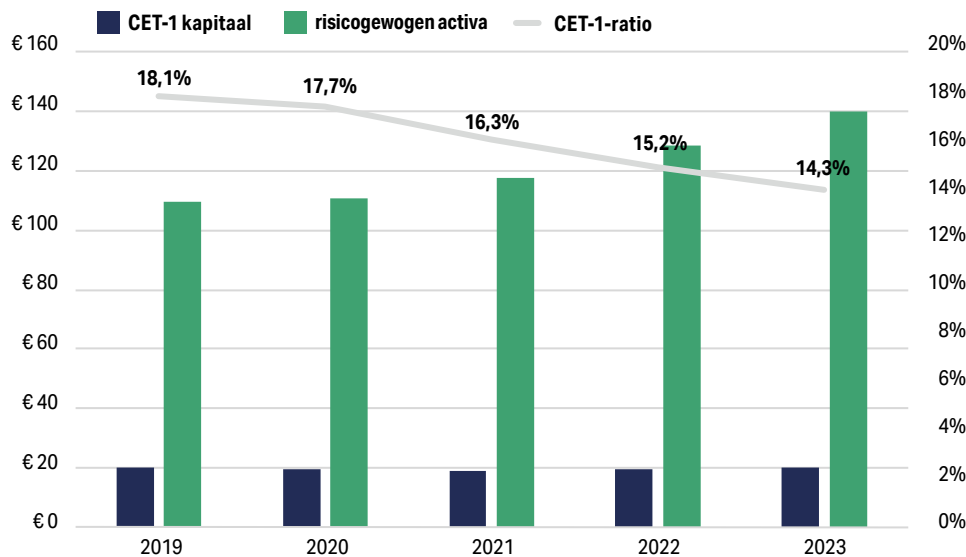


FORSE STIJGING RISK WEIGHTED ASSETS DUWDT KERNKAPITAALRATIO NAAR BENEDEN



Bron: Jaarverslagen ABN Amro. Bedragen in miljarden euro's.

circa 20 miljard euro (de teller van de bufferbreuk). Maar doordat de RWA, het getal in de noemer, sterk toenam, daalde de kernkapitaalratio van 18,1 procent in 2019 naar 14,3 procent eind vorig jaar.

MODELLENWERK

Financieel directeur Vaandrager gaf recent bij een conferentie voor analisten drie verklaringen voor de steeds hogere RWA-post. In de eerste plaats is er sprake van de “voortdurende beoordeling” van bestaande kredietrisicomodellen. “Daar kunnen zaken veranderen”, aldus Vaandrager, die wees op striktere definities rondom een wanbetaling. Dit houdt kort en wel in dat een bank eerder aanneemt dat kredietnemers in gebreke blijven en daar (nu al) meer kapitaal voor aanhoudt.

De tweede verklaring voor de opgeblazen risicogewogen activa is dat de bank overstapt van eigen (interne) risicomodellen naar meer gestandaardiseerde modellen. Dit heeft ook met de aanstaande invoering van Basel IV-regels te maken, die ertoe moeten leiden dat banken en

hun buffers beter vergelijkbaar worden. Gevolg is wel dat de toezichthouder minder ruimte geeft voor op maat gemaakte modellen. Zo was er afgelopen jaren een hevig debat over Nederlandse hypotheeken. Uit historische data blijkt dat dit relatief veilige leningen zijn – rente en hoofdsom worden vrijwel altijd netjes betaald – maar onder Basel IV moeten Nederlandse banken hier een bepaalde minimumhoeveelheid kapitaal voor aanhouden (de zogeheten *mortgage floor*).

Vaandragers derde verklaring voor de hogere risicowegingen is dat ABN Amro het eigen huis niet helemaal op orde heeft. “Sommige processen of data voldoen niet aan de standaarden die de toezichthouder vereist”, aldus de cfo. De bank beschikt niet altijd over alle gegevens die nodig zijn om een risicosticker op een lening te kunnen plakken. In dat geval moet ABN Amro informatie opvragen bij klanten. De bank moet dan extra kapitaal aanhouden (in jargon: *'add-on'*) tot er meer duidelijkheid is. Voor leningen aan het midden- en kleinbedrijf

**DE TOEZICHT-
HOUDER GEEFT
MINDER RUIMTE
VOOR OP MAAT
GEMAAKTE
MODELLEN**



FOTO: ANP / HOLLANDESE HOOGTE / KIM VAN DAM

