



Veelgestelde vragen over de NPL-leidraad

1 Waartoe dient de leidraad voor banken inzake niet-renderende leningen (*non-performing loans* – NPL's)?

De leidraad bevat kwalitatieve verwachtingen van de toezichthouder en vraagt banken tevens passende kwantitatieve beleidsvoorschriften en doelen te definiëren en tot uitvoering te brengen om het NPL-vraagstuk aan te pakken. De leidraad is gebaseerd op best practices in verschillende lidstaten en daarbuiten. De leidraad gaat in op een groot aantal aspecten die verband houden met het beheer van NPL's. Het ECB-Bankentoezicht legt de leidraad ter raadpleging voor om te waarborgen dat op passende wijze rekening wordt gehouden met alle relevante marktspecifieke issues.

Eén belangrijk aandachtspunt betreft de tenuitvoerlegging van NPL-strategieën door de banken waarop ECB-Bankentoezicht direct toezicht houdt. De banken wordt gevraagd in de komende maanden goedgekeurde NPL-strategieën tot uitvoering te brengen met daarin doelen voor NPL-reductie. In incentive-regelingen voor het management van banken moeten deze doelen voldoende tot uitdrukking worden gebracht, en de leidinggevende organen van banken moeten nauwlettend op deze doelen toezien. Voorts wordt banken gevraagd om een passende bestuurs- en uitvoeringsstructuur op te zetten voor het oplossen van NPL's (*NPL workout*).

2 Het probleem van de NPL's bestaat al geruime tijd. Waarom pakt het ECB-Bankentoezicht dit nu pas aan?

Het aanpakken van het hoge niveau van NPL's bij sommige banken en in sommige landen van het eurogebied is een proces dat begon met de alomvattende beoordeling (*comprehensive assessment*) van 2014. Dat was de eerste keer dat de activa van banken langs dezelfde meetlat werden gelegd, en die exercitie resulteerde in een adequater voorzieningenniveau, wat de toezichthouders een solide fundament gaf om het vraagstuk verder aan te pakken. Het ECB-Bankentoezicht heeft vervolgens het NPL-probleem als onderdeel van zijn toezichtswerkzaamheden bij individuele banken aan de orde gesteld. Tevens past het sommige van de in het leidraaddocument vastgelegde verwachtingen al in het dagelijks toezicht toe.

In het verleden zijn er uiteenlopende toezichtsbenaderingen en -praktijken geweest. Daarom is het hoofddoel van de publicatie van de leidraad te zorgen voor een gelijk speelveld en helder te maken wat onze verwachtingen zijn ten opzichte van de belangrijke instellingen (*significant institutions*).

We zijn ook van plan de reikwijdte van de leidraad uit te breiden op basis van de continue monitoring van de ontwikkelingen op het gebied van NPL's. In dit verband is de ECB als een volgende stap van plan om geleidelijk meer nadruk te leggen op de tijdigheid van voorzieningen en afschrijvingen, waarbij zij zich rekenschap geeft van het feit dat het enige tijd zal duren voordat de NPL's tot een redelijk niveau zijn teruggebracht.

3 **Wat gebeurt er nu? Wanneer gaat u kwantitatieve doelen en tijdschema's voor de banken vaststellen?**

In eerste instantie zijn de banken zelf verantwoordelijk voor de tenuitvoerlegging van adequate strategieën om hun NPL-portefeuilles te beheren. Daarom zal de leidraad als basis dienen voor de dialoog tussen de toezichthouder en individuele banken. Sommige banken moeten hun NPL-problemen sneller aanpakken. Ze moeten intensief werken aan de totstandbrenging van geloofwaardige en door voldoende middelen ondersteunde plannen om dit vraagstuk op te lossen. De ECB zal beoordelen, benchmarken en – als onderdeel van haar toezichtsproces – vaststellen of banken op passende wijze hebben gereageerd.

De ECB breidt ook de toezichtsrapportagevereisten uit voor banken met een hoog NPL-niveau en, zoals de leidraad aangeeft, verwacht ze van banken dat zij meer informatie over NPL's openbaar maken.

4 **Zijn banken verplicht om uw leidraad inzake NPL's te volgen? Kunnen ze ervoor kiezen te wachten tot bijvoorbeeld de activaprijzen zich herstellen?**

De leidraad wordt momenteel ter raadpleging uitgebracht, en is dus nog niet volledig afgerond. Hoewel de leidraad als zodanig geen verbindend instrument is, verwachten we van de banken dat ze heel serieus rekening houden met een leidraad afkomstig van hun toezichthouder. Om die reden verwacht de ECB van de instellingen waarop ze rechtstreeks toezicht houdt dat ze de leidraad toepassen, in overeenstemming met de omvang en ernst van hun NPL-problematiek.

De benadering van "afwachten en kijken wat er gebeurt", die in het verleden te vaak is waargenomen, heeft de problematiek niet opgelost. Economisch herstel is een belangrijke factor bij het aanpakken van grootschalige NPL-problemen, maar tevens moet worden opgemerkt dat alleen solide banken die hun problemen – inclusief hun NPL-problemen – actief aanpakken, in staat zijn om de economie van voldoende financiering te voorzien en daardoor dat herstel te bewerkstelligen. Het ECB-Bankentoezicht verwacht daarom van de banken met hoge NPL-niveaus dat ze doelen voor het verlagen ervan vaststellen die zowel realistisch als ambitieus zijn.

5 Waartoe diende de inventarisatie? In hoeverre wijkt deze af van de leidraad?

De inventarisatie bevat voorbeelden van best practices uit acht lidstaten en beoogt enerzijds een toelichting te geven op een aantal elementen in de leidraad, en anderzijds voorstellen te doen voor mogelijke nationale wetgevingswijzigingen of andere veranderingen die aan het oplossen van het vraagstuk kunnen bijdragen.

Tevens blijkt uit de inventarisatie dat het oplossen van het NPL-vraagstuk verder gaat dan het banktoezicht, gezien de verschillen in de nationale juridische kaders en beperkingen. Daarom moet er in strategieën van individuele banken rekening worden gehouden met de nationale context en de beschikbare instrumenten evenals met de specifieke omstandigheden waarin banken verkeren. Het ontbreken van bepaalde instrumenten, zoals een liquide secundaire markt voor NPL's, kan echter niet als excuus gelden voor het niet aanpakken van het NPL-vraagstuk.

De inventarisatie wordt in de komende maanden afgerond. Hierbij zullen de landen worden meegenomen die de NPL-Taskforce nog niet in zijn inventarisatie heeft betrokken.