



Bijlage Circulaire CBFA_2010_21-4 dd. 30 september 2010

Geactualiseerde opsomming van de verwachtingen van de CBFA inzake adequate praktijken voor het beheer van liquiditeitsrisico's

Toepassingsveld:

Kredietinstellingen, financiële holdings, vereffeningsinstellingen en met vereffeningsinstellingen gelijkgestelde instellingen.

De opsomming van principes aangaande adequate beheerspraktijken voor het liquiditeitsbeheer uit paragraaf 2.4 van hoofdstuk 2 van de bijlage bij circulaire PPB-2006-17-CPB van 20 december 2006 wordt vervangen door volgende geactualiseerde opsomming van kwalitatieve richtlijnen (gebaseerd op de "Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision" van het Baselcomité uit september 2008):

- De instelling beschikt over een robuust raamwerk voor het beheer van het liquiditeitsrisico dat verzekert dat de instelling voldoende liquiditeiten aanhoudt, inbegrepen een buffer aan vrij beschikbare liquide activa van hoge kwaliteit die haar toelaat een reeks van stress scenario's te weerstaan, onder meer scenario's waarbij de toegang tot ontlening op de markt, met of zonder de verstrekking van waarborgen, wordt bezwaard of afgesloten;
- De instelling duidelijk haar tolerantie voor liquiditeitsrisico bepaalt rekening houdend met haar bedrijfsstrategie en rol in het financiële systeem;
- De instelling beschikt over een strategie met betrekking tot het liquiditeitsbeheer, geformaliseerd in een beleidsnota die werd gecommuniceerd aan alle geledingen binnen de organisatie die activiteiten uitoefenen die een impact hebben op de liquiditeitspositie van de instelling;
- Deze strategie aangepast is aan de aard en omvang van de door de instelling uitgeoefende activiteiten, haar risicoprofiel, haar tolerantie voor liquiditeitsrisico en haar balansstructuur en buitenbalansactiviteiten en ervoor zorgt dat de instelling voldoende liquiditeiten aan houdt;
- Deze strategie en belangrijke beleidslijnen met betrekking tot het liquiditeitsbeheer worden goedgekeurd en op zijn minst jaarlijks worden geherëvalueerd door het hoogste bestuursorgaan van de instelling en dit orgaan erop toeziet dat de effectieve leiding van de instelling (in voorkomend geval het directiecomité) een structuur voor een effectief liquiditeitsbeheer uitbouwt en onderhoudt;
- Het hoogste bestuursorgaan van de instelling periodiek wordt geïnformeerd over de liquiditeitspositie van de instelling, en onmiddellijk op de hoogte wordt gebracht in geval van belangrijke wijzigingen in de huidige of verwachte liquiditeitspositie;
- De effectieve leiding en het hoger management van de instelling een structuur voor een effectief liquiditeitsbeheer uitbouwt en onderhoudt;
- De effectieve leiding en het hoger management van de instelling op een continue basis betrokken is bij het liquiditeitsbeheer en de opvolging van de liquiditeitspositie;

- De instelling beschikt over aangepaste interne controles die redelijke zekerheid verschaffen dat de doelstellingen van de strategie en de structuur van de instelling inzake een effectief liquiditeitsbeheer bereikt worden. Dit houdt onder meer in dat de taken en de verantwoordelijkheden van personen en afdelingen worden afgebakend, limieten worden opgelegd en het naleven van de beleidslijnen, procedures en limieten wordt gecontroleerd;
- Het liquiditeitsbeheer behoort tot de reikwijdte van de afdeling interne audit van de instelling;
- De instelling liquiditeitskosten, -opbrengsten en -risico's verwerkt in haar processen voor de vaststelling van interne transfertprijzen, de prestatiebeoordeling en de goedkeuring van nieuwe producten met betrekking tot alle belangrijke bedrijfsactiviteiten op en buiten de balans;
- De instelling over een gepast management informatiesysteem en proces voor het onderscheiden, meten, opvolgen, controleren en rapporteren van het liquiditeitsrisico en haar financieringsbehoeften beschikt dat de instelling onder meer toelaat een adequate inschatting te maken van de verwachte kasstromen voortvloeiend uit de activa, passiva en buitenbalansactiviteiten over een gepast spectrum van looptijden;
- De instelling limieten heeft ingesteld met betrekking tot de liquiditeitspositie over welbepaalde looptijden en deze limieten op een regelmatige basis herevalueert;
- De instelling actief haar liquiditeitsrisico en financieringsbehoeften opvolgt en controleert in alle juridische entiteiten, "business lines" en munten waarin zij actief is, op individuele en geaggregeerde basis, waarbij zij rekening houdt met de juridische, reglementaire en operationele limieten aangaande de transfer van liquiditeiten;
- De instelling een financieringsstrategie ontwikkelt die effectief gediversifieerd is naar financieringsbronnen en looptijden, continu aanwezig is op voor haar belangrijke financieringsmarkten, regelmatig haar vlotte toegang tot verschillende financieringsbronnen nagaat en relaties met belangrijke financieringsverstreckers onderhoudt;
- De instelling haar liquiditeitsposities en -risico's op een "intraday" basis actief beheert om tijdig betaal- en vereffeningverplichtingen na te komen onder zowel normale als uitzonderlijke omstandigheden en bij te dragen tot het vlot functioneren van betaal- en vereffeningstelsels;
- De instelling actief haar posities beheert in activa die als onderpand kunnen gehanteerd worden en de locatie en mogelijkheid tot aanwending van deze activa als onderpand opvolgt, daarbij een onderscheid makend tussen vrij beschikbare en reeds bezwaarde activa;
- De instelling op een regelmatige basis haar liquiditeitspositie onder een uiteenlopende reeks van korte termijn en langdurige stress scenario's analyseert (ondernemingsgebonden liquiditeitscrisis, algemene liquiditeitscrisis en de combinatie van beide) en de resultaten van deze stress tests aanwendt om effectieve noodplannen te ontwikkelen en de strategie en beleidslijnen inzake liquiditeitsbeheer en liquiditeitspositie te evalueren en aan te passen;
- De instelling op periodieke basis de veronderstellingen onderliggend aan haar liquiditeitsbeheer herevalueert en op hun geldigheid test;
- De instelling formele noodplannen heeft voorzien en regelmatig test waarin onder meer de te volgen strategie in het geval van verschillende types liquiditeitscrisis (om een gedeelte van of alle activiteiten van de kredietinstelling tijdig en tegen een redelijke kost te kunnen blijven financieren), de procedures om bij acute liquiditeitsproblemen de noodzakelijke fondsen te verwerven en een complementaire strategie inzake de communicatie in crisissituaties worden opgenomen;
- De instelling, in het kader van het beheer van de marktperceptie over haar organisatie en financiële toestand, op een regelmatige basis adequate informatie verspreidt die marktparticipanten toelaat een geïnformeerd oordeel te vellen omtrent het adequate karakter van het raamwerk voor liquiditeitsbeheer en de liquiditeitspositie van de instelling.