



Newsletter

N° 188 - Septembre 2016

Secrétariat général de la CSSF
283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
Adresse postale (P&T) : L-2991 Luxembourg
Tél. : (+352) 26 251-2560
E-mail : direction@cssf.lu
Site Internet : www.cssf.lu



RESSOURCES HUMAINES

Au 1^{er} septembre 2016, un nouveau directeur est entré en fonction à la CSSF. M. Jean-Pierre Faber est en charge des départements « Systèmes d'informations de la CSSF » et « Personnel, administration et finances ». Par ailleurs, la CSSF a recruté 10 nouveaux agents qui ont été affectés aux services suivants :

Surveillance des banques

Mélanie FRANSSEN

Métier OPC

Anouk KALMES
Hugues PECHEUR

Supervision de la profession de l'audit

Anne-Cécile DELANNOY

On-site inspection

Inès ESCAMILLA
Frédéric GNABRO

Surveillance des entreprises d'investissement

Laura FABER

Innovation, paiements, infrastructures des marchés et gouvernance

Nicolas MORENVILLE

Résolution

Kenny NURENBERG

Personnel, administration et finances

Christophe MONNIER

Suite au départ de trois agents, la CSSF compte 661 agents, dont 343 hommes et 318 femmes au 12 septembre 2016.

AVERTISSEMENTS

■ Avertissements publiés par la CSSF

Un avertissement concernant une entité dénommée **Royal Private Bank of Luxembourg** a été publié le 1^{er} septembre 2016 et un avertissement concernant une entité dénommée **Fxmarketlive Pty Ltd** a été publié le 6 septembre 2016. Ces avertissements sont disponibles sur le site Internet de la CSSF :

<http://www.cssf.lu/consommateur/avertissements/news-cat/90/>

■ Avertissements publiés par l'OICV-IOSCO

Plusieurs avertissements ont été publiés sur le site Internet de l'OICV-IOSCO à l'adresse :

http://www.iosco.org/investor_protection/?subsection=investor_alerts_portal

REGLEMENTATION NATIONALE

■ Règlement CSSF N° 16-04

Le règlement CSSF N° 16-04 sur la réciprocité volontaire des mesures de politique macroprudentielle a été publié au Mémorial A N° 182 du 5 septembre 2016. L'objet du règlement est la reconnaissance et l'application aux succursales belges des établissements de crédit luxembourgeois utilisant l'approche fondée sur les notations internes de la mesure prise par la Banque Nationale de Belgique en application de l'article 458 du règlement (UE) n° 575/2013 (« CRR »).

■ Circulaire CSSF 16/643

De plus amples informations concernant la circulaire CSSF 16/643 sont disponibles dans le communiqué de presse 16/34 du 31 août 2016 repris dans la partie « Communiqués » de cette Newsletter.

RÉGLEMENTATION BANCAIRE ET MÉCANISME DE SURVEILLANCE UNIQUE

(Uniquement en anglais)

Single Supervisory Mechanism - European Central Bank (ECB)

■ Publication

10 August 2016 – [ECB publishes an Addendum to the Guide on how to harmonise options and discretions in banking supervision](#)

The ECB has published the Addendum to the ECB Guide on options and discretions available in EU law which sets out the ECB's approach to the exercise of some options and discretions provided for in the CRR and CRD IV and granted to competent authorities in the context of supervision of significant institutions. The Addendum addresses eight options and discretions and complements the existing Guide and Regulation published on 24 March 2016.

The options and discretions addressed are the following:

- Capital waivers (Article 7 of the CRR);
- Exclusion of intragroup exposures from the calculation of the Leverage ratio (Article 429(7) of the CRR as introduced by Commission Delegated Regulation (EU) 2015/62);
- Valuation of assets and off-balance-sheet items – Use of IFRS for prudential purposes (Article 24(2) of the CRR);
- Calculation of risk-weighted exposure amounts – Intragroup exposures (Article 113(6) of the CRR);
- Additional collateral outflows from downgrade triggers (Article 30(2) of Commission Delegated Regulation (EU) 2015/61);
- Cap on inflows (Article 33(2) of Commission Delegated Regulation (EU) 2015/61);
- Combining the functions of Chairman and CEO (Article 88(1)(e) of CRD IV);
- Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) for credit institutions permanently affiliated to a central body (Article 108(1) of CRD IV).

The Addendum is available at the following link:

https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ond_part2_guide.en.pdf

■ Interview

31 August 2016 – [“Interview with Verslo žinios \(Lithuanian Newspaper\)”](#) - Interview with Danièle Nouy, Chair of the Supervisory Board of the ECB

European Commission

■ Publications

EUROPEAN SYSTEM OF FINANCIAL SUPERVISION

1 August 2016 - [European Commission released a consultation on the EU macroprudential framework](#)

This consultation aims to align the different elements of the EU macroprudential framework, to ensure it functions more effectively. The framework is currently made up of five separate pieces of legislation: two ESRB Regulations, CRD IV, the CRR and the SSM Regulation. The key aim is to ensure the right balance between national flexibility and community control. This may involve streamlining the toolset of instruments, changing the activation procedures for these instruments, enhancing the role of the ESRB as a macroprudential hub, and clarifying the SSM's role in the framework.

The public consultation will run until 26 October 2016.

BANK RECOVERY AND RESOLUTION DIRECTIVE

23 August 2016 – Publication of [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2016/1400 of 10 May 2016](#) supplementing Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms, with regard to regulatory technical standards specifying the minimum elements of a business reorganisation plan and the minimum contents of the reports on the progress in the implementation of the plan.

23 August 2016 – Publication of [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2016/1401 of 23 May 2016](#) supplementing Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms, with regard to regulatory technical standards for methodologies and principles on the valuation of liabilities arising from derivatives.

30 August 2016 – Publication of [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2016/1434 of 14 December 2015](#) correcting Delegated Regulation (EU) 2015/63 supplementing Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms, with regard to ex ante contributions to resolution financing arrangements.

European Banking Authority (EBA)

■ Publications

CAPITAL REQUIREMENTS DIRECTIVE AND REGULATION

3 August 2016 - [EBA recommends introducing the Leverage Ratio in the EU](#)

The European Banking Authority (EBA) has published its report on the impact assessment and calibration of the Leverage Ratio (LR), recommending the introduction of a LR minimum requirement in the EU to mitigate the risk of excessive leverage. The analysis suggests that the potential impact of introducing a LR requirement of 3% on the provision of financing by credit institutions would be relatively moderate, while, overall, it should lead to more stable credit institutions. The report, which has been developed on the basis of Article 511(3) and (4) of the CRR, will inform the work of the European Commission on potential legislative proposals on LR.

4 August 2016 - [EBA amends technical standards on benchmarking of internal approaches](#)

The EBA has published an amended version, submitted to the EU Commission, of its Implementing Technical Standards (ITS) on benchmarking of internal approaches, for running the 2017 exercise. The amended ITS will assist competent authorities in their 2017 assessment of internal approaches both for credit risk and market risk.

5 August 2016 - [EBA publishes indicators from 36 global systemically important institutions \(G-SIIs\)](#)

The EBA has published indicators from 36 large institutions in the EU, as provided for in the ITS and Guidelines on disclosure rules applicable to institutions whose leverage ratio exposure measure exceeds EUR 200 billion by the end of 2015. It should be noted that there is currently no G-SII in Luxembourg.

5 August 2016 - [EBA provides input based on the Single Rulebook Q&As to the European Commission's CRR-CRD review](#)

The EBA has published the outcome of a review of its Single Rulebook Q&As, which provides an overview of possible errors, inconsistencies as well as fundamental issues in relation to the CRR and CRD IV observed via the Single Rulebook Q&A tool managed by the EBA.

The review has been prepared by the EBA in the context of a call for advice of the European Commission to the EBA and may serve as a basis for future review of the CRR and CRD IV.

BANK RECOVERY AND RESOLUTION DIRECTIVE

3 August 2016 - [EBA publishes a list of designated Resolution Authorities](#)

The EBA has published a list of designated Resolution Authorities on the basis of Article 3(11) of Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms (BRRD). Under the BRRD, each Member State has to designate one or, exceptionally, more Resolution Authorities that are empowered to apply the resolution tools and the resolution powers to failing banks and investment firms. For Luxembourg, the designated resolution authority is the CSSF.

■ Consultation

PAYMENT SERVICES DIRECTIVE

12 August 2016 - [EBA consults on strong customer authentication and secure communications under PSD2](#)

The EBA has published a Consultation Paper on draft technical standards on strong customer authentication and common and secure communication under Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council of 25 November 2015 on payment services in the internal market, amending Directives 2002/65/EC, 2009/110/EC and 2013/36/EU and Regulation (EU) No 1093/2010, and repealing Directive 2007/64/EC (PSD2), which will apply as of 13 January 2018. These technical standards will ensure appropriate levels of security, while at the same time maintaining fair competition between all payment service providers and allowing for the development of user-friendly, accessible and innovative means of payment.

The deadline for the submission of comments is 12 October 2016.

European Systemic Risk Board (ESRB)

■ Publication

8 August 2016 - [ESRB recommended EU-wide reciprocation of Estonia's 1% systemic risk buffer rate](#)

This Estonian measure is included in the list of macroprudential policy measures to be reciprocated under Recommendation ESRB/2015/2, which provides details of the rationale behind the reciprocation of macroprudential policy measures.

The Recommendation ESRB/2016/4 seeks to ensure that Estonia's 1% systemic risk buffer rate applies not only to domestic exposures of credit institutions authorised in Estonia, but also to EU banks' exposures to Estonia through branches in that country or EU banks' direct cross-border exposures to Estonia.

Basel Committee on Banking Supervision (BCBS)

■ Publications

12 August 2016 - [FAQs on the Pillar 3 disclosure requirements issued by the Basel Committee](#)

The Committee has received a number of questions related to the revised Pillar 3 disclosure requirements published in January 2015. To promote consistent global implementation of the requirements, the Basel Committee has agreed to periodically review FAQs and publish answers along with any technical elaboration of the standard and interpretative guidance that may be necessary.

29 August 2016 - [Basel Committee presented report to G20 Leaders on implementation of the Basel III reforms](#)

The report summarises the steps taken by Basel Committee member jurisdictions to adopt the Basel III standards, banks' progress in bolstering their capital and liquidity positions, the consistency of implementation in jurisdictions assessed since the Basel Committee's last report on November 2015 and its implementation work plan. One should note that all Basel Committee member jurisdictions have now put in place the key components of the Basel III capital and liquidity frameworks but some report challenges in implementing certain upcoming standards and that efforts are continuing to adopt the Basel III standards for the leverage ratio and the Net Stable Funding Ratio.

Financial Stability Board (FSB)

■ Publications

18 August 2016 - [FSB published further guidance on resolution planning and the fifth report to the G20 on progress in resolution](#)

The FSB has published two final guidance papers to assist the resolution planning work of authorities and firms:

- [Guiding Principles on the Temporary Funding Needed to Support the Orderly Resolution of a Global Systemically Important Bank \(G-SIB\)](#) – These guiding principles seek to address the risk of banks having insufficient liquidity to maintain critical operations during a resolution. They are intended to ensure that temporary funding is available to enable the effective resolution of G-SIBs without bail-out by the public sector.
- [Guidance on Arrangements to Support Operational Continuity in Resolution](#) – The guidance sets out arrangements to support the continuity of critical shared services, such as information technology infrastructure and software-related services that are necessary to maintain a firm's critical functions in resolution.

The guidance papers contribute to the removal of impediments to the orderly and effective resolution of firms. They complement the FSB's Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions (Key Attributes) of October 2011, which provide a policy framework for resolution of systemically important financial institutions.

The FSB also published its [fifth report to the G20 on progress in resolution Resilience through resolvability](#) – moving from policy design to implementation. The report reviews what has been achieved so far and sets out further actions to fully implement the Key Attributes and ensure that all global systemically important financial institutions (G-SIFIs) are resolvable. It also reports the findings from the second round of the Resolvability Assessment Process (RAP) for global systemically important banks (G-SIBs) and the initial results from the first RAP for global systemically important insurers (G-SIIs).

31 August 2016 - [FSB published report and letter to G20 Leaders on financial regulatory reforms](#)

This is the second annual report to the G20 on the implementation and effects of reforms.

The purpose of the report is to highlight the progress made by G20 and FSB members in implementing regulatory reforms to fix the fault lines that led to the global financial crisis and build a safer, more resilient financial system.

This report includes further analysis on three areas identified in last year's report as meriting close attention: (i) market liquidity; (ii) effects of reforms on emerging market and developing economies; and (iii) maintaining an open and integrated global financial system.

It also calls on G20 Leaders' support to address implementation challenges involving legal powers as well as other legal, data and capacity constraints that could hamper implementation efforts.

To access the letter to the G20 Leaders, please click on the following link:

<http://www.fsb.org/wp-content/uploads/FSB-Chair%E2%80%99s-letter-to-G20-Leaders-in-advance-of-their-meeting-in-Hangzhou-on-4-5-September..pdf>.

31 August 2016 - [IMF, FSB and BIS published elements of effective macro-prudential policies](#)

The International Monetary Fund (IMF), FSB and Bank for International Settlements (BIS) have released a new publication on *Elements of effective macroprudential policies*. The document, which responds to a G20 request, takes stock of the international experience since the financial crisis in developing and implementing macroprudential policies and has been presented to the G20 Leaders' Summit in Hangzhou.

SANCTIONS

■ Fonds d'investissement spécialisés (FIS)

Sur base de l'article 51(1) de la loi du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés, la CSSF a infligé une amende d'ordre aux dirigeants de quatre fonds d'investissement spécialisés pour non transmission du rapport financier annuel.

Sur base de l'article 51(1) de la loi du 13 février 2007 relative aux fonds d'investissement spécialisés, la CSSF a infligé une amende d'ordre aux dirigeants de quatre fonds d'investissement spécialisés pour non transmission de la lettre de recommandation (« management letter »).

■ Sociétés d'investissement en capital à risque (SICAR)

Sur base de l'article 17(1) de la loi du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque, la CSSF a infligé une amende d'ordre aux dirigeants de sept sociétés d'investissements en capital à risque pour non transmission du rapport financier annuel.

Sur base de l'article 17(1) de la loi du 15 juin 2004 relative à la société d'investissement en capital à risque, la CSSF a infligé une amende d'ordre aux dirigeants de sept sociétés d'investissements en capital à risque pour non transmission de la lettre recommandation (« management letter »).

COMMUNIQUÉS

■ Comptes de profits et pertes des établissements de crédit au 30 juin 2016

Communiqué de presse 16/35 du 14 septembre 2016

La CSSF évalue le résultat avant provisions du secteur bancaire luxembourgeois à 3.040 millions d'EUR pour le premier semestre de 2016. Par rapport à la même période de l'exercice 2015, le résultat avant provisions augmente ainsi de 1,5%.

L'évolution du compte de profits et pertes des établissements de crédit au Luxembourg résulte de l'augmentation du produit bancaire (+3,2%) dont l'origine se trouve principalement du côté de la marge d'intérêts et des autres revenus nets.

La hausse du produit bancaire est expliquée par une évolution favorable de la marge d'intérêts (+8,6%) ainsi que des autres revenus nets (+5,5%) alors que les revenus nets de commissions sont en baisse de 3,5% par rapport à la même période en 2015. Dans le contexte de taux d'intérêt bas, voire négatifs, la marge d'intérêts reste baissière pour la majorité des banques de la place. La forte progression en comparaison annuelle ne résulte que d'un nombre limité d'établissements de crédit et est expliquée par des facteurs spécifiques à ces banques. La baisse des revenus nets de commissions a été observée pour plus de la moitié des banques au Luxembourg. La diminution de ces revenus, qui sont en large partie le résultat des métiers de la gestion d'actifs pour compte de clients privés et institutionnels, est liée au contexte boursier moins favorable en comparaison annuelle.

Les autres revenus nets ont connu une progression (+5,5%) par rapport à la même période de l'année précédente. Par sa composition, ce poste est fort volatile. La hausse observée fin juin 2016 par rapport à la même période en 2015 n'est largement due qu'à des facteurs non récurrents et spécifiques à un nombre restreint de banques de la place financière.

Les frais généraux augmentent de 5,1% en rythme annuel. Cette augmentation est aussi bien liée aux autres frais généraux en hausse de 8,3% qu'aux frais de personnel en hausse de 2,1% sur un an. L'accroissement des frais généraux concerne la majorité des banques de la place financière et reflète aussi bien des investissements dans de nouvelles infrastructures techniques que les charges à supporter par les banques pour leur mise en conformité avec un cadre réglementaire à complexité accrue. La hausse des frais de personnel est liée à l'évolution positive de l'emploi dans les banques qui augmente de 25.669 à 26.233 effectifs (+ 564) de juin 2015 à juin 2016.

En raison des développements susmentionnés, le résultat avant provisions augmente de 1,5% en comparaison annuelle.

Comptes de profits et pertes au 30 juin 2016

Postes en millions d'EUR	Juin 2015	Juin 2016	%
Marge d'intérêts	2.134	2.318	8,6%
Revenus nets de commissions	2.189	2.112	-3,5%
Autres revenus nets ¹	1.301	1.371	5,5%
Produit bancaire	5.624	5.801	3,2%
Frais de personnel	1.355	1.384	2,1%
Autres frais généraux	1.272	1.377	8,3%
Frais généraux	2.627	2.761	5,1%
Résultat avant provisions	2.997	3.040	1,5%

¹ Y compris les dividendes perçus.

■ Publication de la circulaire CSSF 16/643 : avis et recommandation du comité du risque systémique

Communiqué de presse 16/34 du 31 août 2016

La publication de la [circulaire CSSF 16/643](#) fait suite aux avis et recommandation du Comité du Risque Systémique (« CdRS ») (CRS/2016/004) adoptés en date du 1er juillet 2016 relatifs à la pondération des risques appliquée par les banques aux expositions sur la clientèle de détail garanties par des biens immobiliers résidentiels situés au Luxembourg.

Dans son avis, le CdRS informe les banques et la CSSF que le Comité considère que l'utilisation de systèmes de notation dans le cadre de l'approche fondée sur les notations internes pour le calcul des montants d'exposition pondérés pour risque de crédit ne devrait pas résulter en une pondération à risque moyenne appliquée à l'ensemble des expositions sur la clientèle de détail (hors PME) garanties par des biens immobiliers résidentiels situés au Luxembourg inférieure à 15%. Une pondération de 15% est ainsi considérée comme représentant un niveau-plancher.

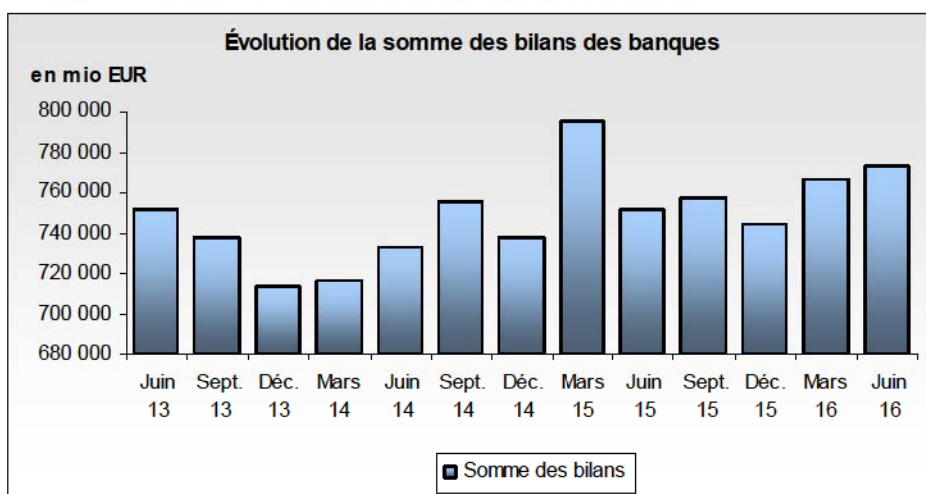
La recommandation du CdRS (CRS/2016/004) invite la CSSF à prendre toute action jugée appropriée pour assurer que les suites nécessaires soient réservées à l'avis du Comité et à adresser au CdRS, au plus tard pour le 31 octobre 2016, un rapport écrit sur les pratiques des établissements de crédit luxembourgeois en la matière.

La circulaire CSSF 16/643 demande aux banques actives dans le secteur immobilier résidentiel domestique et ayant recours à l'approche fondée sur les notations internes de communiquer à la CSSF au plus tard pour le 30 septembre 2016, si elles sont en conformité avec l'avis du CdRS et, dans la négative, à indiquer les éventuelles mesures mises en oeuvre pour s'y conformer.

STATISTIQUES

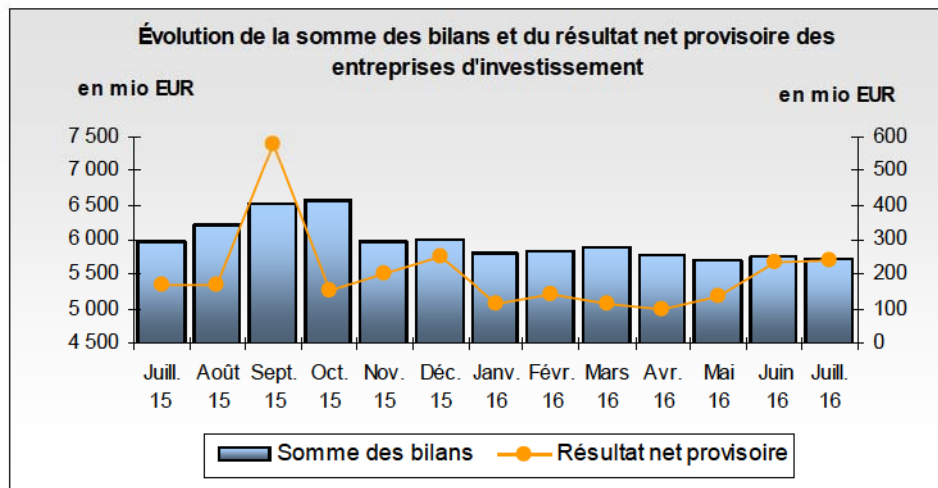
■ Banques

Somme des bilans des banques au 30 juin 2016 en hausse



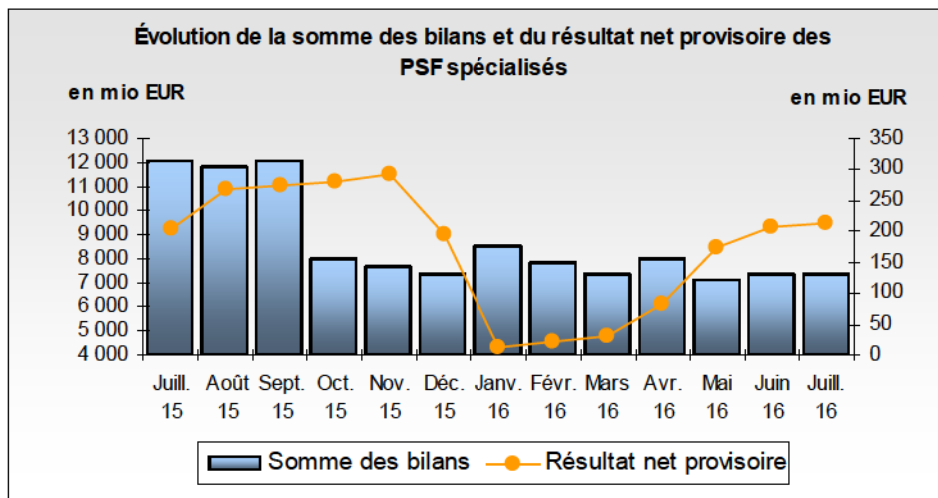
■ Entreprises d'investissement

Somme des bilans des entreprises d'investissement au 31 juillet 2016 en légère baisse



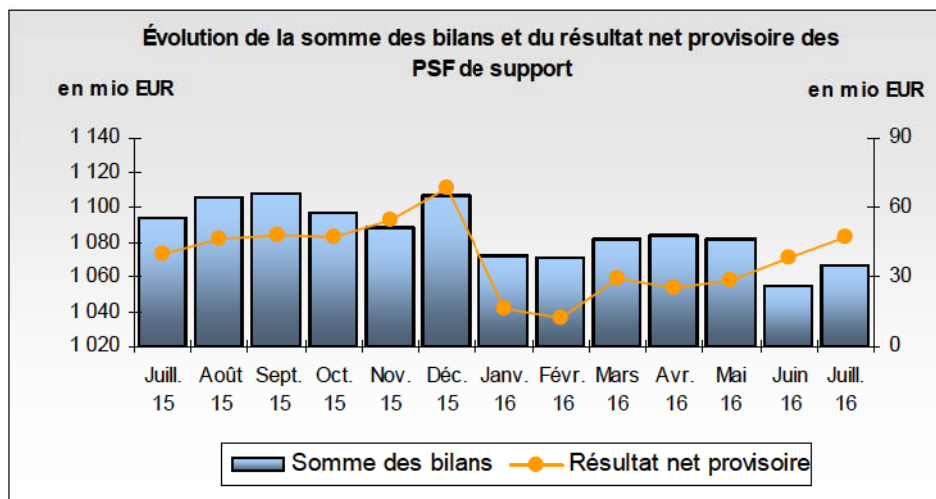
■ PSF spécialisés

Somme des bilans des PSF spécialisés au 31 juillet 2016 en légère baisse



■ PSF de support

Somme des bilans des PSF de support au 31 juillet 2016 en hausse



■ OPC (Situation au 31 juillet 2016)

Les statistiques des OPC pour le mois de juillet n'étaient pas disponibles au moment de l'élaboration de la Newsletter. Elles seront publiées sous peu sur notre site Internet à l'adresse :

<http://www.cssf.lu/fr/surveillance/vai/opcvm/statistiques/>

■ SICAR

Il n'y a pas eu de changement au niveau du nombre de **SICAR**, depuis la publication de la dernière Newsletter.

Le nombre de SICAR inscrites sur la liste officielle reste à **281 unités**.

■ Fonds de pension

Au 12 septembre 2016, **15 fonds de pension** sous forme de société d'épargne pension à capital variable (sepcav) et d'association d'épargne-pension (assep) étaient inscrits sur la liste officielle des fonds de pension régis par la loi du 13 juillet 2005.

A la même date, **17 professionnels** étaient agréés pour exercer l'activité de **gestionnaire de passif** pour les fonds de pension soumis à la loi du 13 juillet 2005.

■ Organismes de titrisation

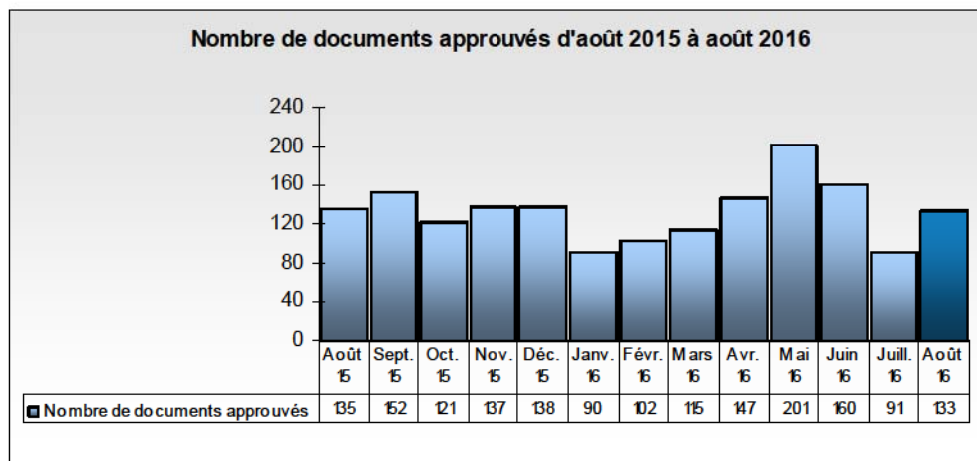
Le nombre des **organismes de titrisation agréés** par la CSSF conformément à la loi du 22 mars 2004 relative à la titrisation s'élevait à **34 unités** au 8 septembre 2016.

■ Supervision publique de la profession de l'audit

La supervision publique de la profession de l'audit couvre, au 31 août 2016, **66 cabinets de révision agréés** et **282 réviseurs d'entreprises agréés**. S'y ajoutent **41 contrôleurs et entités d'audit de pays tiers** dûment enregistrés en application de la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit.

■ Prospectus pour valeurs mobilières en cas d'offre au public ou d'admission à la négociation sur un marché réglementé (Partie II et Partie III, Chapitre 1 de la loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières)

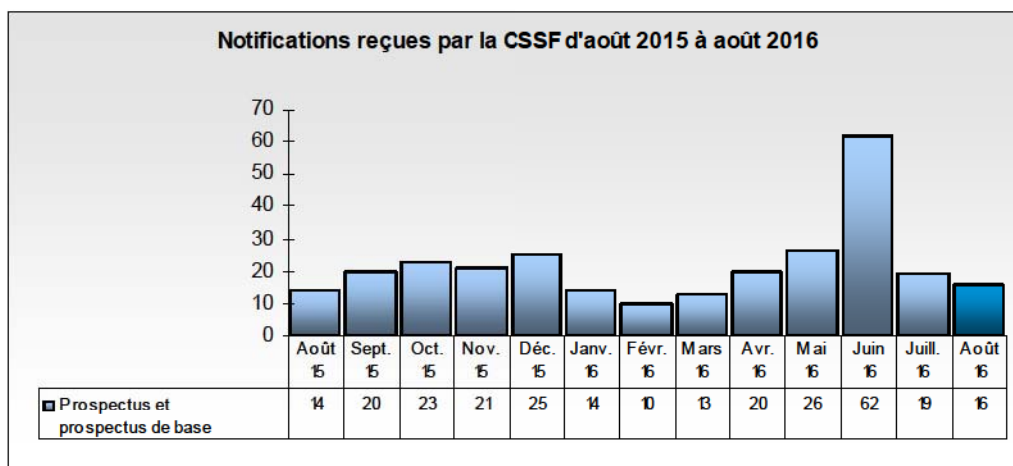
1. Approbations par la CSSF



Au cours du mois d'août 2016, la CSSF a approuvé sur base de la loi prospectus un total de 133 documents, qui se répartissent comme suit :

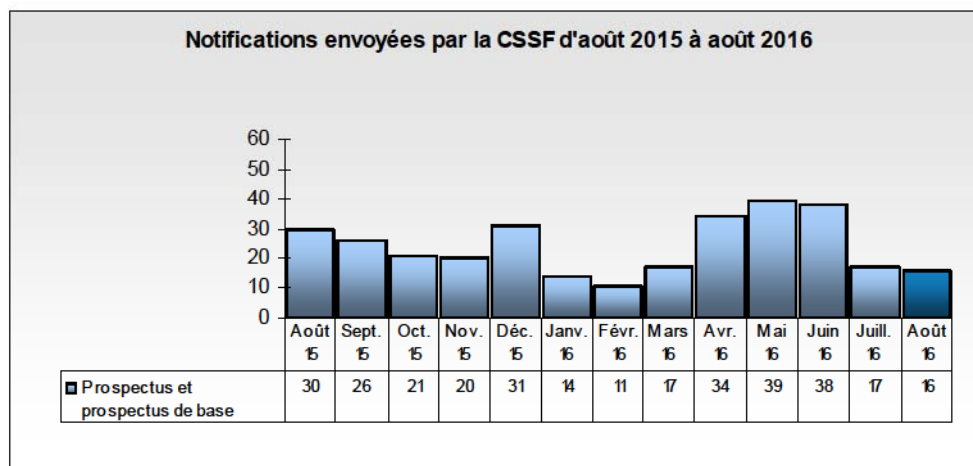
prospectus de base :	14	(10,53 %)
autres prospectus :	22	(16,54 %)
suppléments :	97	(72,93 %)

2. Notifications reçues par la CSSF de la part des autorités compétentes d'autres États membres de l'EEE



Au cours du mois d'août 2016, la CSSF a reçu de la part des autorités compétentes d'autres États membres de l'Espace économique européen 16 notifications relatives à des prospectus et prospectus de base ainsi que 108 notifications relatives à des suppléments.

3. Notifications envoyées par la CSSF vers des autorités compétentes d'autres États membres de l'EEE



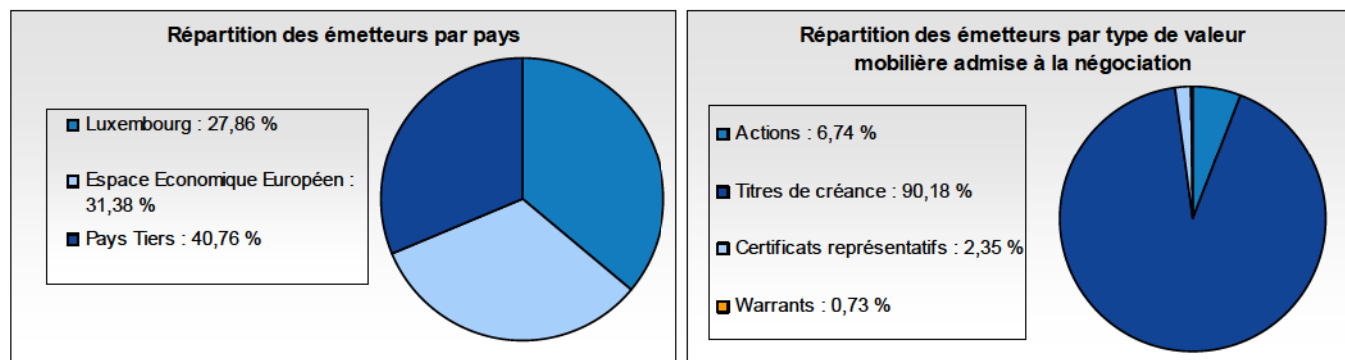
Au cours du mois d'août 2016, la CSSF a envoyé vers des autorités compétentes d'autres États membres de l'Espace économique européen 16 notifications relatives à des prospectus et prospectus de base ainsi que 68 notifications relatives à des suppléments².

■ Émetteurs de valeurs mobilières dont le Luxembourg est l'État membre d'origine en vertu de la loi du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence des émetteurs (la « Loi Transparence »)

Depuis le 11 août 2016, neuf émetteurs ont désigné le Luxembourg comme État membre d'origine pour les besoins de la Loi Transparence. Par ailleurs, trois émetteurs ont été radiés de la liste du fait qu'ils n'entrent plus dans le champ d'application de la Loi Transparence.

Suite à l'écoulement du délai du 15 août 2016, prévu à la section 4.c. de la circulaire CSSF 08/337, le Luxembourg a été imposé comme État membre d'origine par défaut à 105 émetteurs suivant les nouvelles dispositions de la Loi Transparence en date du 31 août 2016.

Au 13 septembre 2016, 682 émetteurs sont repris sur la liste des émetteurs dont le Luxembourg est l'État membre d'origine en vertu de la Loi Transparence et sont donc soumis à la surveillance de la CSSF.



² Ces chiffres correspondent au nombre de prospectus, prospectus de base et suppléments pour lesquels la CSSF a envoyé une ou plusieurs notifications. Dans le cas de notifications envoyées à des dates différentes et/ou dans plusieurs États membres, seule la première est prise en compte dans le calcul des statistiques. Ainsi, chaque document notifié dans un ou plusieurs États membres n'est compté qu'une seule fois.

PLACE FINANCIÈRE

Les principaux chiffres actualisés concernant la place financière :

			Comparaison annuelle
Banques	Nombre (15/09/2016)	141 ³	↘ 2 entités
	Somme des bilans (30/06/2016)	EUR 773,267 mia	↗ EUR 21,54 mia
	Résultat avant provisions (30/06/2016)	EUR 3,053 mia	↗ EUR 63 mio
Établissements de paiement	Nombre (15/09/2016)	9 dont 1 succursale	aucune variation
Établissements de monnaie électronique	Nombre (15/09/2016)	4	↘ 1 entité
OPC	Nombre (20/09/2016)	Partie I loi 2010 : 1 894	↘ 8 entités
		Partie II loi 2010 : 363	↘ 28 entités
		FIS : 1 636	↗ 37 entités
		TOTAL : 3 893	↘ 1 entité
	Patrimoine global net (30/06/2016)	EUR 3 461,904 mia	↘ EUR 66,227 mia
Sociétés de gestion (Chapitre 15)	Nombre (31/08/2016)	203	↘ 4 entités
	Somme des bilans (30/06/2016)	EUR 12,597 mia	↘ 163 mio
Sociétés de gestion (Chapitre 16)	Nombre (31/08/2016)	169	↘ 9 entités
Gestionnaires de FIA	Nombre (20/09/2016)	211	↗ 4 entités
SICAR	Nombre (06/09/2016)	281	↘ 12 entités
Fonds de pension	Nombre (12/09/2016)	15	↗ 1 entité
Organismes de titrisation agréés	Nombre (08/09/2016)	34	↗ 2 entités
Entreprises d'investissement	Nombre (15/09/2016)	108 dont 10 succursales	↗ 2 entités
	Somme des bilans (31/07/2016)	EUR 5,731 mia	↘ EUR 251 mio
	Résultat net provisoire (31/07/2016)	EUR 238,284 mio	↗ EUR 67,694 mio
PSF spécialisés	Nombre (15/09/2016)	126	↘ 1 entité
	Somme des bilans (31/07/2016)	EUR 7,383 mia	↘ EUR 4,668 mia
	Résultat net provisoire (31/07/2016)	EUR 214,217 mio	↗ EUR 10,754 mio
PSF de support	Nombre (15/09/2016)	78	↘ 2 entités
	Somme des bilans (31/07/2016)	EUR 1,066 mia	↘ EUR 28 mio
	Résultat net provisoire (31/07/2016)	EUR 47,49 mio	↗ EUR 7,35 mio
Émetteurs de valeurs mobilières dont le Luxembourg est l'État membre d'origine en vertu de la Loi Transparence	Nombre (13/09/2016)	682	↗ 87 entités
Supervision de la profession de l'audit	Nombre (31/08/2016)	66 cabinets de révision agréés	↗ 1 entité
		282 réviseurs d'entreprises agréés	↗ 28 personnes
		41 contrôleurs et entités d'audit de pays tiers	↘ 5 entités
Emploi (30/06/2016)	Banques	26 233 personnes	↗ 564 personnes
	Sociétés de gestion (Chapitre 15)	3 874 personnes	↗ 206 personnes
	Entreprises d'investissement	2 263 personnes	↘ 30 personnes
	PSF spécialisés	3 831 personnes	↗ 204 personnes
	PSF de support	8 896 personnes	↘ 162 personnes
	Total	45 097 personnes	↗ 782 personnes ⁴

³ Une différence avec le nombre relevé sous l'application « Entités surveillées » peut apparaître. Cette différence s'explique par le fait que la liste sous l'application inclut des banques déjà fermées, mais dont la fermeture n'a pas encore été confirmée par la BCE.

⁴ Cette évolution ne correspond pas à une création ou perte nette d'emplois, mais comprend des transferts d'emplois existants du secteur non-financier vers le secteur financier et vice versa.