

KOSTEN

De extra lasten om een goede poortwachter te zijn, kunnen aardig oplopen. ABN Amro heeft hiervoor tot dusver 259 miljoen euro apart gezet. ING moest over boekjaar 2019 450 miljoen aan extra kosten maken om de compliance op orde te krijgen. Een inschatting wanneer de banken hun compliance voldoende op orde hebben, valt lastig te maken en zal mede afhangen van de kwaliteitseisen die de toezichthouder stelt.

Waar banken ook geen grip op hebben, is de toename van reguleringskosten die hun wordt opgelegd. Hierbij gaat het om bankbelasting, de jaarlijkse bijdragen aan nationale depositogarantiestelsels en de gefaseerde volstorting van het Europese resolutiefonds. Alleen al over 2019 kwamen de opgetelde reguleringskosten voor ING en ABN Amro samen uit op maar liefst 1,4

miljard euro.

Tot dusver zijn de banken er redelijk in geslaagd om de gestegen compliance- en reguleringskosten intern te absorberen, grotendeels door de uitrol van kostenbesparingsprogramma's. Maar eerder geventileerde ambities om de kosten te verlagen zijn wel langzaam uit beeld geraakt.

Zo mikt ING op een cost-income ratio (de verhouding: operationele kosten gedeeld door de rente- en commissie-inkomsten) van tussen de 50 en 52 procent. Over boekjaar 2019 kwam de ratio uit op 57 procent, waarbij compliance en reguleringskosten goed waren voor 8 procentpunten. Bij ABN Amro was de bijdrage 6 procent, op een kostenratio van 61 procent.

Duidelijk is dat compliance en regulering in toenemende mate de efficiëntie van banken uithollen.

BUFFERS

Het is onvermijdelijk dat het

bankwezen aan de vooravond staat van een periode waarin kredietverliezen sterk zullen oplopen.

Ondanks het roerige eerste kwartaal staan zowel ING als ABN Amro er in kapitaaltermen nog altijd goed voor. De weerbaarheid van banken wordt samengevat in de CET1-ratio. Deze ratio drukt uit hoeveel kernkapitaal (bestaande uit: ingehouden winsten, het geplaatst aandelenkapitaal, herwaarderingsreserve) de bank heeft, in verhouding tot de hoeveelheid risico die de bank is aangegaan.

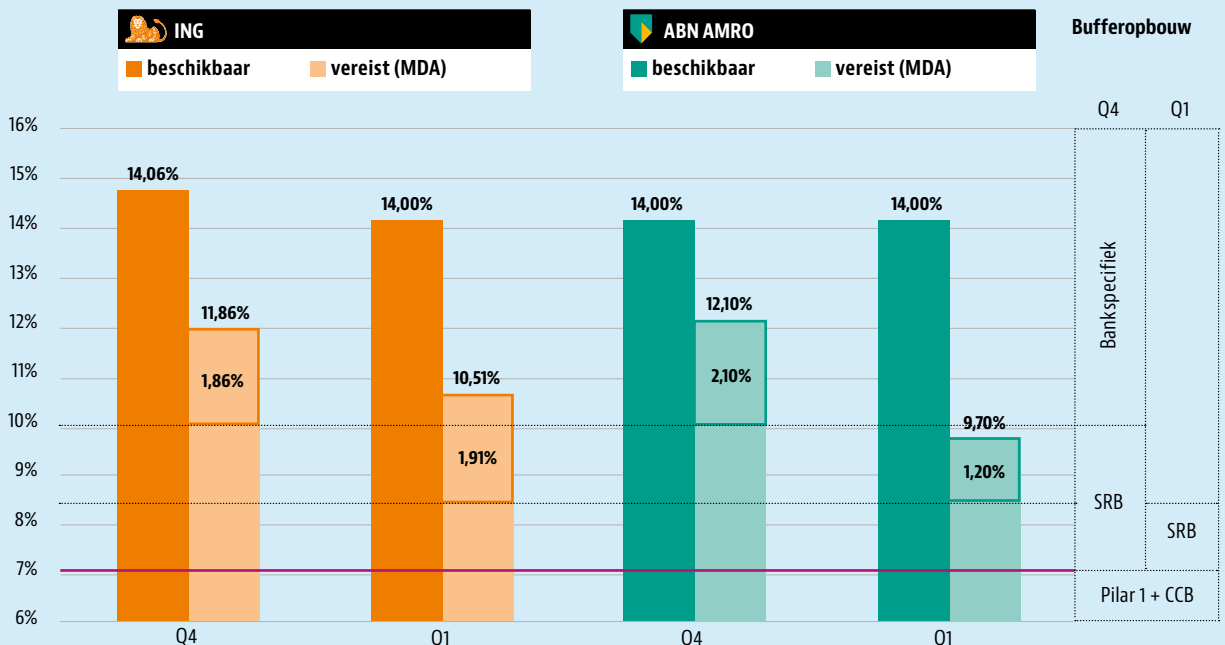
De CET-1 ratio (zie Figuur 1) staat voor beide banken ver boven het wettelijk vereiste niveau. Dat geldt ook als grenswaarde om dividend uit te keren.

Het scheelt dat de toezichthouder, in het licht van de coronapandemie, de kapitaaleisen neerwaarts heeft bijgesteld. Zo heeft de ECB de verplichte buffer voor systeemrisico (SRB) verlaagd met

COMPLIANCE EN REGULERING HOLLEN IN TOENEMENDE MATE DE EFFICIËNTIE VAN BANKEN UIT

KAPITAALBUFFERS VERGELEKEN

Zowel bij ABN Amro als ING liggen de kapitaalbuffers ruim boven de *maximum distributable amount* (MDA). De banken worden daarbij geholpen door een verlaging van de verplichte buffers voor systeemrisico (SRB) en vrijwillige reserve (Pillar 2 Guidance en anticyclische buffer).



Bron: Jaarverslagen ING, ABN Amro, ECB. VEB-bewerking, op basis van Basel-IV