

News release FOR IMMEDIATE RELEASE

Contact: Fabienne Assmann
Title: Officer Marketing & Communications
Tel: +352 451 452 451
Email: lupress@deloitte.lu

Assessing the state of the Banking Union

Deloitte survey reports enhanced quality of banking supervision across the Eurozone

Luxembourg – 19 July, 2016

The European Single Supervisory Mechanism (SSM) has improved the quality of banking supervision throughout the Eurozone, according to a recent Deloitte survey. All of the 45 directly supervised banks surveyed stated the new approach had enhanced the overall quality of supervision. Nonetheless, much remains to be done by both groups—the banks as well as the European Central Bank (ECB) and National Supervisory Authorities.

“Apart from the remaining challenges, the overall perception of the new supervision process remains positive,” says Martin Flaunet, Deloitte Luxembourg Partner and Banking Leader.

Increased supervisory costs

Many banks still have projects underway to tackle the shortcomings identified following the financial crisis, including the comprehensive assessment exercise conducted by the European Central Bank in 2014. Eurozone banks are still struggling to achieve profitability and return on equity—both key supervisory goals of the SSM—with the aim to increase financial integrity and stability of the banking union. New supervisory initiatives now need to compete with those projects for time and resources. Almost half of the banks reported that their supervisory expenditures had increased by more than 50 percent in order to be able to implement the changes to manage their supervisory relationships and to comply with all the reporting requirements.

Key challenges facing banks

Banks ranked risk data aggregation, data quality, the implementation of the international financial reporting standard IFRS 9, and supervisory assessments of business models as the most challenging aspects of the SSM's priorities in the short run. The implementation of the new guidelines on the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) remains a key area of concern and uncertainty. The SREP was introduced to ensure that supervised entities have adequate funds to respond to material risks, and have valid risk-management and internal governance structures in place.

As the SREP requires supervisors to perform business model analyses and on-site inspections, one of the banks' main concerns in the past was that the increased focus on business models might lead to interference by supervisors in strategic decision-making. Around 22 percent of survey respondents confirmed that the SSM had significantly affected strategic decision-making, while an additional 60 percent reported that they noticed an impact without considering it to be significant.

About the survey

The Eurozone Banking Supervision Survey 2016 was conducted by Deloitte beginning of 2016, one year after the SSM came into effect for businesses. Its goal was to monitor and analyze the impact of the SSM on the Eurozone banks in terms of relationships, organization, and technical issues regarding the new supervisory activities and regulations. The participants of this survey were 45 directly supervised banks, equaling over one third of all directly supervised banks by the ECB, covering 16 out of 19 Eurozone countries.

Read more about the survey results on Deloitte Luxembourg's website: <http://www2.deloitte.com/lu/2016-deloitte-banking-survey>

L'union bancaire un an après

Deloitte fait état d'une qualité accrue de la supervision bancaire dans toute la zone euro

Luxembourg, le 19 juillet 2016

Selon une récente enquête de Deloitte, le mécanisme européen de surveillance unique (MSU) a contribué à l'amélioration de la supervision bancaire dans toute la zone euro. L'ensemble des 45 banques directement supervisées visées par l'enquête ont affirmé que cette nouvelle approche avait permis de renforcer la qualité générale de la supervision. Néanmoins, les deux groupes — les banques ainsi que la Banque centrale européenne (BCE) et les autorités de surveillance nationales — ont encore beaucoup à faire.

« À l'exception des difficultés qui subsistent, la perception générale du nouveau processus de supervision demeure positive », affirme Martin Flaunet, Partner et Banking Leader au sein de Deloitte Luxembourg.

Augmentation des coûts de la surveillance

Des projets sont en cours dans bon nombre de banques afin de remédier aux manquements constatés à la suite de la crise financière, notamment l'exercice d'évaluation complète réalisé par la BCE en 2014. Les banques de la zone euro peinent toujours à devenir rentables et à réaliser des rendements sur capitaux propres — deux objectifs essentiels du MSU — en visant à renforcer l'intégration et la stabilité financières de l'union bancaire. Désormais, les nouvelles initiatives en matière de surveillance doivent donc rivaliser avec ces projets en termes de temps et de ressources. Environ la moitié des banques déclarent avoir augmenté leurs dépenses liées à la surveillance de plus de 50 % pour être capables de mettre en œuvre les changements nécessaires à la gestion de leurs relations de supervision et au respect de l'ensemble des obligations de déclaration.

Principaux défis pour les banques

À court terme, les banques estiment que parmi les priorités du MSU, les aspects les plus difficiles sont l'agrégation des données relatives aux risques, la qualité des données, la mise en œuvre de la norme internationale d'information financière IFRS 9 ainsi que les évaluations prudentielles des modèles d'entreprise. Par ailleurs, la mise en œuvre des nouvelles directives relatives au processus de surveillance et d'évaluation prudentielle (SREP) demeure une source importante de préoccupation et d'incertitude. Le SREP a été mis en place afin de garantir que les entités supervisées disposent de fonds suffisants pour répondre à des risques significatifs ainsi que de structures adéquates en matière de gestion des risques et de gouvernance interne.

Étant donné qu'en vertu du SREP, les superviseurs doivent réaliser des analyses du modèle d'entreprise et des inspections sur site, les banques se sont particulièrement inquiétées, par le passé, du risque d'interférence des superviseurs avec les décisions stratégiques dû à ce recentrage sur les modèles d'entreprise. Ainsi, environ 22 % des répondants confirment que le MSU a eu une incidence considérable sur les décisions stratégiques, et ils sont 60 % à reconnaître cet impact sans considérer qu'il soit significatif.

À propos de l'étude

L'enquête 2016 sur la supervision bancaire de la zone euro a été réalisée par Deloitte début 2016, soit un an après l'entrée en vigueur du MSU pour les entreprises. Elle visait à surveiller et à analyser l'impact du MSU sur les banques de la zone euro sur le plan des relations, de l'organisation et des difficultés techniques ayant trait aux nouvelles activités et réglementations liées à la surveillance. Quarante-cinq banques directement supervisées ont participé à l'étude, soit un tiers de l'ensemble des banques directement surveillées par la BCE, couvrant 16 des 19 pays de la zone euro.

Pour en savoir plus sur les conclusions de l'enquête, rendez-vous sur le site web de Deloitte Luxembourg : <http://www2.deloitte.com/lu/2016-deloitte-banking-survey>

About BUCF

Deloitte's Banking Union Centre in Frankfurt (BUCF) was established to respond to the new supervisory landscape, and in particular to support firms locally to tackle the challenges, as well as to respond to their needs in the most efficient and effective manner. The Centre is supported by Deloitte financial services industry practices across the region. It works closely with Deloitte's Single Resolution Mechanism (SRM) team based in Brussels.

About Deloitte

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte provides audit, consulting, financial advisory, risk management, tax and related services to public and private clients spanning multiple industries. Deloitte serves four out of five Fortune Global 500® companies through a globally connected network of member firms in more than 150 countries bringing world-class capabilities, insights, and high-quality service to address clients' most complex business challenges. To learn more about how Deloitte's approximately 225,000 professionals make an impact that matters, please connect with us on Facebook, LinkedIn, or Twitter.

About Deloitte in Luxembourg

In Luxembourg, Deloitte consists of 95 partners and over 1,800 employees and is amongst the leading professional service providers on the market. For over 65 years, Deloitte has delivered high added-value services to national and international clients. Our multidisciplinary teams consist of specialists from different sectors and guarantee harmonized quality services to our clients in their field. Deloitte General Services, société à responsabilité limitée, is an affiliate of the Luxembourg member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, one of the world's leading networks of professional services firms.

© 2016 Deloitte Touche Tohmatsu Limited.