



RICHTLIJN NR. 11

RICHTLIJN LIQUIDITEITSRISICO

Verkorte naam

1. Naar deze Richtlijn kan worden verwezen als de liquiditeitsrisico richtlijn.

Doel

2. Deze Richtlijn heeft tot doel te verzekeren dat instellingen systemen en processen ontwikkelen, invoeren en handhaven voor de planning van toereikende liquiditeit in overeenstemming met internationaal aanvaarde principes, richtlijnen en standaarden.

Deze Richtlijn schrijft de standaarden voor waaraan instellingen zich dienen te houden bij het beheer van hun liquiditeit en liquiditeitsrisico's, evenals het formaat en de methode voor de berekening van liquiditeitsratio's om de liquiditeitspositie van een instelling te meten en te monitoren.

Deze Richtlijn schrijft kwantitatieve toetsingscriteria voor die dienen te worden toegepast volgens de hierin beschreven methodologie.

Deze Richtlijn legt tevens kwalitatieve criteria vast voor de identificatie, meting, monitoring en de beheersing van liquiditeitsrisico; de wijze waarop een instelling de kwalitatieve principes toepast in haar beleid, systemen en processen en de uitwerking hiervan worden bepaald door de instelling en moeten afgestemd zijn op de omvang en de aard van de activiteiten van de instelling. Instellingen worden aangemoedigd om aanvullende standaarden en maatregelen in te voeren voor de bepaling en het beheer van hun liquiditeitsrisico die zijn afgestemd op het volume en de complexiteit van hun activiteiten.

De Bank beoordeelt de adequaatheid en effectiviteit van de invoering van liquiditeitsmanagement in het kader van haar toezichthoudende functie.

Reikwijdte

3. Deze Richtlijn is van toepassing op alle kredietinstellingen die een vergunning hebben verkregen van de Bank om het bedrijf van kredietinstelling in Suriname uit te oefenen, met uitzondering van de kredietcoöperaties. Deze richtlijn geldt ook voor alle kantoren en dochterondernemingen van de kredietinstellingen in binnen- en buitenland.

Definities

4. In deze Richtlijn hebben de hieronder genoemde begrippen de daarachter vermelde betekenis:

Bank: de Centrale Bank van Suriname.

Liquiditeit: het vermogen van een instelling om stijging van activa te funden en aan haar opeisbare verplichtingen te voldoen zonder onaanvaardbaar verlies te lijden.

Liquiditeitsrisico: het huidige of het potentiële toekomstige risico voor winstgevendheid en kapitaal dat voortvloeit uit het onvermogen van een instelling om aan haar opeisbare verplichtingen te voldoen.

Liquiditeitspositie: het verschil tussen de aanwezige en de vereiste liquiditeit.

Aanwezige liquiditeit: de aanwezige 'pool' van vrij beschikbare middelen die kan worden gebruikt voor de voldoening van opvragingen. In dit kader worden de volgende activa geacht deel uit te maken van de aanwezige liquiditeit: liquide middelen, tegoeden bij de Bank, vrij beschikbare rekeningen-courant en/of deposito's bij andere banken en financiële instellingen, schatkistpapier en bepaalde activa die te allen tijde kunnen worden omgezet in liquide middelen. Daarnaast mag een deel van de contractuele aflossingen van leningen worden toegerekend aan de aanwezige liquiditeit. De Bank heeft een 'beschikbaarheidsfactor' vastgesteld om deze activa te corrigeren voor hun geraamde opbrengstwaarde in een verondersteld stress-scenario en een passende 'buffer' te creëren.

Vereiste liquiditeit: de hoeveelheid middelen die moet worden aangehouden om tegemoet te komen aan de te verwachten opname van tegoeden. Bij de vaststelling

van de vereiste liquiditeit maakt de Bank onderscheid tussen direct opvorderbare en op termijn opvorderbare tegoeden:

- a. *Direct opvorderbare tegoeden* worden gecorrigeerd op basis van een 'vereiste liquiditeitsfactor' die het verwachte niveau van de opname van tegoeden in een verondersteld stress-scenario weergeeft. De vereiste liquiditeitsfactoren die momenteel door de Bank zijn toegewezen aan bepaalde groepen tegoeden zijn opgenomen in de bijlage horende bij deze Richtlijn.
- b. *Op termijn opvorderbare middelen* worden opgenomen in de looptijdoverzichten (zie de bijbehorende bijlagen) overeenkomstig hun contractuele vervaldatum of aflossingsdatum, of de data waarop tussentijdse contractuele betalingen opvorderbaar worden, al naar gelang welke datum eerder valt.

Liquiditeitsrisicomanagement: is het raamwerk van beleid, praktijken en systemen van een instelling voor de identificatie, meting, monitoring en beheersing van de liquiditeitsrisico's van haar activiteiten.

Positie in significante valuta voor de berekening van de LCR (zie hieronder): is een in deze Richtlijn vereiste berekening en rapportage waarbij de activa of passiva van een instelling in een bepaalde vreemde valuta meer dan 5% van haar totale activa of passiva vertegenwoordigen.

Vrij beschikbaar: is het niet onderhevig zijn aan enig pandrecht door de depositonemende instelling of de Bank.

Omrekeningswaarde van een vreemde valuta: de waarde in SRD van die valuta overeenkomstig de slotkoers voor aankoop van de valuta, zoals op de rapportagedatum vastgesteld en gepubliceerd door de Bank.

Richtlijnen voor het beheer van liquiditeitsrisico

5. Kredietinstellingen nemen de volgende richtlijnen in acht bij het beheer van liquiditeitsrisico. De directie van de kredietinstelling is verantwoordelijk dat het gestelde in deze richtlijn effectief wordt geïmplementeerd. De Raad van Commissarissen/ Raad van Toezicht houdt hier toezicht op en draagt zorg dat de directie de richtlijn effectief implementeert.

(1). Kwantitatieve vereisten:

- a. Iedere instelling dient dagelijks haar liquiditeitspositie te berekenen. Iedere instelling rapporteert (periodiek) de liquiditeitspositie volgens de voorschreven methode aan de Bank. De voorgeschreven berekeningen voor de te rapporteren liquiditeitspositie van een instelling zijn¹:
 - i. de Liquidity Coverage Ratio (LCR) voor in SRD luidende activa en passiva;
 - ii. de LCR voor Significante vreemde valuta.
- b. Iedere instelling dient haar liquiditeitspositie te meten en te monitoren met behulp van de volgende berekeningswijzen:
 - i. analyses van de looptijdverschillen tussen contactuele activa en passiva (zie bijbehorende bijlagen);
 - ii. analyses van concentraties van aangetrokken middelen (zie bijbehorende bijlagen);
 - iii. analyses van vrij beschikbare activa;
 - iv. stress-testen.

(2). Kwalitatieve vereisten²

- a. Instellingen dragen zorg dat zij te allen tijde beschikken over voldoende liquiditeit, met inbegrip van een buffer van vrij beschikbare liquide middelen van hoge kwaliteit inclusief voor verschillende stress-scenario's, zoals verlies van fundingbronnen.
- b. *Risicotolerantie.* Iedere instelling formuleert een duidelijke liquiditeitsrisicotolerantie die past bij haar ondernemingsstrategie en haar rol in het financiële systeem.
- c. *Ontwikkeling en inhoud liquiditeitsrisicomanagement.* De instelling ontwikkelt beleid en praktijken om het liquiditeitsrisico te beheren in overeenstemming met

¹ De berekeningsmethode voor de Liquidity Coverage Ratio in de bijbehorende bijlagen wordt op dit moment vastgesteld zonder vaststelling van een verplichte standaard die door de instellingen moet worden gehandhaafd. De CBvS zal de gerapporteerde gegevens en hun impact bestuderen alvorens een besluit te nemen over de passende beschikbaarheidsfactoren, vereiste liquiditeitsfactoren en een minimaal 'coverage' percentage.

² De kwalitatieve vereisten van deze Richtlijn zijn gebaseerd op de Principles for Sound Liquidity Risk Management (beginselen voor adequaat liquiditeitsrisicomanagement) van het Basel Committee on Banking Supervision, als richtsnoer voor de ontwikkeling van een gemeenschappelijk, internationaal kader voor liquiditeitsrisicomanagement. Elk beginsel wordt hierin uitgebreid besproken en dient als richtsnoer voor de toepassing daarvan. De Bank is zich ervan bewust dat de huidige marktfactoren in Suriname een beperkende invloed kunnen hebben op de mate waarin deze kwalitatieve factoren kunnen worden toegepast op het algehele liquiditeitsrisicomanagement van instellingen.

de vastgestelde risicotolerantie en om te waarborgen dat de instelling voldoende liquiditeiten aanhoudt. Dit omvat in elk geval de volgende elementen:

- i. een fundingbeleid die effectieve diversificatie van de bronnen en looptijden van funding mogelijk maakt;
 - ii. processen voor de tenuitvoerlegging van de strategie en beleid van de instelling door middel van continue aanwezigheid van de instelling in de door haar gekozen fundingmarkten (d.w.z. het verrichten van periodieke transacties om de markt te testen) en het onderhouden van sterke relaties met fundproviders om een effectieve diversificatie van de fundingbronnen te bevorderen;
 - iii. processen voor de regelmatige toetsing van het vermogen van de instelling om snel funding te verkrijgen uit ieder bron; en
 - iv. processen voor de identificatie van de belangrijkste factoren die van invloed zijn op de capaciteit van de instelling om funding te verkrijgen en deze factoren nauwlettend te bewaken om de continue geldigheid van de geraamde capaciteit te waarborgen.
- d. *Rapportage*. De directie van iedere instelling ontvangt informatie met betrekking tot de liquiditeit van de instelling en beoordeelt deze. Regelmatig rapporteren zij aan de Raad van Commissarissen / Raad van Toezicht. De Raad van Commissarissen / Raad van Toezicht bepaalt het formaat en de frequency van deze rapporten, waarin tenminste de in deze Richtlijn vastgelegde kwantitatieve ratio's en toetsingscriteria moeten worden opgenomen.
- e. *Periodieke controle en evaluatie*. De Raad van Commissarissen / Raad van Toezicht van iedere instelling beoordeelt en verleent goedkeuring aan het beleid en de praktijken met betrekking tot het liquiditeitsmanagement ten minste eenmaal per jaar, in samenhang met het ondernemingsplan van de instelling en de huidige en verwachte marktomstandigheden, en ziet er op toe dat de directie het liquiditeitsrisico effectief beheert. Deze beoordeling dient vaker plaats te vinden in perioden van druk op de financiële sector en marktverstoringen.
- f. *Prijsoverwegingen*. De instelling houdt rekening met liquiditeitskosten, -baten en -risico's in haar interne prijsbeleid, prestatiemetingen en processen voor de goedkeuring van nieuwe producten voor alle significante bedrijfsactiviteiten

(zowel op als buiten de balans), en stemt de prijsstructuur van haar afzonderlijke bedrijfsonderdelen af op het liquiditeitsrisico dat hun activiteiten meebrengen voor de instelling als geheel.

- g. *Liquiditeitsrisicomanagement*. De instelling beschikt over een adequaat proces voor de identificatie, meting, monitoring en beheersing van het liquiditeitsrisico, met inbegrip van uitgebreide prognoses van kasstromen uit activa, passiva en posten buiten de balans voor een passende reeks tijdsintervallen.
- h. *Bereik en toepassing van risicomanagementprocessen*. De instelling dient de liquiditeitsrisico's en de fundingbehoeften actief te monitoren en te beheersen voor alle rechtspersonen, bedrijfsonderdelen en valuta's, met inachtneming van de juridische, wettelijke en operationele beperkingen op de overdraagbaarheid van liquiditeit.
- i. *Beheer van Intra-day risico*. De instelling dient haar intra-day liquiditeitsposities en -risico's actief te beheren om tijdig te voldoen aan betalings- en afwikkelingsverplichtingen in zowel normale omstandigheden als stress situaties, en aldus bij te dragen aan de goede functionering van betalings- en clearingsystemen.
- j. *De afdeling Risk Management* heeft een belangrijke rol in het identificeren en monitoren van liquiditeitsrisico's. De functies en verantwoordelijkheden van de afdeling worden duidelijke beschreven.
- k. *De directie en Raad van Commissarissen/ Raad van Toezicht* van de instelling waarborgen dat er een internal audit programma bestaat voor de controle op de naleving van interne controle maatregelen in verband met liquiditeit, en dient de naleving van de vastgelegde beleidsregels en interne controles periodiek te controleren.
- l. *Beheer van onderpand/liquiditeitsbuffers*. Iedere instelling dient haar onderpand actief te beheren en daarbij onderscheid te maken tussen bezwaarde en niet-bezwaarde middelen.
- m. *Juridische en fysieke beperkingen op de beschikbaarheid van onderpand*. De instelling dient de rechtspersoon en de fysieke locatie waar het onderpand wordt

aangehouden te monitoren en te identificeren hoe het onderpand tijdig te gelde kan worden gemaakt.

- n. *Richtlijnen voor stress-tests*. De instelling dient regelmatig stress-tests uit te voeren voor een divers scala aan instelling specifieke en marktbrede stress-scenario's (zowel afzonderlijk als in combinatie met elkaar) op korte en lange termijn, om de bronnen van mogelijke druk op de liquiditeit te identificeren en te waarborgen dat de opvorderbare posities overeenkomen met de vastgestelde liquiditeitsrisicotolerantie van de instelling. De Bank heeft nog geen verplicht model ontwikkeld voor stress-tests van de liquiditeit van instellingen.
- o. *Gebruik van stress-testresultaten*. Instellingen gebruiken de stress-testresultaten voor de aanpassing van hun beleid en posities voor liquiditeitsrisicomanagement om effectieve calamiteitenplannen te ontwikkelen.
- p. *Contingency Funding Plan (calamiteitenplan)*. De instelling dient over een formeel Contingency Funding Plan (calamiteitenplan of CFP) te beschikken waarin de strategieën voor de opvang van liquiditeitstekorten in diverse noodsituaties zijn vastgelegd. Het CFP dient in elk geval regels te bevatten voor het beheer van verschillende stress-scenario's, evenals een duidelijk afbakening van verantwoordelijkheden, duidelijke procedures voor de toepassing van het plan en escalatieprocedures. Het plan dient regelmatig te worden getoetst en bijgewerkt om de effectiviteit van het plan te waarborgen.
- q. *Liquiditeitsbuffer*. Instellingen dienen een buffer aan te houden van vrij beschikbare (onbezwaarde) liquide middelen van hoge kwaliteit als bescherming tegen een reeks stress-scenario's, met inbegrip van scenario's waarin sprake is van verlies of waardevermindering van ongedekte en doorgaans beschikbare fundingbronnen, en om te waarborgen dat er geen juridische, wettelijke of operationele beperkingen zijn op het gebruik van deze middelen om te voldoen aan de fundingbehoefte.
- r. *Publicatie*. De instelling neemt in de te publiceren jaarrekening informatie op die marktdeelnemers in staat stelt om een oordeel te vormen over de kwaliteit van het liquiditeitsrisicomanagement en het beheer van de liquiditeitspositie van de

instelling. Informatie over het liquiditeitsrisicomanagement omvat onder meer de volgende punten:

- i. de organisatorische structuur en het raamwerk voor het liquiditeitsrisicomanagement, teneinde de rollen en verantwoordelijkheden van de relevante comités en de verschillende functionele en operationele bedrijfsonderdelen toe te lichten.
 - ii. kwantitatieve informatie over de liquiditeitspositie van de instelling die marktdeelnemers in staat stelt zich een oordeel te vormen over het liquiditeitsrisico van de instelling, zoals informatie over de omvang en samenstelling van de liquiditeitsbuffer, de waarden van interne ratio's en andere belangrijke parameters die het management hanteert (met inbegrip van voorgeschreven parameters), de limieten voor de waarden van die parameters en de cumulatieve liquiditeitsmismatches voor verschillende looptijdsegmenten.
- s. De *ALCO (Asset & Liability Management Committee)* bespreekt in haar vergaderingen de liquiditeitspositie. Indien nodig neemt de ALCO beslissingen terzake of adviseert de bevoegde organen als zodanig.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) voor SRD en Liquidity Coverage Ratio voor significante vreemde valutaposities

6. (1) Iedere instelling dient haar liquiditeitspositie op de korte termijn te bepalen door berekening van (a) de LCR voor de in SRD luidende activa, passiva en posities buiten de balans en (b) de LCR voor activa en passiva die luiden in iedere vreemde valuta die een significante positie vertegenwoordigt. De berekening en rapportage van de LCR voor significante vreemde valutaposities vindt plaats op basis van de omrekeningswaarde van de betreffende vreemde valuta.
- (2) Iedere instelling dient continue en op geconsolideerde basis te voldoen aan de verplicht gestelde LCR-niveaus in SRD en in iedere significante valuta, met ingang van 30 dagen nadat de Bank alle instellingen in kennis heeft gesteld van de verplichte niveaus.

- (3) De LCR heeft tot doel te verzekeren dat een instelling een toereikend niveau van onbezwaarde, liquide middelen handhaaft in iedere significante valuta die kunnen worden omgezet in contante middelen om aan de liquiditeitsbehoefte van de komende 30 dagen te voldoen in een stress-scenario dat door de Bank is vastgesteld op basis van ervaringen. De wegingsfactoren die moeten worden toegepast op de activa en de verwachte “run-off” of vereiste liquiditeitsfactor die moet worden toegepast op fundingbronnen zijn opgenomen in de bijbehorende bijlagen.
- (4) De LCR in iedere significante valuta is de “onmiddellijke” liquiditeitspositie die wordt bepaald door:
- (a) berekening van de 'aanwezige liquiditeit' – d.w.z. de correctie van de waarden van iedere categorie activa binnen de bestaande voorraad aan liquide middelen voor hun geraamde opbrengstwaarde (“beschikbaarheidsfactor”) in het veronderstelde stress-scenario;³
 - (b) berekening van de 'vereiste liquiditeit' – d.w.z. de aanpassing van de waarden van iedere gespecificeerde categorie passiva binnen de fundingbasis in overeenstemming met hun verwachte 'runoff' ('vereiste liquiditeitsfactor') of vervaldatum in het veronderstelde stress-scenario gedurende een periode van 30 dagen na de rapportagedatum;⁴
 - (c) optelling van de gewogen waarden van de beschikbare voorraad aan liquide middelen; en
 - (d) het daarop in mindering brengen van de totale aangepaste waarden van

³ In de bijbehorende bijlagen worden de beschikbaarheidsfactoren berekend tegen de wegingsfactor voor de onmiddellijke liquiditeitsbehoefte (30 dagen). 75 geeft bijvoorbeeld aan dat de onmiddellijke beschikbaarheid 75% van de boekwaarde van de balans is; 75c@30 geeft aan dat 75% van de waarde van betalingen die vervallen of opeisbaar worden binnen de termijn van 30 dagen. Het model van de CBVS staat instellingen toe om een deel van hun vrij beschikbare tegoeden bij correspondentbanken en bij de CVBS tegen gewogen waarden mee te rekenen, en staat eveneens toe dat een deel van de inkomende kasstromen uit terugbetalingen op de leenportefeuille worden meegerekend. Contractueel vastgelegde inkomende kasstromen uit achterstallige en non-performing uitzettingen mogen echter niet worden meegerekend. Ook inkomende kasstromen uit kredieten die in de 6 maanden voorafgaand aan de rapportagedatum zijn geherstructureerd mogen niet worden meegerekend.

⁴ In de bijbehorende bijlagen worden de vereiste liquiditeitswaarden berekend tegen de volledige waarde (100), of tegen de waarde na toepassing van de verwachte 'runoff'- of vereiste liquiditeitsfactor (20%; 15%). Uitgaande kasstromen met looptijden binnen de termijn van 30 dagen moeten gerapporteerd worden tegen de volledige waarde van deze instrumenten (v@30d).

fundingverplichtingen en gespecificeerde buiten balans verplichtingen;

(e) het resulterende verschil is de netto liquiditeitspositie van de balans;

(f) de netto liquiditeitspositie van de balans wordt verder aangepast om rekening te houden met mogelijke fundingbehoeften in verband met posities buiten de balans. Uitsluitend 'onherroepelijke verplichtingen' mogen worden meegerekend. Onherroepelijke verplichtingen zijn verplichtingen waaraan de instelling rechtsgeldig gebonden is op grond van factoren zoals het in rekening brengen van een vergoeding voor de verplichting of het vereisen van een verrekening van tegoeden. Deze verplichtingen kunnen door de instelling niet eenzijdig worden ingetrokken. Voor verplichtingen van deze aard die geen verband houden met een positie binnen de balans, of posities tegenover cliënten buiten de balans die niet negatief zijn geclassificeerd (d.w.z. die niet geheel of gedeeltelijk zijn geclassificeerd als substandaard, dubieus of oninbaar) geldt een vereiste liquiditeitsfactor van 10%. Voor onherroepelijke verplichtingen met een geclassificeerde positie tegenover de cliënt binnen de balans geldt een vereiste liquiditeitsfactor van 100%;

(g) de subtotalen voor de vereiste liquiditeit buiten de balans worden vervolgens in mindering gebracht op de netto liquiditeitspositie op de balans om de Netto Liquiditeitspositie te berekenen.

Cashflow mismatches

7. Gelet op de onzekere tijdstippen van de in- en uitgaande kasstromen, identificeren instellingen de potentiële onevenwichtigheden binnen ieder looptijdsegment en waarborgen dat er voldoende liquide middelen beschikbaar zijn om eventuele tekorten in de kasstromen in de betreffende periode op te vangen.

Berekening en rapportage

8. Iedere instelling berekent de LCR op doorlopende basis in SRD en iedere significante vreemde valuta. Rapportage aan de Bank vindt maandelijks plaats per de laatste handelsdag van iedere kalendermaand in het formaat dat is voorschreven in de bijbehorende bijlagen.

Risico identificatie

9. (1) Instellingen integreren de in dit onderdeel beschreven methoden om liquiditeitsrisico's te identificeren, in hun processen voor de meting en monitoring van hun liquiditeitsrisico's en gebruiken de verkregen resultaten om hun liquiditeitsposities dienovereenkomstig te beheersen.
- (2) Analyse van contractuele cashflow mismatches (vervalkalenders):
- (a) Het onmiddellijke scenario dat wordt gebruikt voor de berekening en rapportage van de LCR in SRD en significante valuta's is gebaseerd op een systematisch stress-scenario. Kredietinstellingen stellen tevens een analyse (ook vervalkalender genoemd) tegen reële waarde op van de mismatches tussen contractuele cash flows met een tijdshorizon van een maand en langere perioden tot en met een jaar en langer dan een jaar.
 - (b) Het doel van deze analyse is de identificatie van mismatches tussen de inkomende en uitgaande contractuele liquiditeitsstromen voor bepaalde perioden. Deze mismatches geven aan hoeveel liquiditeit een bank mogelijk nodig heeft in elk van deze perioden indien alle uitgaande kasstromen op het vroegst mogelijke tijdstip zouden plaatsvinden.
 - (c) Een instelling kan naast de voorgeschreven analyse voor interne analysedoeleinden tevens andere mismatch-analyses opstellen, op basis van de unieke, empirische gegevens van de historische cash flows van de instelling.
 - (d) De vervalkalenders worden opgesteld voor elke valuta waarin de instelling een significante positie heeft, en maandelijks gerapporteerd aan de Bank in het formaat volgens de bijbehorende bijlagen.
 - (e) Instellingen beoordelen mismatches binnen elk tijdsbestek en cumulatief, gebaseerd op hun vermogen tot refunding en/of de verwachte marktomstandigheden en stellen limieten waar nodig.
- (3) Concentratie van funding:
- (a) Instellingen spreiden hun fundingbronnen om de afhankelijkheid van een enkele bron of een kleine groep bronnen te beperken. Naast de diversificatie

van tegenpartijen diversificeren instellingen tevens de instrumenten en producten in de verschillende significante valuta's. De diversificatie wordt geregeld in het liquiditeitsbeleid waarin limieten of bandbreedtes worden vastgelegd voor de samenstelling van de fundingstructuur. Deze beleidsregels worden periodiek beoordeeld en eventueel herzien in het licht van eventuele veranderingen in de samenstelling van de activastructuur, marktervaringen en marktverwachtingen.

- (b) Een concentratie van funding in het kader van deze Richtlijn is een bedrag aan middelen uit een enkele bron (een tegenpartij, instrument of productlijn) of een groep van onderling verbonden bronnen die meer dan 5% van de totale depositoverplichtingen van de instelling vertegenwoordigt.
- (c) Een concentratie van funding in een vreemde valuta is een positie in die valuta die 5% of meer van de totale depositoverplichtingen van de instelling vertegenwoordigt.
- (d) Het doel van deze analyse is eventuele belangrijke afhankelijkheden van bepaalde bronnen van funding te identificeren die, indien de funding zou worden ingetrokken, liquiditeitsproblemen oplevert voor de instelling.
- (e) Berekening van concentraties van funding:
 - i. totale funding uit iedere significante tegenpartij, gedeeld door het balanstotaal;
 - ii. totale funding uit ieder significant product/instrument, gedeeld door het balanstotaal; en
 - iii. een lijst van activa en passiva per significante valuta.
- (f) Instellingen beoordelen de bedragen van iedere concentratie van funding op belangrijke veranderingen over verschillende perioden, om de oorzaken van deze veranderingen en hun mogelijke gevolgen voor de liquiditeit te identificeren.
- (g) Instellingen analyseren de financiële draagkracht van significante fundingbronnen zoveel als mogelijk.

- (h) Instellingen rapporteren concentraties van funding uit significante bronnen maandelijks aan de Bank in het voorschreven formaat. Indien geen enkele depositorelatie meer dan 5% van de totale deposito's vertegenwoordigt, worden de tien grootste deposito-/fundingrelaties gerapporteerd.
- (i) Instellingen beoordelen de totale funding door entiteiten binnen bepaalde economische sectoren.

(4) Aanwezige vrij beschikbare middelen

- (a) Aanwezige, vrij beschikbare middelen zijn activa die verhandelbaar zijn als onderpand op secundaire markten en/of in aanmerking komen voor de permanente faciliteiten van de Bank. Deze activa vertegenwoordigen een pool voor de opvang van mogelijke liquiditeitstekorten op de korte termijn. Deze activa mogen niet bezwaard zijn met pandrechten en zijn vrij van enige beperking op hun gebruik door de instelling.
- (b) Iedere instelling identificeert haar pool van vrij beschikbare middelen, meet, monitort en beheerst deze om de beschikbaarheid van deze middelen te garanderen indien dit noodzakelijk is.
- (c) Op verzoek van de Bank rapporteert iedere instelling volgens de voorschreven formaten en rapportageperioden het bedrag, het type en de locatie van de aanwezige vrij beschikbare middelen die kunnen dienen als onderpand voor de verkrijging van gedekt krediet via secundaire markten, gecorrigeerd voor tevoren bepaalde of ad-hoc vastgestelde waardeaanpassingen ('haircuts') en tegen redelijke kosten. Instellingen rapporteren tevens, op verzoek, het bedrag, het type en de locatie van de aanwezige, vrij beschikbare middelen, gespecificeerd naar valuta, die in aanmerking komen voor gedekte funding via relevante centrale banken tegen tevoren bepaalde of ad-hoc vastgestelde waardeaanpassingen ('haircuts') en tegen redelijke kosten.

(5) Stress-testen

- (a) Als onderdeel van het calamiteitenplan zijn instellingen voorbereid op het beheer van hun liquiditeit in stress-scenario's. De berekeningsmethode van de LCR is gebaseerd op een bepaald stress-scenario om de meting van liquiditeitsrisico in deze Richtlijn enigszins te harmoniseren met de zich

ontwikkellende internationale praktijk. Iedere instelling is verantwoordelijk voor het testen van alternatieve scenario's in overeenstemming met het risicoprofiel van de instelling.

(b) Alternatieve scenario's en hun impact op de kasstromen worden door iedere instelling periodiek getest en beoordeeld op basis van redelijke aannames ten aanzien van marktliquiditeitsfactoren en interne fundingfactoren die regelmatig door de instelling worden herzien.

(c) Stress-testresultaten die wijzen op een aankomend liquiditeitsprobleem worden onmiddellijk na identificatie gemeld aan de Bank.

Inwerkingtreding en overgangsbepalingen

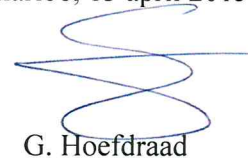
10. Deze Richtlijn treedt in werking op de datum van afkondiging. De verplichte rapportage vangt aan met ingang van de datum van inwerkingtreding. Instellingen zijn gehouden tot invoering van alle kwantitatieve vereisten en controlemiddelen met ingang van deze datum.

Instellingen dienen eventuele invoeringsproblemen te melden bij de Bank zodra deze zich voordoen.

Ingangsdatum

11. Deze richtlijn wordt van kracht, voor één jaar, met ingang van 15 april 2015.

Paramaribo, 13 april 2015



G. Hoefdraad

President