



EUROPEISKA CENTRALBANKEN
BANKTILLSYN

ECB:s vägledning till den interna likviditetsutvärderings- processen (ILU)

Utkast

BANKENTOEZICHT

Mars 2018

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŪ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILLSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHL'AD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Innehåll

1	Inledning	2
1.1	Syfte	3
1.2	Omfattning och proportionalitet	3
2	Principer	5
	Princip 1 – Ledningsorganet ansvarar för sund styrning av ILU:n	5
	Princip 2 – ILU:n är en integrerad del av det övergripande ramverket för riskhantering	8
	Princip 3 – ILU:n bidrar fundamentalt till institutets fortlevnad genom att säkerställa dess likviditetstäckning ur olika perspektiv	12
	Princip 4 – Alla väsentliga risker identifieras och beaktas i ILU:n	18
	Princip 5 – De interna likviditetsbuffertarna är av hög kvalitet och tydligt definierade; de interna stabila finansieringskällorna är tydligt definierade	21
	Princip 6 – ILU-riskkvantifieringsmetoder ska vara lämpliga, konsekventa och oberoende validerade	22
	Princip 7 – Regelbundna stresstester syftar till att säkerställa likviditetstäckningen under negativa förhållanden	25
3	Ordförklaringar	29
	Förkortningar	33

1 Inledning

1. Den senaste finanskrisen visade att likviditet¹ är av grundläggande betydelse för kreditinstitut, eftersom att otillräcklig likviditet utgör ett omedelbart hot mot kontinuiteten. En av de största lärdomarna är att deras likviditetsriskhantering måste säkerställa förmågan att alltid fullgöra betalningsåtaganden, även under negativa omständigheter.
2. Den interna likviditetsutvärderingsprocessen (ILU) spelar därmed en nyckelroll för kreditinstitutens riskhantering. Sett till betydande institut etablerade i den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM) förväntar sig ECB att ILU:n i enlighet med bestämmelserna i artikel 86 i kapitalkravsdirektivet (CRD IV)² ska vara ansvarsfull och konservativ.³ ECB anser att sunda, effektiva och heltäckande ILU:er består av en tydlig bedömning av riskerna för likviditeten. De ska ha en välstrukturerad riskstyrning och förfaranden för riskskalering baserade på en väl genomtänkt och grundlig riskstrategi som omsätts i ett effektivt begränsningssystem för risker.
3. ECB anser att en sund, effektiv och heltäckande ILU är baserad på två pelare: det ekonomiska och det normativa perspektivet. De båda perspektiven förväntas komplettera varandra och bygga på varandra.
4. ILU:n är också en viktig indatafaktor för SSM:s översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP). Den används i ÖUP-bedömningar av affärsmodeller, intern styrning och generell riskhantering samt i riskkontrollbedömningar av risker för likviditet och förfarandet för att fastställa pelare 2-likviditet.
5. Inom ÖUP-processen är man medveten om att en bra ILU minskar ett instituts och dess tillsynsmyndigheters osäkerhet kring de risker som institutet är eller kan bli exponerat för. ILU:n ger också tillsynsmyndigheterna ett högre förtroende för institutets förmåga att fortleva genom tillräckliga likviditetsbuffertar, stabil finansiering och effektiv riskhantering. För detta krävs att institutet med framåtblickande metoder kan säkerställa att alla väsentliga risker identifieras, hanteras effektivt (med en lämplig kombination av kvantifiering och kontroller) och täcks av en tillräcklig nivå likviditetsbuffertar på hög kvalitet.

¹ För denna vägledning täcker termen "likviditet" både likviditet och finansiering.

² Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, s. 338).

³ Artikel 86.1 i CRD IV: "De behöriga myndigheterna ska se till att det finns robusta strategier, riktlinjer, förfaranden och system för identifiering, mätning, hantering och övervakning av likviditetsrisker över lämpliga tidsperioder, inklusive intradag, för att säkerställa att instituten håller likviditetsbuffertar på adekvat nivå."

1.1 Syfte

6. Syftet med ECB:s vägledning till ILU (nedan kallad vägledningen) är att skapa klarhet genom att offentliggöra ECB:s förståelse av likviditetsrisken som följer av artikel 86 i CRD IV. Vägledningen syftar till att bistå institut med att stärka sina ILU:er och att uppmuntra till användningen av bästa praxis genom att mer detaljerat förklara ECB:s förväntningar på ILU:er. Detta leder till lika spelregler och en mer effektiv tillsyn.
7. Vägledningen härleder från likviditetsriskbestämmelsernas sju principer i CRD IV som bland annat kommer att beaktas i bedömningarna av varje instituts ILU som en del av ÖUP:n. Dessa principer kommer att refereras till under diskussioner med individuella institut i tillsynsdialogen.
8. Vägledningen ersätter inte eller överträder gällande lagstiftning som införlivar artikel 86 i CRD IV. I den utsträckning vägledningen inte är i linje med gällande lagstiftning har gällande lagstiftning företräde. Vägledningen är avsedd att vara ett praktiskt verktyg som uppdateras regelbundet för att spegla ny utveckling och erfarenhet. De principer och förväntningar som läggs fram i vägledningen kommer därför att utvecklas över tid. Vägledningen kommer att granskas med hänsyn till utvecklingen av den europeiska banktillsynens praxis och metoder, förändringar i internationell och europeisk lagstiftning samt exempelvis nya tolkningar av relevanta direktiv och förordningar från Europeiska unionens domstol.
9. Vägledningen använder en principbaserad metod med fokus på utvalda viktiga aspekter ur tillsynsperspektiv. Den ger inte en heltäckande vägledning om alla aspekter som är relevanta för sunda ILU:er. Ansvaret för att implementera en ILU som är lämplig för institutets individuella situation kvarstår hos institutet. ECB bedömer institutens ILU:er från fall till fall.
10. Förutom den här vägledningen och gällande unionsrätt samt nationell lagstiftning uppmanas instituten att ta hänsyn till andra publikationer som är relevanta för ILU:er, t.ex. från EBA och internationella organ som Baselkommittén för banktillsyn (BCBS) och rådet för finansiell stabilitet (FSB). Instituterna ska beakta alla ILU-relaterade rekommendationer riktade till dem, t.ex. rekommendationer som blir resultatet av ÖUP, såsom de som gäller god styrning, riskhantering och kontroll.

1.2 Omfattning och proportionalitet

11. Vägledningen är relevant för alla kreditinstitut som anses vara en betydande enhet under tillsyn i enlighet med artikel 2.16 i ramförordningen för SSM⁴.

⁴ Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 468/2014 av den 16 april 2014 om upprättande av ramen för samarbete inom den gemensamma tillsynsmekanismen mellan Europeiska centralbanken och nationella behöriga myndigheter samt med nationella utsedda myndigheter (ramförordning om den gemensamma tillsynsmekanismen [SSM]) (ECB/2014/17) (EUT L 141, 14.5.2014, s. 1).

Omfattningen av ILU:n fastställs i artikel 109 i CRD IV. Det innebär i synnerhet att ett moderinstitut i en medlemsstat och institut som kontrolleras av ett finansiellt moderholdingföretag eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag i en medlemsstat måste uppfylla ILU-skyldigheterna som fastställs i artikel 86 i CRD IV på koncernnivå eller utifrån den konsoliderade situationen för det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget. Eftersom artikel 86 i CRD IV utgör den minsta harmoniseringsnivån och den därför har införlivats på olika sätt i de olika medlemsstaternas nationella lagstiftning finns det en stor variation i metoder och krav för ILU:er i tillsynen av betydande institut i de deltagande medlemsstater.

12. ECB har, tillsammans med nationella behöriga myndigheter, tagit fram principer avseende ILU. Syftet med de här principerna är att säkerställa höga tillsynsstandarder genom att utveckla gemensamma metoder på detta viktiga tillsynsområde.
13. ILU:n är framför allt en intern process och det är de enskilda institutens ansvar att genomföra den på ett proportionellt och trovärdigt sätt. I enlighet med artikel 86 i CRD IV måste ILU:n stå i proportion till arten och omfattningen av institutets verksamhet samt dess komplexitet.
14. Principerna som är framtagna i den här vägledningen ska endast fungera som en utgångspunkt för tillsynsdialoger med kreditinstitut. De ska därför inte tolkas som att de heltäckande omfattar alla nödvändiga aspekter för att genomföra en sund, effektiv och heltäckande ILU. Det är institutets ansvar att säkerställa en sund, effektiv och heltäckande ILU, som tar hänsyn till arten och omfattningen av dess verksamhet samt dess komplexitet.

2 Principer

Princip 1 – Ledningsorganet ansvarar för sund styrning av ILU:n

- (i) Med tanke på vilken viktig roll ILU:n spelar för institutet förväntas det att alla dess viktigaste beståndsdelar godkänns av ledningsorganet. Ledningsorganet, den högsta ledningen och relevanta kommittéer förväntas diskutera och ifrågasätta ILU:n på ett effektivt sätt.
- (ii) Ledningsorganet förväntas varje år ge sin bedömning av institutets likviditetstäckning, med stöd av resultat från ILU:n och all annan relevant information, genom att ta fram och underteckna en tydlig och koncis likviditetstäckningsbedömning.
- (iii) Ledningsorganet har det övergripande ansvaret för genomförandet av ILU:n, och förväntas godkänna ett ramverk för styrning av ILU där ansvarsområden fördelas på ett tydligt och transparent sätt med åtskillnad av funktioner. Ramverket för styrning förväntas innehålla ett tydligt tillvägagångssätt för regelbunden intern översyn och validering av ILU:n.

Ledningsorganet godkänner de viktigaste beståndsdelarna av ILU:n

15. Ledningsorganet förväntas ta fram och underteckna likviditetstäckningsbedömningen samt godkänna de viktigaste beståndsdelarna i ILU:n, till exempel:
 - ramverket för styrning,
 - interna dokumentationskrav,
 - avgränsningen av vilka enheter som omfattas, processen för riskidentifiering samt det interna riskregistret och den interna risktaxonomin, vilka ska spegla väsentliga risker,
 - metoder för riskkvantifiering,⁵ inklusive antaganden och parametrar för mätning av högnivårisker (t.ex. tidshorisont, konfidensnivåer⁶ och löptidsprofil), med stöd av tillförlitliga data och sunda system för sammanställning av data,

⁵ Vägledningen föreskriver inte en viss metod för riskkvantifiering. Detta förklaras mer detaljerat i avsnittet "Val av metod för riskkvantifiering" under princip 6.

⁶ Som i fallet med modellering av insättningar utan avtalad löptid.

- metoder som används för att bedöma likviditetstäckning (inklusive ramverket för stresstestning och en välformulerad definition av likviditetstäckning),
 - kvalitetssäkring av ILU:n, särskilt rörande viktiga underlag för likviditetstäckningsbedömningen (inklusive inrättandet av intern validering och dess roll, bruket av självbedömning enligt gällande regler, förordnings- och tillsynsförväntningar, kontroller för att validera institutets data, stresstestresultat, tillämpade modeller m.m.).
16. Ledningsorganet består av en kontrollfunktion och en ledningsfunktion, som kan utövas av ett organ eller två separata organ. Vilka av ILU:ns viktigaste beståndsdelar som godkänns av vilken funktion beror på institutets interna system för styrning. Dessa tolkas av ECB i enlighet med nationell lagstiftning i linje med unionsrätten och EBA:s riktlinjer.⁷

Intern översyn och validering

17. ILU:n ska vara föremål för regelbunden intern översyn. Både kvalitativa och kvantitativa aspekter, inbegripet t.ex. användning av ILU-resultat, ramverk för stresstestning, riskregistrering och förfarande för sammanställning av data, förväntas beaktas av den här regelbundna interna översynen⁸. Denna ska omfatta proportionella valideringsprocesser för interna metoder för riskkvantifiering.
18. ECB förväntar sig att en definierad process ska finnas på plats för att säkerställa att ILU:n proaktivt justeras efter väsentliga förändringar som inträffar, t.ex. inträde på nya marknader, tillhandahållande av nya tjänster eller produkter eller förändringar i gruppens eller det finansiella konglomeratets struktur.
19. ILU-resultat och antaganden förväntas genomgå lämplig bakåttestning och resultatmätning som ska omfatta t.ex. likviditetsplanering, scenarier och riskkvantifiering.

Likviditetstäckningsbedömning

20. I likviditetstäckningsbedömningen ger ledningsorganet sin bedömning av institutets likviditetsbehov och förklarar de främsta argumenten bakom bedömningen med stöd av information som ledningsorganet anser är relevant, däribland ILU-resultat. ECB anser att en sund likviditetstäckningsbedömning

⁷ Se skäl 56 och artikel 3.1.7 till 9 i CRD IV samt Title II i EBA:s riktlinjer om intern styrning (EBA/GL/2017/11).

⁸ Intern översyn av ILU:n ska utföras på ett heltäckande sätt av de tre försvarslinjerna, däribland affärsområden och de oberoende interna kontrollfunktionerna (riskhantering, efterlevnad och internrevision), i enlighet med deras respektive roller och ansvarsområden.

visar att ledningsorganet har en god förståelse av enhetens likviditetsbehov, dess främsta drivkrafter och sårbarheter, huvudsakliga indata och utdata för ILU:n, de parametrar och processer som underbygger ILU:n samt ILU:ns överensstämmelse med dess strategiska planer.

21. Institutet förväntas besluta om befogenheter att underteckna likviditetstäckningsbedömningen å ledningsorganets vägnar. Detta ska göras med hänsyn till nationella regler och relevanta krav och riktlinjer från tillsynsmyndigheterna.⁹

⁹ I EBA:s riktlinjer om intern styrning (EBA/GL/2017/11) beskrivs mer detaljerat fördelningen av uppgifter och ansvarsområden mellan ledningsorganets kontrollfunktion och dess ledningsfunktion.

Princip 2 – ILU:n är en integrerad del av det övergripande ramverket för riskhantering

- (i) Enligt artikel 86 (1) i CRD IV förväntas institutet ha robusta strategier, riktlinjer, förfaranden och system för identifiering, mätning, hantering och övervakning av likviditetsrisker över lämpliga tidsperioder, inklusive intradag, för att säkerställa att instituten håller likviditetsbuffertar på adekvat nivå.¹⁰
- (ii) Förutom ett lämpligt kvantitativt ramverk för bedömning av likviditetstäckning behövs ett kvalitativt ramverk som säkerställer att likviditetstäckningen aktivt förvaltas. Detta innefattar att övervaka indikatorer för likviditetstäckning för att identifiera och bedöma potentiella hot över lämpliga tidsperioder, inklusive intradag, i god tid och att dra praktiska slutsatser samt vidta förebyggande åtgärder för att säkerställa att lagstadgade och interna likviditetsbuffertar är tillräckliga.
- (iii) ILU:ns kvantitativa och kvalitativa aspekter förväntas vara konsekventa med varandra och med institutets affärsstrategi och riskkaptit. ILU:n förväntas integreras i institutets verksamhet, beslutsfattande och riskhanteringsprocesser. ILU:n förväntas vara konsekvent och enhetlig i hela gruppen.
- (iv) Institutet förväntas upprätthålla en sund och effektiv övergripande ILU-arkitektur och dokumentation av interaktionen mellan ILU:ns beståndsdelar och integreringen av ILU:n i institutets generella ramverk för riskhantering.
- (v) ILU:n förväntas stödja strategiskt beslutsfattande och samtidigt vara operativt inriktad på att säkerställa att institutet fortlöpande upprätthåller en tillräcklig likviditet, och på så sätt uppmuntra en bra balans mellan risker och belöningar. Alla metoder och processer som institutet använder för att styra sin likviditet, som en del av den operativa eller strategiska processen för likviditetsförvaltning, förväntas godkännas, granskas noga och införlivas i ILU:n och dess dokumentation.

ILU:n som en integrerad del av ett instituts ramverk för riskhantering

- 22. I syfte att värdera och upprätthålla tillräckligt likviditet för att täcka institutets risker¹¹ förväntas interna processer och arrangemang säkerställa att en kvantitativ analys av risker, som speglas i ILU:n, integreras i alla väsentliga affärsaktiviteter och beslut.
- 23. Integrationen åstadkoms genom att ILU:n används t.ex. i den strategiska planeringsprocessen på gruppnivå eller i övervakningen av indikatorer för

¹⁰ En beskrivning av koncepten interna likviditetsbuffertar och interna stabila finansieringskällor finns under princip 5.

¹¹ Generella förväntningar rörande ILU:ns kvantitativa del presenteras under princip 3.

likviditetstäckning för att identifiera och bedöma potentiella hot i god tid. Andra exempel är att ILU:n används till att dra praktiska slutsatser och vidta förebyggande åtgärder, till att fastställa likviditetsallokering och till att säkerställa den kontinuerliga effektiviteten i ramen för riskaptit (RAF). ILU-baserade riskjusterade resultatindikatorer (vilka kan grundas på allokering av kostnader och intäkter i ett internprissättningssystem) ska användas i processen för beslutsfattande och t.ex. när rörliga ersättningar fastställs eller när verksamhet och risker diskuteras på alla nivåer i institutet, inklusive bl.a. i kommittéer för tillgångar och skulder, riskkommittéer och ledningsorganets sammanträden.

Övergripande ILU-arkitektur

24. Ledningsorganet är ansvarigt för att upprätthålla en sund och effektiv övergripande ILU-arkitektur, som säkerställer att de olika beståndsdelarna i ILU:n passar ihop väl och att ILU:n är en integrerad del av institutets ramverk för riskhantering. Institutet förväntas ha en tydlig bild av hur dessa beståndsdelar konstant integreras i en effektiv övergripande process som gör det möjligt för institutet att upprätthålla likviditetstäckningen över tid.
25. Därför förväntas institutet i ILU-dokumentationen beskriva den övergripande ILU-arkitekturen. Beskrivningen förväntas t.ex. inkludera en översikt av de huvudsakliga beståndsdelarna i ILU:n och hur de fungerar tillsammans samt förklara hur ILU:n är integrerad och hur resultaten av den används av institutet. Den här beskrivningen av ILU-arkitekturen förväntas förklara högnivåstrukturen på ILU:n, hur resultaten av den används i beslutsfattande samt kopplingarna mellan t.ex. affärs- och riskstrategier, finansieringsplaner, processen för riskidentifiering, meddelandet om riskaptit, begränsningssystem, metoder för riskkvantifiering, stresstestprogrammet och ledningsrapporteringen.

Ledningsrapportering

26. ILU:n är en pågående process. Institutet förväntas integrera resultat från ILU:er (som väsentliga förändringar av risker, nyckelindikatorer osv.) i sin interna rapportering med lämpliga intervall. Rapporteringsfrekvensen förväntas vara minst en gång per kvartal, men beroende på institutets storlek, komplexitet, affärsmodell och typer av risker kan rapporteringen behöva vara mer frekvent för att säkerställa att ledningen vidtar åtgärder i god tid. Särskilt med tanke på potentiellt snabba förändringar i likviditet och finansieringssituation samt den omedelbara effekten som en otillräcklig likviditetsposition kan ha på ett instituts kontinuitet.
27. ILU-resultat rörande riskkvantifiering och likviditetsallokering förväntas, när de godkänns, bli ett jämförelsenyckeltal och ett mål mot vilket alla (risktagande) avdelningars finansiella och andra resultat mäts. Detta ska stödjas med implementering av ett ramverk för sund ILU-styrning och arkitektur enligt beskrivning under princip 1.

ILU och ramen för riskaptit

28. Institutets ram för riskaptit förväntas formalisera interaktionen mellan ramen för riskaptit och andra strategiska processer, t.ex. IKU, ILU, återhämtningsplanen och ramverket för ersättning, i enlighet med SSM-utlåtandet om styrning och riskaptit.¹² En välutvecklad ram för riskaptit, som har formulerats genom meddelandet om riskaptit, förväntas vara en integrerad del av ILU-arkitekturen och en hörnsten för sund hantering av risker och likviditet.
29. I meddelandet om riskaptit förväntas institutet beskriva en tydlig och entydig syn på och avsedda åtgärder rörande risker i linje med sin affärsstrategi. I synnerhet förväntas meddelandet innehålla motiveringar till att vissa typer av risk, produkter eller regioner accepteras eller undviks.
30. Institutets generella riskprofil bör i slutändan begränsas och styras av den gruppomfattande ramen för riskaptit och dess genomförande. Ramen för riskaptit är dessutom ett avgörande element i institutets process för utveckling och genomförande av strategin. Ramen för riskaptit länkar på ett strukturerat sätt samman accepterade risker gentemot institutets likviditetstäckning med strategiska mål. Som en del av ramen för riskaptit förväntas institutet fastställa och ta hänsyn till sina buffertar.
31. Institutet förväntas tydligt formulera hur genomförandet och övervakningen av dess strategi och riskaptit stöds av dess ILU, och hur detta i praktiken gör det möjligt för institutet att efterleva de riskbegränsningar som fastställs i meddelandet om riskaptit. I syfte att underlätta en sund och effektiv riskhantering förväntas institutet använda ILU-resultat när det skapar ett effektivt system för övervakning och rapportering av risker samt ett tillräckligt detaljerat begränsningssystem (inklusive effektiva förfaranden för eskalering) som fastställer specifika begränsningar för t.ex. individuella risker, delrisker, enheter och affärsområden i enlighet med gruppens meddelande om riskaptit.
32. Institutet förväntas ha en riktlinje för användningen av offentliga finansieringskällor.¹³ Riktlinjerna bör skilja sig mellan användningen av sådana källor under vanliga arbetsförhållanden och under stressperioder. De ska uttryckligen beaktas i riskaptiten (tidsram och belopp) och i likviditetstäckningsbedömningar. Den faktiska och den potentiella framtida användningen av sådana källor bör övervakas. Granskningen ska utföras på alla väsentliga valutor. För att kvantifiera både tidsramen och beloppet för en

¹² Se [SSM-utlåtandet om styrning och riskaptit](#), ECB, juni 2016.

¹³ I EBA:s riktlinjer om harmoniserade definitioner och mallar för kreditinstitutens finansieringsplaner enligt rekommendation A4 i ESRB:s rekommendation ESRB/2012/2 definieras offentliga finansieringskällor som "finansieringskällor som direkt eller indirekt kommer från den offentliga sektorn. I detta ingår medel- och långfristiga program för reprofinsiering, finansieringsprogram med kreditgarantier och program med kreditgarantier för att stötta den reala ekonomin." På grund av rådande läge avser detta, i dagsläget, främst den nuvarande och den potentiellt framtida användningen av centralbanksfaciliteter. Institutet förväntas bedöma vilka faciliteter som är relevanta när de uppdaterar (delar av) sin ILU, eftersom offentliga faciliteters natur och tillgänglighet kan ändras under kristider.

potentiell framtida användning av sådana källor förväntas stresstester användas.

Konsekvens mellan ILU:er och återhämtningsplaner

33. Syftet med en återhämtningsplan är att säkerställa att institutet kan fortsätta att verka i tider av påfrestningar som hotar dess bärkraft. Otillräcklig likviditet är ett av de främsta hoten mot verksamhetens fortlevnad/bärkraft, och det finns därför en naturlig koppling mellan ILU:n, som syftar till verksamhetens fortlevnad ur ett likviditetsperspektiv, och återhämtningsplanen, som syftar till att återställa bärkraften när ett institut drabbas av påfrestningar. Institutet förväntas därför säkerställa konsekvens och enhetlighet mellan ILU:n och återhämtningsplaneringen vad gäller tidiga varningssignaler, indikatorer, eskaleringsförfaranden om trösklar överskrids samt potentiella likviditetsåtgärder.¹⁴ Potentiella åtgärder i ILU:n bör dessutom återspeglas utan fördröjning i återhämtningsplanen och vice versa, för att säkerställa att det finns uppdaterad information.

Konsekvens och enhetlighet mellan grupper

34. ILU:n förväntas säkerställa likviditetstäckningen på relevanta konsolideringsnivåer och för relevanta enheter inom gruppen, enligt kraven i artikel 109 i CRD IV. För att effektivt kunna värdera och upprätthålla likviditetstäckningen över olika enheter behöver de strategier, processer för riskhantering, beslutsfattande samt de metoder och antaganden som tillämpas när likviditet och finansiering kvantifieras vara enhetliga inom hela den relevanta perimetern.
35. Vid gränsöverskridande transaktioner med stora skillnader i lokala likviditetskrav (riskhantering) förväntas ILU:n på den högsta konsolideringsnivån klargöra vilka lokala skillnader i regelverk som är relevanta. Sådana skillnader i regelverk förväntas generellt sett endast påverka detaljer i genomförandet (som stresstestparametrar, godkännande, rapportering osv.) och inte enligheten i det allmänna tillvägagångssättet i ILU:n. Institutet förväntas också bedöma eventuella hinder mot att överföra likviditet på ett konservativt och försiktigt sätt, och ta hänsyn till dem i ILU:n.

¹⁴ Där det finns skillnader i de principer som underbygger ILU:n och återhämtningsplaneringen kan emellertid de tänkta åtgärderna vara annorlunda.

Princip 3 – ILU:n bidrar fundamentalt till institutets fortlevnad genom att säkerställa dess likviditetstäckning ur olika perspektiv

- (i) ILU:n spelar en viktig roll för institutets fortlevnad genom att säkerställa en tillräcklig likviditets- och finansieringsposition. För att säkerställa detta förväntas institutet genomföra en proportionell ILU som är försiktig och konservativ och som integrerar två kompletterande interna perspektiv.
- (ii) Institutet förväntas implementera ett ekonomiskt perspektiv, under vilket institutet förväntas identifiera och kvantifiera alla väsentliga risker som kan ha en negativ påverkan på dess interna likviditetsposition.
- (iii) Under det ekonomiska perspektivet förväntas institutet säkerställa att alla risker som kan påverka likviditetspositionen i tillräcklig utsträckning täcks av intern likviditet i linje med dess interna likviditetstäckningskoncept. Detta innefattar bedömning av ett trovärdigt grundscenario och lämpliga, institutspecifika negativa scenarier, i enlighet med den fleråriga likviditets- och finansieringsplaneringen och i linje med institutets övergripande planeringsmål.
- (iv) Institutet förväntas använda ett normativt perspektiv, som är en bedömning av institutets förmåga att uppfylla alla likviditetsrelaterade lagstiftnings- och tillsynskrav samt att fortlöpande hantera andra externa finansiella begränsningar på medellång sikt.
- (v) Institutet förväntas ha en formell likviditetsberedskapsplan i vilken tydliga åtgärder för att bemöta likviditetssvårigheter i stressituationer fastställs. Likviditetsberedskapsplanen förväntas bemöta de risker som identifierats i institutets ILU och fastställa relationen till dess återhämtningsplan.

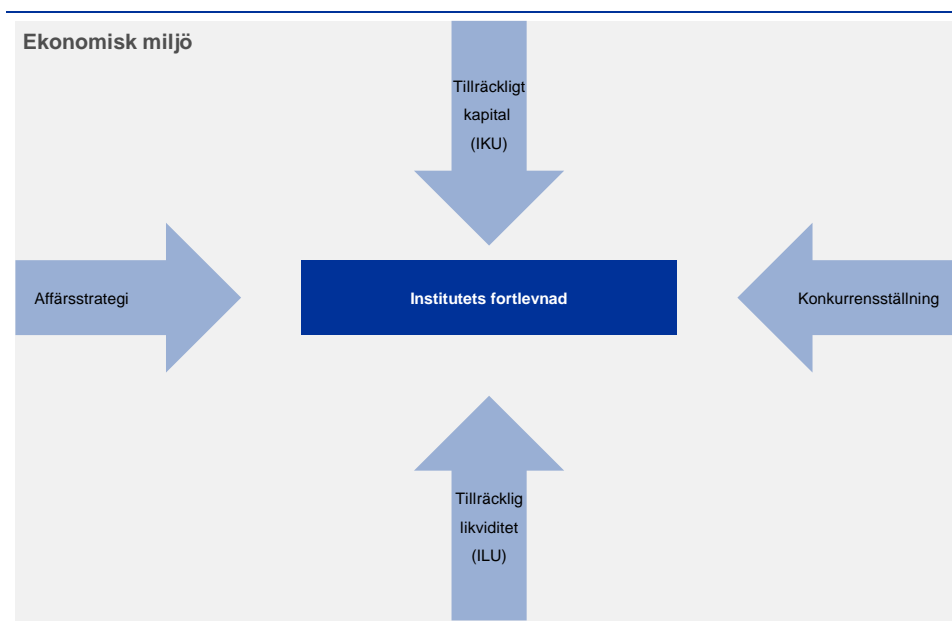
Mål: att bidra till institutets fortlevnad

- 36. Målet med ILU:n är att bidra till institutets fortlevnad ur ett likviditetsperspektiv genom att säkerställa att det har tillräcklig likviditet för att uppfylla skyldigheter när de förfaller, klara av de risker som det är exponerat för och följa en hållbar strategi, även under en längre period av negativ utveckling. Institutet förväntas reflektera detta fortlevnadsmål i ramen för riskaptit (så som specificeras under princip 2) och använda ILU-ramverket till att omvärdera riskaptit och toleranströsklar inom dess generella likviditetsbegränsningar, med hänsyn till institutets riskprofil och sårbarheter.
- 37. Inom dessa likviditetsbegränsningar förväntas institutet bedöma och definiera buffertar som överskrider de i lagstiftningen- och tillsynen fastställda

minimikraven¹⁵ liksom interna likviditetsbehov som gör det möjligt för institutet att följa sin strategi på ett hållbart sätt. När institutet upprättar tillräckliga buffertar på kort sikt förväntas institutet ta hänsyn till t.ex. marknadens, investerares och motparters förväntningar samt affärsmodellens beroende av förmågan att betala ut bonusar, utdelningar och utbetalningar avseende primärkapitaltillskott osv. Förutom sådana externa begränsningar förväntas buffertarna t.ex. minska osäkerheter kring projektioner för likviditetskvoter (och eventuella fluktuationer i dessa), spegla institutets riskaptit och möjliggöra viss flexibilitet i dess affärsbeslut.

Bild 1

ILU:n bidrar till institutets fortlevnad



Bilder och dimensioner är enbart avsedda för illustration.

Ekonomiskt perspektiv

38. Institutet förväntas hantera sin likviditetstäckning ur ekonomiskt perspektiv genom att säkerställa att dess risker och förväntade utflöde är täckta på lämpligt sätt av intern likviditet, med hänsyn till förväntningarna under princip 5. Ekonomisk likviditetstäckning kräver att institutets interna likviditet är tillräcklig för att fortlöpande täcka riskerna och det förväntade utflödet samt stödja dess strategi. Under det här perspektivet förväntas institutets bedömning täcka alla de risker som kan ha en väsentlig påverkan på dess likviditetsposition, i beaktande av kassaflöden och det tillämpliga likviditetsvärdet för likvida tillgångar. Institutet förväntas hantera ekonomiska risker och på lämpligt sätt

¹⁵ Konceptet med buffertar innebär inte att nya krav på minimilikviditet fastställs utöver de befintliga miniminivåerna i lagstiftningen. Det förväntas visserligen att buffertarna generellt sett ska vara större än noll, men i teorin skulle ett institut också kunna argumentera för att, beroende på det bedömda scenariot, en buffert inte behövs för att institutet ska kunna följa sin affärsmodell på ett hållbart sätt.

bedöma dem i sitt stresstestprogram och sin övervakning av likviditetstäckningen.

39. Institutet förväntas använda sina egna processer och metoder för att identifiera, kvantifiera och med intern likviditet täcka förväntade och oväntade utflöden som det kan drabbas av, med hänsyn till proportionalitetsprincipen. Institutet förväntas genomföra en riskkvantifiering för en viss tidpunkt utifrån situationen på referensdatumet. Detta ska kompletteras med en framåtblickande utvärdering av likviditetstäckning på medellång sikt som tar hänsyn till framtida utvecklingar, såsom förändringar i den externa miljön. Institutet ska för detta ändamål beskriva ett år eller mer för likviditetspositionen och tre år eller mer för finansieringspositionen.
40. Därför förväntas institutet, förutom att bedöma den tillgängliga likviditeten mot likviditetsbehov i den löpande verksamheten och finansieringsplanering ur ett grundscenario, också beakta negativa scenarier.¹⁶ I förekommande fall förväntas de antaganden som används vara konsekventa med återhämtningsplanen.
41. Institutet förväntas använda resultaten och måtten från den ekonomiska utvärderingen av likviditetstäckning i sin strategiska och operativa förvaltning, när det granskar riskkapitalen i samverkan med klienter (förhindra nya avtal, genomdriva återbetalningar på kontraktsdatumet utan refinansiering osv.) och marknader (blixtförsäljningar och andra åtgärder som påverkar marknadens uppfattning när de utförs) samt vid granskning av affärstrategierna. Utöver en ansvarsfull definition av interna likviditetsbuffertar¹⁷ och en riskkvantifiering förväntas institutet lägga fram ett ekonomiskt likviditetstäckningskoncept som möjliggör för det att fortsätta vara ekonomiskt bärkraftigt och att följa sin strategi. Detta innefattar ledningsprocesser för att i god tid identifiera behovet av åtgärder för att hantera en uppkommen brist på intern likviditet och för att vidta effektiva åtgärder (t.ex. öka likviditetsbuffertar, ändra kassaflodesprofilen).

Normativt perspektiv

42. Det normativa perspektivet är en flerårig bedömning av institutets förmåga att uppfylla alla likviditetsrelaterade (kvantitativa) krav från lagstiftning och tillsynsmyndigheter samt att kontinuerligt hantera andra externa finansiella begränsningar.
43. Det normativa perspektivet förväntas ta hänsyn till alla aspekter som kan påverka relevanta lagstadgade relationer, inklusive inflöde, utflöde och likviditetsbuffertar, under planeringsperioden. Även om resultaten av det normativa perspektivet uttrycks i rättsliga mått är det därför inte begränsat av de antaganden som underbygger beräkningen av pelare 1-relationerna. När

¹⁶ Allvaret i dessa negativa scenarier diskuteras vidare under princip 7.

¹⁷ Förväntningar rörande de interna likviditetsbuffertarna presenteras under princip 5.

institutet bedömer sin likviditetstäckning under det normativa perspektivet förväntas det ta hänsyn till de antaganden som det använder under det ekonomiska perspektivet och bedöma hur de påverkar pelare 1- och pelare 2-relationer¹⁸ under planeringsperioden, beroende på de använda scenarierna.

44. Institutet förväntas upprätthålla en robust, uppdaterad likviditets- och finansieringsplan som är kompatibel med dess strategier, riskaptit och likviditetsresurser. Likviditets- och finansieringsplanen ska bestå av grundscenariot och negativa scenarier samt omfatta en tidshorisont på tre år eller mer framåt i tiden. Institutet förväntas också ta hänsyn till kommande förändringar i lagstiftning, regelverk och redovisningsramverk¹⁹ och fatta välgrundade och motiverade beslut om hur dessa ska införlivas i likviditets- och finansieringsplaneringen.
45. För att institutet ska kunna bedöma den förväntade utvecklingen av viktiga normativa och ekonomiska interna mått under negativ utveckling i fortlöpande företagsförväntningar, behöver det bedöma nivån på dessa mått under negativa omständigheter mot interna tröskelvärden som definieras i meddelandet om riskaptit. Det innebär inte att institutet behöver uppfylla likviditetstäckningskvoten under allvarliga stressförhållanden. Däremot förväntas institutet även presentera ett koncept som möjliggör fortsatt lönsamhet och att fullfölja sin strategi, t.ex. genom att vidta åtgärder (förändring av likviditetsprofil) som ett resultat av institutets projektioner. Detta innebär också att institutet förväntas övervaka den potentiella nedgången i likviditetskvoten under sådana förhållanden och sammankoppla den med riskaptit, likviditetsberedskapsplan och återhämtningsplan.

Interaktion mellan det ekonomiska och det normativa perspektivet

46. Bild 2 ger en översikt över de aspekter, åtgärder och resultat som förväntas beaktas under det ekonomiska och normativa perspektivet för bedömningen av både likviditets- och finansieringsposition. Trots att beräkningen av projektionerna under det normativa perspektivet automatiskt följer pelare 1-bestämmelser förväntas institutet ändå göra en intern bedömning av de använda scenarierna och effekterna av dem på projicerade siffror från pelare 1 och 2. Under det ekonomiska perspektivet förväntas institutet även välja lämpliga scenarier och fastställa effekten på respektive projektion. Dessutom förväntas institutet, under det ekonomiska perspektivet, fastställa lämpliga antaganden om och mått på utbud, efterfrågan och överskottsrelaterade

¹⁸ Pelare 2-krav kan uttryckas i bredare termer än pelare 1-relationer. T.ex. kan ett pelare 2-krav vara att institutet ska säkerställa en särskild lägsta överlevnadsperiod eller ett lägsta belopp på likvida tillgångar. I sådana fall skulle institutet behöva bedöma effekten av alla relevanta aspekter under överlevnadsperioden, utöver pelare 1-relationerna.

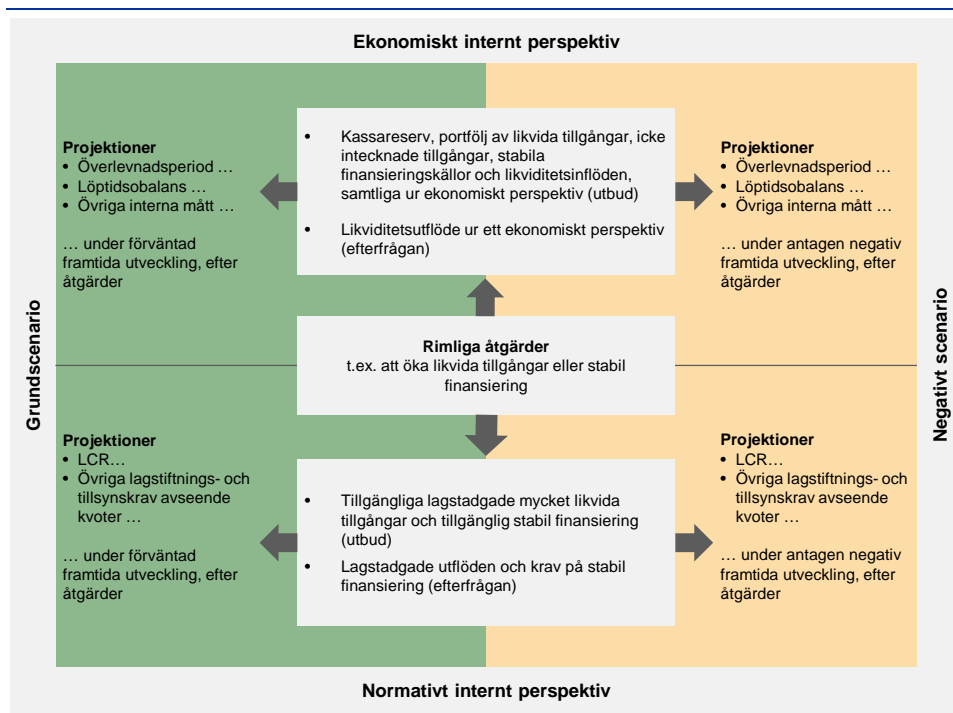
¹⁹ Beroende på sannolikhet för och potentiella effekter av enskilda förändringar kan institutet behandla dem på olika sätt. Vissa förändringar kan t.ex. verka mycket osannolika, men skulle ha en så enorm effekt att institutet ändå förväntas utarbeta åtgärdsplaner. Andra mer sannolika rättsliga förändringar ska däremot beaktas i själva likviditets- och finansieringsplanen. Ett exempel på det är infasing av likviditetstäckningskvot.

beräkningsmetoder. Skillnaderna i de metoder, åtgärder och antaganden som tillämpas kan göra att bedömningen ger väldigt olika resultat mellan de två perspektiven, även om samma scenario tillämpas.

47. Det gäller även åtgärder som beaktar likviditets- eller finansieringsplanering under de två perspektiven. Sådana skillnader kan dessutom uppstå inom samma perspektiv, beroende på det bedömda scenariot. Diagram 2 visar att samma åtgärder kan ha olika effekter, beroende på det beaktade perspektivet och scenariot. Institutet förväntas beakta detta i sin likviditets- och finansieringsplanering samt säkerställa att åtgärderna under de olika perspektiven är konsekventa med varandra.

Bild 2

Olika åtgärder ger olika effekter, beroende på det beaktade perspektivet och scenariot – illustrativt exempel



Bilder och dimensioner är enbart avsedda för illustration.

48. Institutet förväntas i sina projectioner vara helt transparent gällande antaganden om åtgärder, både ur det ekonomiska och det normativa perspektivet. Alla antaganden om åtgärder förväntas vara vederhäftiga för respektive scenario, dvs. de förväntas vara genomförbara, deras förmodade effekt förväntas vara plausibla och alla antaganden förväntas motiveras och dokumenteras av institutet. Förutom projectioner som inkluderar åtgärder förväntas institutet bedöma sin likviditets- och finansieringsposition under det ekonomiska och normativa perspektivet i samma scenarier utan åtgärder.
49. Det ekonomiska och det normativa perspektivet förväntas bygga på varandra och integreras i alla väsentliga affärsmässiga verksamheter och beslut enligt beskrivningen under princip 2.

Exempel 3.1

Det ekonomiska perspektivet påverkar det normativa perspektivet

Under det ekonomiska perspektivet ska institutet bedöma utflöden från olika typer av produkter som använder dess interna metoder. T.ex. har institutet under det ekonomiska perspektivet en omfattande metod för att utforma kassaflöden som kommer från kreditkortsverksamhet. Dessa utfall används i beräkningen av likviditetsbuffertar under det ekonomiska perspektivet. Informationen används dessutom för att kvantifiera utflödessatsen på 30 dagar för kreditkortskassaflöden under det normativa perspektivet. På det sättet använder institutet all tillgänglig information från det ekonomiska perspektivet vid beräkning av likviditetstäckningskvoten.

Likviditetsberedskapsplan

50. Förutom att mäta den aktuella förmågan att uppfylla likviditetsförpliktelser förväntas institutet ha en tydlig och koncis plan för hur det ska agera när det uppstår (oväntade) svårigheter med att uppfylla skyldigheter när de förfaller. ILU:n förväntas därför innehålla detaljerad information om likviditetsberedskapsåtgärder (i form av en likviditetsberedskapsplan) som kan vidtas, inklusive en bedömning av den potentiella beredskapslikviditeten som kan genereras under stress, tiden det tar för åtgärderna att utföras, eventuella negativa effekter (på resultaträkning, rykte, bärkraft i affärsmodell m.m.) och sannolikheten för att åtgärderna slutförs i stressituationer. Sådana likviditetsberedskapsåtgärder förväntas vara konsekventa med riskerna identifierade och kvantifierade i ILU:n. Institutet förväntas (i sin ILU-arkitektur) klargöra relationen mellan likviditetsberedskapsplanen och likviditetsdelen av återhämtningsplanen samt hur de relaterar till riskerna som identifieras löpande enligt beskrivningen ovan och i stressituationer.

Princip 4 – Alla väsentliga risker identifieras och beaktas i ILU:n

- (i) Institutet ansvarar för att implementera en regelbunden process för att identifiera alla väsentliga risker som det är eller kan bli exponerat för under det ekonomiska och normativa perspektivet. Alla risker som identifieras som väsentliga bör tas upp i alla delar av ILU:n enligt en internt definierad risktaxonomi.
- (ii) Med hjälp av en heltäckande metod som inkluderar alla relevanta juridiska enheter, affärsområden och exponeringar förväntas institutet åtminstone årligen identifiera risker som är väsentliga, och då använda sin egen interna definition av väsentlig. Processen för riskidentifiering förväntas resultera i ett heltäckande internt riskregister.
- (iii) Vad gäller finansiella och icke-finansiella ägarintressen, dotterbolag och andra närstående enheter förväntas institutet identifiera de betydande underliggande risker som det är eller kan bli exponerat för och beakta dem i sin ILU.
- (iv) För alla risker som identifieras som väsentliga förväntas institutet antingen täcka risken med tillräcklig likviditet eller i dokumentation motivera varför likviditeten inte behöver avsättas.

Process för riskidentifiering

- 51. Institutet förväntas implementera en regelbunden process för att identifiera alla väsentliga risker och föra in dem i ett heltäckande internt riskregister. Med hjälp av sin interna definition av väsentlig förväntas det säkerställa att riskregistret hålls uppdaterat. Förutom regelbundna uppdateringar (åtminstone en gång per år) förväntas institutet justera riskregistret när det inte längre speglar de väsentliga riskerna, t.ex. för att en ny produkt har lanserats eller vissa affärsaktiviteter har utökats.
- 52. Riskidentifieringen förväntas vara heltäckande och beakta både de normativa och ekonomiska perspektiven. Förutom befintliga risker förväntas institutet också att i sina framåtblickande utvärderingar av likviditetstäckning beakta alla risker, och alla koncentrationer inom och mellan dessa risker, som kan uppstå på grund av att institutet följer sina strategier eller på grund av relevanta förändringar i verksamhetsmiljön.
- 53. I processen för riskidentifiering förväntas institutet använda en "bruttometod", dvs. inte beakta specifika tekniker som har konstruerats för att minska de underliggande riskerna. Institutet förväntas sedan bedöma effektiviteten i dessa riskminskande åtgärder.
- 54. I linje med EBA:s riktlinjer om gränser för exponering mot skuggbanksenheter (EBA/GL/2015/20) förväntas institutet som del av riskidentifieringen identifiera sina exponeringar mot skuggbanksenheter, alla potentiella risker som uppstår

till följd av dessa exponeringar samt riskernas potentiella inverkan på likviditets- och finansieringsriskprofilen.

55. Ledningsorganet ansvarar för att besluta vilka risktyper som ska anses väsentliga och vilka väsentliga risker som ska täckas med likviditet. Detta innefattar en motivering av varför en viss risk som institutet är exponerat för inte anses väsentlig.

Riskregister

56. När institutet fastställer sitt interna riskregister ansvarar det också för att definiera sin egen interna risktaxonomi. Det förväntas att institutet inte bara följer en risktaxonomi från lagstiftningen.
57. I riskregistret förväntas institutet beakta och kvantifiera de underliggande risker (om dessa är väsentliga) som uppstår ur dess finansiella och icke-finansiella ägarintressen, dotterbolag och andra närstående enheter (t.ex. risker inom gruppen, anseenderisker och operationella risker, risker som härstammar från garantiförklaringar osv.).
58. Institutet förväntas på ett proportionellt sätt se bortom ägarintresserisker och identifiera, förstå och kvantifiera väsentliga underliggande risker samt beakta dem i sin interna risktaxonomi, oavsett om de berörda enheterna finns inom tillsynsperimetern. Djupet i analysen av de underliggande riskerna förväntas överensstämma med affärsverksamheten och riskhanteringsmetoden.
59. Institutet förväntas se över alla relevanta produkter, klienter och kontrakt (utlösande faktorer) ur ett löptids- och beteendeperspektiv för de olika beaktade tidsperioderna, inklusive intradag. Sådana risker kan, till exempel, ha sin grund i ökade utflöden, minskade inflöden eller ett minskat likviditetsvärde för likvida tillgångar. I detta sammanhang ska både poster i och utanför balansräkningen beaktas, inklusive effekter på beredskapslikviditet av begärda säkerheter och på marginalsäkerheter som beror på utvecklingen på marknaden eller en minskning av den egna kreditvärdigheten (inklusive frivilliga återköp av egen skuld för att säkerställa marknadstillträde i framtiden).
60. Ett exempel är innovativa finansieringsinstrument med köpoptioner som ändrar löptiden för finansieringsbehovet (inte begränsat till s.k. evergreen-insättningar (ej tidbegränsade) och repor) som ska fastställas och innefattas som en källa till en möjlig beredskapslikviditetsrisk. Ett annat exempel är swappar som kan påverka storleken och sammansättningen av lagret av likvida tillgångar. Alla potentiella risker som kan komma att uppstå vid en sådan transaktion förväntas identifieras tydligt och inkluderas i uppsättningen med riskindikationer.
61. Vad gäller gränsöverskridande aktiviteter förväntas ILU:n innehålla en bedömning av hinder mot överföringen av likviditet mellan juridiska enheter, länder och valutor, samt kvantifiera effekten av sådana hinder på tillgången till likviditet i hela gruppen.

62. ILU:n förväntas säkerställa en sund process för att fastställa och övervaka de valutor som anses väsentliga för likviditetsrisk och/eller finansieringsrisk. Institutet förväntas tydligt identifiera alla väsentliga risker, inklusive de som kommer från gränsöverskridande aktiviteter som leder till likviditets- eller finansieringsrisk (delvis) i en annan valuta än den för motsvarande buffertar för likvida tillgångar. Sådana risker bör kvantifieras i ILU:n både under normala villkor (balansräkningspositioner och valutaskillnader) och i stressituationer (likviditetsvärde för likvida tillgångar i utländska valutor kontra ett stressscenario med nettoutflöde i utländsk valuta) för alla valutor som anses vara väsentliga.

Princip 5 – De interna likviditetsbuffertarna är av hög kvalitet och tydligt definierade; de interna stabila finansieringskällorna är tydligt definierade

- (i) Institutet förväntas definiera, värdera och upprätthålla interna likviditetsbuffertar och stabila finansieringskällor under det ekonomiska perspektivet. Definitionen av interna likviditetsbuffertar ska vara konsekvent med institutets ekonomiska likviditetstäckningskoncept och interna riskkvantifiering.
- (ii) De interna likviditetsbuffertarna ska vara av sund kvalitet och fastställas på ett ansvarsfullt och konservativt sätt. Institutet förväntas tydligt visa, under antagandet av fortlöpande verksamhet, hur dess interna likviditet är tillgänglig för att täcka risker och på så sätt säkerställa verksamhetens fortlevnad.
- (iii) Finansieringskällorna ska vara stabila för att säkerställa att affärsverksamheten kan fortsätta även på lång sikt.

Definition av interna likviditetsbuffertar

63. Institutet förväntas definiera vilka tillgångar och framtida inflöden som kan anses vara tillgänglig likviditet i syfte att bedöma dess likviditetstäckning, genom en ansvarsfull och konservativ metod. Den interna definitionen bör grundas på sannolikheten för att likviditetskällor används för att erhålla likviditet under normala förhållanden och i stressituationer. Ett uttalat internt perspektiv ska utformas utifrån den önskade sammansättningen av buffertarna av likvida tillgångar som används för att täcka likviditetsrisker. Institutet förväntas i synnerhet skilja mellan tillgångar som med stor sannolikhet fortsätter vara likvida under stressperioder och tillgångar som endast kan användas för att erhålla likviditet från centralbanker. Interna begränsningar ska fastställas för båda komponenter, med en tydlig koppling mellan målomfånget på buffertarna av likvida tillgångar och de likviditetsrisker som kan uppstå under olika tidsramar, och utgå från en tidsram på minst ett år.

Definition av interna stabila finansieringskällor

64. För att bedöma finansieringens hållbarhet förväntas institutet genom en ansvarsfull och konservativ metod definiera vilka finansieringskällor som kan anses stabila. I syfte att definiera detta ska ett internt perspektiv utformas utifrån rörligheten av inlåningen och (beteende-) kassaflödesprofilen, med hänsyn till antaganden om beteende. Institutet förväntas bedöma stabiliteten i sin finansieringsprofil, genom att beakta mångfald (eller koncentration) i finansieringskällor, marknader och produkter, samt bedöma dess marknadstillträde i form av volym och prissättning, med beaktande av befintliga inteckningar av tillgångar och förväntade förändringar däri när finansieringsplanen genomförs.

Princip 6 – ILU-riskkvantifieringsmetoder ska vara lämpliga, konsekventa och oberoende validerade

- (i) Institutet är ansvarigt för att tillämpa riskkvantifieringsmetoder som är lämpliga för dess individuella omständigheter under både det ekonomiska och normativa perspektivet. Dessutom förväntas institutet använda lämpliga metoder för att kvantifiera potentiella framtida förändringar i sin likviditets- och finansieringsposition i sina negativa scenarier. Institutet förväntas tillämpa en hög nivå av konservatism under båda perspektiven.
- (ii) De viktigaste parametrarna och antagandena ska vara konsekventa i hela gruppen och mellan risktyper. Alla riskkvantifieringsmetoder ska genomgå en oberoende intern validering. Institutet förväntas inrätta och tillämpa ett effektivt ramverk för datakvalitet.

Heltäckande riskkvantifiering

- 65. ILU:n förväntas säkerställa att de risker som institutet är eller kan bli exponerat för är lämpligt kvantifierade. Institutet förväntas tillämpa metoder för riskkvantifiering som är anpassade efter institutets individuella omständigheter (de förväntas t.ex. överensstämma med dess riskaptit, marknadsförväntningar, affärsmodell, riskprofil, storlek och komplexitet).
- 66. Risker ska inte uteslutas från bedömningen för att de är svåra att kvantifiera eller för att relevanta data inte är tillgängliga.²⁰ I sådana fall förväntas institutet fastställa tillräckligt konservativa risktal, med beaktande av all relevant information, och säkerställa att dess val av metoder för riskkvantifiering är lämpligt och konsekvent.²¹
- 67. De huvudsakliga parametrarna och antagandena omfattar bl.a. konfidensnivåer och antaganden bakom scenarioskapande.

Nivå av konservatism

- 68. De metoder och antaganden för riskkvantifiering som används ska vara robusta, stabila, riskkänsliga, tillräckligt konservativa och kalibreras utifrån institutets egen riskaptit.

²⁰ För risker som är svåra att kvantifiera (t.ex. på grund av att data saknas eller avsaknad av etablerade kvantifieringsmetoder) förväntas institutet utveckla lämpliga metoder för att kvantifiera risker, inbegripet användning av expertbedömningar.

²¹ Riskmätning av risker som är svåra att kvantifiera bör vara konsekventa och jämförbara, så långt det är möjligt, med generella antaganden för riskmätning. Det förväntas att institutet säkerställer att sådana risker på lämpligt sätt införlivas i processerna för riskhantering och riskkontroll.

Val av metod för riskkvantifiering

69. Det är institutets ansvar att tillämpa lämpliga metoder både för att kvantifiera risker och fastställa projektioner. I den här vägledningen fastställs inga förväntningar om huruvida kvantifieringsmetoder används eller inte. Det innebär att det inte på förhand avgörs huruvida t.ex. ekonomiska likviditetsmodeller bör användas för att kvantifiera risker eller institutet förväntas använda (ändrade) pelare 1-metoder (för att t.ex. beakta koncentrationsrisk), stresstestresultat eller andra metoder, exempelvis flera scenarier, för att kvantifiera de risker som det är eller kan bli exponerat för.
70. De metoder som används bör vara konsekventa med varandra, med det beaktade perspektivet och med definitionen av likviditet och stabil finansiering. De förväntas beskriva de risker som institutet är exponerat för på ett lämpligt och tillräckligt konservativt sätt, med beaktande av proportionalitetsprincipen. Det innebär t.ex. att större eller mer komplexa institut, eller institut som har mer komplicerade risker, förväntas använda mer sofistikerade metoder för riskkvantifiering så att riskerna beskrivs på ett tillfredsställande sätt.
71. Institutet förväntas emellertid inte använda metoder för riskkvantifiering som det inte förstår till fullo och som därför inte används i dess egna, interna riskhantering och beslutsfattande. Institutet förväntas kunna visa att metoderna är lämpliga sett till dess individuella omständigheter och riskprofil. Vad gäller modeller från leverantörer innefattar detta en förväntan att sådana modeller inte ska användas mekaniskt, utan att institutet till fullo förstår dem och att de är lämpliga för och anpassade till verksamheten och riskprofilen.

Datakvalitet

72. Institutet förväntas använda lämpliga processer och kontrollmekanismer för att säkerställa kvaliteten på data.²² Ramverket för datakvalitet ska säkerställa att det finns tillförlitlig information om risker som stöder sunt beslutsfattande, samt omfatta alla relevanta riskdata och datakvalitetsdimensioner.

Oberoende validering

73. ILU-metoder för riskkvantifiering ska genomgå regelbunden oberoende validering. Detta ska ske med proportionell respekt för de principer som underbygger de standarder som har fastställts för interna modeller enligt pelare 1 (kapital). Hänsyn ska även tas till väsentligheten hos de risker som kvantifieras och komplexiteten i metoden för riskkvantifiering.

²² Datakvalitet innebär t.ex. att data är fullständiga, korrekta, konsekventa, tidsrelevanta, unika, giltiga och spårbara. Mer information finns i ECB:s vägledning för den riktade granskningen av interna modeller från februari 2017.

74. Beroende på institutets storlek och komplexitet kan olika organisatoriska lösningar användas för att säkerställa att utveckling och validering av metoder för riskkvantifiering sker oberoende av varandra. De koncept som underbygger de olika försvarslinjerna förväntas emellertid respekteras. Den oberoende valideringen förväntas alltså inte genomföras av internrevisionen.
75. De generella slutsatserna av valideringsprocessen bör rapporteras till den högsta ledningen och ledningsorganet, användas i den regelbundna granskningen och justeringen av kvantifieringsmetoderna och beaktas när likviditetstäckningen bedöms.

Exempel 6.1

Organisering av oberoende validering

I syfte att säkerställa oberoende och proportionell validering av ILU-metoder för riskkvantifiering förväntas institutet beakta ECB:s vägledning för den riktade granskningen av interna modeller.

Beroende på riskernas art, storlek, skala och komplexitet kan institutet t.ex. använda något av följande tre organisatoriska arrangemang för att säkerställa att valideringsfunktionen är oberoende från processen för metodutveckling (dvs. konstruktion, utveckling, implementering och övervakning av metoder för riskkvantifiering):

- indelning i två olika enheter som rapporterar till olika ledamöter i den högsta ledningen,
- indelning i två olika enheter som rapporterar till samma ledamot i den högsta ledningen,
- olika medarbetare inom samma enhet.

Princip 7 – Regelbundna stresstester syftar till att säkerställa likviditetstäckningen under negativa förhållanden

- (i) ECB förväntar sig att institutet årligen och vid behov oftare, beroende på individuella omständigheter, genomför en anpassad och djuplodande granskning av sårbarheter. I den ska alla väsentliga risker på institutombfattande basis som beror på affärsmodellen och verksamhetsmiljön i en kontext av stressade makroekonomiska och finansiella förhållanden tas upp. På grundval av den här granskningen förväntas institutet definiera ett passande stresstestprogram för både det normativa och det ekonomiska perspektivet.
- (ii) Som en del av stresstestprogrammet förväntas institutet fastställa negativa scenarier som ska användas under båda perspektiven, med hänsyn till andra stresstester som det genomför. Användandet av mycket negativa men tänkbara makroekonomiska antaganden och ett fokus på huvudsakliga sårbarheter förväntas leda till väsentliga effekter på institutets interna och lagstadgade likviditetsposition. Dessutom förväntas det att institutet genomför omvända stresstester på ett proportionellt sätt.
- (iii) Institutet förväntas kontinuerligt övervaka och identifiera nya hot, sårbarheter och förändringar i miljön för att bedöma om dess stresstestscenarier fortfarande är adekvata. Om inte, ska de anpassas till de nya omständigheterna. Scenariernas effekter bör uppdateras regelbundet. Vid väsentliga förändringar förväntas institutet bedöma den potentiella effekten på sin likviditetstäckning.

Fastställande av stresstestprogrammet

- 76. Stresstestprogrammet förväntas omfatta både det normativa och det ekonomiska perspektivet. Det förväntas täcka olika tidsperioder (inklusive intradag) och beakta relevant valutauppdelning. När institutet definierar uppsättningen av interna stressscenarier och sårbarheter förväntas det använda en bred uppsättning information om historiska och hypotetiska stresshändelser. Det är institutets eget ansvar att definiera scenarier och sårbarheter på det sätt som passar bäst för dess individuella situation samt att omvandla dem till siffror rörande likviditetsinflöden, likviditetsutflöden och tillämpat likviditetsvärde för likvida tillgångar.
- 77. Eftersom överförbarheten av likviditet kan skilja sig väldigt mycket mellan perioder av stress och normala förhållanden förväntas ett institut med betydande gränsöverskridande verksamhet bedöma likviditetens överförbarhet inom gruppen och beakta detta i stressprogrammet. Det förväntas analysera effekten av ytterligare hinder mot överföring av likviditet i stressituationer, särskilt gällande transaktioner utanför euroområdet.

Negativa scenariers stränghet²³

78. I grundscenariot ska institutet använda antaganden om utvecklingar som sannolikt inträffar under de förväntade omständigheterna med hänsyn till affärsstrategi och inbegripet rimliga antaganden om in- och utflöden, materialiseringar av risk osv.
79. I negativa scenarier förväntas institutet använda antaganden om exceptionella men tänkbara utvecklingar med lämplig stränghet sett till deras påverkan på likviditetspositionen. Strängheten ska motsvara utvecklingar som är tänkbara men så allvarliga, ur institutets perspektiv, som någon utveckling som kan observeras under en krissituation på de marknader, faktorer eller områden som är mest relevanta för institutets likviditetstäckning.
80. De olika negativa scenarierna bör på lämpligt sätt täcka allvarliga ekonomiska nedgångar, allvarliga störningar på marknaden och finansiella chocker, relevanta institutspecifika sårbarheter, avhängighet av större finansieringskällor och tänkbara kombinationer av dessa.

Enhetlighet och inriktning mot huvudsakliga sårbarheter

81. I stresstestningen förväntas institutet fokusera på sina huvudsakliga sårbarheter när det försöker definiera tänkbara negativa scenarier.
82. IKU- och ILU-stresstester ska bygga på varandra. Det betyder att samtliga underliggande antaganden, resultat av stresstest samt projicerade åtgärder ska beaktas.

Omvända stresstester

83. Förutom stresstestaktiviteter som bedömer vilken påverkan vissa antaganden har på dess likviditetsposition förväntas institutet genomföra omvända stresstestbedömningar. Dessa bedömningar ska utgå från identifieringen av ett på förhand definierat resultat.
84. Sådana omvända stresstester ska användas för att utmana omfattningen och konservatismen i antagandena i ILU-ramverket. Omvänd stresstestning i ILU-sammanhang kan också ses som en utgångspunkt för att ta fram scenarier för återhämtningsplaner.²⁴ Omvända stresstester bör genomföras minst en gång

²³ Vilket antal scenarier som är lämpligt för ett institut beror bl.a. på dess individuella riskprofil. Det förväntas att flera negativa scenarier normalt kommer att behövas för att på ett lämpligt sätt spegla de olika tänkbara riskkombinationerna.

²⁴ Som beskrivs i EBA:s riktlinjer om olika scenarier som ska användas i återhämtningsplaner (EBA/GL/2014/06) förväntas dessa scenarier endast vara "nära obestånd", dvs. de förväntas leda till att ett instituts eller en grupps affärsmodell upphör att vara bärkraftig om inte återhämtningsåtgärden framgångsrikt genomförs.

per år. Mer detaljer finns i relevanta riktlinjer från EBA och vägledningar från Baselkommittén för banktillsyn.

Exempel 7.1 Interaktion mellan IKU- och ILU-stresstester

Institutet förväntas bedöma de potentiella effekterna av relevanta scenarier samt integrera kapital- och likviditetseffekter och potentiella återkopplingsloopar i beaktande av i synnerhet förluster som uppstår på grund av likvidering av tillgångar eller ökade finansieringskostnader under perioder av påfrestningar.

Exempel 7.2 Omvänd stresstestning

Vid interna omvända stresstest fastställer institutet vilken nivå av utflöde för insättningar som krävs för att uttömma likviditetsbuffertarna och andra villkorade finansieringskällor genom att fastställa antaganden om utflöde av insättningar och andra riskfaktorer (t.ex. klassificering av nedgradering av institutet och begärda skuldåterköp). Resultatet av en sådan bedömning visas i tabellen nedan, där utflödessatser för tre olika scenarier illustreras.

	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3
Antaganden om utflöde av insättningar			
Detaljhandel	49 %	7 %	10 %
Bolag	33 %	63 %	60 %
Finansiellt	62 %	91 %	94 %
Övriga antaganden (inte uttömmande)			
Nedgradera	4 steg	4 steg	4 steg
Skuldåterköp	0 %	15 %	15 %

Institutet förväntas fastställa sannolikheten för att sådana scenarier inträffar och huruvida avhjälpande åtgärder ska vidtas.

Exempel 7.3 Kalibrering av negativa scenarier

Negativa scenarier tar hänsyn till den historiska utvecklingen på marknader och i klientbeteenden, men de är inte begränsade till institutets egna historiska klientbeteende och marknadstillträde. Institutets utformning av scenarier omfattar dessutom mer än historiska observationer, särskilt när de historiska bevisen är snedvridna (t.ex. på grund av stöd från den offentliga sektorn). Det ger mindre

precision till de beräknade stressparametrarna för in- och utflöden samt värderingsavdragen för det beräknade värdet för likvida tillgångar.

Sådana negativa scenarier kan inkludera både ett perspektiv av fortsatt business (fortsatt normal verksamhet, begränsad möjlighet till inflöde från låneboken, avhängighet av omsättbara tillgångar för att i huvudsak generera likviditet, återköp av egen skuld för att säkerställa framtida marknadstillträde m.m.) och scenarier där en allvarlig störning av affärsmodellen inte kan undvikas (t.ex. avbrott i generering av tillgångar, avbrott i utdelning och bonusutbetalningar, all godtagbar säkerhet används för att erhålla likviditet, inklusive centralbanksfinansiering, att inte utöva köption på egen skuld eller egetkapitalinstrument).

3 Ordförklaringar

Negativt scenario

En kombination av antagna negativa utvecklingar av interna och externa faktorer (inklusive makroekonomiska och finansiella utvecklingar samt allvarliga marknadsstörningar) som används för att bedöma motståndskraften för institutets likviditetstäckning vad gäller potentiella negativa utvecklingar på medellång sikt. Antagen utveckling i interna och externa faktorer förväntas kombineras på ett konsekvent sätt och de förväntas vara stränga men plausibla ur institutets perspektiv samt spegla de risker och sårbarheter som bedöms vara de mest överhängande hoten mot institutet.

Grundscenario

En kombination av förväntade utvecklingar av interna och externa faktorer (inklusive makroekonomiska och finansiella utvecklingar) som används för att bedöma effekten av dessa förväntade utvecklingar på institutets likviditetstäckning. Grundscenariot förväntas vara i överensstämmelse med institutets affärsplaner och budget.

Mekanism för allokering av kostnader och intäkter

En mekanism för kostnads- och intäktsfördelning allokerar likviditetskostnader, vinster och risker och utgör en del av institutets strategier, processer och system.

Ekonomiskt internt perspektiv

Ett ILU-perspektiv under vilket institutet förvaltar sin likviditetstäckning genom att säkerställa att dess risker och förväntade utflöde i tillräcklig utsträckning täcks av det tillgängliga interna kapitalet.

Ekonomiskt likviditetstäckningskoncept

Ett internt koncept som, under det ekonomiska perspektivet, syftar till att säkerställa att institutets finansiella resurser (den interna likviditeten) gör det möjligt för institutet att täcka risker och förväntade utflöden, samt fortlöpande upprätthålla verksamheten.²⁵

Finansieringsplanering

En flerdimensionell intern process som leder fram till en finansieringsplan med en flerårig projektion av institutets finansieringskällor, med hänsyn till dess scenarier, strategi och verksamhetsplaner.

Bruttometoden vid riskidentifiering

Bruttometoden innebär att risker först identifieras utan att beakta specifika tekniker som har konstruerats för att minska dem.

ILU

Den interna likviditetsutvärderingsprocessen enligt definitionen i artikel 86 i CDR IV kräver att de behöriga myndigheterna ska se till att det finns robusta strategier,

²⁵ Anm. Det är institutens eget ansvar att implementera lämpliga metoder för riskkvantifiering – det finns ingen generell förväntan på att institut ska använda "ekonomiska likviditetsmodeller" för att säkerställa sin ekonomiska likviditetstäckning.

riktlinjer, förfaranden och system för identifiering, mätning, hantering och övervakning av likviditetsrisker över lämpliga tidsperioder, inklusive intradag, för att säkerställa att institutet håller likviditetsbuffertar på adekvat nivå.

ILU-arkitektur

ILU:ns olika beståndsdelar och hur de är sammanlänkade. ILU-arkitekturen förväntas säkerställa att ILU:ns olika beståndsdelar passar ihop på ett enhetligt sätt samt att ILU:n är en integrerad del av institutets övergripande ramverk för riskhantering. Institutet förväntas som en del av ILU-dokumentationen upprätthålla en beskrivning av den övergripande ILU-arkitekturen, i vilken förklaras hur ILU:n är integrerad och hur dess resultat används av institutet.

ILU-resultat

All information som blir resultatet av ILU:n och som skapar mervärde i beslutsfattandet.

Intern översyn och validering

Den interna översynen omfattar ett brett intervall av kontroller, utvärderingar och rapporter som syftar till att säkerställa att strategier, processer och modeller för ILU:n är sunda, heltäckande, effektiva och proportionella.

Validering, som en del av den interna översynen, omfattar processer och aktiviteter som bedömer huruvida institutets metoder för riskkvantifiering och riskdata på ett lämpligt sätt fångar upp de relevanta aspekterna på risk. Valideringen av metoder för riskkvantifiering förväntas ske på ett proportionellt sätt, vara oberoende och respektera de principer som underbygger de respektive standarder som har fastställts för interna modeller enligt pelare 1 (kapital).

Begränsningssystem

Ett dokumenterat och hierarkiskt system av begränsningar som har fastställts i linje med institutets övergripande strategi och riskaptit i syfte att säkerställa att risker och förluster effektivt kan begränsas i linje med likviditetstäckningskonceptet. Begränsningssystemet förväntas fastställa effektiva gränser för risktagande för exempelvis olika risktyper, affärsområden, produkter och gruppenheter.

Likviditetstäckning

Den grad till vilken risker täcks av institutets likviditet. ILU:n syftar till att upprätthålla en tillräcklig likviditet på kontinuerlig basis ur både det ekonomiska och normativa perspektivet och bidra till institutets fortlevnad på medellång sikt.

Likviditetstäckningsbedömning

Ett formellt uttalande från ledningsorganet där det ger sin bedömning av institutets likviditetstäckning och förklarar de främsta argumenten bakom bedömningen.

Ledningsbuffertar

Ett likviditetsbelopp utöver minimikravet i lagstiftningen och från tillsynsmyndigheter samt internt likviditetsbehov som tillåter institutet att på ett hållbart sätt kunna bedriva sin affärsmodell och vara flexibelt kring eventuella affärsmöjligheter utan att sätta sin likviditetstäckning i fara.

Väsentlig risk

En likviditetsrelaterad nedåtrisk som, baserat på institutets interna definitioner, har en väsentlig påverkan på dess totala riskprofil, och därmed kan påverka institutets

likviditetstäckning.

Medellång sikt

En tidshorisont som omfattar framtiden på nära och medellång sikt. Den förväntas beskriva likviditetspositionen under åtminstone det kommande året och finansieringspositionen under de kommande tre åren eller längre.

Normativt internt perspektiv

Ett flerårigt ILU-perspektiv under vilket institutet förvaltar sin likviditetstäckning genom att säkerställa att det kan uppfylla alla sina likviditetsrelaterade rättsliga krav och krav från tillsynsmyndigheter samt fortlöpande klara av andra interna och externa likviditetsbegränsningar.

Proportionalitet

En princip i artikel 86 i CRD IV som slår fast att ILU:n ska stå i proportion till institutets komplexitet, riskprofil och verksamhet samt den risktolerans som fastställs av styrelsen.

Offentliga finansieringskällor

Alla finansieringskällor som direkt eller indirekt kommer från den offentliga sektorn enligt definitionen i bilaga 1 till EBA:s riktlinjer om harmoniserade definitioner och mallar för kreditinstitutens finansieringsplaner enligt rekommendation A4 i ESRB:s rekommendation ESRB/2012/2 (EBA/GL/2014/04).

Återhämtningsplan

En plan som har tagits fram och upprätthålls av ett institut i enlighet med artikel 5 i direktivet om återhämtning och resolution av banker (BRRD).²⁶

Omvänt stresstest

Ett stresstest som utgår från identifieringen av ett på förhand definierat resultat (t.ex. den punkt då institutet upphör att existera) och sedan utforskar scenarier och omständigheter som kan leda till det resultatet.

Meddelande om riskaptit

Ett formellt meddelande där ledningsorganet uttrycker sin syn på den mängd och de typer av risk som institutet är villigt att ta för att uppnå sina strategiska mål.

Process för riskidentifiering

En regelbunden process som institutet använder för att identifiera risker som är eller kan bli väsentliga för institutet.

Riskregister

En lista med identifierade risker och deras kännetecken. Riskregistret är resultatet av processen för riskidentifiering.

Riskkvantifiering

Processen att kvantifiera identifierade risker genom att ta fram och använda metoder för att fastställa risktal och möjliggöra en jämförelse mellan riskerna och institutets

²⁶ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 190).

tillgängliga likviditet.

Risntaxonomi

En kategorisering av olika risktyper/faktorer som gör det möjligt för institutet att bedöma, sammanställa och hantera risker på ett konsekvent sätt genom ett enhetligt riskspråk och mappning.

Förkortningar

AT1	Primärkapitaltillskott
BCBS	Baselkommittén för banktillsyn
BRRD	Direktivet om återhämtning och resolution av banker
CRD IV	Kapitaltäckningsdirektivet
EBA	Europeiska bankmyndigheten
ECB	Europeiska centralbanken
ESRB	Europeiska systemrisknämnden
FSB	Rådet för finansiell stabilitet
IKU	Intern bedömning av kapitaltäckning
ILU	Intern likviditetsutvärderingsprocess
LAS	Likviditetstäckningsbedömning
LCP	Likviditetsberedningsplan
LCR	Likviditetstäckningskvot
NCA	Nationell behörig myndighet
RAF	Ram för riskapital
SI	Betydande institut
ÖUP	Översyns- och utvärderingsprocess
SSM	Gemensamma tillsynsmekanismen
TRIM	Riktad granskning av interna modeller

© Europeiska centralbanken, 2018

Postadress 60640 Frankfurt am Main, Tyskland
Telefon +49 69 1344 0
Webbplats www.ecb.europa.eu

Alla rättigheter förbehålls. Återgivning för undervisningsändamål och icke-kommersiella syften är tillåten, under förutsättning att källan anges.