

Circulaire

Brussel, 2 juni 2015

Kenmerk: NBB_2015_20

uw correspondent:

Jürgen Janssens
tel. +32 2 221 53 85 – fax +32 2 221 31 04
jurgen.janssens@nbb.be

Inwerkingtreding liquiditeitsdekkingsvereiste

Toepassingsveld

Kredietinstellingen naar Belgisch recht, bijkantoren van EER-kredietinstellingen, beleggingsondernemingen naar Belgisch recht, vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen naar Belgisch recht en Belgische (gemengde) financiële holdings.

Samenvatting / Doelstelling

Vanaf 1 oktober 2015 treedt het liquiditeitsdekkingsvereiste in werking, zoals bepaald in Verordening nr. 575/2013 en Gedelegeerde Verordening nr. 2015/61. Deze verordeningen voorzien in een minimale gefaseerde inwerkingtreding, gaande van een toepassing van 60% van het liquiditeitsdekkingsvereiste in 2015 tot een toepassing van 100% na afloop van de transitiefase, d.i. in beginsel 1 januari 2018 (hierna de 'overgangsfase').¹

In lijn met de Mededeling van de Nationale Bank van 7 oktober 2013 inzake de gevolgen van de implementatie van CRD IV en CRR voor het Nationale Bank van België liquiditeitstoezicht voorziet het Reglement van 2 juni 2015 van de Nationale Bank van België betreffende de liquiditeit van kredietinstellingen (hierna het 'Reglement van 2 juni 2015') in nadere bepalingen inzake de toepassing van het liquiditeitsdekkingsvereiste in de overgangsfase, op grond van de optie die artikel 412, § 5 van Verordening nr. 575/2013 aan lidstaten toekent om nationale liquiditeitsreglementeringen te handhaven of in te voeren voor de duur van de overgangsfase.

¹ Art. 460 Verordening EP en Raad nr. 575/2013, 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (hierna 'Verordening nr. 575/2013'), *Pb.L.* 27 juni 2013, afl. 176, 267 en art. 38 Gedelegeerde Verordening Comm. nr. 2015/61, 10 oktober 2014 ter aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 met betrekking tot het liquiditeitsdekkingsvereiste voor kredietinstellingen (hierna 'Gedelegeerde Verordening nr. 2015/61'), *Pb.L.* 17 januari 2015, afl. 11, 34.

Structuur

Deze circulaire geeft verdere duiding bij het Reglement van 2 juni 2015, m.n. wat betreft haar toepassingsgebied, en voorziet in verdere bepalingen inzake de rapportageverplichtingen, eventuele toekomstige bekendmakingsvereisten, de periodieke monitoring van intra-day-liquiditeitsrisico's en de toepassing van de BCBS Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision.

Deze circulaire vervangt circulaire CBFA_2010_21 dd. 30 september 2010 (hierna de 'Circulaire van 30 september 2010') met ingang van 1 oktober 2015. Het Reglement van 2 juni 2015 dat als bijlage gevoegd wordt bij deze circulaire, heft het Reglement op van de CBFA van 27 juli 2010 op de liquiditeit van kredietinstellingen, financiële holdings, vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen (hierna het 'Reglement van 27 juli 2010'), dat als bijlage gevoegd is bij de Circulaire van 30 september 2010. Ten slotte heft deze Circulaire Hoofdstuk 2 inzake gezonde beheerpraktijken inzake het liquiditeitsrisico van Circulaire PPB-2006-17-CPB op, met ingang van 1 oktober 2015².

Geachte mevrouw

Geachte heer

I. Verduidelijkingen bij het toepassingsgebied van het Reglement van 2 juni 2015

a. Vrijstelling beleggingsondernemingen

Artikel 508 van Verordening nr. 575/2013 bepaalt dat de Commissie uiterlijk op 31 december 2015 een rapport moet indienen bij het Europees Parlement en de Raad, in voorkomend geval vergezeld van een wetgevingsvoorstel, over de vraag of en hoe het in deel 6 van Verordening nr. 575/2013 vastgestelde liquiditeitsdekkingsvereiste moet worden toegepast op beleggingsondernemingen. In afwachting van dit rapport en van de goedkeuring van een eventueel wetgevend initiatief van de Europese Commissie, kunnen toezichthouders op grond van artikel 6, § 4 en artikel 11, § 3 van Verordening nr. 575/2013 beleggingsondernemingen vrijstellen van het liquiditeitsdekkingsvereiste, waarbij zij rekening houden met de aard, de omvang en de complexiteit van de activiteiten van de beleggingsondernemingen. Op grond van de overwegingen dat zij in vergelijking met kredietinstellingen relatief kleine liquiditeitsrisico's lopen, dat zij geen deposito's inzamelen en over gesegregeerde cliëntenrekeningen beschikken, werden beursvennootschappen in het verleden al vrijgesteld van het NBB-liquiditeitsregime zoals neergelegd in het Reglement van 27 juli 2010 en de Circulaire van 30 september 2010. Op grond van dezelfde overwegingen zijn beleggingsondernemingen vrijgesteld van de verplichtingen van Deel 6 van Verordening nr. 575/2013. Daarom is het Reglement van 2 juni 2015 niet op hen van toepassing.

b. Vereffeningsinstellingen en met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instellingen

Het liquiditeitsregime van Verordening nr. 575/2013 en Gedelegeerde Verordening nr. 2015/61 is niet van toepassing op vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, tenzij zij ook vergund zijn als kredietinstelling. Het Reglement van 27 juli 2010 was wél van toepassing op deze instellingen.

De ervaring leert dat de CBFA en latere NBB- liquiditeitsstandaarden en -rapportagevereisten niet aangepast waren aan de activiteiten van de Belgische vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen. Daarom herneemt het Reglement van 2 juni 2015 niet de bepalingen van artikel 2, § 4 van het Reglement van 27 juli 2010.

² De Circulaire van 30 september 2010 en Circulaire PPB-2006-17-CPB kunnen hier geconsulteerd worden: www.nbb.be/pub/cp/domains/ki/circ/ki_circ.htm?l=nl.

Deze instellingen dienen wel over toereikende beschikbare of op korte termijn te mobiliseren liquiditeiten of toereikende zekerheden te beschikken om de continuïteit van hun activiteiten te waarborgen conform art. 37 van het KB van 26 september 2005 houdende het statuut van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen³. De ad hoc rapportering die deze instellingen in dit kader leveren, blijft behouden.

Voor die vereffeningsinstellingen of met een vereffeninginstelling gelijkgestelde instellingen die vergund zijn als kredietinstelling en voor kredietinstellingen die onder de controle staan van een vereffeningsinstelling of van een met een vereffeningsinstelling gelijkgestelde instelling zijn het Reglement van 2 juni 2015 en deze Circulaire uiteraard wel van toepassing.

c. (Gemengde) financiële holdings

De NBB-liquiditeitsratio's van het Reglement van 27 juli 2010 zijn van toepassing op (gemengde) financiële holdings. In lijn met Verordening nr. 575/2013 en Gedelegeerde Verordening 2015/61 vallen deze holdings *niet* onder het toepassingsgebied van het Reglement van 2 juni 2015. Art. 11, § 3 van Verordening nr. 575/2013 bepaalt wel dat bij toepassing van het liquiditeitsdekkingsvereiste op geconsolideerde basis voor kredietinstellingen die een dochter zijn van een (gemengde) financiële EER-moederholding⁴, de consolidatie dient te gebeuren op het niveau van deze holding. De kredietinstelling is nu dus het adreesaat van de verplichting, en niet langer de (gemengde) financiële holding. De (gemengde) financiële EER-moederholding blijft dus echter onrechtstreeks onderworpen aan het liquiditeitsdekkingsvereiste.

d. Bijkantoren van kredietinstellingen van een lidstaat⁵

Vanaf de inwerkingtreding van het liquiditeitsdekkingsvereiste vervalt de bevoegdheid van de *host*-toezichthouder inzake het liquiditeitstoezicht op bijkantoren van kredietinstellingen van een EU-lidstaat.⁶ Het Reglement van 2 juni 2015 en deze Circulaire zijn dan ook niet op hen van toepassing. Ook de bepalingen uit het op te heffen Reglement van 27 juli 2010 en de op te heffen Circulaire van 30 september 2010 zullen niet meer op hen van toepassing zijn, met ingang van 1 oktober 2015.

II. Liquiditeitsrapportering

Kredietinstellingen dienen de bepalingen na te leven inzake de rapportage van het liquiditeitsdekkingsvereiste zoals bepaald in Titel II van deel 6 van Verordening nr. 575/2013 en zoals verder uitgewerkt in technische uitvoeringsnormen en technische reguleringsnormen. Het dient vermeld te worden dat Uitvoeringsverordening nr. 680/2014⁷, die de technische uitvoeringsnormen, inclusief templates, bevat voor de liquiditeitsdekkingsvereisterapportage overeenkomstig Verordening nr. 575/2013, gewijzigd zal worden om rekening te houden met de definities en de rapportagevereisten

³ KB 26 september 2005 houdende het statuut van de vereffeningsinstellingen en de met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, *BS* 11 oktober 2005.

⁴ Voor de definitie van Belgische (gemengde) financiële EER-moederholding, zie art. 164, § 2, 7° en 10° van de Wet 25 april 2014 op het statuut en het toezicht op de kredietinstellingen, *BS* 7 mei 2014 (ed. 2).

⁵ 'Lidstaat' wordt in art. 3, 9° van de Wet van 25 april 2014 gedefinieerd als 'een staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER)'.

⁶ Overw. 76 en art. 151 Richtl. EP en Raad nr. 2013/36, 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG, *Pb.L.* 27 juni 2013, afl. 176, 346 en 419.

⁷ Uitvoeringsverordening Comm. nr. 680/2014, 16 april 2014 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen voor wat betreft de rapportage aan de toezichthoudende autoriteit door instellingen overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad, *Pb.L.* 28 juni 2014, afl. 191, 1.

van de Gedelegeerde Verordening. De nieuwe technische uitvoeringsnormen zullen de definitieve te hanteren templates bevatten.

Het valt echter te verwachten dat de technische uitvoeringsnormen met de finale templates nog niet in werking zullen zijn op 1 oktober 2015. Een tussentijdse excel-rapportage zal daarom ingevoerd worden vanaf 1 oktober 2015, om toezichthouders in staat te stellen de subcomponenten van het liquiditeitsdekkingsvereiste te monitoren. Deze excel-rapportage zal in werking zijn vanaf 1 oktober 2015 tot de inwerkingtreding van de herziene technische uitvoeringsnormen in de loop van 2016. Er wordt verwacht dat de tussentijdse rapportage sterk gealigneerd zal zijn op de finale templates. Er zal binnen afzienbare tijd gecommuniceerd worden over de details van deze tussentijdse oplossing.

Kredietinstellingen dienen de voormelde bepalingen ook na te leven op subgeconsolideerde basis, conform artikel 3, § 1, 1° van het Reglement van 2 juni 2015.

III. Bekendmaking liquiditeitsdekkingsvereisten

Verordening nr. 575/2013 schrijft geen bekendmakingsvereisten voor inzake het liquiditeitsdekkingsvereiste. In dit stadium heeft ook de ECB, als toezichthouder voor instellingen die op grond van de SSM-verordening⁸ onder haar rechtstreekse toezicht vallen, nog geen bekendmakingsverplichtingen voor het liquiditeitsdekkingsvereiste opgelegd. Van alle Belgische kredietinstellingen, inclusief diegenen die niet onder het rechtstreekse toezicht van de ECB vallen, wordt verwacht dat zij de eventuele verdere instructies van de ECB ter zake zullen volgen.

Van kredietinstellingen wordt ook verwacht dat zij *Principle 13 on public disclosure* van de *BCBS Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision* (Hieronder, VI) naleven. Dat principe vereist dat kredietinstellingen op regelmatige basis informatie publiek maken die marktdeelnemers in staat stelt om een geïnformeerd oordeel te vellen over de robuustheid van het liquiditeitsbeheer en de liquiditeitspositie van de instelling.

IV. Periodieke monitoring intra-day liquiditeitsrisico's

Het Bazel-comité publiceerde in april 2013 monitoring-instrumenten voor het opvolgen van het intra-day-liquiditeitsrisico van banken⁹. Deze principes schrijven een periodieke rapportage van deze risico's aan de toezichthouder voor, maar vereisen geen publicatie. De Europese Bankautoriteit werkt aan rapporteringstemplates die een geharmoniseerde monitoring van deze risico's zou mogelijk maken.

In afwachting van dit geharmoniseerde regime dient wel gewezen te worden op artikel 8 van Bijlage I bij de Wet van 25 april 2014, dat uitvoering geeft aan de *BCBS Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision* van het Bazel-comité (hieronder, VI). Dit artikel schrijft voor dat instellingen ten allen tijde dienen te beschikken over passende procedures en systemen voor de detectie, de meting, het beheer en de beheersing van het intra-day liquiditeitsrisico.

V. Uitoefening van aan de toezichthouder toegekende opties

De Nationale Bank zal in principe tot nader order de opties die Deel 6 van Verordening nr. 575/2013 en die de Gedelegeerde Verordening nr. 2015/61 aan de toezichthouder toekennen, aligneren voor die instellingen die onder haar toezicht vallen met de wijze waarop de ECB deze opties uitoefent voor die instellingen die onder haar rechtstreekse toezicht vallen, onverminderd de nationale voorschriften van art. 3, § 1, 2° tot 7° van het Reglement van 2 juni 2015, die gelden tijdens de overgangsfase. De

⁸ Verordening Raad nr. 1024/2013, 15 oktober 2013, waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen, *Pb.L.* 29 oktober 2013, afl. 287, 63.

⁹ BCBS, *Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision*, September 2008.

Nationale Bank zal deze beleidslijn inzake de uitoefening van opties ook hanteren bij de handhaving van het liquiditeitsdekkingsvereiste op subgeconsolideerde basis op grond van art. 3, § 1, 1° van het Reglement van 2 juni 2015.

VI. BCBS Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision

Er dient ten slotte verwezen te worden naar de voormelde *BCBS Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision*, die aan de basis liggen van de liquiditeitsbepalingen in Verordening nr. 575/2013 en in de Wet van 25 april 2014, die de CRD IV-richtlijn omgezet heeft. Deze *Principles* blijven een complementaire aanvulling op het Reglement van 2 juni 2015 en blijven gelden als kwalitatieve richtlijnen inzake het liquiditeitsbeheer.

Een kopie van deze circulaire wordt naar de commissaris(sen), erkend revisor(en) van uw instelling verstuurd.

Hoogachtend

Jan Smets
Gouverneur