pr. inspektion. God skik undersøgelsen er fortsat en ny disciplin for Finanstilsynet, der gør det vanskeligt at fastsætte det præcise ressourceforbrug. I nogle tilfælde får Finanstilsynet tilsendt meget materiale, som man skal sætte sig ind i. I andre tilfælde er materialet mindre omfangsrigt. Derudover har der været stor udskiftning i medarbejderstaben. For at sikre hurtig oplæring har der været 3 ansatte af sted på tilsyn.

Resultatmålet er gennemført med 0,8 årsværk mod de budgetterede 1,2 årsværk. Resultatmålet er derfor underbudgetteret. Over- eller underbudgettering på mere end 20 procent resulterer i en reduktion af resultatmålets score med 25 point.

I kølvandet på kriserne i bankTrelleborg og i Roskilde bank blev der indhentet materiale fra 14 pengeinstitutter. Materialet indgik bl.a. i en rapport om salg af egne aktier, som Økonomi- og Erhvervsministeren ønskede, at Finanstilsynet udarbejdede. Rapporten er offentliggjort på økonomi- og erhvervsministeriets hjemmeside. Finanstilsynet foretog i den forbindelse også nogle udgående inspektioner. Materialet fra de 14 pengeinstitutter, blev brugt som ”skrivebordsinspektioner”, og har derfor bevirket, at enhedsomkostningerne på de faktiske inspektioner er blevet højere. Finanstilsynet vurderer arbejdet med målet som tilfredsstillende.

3.1.3 Redegørelse for reservation

Finanstilsynet har ingen opgaver, hvortil der er reserveret bevilling.

De økonomiske rammer for Finanstilsynets virksomhed fastsættes af Folketinget gennem de årlige bevillingslove. Ifølge tilsynslovgivningen skal de tilsynsbelagte virksomheder betale afgift til Finanstilsynet. Finanstilsynet er fuldt finansieret af de tilsynsbelagte virksomheder. Afgift for de enkelte brancheområder er fastsat i detaljer i kapitel 22 i lov om finansiel virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 1045 af 22. august 2007. Ifølge bestemmelserne i kapitel 22 opkræves afgifterne i slutningen af året.

4 Regnskab

4.1 Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis tager udgangspunktet i de regnskabsregler og principper, som fremgår af gældende bekendtgørelse om statens regnskabsvæsen mv. og de nærmere retningslinjer i Finansministeriets Økonomisk Administrative Vejledning.

Finanstilsynet har i løbet af 2008 ændret regnskabspraksis på flere områder. For det første er der blevet hensat til aktieafsnstillæg, som udbetales som kompensation for, at Finanstilsynets medarbejdere ikke må handle med aktier. Udbetalingen, som sker en gang årligt, er bagudrettet og gældende for det forgangne år. Forpligtelsen er voksende gennem året og forfalder i februar. Forpligtelsen blev for første gang opgjort ultimo 2008 og vil fremover blive opgjort kvartalsvis.

For det andet blev dispensationen på tjenestemandspensionsområdet regnskabsmæssigt effektueret i 2008. Finanstilsynet betaler nu ikke længere de faktiske udgifter til pensionerne, men er overgået til statens ordning om bidrag til § 36 Pension v. Personalestyrelsen. I den forbindelse fik Finanstilsynet en forøgelse i lønsumsrammen med 1,8 mio. kr., da bidraget er lønrelateret modsat de faktiske pensionsudgifter, som er øvrige driftsomkostninger.

For det tredje er der ændret ved eventuelle manglende indtægter ved opkrævning af afgifter, som vil blive opkrævet det efterfølgende år, jf. lov om finansiel virksomhed § 370, stk. 2. Ved årsafslutningen i 2008 blev der opgjort, hvor stort dette nettobeløb var. Den manglende opkrævning på 0,2 mio. kr., som relaterede sig til 2008, men først vil blive opkrævet ultimo 2009, blev periodiseret og indtægtsført i 2008. Det samme har været gældende ved en øget indtægtsbevilling på 0,6 mio. kr. i forbindelse med tillægsbevillingen for 2008.

Ved bevillingsafregningen i 2008 har Finanstilsynet ændret den reserverede egenkapital til overført overskud jf. de ændrede regler på området.

4.2 Resultatopgørelse

Resultatopgørelse

Finanstilsynet er fuldt ud finansieret ved afgiftsopkrævning af virksomheder under finansielt tilsyn og opkrævede i 2008 176,3 mio. kr., jf. afsnit 2.3.⁴

Resultatopgørelsen viser årets bevægelser på de enkelte poster og årets resultat for 2007 og 2008 samt forventningerne til 2009.

⁴Tillægsbevillingen for 2008 øgede Finanstilsynets indtægtsbevilling med 5,6 mio. kr. Dette fremgår ikke specifikt af bevillingen i resultatopgørelsen, men er alene udtryk for en øget ramme for afgiftsopkrævningen.

Tabel 10. Resultatopgørelse (1.000 kr.)

		2007	2008	2009
1	Note			
	Ordinære driftsindtægter			
	Indtægtsført bevilling			
	Bevilling	-600	500	600
	Reserveret af indeværende års bevillinger			
	Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger			
	Indtægtsført bevilling i alt	-600	500	600
	Salg af vare og tjenesteydelser	-2		
	Tilskud til egen drift			
	Gebyrer	-154.520	-176.347	-188.905
	Ordinære driftsindtægter i alt	-155.122	-175.847	-188.305
	Ordinære driftsomkostninger			
	Ændring i lagre			
	Forbrugsomkostninger			
	Husleje	9.284	9.441	18.503
	Forbrugsomkostninger i alt	9.284	9.441	18.503
	Personaleomkostninger			
	Lønninger	77.372	96.502	109.919
	Andre personaleomkostninger	633	4.979	35
	Pension	13.308	12.070	12.860
	Lønrefusion	-2.121	-2.858	-3.315
	Personaleomkostninger i alt	89.192	110.694	119.500
	Af- og nedskrivninger	5.286	4.446	5.663
	Andre ordinære driftsomkostninger	44.476	57.320	57.480
	Ordinære driftsomkostninger i alt	148.238	181.900	201.147
Resultat af ordinær drift	-6.884	6.053	12.842	
Andre driftsposter				
Andre driftsindtægter		-3		
Andre driftsomkostninger	1.020	2.162	2.200	
Resultat før finansielle poster	-5.864	8.212	15.042	
Finansielle poster				
Finansielle indtægter	-1.764	-1.536		
Finansielle omkostninger	-484	4.638	2.658	
Resultat før ekstraordinære poster	-8.112	11.314	17.700	
Ekstraordinære poster				
Ekstraordinære indtægter				
Ekstraordinære omkostninger				
	-8.112	11.314	17.700	

Årets resultat på 11,3 mio. kr. i underskud skyldes hovedsageligt et merforbrug på løn. Bevillingen til lønsum udgjorde i 2008 97,0 mio. kr. inklusiv en tillægsbevilling på 4,2 mio. kr. Lønsumsforbruget var på 110,2 mio. kr. og resulterede i et underskud på lønsummen på 13,2 mio. kr.⁵ Den øvrige drift stod for et overskud på 1,9 mio. kr.

⁵ Lønsumsforbruget på 110,2 mio. kr. er forskelligt fra personaleomkostningerne i resultatopgørelsen. Det skyldes, at driftsomkostninger til tjenestemandspensioner mv. er indeholdt i personaleomkostninger, ikke er lønsumsbærende. I 2008 drejede det sig om 0,5 mio. kr.

I 2008 valgte direktionen at øge medarbejderantallet ud over den årlige bevilling. Samtidig slog den nye lønpolitik igennem i bestræbelserne på at tiltrække og fastholde højt kvalificeret arbejdskraft. Dette er finansieret indenfor Finanstilsynets eksisterende rammer.

Forventninger til 2009 er, at resultatet vil ende på et merforbrug på ca. 17,7 mio. kr. Det skyldes blandt andet dobbelt husleje årets første 5 måneder. Derudover vil størstedelen af udgifterne til flytningen til det nye domicil i Århusgade være i 2009.

Merforbruget skal også ses i lyset af, at Finanstilsynet nedsparer 12,1 mio. kr. i 2009. Som følge af størrelsen af det overførte overskud, skal Finanstilsynet i henhold til regnskabsreglerne reducere opkrævningen af tilsynsafgifterne. I samarbejde med departementet, blev der på FL09 udarbejdet en nedsparingsplan, som i 2009 mindskede indtægtsbevillingen med 12,1 mio. kr.

Til resultatopgørelsen er der udarbejdet note 1, der er vedlagt som Bilag a, til blandt andet forklaring af personaleudvikling.

Det disponerede overførte overskud i Tabel 1 er inklusiv årets resultat på -11,3 mio. kr. og giver ultimo 2008 en saldo på 35,5 mio. kr.

Tabel 11. Resultatdisponering (1.000 kr.)

	2008
Disponeret til bortfald	
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	
Disponeret til udbytte til statskassen	
Disponeret til overført overskud	-35.501

Finanstilsynets reserverede egenkapital på 46,8 mio. kr. primo 2008 er konverteret til overført overskud, jf. afsnit om regnskabspraksis.

4.3 Balance

Balance Balancen viser Finanstilsynets aktiver og passiver pr. 31. december 2008.

Tabel 12. Balance (1.000 kr.)

Note	Aktiver (1.000 kr.)	2007	2008	Note	Passiver (1.000 kr.)	2007	2008
2	Anlægsaktiver				Egenkapital		
	Immaterielle anlægsaktiver				Startkapital	-2.900	-2.900
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.097	1.395		Opskrivninger		
	Erhvervede koncessioner, patenter m.v.	2.200	1.578		Reserveret egenkapital	-46.815	
	Udviklingsprojekter under opførelse		4.526		Bortfald		
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.297	7.498		Udbytte til staten		
3	Materielle anlægsaktiver				Overført overskud	49.666	-35.507
	Grunde, arealer og bygninger				Egenkapital i alt	-49	-38.407
	Infrastruktur						
	Transportmateriel				Hensættelser	-51.159	-7.251
	Produktionsanlæg og maskiner	125	58				
	Inventar og IT-udstyr	2.422	2.615		Langfristede gældsposter		
	Igangværende arbejder for egen regning				FF4 Langfristet gæld	-8.370	-10.240
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.547	2.674		FF6 bygge- og IT-kredit	-4	
	Finansielle anlægsaktiver				Donationer		
	Statsforskrivning	2.900	2.900		Prioritetsgæld		
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.900	2.900		Anden langfristet gæld		
	Anlægsaktiver i alt	10.745	13.072		Langfristet gæld i alt	-8.374	-10.240
	Omsætningsaktiver						
Varebeholdninger				Kortfristede gældsposter			
Tilgodehavender	12.966	9.492		Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.567	-6.425	
Værdipapirer				Anden kortfristet gæld	-4.417	-3.659	
Likvide beholdninger				Skyldige feriepenge	-9.580	-13.388	
FF5 Uforrentet konto	-115.172	50.177		Igangværende arbejder for fremmed regning			
FF7 Finansieringskonto	165.885	2.283		Reserveret bevilling			
Andre likvider	1.722	4.345		Periodeafgrænsningsposter			
Likvide beholdninger i alt	52.435	56.806		Kortfristet gæld i alt	-16.565	-23.472	
Omsætningsaktiver i alt	65.402	66.298		Gæld i alt	-24.939	-33.712	
Aktiver i alt	76.146	79.370		Passiver i alt	-76.146	-79.370	

Finanstilsynet har i 2008 fjernet hensættelsen til tjenestemandspensioner på 53,3 mio. kr. Hensættelsen blev posteret ind i egenkapitalen. Dette skete fordi, at der ved den tilpassede balance blev taget højde for, at hensættelsen skulle bortfalde, når der forelå en endelig godkendelse fra Økonomistyrelsen. Ingen overtager forpligtelsen.

Ligeledes er der foretaget en rettelse på 3,6 mio. kr., som relaterede sig til en fejlkontering af hensættelser ved åbningsbalancen i 2006. Se Tabel 6 under Bilag b for en opgørelse af hensatte forpligtelser.

Anlægsaktiverne er i 2008 blevet gennemgået af eksterne konsulenter, som afstemte anlægs- og finansmodulet. Afstemningen medførte en korrektion på 0,9 mio. kr. i finansmodulet, som blev omkostningsført i regnskabet.

På grund af den omtalte afstemning af anlægs- og finansmodulet i sommeren 2008 blev der ikke foretaget likviditetsflytning i 2. og 3. kvartal. Likviditetsflytningen for 4. kvartal er blevet foretaget i 2009 i overensstemmelse med gældende retningslinjer indenfor Økonomi- og Erhvervsministeriet ressort. Se Bilag c for en opgørelse over likviditetsflytningen. For en opgørelse af den uforrentede FF5-konto se i Bilag b.

Til balancen er der udarbejdet note 2 og 3, der er vedlagt som Bilag b, til forklaring af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Derudover fremgår der af Tabel 6 i bilag b en specifikation af de hensatte forpligtelser på i alt 7,3 mio. kr.

4.4 Egenkapitalforklaring

Egenkapitalforklaring

Tabel 13. Egenkapitalforklaring (1.000 kr.)

	2007	2008
Egenkapital primo	-75.061	-49
Startkapital primo	-2.900	-2.900
+Ændringer i startkapital		0
Startkapital ultimo	-2.900	-2.900
Opskrivninger primo		0
+Ændring i opskrivninger		0
Opskrivninger	0	0
Reserveret egenkapital primo	0	-46.815
+Ændringer i reserveret egenkapital	-46.815	46.815
Reserveret egenkapital ultimo	-46.815	0
Overført overskud primo	-75.061	49.666
+Primoregulering/flytning mellem bogføringskredse	-6	-49.666
+Regulering af det overførte overskud	132.845	-46.815
+Overført fra årets resultat	-8.112	11.308
-Bortfald af årets resultat		0
-Udbytte til staten		0
Overført overskud ultimo	49.666	-35.507
Egenkapital ultimo	-49	-38.407

Anm. Overført fra årets resultat indeholder ca. 6.000 kr., som i 2007 blev konteret under primoregulering/flytning mellem bogføringskredse.

Som nævnt i afsnit 4.3 blev hensættelsen til tjenestemandspensioner på 53,3 mio. kr. posteret ind i egenkapitalen. Ligeledes blev den reserverede egenkapital ændret til overført overskud.

Egenkapitalen afspejler ultimo 2008 den korrekte sammensætning af elementer, som det ses i tabellen ovenfor.

4.5 Låneramme (likviditetsstyring)

Låneramme Finanstilsynet har på intet tidspunkt i løbet af 2008 overskredet lånerammen på 180,3 mio. kr. Ultimo 2008 var udnyttelsen af lånerammen på 5,7 procent.

4.6 Lønsumsloft (kun driftsbevilling)

Lønsumsloft Lønsumsbevillingen var i 2008 på 97,0 mio. kr. inklusiv en tillægsbevilling på 4,2 mio. kr.

Tabel 14. Inddækning af merforbrug

Mio. kr.	Akk. opsparing ult. 2006	2007	2008
Lønsumsloft	-	90,9	97,0
Lønforbrug	-	85,5	110,2
Difference	17,4	5,4	-13,2

Anm. Lønsumsforbruget er forskelligt fra resultatopgørelsens personaleomkostninger, jf. afsnit 4.2.

Ved indgangen til 2008 havde Finanstilsynet et opsparret lønsumsoverskud på 22,8 mio. kr. Af det overskud blev der i 2008 brugt 13,2 mio. kr., så det overførte overskud på lønsum primo 2009 er på 9,6 mio. kr.

4.7 Bevillingsregnskab

Bevillingsregnskabet for Finanstilsynet fremgår af tabel 15.

Bevillingsregnskab Tabel 15: Bevillingsregnskab (§ 08.23.01)

Mio. kr.	Regnskab 2007	Budget 2008	Regnskab 2008	Diff.	Budget 2009
Nettobevilling	-0,6	0,5	0,5	0,0	0,6
Nettoforbrug af reservation					
Indtægter	-154,5	-171,3	-176,3	-5,0	-188,9
Udgifter	147,0	163,7	187,2	23,5	206,0
Årets resultat	-8,1	-7,1	11,3	18,5	17,7

Det store udsving fra budget til realiseret forbrug i 2008 skyldes hovedsageligt lønudviklingen, herunder tilpasningen af hensættelse af feriepengeforpligtelsen på 3,7 mio. kr. og ændring af regnskabspraksis i forbindelse med hensættelse af aktieaf-savnstillægget på 3,1 mio. kr.

Udgifterne til licenser og serviceaftaler på IT-systemer og programmer har i 2008 været større end tidligere. Derudover har driften i opstartsfasen af Transaction Reporting System (TRS), som indgår i et nordisk/baltisk samarbejde i forbindelse med imple-
Årsrapport 2008 – Side 22

menteringen af MiFID-direktivet, kostet ca. 5 mio. kr. i 2008. Det har medvirket til reducere overskuddet på driften til 1,9 mio. kr.

5 Ledelsespåtegning

Årsrapporten omfatter:


Årsrapporten omfatter de hovedkonti på finansloven, som Finanstilsynet, 105 981 84 er ansvarlig for: § 08.23.01 Finanstilsynet, herunder de regnskabsmæssige forklaringer, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2008.

Det tilkendegives hermed:

1. at årsrapporten er rigtig, dvs. at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser, herunder at målopstillingen og målrapporteringen i årsrapporten er fyldestgørende,
2. at de dispositioner, som er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis, og
3. at der er etableret forretningsgange, der sikrer en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning af de midler og ved driften af de institutioner, der er omfattet af årsrapporten.

For Finanstilsynet

København, den 14. april 2009



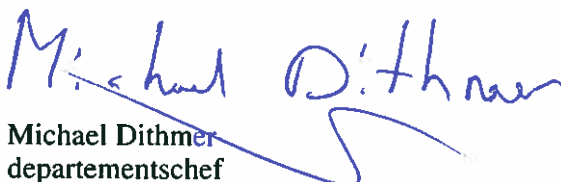
Ulrik Nødgaard
direktør



Susanne Kortsen
vicedirektør

For Økonomi- og Erhvervsministeriets departement

København, den



Michael Dithmer
departementschef

6 Bilag

6.1 Bilag a. Noter til resultatopgørelse og balance

Noter Note 1. Personaleomsætning

Årsværk	2005	2006	2007	2008	2009
Antal årsværk	174	182	188	190	200
Tilgang af medarbejdere	26	39	52	48	
Afgang af medarbejdere	28	35	49	39	

Anm. Antal årsværk er opgjort som fulde årsværk, mens til- og afgang er antallet af medarbejdere.

Finanstilsynet har haft et merforbrug på lønsummen, da lønniveauet generelt er hævet ved overenskomster samtidig med, at Finanstilsynet har ønsket et højere lønniveau på nøglestillinger. Finanstilsynet har i 2008 også haft fokus på at ansætte medarbejdere med højere anciennitet end tidligere, hvilket også har betydet et øget forbrug af lønsum.

I 2008 blev der foretaget anlægsafstemning som resulterede i en nettokorrektion på 0,9 mio. kr. Korrektionen blev ført som en almindelig driftsomkostning på konto 2240, som er kontoen for ekstraordinære udgifter på den ordinære drift. Der var reelt tale om en nedskrivning af saldoen i regnskabet og afspejler både gamle poster, som skulle være aktiverede, samt poster, som var foretaget alene i finansmodulet uden registrering i anlægsmodulet. Derfor havde en række investeringerne ikke genereret afskrivninger, og de blev derfor ikke omkostningsført.

Note 2. Immaterielle anlægsaktiver

1.000 kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser mv.	I alt
Kostpris primo	8.739	3.117	11.856
Primokorrektioner og flytn. ml. bogf.	540	-540	0
Opskrivning			
Tilgang	1.075		1.075
Afgang			
Kostpris pr. 31.12.2008	10.354	2.577	12.931
Akkumulerede afskrivninger	-7.884	-999	-8.884
Akkumulerede nedskrivninger	-1.075		-1.075
Akk. af- og nedskrivninger 31.12.2008	-8.960	-999	-9.959
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2008	1.395	1.578	2.972
Akk. af- og nedskrivninger 31.12.2008	-1.662	-663	-2.325
Årets nedskrivninger			
Årets af- og nedskrivninger	-1.662	-663	-2.325
	Udviklingsprojekter under udførelse		
Primo saldo pr. 01.01.2008	0		
Tilgang	4.526		
Nedskrivninger			
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter			
Kostpris pr. 31.12.2008	4.526		

Note 3. Materielle anlægsaktiver

1.000 kr.	Grunde, arealer og byg- ninger	Infra- struktur	Produk- tions- anlæg og ma- skiner	Trans- port- materiel	Inventar og IT- udstyr	I alt
Kostpris primo			200		6.595	6.795
Primokorrekationer og flytning ml. bog- føringskredse						
Opskrivning						
Tilgang					2.907	2.907
Afgang					-655	-655
Kostpris pr. 31.12.2008			200		8.846	9.046
Akkumulerede afskrivninger			-142		-6.231	-6.373
Akkumulerede nedskrivninger						
Akk. af- og nedskrivninger 31.12.2008			-142		-6.231	-6.373
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2008			58		2.615	2.674
Årets afskrivninger			-67		-2.054	-2.121
Årets nedskrivninger						
Årets af- og nedskrivninger			-67		-2.054	-2.121
Primo saldo pr. 01.01.2008			0			
Tilgang						
Nedskrivninger						
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter						
Kostpris pr. 31.12.2008			0			

6.2 Bilag b. Uddybende forklaring til balancen

Ultimo 2008 blev de hensatte forpligtelser opgjort til en værdi på 7,3 mio. kr., hvilket er væsentligt mindre end i 2007, hvor saldoen var 51,2 mio. kr.

Tabel 16: Hensatte forpligtelser

Hensættelser	Ultimo 2008
Resultatløn	2.495.100,00
Aktieafsnvntillæg	3.112.661,12
Åremål	1.643.289,69
Hensættelser i alt	7.251.050,81

Hensættelsen på 53,3 mio. kr. til tjenestemandspensioner er fjernet, jf. afsnit 4.3. Samtidig er der ændret regnskabspraksis, jf. afsnit 4.1 og der er tilføjet en hensættelse til aktieafsnvntillæg på 3,1 mio.kr. Derudover har udviklingen på de øvrige hensættelser været på 1,7 mio. kr., hvilket hovedsageligt skyldes flere resultatlønskontrakter.

I starten af marts 2009 er den uforrentede FF5-konto blevet korrigeret med 33,3 mio. kr. fra en saldo på 50,2 mio. kr. til 16,9 mio. kr. Den nye saldo er specificeret i Tabel 7.

Tabel 17: Uforrentet FF5-konto

Uforrentet FF5-konto	Ultimo 2008
<u>Omsætningsaktiver:</u>	
<i>Tilgodehavender</i>	-9.491.950,56
<i>Andre likvider</i>	-4.345.389,93
Omsætningsaktiver i alt:	-13.837.340,49
<u>Hensatte forpligtelser:</u>	
<i>Resultatløn</i>	2.495.100,00
<i>Aktieafsnvntillæg</i>	3.112.661,12
<i>Åremål</i>	1.643.289,69
Hensatte forpligtelser i alt:	7.251.050,81
<u>Kortfristede gældsforpligtelser:</u>	
<i>Leverandører af varer og tjenesteydelser</i>	6.424.975,09
<i>Anden kortfristet gæld</i>	3.659.434,45
<i>Skyldige feriepenge</i>	13.387.513,67
Kortfristede gældsforpligtelser i alt:	23.471.923,21
Saldo på FF5-konto	16.885.633,53

Den forholdsvise store korrektion skyldes fjernelsen af hensættelsen af tjenestemandspensioner på 53,3 mio. kr.

6.3 Bilag c. Likviditetsflytning for 4. kvartal 2008 foretaget primo 2009

Tabel 18: Likviditetsflytning for FF4- og FF6-konti

FF4-konto langfristet gæld				
Tekst	Finans-konto	Finans	Anlæg	Differencer
Saldo på FF4 (4069055818)	862102	10.239.766,57		
Saldo på FF4 Optagelse af lån	862302			
Saldo på FF4 Afdrag på gæld	862502			
Saldo Anlægskonto primo			7.189.093,99	
Saldo tilgang i periode			2.902.447,26	
Salg i periode			0,00	-148.225,32
Afskrivning i periode			-4.445.552,80	
Salg afskrivning i periode			0,00	-4.445.552,80
		10.239.766,57	5.645.988,45	-4.593.778,12
Saldo der skal flyttes				<u>-4.593.778,12</u>
Flytning af likviditet i DB				
Beløbet skal indsættes på FF4		4.593.778,12		
Beløbet skal trækkes fra DB udbetaling		-4.593.778,12		
Bogføring i likviditetsrapport eller i forbindelse med manuel indbetaling				
FF4 Langfristet gæld	862102			
FF4 Langfristet gæld optagelse	862302	148.225,32		
FF4 Langfristet gæld afdrag	862502	4.445.552,80		
FF7 Udbetaling 634602	634602	-4.593.778,12		
Kontrol		<u>0,00</u>		
FF6-konto bygge- og IT-kredit				
Tekst	Finans-konto	Finans	Anlæg	Differencer
Saldo på FF6 (4069055834)	864102	0,00		
Saldo anlægskonto (igangv. imm.)			4.526.062,50	-4.526.062,50
		0,00	4.526.062,50	-4.526.062,50
Saldo der skal flyttes				<u>-4.526.062,50</u>
Flytning af likviditet i DB				
Beløbet skal trækkes på FF6		-4.526.062,50		
Beløbet skal inds. på FF7_Indb.		4.526.062,50		
Bogføring i likviditetsrapport				
FF6 Bygge- og IT kredit	864102	-4.526.062,50		
FF7_Ind.	634411	<u>4.526.062,50</u>		
Kontrol		<u>0,00</u>		

6.4 Bilag d. Metode til omkostningsfordeling

I opgørelserne over de økonomiske resultater, som er tilknyttet specifikke aktiviteter i Finanstilsynet, benyttes tidsregistrering som fordelingsnøgle. Aktivitetsfordelingen er under forudsætning af, at driftsmidler følger medarbejderne. Dette er en rimelig antagelse set i lyset af, at langt størstedelen af omkostningerne tilknytter sig medarbejdere i form af løn, rejser m.v.

6.5 Bilag e. Nøgletal

Tabel 192: Nøgletal for Finanstilsynet i perioden 2005-08

Nøgletal	2005	2006	2007	2008
Negativ udsvingsrate	-	-	-17,13	12,24
Akk. overskudsgrad	-	-	-29,6	20,8
Udnyttelsesgrad af låneramme	-	-	4,7	5,7
Overskudsgrad	-	-	5,2	-6,4
Bevillingsandel	-	-	0,4	-0,3
Kapitalandel	-	-	2,4	5,2
Afskrivningsrate	-	-	57,9	72,9
Opretholdelsesgrad	-	-	84,8	49,4
Årsværkspris	kr. 495.329	kr. 473.647	kr. 474.423	kr. 582.632
Soliditetsgrad	-	-	0,1	48,4

Udnyttelsesgraden af lånerammen er beregnet til at være henholdsvis 4,7 og 5,7 i 2007 og 2008. I SKS er tallet ikke beregnet korrekt, hvorfor tallet på -4,6 fra 2007 er ændret til det korrekte 4,7. Lånerammen er på 180,3 mio. kr. og gælden var henholdsvis på 8,4 mio. kr. og 10,2 mio. kr. i 2007 og 2008.

I afsnit 2.4 er en række af nøgletallene uddybet.

6.6 Bilag f. Oversigt over opfyldelsen af resultatmål i Finanstilsynets resultatkontrakt

Tabel 203: Resultatmål i resultatkontrakten for Finanstilsynet 2008

Nr.	Resultatmål og resultatkrav	Mål opfyldelse	Budget og regnskab i Årsværk / 1.000 kr.	Score
6.2.1	Inspektioner	Opfyldt	B: 21,6 ÅV / 17,7 mio. kr. R: 27,8 ÅV / 22,7 mio. kr.	13,5 ud af 18
a.	Inspektionsplanen, der vedtages af Finanstilsynets direktion efter udtalelse om principperne fra Det Finansielle Virksomhedsråd, gennemføres i 2008. Hvis der sker omprioriteringer i inspektionsplanen, anses planen for overholdt, såfremt aktivitetsniveauet for inspektioner er fastholdt. Ligeledes foretages en risikovurdering, inden udarbejdelsen af inspektionsplanen for 2009, med henblik på at vurdere, hvilke virksomheder og hvilke regler for disse virksomheder, der skal undersøges. Risikovurderingen skal indarbejdes i inspektionsplanen.	Opfyldt 150 planlagte 163 færdiggjorte og 3 påbegyndte		
b.	De realiserede enhedsomkostninger pr. inspektion er maksimalt 200 timer i gennemsnit.	Opfyldt Gns.189		
c.	Tilfredshedsundersøgelse foretaget blandt inspicerede virksomheder viser, at i gennemsnit er mindst 70 % helt eller delvist enige i følgende spørgsmål: - Inspektionen var tilrettelagt effektivt - Finanstilsynet havde den nødvendige kompetence til at foretage en grundig inspektion	Opfyldt Med 90% Med 95%		
6.2.2	Finansiell rapportering	Opfyldt	B: 3,8 ÅV / 3,1 mio. kr. R: 3,7 ÅV / 3 mio. kr.	8 ud af 8
a.	Plan for kontrol af års- eller delårsrapporter fra <u>børsnoterede</u> finansielle virksomheder overholdes. Såfremt der sker omprioriteringer i planen anses planen for overholdt hvis aktivitetsniveauet for regnskabskontrol er fastholdt. Ligeledes skal plan for kontrol af års- eller delårsrapporter fra <u>ikke-børsnoterede</u> finansielle virksomheder overholdes. Såfremt der sker omprioriteringer i planen anses planen for overholdt hvis aktivitetsniveauet for regnskabskontrol er fastholdt.	Opfyldt Planlagt 17 – 22 er kontrolleret Planlagt 35 – 41 er kontrolleret		
b.	De realiserede enhedsomkostninger pr. screening af regnskab er i gennemsnit maksimalt 5 timer	Opfyldt Gns. 3,9		
c.	Det forventes, at tilsynet giver påbud til mindst 20 procent flere af de virksomheder, der er udtaget ved risikovurderingen end hos de virksomheder, der er udtaget tilfældigt ⁶ .	Opfyldt Med 28,6 %		
6.2.3	Indberetningskontrol	Delvist opfyldt	B: 6 ÅV / 4,9 mio.kr. R: 6 ÅV / 4,9	2 ud af 4

⁶ Hvis faglige hensyn tilsiger at alle regnskaber udtages ved risikovurdering udgår dette effektmål.
Årsrapport 2008 – Side 30

			mio. kr.	
a.	De realiserede enhedsomkostninger for gennemgang af revisionsprotokollater er i gennemsnit maksimalt 4,9 timer pr revisionsprotokollat.	Opfyldt Gns. 3,7		
b.	De realiserede enhedsomkostninger for gennemgang af aktuarberetninger er i gennemsnit maksimalt 10 timer pr. aktuarberetning.	Opfyldt 4,4		
c.	95 % af aktuarrapporter (aktuarberetninger kapitel 1-4) og revisionsprotokollater gennemgås inden for følgende tidsfrister: <u>Skærpet</u> inspektionsprogram: 10 arbejdsdage, særligt inspektionsprogram: 10 arbejdsdage (kun gældende for modervirksomheden), store virksomheder samt mellemstore og små virksomheder med lav rating: 25 arbejdsdage, små og mellemstore virksomheder med høj rating og virksomheder uden for inspektionsprogram: 50 dage.	Opfyldt 95 %		
d.	Anmeldelse af teknisk grundlag: inden 25 dage skal alle anmeldelser være gennemgået med henblik på om de kan blive lagt i det offentlige tilgængelige register og kvitteringen være afsendt til de der kan optages. (Opfyldelsesprocent på 95) 85 procent af alle anmeldelserne skal være færdigbehandlet inden i alt 60 dage.	Uopfyldt 76 % 76 %		
6.2.4	Sagsbehandling	Delvist opfyldt	B: 62,9 ÅV / 51,5 mio. kr. R: 80,9 ÅV / 66,2 mio. kr.	4 ud af 8
a.	Tilfredshedsundersøgelse foretaget efter Finanstilsynets afgørelser viser i gennemsnit, at mindst 75 % er helt eller delvist enige i at: - Finanstilsynet giver god service når man henvender sig.	Opfyldt Med 84 %		
b.	Finanstilsynet får medhold i 70 % af de sager, som indbringes for Erhvervsankenævnet.	Opfyldt Med 80 %		
c.	Generelle og specifikke tilsynssager: 80 % overholder: Maksimal brevbesvarelestid på 25 dage for 1. og efterfølgende akter. Sagsbehandlingstiden må ikke overstige 30 dage.	Ikke opfyldt Med 76 %		
d.	Klart mål: 30 dage efter inspektion skal 95 % af virksomhederne modtage en skriftlig rapport om undersøgelsen eller oplysning om, hvornår de kan forvente en skriftlig rapport.	Opfyldt Med 96 %		
e.	Insiderhandel og kursmanipulation: 90 % overholder: Inden 120 dage skal der være truffet beslutning om sagen skal overgives til politiet.	Ikke opfyldt Med 74 %		
6.2.5	God skik	Delvist opfyldt	B: 1,2 ÅV / 1 mio. kr. R: 0,8 ÅV / 0,7 mio. kr.	1,75 ud af 7
a.	Finanstilsynet vil i 2008 gennemføre en temaundersøgelse om rådgivning om boligfinansiering og dokumentation. Undersøgelsen vil bestå i 8 inspektioner, der gennemføres i afdelinger uden for virksomhedernes hovedsæde.	Opfyldt		

b.	De gennemsnitlige realiserede enhedsomkostninger er på under 55 timer pr. inspektion af god skik.	Ikke opfyldt Gns. 68,9 timer		
6.2.6	Udvikling af tilsyn	Opfyldt	B: 1,2 ÅV / 1 mio. kr. R: 2,1 ÅV / 1,7 mio. kr.	7,5 ud af 10
a.	Tidsplanen for ensartningsprojektet overholdes og der udarbejdes statusskemaer for samtlige risikoområder inden ultimo februar.	Opfyldt Statusskemaerne findes på Finanstilsynets hjemmeside		
6.3.1	Finanstilsynets bidrag til kommende lovinitiativer	Delvist opfyldt	B: 36,8 ÅV / 30,09 mio. kr. R: 29,6 ÅV / 24,2 mio. kr.	7,5 ud af 15
a.	Effektiviteten i den danske finansielle sektor er i top 5 inden for OECD. De konkrete indikatorer er: 1) Størrelsen af den finansielle sektor i procent af BNP 2) Mål for omkostningseffektiviteten for pengeinstitutter, realkredit, aktiemarkedet, liv- og pension, skadesforsikring og investeringsforeninger. 3) Implementeringsstatus for finansielle direktiver. (internationale rammer for virksomhederne)	Delvist opfyldt 1) DK ligger nr. 2 2):Pengeinst: nr. 6 Realkredit: nr. 3 Aktie: nr. 13. Liv- pen: nr. 6 Skade: nr. 8 Inv: nr. 1-2 3) DK har implementeret alle væsentlig direktiver		
b.	Finanstilsynet bidrager til at udvikle og kvalitetssikre initiativer i forbindelse med strategien for det finansielle Danmark.	Opfyldt		
6.3.2	Lovprogram	Opfyldt	Opgjort under mål 6.3.1	15 ud af 15
a.	I ingen lovforslag er der væsentlige processuelle problemer. ØEMs procedurer for høring over lovforslag og frister fastsat i ministerbetjeningsvejledningen og i Håndbog i Folketingsarbejdet skal være overholdt. Vurderes af de lovansvalige i departementet ⁷ .	Opfyldt		
b.	I ingen lovforslag er der tekniske fejl, der overstiger bagatelgrænsen. Vurderet af departementets Juridiske Sekretariat ⁸	Opfyldt		
c.	Terrorforsikring: Finanstilsynet bidrager til at afslutte arbejdet i arbejdsgruppen om terrorforsikring i Danmark. I det omfang arbejdsgruppens anbefalinger skal udmøntes i et lovforslag, forestår Finanstilsynet dette arbejde, inden for de givne	Opfyldt		

⁷ For et givet lovforslag vurderer den ansvarlige for dette lovforslag i departementet, om der har været væsentlige processuelle problemer herunder om ØEMs procedurer for høring over lovforslag er overholdt jf. notatet "Procedurer for høring af lovforslag" godkendt af Koncerngruppen d. 30. maj 2006.

⁸ I overensstemmelse med notatet "Nye retningslinjer for Juridisk Sekretariats lovtekniske gennemgang" af 10. juni 2006 gennemgår departementets Juridiske Sekretariat alle lovforslag ud fra:

- Om ændringslove er opstillet efter Justitsministeriets vejledning nr. 33 af 3. juni 2005 om affattelse af forslag til ændringslove m.v. (side 93 i Justitsministeriets vejledning om lov kvalitet).
- Om hovedlove og ændringslove udformes i overensstemmelse med Justitsministeriets vejledning nr. 134 af 2. december 2002 om notehenvísninger i love og administrative forskrifter, der gennemfører EF-retsakter, m.v. (s. 363 i Justitsministeriets vejledning om lov kvalitet).
- Om der i ændringslove er klare fejl, hvor man ikke har foretaget konsekvensændringer som følge af ophævelsen af paragraffer eller stykker.

Der må maksimalt for det samlede lovforslag registreres et antal fejl svarende til antallet af påbegyndte siders lovtekst i lovforslaget. Samme fejl som går igen tælles kun med en gang.

	frister. Målopfyldelsen vurderes af departementet efter indstilling fra styrelsen.			
6.3.3	EU-direktiver	Opfyldt	Opgjort under mål 6.3.1	6 ud af 6
a.	Danmark gennemfører rettidig alle væsentlige EU-regler på det finansielle område. Ved opgørelsen ses bort fra EU-retsakter, hvor der er truffet politisk beslutning om, at gennemførelsen først skal ske på et tidspunkt, der tidsmæssigt ligger efter udløbet af gennemførelsesfristen for retsakten.	Opfyldt		
6.3.4	Administrative lettelser	Udgår	-	-
a.	Lovforslag må i 2008 maksimalt medføre administrative byrder for det, mellem departementet og Finanstilsynet, aftalte beløb.	-		
6.4.1	Bedre information	Opfyldt	B: 7,3 ÅV / 6,0 mio. kr R: 5,9 ÅV / 4,9 mio. kr.	2,5 ud af 2,5
a	I tilfredshedsundersøgelse foretaget efter afgørelser er mindst 80 % helt eller delvist enige i at: "Finanstilsynet har fremstillet sagen overskueligt", og at "Sproget i afgørelsen er let at forstå".	Opfyldt Med 84 % med 87%		
6.4.2	Markedsdisciplin og gennemsigtighed	Delvist opfyldt	Opgjort under mål 6.4.1	1,25 ud af 2,5
a.	Koncernprojekt: Det finansielle Danmark: Finanstilsynet vil i projektets forbrugerkapitel opstille principperne for den fremtidige forbrugerpolitik på det finansielle område.	Opfyldt		
b.	Penge- og Pensionspanelet: Penge- og Pensionspanelet skal øge forbrugernes viden om finansielle produkter og forbedre gennemsigtigheden. For at opfylde dette formål vil panelet i 2008: - etablere et barometer, der er et redskab til at udvælge de konkrete projekter, som vil have størst effekt på forbrugernes vidensniveau og gennemsigtigheden på de finansielle markeder. - gennemføre og offentliggøre en undersøgelse, der belyser unges låne- og opsparingsadfærd. Undersøgelsen skal danne baggrund for forbrugerinformation, der kan bidrage til at styrke unges økonomiske overblik.	Delvist opfyldt - Barometeret blev først etableret primo 2009. -Undersøgelsen er gennemført og rapport offentliggjort den 15. oktober 2008		
c.	Advarsler mod ulovlig virksomhed bringes på Finanstilsynets hjemmeside senest følgende arbejdsdag efter, at den er sendt til hjemmesidens postkasse.	Opfyldt 10 ud af 10		
Samlet				69/96

6.7 Bilag g: Over- og merarbejde

Tabel 21: Over- og merarbejde (1.000 kr.)

Over- og merarbejde	2007	2008
Merarbejde ^{*)}	823	1.103
Overarbejde	87	44
I alt excl. konverterings/merarbejdsaftaler	910	1.147
Andel af lønsummen (procent)	1,02%	1,04%

*) Merarbejde er eksklusiv resultatløn til chefer.

Omkostningerne i tabel 21 er regnskabstal fra Navision.

6.8 Bilag h: Klima

Tabel 22: Elforbruget

Elforbrug	2007	2008
Kwh.	495.259	489.173
Kwh/årsværk	2.634	2.575

Tabel 23: Varmeforbrug

Fjernvarme	2007	2008
	335 MWh	356 MWh

Tabel 244: Vandforbrug

Vandforbrug	2007⁹	2008¹⁰
Styrelsens forbrug	1686 m ³	1107 m ³

⁹ Periode 1/5-2006-30/4-2007

¹⁰ Periode 1/5-2007-30/4-2008

6.9 Bilag i: Status på klare mål

Klare mål:

Afrapportering ved inspektion

Finansielle virksomheder vil inden 30 arbejdsdage efter, at Finanstilsynet har afsluttet en inspektion af virksomheden, modtage skriftlig rapport om undersøgelsen fra Finanstilsynet eller oplysning om, hvornår virksomheden kan forvente at modtage rapporten.

Finanstilsynet har afsendt 96 procent af rapporterne indenfor fristen.

Klager fra forbrugere

Finanstilsynet besvarer inden 10 arbejdsdage klager fra forbrugere i finansielle virksomheder. Finanstilsynets besvarelse vil være en afgørelse eller en anmodning om yderligere oplysninger.

Finanstilsynet har behandlet 89 procent af klagerne indenfor fristen.

Ansøgning om tilladelse

Finanstilsynet skal træffe afgørelse senest 6 måneder efter, at Finanstilsynet har modtaget en fuldstændig ansøgning om tilladelse til at drive finansiell virksomhed.

Finanstilsynet har behandlet 100 procent af ansøgningerne indenfor fristen.

Udsendelse af kvartalsvist nyhedsbrev

Finanstilsynet vil i 2008 arbejde for en øget gennemsigtighed. Dette skal blandt andet ske ved, at udsende et nyhedsbrev ved udgangen af hvert kvartal:

Udsendt for 1., 2., 3., og 4. kvartal.

Anmeldelse af teknisk grundlag

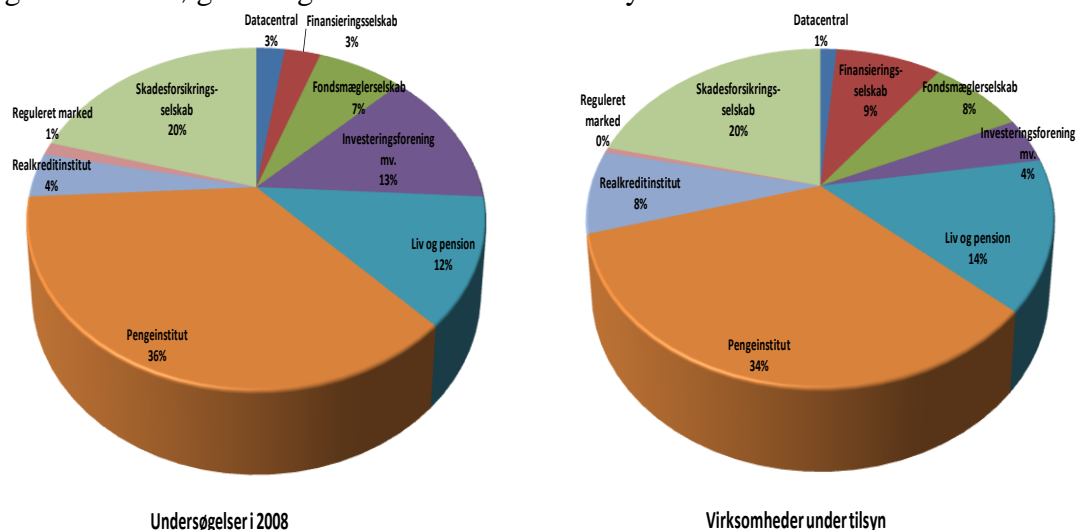
Anmeldelser være gennemgået inden 25 arbejdsdage med henblik på om de kan blive lagt i det offentlige tilgængelige register og for de der kan optages i registeret, skal de være lagt i registeret.

Opfyldes med 76 procent.

6.10 Bilag j: Analyse af inspektioner i 2008 og dækningsgrader for Finanstilsynets inspektionsprogram

Finanstilsynet gennemførte i alt 166 undersøgelser i 2008, heraf var de 19 funktionsundersøgelser i de store penge- og realkreditinstitutter¹¹. Fordelingen af de virksomheder, som er blevet undersøgt i 2008, svarer nogenlunde til sammensætningen af alle virksomheder under finanstilsynets tilsyn.

Figur 5: Undersøgelser og virksomheder under tilsyn



Anm. Figuren til venstre viser de undersøgelser, som Finanstilsynet har været på i 2008 fordelt på virksomhedstyper. Figuren til højre viser sammensætningen af undersøgelser for alle de virksomhedstyper, som er under tilsyn. I de store pengeinstitutter og realkreditinstitutter består inspektionsprogrammer af en række delundersøgelser, kaldet funktionsundersøgelser. Funktionsundersøgelser optræder hver for sig i opgørelsen. De f.eks. 8 procent for realkreditinstitutter afspejler således, at 8 procent af alle undersøgelser, der skal gennemføres, er af realkreditinstitutter. Filialer af udenlandske pengeinstitutter og sparevirksomheder er ikke med i figurene.

Dækningsgrader for Finanstilsynets inspektionsprogram

Dækningsgraden er antallet af undersøgte virksomheder som procentdel af samtlige virksomheder af den pågældende virksomhedstype¹². Dækningsgraden kan således betragtes som en indikator på, om undersøgelsesaktiviteterne er tilstrækkelige til at overholde den turnus, der er fastlagt for den enkelte virksomhedstype. Som tabellen viser, synes inspektionsaktiviteten på alle inspektionsprogrammer at være tilstrækkelig i forhold til den fastlagte turnus. Alle dækningsgraderne overstiger den teoretiske dækningsgrad (f.eks. 25 procent for en 4-årig turnus). Tilsynet vurderer på denne baggrund inspektionsindsatsen i 2008 som tilfredsstillende.

¹¹ I de store pengeinstitutter og realkreditinstitutter består inspektionsprogrammer af en række delundersøgelser, kaldet funktionsundersøgelser, som har en turnuslængde på 3 eller 4 år. Disse virksomheder undersøges hvert år, mens det enkelte funktionsområde undersøges hvert 3 eller 4 år.

¹² Dækningsgraden for funktionsundersøgelser er beregnet som antallet af funktionsundersøgelser foretaget i 2008 som procentandel af den samlede mængde funktionsundersøgelser.

Figur 6: Dækningsgrader for Finanstilsynets inspektionsprogrammer 2008

Virksomhedstype	Gnms. Turnuslængde (år)	Antal undersøgelser i alt	Antal undersøgelser 2008	Dækningsgrad	Teoretisk dækningsgrad
Små og mellemstore pengeinstitutter	4,3	140	49	35,0%	23,2%
Skadesforsikringsselskaber	5,7	125	33	26,4%	17,7%
Liv og pension	5,1	85	21	24,7%	19,8%
Investeringsforeninger mv.	6,0	26	22	84,6%	16,7%
Fondsmæglere	4,0	47	12	25,5%	24,9%
Store pengeinstitutter og realkreditinstitutter (funktionsundersøgelser)	3,8	69	19	27,5%	26,0%

Anm. Den gennemsnitlige turnuslængde beregnes for de enkelte virksomhedstyper, ved at tage summen af turnuslængderne, der afspejler virksomhedernes størrelse og risikoprofil, og dividere med antal undersøgelser. Filialer af udenlandske pengeinstitutter og sparevirksomheder er ikke med i denne tabel.

Undersøgelsesindsatsen i 2008

Undersøgelser af virksomheder under tilsyn tager udgangspunkt i et risikobaseret tilsyn. Indsatsen rettes især mod de virksomheder, der vurderes at have pådraget sig en højere risiko for at overtræde reglerne end andre virksomheder af samme størrelse samt overfor de virksomheder, hvor konsekvenserne for kunder og resten af samfundet af alvorlige overtrædelser af reglerne forventeligt vil være størst. Som følge af det ændrede risikoscenarie i løbet af 2008 omprioriteredes tilsynsindsatsen. Omprioriteringen består i, at virksomheder, hvor det vurderes, at inspektionen kan udskydes, flyttes til senere år, mod at andre virksomheder, hvor inspektionen er mere påtrængende, flyttes frem. Blandt andet derfor er 16 procent af de planlagte undersøgelser ikke gennemført. Det drejer sig især om omprioritering af tilsynsindsatsen i pengeinstitutter, som følge af en forværring af flere bankers situation som følge af finanskrisen. På tilsvarende vis kan der også ske omprioritering på andre områder til inspektionsvirksomhed, og dette forklarer den opprioritering af inspektionsprogrammet på 9 procent, som har fundet sted i 2008. Omprioriteringer og opprioriteringer er derfor helt i tråd med den måde, Finanstilsynet arbejder på.

Tabel 255: Undersøgt i 2008 i forhold til undersøgelsesplanen

planlagt undersøgt og faktisk undersøgt 2008	
Undersøgt og planlagt undersøgt	TOTAL
planlagt undersøgt	152
heraf undersøgt	128
ikke planlagt, men undersøgt	38
i alt undersøgt	166
faktisk undersøgt som andel af planlagt undersøgt	84%
<i>i alt undersøgt i forhold til planlagt undersøgt</i>	<i>109%</i>

Anm. "Faktisk undersøgt som andel af planlagt undersøgt" udregnes ved at dividere heraf undersøgt med planlagt undersøgt (128/152). "I alt undersøgt i forhold til planlagt undersøgt" er planlagt undersøgt divideret med i alt undersøgt (166/152).