

EBA/GL/2014/06

18. juli 2014

Retningslinjer

for mulige scenarier til brug i genopretningsplaner

EBA-retningslinjer for mulige scenarier til brug i genopretningsplaner

Retningslinjernes status

1. Dette dokument indeholder retningslinjer udstedt i henhold til artikel 16 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (*EBA-forordningen*). I overensstemmelse med EBA-forordningens artikel 16, stk. 3, skal de kompetente myndigheder og finansielle virksomheder bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt.
2. Retningslinjerne præciserer, hvad der i henhold til EBA er hensigtsmæssig tilsynspraksis inden for Det Europæiske Finanstilsynssystem, eller hvordan EU-lovgivningen bør anvendes inden for et bestemt område. EBA forventer derfor, at alle kompetente myndigheder og finansielle virksomheder, som retningslinjerne er rettet til, efterlever dem. De kompetente myndigheder, som er underlagt retningslinjerne, bør efterleve disse ved at gennemføre dem i deres tilsynspraksis efter behov (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller tilsynsprocesser), herunder i de tilfælde hvor retningslinjerne primært er rettet til virksomheder.

Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i EBA-forordningen skal de kompetente myndigheder senest den 18. september 2014 underrette EBA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, eller angive deres begrundelser for manglende efterlevelse. Hvis EBA ikke har modtaget underretning inden fristens udløb, vil EBA anse de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Underretninger gives ved at fremsende den i afsnit 5 angivne formular til compliance@eba.europa.eu med referencen "EBA/GL/2014/06". Underretninger fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af de kompetente myndigheder.
4. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til EBA-forordningens artikel 16, stk. 3.

Afsnit I – Genstand og anvendelsesområde

5. Disse retningslinjer angiver mulige scenarier i forbindelse med alvorlige makroøkonomiske og finansielle vanskeligheder til brug i henhold til artikel 5, stk. 6, og artikel 7, stk. 6, i direktiv 2014/59/EU¹.
6. Formålet med udformningen af de mulige scenarier er at definere en række hypotetiske begivenheder, i forhold til hvilke genopretningsmulighedernes effektivitet og tilstrækkeligheden af indikatorerne i genopretningsplanen skal testes.
7. Disse retningslinjer er underlagt bestemmelser om, i hvilket omfang kravene til genopretningsplaner finder anvendelse i overensstemmelse med artikel 4 i direktiv 2014/59/EU.

Afsnit II – Krav vedrørende scenarier

Principper for udformningen af de mulige scenarier

8. Der bør være mindst tre mulige scenarier for at sikre dækning af en begivenhed, som berører hele systemet, en idiosynkratisk begivenhed og en kombination af en begivenhed, som berører hele systemet, og en idiosynkratisk begivenhed.
9. Hvert scenarie bør være udformet således, at det opfylder hvert af følgende krav:
 - a. Scenariet skal være baseret på begivenheder, der er mest relevante for den pågældende virksomhed eller den pågældende koncern, under hensyntagen til blandt andet virksomhedens eller koncernens forretnings- og finansieringsmodel, aktiviteter og struktur, størrelse eller indbyrdes forbindelser med andre virksomheder eller med det finansielle system generelt og navnlig eventuelle identificerede sårbarheder eller svagheder i virksomheden eller koncernen.
 - b. Begivenhederne i scenariet risikerer at forårsage virksomhedens eller koncernens sammenbrud, medmindre genopretningsforanstaltninger gennemføres rettidigt.
 - c. Scenariet skal være baseret på begivenheder, der er usædvanlige, men sandsynlige.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af Rådets direktiv 82/891/EØF og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2001/24/EF, 2002/47/EF, 2004/25/EF, 2005/56/EF, 2007/36/EF, 2011/35/EU, 2012/30/EU og 2013/36/EU samt forordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 190).

10. Hvor det er relevant, skal hvert scenarie omfatte en vurdering af indvirkningen af begivenhederne på mindst hvert af følgende af virksomhedens eller koncernens aspekter:
- a. disponibel kapital
 - b. disponibel likviditet
 - c. risikoprofil
 - d. rentabilitet
 - e. operationer, herunder betalings- og afviklingsoperationer
 - f. omdømme.
11. Omvendte stresstest bør opfattes som et udgangspunkt for udvikling af scenarier, der kun bør udgøre "næsten-misligholdelse", dvs. de ville medføre, at en virksomheds eller en koncerns forretningsmodel ikke længere er levedygtig, medmindre genopretningsforanstaltningerne gennemføres med succes.

Mulige scenarier med finansielle vanskeligheder

12. Under hensyntagen til proportionalitetsprincippet bør antallet af mulige scenarier stå i passende forhold til virksomhedens eller koncernens art, størrelse, indbyrdes forbindelser med andre virksomheder og med det finansielle system generelt samt dens finansieringsmodeller.
13. Mindst ét scenarie bør medtages for hver af følgende typer begivenheder:
- a. en "begivenhed, der berører hele systemet", som er en begivenhed, der kan have alvorlige negative konsekvenser for det finansielle system og realøkonomien
 - b. en "idiosynkratisk begivenhed", som er en begivenhed, der kan have alvorlige negative konsekvenser for en enkelt virksomhed, en enkelt koncern eller en virksomhed i en koncern
 - c. en kombination af begivenheder, der berører hele systemet, og idiosynkratiske begivenheder, som indtræffer samtidigt og interaktivt.

14. Globale, systemisk vigtige institutter (G-SII) og andre systemisk vigtige institutter (O-SSI) identificeret i medfør af artikel 131 i kapitalkravsdirektivet (CRD)² bør som minimum indeholde mere end tre scenarier.
15. De mulige scenarier bør omfatte både langsomme og hurtige uønskede begivenheder.
16. Både begivenheder, som berører hele systemet, og idiosynkratiske begivenheder bør vedrøre begivenheder, der er mest relevante for den pågældende virksomhed eller den pågældende koncern som beskrevet i punkt 9, litra a). Scenarierne bør derfor være baseret på begivenheder, der er forskellige fra de i punkt 17 og 18 omhandlede, såfremt sidstnævnte er mindre relevante for virksomheden eller koncernen som anført i punkt 9, litra a).

Begivenheder, der berører hele systemet

17. I udformningen af scenarier, som er baseret på begivenheder, der berører hele systemet, bør der tages hensyn til relevansen af mindst følgende begivenheder, der berører hele systemet:
 - a. væsentlige modparters sammenbrud, der påvirker den finansielle stabilitet
 - b. fald i den disponible likviditet på interbankudlånsmarkedet
 - c. øget landerisiko og generelle kapitalstrømme fra et land, i hvilket virksomheden eller koncernen har væsentlige aktiviteter
 - d. ugunstig udvikling i prisen på aktiver på ét eller flere markeder
 - e. makroøkonomisk nedgang.

Idiosynkratiske begivenheder

18. I udformningen af idiosynkratiske scenarier bør der tages hensyn til relevansen af mindst følgende idiosynkratiske begivenheder:
 - a. væsentlige modparters sammenbrud
 - b. skade på virksomhedens eller koncernens omdømme
 - c. alvorlig udstrømning af likviditet

² Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber, om ændring af direktiv 2002/87/EF og om ophævelse af direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 338).

- d. ugunstig udvikling i priserne på aktiver, som virksomheden eller koncernen i særdeleshed påvirkes af
- e. alvorlige kredittab
- f. tab som følge af operationelle risici.

Afsnit III – Endelige bestemmelser og gennemførelse

19. De kompetente myndigheder og virksomhederne skal overholde disse retningslinjer senest den første af følgende datoer:
- a. den 1. januar 2015
 - b. den dato, hvor den relevante kompetente myndigheds medlemsland anvender bestemmelser, som gennemfører artikel 5, stk. 6, og artikel 7, stk. 6, i direktiv 2014/59/EU.