

# COMMISSIE VOOR HET BANK- EN FINANCIWEZEN

## Prudentieel Toezicht

Brussel, 15 april 1996

### CIRCULAIRE D1 96/3 AAN DE KREDIETINSTELLINGEN

Mevrouw,  
Mijnheer,

Ingevolge artikel 4, paragraaf 4, van de Richtlijn 93/6/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 15 maart 1993 inzake de kapitaal-toereikendheid van beleggingsondernemingen en kredietinstellingen ("C.A.D.-richtlijn"), dienen de bevoegde overheden onder meer voor te schrijven dat de kredietinstellingen "moeten beschikken over systemen van bewaking en beheersing van het renterisico met betrekking tot hun gehele bedrijf, welke systemen aan toetsing door de bevoegde autoriteiten zijn onderworpen".

Onderhavige circulaire situeert zich in het kader van de omzetting van bedoelde passage van de C.A.D.-richtlijn.

\* \* \*

De traditionele transformatie-activiteit, waarbij kredietinstellingen deels herbeleggen op termijnen die niet overeenstemmen met deze van de ontvangen middelen, is inherent aan het bankbedrijf. Dit fenomeen houdt evenwel, naast het liquiditeitsrisico, het risico in dat de evolutie van de marktrentevoorwaarden een negatieve weerslag kan hebben op het resultaat en het vermogen van de kredietinstellingen.

In de praktijk van het bedrijfseconomisch toezicht op deze risicodimensie van het bankbedrijf wordt, overigens in overeenstemming met de vereisten van een verantwoorde bedrijfsvoering, een onderscheid gemaakt tussen de verrichtingen afgesloten in het kader van de handelsportefeuille en de andere verrichtingen.

Het risico van een negatieve weerslag van een ongunstige evolutie van de marktrentevoorwaarden met betrekking tot de verrichtingen van de handelsportefeuille, maakt onder meer het voorwerp uit van de gewijzigde solvabiliteitsreglementering ingevolge de omzetting van de C.A.D.-richtlijn (cf. het besluit van 5 december 1995 van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen over het reglement op het eigen vermogen van de kredietinstellingen).

Datzelfde risico met betrekking tot de andere verrichtingen en met betrekking tot het gehele bedrijf wordt in de toezichtspraktijk benoemd als het "algemeen renterisico". Hiermee wordt bedoeld, het mogelijk verliesrisico dat, ingevolge wijziging van de marktrentevoorwaarden, voortvloeit uit de asymmetrie van de rentevervaldagen van enerzijds de uitstaande verplichtingen en anderzijds de uitstaande rechten, of, met andere woorden, uit de tijdsdispariteit tussen het ogenblik waarop een "te betalen" rentevoet wijzigt en het ogenblik waarop een "te ontvangen" rentevoet kan worden aangepast.

In going concern manifesteert dat verliesrisico zich in een aantasting van het toekomstig resultaat van de instelling, hetgeen uiteraard op langere termijn de solvabiliteit van de instelling kan aantasten.

Bij een waardebepaling van de instelling op basis van de marktwaarde van de verrichtingen komt dat verliesrisico neer op een onmiddellijke vermindering van het netto-actief en dus van de solvabiliteit van de instelling.

De in de C.A.D.-richtlijn gebruikte termen "systemen van bewaking en beheersing" verwijzen duidelijk naar de aanwending van systemen die een afdoende preventieve risicobeheersing verzekeren. In het licht van het fundamenteel beginsel van voorzichtig en gezond bankbeleid - hetgeen onder meer betekent dat geen risico's mogen worden genomen buiten verhouding tot de eigen draagkracht - vraagt de Commissie dan ook dat de kredietinstellingen de hiernavolgende richtlijnen zouden naleven inzake het algemeen renterisico.

Deze richtlijnen vormen een aanvulling van hetgeen de Commissie reeds eerder aan maatregelen heeft uitgevaardigd in verband met geld- en wisselmarktverrichtingen en afgeleide produkten (\*).

\* \* \*

De beleidslijnen en procedures ter omkadering van het risicobeheer inzake het algemeen renterisico dienen schriftelijk door het hoogste directie-orgaan te worden vastgelegd.

Met name dient bedoeld orgaan te zorgen voor

- duidelijk afgelijnde verantwoordelijkheden inzake een onafhankelijk algemeen-renterisicobeheer ;
- adequate systemen voor de algemeen-renterisicometing (aangepast aan de aard en het volume van de verrichtingen en met een voldoende documentatie omtrent de gehanteerde methodologie en hypothesen) ;

---

(\*) cf. circulaires van 17 april 1990, 30 november 1992 en 1 september 1994.

- passend gestructureerde interne limieten (waardoor het algemeen renterisico beperkt blijft tot een redelijke verhouding van de solvabiliteit en de rendabiliteit van de instelling) ;
- doeltreffende interne controles (onder meer om toe te zien op de naleving van de vastgelegde interne limieten) ;
- een systeem van nauwkeurige en tijdige interne algemeen-renterisico-rapportering.

Voor de tenuitvoerlegging van sommige van deze richtlijnen dient de instelling rekening te houden met de principes en regels die reeds vervat zijn in bovengenoemde circulaire.

\* \* \*

Mag ik U vragen me tegen einde 1996 schriftelijk op de hoogte te willen brengen van de maatregelen die uw instelling getroffen zal hebben ter naleving van deze richtlijnen.

Ik stuur uw revisor een kopie van deze circulaire.

Met de meeste hoogachting,

De Voorzitter,

J.-L. Duplat

