

EBA/GL/2014/06

18 juli 2014

Richtsnoeren

voor de reeks scenario's die moeten worden gebruikt in
herstelplannen

EBA-richtsnoeren voor de reeks scenario's die moeten worden gebruikt in herstelplannen

Status van de richtsnoeren

1. Dit document bevat richtsnoeren die zijn uitgevaardigd ingevolge artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (*de EBA-verordening*). Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de EBA-verordening moeten de bevoegde autoriteiten en financiële instellingen zich tot het uiterste inspannen om aan de richtsnoeren te voldoen.
2. Richtsnoeren beschrijven het EBA-standpunt inzake toezichtpraktijken binnen het Europees systeem voor financieel toezicht of inzake de wijze waarop het recht van de Unie op een bepaald gebied zou moeten worden toegepast. Daarom verwacht EBA dat alle desbetreffende bevoegde autoriteiten en financiële instellingen deze richtsnoeren nakomen. De betrokken bevoegde autoriteiten kunnen dit doen door de richtsnoeren op passende wijze op te nemen in hun toezichtpraktijken (bv. door wijziging van hun rechtskader of toezichtprocessen), ook als de richtsnoeren overwegend bedoeld zijn voor instellingen.

Rapportagevereisten

3. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de EBA-verordening moeten de bevoegde autoriteiten EBA uiterlijk op 18 september 2014 laten weten of zij aan deze richtsnoeren voldoen of voornemens zijn hieraan te voldoen, of anders redenen voor niet-naleving opgeven. Bevoegde autoriteiten die op die datum nog niet hebben gereageerd, worden door EBA geacht niet te voldoen. Kennisgevingen dienen met behulp van het formulier in afdeling 5 te worden gericht aan compliance@eba.europa.eu onder vermelding van "EBA/GL/2014/06". Kennisgevingen worden ingediend door personen die bevoegd zijn om namens de bevoegde autoriteiten te melden of zij aan de richtsnoeren voldoen.
4. Kennisgevingen worden overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de EBA-verordening op de website van EBA bekendgemaakt.

Titel I – Onderwerp en toepassingsgebied

5. In deze richtlijnen wordt de reeks scenario's van ernstige macro-economische en financiële moeilijkheden beschreven, die moeten worden gebruikt ingevolge artikel 5, lid 6, en artikel 7, lid 6, van Richtlijn 2014/59/EU¹.
6. Het doel van de opstelling van de reeks scenario's is het definiëren van een reeks hypothetische gebeurtenissen in het licht waarvan de doeltreffendheid van herstelopties en de toereikendheid van de in het herstelplan opgenomen indicatoren worden getest.
7. Deze richtsnoeren zijn onderworpen aan de bepalingen ten aanzien van bijzonderheden van herstelplannen, in overeenstemming met artikel 4 van Richtlijn 2014/59/EU.

Titel II – Vereisten met betrekking tot scenario's

Ontwerpbeginselen voor de reeks van scenario's

8. De reeks scenario's dient minstens drie scenario's te omvatten, zodat wordt voorzien in een systeembrede gebeurtenis, een idiosyncratische gebeurtenis en een combinatie van systeembrede en idiosyncratische gebeurtenissen.
9. Elk scenario dient zodanig te zijn ontworpen dat het aan elk van de volgende vereisten voldoet:
 - a. het scenario is gebaseerd op gebeurtenissen die zeer relevant zijn voor de betrokken instelling of groep, waarbij onder meer rekening wordt gehouden met het bedrijfs- en het financieringsmodel van de instelling of groep, de activiteiten en de structuur ervan, de omvang en de verwevenheid met andere instellingen of met het financiële stelsel in het algemeen en in het bijzonder met eventueel vastgestelde kwetsbaarheden of zwakheden van de instelling of groep;
 - b. de in het scenario opgenomen gebeurtenissen zouden het falen van de instelling of groep dreigen te veroorzaken, tenzij tijdig herstelmaatregelen worden getroffen; en
 - c. het scenario moet zijn gebaseerd op gebeurtenissen die uitzonderlijk, maar plausibel zijn.

¹ Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012 (PB L 173, 12.6.2014, blz.190).

10. Elk scenario dient, waar relevant, een beoordeling te bevatten van het effect van de gebeurtenissen op minstens elk van de volgende aspecten van de instelling of groep:
- a. beschikbaar kapitaal;
 - b. beschikbare liquiditeit;
 - c. risicoprofiel;
 - d. winstgevendheid;
 - e. bedrijfsactiviteiten, waaronder betalings- en afwikkelingsactiviteiten;
 - f. reputatie.
11. Reverse stress tests dienen te worden overwogen als uitgangspunt voor de uitwerking van scenario's die alleen maar leiden tot 'bijna falen', dat wil zeggen dat ze ertoe zouden leiden dat het bedrijfsmodel van een instelling of groep niet langer levensvatbaar zou zijn, tenzij de herstelacties met succes worden uitgevoerd.

Reeks scenario's van financiële moeilijkheden

12. Rekening houdend met het evenredigheidsbeginsel moet het aantal scenario's met name passen bij de aard van de activiteiten, de omvang, de verwevenheid met andere instellingen of met het financiële stelsel in het algemeen, en de financieringsmodellen van de instelling of groep.
13. Er wordt ten minste één scenario opgenomen voor elk van de volgende soorten gebeurtenissen:
- a. een 'systeembrede gebeurtenis', oftewel een gebeurtenis die ernstige negatieve gevolgen dreigt te hebben voor het financiële systeem of de reële economie;
 - b. een 'idiosyncratische gebeurtenis', oftewel een gebeurtenis die ernstige negatieve gevolgen dreigt te hebben voor één instelling, één groep of een instelling binnen een groep; en
 - c. een combinatie van systeembrede en idiosyncratische gebeurtenissen die zich gelijktijdig en interactief voordoen.

14. Voor instellingen waarvan uit hoofde van artikel 131 van de CRD-richtlijn² is bepaald dat ze een mondiaal systeemrelevante instelling (MSI) of een andere systeemrelevante instelling (ASI) zijn, dienen in ieder geval meer dan drie scenario's te worden opgenomen.
15. De reeks scenario's omvatten zowel zich langzaam als zich snel ontwikkelende ongunstige gebeurtenissen.
16. Zowel de systeembrede als de idiosyncratische gebeurtenissen moeten de meest relevante gebeurtenissen voor de instelling of groep zijn, zoals omschreven bij punt 9, onder a. De scenario's worden daarom gebaseerd op andere gebeurtenissen dan die welke bij punt 17 en 18 zijn vermeld wanneer laatstgenoemde minder relevant zijn voor de instelling of groep, zoals aangegeven bij punt 9, onder a.

Systeembrede gebeurtenissen

17. Bij het ontwerpen van scenario's op basis van systeembrede gebeurtenissen dient minstens rekening te worden gehouden met de relevantie van de volgende systeembrede gebeurtenissen:
 - a. het falen van significante wederpartijen met gevolgen voor de financiële stabiliteit;
 - b. een afname van de liquiditeit op de interbancaire leenmarkt;
 - c. een toename van het landenrisico en een algemene uitstroom van kapitaal uit een significant land waar de instelling of groep actief is;
 - d. ongunstige veranderingen in de prijs van activa in een of meer markten;
 - e. een vertraging van de macro-economische groei.

Idiosyncratische gebeurtenissen

18. Bij het ontwerpen van scenario's op basis van idiosyncratische gebeurtenissen dient minstens rekening te worden gehouden met de relevantie van de volgende idiosyncratische gebeurtenissen:
 - a. het falen van significante wederpartijen;
 - b. schade aan de reputatie van de instelling of groep;

² Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG (PB L 176, 27.6.2013, blz.338).

- c. een ernstige uitstroom van liquiditeit;
- d. ongunstige ontwikkelingen in de prijzen van activa waarin de instelling of groep belangrijke posities heeft;
- e. ernstige kredietverliezen;
- f. een ernstig verlies door operationeel risico.

Titel III – Slotbepalingen en tenuitvoerlegging

19. De bevoegde autoriteiten en instellingen dienen deze richtsnoeren uiterlijk op de eerste van de volgende datums ten uitvoer te leggen:
- a. 1 januari 2015;
 - b. de datum waarop de lidstaat of de desbetreffende bevoegde autoriteit bepalingen invoert waarmee artikel 5, lid 6, en artikel 7, lid 6, van Richtlijn 2014/59/EU worden omgezet.