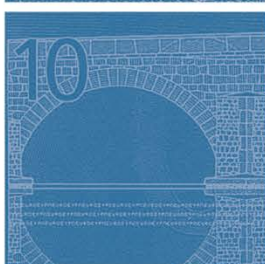




EUROOPAN KESKUSPANKKI

EUROJÄRJESTELMÄ



KATTAVAN ARVIOINNIN KOKONAISTULOKSET

Tiivistelmä

Lokakuu 2014

Tässä asiakirjassa analysoidaan EKP:n 26.10.2014 julkaisemia kattavan arvioinnin tuloksia. Jos tiedoissa on poikkeamia julkaistuihin tuloksiin nähden, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten kanssa sovitut pankkikohtaiset tulokset katsotaan päteviksi.

© Euroopan keskuspankki, 2014

Käyntiosoite	Kaiserstrasse 29, 60311 Frankfurt am Main, Germany
Postiosoite	Postfach 16 03 19, 60066 Frankfurt am Main, Germany
Puhelinnumero	+49 69 1344 0
Internet	http://www.ecb.europa.eu

Kaikki oikeudet pidätetään. Kopiointi on sallittu ei-kaupallisiin ja opetustarkoituksiin, kunhan lähde mainitaan.

Tämä julkaisu on suomenkielinen tiivistelmä kattavan arvioinnin yhteisraportista *Aggregate Report on the Comprehensive Assessment*. Englanninkielinen raportti on luettavissa kokonaisuudessaan EKP:n verkkosivuilla osoitteessa www.ecb.europa.eu.

ISBN	978-92-899-1469-7
DOI	10.2866/26560
EU:n luettelonumero	QB-05-14-015-FI-N

ESIPUHE

Nyt valmistunut kattava arviointi on ollut keskeisen tärkeä vaihe valmistauduttaessa yhteisen valvontamekanismin toiminnan aloittamiseen marraskuussa 2014. Arviointi oli erittäin mittava ja syvältä luotaava, ja sen tulosten julkaisemisen myötä mukana olleiden pankkien tilasta saadaan merkittävästi aiempaa parempia tietoja. Tiedot ovat nyt myös paremmin vertailukelpoisia keskenään. Olemme vakuuttuneita, että avoimuuden lisääntymisestä on hyötyä kaikille asianosaisille. Tämä yhteisraportti täydentää julkaistuja pankkikohtaisia tietoja.

Kattava arviointi oli mittava urakka, johon niin valvontamekanismiin osallistuvien jäsenvaltioiden kansalliset toimivaltaiset viranomaiset, Euroopan pankkiviranomainen ja EKP kuin myös mukana olleet pankit ohjasivat huomattavia resursseja. Asianosaisten ammattitaidon, tehokkaan työskentelyn ja yhteistyökyvyn ansiosta arviointi pystyttiin toteuttamaan erittäin vaativalla aikataululla. Kaikki yhteisessä valvontamekanismissa sitoutuivat yhteiseen hankkeeseen. Myös EKP:n sisällä tehtiin laajaa yhteistyötä valvonta- ja keskuspankkipuolen välillä etenkin stressitestin yhteydessä. EKP:n makrovakauseräpolitiikan ja rahoitusjärjestelmän vakauden pääosasto kantoi erityistä vastuuta stressitestauksesta, kuten jo aiemmissa Euroopan pankkiviranomaisen stressitesteissä. Haluamme kiittää mukana olleita asiantuntijoita korkealaatuisesta työstä, jonka ansiosta arviointi saatiin valmiiksi määräajassa laadusta tinkimättä.

Kattava arviointi on valmistunut juuri ennen kuin yhteinen valvontamekanismi ottaa vastuulleen pankkivalvonnan euroalueella. Valvontatoiminnan alettua virallisesti 4.11.2014 pankkivalvontamekanismi ryhtyy kattavan arvioinnin tulosten edellyttämiin jatkotoimiin. Kattava arviointi on alku prosessille, jossa yhteinen valvontamekanismi käyttää kaikkia sille annettuja valtuuksia edistääkseen yhdenmukaistamistyötä keskeisillä pankkivalvonnan ja sääntelyn aloilla euroalueella. Pankkivalvontamekanismin tehtävänä on pyrkiä varmistamaan, että euroalueen pankkijärjestelmä on luotettava ja sen toiminta vakaalla pohjalla, mistä hyötyvät kaikkien siihen osallistuvien maiden taloudet ja asukkaat.

Frankfurt am Mainissa 26.10.2014



Vítor Constâncio
EKP:n varapääjohtaja



Danièle Nouy
Valvontaelimen puheenjohtaja

1 TIIVISTELMÄ

EKP toteutti kattavan arvioinnin osana marraskuussa 2014 alkavan pankkivalvontatehtävänsä valmisteluja. Arvioinnin kohteena olleiden pankkien varojen kirjanpitoarvoa koskeviin tietoihin tehtiin yleensä 48 miljardin euron muutokset, jotka otetaan huomioon joko pankkien tilinpäätöstiedoissa tai valvojien asettamissa pääomavaatimuksissa. Arvioinnissa kaikkiaan 25 pankilla havaittiin yhteensä 25 miljardin pääomavajeet.

1.1 KATTAVA ARVIOINTI

Euroopan keskuspankki (EKP) ryhtyy hoitamaan pankkivalvontatehtäviään yhteisessä valvontamekanismissa marraskuussa 2014. Osana valmisteluja se on suorittanut kattavan arvioinnin 130 pankissa.¹ Tavoitteena oli

- vahvistaa pankkien taseita selvittämällä korjaustoimien tarve ja myös toteuttamalla niitä
- parantaa avoimuutta antamalla selkeämpi kuva pankkien tilasta
- rakentaa korjaustoimien myötä luottamusta pankkien vakavaraisuuteen.

Tässä raportissa käydään läpi arvioinnin toteutusta ja sen tuloksia.

Arviointi oli hyvin laaja-alainen. Tarkasteltujen 130 pankin² varallisuus oli yhteensä noin 22 000 miljardia euroa eli 81,6 % kaikkien yhteisen valvontamekanismin piirissä olevien pankkien yhteenlasketusta varallisuudesta.³

Kattava arviointi oli kaksiosainen.

1) Saamisten laadun arvioinnissa tarkastettiin pankkien varallisuuden kirjanpitoarvo 31.12.2013, ja sen tulokset olivat pohjana stressitestille. EKP ja kaikki kansalliset toimivaltaiset viranomaiset käyttivät saamisten laadun arvioinnissa samoja menetelmiä ja määritelmiä. Arviointi toteutettiin erittäin laajassa mittakaavassa, ja kaikkien EKP:n suoraan valvontaan tulevien pankkien vakavaraisuus tarkastettiin perusteellisesti.

Arvioinnin pohjana olivat vakavaraisuusasetus ja -direktiivi, joissa on määritelty vähimmäispääomavaatimukset 1.1.2014 alkaen. Vaatimuksena oli vähintään 8 prosentin ydinpääomasuhde (CET1).

¹ Alun perin mukana piti olla 128 pankkia. Ero perustellaan englanninkielisen raportin osassa 3.1.

² Kaikki nämä pankit eivät tule EKP:n suoraan valvontaan. Tarkempaa tietoa on englanninkielisen raportin liitteessä kohdassa 9.1.

³ Tilanne 31.12.2013.

2) Stressitestissä tarkasteltiin ennakoivasti pankkien häiriönsietokykyä ja vakavaraisuutta kahdessa eri skenaariossa. Siinä otettiin huomioon saamisten laadun arvioinnista saadut uudet tiedot. Tarkasteltavat pankit, EKP ja kansalliset toimivaltaiset viranomaiset toteuttivat stressitestin yhteistyössä Euroopan pankkiviranomaisen kanssa. Euroopan pankkiviranomainen oli myös mukana laatimassa testausmenetelmää yhdessä EKP:n ja Euroopan järjestelmäriskikomitean (EJRK) kanssa. Stressitestin perusskenaariossa vaatimuksena oli 8 prosentin ja epäsuotuisassa skenaariossa 5,5 prosentin ydinpääomasuhde.

Saamisten laadun arvioinnissa seurattiin voimassa olevaa tilinpäätössäännöstöä ja vakavaraisuussäännöstöä, kuten vakavaraisuusasetuksen ja -direktiivin pääomaa koskevia säännöksiä.⁴ EKP:n menetelmässä joitakin pääoma- ja tilinpäätöskäsitteitä tarkennettiin johdonmukaisuuden ja riittävän varovaisuuden varmistamiseksi. Tulokset kertovat pankkien vakavaraisuudesta. Saamisten laadun arvioinnin pohjalta tehtiin usein muutoksia, vaikka pankkien omat tiedot olivat täysin tilinpäätössääntöjen mukaiset. Monien pankkien odotetaan kuitenkin ottavan näitä muutoksia huomioon myös omassa tilinpäätöstiedoissaan. Tarkennuksia tehtiin esimerkiksi arvonalentumisten kirjaamisperusteisiin, saamiskohtaisten arvonalennusten laskutapaan ja vakuuksien arvostukseen.

Stressitesti ei ole ennuste. Siinä arvioidaan pankkien kykyä säilyttää vakavaraisuutensa taloustilanteen mahdollisen heikkenemisen yhteydessä. Tässä stressitestissä pankkien vakavaraisuuden kehitystä koskeville arvioille asetettiin keskitetysti joukko vaatimuksia, jotta saataisiin riittävän varovaisia ja laadukkaita tuloksia. Esimerkiksi vastuiden kokonaismäärän ja maturiteetti- ja tuotejakautuman oletetaan pysyvän taseissa muuttumattomana koko stressitestin tarkastelujakson ajan ("taseen oletetaan pysyvän muuttumattomana").⁵

Sekä saamisten laadun arvioinnissa että stressitestissä pyrkimyksenä oli toteuttaa arviointi tiukasti ja johdonmukaisesti niin, että kaikkia pankkeja kohdeltiin samalla tavoin.

Saamisten laadun arvioinnin osana arvioitiin yksityiskohtaisesti yli 800 luottosalkkua, joiden osuus pankkien yhteenlasketuista riskipainotetuista saamisista oli 57 %. Tässä vaiheessa analysoitiin yli 119 000 lainanottajan tiedot, arvioitiin noin 170 000 vakuuden arvostus, luotiin 765 mallia pankkien omien ryhmäkohtaisia arvonalennuksia koskevien arvioiden tarkastamista varten ja yli 100 mallia niiden arvonokaisulaskelmien arviointia varten, suoritettiin yli 5 000:lle vaikeimmin arvostettavalle omaisuuserälle uudelleenarvostus ja käytiin läpi yli 100 monimutkaista arvostusmallia. Kokonaisvaltaiseen arviointiin osallistui parhaimmillaan yli 6 000 asiantuntijaa.

⁴ Tarkempaa tietoa on englanninkielisen raportin liitteessä kohdassa 9.4.

⁵ Oletuksia käsitellään tarkemmin englanninkielisen raportin kohdassa 3.3.2.

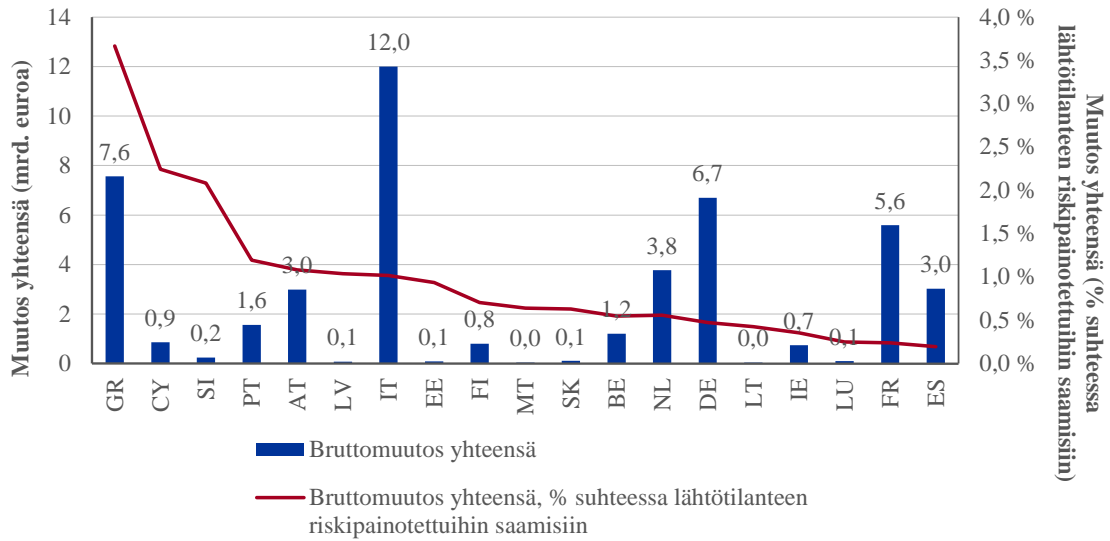
Jotta saamisten laadun arviointi ja stressitesti pystyttiin toteuttamaan johdonmukaisesti ja kaikissa pankeissa samalla tavoin, EKP:n laadunvarmistusryhmät tarkastivat pankkien ja kansallisten valvontaviranomaisten työtä keskitetysti ja riippumattomasti. EKP oli jatkuvasti yhteydessä kansallisiin valvontaviranomaisiin ja vastasi yli 8 000 kysymykseen menetelmistä ja prosesseista. EKP arvioi, tarkasti ja vertaili tuloksia koko yhteisen valvontamekanismin mittakaavassa ja pyysi tarvittaessa tarkennuksia kansallisilta valvontaviranomaisilta. Laadunvarmistukseen osallistui yli 100 asiantuntijaa EKP:stä sekä joukko ulkopuolisia avustajia.

1.2 KATTAVAN ARVIOINNIN TULOKSET

Arvioinnin kohteena olleiden pankkien varojen kirjanpitoarvoa 31.12.2013 koskeviin tietoihin tehtiin yhteensä 47,5 miljardin euron muutokset. Muutoksia tuli eniten varoihin, joiden arvo oli määritetty suoriteperusteisesti, ja varsinkin yksittäin arvioitujen saamisten arvonalennuksiin (pl. vähittäissaamiset). Lisäksi järjestämättömiä saamisia oli 135,9 miljardia euroa enemmän kuin tilinpäätöstiedoissa, sillä määritelmät yhdenmukaistettiin niin, että kaikkien mukana olleiden pankkien tiedot olivat keskenään vertailukelpoisia. Esimerkiksi lainanhoitajoustojen käsittely järjestämättömäksi luokittelussa yhdenmukaistettiin.

Se, miten tulokset vaikuttavat pankkien pääomaan ja tilinpäätöstietoihin, jää valvontamekanismin uusien yhteisten valvontaryhmien arvioitavaksi. Niissä myös tehdään laadullisia johtopäätöksiä esimerkiksi pankkien sisäisten prosessien asianmukaisuudesta. Vaikka jokin pankki jättäisi muutokset tekemättä omissa tilinpäätöstiedoissaan, kaikki havainnot ja johtopäätökset otetaan huomioon jatkuvassa valvonnassa ja valvojien asettamissa pääomavaatimuksissa. Kuten kuvioista 1 näkyy, saamisten laadun arvioinnin pohjalta on tehty erilaisia muutoksia eri lainsäädäntöalueilla. Aiemmin käytännöt poikkesivat toisistaan, mutta nyt kaikkialla on nojaututtu yhteisiin standardeihin.

Kuvio 1 Bruttomuutos saamisten laadun arvioinnin perusteella pankkien sijaintimaan mukaan

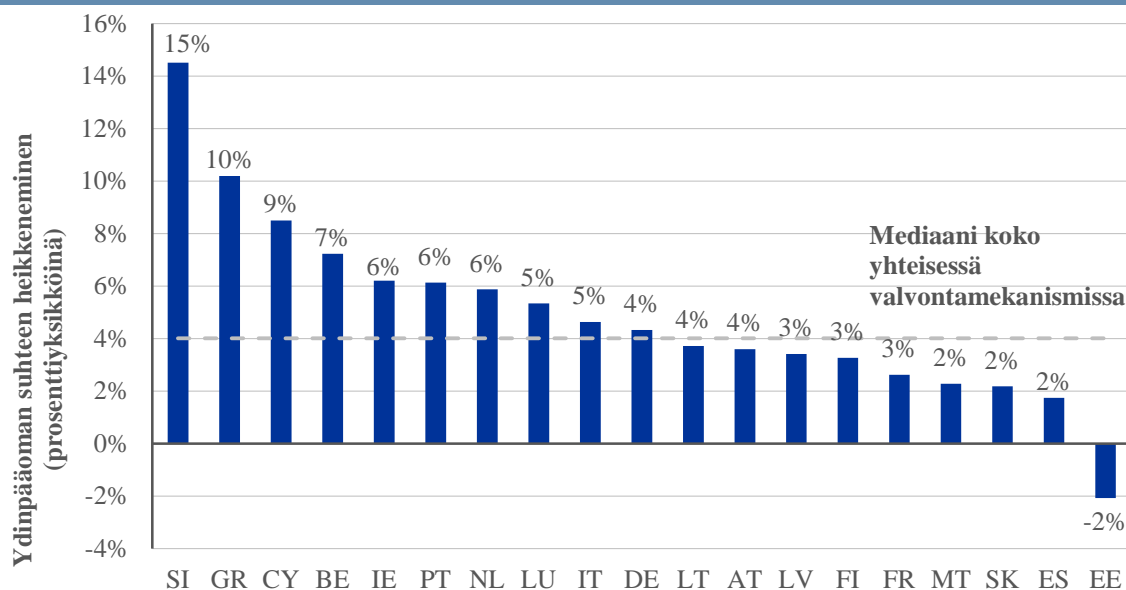


Sen lisäksi, että muutoksia tehtiin suoraan nykyisiin kirjanpitoarvoihin, saamisten laadun arvioinnin tulokset otettiin huomioon ennakoitaessa pankkien vakavaraisuutta stressitestin hypoteettisissa skenaarioissa.

Epäsuotuisan skenaarion tuloksena pankkien käytettävissä oleva kokonaispääoma olisi supistunut 215,5 miljardilla eurolla (eli 22 prosentilla) ja riskipainotetut saamiset olisivat kasvaneet noin 860 miljardilla eurolla vuoteen 2016 mennessä. Kun nämä muutokset otetaan huomioon pankkien pääomavaatimuksissa, epäsuotuisan skenaarion pääomavaikutus on yhteensä 262,7 miljardia euroa.

Mediaaniydinpääomasuhde supistui tässä skenaariossa 4,0 prosenttiyksikköä eli 12,4 prosentista 8,3 prosenttiin vuoteen 2016 mennessä. Kuviossa 2 on esitetty eri maiden pankkien mediaaniydinpääomasuhteen arvioitu heikkeneminen.

Kuvio 2 Mediaanipääomasuhteen heikkeneminen kattavan arvioinnin stressitestin epäsuotuisassa skenaariossa pankkien sijaintimaan mukaan



Yhdysvalloissa vuonna 2014 toteutetussa Comprehensive Capital Analysis and Review -arvioinnissa mediaaniydinpääomasuhteen arvioitu heikkeneminen oli 2,9 %⁶, Espanjassa vuonna 2012 toteutetuissa saamisten laadun arvioinnissa ja stressitestissä 3,9 %⁷ ja Euroopan pankkiviranomaisen vuonna 2011 toteuttamassa stressitestissä 2,1 %⁸. Tulokset eivät kuitenkaan ole täysin vertailukelpoisia kattavan arvioinnin tulosten kanssa.

Kattavan arvioinnin stressitestissä 25 pankilla ilmeni yhteensä 24,6 miljardin euron pääomavaje suhteessa asetettuihin pääomavaatimuksiin⁹.

Pääomavaje (24,6 miljardia euroa) muodostui kolmessa vaiheessa. Pankkien toteuttamassa stressitestissä, jossa EKP suoritti laadunvarmistuksen, pääomavaje oli alun perin 11,2 miljardia euroa (ennen saamisten laadun arvioinnin perusteella tehtyä muutosta; 31.12.2013 olemassa olleet pääomapuskurit on otettu huomioon). Kun alkuperäiseen käytettävissä olleeseen pääomaan tehtiin muutos saamisten laadun arvioinnin perusteella, pääomavajeeksi saatiin 21,9 miljardia euroa. Kun myös saamisten laadun arvioinnista saadut uudet tiedot saamisten

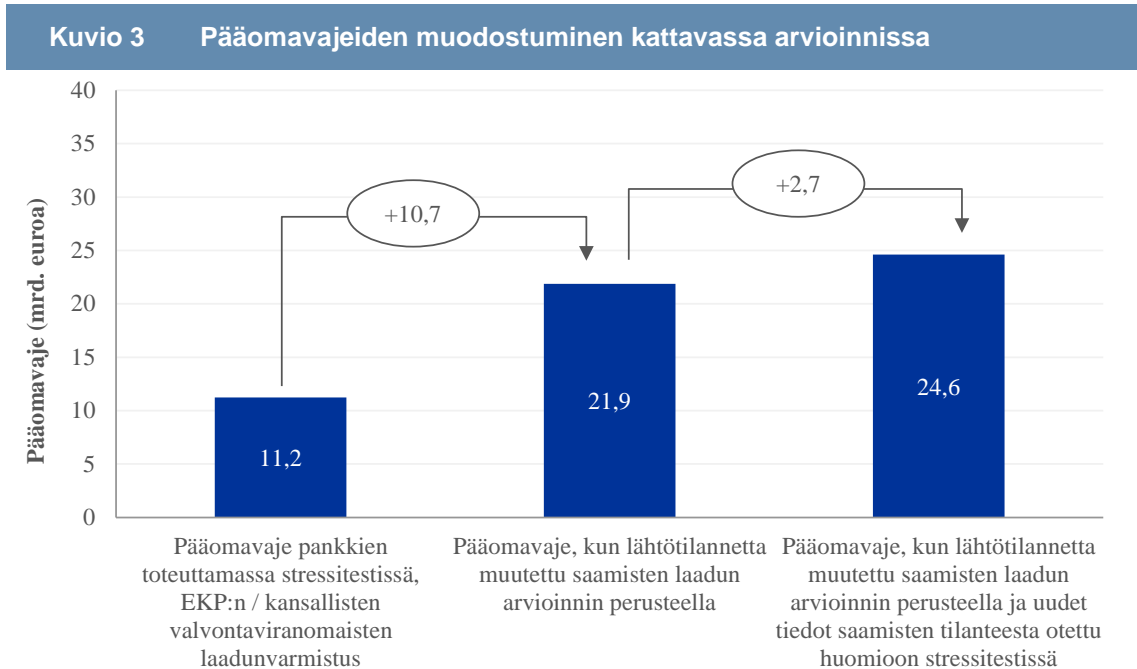
⁶ Dodd Frank Act Stress Testin erittäin epäsuotuisa skenaario. Myös vuonna 2013 toteutetussa arvioinnissa mediaani heikkeni 2,9 %.

⁷ Mukana oli vain vähän pankkeja, joten luku ei ole mediaani vaan painotettu keskiarvo.

⁸ Lähtötilanteen pääomapohja oli heikompi kuin kattavassa arvioinnissa.

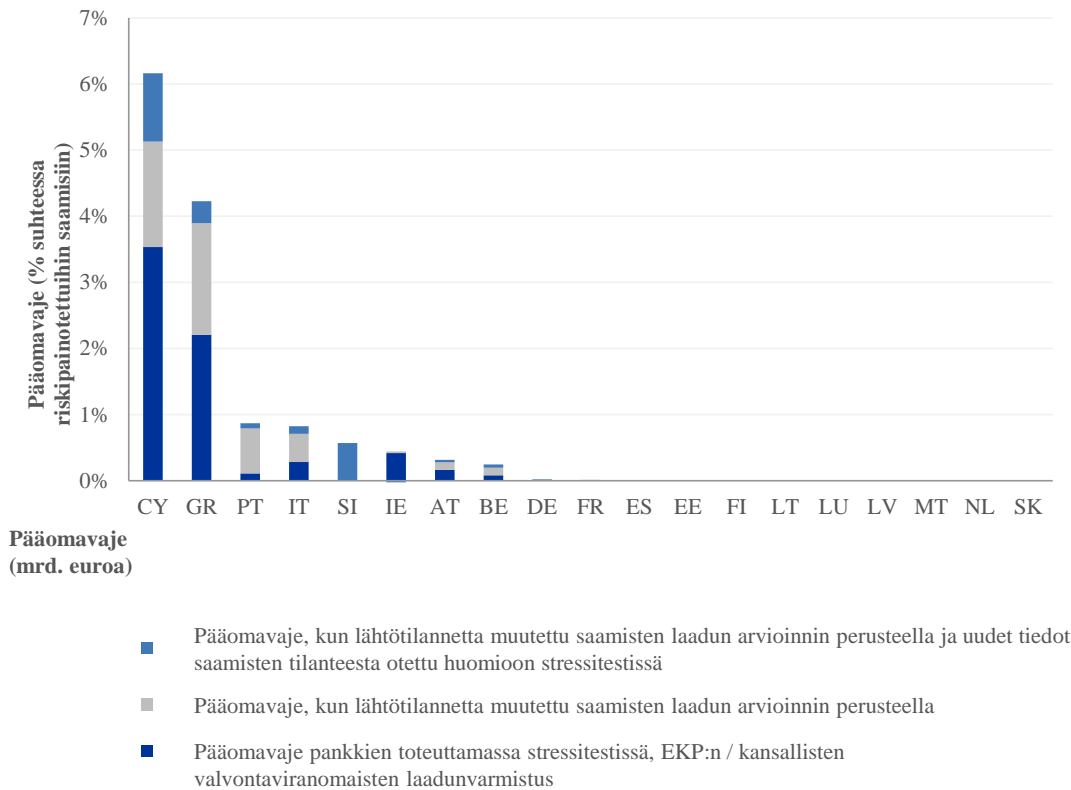
⁹ Vaatimuksena oli perusskenaariossa ja saamisten laadun arvioinnissa 8 prosentin ydinpääomasuhde (Common Equity Tier 1, CET1) ja epäsuotuisassa skenaariossa 5,5 prosentin ydinpääomasuhde.

tilanteesta otettiin huomioon stressitestissä, kokonaispääomavajeeksi saatiin 24,6 miljardia euroa. Pääomavajeen muodostuminen on esitetty kuviossa 3.



Kuviossa 4 kattavan arvioinnin perusteella todettu kokonaispääomavaje on eritelty pankkien sijaintivaltion mukaan. Kunkin maan pankkien yhteenlaskettu pääomavaje on esitetty suhteessa niiden yhteenlaskettuihin riskipainotettuihin saamisiin, jolloin saadaan kuva vaikutuksesta ydinpääomasuhteeseen.

Kuvio 4 Pääomavajeet kattavassa arvioinnissa pankkien sijaintivaltion mukaan



Kattavassa arvioinnissa havaittujen pääomavajeiden yhteydessä on hyvä tuoda esiin myös mukana olleiden pankkien viimeaikaiset pääomitustoimet. Finanssikriisin alun (vuonna 2008) ja 31.12.2013 välisenä aikana kattavaan arviointiin osallistuneet pankit kasvattivat pääomaansa yli 200 miljardilla eurolla. Vuoden 2014 aikana pääomaa on lisätty vielä 57,1 miljardilla eurolla, mutta tänä vuonna hankittu lisäpääoma ei ole mukana tuloksissa. Se otetaan kuitenkin huomioon pääomavajeita tarkasteltaessa.

Alla esitetään pankkikohtaiset pääomavajeet ja 31.12.2013 jälkeen hankittu lisäpääoma¹⁰ sekä näiden erotus eli jäljellä oleva pääomavaje. Kukin taulukossa 1 mainituista 25 laitoksesta toimittaa kahden viikon kuluessa tämän asiakirjan julkaisusta yhteiselle valvontaryhmälleen pääomitussuunnitelman, jossa kerrotaan yksityiskohtaisesti, miten se aikoo korjata pääomavajeensa. Yhteiset valvontaryhmät tarkastavat, että suunnitelmat ovat asianmukaisia, ja ottavat huomioon jo toteutetut pääomitustoimet.¹¹

¹⁰ Tilanne 30.9.2014.

¹¹ Banca Piccolo Credito Valtellinese, Società Cooperativa ('Credito Valtellinese') on katsottu vähemmän merkittäväksi laitokseksi, ja se tulee yhteisessä valvontamekanismissa EKP:n välilliseen valvontaan. Lisätietoa vähemmän merkittävistä laitoksista on englanninkielisen raportin kohdassa 3.1.1 ja liitteen kohdassa 9.1.

Kun pääomavajeita pienennetään jo hankitulla pääomalla (josta on vähennetty pääomainstrumenttien takaisinostot), korjattavaksi jää enää 9,5 miljardin euron pääomavaje yhteensä 13 pankissa.¹² Kahden listalla olevan pankin¹³ pääomavaje johtuu siitä, että taseen oletettiin pysyvän muuttumattomana. Lopullisia pääomavaatimuksia määritettäessä otetaan kuitenkin huomioon pankeissa dynaamisen taseen menetelmällä toteutettu stressitesti (kun Euroopan komission kilpailun pääosaston kanssa oli sovittu uudelleenjärjestelysuunnitelmasta 1.1.2014 jälkeen). Dynaamisen taseen menetelmällä toisella näistä pankeista ei ole pääomavajetta eikä toisellakaan käytännössä.

¹² Huom. Osa pankeista on hankkinut pääomaa enemmän kuin niiden pääomavajeen täyttämiseen tarvittaisiin ja osa vähemmän, joten pääomavajeen muutos on pienempi kuin (18,6 miljardin euron) kokonaispääomitus tammikuulta 2014 alkaen pankeissa, joissa on todettu pääomavaje.

¹³ Eurobankin pääomavaje on merkityksettömän pieni, ja National Bank of Greecellä ei ole pääomavajetta lainkaan.

Taulukko 1 Pankit, joilla todettiin pääomavaje

Pankin nimi	Ydinpääoman suhde lähtötilanteessa	Ydinpääoman suhde saamisten laadun arvioinnin jälkeen	Ydinpääoman suhde perusskenaarion pohjalta	Ydinpääoman suhde epäsuoitus skenaarion pohjalta	Pääomavaje (mrd. euroa)	Pääomitus, netto (mrd. euroa)	Pääomavaje nettopääomituksen jälkeen (mrd. euroa)
Eurobank ¹	10,6%	7,8%	2,0%	6,4%	-4,63	2,86	1,76
Monte dei Paschi di Siena	10,2%	7,0%	6,0%	-0,1%	4,25	2,14	2,11
National Bank of Greece ¹	10,7%	7,5%	5,7%	-0,4%	3,43	2,50	0,93
Banca Carige	5,2%	3,9%	2,3%	-2,4%	1,83	1,02	0,81
Cooperative Central Bank	-3,7%	-3,7%	-3,2%	-8,0%	1,17	1,50	0,00
Banco Comercial Português	12,2%	10,3%	8,8%	3,0%	1,14	-0,01	1,15
Bank of Cyprus	10,4%	7,3%	7,7%	1,5%	0,92	1,00	0,00
Oesterreichischer Volksbanken-Verband	11,5%	10,3%	7,2%	2,1%	0,86	0,00	0,86
permanent tsb	13,1%	12,8%	8,8%	1,0%	0,85	0,00	0,85
Veneto Banca	7,3%	5,7%	5,8%	2,7%	0,71	0,74	0,00
Banco Popolare	10,1%	7,9%	6,7%	4,7%	0,69	1,76	0,00
Banca Popolare di Milano	7,3%	6,9%	6,5%	4,0%	0,68	0,52	0,17
Banca Popolare di Vicenza	9,4%	7,6%	7,5%	3,2%	0,68	0,46	0,22
Piraeus Bank	13,7%	10,0%	9,0%	4,4%	0,66	1,00	0,00
Credito Valtellinese	8,8%	7,5%	6,9%	3,5%	0,38	0,42	0,00
Dezia ²	16,4%	15,8%	10,8%	5,0%	0,34	0,00	0,34
Banca Popolare di Sondrio	8,2%	7,4%	7,2%	4,2%	0,32	0,34	0,00
Hellenic Bank	7,6%	5,2%	6,2%	-0,5%	0,28	0,10	0,18
Munchener Hypothekbank	6,9%	6,9%	5,8%	2,9%	0,23	0,41	0,00
AXA Bank Europe	15,2%	14,7%	12,7%	3,4%	0,20	0,20	0,00
C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat	5,7%	5,7%	5,7%	5,5%	0,13	0,25	0,00
Banca Popolare dell'Emilia Romagna	9,2%	8,4%	8,3%	5,2%	0,13	0,76	0,00
Nova Ljubljanska banka ³	16,1%	14,6%	12,8%	5,0%	0,03	0,00	0,03
Liberbank	8,7%	7,8%	8,5%	5,6%	0,03	0,64	0,00
Nova Kreditna Banka Maribor ³	19,6%	15,7%	12,8%	4,4%	0,03	0,00	0,03
Yhteensä	10,0%	8,4%	7,2%	2,1%	24,62	18,59	9,47

¹ Pääomavaje johtuu siitä, että taseen oletettiin pysyvän muuttumattomana. Lopullisia pääomavaatimuksia määritettäessä otetaan kuitenkin huomioon pankissa dynaamisen taseen menetelmällä toteutettu stressitesti (kun Euroopan komission kilpailun pääosaston kanssa oli sovittu uudelleenjärjestelysuunnitelmasta 1.1.2014 jälkeen). Dynaamisen taseen menetelmällä pankilla ei ole juuri lainkaan pääomavajetta, kun nettopääomitus otetaan huomioon.

² Yhteisöllä on hyvä kriisinvratkaisusuunnitelma ja valtion takaus, joten kattavan arvioinnin tulokset eivät edellytä pääomitusnoimia.

³ Rakenteellisen kannattavuuden parantamiseksi jo toteutettujen uudelleenjärjestelyjen ja jakamattomien voittovarojen vaikutus vuonna 2014 riittää kattamaan havaitun pääomavajeen.

Kattavassa arvioinnissa ydinpääoman laskennassa on noudatettu voimassa olevaa lainsäädäntöä ja otettu huomioon kansalliset siirtymäjärjestelyt. Poikkeuksena kuitenkin realisoitumattomista voitoista tai tappioista, jotka liittyvät myytävissä oleviin saamisiin valtiolta, tehdään Euroopan

pankkiviranomaisen määrittämä yhdenmukainen vähennys.¹⁴ Siirtymäjärjestelyihin liittyvän kansallisen harkinnanvaran vuoksi pääoma on määritelty eri tavoin eri pankeissa ja eri maissa. Erot pienenevät muutaman vuoden kuluessa vähitellen, kun siirtymäjärjestelyt päättyvät. EKP pitää tärkeänä, että pääoman määritelmien johdonmukaisuutta ja siten ydinpääoman laatua pystytään parantamaan. Yhteinen valvontamekanismi ottaa asian käsittelyyn ensi tilassa. Kun siirtymäsäännösten vaikutus ydinpääomaan ilmoitetaan selkeästi, vertailukelpoisuus paranee ja maakohtaisen liikkumavaran vaikutus poistuu.

1.3 RAPORTIN RAKENNE

Englanninkielinen yhteisraportti jakautuu seuraavasti:

- Kattavan arvioinnin taustatiedot: ohjaavat periaatteet ja tulosten tulkintaohjeet
- Arvioinnin laajuus ja menetelmäkuvaus: arvioinnin kohteena olevat pankit, tavoitteet ja ulkopuolelle jäävät asiat sekä yleiskuva toteutustavasta
- Laadunvarmistus: prosessi ja analyysi, joiden avulla varmistettiin tulosten johdonmukaisuus ja virheettömyys
- Kattavan arvioinnin kokonaistulokset
- Saamisten laadun arvioinnin tulokset ja tarkempi analyysi: saamisten laadun arvioinnin tuloksiin vaikuttavien tekijöiden tarkastelu
- Stressitestin tulokset ja tarkempi analyysi: stressitestin tuloksiin vaikuttavien tekijöiden tarkastelu
- Tarkasteltujen pankkien pääomitustoimet: pääoman määrä ja rakenne arvioinnissa mukana olleissa pankeissa, vähennysten käsittely ja ydinpääoman laatu

¹⁴ Euroopan pankkiviranomaisen vähennysprosentti on 20 % vuonna 2014, 40 % vuonna 2015 ja 60 % vuonna 2016.

1.4 KATTAVA ARVIOINTI LUKUINA

Arviointi toteutettiin laajassa mittakaavassa:

- Tarkastus tehtiin 19 maassa.
- Mukana oli 130 pankkia.
- Arvioinnin piirissä oli 81,6 % yhteisen valvontamekanismin piirissä olevien pankkien varallisuudesta.
- Työhön osallistui yli 6 000 asiantuntijaa EKP:n ja kansallisten toimivaltaisten viranomaisten tarkastusryhmissä.

Arviointi oli hyvin kattava:

- Yli 800 luottosalkkua arvioitiin.
- Yli 119 000 velallisen tiedot analysoitiin tarkasti.
- Yli 170 000 vakuutta arvostettiin uudelleen.
- Yli 850 arvonalennus- ja arvonoikaisumallia otettiin käsittelyyn.
- Yli 5 000 arvopaperia arvostettiin uudelleen.