

Circulaire

Brussel 4 juni 2012

Referentie: NBB_2012_05
Pagina(s): 3

Reglement van de NBB op het eigen vermogen van 15 november 2011

uw correspondent:
Marc Peters
Tel. +32 2 221 39 96 – Fax +32 2 221 31 04
marc.peters@nbb.be

Toepassingsgebied

De kredietinstellingen, de beleggingsondernemingen die erkend zijn als beursvennootschappen, de vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen, en de financiële holdings.

Samenvatting/Doelstellingen

Het nieuwe reglement van de Nationale Bank van België (NBB) op het eigen vermogen van de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen van 15 november 2011 heft het reglement op van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA) van 17 oktober 2006 (zoals gewijzigd door de reglementen van de CBFA van 2 maart 2010 en 27 juli 2010), en zet de bepalingen om van de Europese richtlijn 2010/76/EU (de zogenaamde "CRD III") van 24 november 2010.

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Het nieuwe reglement van de Nationale Bank van België (NBB) op het eigen vermogen van de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen van 15 november 2011 werd opgesteld naar aanleiding van de institutionele wijzigingen inzake prudentieel toezicht, die ten uitvoer werden gelegd op 1 april 2011. Het heft het reglement op van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA) van 17 oktober 2006, zoals gewijzigd door de reglementen van de CBFA van 2 maart 2010 en 27 juli 2010.

Het reglement van de NBB bevat voorts de wijzigingen zoals vereist door de omzetting van de Europese richtlijn 2010/76/EU (de zogenaamde "CRD III") van 24 november 2010 tot wijziging van de richtlijnen 2006/48/EC en 2006/49/EC wat betreft de kapitaalvereisten voor de handelsportefeuille en voor hersecuritisaties. Deze nieuwe vereisten zijn van toepassing sinds 31 december 2011.

Er zij aan herinnerd dat de belangrijkste wijzigingen die door CRD III werden aangebracht in de berekening van de eigenvermogensvereisten, verband houden met de volgende elementen :

- De eigenvermogensvereisten met betrekking tot de effectiseringsposities :

De richtlijn introduceert specifieke risicowegingen voor hereffectiseringsverrichtingen. Deze zijn hoger dan die welke van toepassing zijn op de klassieke effectiseringsverrichtingen, dit om rekening te houden met het toegenomen risico van dergelijke posities. In het kader van 'Asset-Backed Commercial Paper'-programma's (ABCP) laat de richtlijn overigens niet langer toe dat de instellingen gebruik maken van de externe ratings die zijn toegekend aan het commercial paper als zij tevens het ABCP-programma steunen, bijvoorbeeld via een liquiditeitslijn.

- De eigenvermogensvereisten voor de marktrisico's verbonden aan de handelsportefeuille (of "trading book") :

De door de richtlijn ingevoerde wijzigingen hebben hoofdzakelijk te maken met de behandeling van het specifieke positierisico alsook met de kwalitatieve en kwantitatieve vereisten voor de interne modellen. In dit verband voert de richtlijn een aanvullende vereiste in voor het wanbetalings- en migratierisico, die wordt bepaald op grond van een tijdshorizon van één jaar en een liquiditeitshorizon van ten minste drie maanden. Het specifieke risico voor de posities in aandelen, van zijn kant, wordt opgetrokken van 4 % naar 8 %.

In het kader van het gebruik van interne modellen, zowel voor het specifieke risico als voor het algemene risico, eist de richtlijn bovendien dat de instellingen een aanvullende eigenvermogensvereiste berekenen die is gebaseerd op de risicowaarde tijdens een stressvolle periode op de financiële markten (d.w.z. "Stressed VaR").

Voorts schrijft de richtlijn voor dat de behandeling van de effectiserings- en hereffectiseringsverrichtingen van de handelsportefeuille wordt afgestemd op die van de niet-handelsportefeuille. In dit kader staat de richtlijn evenwel een overgangperiode toe die verstrijkt op 31 december 2013, tijdens dewelke de instellingen hun eigenvermogensvereisten mogen berekenen op grond van het maximum van de vereisten verkregen op de lange nettoposities of op de korte nettoposities. De richtlijn voert tevens een specifieke behandeling in voor de zogenaamde 'correlation trading'-activiteiten.

Daarnaast heeft de richtlijn ook voor de activa buiten de handelsportefeuille die tegen hun reële waarde worden gewaardeerd, de verplichting toegevoegd om aanvullende waardeaanpassingen aan te brengen teneinde rekening te houden met de onzekerheden die verbonden zijn aan de waardering, zoals reeds het geval was voor de posities van de handelsportefeuille.

Daar waar CRD III voorziet in het behoud van de algemene *floor* die van toepassing is op de banken die gebruik maken van zogenaamde interne "IRB"-modellen voor kredietrisico of "AMA"-modellen voor operationeel risico en de *floor* van 10 % die van toepassing is op de *Loss Given Default* (of "LGD") van de particulieren hypothecaire leningen tot 31 december 2011, heeft de Europese Commissie de lidstaten ten slotte uitgenodigd om de noodzakelijke maatregelen te nemen teneinde te anticiperen op de bepalingen van de huidige ontwerprichtlijn "CRD IV". Tegen deze achtergrond handhaaft de NBB, voor een onbepaalde periode, de *floor* met betrekking tot de LGD van de particulieren hypothecaire leningen en verlengt ze de algemene *floor* die van toepassing is op de IRB- of AMA-banken tot 31 december 2015.

Dit nieuwe reglement werd door de NBB goedgekeurd in overeenstemming met de bepalingen van artikel 12bis § 2 van de wet van 22 februari 1998 tot vaststelling van het organiek statuut van de Nationale Bank van België.

Het koninklijk besluit tot goedkeuring van het reglement van de NBB werd goedgekeurd op 19 maart 2012, en is verschenen in het Belgisch Staatsblad van 27 maart 2012¹.

¹ Een erratum werd gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad op datum van 30 maart 2012.

Een elektronische versie van het reglement is beschikbaar op de website van de NBB (www.nbb.be) onder de volgende rubrieken :

- Voor de financiële holdings en kredietinstellingen : Toezichtsdomeinen > Kredietinstellingen > Wetgeving ;
- Voor de beursvennootschappen : Toezichtsdomeinen > Beursvennootschappen > Wetgeving ;
- Voor de vereffeningsinstellingen en de daarmee gelijkgestelde instellingen : Toezichtsdomeinen > Vereffenings- en verrekeningsinstellingen > Wetgeving.

Een kopie van deze brief werd bezorgd aan de commissaris(sen), erkend revisor(en) van uw instelling.

Hoogachtend,

Luc Coene
Gouverneur