



Openbare raadpleging

over een voorstel voor een Verordening en Gids van de Europese Centrale Bank betreffende de wijze waarop gebruik wordt gemaakt van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt

Vragen en antwoorden

1 Wat is het doel van de verordening en de gids? Wat wilt u bereiken?

Het doel van de verordening en de gids is het formuleren van SSM-breed beleid betreffende het gebruik van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die de bankenwetgeving van de Europese Unie (CRR/CRD en gedelegeerde handelingen) de bevoegde autoriteiten biedt. Sinds november 2014 is de ECB de bevoegde autoriteit voor belangrijke instellingen in de context van het SSM; als zodanig heeft de ECB een duidelijk mandaat om te beslissen of en hoe deze keuzemogelijkheden worden gebruikt.

De verordening en de gids zijn opgesteld met het overkoepelende doel de harmonisatie van toezichtspraktijken en de verwezenlijking van een gelijk speelveld binnen het SSM-gebied te bevorderen, om de financiële stabiliteit en de integratie van het bankstelsel te handhaven.

Een inconsistent gebruik van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte in de landen die deel uitmaken van het SSM kan, waar dit niet gerechtvaardigd wordt door bijvoorbeeld nationale specifieke kenmerken, bijdragen aan fragmentatie en risico's in de banksector. De verordening en de gids die bij deze raadpleging worden aangeboden hebben tot doel de tenuitvoerlegging van een passend geharmoniseerde behandeling door de ECB, in overeenstemming met het voorzichtigheidsbeginsel en binnen het kader van het Unierecht.

2 Wat is het proces voor harmonisatie van de verschillende keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die op nationaal niveau bestaan?

Een aanzienlijk aantal keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimten die in de prudentiële regelgeving zijn vastgelegd onder de bevoegdheid van de "bevoegde autoriteiten" zijn al vóór 4 november 2014 gebruikt op nationaal niveau. Binnen het kader van dit project heeft de ECB gegevens verzameld over eerdere nationale

tenuitvoerlegging, over internationale "best practices" en aanwijzingen vanuit internationale normgevers, en over de lopende beleidsdiscussie in alle desbetreffende internationale fora. Tegen deze achtergrond, en voortbouwend op kwalitatieve, kwantitatieve en juridische analyses, heeft de ECB een beleidskoers geformuleerd en de desbetreffende keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte gebruikt door middel van de juiste juridische instrumenten.

3 Hoe lang gaat het duren om de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte waarover u het heeft in de verordening te harmoniseren?

Verwacht wordt dat de verordening in maart 2016 door de besluitvormende organen van de ECB wordt aangenomen en wordt gepubliceerd in het *Publicatieblad van de Europese Unie*. Vanaf het moment dat de verordening in werking treedt, is deze rechtstreeks van toepassing op de belangrijke banken en zal het harmonisatieproces plaatsvinden.

4 Waarom biedt u voor de raadpleging twee documenten aan? Wat is het verschil tussen die twee?

In deze raadpleging worden twee afzonderlijke documenten aangeboden: het eerste document, de verordening, is een bindend juridisch instrument van Uniewetgeving, met daarin de wettelijke verplichtingen voor de belangrijke banken van het SSM in verband met de prudentiële behandeling van bepaalde "algemene" keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte. Het tweede document, de gids, is een niet-juridisch bindend document dat een leidraad biedt voor de toezichtsteams over hoe afzonderlijk bepaalde andere keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte moeten worden beoordeeld, waarover van geval tot geval een beslissing dient te worden genomen.

5 Kunt u uitleggen wat u bedoelt met "algemene" keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte, en met keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die "van geval tot geval" worden gebruikt?

Dit onderscheid is gebaseerd op hoe een keuzemogelijkheid of hoe manoeuvreerruimte in de praktijk dient te worden gebruikt: in het geval van algemene keuzemogelijkheden kan de ECB een beleidsbeslissing nemen die van toepassing is op alle banken onder haar toezicht zonder een aanvullende specifieke beoordeling voor elke bank. De keuzemogelijkheid, bijvoorbeeld, of een debiteur geacht wordt na 90 dagen of na 180 dagen na de verschuldigingsdatum in gebreke te zijn, is een algemene keuzemogelijkheid, aangezien de beslissing van de ECB

tussen de twee alternatieven van toepassing is op alle belangrijke banken. Omgekeerd is het zo dat "van geval tot geval" te gebruiken keuzemogelijkheden of manoeuvreerruimte een specifieke beoordeling vereisen voor elke bank, die gewoonlijk een verzoek indient om van een dergelijke keuzemogelijkheid te profiteren. Ontheffingen zijn een typisch voorbeeld van de "van geval tot geval"-categorie: het besluit ontheffing van liquiditeitsvereisten te verlenen hangt af van de liquiditeitsstructuur en het risicobeheer waarvan bij elke bank sprake is. Benodigd is derhalve een beoordeling van geval tot geval door de ECB, waarbij wordt geverifieerd dat de specifieke bank van de ontheffing kan profiteren.

6 Hoe veel keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte kunnen in CRR/CRD IV en in de Gedelegeerde Handeling inzake de LCR worden gevonden? Hoe veel komen aan bod in de twee documenten van de ECB? Hoe veel in elk document?

Er is geen officiële definitie en opsomming van keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimten in de prudentiële wetgeving. De ECB heeft meer dan 150 keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimten in de CRR/CRD IV in kaart gebracht, waaronder enkele die zijn vastgelegd in de Gedelegeerde Handeling inzake LCR ten behoeve van de uitoefening van haar toezichtstaken. Van alle beschikbare keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte heeft de ECB zich primair gericht op het analyseren van die keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimten die onder haar bevoegdheid als toezichthouder binnen het SSM vallen. De twee bij deze raadpleging aangeboden documenten behelzen een beleidskoers ten aanzien van 122 keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte, waarvan ongeveer een kwart wordt gebruikt in de Verordening en ongeveer drie kwart in de Gids aan bod komt.

7 Bent u voornemens keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die deze keer niet aan bod zijn gekomen in de toekomst onder de loep te nemen? Hoe lang zal het duren voordat u de regels in het eurogebied volledig heeft geharmoniseerd?

Er zijn enkele keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die in de toekomst follow-upwerk vereisen, voornamelijk door de EBA of de Commissie te nemen maatregelen, om zo tot een concrete beleidskoers te komen. Daarnaast zijn er enkele keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte ten aanzien waarvan de ECB ervaring zal moeten opdoen middels de beoordeling van specifieke gevallen, om zo het beleid en de criteria die zij zal toepassen verder te specificeren. Beide gevallen zijn opgenomen in een specifiek deel van de huidige gids en het follow-upwerk zal naar verwachting vanaf 2016 en daarna van start gaan, ook afhankelijk van ontwikkelingen in de regelgeving.

8 Heeft u onderzoek gedaan naar de gevolgen van de voorgestelde veranderingen?

Uit een analyse van de huidige nationale tenuitvoerlegging en praktijken is naar voren gekomen dat de tenuitvoerlegging van het voorgestelde pakket niet tot aanzienlijke prudentiële en operationele kosten zou moeten leiden en beheersbaar zou moeten zijn voor de banken. Voor een uitgekozen aantal keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimten, waarbij de gevolgen aanzienlijk zouden kunnen zijn, heeft de ECB een kwantitatieve beoordeling van de gevolgen uitgevoerd en passende overgangperioden ingesteld. Deze beoordeling wordt ook gepresenteerd in de Toelichting bij de twee documenten van de ECB. Verwacht wordt dat de openbare raadpleging verdere nuttige informatie over de gevolgen van het beleidspakket voor individuele banken zal opleveren.