



Brussel, 6 juli 2006

UNIFORME BRIEF PPB-2006-10-CPB
aan de financiële holdings, kredietinstellingen,
beursvennootschappen, vennootschappen voor vermogensbeheer,
vennootschappen voor plaatsing van orders in financiële
instrumenten, vereffeninginstellingen en de met
vereffeninginstellingen gelijkgestelde instellingen

BETREFT: BEVESTIGING GEKOZEN BENADERING ONDER NIEUW REGLEMENT EIGEN VERMOGEN

Geachte mevrouw,
Geachte heer,

Op 14 juni 2006 hebben de Raad en het Europese Parlement de nieuwe bepalingen goedgekeurd van de Europese richtlijnen 2000/12/EEG en 1993/6/EEG inzake de kapitaaltoereikendheid van de kredietinstellingen en de beleggingsondernemingen. De nieuwe richtlijnen (2006/48/EG respectievelijk 2006/49/EG) zijn gepubliceerd in het Publicatieblad van de Europese Gemeenschap van 30 juni 2006.

Op 1 januari 2007 treden deze nieuwe bepalingen van de richtlijnen in werking. Zij vergen ingrijpende wijzigingen in de eigenvermogensreglementen van 5 december 1995 voor de kredietinstellingen en de beursvennootschappen. De Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen heeft reeds een ontwerp tot wijziging van deze reglementen voorgelegd aan Febelfin. De consultatie loopt tot 15 juli 2006.

Het nieuwe reglement in ontwerpvorm zal niet enkel voor de kredietinstellingen en de beursvennootschappen gelden, zoals de huidige reglementen van 5 december 1995, maar eveneens voor de financiële holdings, de vennootschappen voor vermogensbeheer, de vennootschappen voor plaatsing van orders in financiële instrumenten, de vereffeninginstellingen en de hiermee gelijkgestelde instellingen.

Hierna lichten we de voornaamste wijzigingen ingevolge de nieuwe bepalingen toe:

- 1° Er zullen verschillende methoden kunnen worden gevolgd voor de berekening van de vereisten voor het kredietrisico en het operationele risico. Zo zullen er voor de berekening van de kredietrisicovereisten drie verschillende benaderingen mogelijk zijn, namelijk:

COMMISSIE VOOR HET BANK-, FINANCIE- EN ASSURANTIEWEZEN

- de standaardbenadering (zie titel V van het nieuwe eigenvermogensreglement in ontwerpvorm);
- de *foundation* interne-ratingbenadering (de zogenaamde “*IRB Foundation*”) waarbij de instellingen enkel de kans op wanbetaling van de tegenpartij (*PD*) intern ramen (zie titel VI van het nieuwe eigenvermogensreglement in ontwerpvorm);
- de *advanced* interne-ratingbenadering (de zogenaamde “*IRB Advanced*”) waarbij de instellingen zowel de kans op wanbetaling van de tegenpartij (*PD*) intern ramen als het verlies bij wanbetaling (*LGD*) en de omvang van de vorderingen bij wanbetaling (*EAD*) (zie titel IV van het nieuwe eigenvermogensreglement in ontwerpvorm).

Voor de raming van de operationele-risicovereisten zullen vijf verschillende benaderingen kunnen worden gevolgd (zie titel VIII van het nieuwe eigenvermogensreglement in ontwerpvorm):

- de basisindicatorbenadering (de zogenaamde “*Basic Indicator Approach*”);
- de standaardbenadering (de zogenaamde “*Standardized Approach*”);
- de alternatieve standaardbenadering (de zogenaamde “*Alternative Standardized Approach*”);
- het afwijkend regime voor “Trading and Sales” (*);
- de geavanceerde meetbenadering (de zogenaamde “*Advanced Measurement Approach*”).

(*): een variant van de standaardbenadering

- 2° Een aantal van deze nieuwe berekeningsmethoden zullen vanaf 1 januari 2007 kunnen worden toegepast. De meest geavanceerde methoden zullen pas vanaf 1 januari 2008 kunnen worden gevolgd.
- 3° In 2007 zullen de instellingen er overigens voor kunnen opteren om de thans toegepaste methode te blijven volgen of om die te combineren met de nieuwe methoden (zie artikel XV.2 van het nieuwe eigenvermogensreglement in ontwerpvorm). Vanaf 1 januari 2008 zullen de thans toegepaste benaderingen echter niet meer kunnen worden gevolgd.

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de verschillende methoden voor de berekening van de eigenvermogensvereisten voor het kredietrisico en het operationele risico, met vermelding vanaf wanneer en/of tot wanneer zij kunnen worden toegepast.



COMMISSIE VOOR HET BANK-, FINANCIË- EN ASSURANTIEWEZEN

		2007	2008	
Kredietrisico	Huidige benadering	Bruikbaar tot 1.1.2008	Niet-bruikbaar	
	Standaardbenadering	Bruikbaar vanaf 1.1.2007	Bruikbaar	
	Interne-ratingbenadering	Interne raming van PD (IRB Foundation)	Bruikbaar vanaf 1.1.2007	Bruikbaar
		Interne raming van PD, LGD en EAD (IRB Advanced)	Niet-bruikbaar	Bruikbaar vanaf 1.1.2008
Operationeel risico	Basisindicatorbenadering	Bruikbaar vanaf 1.1.2007	Bruikbaar	
	Standaardbenadering	Bruikbaar vanaf 1.1.2007	Bruikbaar	
	Alternatieve standaardbenadering	Bruikbaar vanaf 1.1.2007	Bruikbaar	
	Afwijkend regime "Trading and Sales"	Bruikbaar vanaf 1.1.2007	Bruikbaar	
	Geavanceerde meetbenadering (AMA)	Niet-bruikbaar	Bruikbaar vanaf 1.1.2008	

Nu de richtlijnen hun beslag hebben gekregen, wenst de CBFA de informatie bij te werken die zij heeft ontvangen in antwoord op haar uniforme brief PPB/56 van 3 juni 2005 waarmee zij had gepeild naar de voornemens van de instellingen over het gebruik van de verschillende mogelijke methoden voor de berekening van de eigenvermogensvereisten voor het kredietrisico en het operationele risico.

Mogen wij u dan ook verzoeken om de bijgaande tabellen in te vullen en vóór 31 augustus 2006 te bezorgen aan dhr. D. GUILLAUME, adviseur (e-mail : policy@cbfa.be).

Een afschrift van deze brief wordt gestuurd aan de commissaris(sen), erkende revisor(en) van uw instelling.

Hoogachtend,

P. Praet,
Lid van het directiecomité.

R. Bonte,
Lid van het directiecomité.

Bijlage