

Publiekelijk

FINANCIËLE SECTOR HERVORMINGSPROGRAMMA 2021 - 2024

April 2021

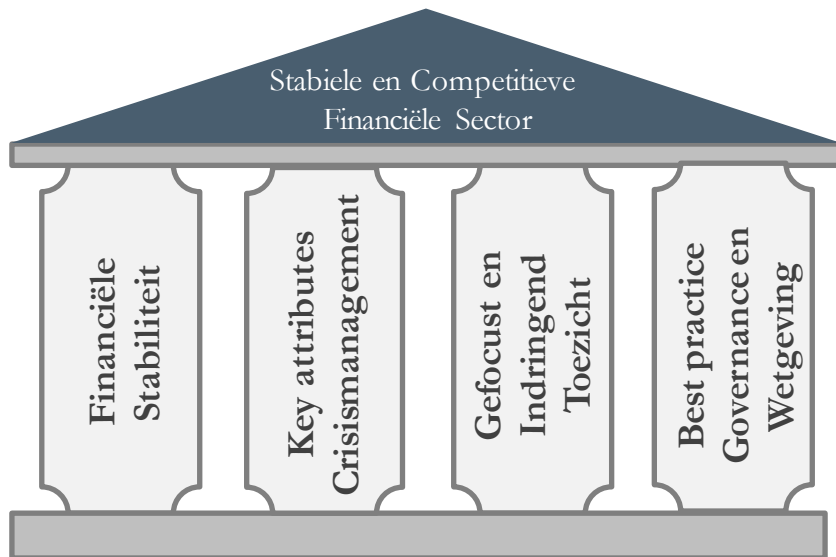


CENTRALE BANK VAN CURACAO EN
SINT MAARTEN



HERVORMINGSPRIORITEITEN

2021 - 2024



Stabiele en Competitieve
Financiële Sector

Financiële
Stabiliteit

Key attributes
Crisismanagement

Gefocust en
Indringend
Toezicht

Best practice
Governance en
Wetgeving

1. Investeren risicoanalyse en -beoordeling financiële stabiliteit;
2. Versterken crisismanagement raamwerk;
3. Opruimen legacy issues;
4. Introduceren gefocust en indringend toezicht; en
5. Versterken governance en wet- en regelgeving.



IMF RAPPORT

De Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten (CBCS) heeft eind 2020 de situatie in de financiële sector op Curaçao en Sint Maarten geanalyseerd en belangrijke financiële risico's en tekortkoming in wet- en regelgeving in kaart gebracht. Het IMF heeft hierbij technische assistentie verleend. Het IMF rapport met als titel "Contingency Planning for Crisis Management and Bank Resolution" is uitgebracht in februari 2021. Het rapport wordt niet publiek gemaakt vanwege de toezichtsvertrouwelijke informatie die in het rapport is opgenomen.

Op basis van bovenstaande heeft de CBCS het afgelopen halfjaar gewerkt aan een breed hervormingsprogramma voor de financiële sector. Hierbij is intensief gebruik gemaakt van genoemde technische assistentie van het IMF. Tien prioriteiten uit het programma zijn in goed overleg tevens opgenomen in de uitvoeringsagenda voor Curaçao en Sint Maarten zoals overeengekomen in het kader van de respectievelijke Landspakketten.

Top-10 Prioriteiten CBCS hervormingsprogramma		Mijlpaalmoment Uitvoeringsagenda
1.	Verhogen van de frequentie en kwaliteit van liquiditeitsrapportages van banken (inclusief contingency planning)	Q1 2021
2.	Verdere uitwerking en implementatie van specifieke interventie strategieën (inclusief tijdlijn) voor probleeminstellingen	Q2 2021
3.	Inrichting van een Financiële stabiliteitscomité ter institutionaliseren permanente beleidsdialoog met ministers van financiën Curaçao en Sint Maarten	Q3 2021
4.	Versterking Lender of Last Resort (LOLR) raamwerk	Q4 2021
5.	Uitvoeren van Asset Quality Reviews (AQR) bij significante instellingen	Q1 2022
6.	Uitvoeren levensvatbaarheidsonderzoek bedrijfsmodellen financiële instellingen en indien nodig verandering bewerkstelligen	Q2 2022
7.	Strategische review toekomstige financiële sector	Q3 2022
8.	Afronding implementatie risico-gebaseerd toezicht	Q4 2022
9.	Versterking handhavingsinstrumenten om het management van financiële instituties verantwoordelijk te houden	Q1 2023
10.	Review resolutieraamwerk en implementatie DGS	Q2 2023



	Financiële Stabiliteit		Resolutie	Toezicht	Juridische Zaken & GRC	Prioriteiten
Jaar	Investeren risicoanalyse en –beoordeling Financiële Stabiliteit	Versterken crisismanagement raamwerk	Opruimen legacy issues	Introduceren gefocust en indringend toezicht	Versterken governance en wet- en regelgeving	
2021	<p>1. Versterking data validatie, compatibiliteit, en uitvoerbaarheid.</p> <p>Publiceren FSI's en Financiële Stabiliteit rapport.</p>	<p>4. Versterking Lender of Last Resort (LoLR) raamwerk.</p> <p>3. Inrichten (i) interne Financiële Stabiliteitscommissie, (ii) financiële stabiliteitscomité ter institutionalisering permanent dialoog met ministers van Financiën van CUR en SXM, en (iii) Financial Sector Standing Committee ter bespreking ontwikkelingen in de financiële sector met belanghebbenden op senior niveau.</p>	<p>2. Verdere uitwerking en implementatie van specifieke interventiestrategieën (incl. tijllijn) voor probleeminstellingen.</p>	<p>1. Verhogen kwaliteit en frequentie liquiditeitsmonitoring en rapportage door banken.</p> <p>5. Uitvoeren van asset quality reviews (AQR) bij significante instellingen.</p> <p>6. Uitvoeren levensvatbaarheidsonderzoek bij financiële instellingen.</p>	<p>Uitvoeren governance assessment door IMF.</p> <p>Finaliseren review Centrale Bankstatuut.</p> <p>Finaliseren dwangsommen en bestuurlijke boetes voor toezicht financiële sector en monetair toezicht.</p>	Strategische acties
		10. Implementeren Depositogarantiestelsel (DGS)				
2022 - 2024	<p>Intensivering diepgaand onderzoek naar belangrijke kwesties met betrekking tot financiële stabiliteit.</p> <p>Aanpassen rekenrente</p> <p>Modelbouw en -onderhoud welke integreert met het monetair beleid</p> <p>Uitbouwen stress test modellen en Early Warning Monitoring System.</p>	<p>7. Strategisch review toekomstige structuur financiële sector.</p> <p>Ontwerpen macro-prudentie instrumenten</p> <p>Ondergaan van 1e Financial Sector Assessment Program</p>	<p>9. Versterken van de handhaving door opstellen interventieladder en gebruik informele en formele instrumenten</p>	<p>Uitvoeren onderzoek naar consumentenbehandeling, w.o.: klachtenrapportage en -afhandeling, kredietverleningsbeleid.</p> <p>Uitvoeren C-FATF assessment en implementeren bevindingen.</p> <p>Compliance met BASEL III, IAIS-principes, IOPS-principes en verdere bepaling van de naleving van internationale normen.</p> <p>8. Afronding implementatie risico-gebaseerd toezicht ("toezicht nieuwe stijl")</p>	<p>Continuïteit aanpassing van toezicht wet- en regelgeving aan internationale standaarden</p>	



Financiële Stabiliteit

Investeren in risicoanalyse en -
beoordeling financiële stabiliteit

Jaar	Strategische acties
2021	Versterking data validatie, compilatie, en uitvraag.
	Publiceren FSP's en Financiële Stabiliteit rapport.
2022 - 2024	Intensivering diepgaand onderzoek naar belangrijke kwesties met betrekking tot financiële stabiliteit.
	Aanpassen rekenrente.
	Modelbouw en modelonderhoud welke integreert met het monetair beleid.
	Uitbouwen stress test modellen en Early Warning Monitoring System (EWMS).



Financiële Stabiliteit

Jaar 2021

Strategische Acties	KPI	Start datum	Eind datum	Voortgang
Versterking data validatie, compilatie, en uitvraag.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Maandelijks overleg met betrokken divisies. 2. De kwaliteitsreview op de nieuwe Chart of Accounts (nCoA) is uitgevoerd [aug. 2021]. 3. Aanpassingen zijn doorgevoerd in het systeem en in de database [okt. 2021]. 4. Het proces voor data kwaliteitsverbetering bij instellingen en intern is vastgelegd [dec. 2021]. 5. Versterking data compilatie FSI (IMF) [dec. 2021]. 6. Uitbreiding data rapportage staten [dec. 2022]. 	01-Nov-20	31-Dec-22	
Publiceren FSI's en Financiële Stabiliteit rapport.	<ol style="list-style-type: none"> 1. FSI's worden gepubliceerd. 2. Het Financiële Stabiliteit rapport wordt gepubliceerd 	01-Mar-21	31-Dec-21	



Financiële Stabiliteit

Versterken crisismanagement
raamwerk

Jaar	Strategische acties
2021	Versterking Lender of Last Resort (LoLR) raamwerk
	Inrichten van (i) een interne Financiële Stabiliteitscommissie, (ii) een financiële stabiliteitscomité ter institutionalisering van permanent dialoog met de ministers van Financiën van CUR en SXM, en (iii) een “Financial Sector Standing Committee” om ontwikkelingen in de financiële sector te bespreken met belanghebbenden op senior niveau.
	Implementeren Depositogarantiestelsel (DGS).
	Strategisch review van de toekomstige structuur van de financiële sector.
	Ontwerpen macro-prudentiele instrumenten.
	Ondergaan van 1e Financial Sector Assessment Program.



Financiële Stabiliteit

Jaar 2021

Strategische Acties	KPI	Start datum	Eind datum	Voortgang
Inrichten van (i) een interne Financiële Stabiliteitscommissie, (ii) een financiële stabiliteitscomité ter institutionalisering van permanent dialoog met de ministers van Financiën van CUR en SXM, en (iii) een “Financial Sector Standing Committee” om ontwikkelingen in de financiële sector te bespreken met belanghebbenden op senior niveau.	<ol style="list-style-type: none"> 1. De interne Financiële Stabiliteitscommissie is opgericht en vergadert ten minste 1x per kwartaal [dec. 2021] 2. De financiële stabiliteitscomité ter institutionalisering van permanent dialoog met de Ministers van Financiën van CUR, SXM en NL is opgericht en vergadert ten minste 1x per jaar [dec. 2021] 3. De “Financial Sector Standing Committee” is opgericht en vergadert ten minste 1x per jaar [dec. 2021] 	01-Jan-21	31-Dec-21	
Versterking Lender of Last Resort (LoLR) raamwerk.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Herdefiniëren kwalificatiecriteria onderpand. 2. Herinrichten governance-autorisatie en besluitvormingsprocedures 3. Opstellen liquiditeits contingency plannen. 	01-Jan-21	31-Dec-21	
Implementeren Depositogarantiestelsel (DGS).	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het draft landsbesluit voor DGS is aangeboden aan de Minister van Financiën [afgerond]. 2. De financiële bijdrage en dekking voor het DGS zijn doorgerekend [mei 2021]. 3. Consultaties met de sector hebben plaatsgevonden [sep 2021]. 4. Plan van aanpak voor implementatie en operationalisering is opgesteld. [nov 2021]. 5. Finale conceptwetgeving DGS is opgeleverd aan de Ministers van Financiën [dec. 2021]. 	01-Jan-20	31-Dec-21	



Resolutie

Opruimen legacy issues

Jaar	Strategische acties
2021	Verdere uitwerking en implementatie van specifieke interventiestrategieën (inclusief tijdlijn) voor probleeminstellingen.
	Implementeren Depositogarantiestelsel (DGS).
2022 - 2024	Versterken van de handhaving door opstellen interventieladder en gebruik informele en formele instrumenten.
	Opstellen Resolutieraamwerk, voortbouwend op de opgedane ervaring afgelopen twee jaar, door uitwerking beleidskader en aanpassingen in het wettelijke kader die de CBCS in de toekomst kunnen helpen efficiënter en effectiever op te treden in probleem dossiers (versterking Resolutie regime en adresseren van gesignaleerde tekortkomingen in huidige wettelijke kader).



Resolutie

Jaar 2021

Strategische Acties	KPI	Start datum	Eind datum	Voortgang
Verdere uitwerking en implementatie van specifieke interventiestrategieën (inclusief tijdlijn) voor probleeminstellingen.	1. De interventiestrategie met bijbehorende tijdsplanning voor probleeminstellingen wordt tweewekelijks geactualiseerd.	01-Jan-21	1-Jun-21	
Implementeren Depositogarantiestelsel (DGS).	<ol style="list-style-type: none"> 1. Het draft landsbesluit voor DGS is aangeboden aan de Minister van Financiën [afgerond]. 2. De financiële bijdrage en dekking voor het DGS zijn doorgerekend [mei 2021]. 3. Consultaties met de sector hebben plaatsgevonden [sep 2021]. 4. Plan van aanpak voor implementatie en operationalisering is opgesteld. [nov 2021]. 5. Finale conceptwetgeving DGS is opgeleverd aan de Ministers van Financiën [dec. 2021]. 	01-Jan-20	31-Dec-21	



Toezicht

Introduceren gefocust en indringend toezicht

Jaar	Strategische acties
2021	Verhogen van de kwaliteit en frequentie van de liquiditeitsmonitoring en -rapportage door banken.
	Uitvoeren van asset quality reviews (AQR) bij significante instellingen.
	Uitvoeren levensvatbaarheidsonderzoek bij financiële instellingen.
2022	Versterken van de handhaving door opstellen interventieladder en gebruik informele en formele instrumenten.
	Uitvoeren onderzoek naar consumentenbehandeling, w.o.: klachtenrapportage en -afhandeling, kredietverleningsbeleid.
2024	Uitvoeren C-FATF assessment en implementeren bevindingen.
	Compliance met BASEL III, IAIS-principes, IOPS-principes en verdere bepaling van de naleving van internationale normen.



Toezicht

Jaar 2021

Strategische Acties	KPI	Start datum	Eind datum	Voortgang
Verhogen van de kwaliteit en frequentie van de liquiditeitsmonitoringen - rapportage door banken.	<ol style="list-style-type: none"> 1. De liquiditeitsmonitoring is geïmplementeerd en vindt plaats bij lokale significante en medium significante kredietinstellingen [juni 2021]. 2. Bij alle lokale kredietinstellingen is via een self-assessment de kwaliteit vastgesteld van hun liquiditeitsrisicomanagement. [dec 2021]. 	01-Jan-21	31-Dec-21	
Uitvoeren van asset quality reviews (AQR) bij significante instellingen.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Een plan is opgesteld voor de uitvoering van AQRs in de financiële sector, gericht op de juiste waardering van leningen- en beleggingsportefeuilles en de evt extra te treffen voorzieningen [dec 2021]. 2. De resultaten van de AQRs van significante lokale banken zijn bekend [dec 2021]. 	01-Jan-21	31-Dec-21	Nog niet gestart
Uitvoeren levensvatbaarheidsonderzoek bij financiële instellingen.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zicht houden op de onder toezicht staande instellingen met een materieel risico van discontinuïteit [dec 2021]. 	01-Jan-21	31-Dec-21	Nog niet gestart



Juridische Zaken & GRC

Versterken governance en
wet-en regelgeving

Jaar	Strategische acties
2021	Uitvoeren governance assessment door IMF.
	Finaliseren review van het Centrale Bank-statuut.
	Finaliseren dwangsommen en bestuurlijke boetes voor toezicht financiële sector.
	Finaliseren dwangsommen en bestuurlijke boetes voor monetair toezicht.
2022	Versterken van de handhaving door opstellen interventieladder en gebruik informele en formele instrumenten.
- 2024	Continuering aanpassing van toezicht wet- en regelgeving aan internationale standaarden.



Juridische Zaken & GRC

Jaar 2021

Strategische Acties	KPI	Start datum	Eind datum	Voortgang
Uitvoeren governance assessment door IMF.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Indienen formeel verzoek bij het IMF voor het uitvoeren van een governance review [Afgerond] 2. Het CBCS Bankstatuut is gerevied door het IMF en een rapport met bevindingen en aanbevelingen is opgeleverd [Afgerond]. 3. De CBCS governance en organisatie is gerevied door het IMF en een rapport met bevindingen en aanbevelingen is opgeleverd [juli 2021]. 	01-Sep-20	31-Dec-21	
Finaliseren review van het Centrale Bank-statuut.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Een 1e concept wijziging Centrale Bank-statuut door Werkgroep herziening Bank-statuut is opgesteld [Afgerond]. 2. Het 1e concept wijziging Centrale Bank-statuut is naar de Commissie herziening Bankstatuut (ChB) doorgestuurd voor verdere afhandeling en oplevering aan de ministers van de landen [Afgerond]. 3. Het rapport met het wijzigingsvoorstel Centrale Bank-statuut is door de ChB naar de ministers van de landen opgestuurd. [juni 2021] 	01-Jan-20	30-Sep-21	
Finaliseren dwangsommen en bestuurlijke boetes voor toezicht financiële sector.	<ol style="list-style-type: none"> 1. De concept Landsbesluiten bestuurlijke boetes voor toezicht financiële sector zijn opgeleverd aan de Ministers van Financiën. 	01-jan-20	30-Jun-21	
Finaliseren dwangsommen en bestuurlijke boetes voor monetair toezicht.	<ol style="list-style-type: none"> 1. De Regeling Deviezenverkeer is gewijzigd [dec. 2021]; 2. Het landsbesluit boete en dwangsom is opgesteld [dec.2021]. 	01-Apr-21	31-Dec-21	Nog niet gestart



Wetgevings- kalender

Hoge Prioriteit
Wetgevings-producten

	Wetgevingsproduct	Datum Aanbieding
Landsverordeningen (Lv)	Toezichtkosten Lv: wijzigingsvoorstel artikel 77 Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf Lv: wijzigingsvoorstel artikel 45a Landsverordening toezicht bank -en kredietwezen	maart 2021
	Wijziging dwangsom en boeteartikel (en relevante artikden) Regeling Deviezenverkeer	Tegelijk met aanbiedingwijziging Centrale Bank-statuut door externe commissie aan Minister van Financiën CUR en SXM.
	Landsverordening toezicht pensioenuitvoerders	mei/juni 2021
	Wijziging artikel 11 Centrale Bank- statuut veruiming beleggingsbeleid teneinde rendement CBCS te verhogen	Medio april 2021



Wetgevings- kalender

Hoge Prioriteit
Wetgevings-producten

	Wetgevingsproduct	Datum Aanbieding
Landsbesluiten, houdende algemene maatregelen (Lbham)	Lbham: Landsbesluiten dwangsommen en bestuurlijke boetes sector breed	april/ mei 2021
	Lbham: Toezichtkosten <ul style="list-style-type: none"> ▪ Banken ▪ Assurantie ▪ Ondernemingspensioenfondsen ▪ Verzekeraars 	november/ december 2021
	Lbham: Landsbesluit dwangsommen en bestuurlijke boetes deviezen	Afhankelijk van inwerkingtreding wijziging dwangsom en boeteartikel Regeling Deviezen (zie onderdeel 2).
	Lbham: Landsbesluit depositogarantiestelsel (DGS)	december 2021



Wetgevings- kalender

Hoge Prioriteit
Wetgevings-producten

	Wetgevingsproduct	Datum Aanbieding
Algemeen verbindende voorschriften (AVV'S)	AVV: Provisions and Guidelines on the detection and deterrence of Money Laundering and Terrorist Financing CUR	januari/februari 2022
	AVV: Provisions and Guidelines ter uitvoering van de Landsverordening toezicht effectenbemiddelaars en vermogensbeheerders SXM.	februari 2022
	AVV: implementatie Basel II/III <ul style="list-style-type: none"> ▪ Guidelines on sound management of Liquidity Risk (PILLAR 2) ▪ Liquidity standards (PILLAR 2) 	januari / maart 2022

Centrale Bank van Curaçao en Sint Maarten

Simon Bolivar Plein 1

Willemstad,

Curaçao

Phone: (599 9) 434-5500

Fax: (599 9) 461-5004

E-mail: info@centralbank.cw

