

8 december 1998

OMZENDBRIEF D1/3426 AAN DE KREDIETINSTELLINGEN

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Betreft : Solvabiliteits- en boekhoudaspecten van de overschakeling op de euro

Ingevolge de inwerkingtreding van de derde fase van de EMU en de invoering van de euro op 1 januari 1999, moet niet alleen de bankwetgeving op een aantal punten worden aangepast, maar rijzen ook een aantal interpretatievragen.

Wat de *aanpassing van de bankwetgeving* betreft, heeft de wet van 30 oktober 1998 betreffende de euro¹ onder meer wijzigingen aangebracht in de wet van 22 maart 1993 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen, en in de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en beleggingsadviseurs. Bij koninklijke besluiten van 26 november 1998 zijn de koninklijke besluiten van 23 september 1992 op de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de kredietinstellingen en op de door bijkantoren van buitenlandse kredietinstellingen openbaar te maken informatie, aangepast². De Commissie heeft inmiddels ook het schema van periodieke rapportering door de kredietinstellingen over hun financiële positie (het zogenaamde 'schema A') aangepast in het vooruitzicht van de inwerkingtreding van de derde fase³. Volledigheidshalve kan nog worden vermeld dat het besluit van de Commissie van 5 december 1995 over het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen, vooralsnog niet aangepast moet worden.

Naar aanleiding van de invoering van de euro rijzen ook een *aantal interpretatievragen* met betrekking tot de solvabiliteits- en boekhoudreglementering.

Wat de toepassing van de solvabiliteitsreglementering betreft, heeft de Commissie onderzocht of de kredietinstellingen bij de berekening van hun eigen-vermogensvereisten - inzonderheid met betrekking tot het renterisico in de handelsportefeuille en het wisselkoersrisico - reeds vóór 1 januari 1999 rekening kunnen houden met de overschakeling op de euro. En meer bepaald of vóór die datum rekening kan worden gehouden met de in mei jongstleden genomen beslissing om de op 1 januari 1999 vast te stellen omrekeningskoersen voor de euro te berekenen op basis van de huidige bilaterale spilkoersen binnen het wisselkoersmechanisme van het Europees Monetair Stelsel van de aan de euro deelnemende munten.

De Commissie is van mening dat een dergelijke anticipatie om een aantal redenen niet aangewezen is : de euro wordt pas op 1 januari 1999 ingevoerd, bij de opstelling van de jaarrekening kan niet geanticipeerd worden op de voormelde omrekeningskoersen (zie terzake

¹ Belgisch Staatsblad van 10 november 1998.

² Belgisch Staatsblad van 1 december 1998.

³ Zie de circulaires van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen D1 97/2 en D1 98/3 van 5 juni 1997 en 23 november 1998.

COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIEWEZEN

het advies van de Commissie voor Boekhoudkundige Normen), en in de boekhoudstaat en de tabellen van aanvullende beschrijving van het schema A moeten de aan de euro deelnemende munten tot en met 31 december 1998 als afzonderlijke munten worden beschouwd en gerapporteerd.

Bijgevolg moeten de kredietinstellingen tot en met 31 december 1998 de aan de euro deelnemende munten als afzonderlijke munten beschouwen en dienovereenkomstig behandelen voor de toepassing van de eigen-vermogensreglementering. Correlatie en compensatie tussen de deelnemende munten worden enkel aanvaard binnen de grenzen die de Commissie in het verleden heeft vastgesteld voor de individuele kredietinstellingen⁴.

Wanneer een kredietinstelling op 31 december 1998 een eigen-vermogenstekort vertoont, zal de Commissie - bij de beoordeling daarvan en bij de bepaling van de te treffen herstelmaatregelen - wel rekening houden met de eventuele positieve impact die de overschakeling op de euro heeft op de solvabiliteitspositie van de kredietinstelling.

Een aantal kredietinstellingen publiceren in hun jaarverslag ook hun eigen-vermogensratio op het einde van het boekjaar. Indien zij dit wensen, kunnen de instellingen, anders dan voor de rapportering aan de Commissie, bij de berekening van hun gepubliceerde ratio op 31 december 1998 wel vooruitlopen op de invoering van de euro. In dat geval moeten zij ook de becijferde impact daarvan op hun eigen-vermogensratio publiceren⁵.

In haar Bulletins nr. 37 van januari 1997 en nr. 42 van februari 1998 heeft de Commissie voor Boekhoudkundige Normen diverse adviezen gepubliceerd over de boekhoudrechtelijke aspecten van de overschakeling op de euro. Aangezien de problematiek in beginsel gelijkaardig is in het gemeen boekhoudrecht en het bankboekhoudrecht, zijn de adviezen van de Commissie voor Boekhoudkundige Normen op overeenkomstige wijze van toepassing op kredietinstellingen. Deze dienen hun jaarrekening bijgevolg dan ook conform die adviezen op te stellen.

Wel rijst een specifiek interpretatieprobleem met betrekking tot artikel 36bis van het voornoemde koninklijk besluit van 23 september 1992 op de jaarrekening van de kredietinstellingen. De Commissie heeft een kader bepaald waarbinnen zij afwijkingen van dit artikel toestaat voor de waardering van bepaalde termijnrenteverrichtingen (zie hierover de Jaarverslagen 1993-1994, p. 40, en 1994-1995, p. 43). In verband met de termijnrenteverrichtingen die worden afgesloten in het kader van het zogenaamde "asset & liability management", maakt de Commissie een onderscheid tussen het bedrijf in Belgische frank en dat in deviezen. Bij de overschakeling op de euro geldt de afwijkingsregeling voor in het kader van het ALM-beheer afgesloten termijnrenteverrichtingen in de BEF-balans vanaf 1 januari 1999 voor de euro-balans.

Van deze omzendbrief wordt een kopie naar uw erkende revisor(en) gestuurd.

Met hoogachting,

De Voorzitter,

J. -L. Duplat.

⁴ Zie o.m. artikel 73 van de eigen-vermogensreglementering.

⁵ Conform de internationale aanbevelingen voor meer transparantie in de jaarverslaggeving van kredietinstellingen.