



EVROPSKA CENTRALNA BANKA
BANČNI NADZOR

Priročnik EMN o metodologiji SREP

- izdaja 2016 -

**Enaka obravnava vseh bank – visoki standardi nadzora – zanesljivo ocenjevanje
tveganj**

- **Enaka obravnava vseh bank:** SREP se tokrat izvaja **drugič** v skladu s:
 - **skupno metodologijo**
 - **skupnim procesom odločanja**, ki omogoča primerjavo s sorodnimi institucijami in prečne analize v širšem obsegu

- **Visoki standardi nadzora:**
 - sledijo **smernicam EBA o SREP** in upoštevajo najboljše prakse v EMN in prakse, ki jih priporočajo mednarodni organi
 - **sorazmernost, prilagodljivost in stalno izboljševanje**
 - nadzorniške odločitve – **ne le dodaten kapital, temveč tudi dodatni ukrepi**, prilagojeni specifičnim slabostim banke

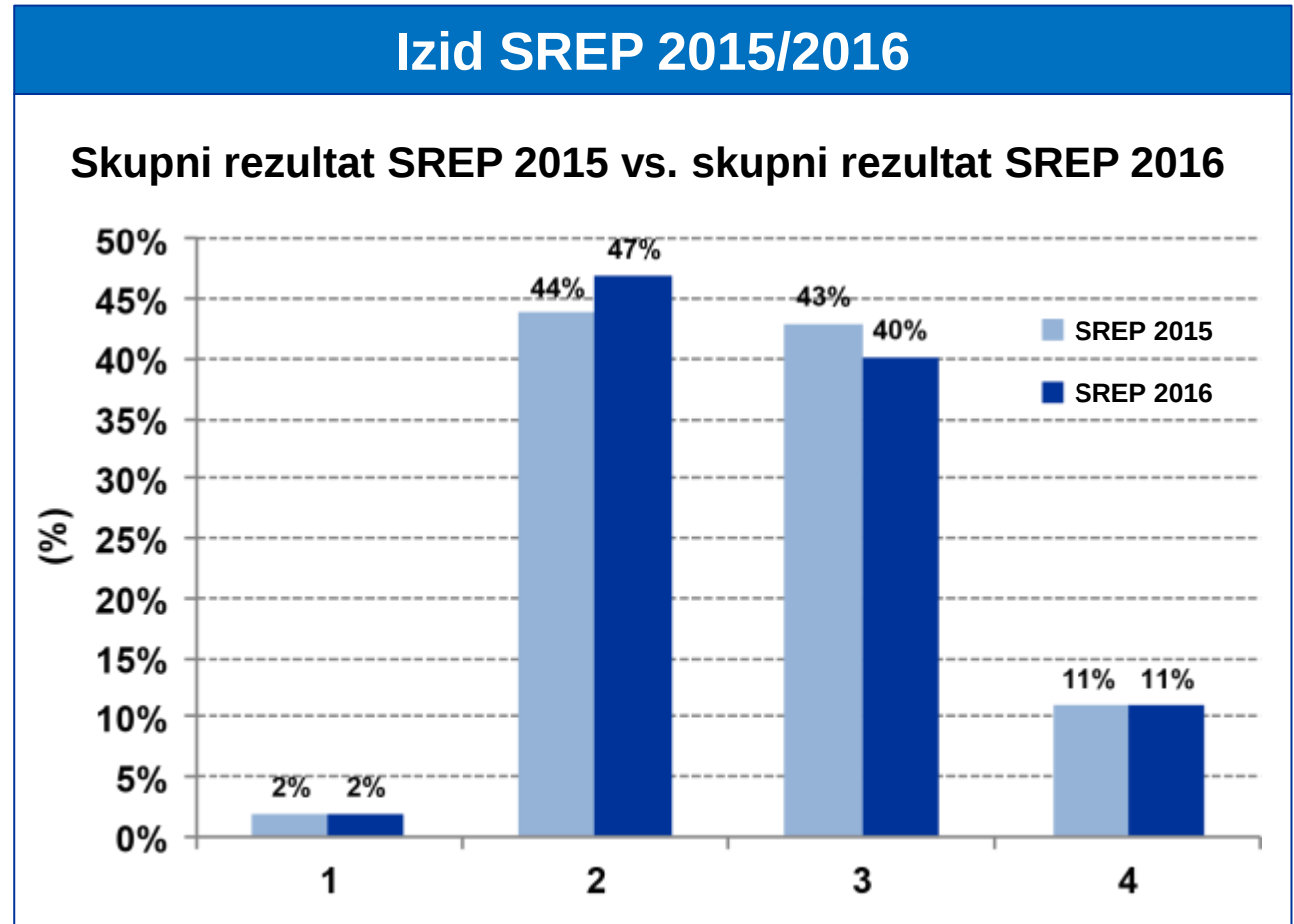
- **Zanesljivo ocenjevanje tveganj:**
 - **kombinacija kvantitativnih in kvalitativnih elementov**
 - **holistična ocena** uspešnosti poslovanja ob upoštevanju posebnosti vsake posamezne institucije
 - **v prihodnost usmerjeni vidik**, npr. stresni testi, opravljeni v letu 2016

Kazalo

- | | |
|---|------------------------|
| 1 | SREP – izid 2016 |
| 2 | SREP – pravna podlaga |
| 3 | SREP – splošni pregled |
| 4 | SREP – metodologija |
| 5 | SREP – trenutno stanje |

V letu 2016 je bil v okviru EMN izveden drugi cikel SREP v 123 pomembnih institucijah v 19 državah

- Proces je na splošno razkril, da ostaja porazdelitev tveganj v sistemu približno stabilna, vendar z nekaterimi idiosinkratičnimi spremembami



Na podlagi bank, ki so do 30. novembra 2016 prejele dokončno odločitev SREP 2016.

Potrebe po kapitalu CET1 iz SREP 2015 in SREP 2016 so na splošno podobne

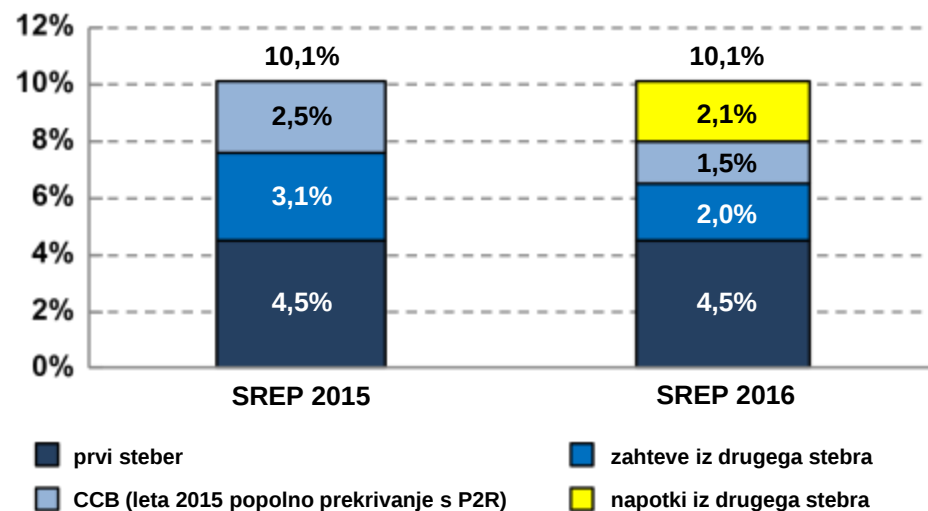
- Skupne potrebe po kapitalu CET1¹ v okviru SREP so za leto 2017 ostale na isti ravni kot lansko leto.
- V številnih posameznih primerih so se potrebe po kapitalu CET1 spremenile zaradi gibanja profila tveganosti (navzgor ali navzdol).
- Točka sprožitve, ko se omeji maksimalni znesek za razdelitev (MDA), se je znižala s povprečno 10,2% na 8,3% zaradi premika kapitala iz drugega stebra (2015) v novo uvedene napotke iz drugega stebra (P2G), ki niso relevantni za MDA. P2G zajemajo tudi ugotovitve nadzornikov o tveganjih iz rezultatov stresnih testov. Pri pristopu leta 2016 je bila odpravljena vključitev v drugi steber tistega dela proticikličnega kapitalskega blažilnika (CCB), ki se ne uvaja postopno.

Opombe:

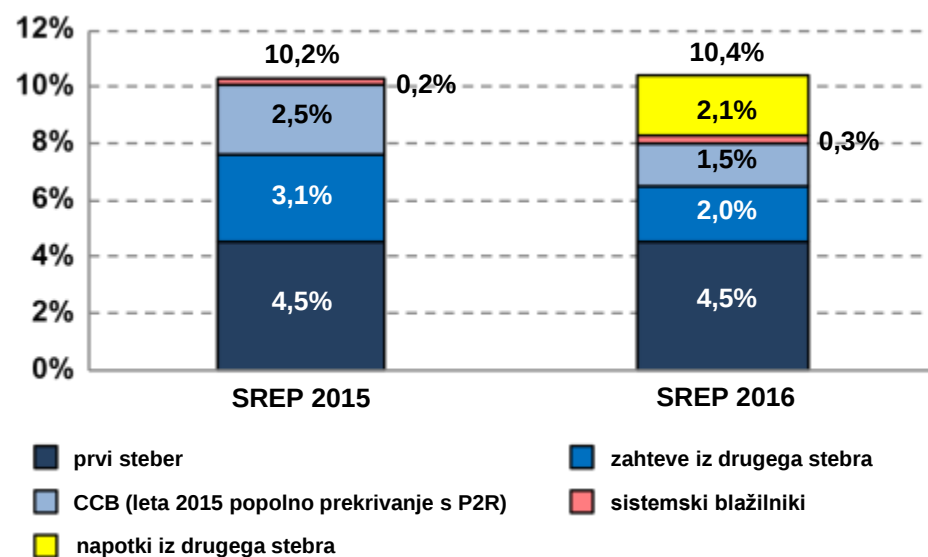
Navadno povprečje, izračunano na podlagi končnih odločitev SREP 2016 na dan 30. novembra 2016. Potrebe po kapitalu CET1 se izračunajo tako, da se ne upošteva morebitna potreba po pokritju primanjkljaja dodatnega temeljnega kapitala (AT1) in dodatnega kapitala (T2) iz prvega stebra.

¹ Brez sistemskih blažilnikov (GSPI, DSPI in blažilnik sistemskih tveganj)

Potrebe po kapitalu CET1 (brez sistemskih blažilnikov)

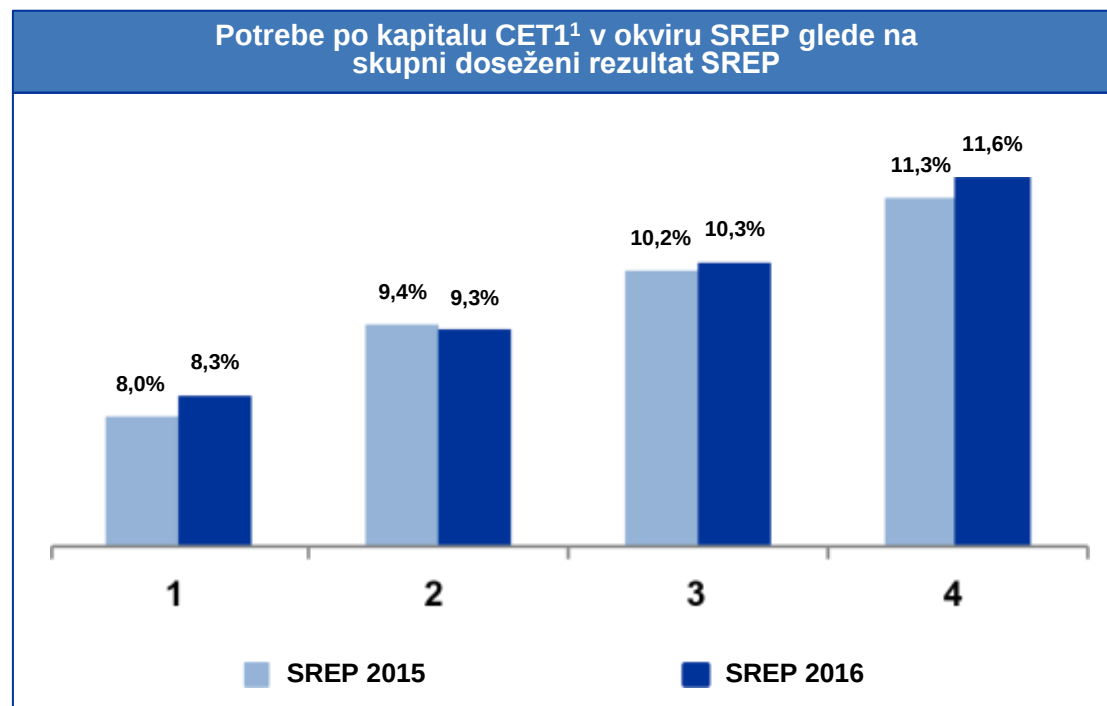


Potrebe po kapitalu CET1 (s sistemskimi blažilniki)



Potrebe po kapitalu CET1 v okviru SREP glede na doseženi rezultat SREP so podobne kot v letu 2015

- Povprečje in mediana potreb po kapitalu CET1¹ v okviru SREP 2016 sta približno 10%, kar je primerljivo lanskemu letu
- Potrebe po kapitalu CET1 v okviru SREP 2016 so podobne dosežkom SREP v letu 2015 in se ujemajo s skupnim rezultatom SREP



¹ Brez sistemskih blažilnikov (GSPI, DSPI in blažilnik sistemskih tveganj)

Na podlagi bank, ki so do 30. novembra 2016 prejele dokončno odločitev SREP 2016.

Likvidnostni ukrepi

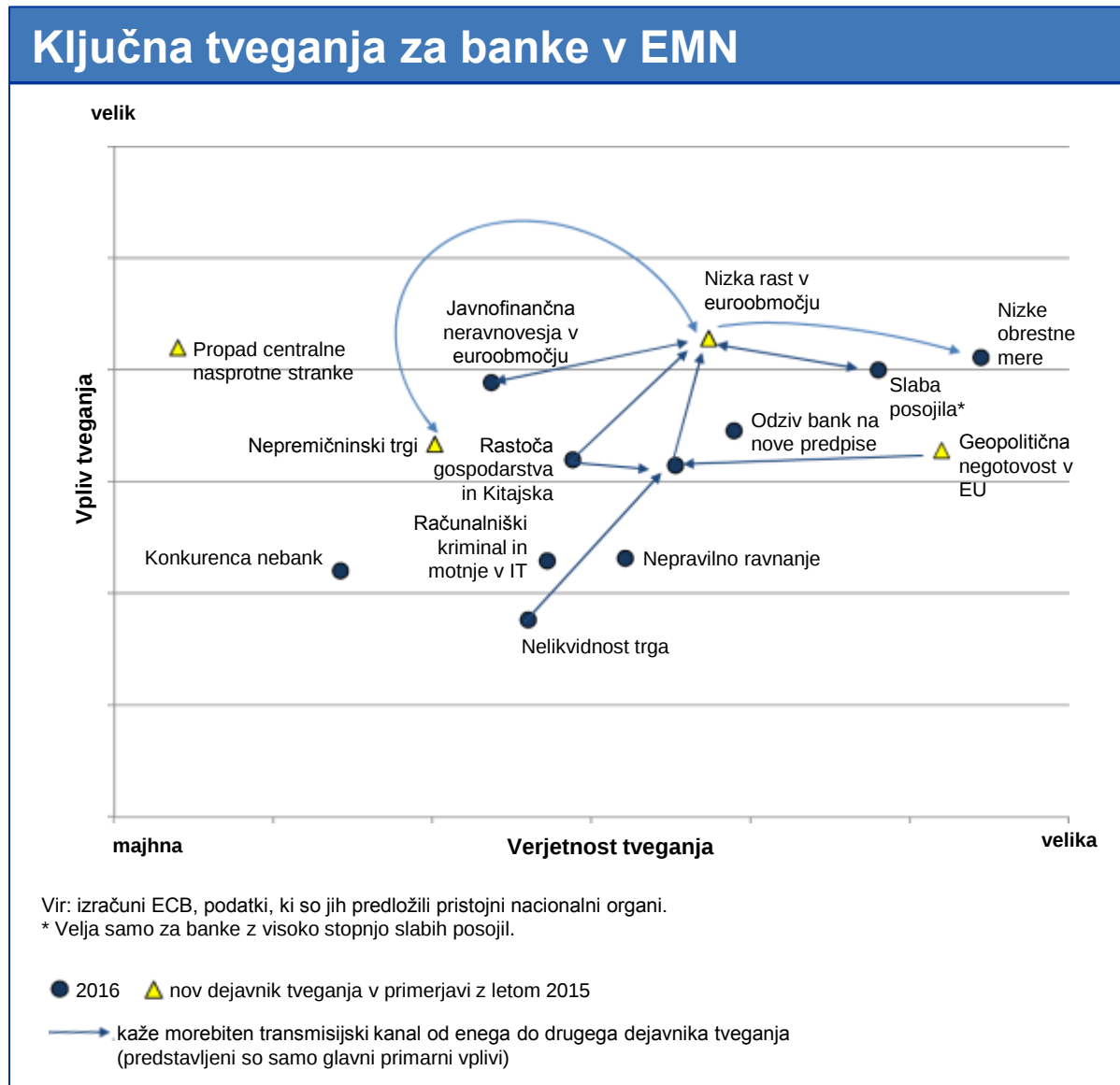
- Ciljno usmerjeni likvidnostni ukrepi odpravljajo glavne šibkosti:
 - preveliko zanašanje na kratkoročno grosistično financiranje
 - strategijo likvidnostnega tveganja in tolerančni okvir je treba vključiti v skupen okvir nagnjenosti k prevzemanju tveganj
 - treba je ustrezno spremljati in upravljati tveganja v zvezi s finančnim premoženjem, ki se uporablja kot zavarovanje, zlasti razpoložljivost zavarovanja in potrebe po zavarovanju med stresom
- Kvantitativni ukrepi:
 - količnik likvidnostnega kritja (LCR) višji od predpisanega minimuma
 - določeno minimalno obdobje preživetja izrednih likvidnostnih razmer
 - minimalni znesek likvidnih sredstev

Drugi kvalitativni ukrepi

- Verjetnost kvalitativnih ukrepov se povečuje s profilom tveganosti banke – kvalitativni ukrepi za vse banke s skupnim rezultatom 4
- Kvalitativni ukrepi se nanašajo na vse elemente SREP in so prilagojeni posamezni banki, npr. »upravljanje je še vedno treba izboljšati«
 - kakovost in neodvisnost upravljalnih organov
 - konsistentnost in zanesljivost okvira nagnjenosti k prevzemanju tveganj

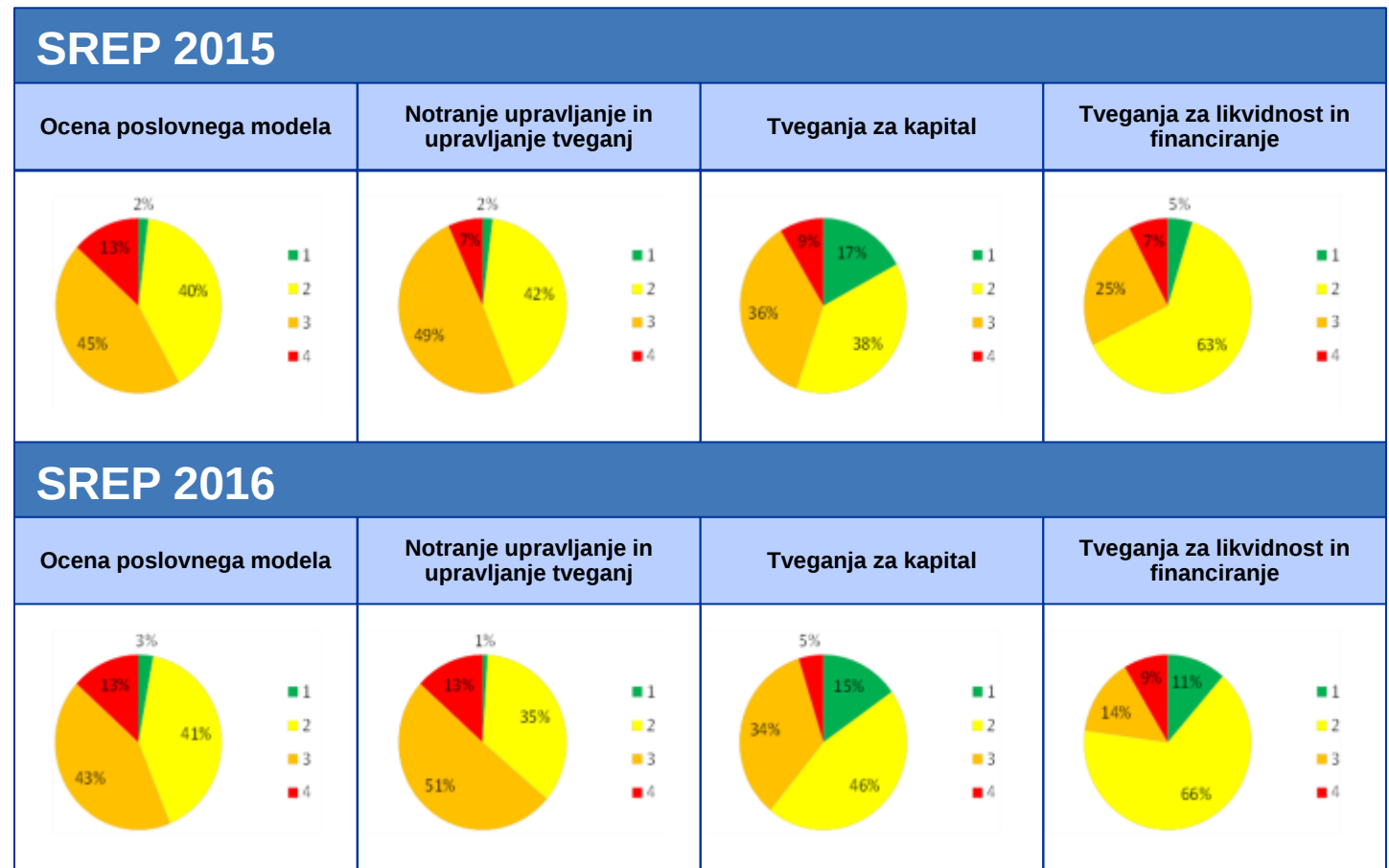
Cikel SREP v letu 2016 je izpostavil izzive na področju dobičkonosnosti in kapitalne ustreznosti

- Pritiski na dobičkonosnost:
 - šibko gospodarsko okolje
 - neto obrestni prihodki bank – v povprečju polovica njihovih skupnih prihodkov – vztrajni, vendar se bodo znašli pod pritiski
 - prevelike kapacitete in fragmentacija trga
- Na kapitalno ustreznost v nekaterih državah še vedno negativno vplivajo slaba posojila – to zavira dobičkonosnost bank



Gibanje rezultatov SREP po elementih v letih 2015 in 2016

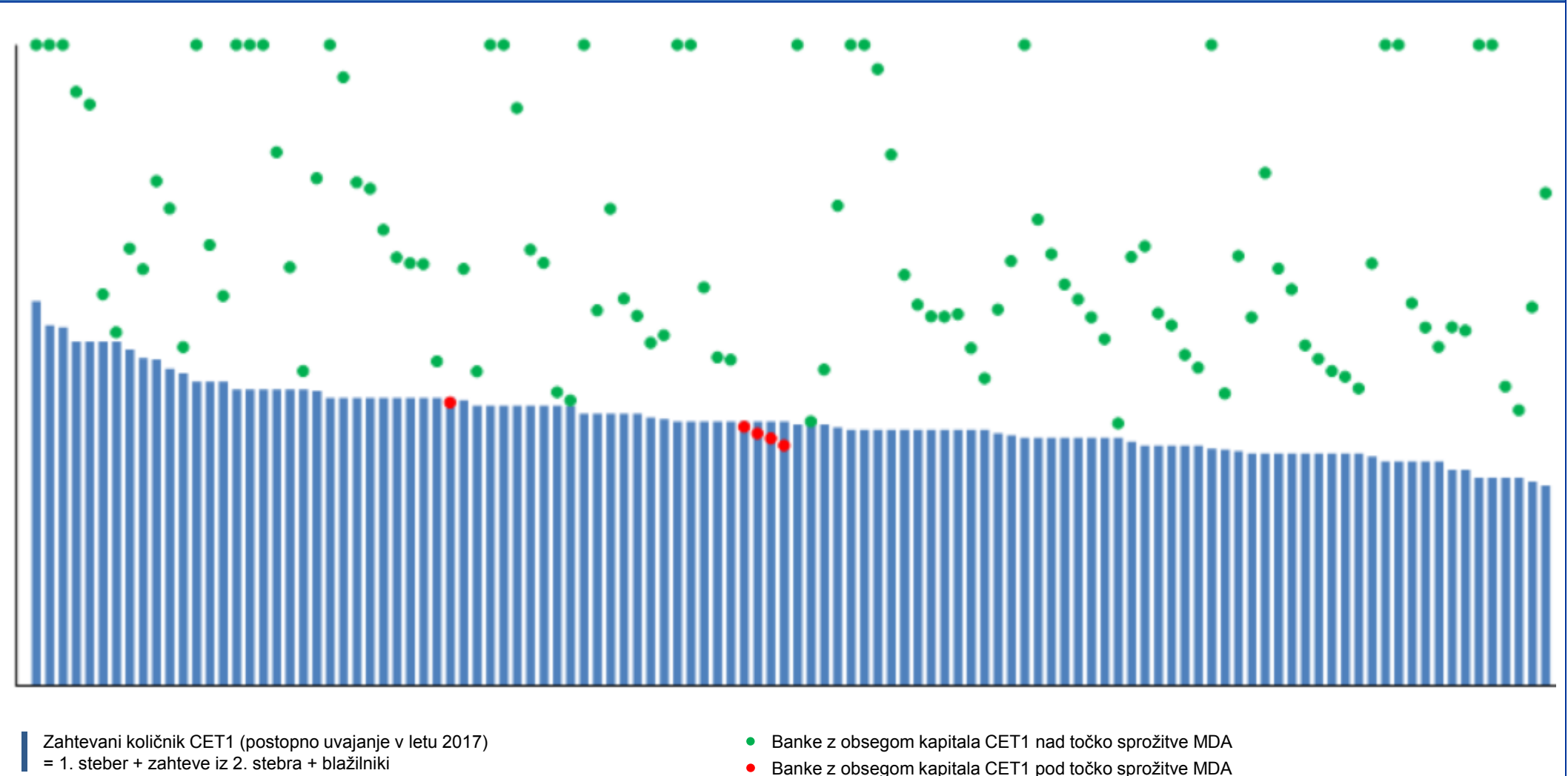
- Glavni vzroki za zaskrbljenost ostajajo enaki kot v letu 2015: poslovni model, notranje upravljanje in upravljanje tveganj ter tveganja za kapital (zlasti kreditno tveganje)
- Slabši rezultati pri notranjem upravljanju in upravljanju tveganj izhajajo iz izsledkov tematskega pregleda o ravnanju s tveganji in nagnjenosti k prevzemanju tveganjem



Na podlagi bank, ki so do 30. novembra 2016 prejele dokončno odločitev SREP 2016.

Večina pomembnih institucij ima trenutno kapital na ravni, ki presega zahtevani kapital CET1 in blažilnike*

Zaloga kapitala v primerjavi s točko sprožitve MDA



* Na podlagi zaloge kapitala v drugem četrtletju 2016 (CET1: brez primanjkljaja AT1/T2 iz prvega stebra)

Na podlagi bank, ki so do 30. novembra 2016 prejele dokončno odločitev SREP 2016.

Metodologija SREP temelji na pravu Unije, smernicah EBA in najboljših nadzorniških praksah

SREP v direktivi o kapitalskih zahtevah (CRD IV) – člen 97

... pristojni organi pregledajo ureditve, strategije, procese in mehanizme, ki jih izvajajo institucije, ter ovrednotijo:

- (a) tveganja, katerim so ali bi lahko bile izpostavljene institucije;*
- (b) tveganja, ki jih institucija predstavlja za finančni sistem, ter*
- (c) tveganja, ki so jih razkrila stresna testiranja, ob upoštevanju narave, obsega in zapletenosti dejavnosti institucij.*

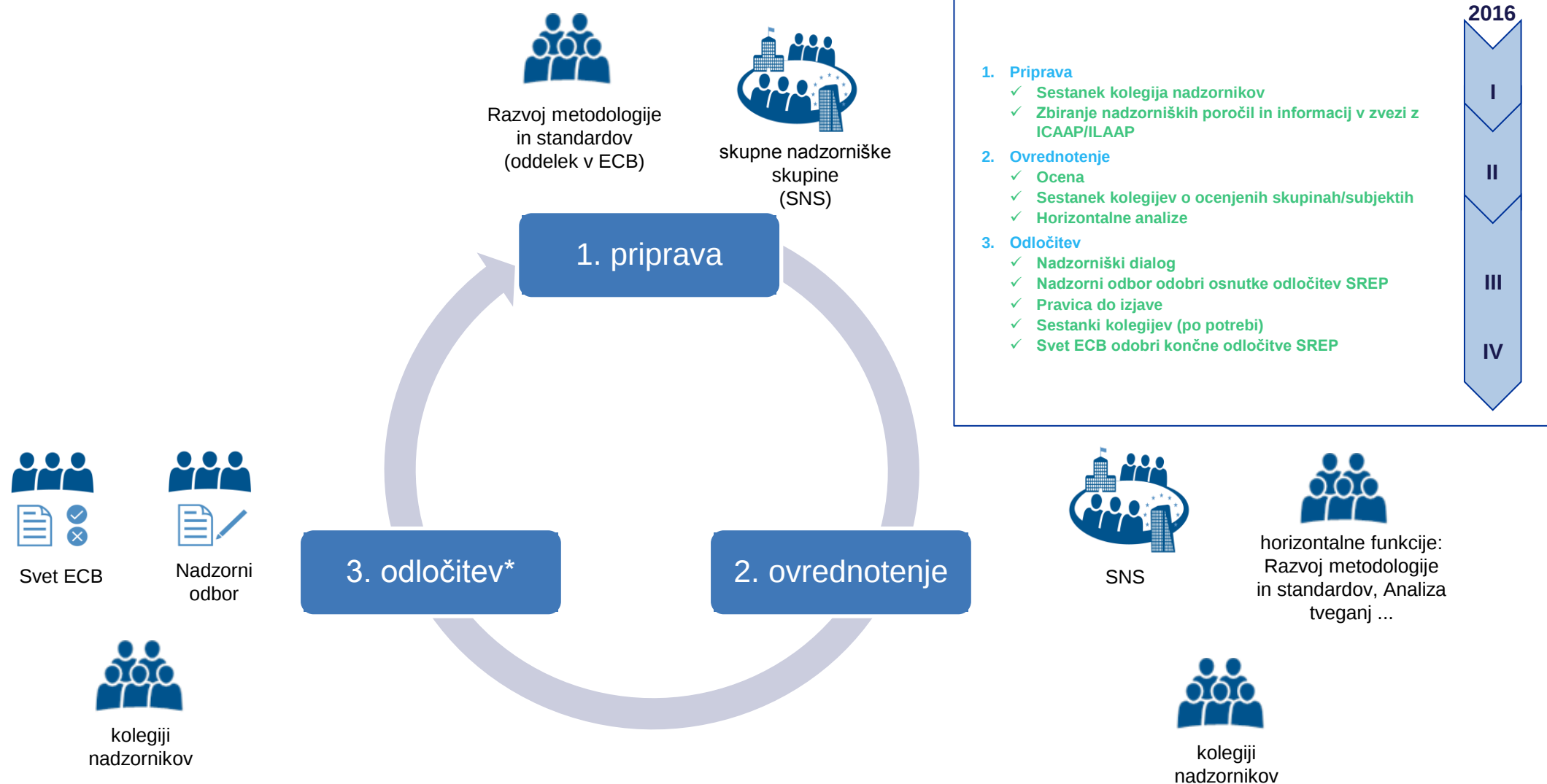
RTS, ITS in smernice EBA o SREP

- *Izvedbeni tehnični standardi (ITS) o postopku skupnega odločanja o bonitetnih zahtevah – 16. oktober 2015*
- *Regulativni tehnični standardi (RTS) in ITS o delovanju kolegijev nadzornikov – 16. oktober 2015*
- *Smernice o skupnih postopkih in metodologijah za SREP (EBA/GL/2014/13) – 19. december 2014*
- *Opinion of the European Banking Authority on the interaction of Pillar 1, Pillar 2 and combined buffer requirements and restrictions on distributions – 16. december 2015*
- *EBA clarification of the use of 2016 EU-wide stress test results in the SREP process – 1. julij 2016*

Načela Baselskega odbora za bančni nadzor in Odbora za finančno stabilnost



Nadzorniki v ECB in v 19 državah so po enotnem postopku pripravili odločitve SREP za pomembne institucije v EMN



* Opomba: Odločitev je dokončno sprejeta po uporabi pravice do izjave in po neugovarjanju Sveta ECB.

Potrebna infrastruktura je bila vzpostavljena v manj kot letu dni

- skupni integrirani IT-sistem
- varen pretok informacij med vsemi nadzorniki
- nadzor kakovosti bančnih podatkov na dveh ravneh: pristojni nacionalni organi in ECB
- polna uporaba virov pristojnih nacionalnih organov in ECB
- poglobljeno testiranje metodologije na kraju samem

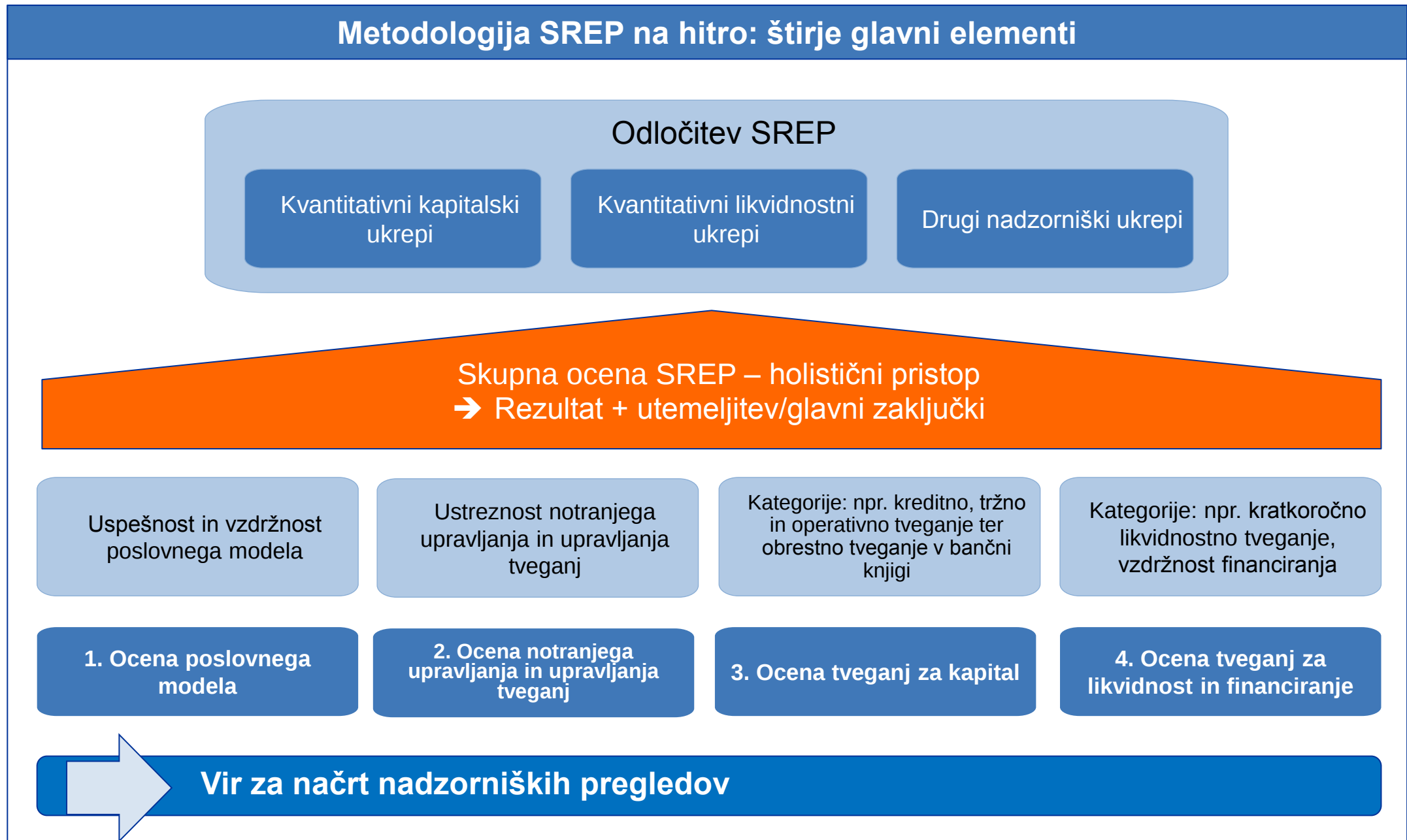
SREP se vodi kot ključen projekt

- skupna časovnica
- usmerja ga višje vodstvo
- vodenje projekta, razvoj metodologije in horizontalno konsistenco zagotavlja generalni direktorat ECB Mikrobonitetni nadzor IV (GD MBN IV)
- v celoti izkoriščeno znanje in izkušnje ECB in pristojnih nacionalnih organov – zlasti pri razvoju metodologije – s pomočjo tematskih delavnic ter sestankov za vprašanja in odgovore, ki jih organizira GD MBN IV

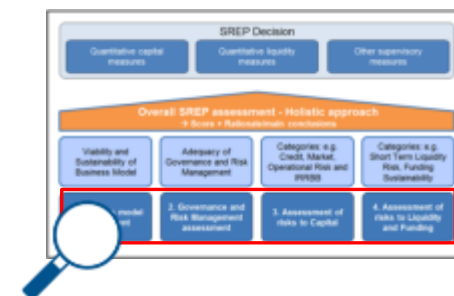


- ➔ Izvedba **popolnoma** po načrtih
- ➔ SREP dokončan v IT-sistemu

Pristop z gradniki v skladu s smernicami EBA



Vsi štirje elementi SREP temeljijo na skupni logiki, kar zagotavlja zanesljivo oceno tveganj



Tri faze rednega ocenjevanja tveganj pri vsakem od štirih elementov

1. faza Zbiranje podatkov	2. faza Avtomatski izhodiščni rezultat	3. faza Nadzorniška presoja
Glavni viri: • četrtna poročila (ITS) • kratkoročni pregled (STE)	• Točkovanje ravni tveganja • Formalno preverjanje skladnosti obvladovanja tveganj	Prilagoditve na podlagi dodatnih dejavnikov ob upoštevanju posebnosti in kompleksnosti banke

Raven tveganj (RT) in obvladovanje tveganj (OT)

	1. Poslovni model	2. Notranje upravljanje in upravljanje tveganj	3. Ocena kapitalskih tveganj	4. Ocena likvidnostnih tveganj
RT	✓	n. r.	✓	✓
OT	n. r.	✓	✓	✓

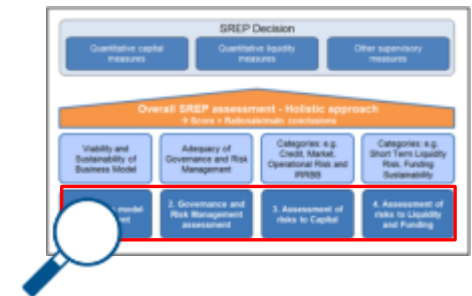
 **Skupni rezultat (RT + OT)**

n. r.: ni relevantno

Intenzivnost nadzorniškega udejstvovanja je odvisna od profila tveganosti in velikosti banke.

Omejena presoja

- Fleksibilnost na štiristopenjski lestvici, na kateri se rezultat iz 2. faze lahko izboljša za eno stopnjo ali poslabša za dve stopnji – na podlagi nadzorniške presoje
- Ustrezno ravnotežje med:
 - enotnim postopkom, ki zagotavlja konsistentno obravnavo vseh bank v EMN in opredeljuje izhodiščno točko
 - nadzorniško presojo, ki je nujna, da se upoštevajo posebnosti in kompleksnost institucije
- Prilagoditve gredo v obe smeri, SNS pa jih v celoti dokumentira v integriranem IT-sistemu
- Odstopanje od omejene presoje praviloma ni dovoljeno
- SNS omejeno presojo **učinkovito** uporablja za **vse** kategorije tveganj, in to **v obeh smereh**: rezultat 2. faze lahko izboljšajo ali poslabšajo



Lestvica omejene presoje

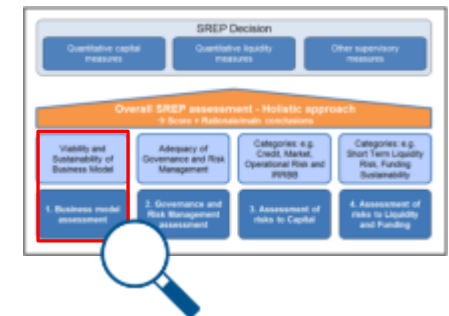
		Rezultat 3. faze			
		1	2	3	4
Rezultat 2. faze	1				
	2				
	3				
	4				

Rezultat 3. faze je možen

Rezultat 3. faze ni možen

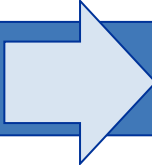
Poslovni model

- Opredelitev prednostnih področij (npr. glavne dejavnosti)
- Ocena poslovnega okolja
- Analiza strategije in finančnih načrtov
- Ocena poslovnega modela
 - uspešnost poslovanja (v enem letu)
 - vzdržnost poslovanja (v treh letih)
 - vzdržnost poslovanja v enem ciklu (več kot tri leta)
- Ocena glavnih ranljivosti

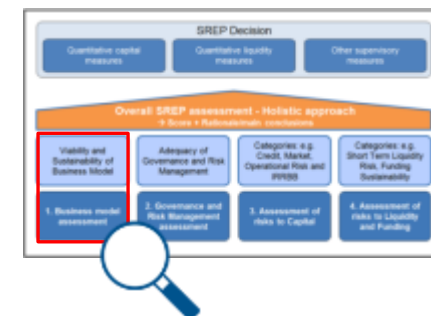
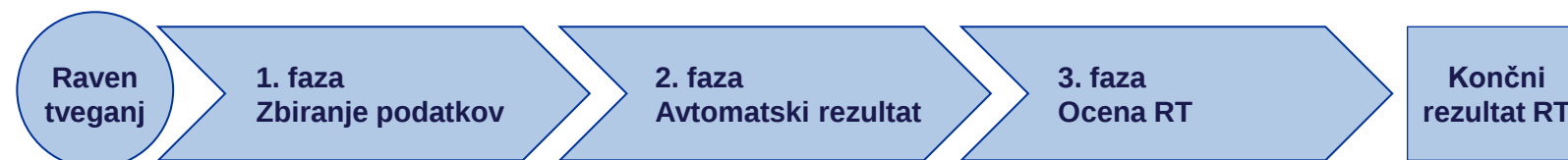


Primeri ugotovljenih poslovnih modelov

- skrbnik
- diverzificiran posojilodajalec
- posojilodajalec prebivalstvu
- majhna univerzalna banka
- kreditodajalec posebnih kreditnih aranžmajev
- univerzalna banka

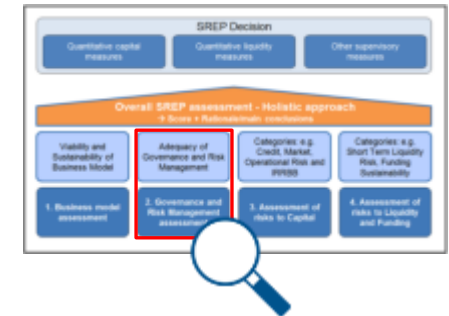
 V skladu s smernicami EBA o SREP (55–57)

Poslovni model



1. faza	2. faza	3. faza
➤ Zbiranje informacij in razumevanje pomembnosti poslovnih področij	➤ Avtomatski izhodiščni rezultat na podlagi kazalnikov, kot so donosnost sredstev (ROA), razmerje med stroški in prihodki itd.	➤ Celovita analiza ➤ Uporablja se za prilagoditev rezultata iz 2. faze posebnostim banke

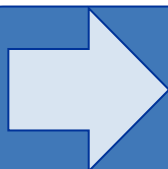
Notranje upravljanje in upravljanje tveganj



- Okvir notranjega upravljanja (vključno z glavnimi kontrolnimi funkcijami, kot so upravljanje tveganj, notranja revizija in skladnost poslovanja)
- Okvir upravljanja tveganj in kultura tveganj
- Infrastruktura tveganj, notranji podatki in poročanje
- Politika in praksa nagrajevanja

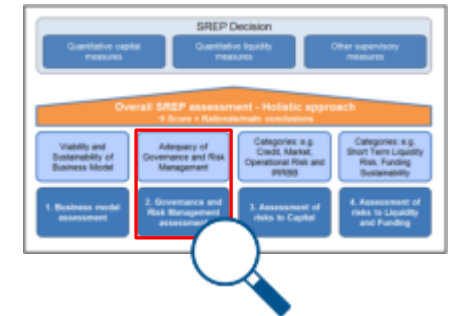
Dva primera ključnih vprašanj

- Ali ima institucija funkcijo skladnosti poslovanja, ki je hierarhično in funkcionalno ločena ter operativno neodvisna od vsakršne odgovornosti za poslovne dejavnosti?
- Ali ima institucija mehanizme, ki zagotavljajo, da lahko višje vodstvo pravočasno ukrepa ter s tem učinkovito upravlja in po potrebi zmanjša izpostavljenost velikim neugodnim tveganjem, zlasti če ta skoraj dosega ali celo presegajo odobreno izjavo o nagnjenosti k prevzemanju tveganj ali omejitve tveganj?



V skladu s smernicami EBA o
SREP (81–82)

Notranje upravljanje in upravljanje tveganj



1. faza

- Zbiranje informacij, npr. s tematskim pregledom ravnanja s tveganji in nagnjenosti k prevzemanju tveganj (RIGA)

2. faza

- Preverjanje skladnosti z določili CRD
- Posebne analize:
 - organizacijska struktura
 - notranja revizija
 - skladnost poslovanja
 - sistem nagrajevanja
 - nagnjenost k prevzemanju tveganj
 - infrastruktura tveganj
 - poročanje

3. faza

- Celovita analiza
- Prilagoditev rezultata iz 2. faze posebnostim banke
- Uporaba ugotovitev iz tematskega pregleda ravnanja s tveganji in nagnjenosti k prevzemanju tveganj

Tveganja za kapital

Trije različni vidiki (»3 bloki«)

Blok 1 Nadzorniški vidik

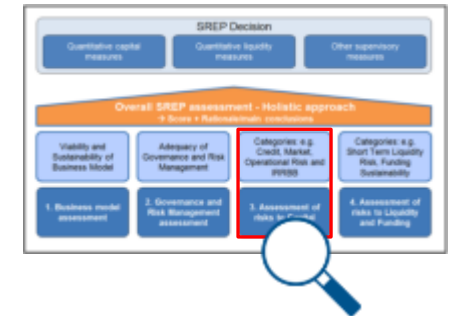
- Štiri kategorije tveganj: kreditno, tržno, operativno, obrestno tveganje v bančni knjigi
- ✓ Zbiranje informacij
 - ✓ Izhodiščni rezultat za vsako kategorijo tveganj
 - ✓ Celovita analiza

Blok 2 Vidik banke

- ✓ Zbiranje informacij: poročila o ocenjevanju ustreznosti notranjega kapitala (ICAAP)
- ✓ Izhodiščna ocena: s približki v skladu s smernicami EBA*
- ✓ Celovita analiza

Blok 3 V prihodnost usmerjeni vidik

- ✓ Zbiranje informacij: interni bančni stresni testi
- ✓ Izhodiščna ocena: nadzorniški stresni testi
- ✓ Celovita analiza



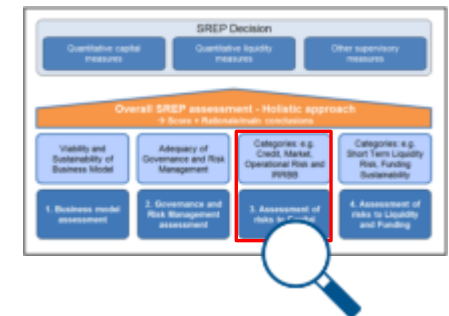
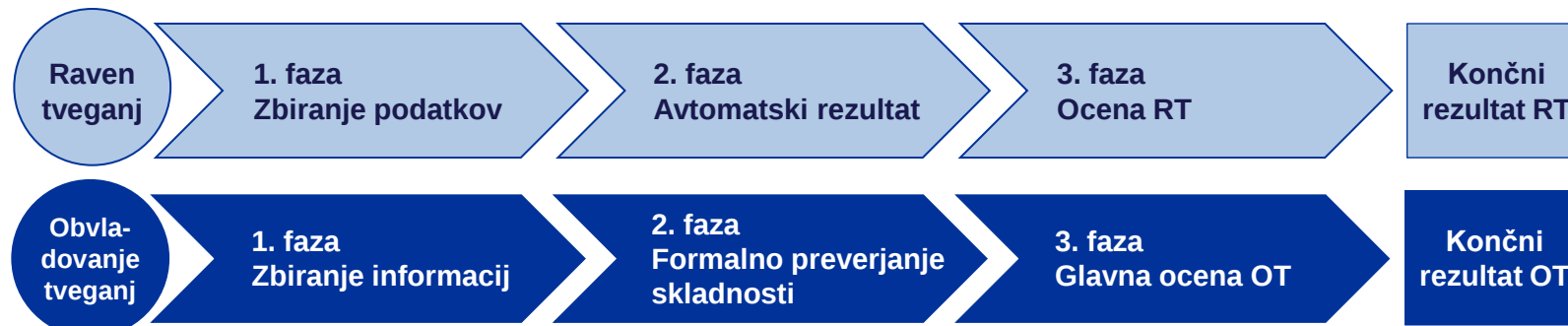
SREP 2016

- ✓ Nadzorniški stresni testi so dopolnjevali orodja SREP
- ✓ Predložitve ICAAP še vedno zelo heterogene

V skladu s smernicami EBA o SREP

* S približki EMN se izvaja koncept nadzorniških primerjalnih vrednosti, opredeljenih v smernicah EBA o SREP (335).

Tveganja za kapital – blok 1

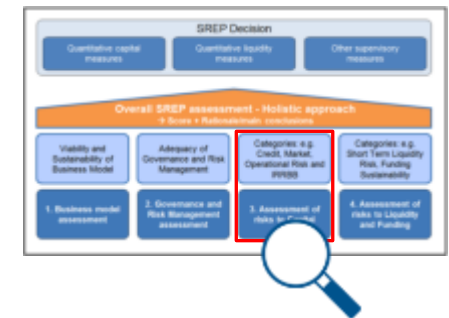


➔ Poglobljen pregled izbranega dejavnika tveganja: **kreditno tveganje** (primer)

1. faza	2. faza	3. faza
➤ Raven tveganja - podmnožica vnaprej določenih kazalnikov, izračunanih iz podatkov ITS in STE ➤ Obvladovanje tveganja - Zbiranje informacij	➤ Raven tveganja - avtomatski rezultat za več dimenzij: - kakovost (npr. delež slabih posojil) - kritje (npr. rezervacije) ➤ Obvladovanje tveganja - preverjanje skladnosti na področjih notranjega upravljanja, nagnjenosti k prevzemanju tveganj, upravljanja tveganj in zlasti notranje revizije kreditnega tveganja	➤ Raven tveganja celovita analiza: - trenutno stanje in trend tveganja - v prihodnost usmerjeni pogled - primerjava s sorodnimi institucijami poglobljena analiza različnih podkategorij: - portfelji nefinančnih družb - portfelji gospodinjstev ➤ Obvladovanje tveganja - globlja analiza, zlasti s pomočjo namenskih sestankov z banko

Tveganja za kapital – blok 2

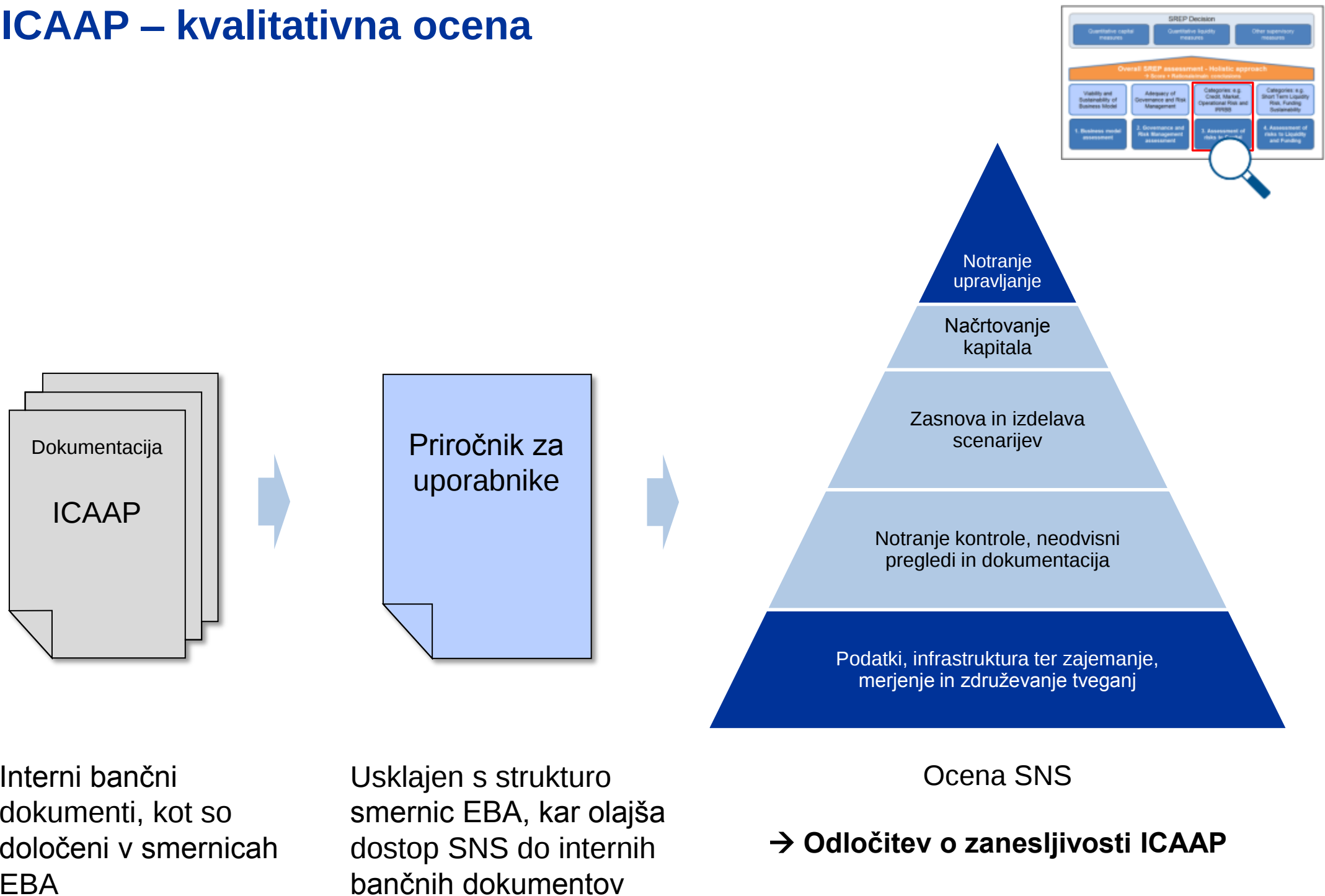
- Ocena zanesljivosti ICAAP
- SNS – po objavi pričakovanj ECB glede ICAAP 8. januarja 2016:
 - ocenijo zanesljivost celotnega procesa – *kvalitativna ocena*
 - preverijo vrednosti iz ICAAP glede na približke EMN – *kvantitativna ocena*
 - pripravijo oceno bloka 2, ki je vir za skupno oceno kapitalske ustreznosti



Pričakovanja ECB glede ICAAP

- Vsebina, kot je opisana v smernicah EBA o informacijah o ICAAP in ILAAP
- Interna dokumentacija skupaj s »priročnikom za uporabnike«
- Podatkovna predloga za tveganja
- Uskladitev med vrednostmi iz prvega stebra in ICAAP
- Zaključki v obliki izjave o kapitalski ustreznosti – na podlagi analize rezultatov ICAAP – ki jih podpiše organ upravljanja

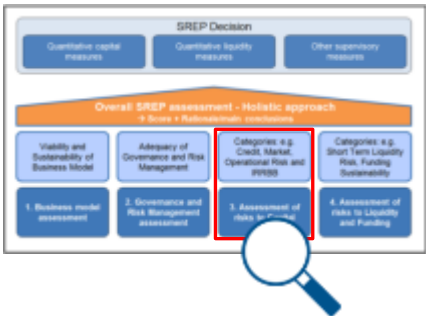
ICAAP – kvalitativna ocena



Interni bančni dokumenti, kot so določeni v smernicah EBA

Usklajen s strukturo smernic EBA, kar olajša dostop SNS do internih bančnih dokumentov

ICAAP – kvantitativna ocena



Podatki o tveganjih v ICAAP

Opredelitev tveganj in ocene v ICAAP v skladu s taksonomijo tveganj v banki

Mapping of internal risk categories to SSM risk map and information on internal capital						
Please provide the information and data only as internally available. Do not change or produce internal numbers only for filling column 1.5 of the template. If the cell is not applicable to the institution, please complete as "na" for not applicable. Only white cells can be filled in.						
SSM Risk Map		ICAAP information				
1.1 Risk categories	1.2 Risk sub-category (thereof...)	1.3 Name of internal risk category as currently covered in ICAAP (please use categories and sub-categories as available internally and map them to the given risk categories and sub-categories as possible for risk categories or sub-categories not covered in the SSM risk map please use the rows named "Other")	1.4 Short description of internal Risk category (including sub-categories that may be included)	1.5 ICAAP estimate - internal capital needed (by view) in EUR (please only provide numbers as internally available)	1.6 Have there been material changes in scope or quantification methodology for this risk category / sub-category since the last reporting date? (Y/N)	1.7 PS link to document quant method the doc of the package
Credit risk						
	credit risk (please use this row in case several sub-categories are quantified together, i.e. no separate estimates are available)					
	default risk					
	credit concentration risk					
	FX lending risk					
	Securitisation risk					
	Country risk (includes transfer & other risks)					
	settlement and delivery risk					
	residual risk					
	migration risk					

Približki*

- Grobo kvantificirajo potrebe po kapitalu
- Omogočajo SNS, da ocenjene vrednosti institucije postavijo v širši kontekst in okrepijo nadzorniški dialog
- Ne dajejo ene same vrednosti tveganja, temveč indikativne razpone, tako da SNS po lastni presoji izračunajo vrednost kapitala za vsako tveganje

* Tveganje koncentracije (na eno stranko ali panogo), tržno tveganje, kreditno tveganje, obrestno tveganje v bančni knjigi.

Ocena

Prilagojena vrednost notranjega kapitala (kapitalske zahteve)

- prvi steber kot spodnja meja
- brez razpršitve med tveganji

Dialog z bankami

Tveganja za kapital

- V prihodnost usmerjeni vidik
- Dva obsežna stresna testa v letu 2016



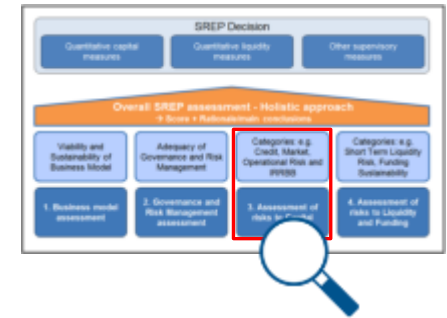
Stresni test EBA na ravni EU

- 37 pomembnih institucij v EMN
- **Objava** rezultatov
- Test na ravni EU, ki ga je **koordiniral EBA**, v sodelovanju z Evropsko komisijo, ESRB, ECB in SNS
- Časovnica: marec–julij **2016**



Stresni test SREP

- 56 drugih pomembnih institucij v EMN¹
- Rezultati **niso javni**
- **Koordinirala** sta ga **ECB/EMN**
- Časovnica in metodologija **večinoma usklajena s stresnim testom EBA**



Cilji

- Ocenjena **odpornost finančnih institucij** proti neugodnim tržnim gibanjem
- **Prispeval k SREP** s ciljem zagotoviti ustreznost kapitala in likvidnosti v institucijah ter zanesljivo kritje tveganj in učinkovite interne procese
- Zagotovil **enako obravnavo** vseh nadzorovanih pomembnih institucij v EMN

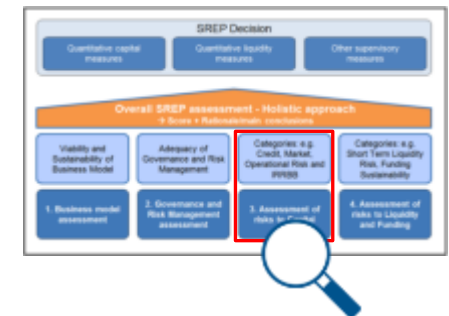
Rezultati obeh testov so bili vir za SREP

1) Skupno število pomembnih institucij, zajetih v stresnem testu EBA in stresnem testu SREP, ni enako skupnemu številu nadzorovanih pomembnih institucij v EMN, saj veljajo nekatere izjeme (npr. banke, ki so bile podvržene celoviti oceni v letu 2015 ali v letu 2016, ali institucije, ki so podrejene družbe drugih pomembnih institucij in tako že zajete na najvišji ravni konsolidacije).

Tveganja za kapital

Kot je 1. julija 2016 sporočil EBA, je odločitev SREP 2016 sestavljena iz **zahtev iz drugega stebra (P2R)** in **napotkov iz drugega stebra (P2G)**

- Od bank **se pričakuje izpolnjevanje P2G**, ki so določeni **povrh zahtevane ravni kapitala** (minimalnega in dodatnega) ter povrh kombiniranega blažilnika
- Če banka **ne bo izpolnjevala P2G**, to **ne bo sprožilo samodejnega ukrepanja nadzornika** niti **uporabe maksimalnega zneska za razdelitev**, pač pa bodo določeni podrobnejši ukrepi glede na specifični položaj banke
- Za oceno na koncu sprejetih ukrepov **bo Nadzorni odbor ocenil vsak primer banke, ki ne izpolnjuje P2G**



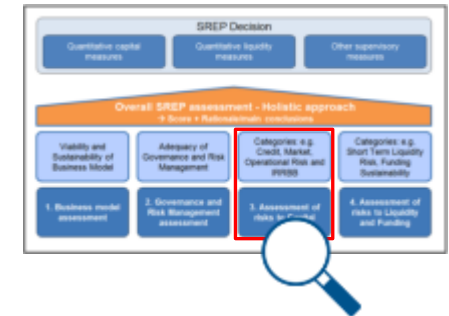
Tveganja za kapital

Stresni test se uporablja kot ključen element v procesu SREP:

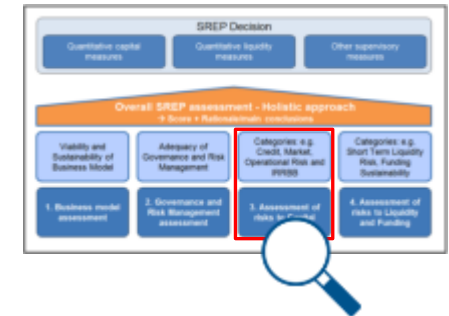
- **kvalitativne ugotovitve** iz stresnega testa se **upoštevajo pri določanju P2R**, zlasti pri elementu ravnanja s tveganji
- **kvantitativne posledice** neugodnega stresnega scenarija so eden od **elementov pri določanju P2G**

Pri določanju P2G se različni elementi združujejo v **holističen pogled**, na primer:

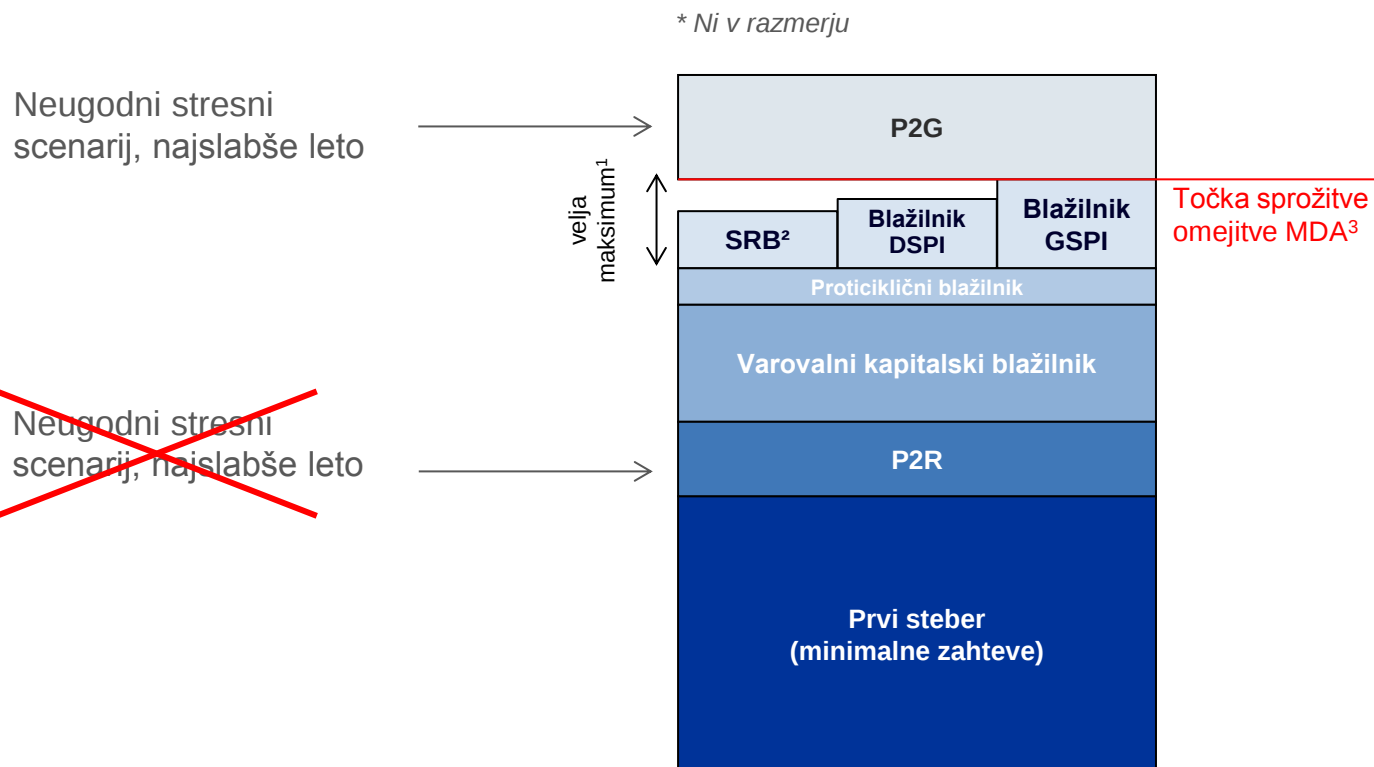
- na splošno **zmanjšanje kapitala** v hipotetičnem **neugodnem stresnem scenariju**
- **specifičen profil tveganosti** posamezne institucije in njena **občutljivost na stresna scenarija**
- **vmesne spremembe v profilu tveganosti banke** po presečnem datumu (31. december 2015) in **ukrepi banke** za zmanjšanje občutljivosti na tveganja, npr. prodaja premoženja itd.



Rezultati neugodnega stresnega scenarija za najslabše leto se upoštevajo samo pri P2G



Rezultati neugodnega scenarija za najslabše leto vključeni le v P2G



1. Najpogostejši primer; če država članica uporabi člen 131(15) CRD IV, lahko pride do posebnega izračuna.
2. Blažilnik sistemskih tveganj.
3. ECB opozarja na naslednje:

- po Uredbi (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta se od institucij, ki imajo vrednostne papirje v javnem trgovanju, pričakuje, da ocenijo, ali zahteve iz drugega stebra izpolnjujejo kriterije glede notranjih informacij in se morajo javno razkriti
- mnenje EBA z dne 16. decembra 2015, ki pravi, da »bi morali pristojni organi razmisliti o uporabi določb člena 438(b) CRR ter od institucij zahtevati, da razkrijejo kapitalne zahteve, relevantne za MDA, oziroma vsaj ne bi smeli institucijam preprečevati ali jih odvrniti od razkritja teh informacij«.

Glede na zgornje ECB institucijam niti preprečuje niti jih odvrniti od razkritja kapitalnih zahtev, relevantnih za MDA.

Opomba: Izvajanje mnenja EBA o maksimalnem znesku za razdelitev (MDA) in sporočila za javnost z dne 1. julija 2016.

Tveganja za likvidnost

Trije različni vidiki (»3 bloki«)

Blok 1 Nadzorniški vidik

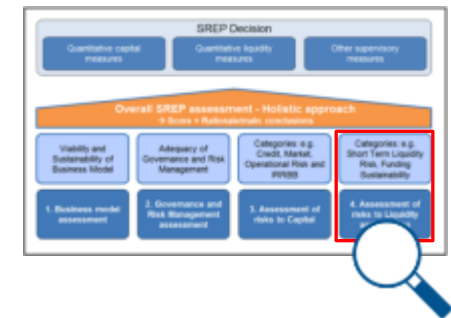
- Kratkoročna likvidnost, vzdržnost financiranja
- ✓ Zbiranje informacij
- ✓ Izhodiščna ocena za tveganja glede kratkoročne likvidnosti in vzdržnosti financiranja
- ✓ Celovita analiza

Blok 2 Vidik banke

- ✓ Zbiranje informacij: poročila o ocenjevanju ustreznosti notranje likvidnosti (ILAAP)
- ✓ Izhodiščna ocena: s preverjanjem internih ocen institucije
- ✓ Celovita analiza: zanesljivost ILAAP

Blok 3 V prihodnost usmerjeni vidik

- ✓ Zbiranje informacij: interni bančni stresni testi
- ✓ Izhodiščna ocena: nadzorniški stresni testi
- ✓ Ocena rezultatov nadzorniških stresnih testov in internih bančnih stresnih testov

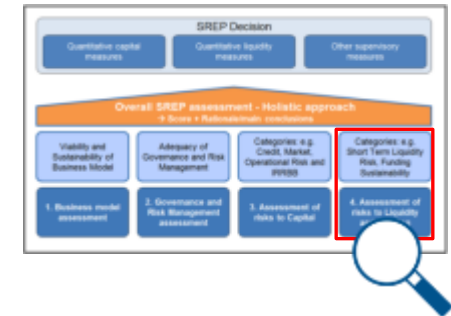
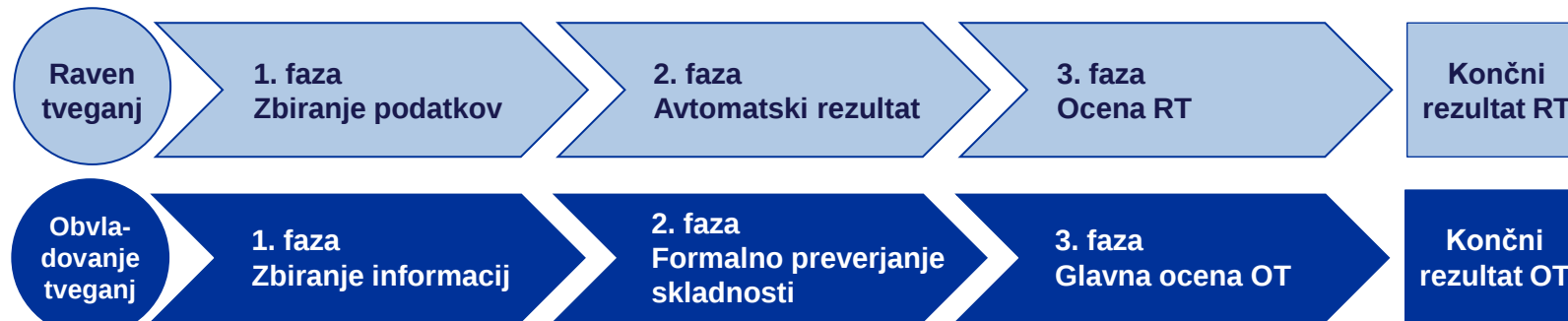


SREP 2016

- ✓ Največjo utež ima blok 1
- ✓ Blok 2 – velika heterogenost ILAAP
- ✓ Blok 3 še ni dokončan

V skladu s smernicami EBA o SREP (370–373)

Tveganja za likvidnost – blok 1

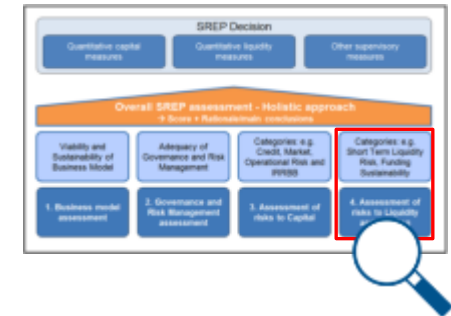


Poglobljen pregled izbranega dejavnika tveganja: **kratkoročna likvidnost** (primer)

1. faza	2. faza	3. faza
➤ Raven tveganja - podmnožica vnaprej določenih kazalnikov na podlagi podatkov ITS in STE ➤ Obvladovanje tveganja - zbiranje informacij	➤ Raven tveganja - avtomatski rezultat za več kazalnikov: - količnik likvidnostnega kritja - kratkoročno financiranje / skupno financiranje ➤ Obvladovanje tveganja - preverjanje skladnosti na področjih notranjega upravljanja, nagnjenosti k prevzemanju tveganj, upravljanja tveganj in notranje revizije	➤ Raven tveganja globlja analiza: - tveganje glede kratkoročnega grosističnega financiranja - tveganje čez dan - kakovost likvidnostnih blažilnikov - strukturno neskladje pri financiranju ➤ Obvladovanje tveganja - globlja analiza, zlasti s pomočjo namenskih sestankov z banko

Tveganja za likvidnost – bloka 2 in 3

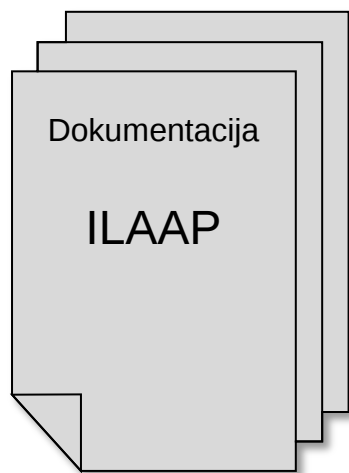
- Ocena zanesljivosti ILAAP
- SNS – po objavi pričakovanj ECB glede ILAAP 8. januarja 2016:
 - ocenijo zanesljivost celotnega procesa – *kvalitativna ocena*
 - preverijo vrednosti iz ILAAP in predpostavke stresnega testa glede na približke EMN – *kvantitativna ocena*
 - pripravijo oceno blokov 2 in 3, ki je vir za skupno oceno likvidnostne ustreznosti



Pričakovanja ECB glede ILAAP

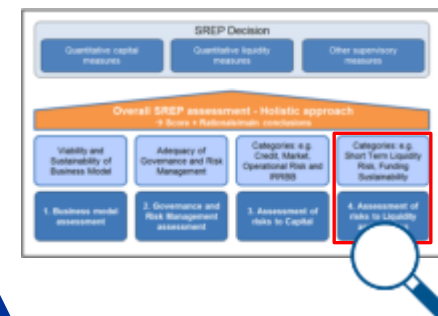
- Vsebina, kot je opisana v smernicah EBA
- Interna dokumentacija skupaj s »priročnikom za uporabnike«
- Zaključki v obliki izjave o likvidnostni ustreznosti – na podlagi analize rezultatov ILAAP – ki jih podpiše organ upravljanja

ILAAP – kvalitativna ocena



Ocena SNS

→ **Odločitev o zanesljivosti ILAAP**

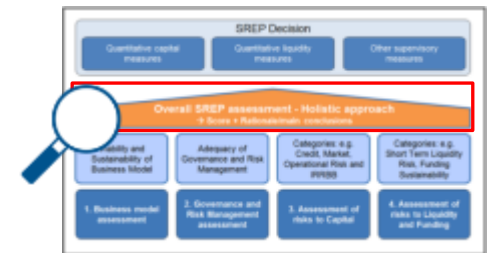


Interni bančni dokumenti, kot so določeni v smernicah EBA

Usklajen s strukturo smernic EBA, kar olajša dostop SNS do internih bančnih dokumentov

Skupna ocena SREP (holistični pogled)

- Ponuja sintetičen pogled na profil tveganosti institucije:
 - temelji na oceni vseh štirih elementov (ni navadna vsota)
 - v izhodišču se vsi štirje elementi SREP obravnavajo kot enako pomembni
- Upošteva se:
 - načrtovanje kapitala/likvidnosti institucije, ki naj zagotavlja zanesljivo napredovanje do polnega izvajanja CRD IV/CRR
 - primerjava s sorodnimi institucijami
 - makro okolje, v katerem institucija deluje

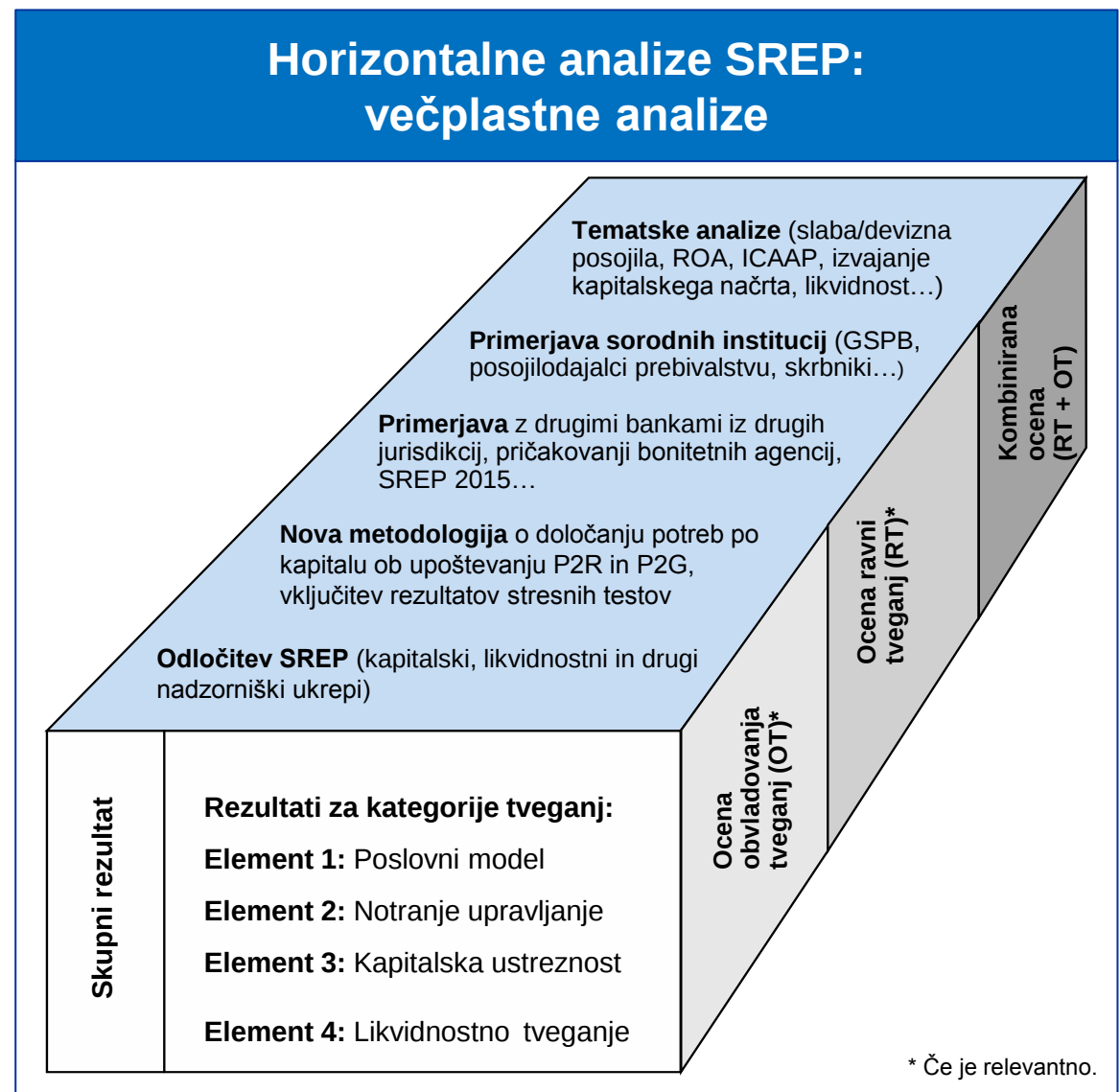


V skladu s smernicami EBA o SREP (tabela 13, str. 170 in 171) skupni rezultat SREP odraža nadzornikovo skupno oceno uspešnosti poslovanja institucije: višje število točk odraža povečano tveganje za uspešnost poslovanja institucije, ki izhaja iz ene ali več značilnosti njenega profila tveganosti, kot so poslovni model, notranje upravljanje ter posamična tveganja za njeno solventnost in likvidnost.

Profil tveganosti institucije je nujno **večplasten**, mnogi dejavniki tveganja pa so **med seboj povezani**.

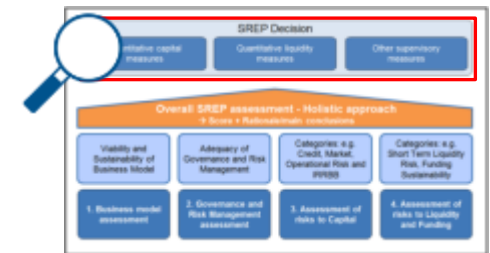
Konsistentna in poštena obravnava

- **Številne horizontalne analize** se opravijo med pripravo ocen in odločitev, s čimer:
 - SNS dobijo dodaten vidik
 - razprave o usmeritvah politike in proces odločanja dobijo dodatno podlago



Možno je bilo opraviti obsežne primerjave s sorodnimi institucijami in prečne analize v širšem obsegu, s čimer je bila zagotovljena **konsistentna obravnava** vseh institucij in s tem **večja integracija enotnega bančnega trga**.

Celoten SREP je podlaga za oceno kapitalske in likvidnostne ustreznosti ter za sprejetje potrebnih nadzorniških ukrepov v primeru problemov



- Odločitve SREP sprejme Nadzorni odbor (po postopku z neugovarjanjem s strani Sveta ECB)
- Med odločitvami SREP so lahko:

Kapitalske zahteve

- skupne kapitalske zahteve SREP, sestavljene iz minimalnih kapitalskih zahtev (8%¹) in dodatnih kapitalskih zahtev (P2R²)
- zahteve po skupnem blažilniku (CBR²)
- priporočilo, da se sledi linearni poti proti cilju »polno uveljavljenih« količnikov

Kvantitativne likvidnostne zahteve po meri institucije

- količnik likvidnostnega kritja (LCR) višji od predpisanega minimuma
- podaljšano obdobje preživetja izrednih likvidnostnih razmer
- nacionalni ukrepi

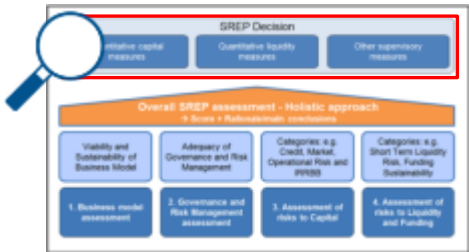
Drugi, kvalitativni nadzorniški ukrepi

- dodatni nadzorniški ukrepi, ki izhajajo iz člena 16(2) uredbe o EMN, so na primer omejitve poslovanja, zahteva po zmanjšanju tveganj, omejitve ali predhodna odobritev o izplačilu dividend in določitev zahtev glede dodatnega ali pogostejšega poročanja
- Obveščanje v okviru SREP vključuje tudi P2G, izražene kot pribitek na količnik CET1

1 Vsaj 56,25% v obliki CET1.
2 Samo CET1.



Odločitev SREP – kapitalski ukrepi



	SREP 2015	SREP 2016
Drugi steber	Drugi steber (relevanten za MDA)	Zahteve iz 2. stebra (P2R) (relevantne za MDA) Napotki iz 2. stebra (P2G) (niso relevantni za MDA)
Varovalni kapitalski blažilnik	Prekrivanje z 2. stebrom (bruto 2. steber)	Ni prekrivanja z drugim stebrom
Vrstni red »skladanja« CET1	* Ni v razmerju Prag zgodnjega opozorila SRB² Blažilnik DSPI Blažilnik GSPI Proticiklični blažilnik Varovalni kapitalski blažilnik P2R Prvi steber (min. zahteve) velja maksimum¹ Točka sprožitve omejitve MDA	* Ni v razmerju P2G SRB² Blažilnik DSPI Blažilnik GSPI Proticiklični blažilnik Varovalni kapitalski blažilnik P2R Prvi steber (min. zahteve) velja maksimum¹ Točka sprožitve omejitve MDA
Sestava kapitala	Drugi steber: 100% CET1	P2R in P2G: 100% CET1
Odločitev SREP	Količnik CET1	P2R: količnik CET1 in skupne kapitalske zahteve SREP ³ P2G: pribitek na količnik CET1

- 1 Najpogostejši primer; če država članica uporabi člen 131(15) CRD IV, lahko pride do posebnega izračuna.
- 2 Blažilnik sistemskih tveganj.
- 3 Če zahteva iz prvega stebra (AT1/T2) ni izpolnjena, je treba primanjkljaj pokriti z dodatnim CET1 pri P2R (vendar v letu 2017 ne pri P2G).

Opomba: Izvajanje mnenja EBA o maksimalnem znesku za razdelitev (MDA) in sporočila za javnost z dne 1. julija 2016.

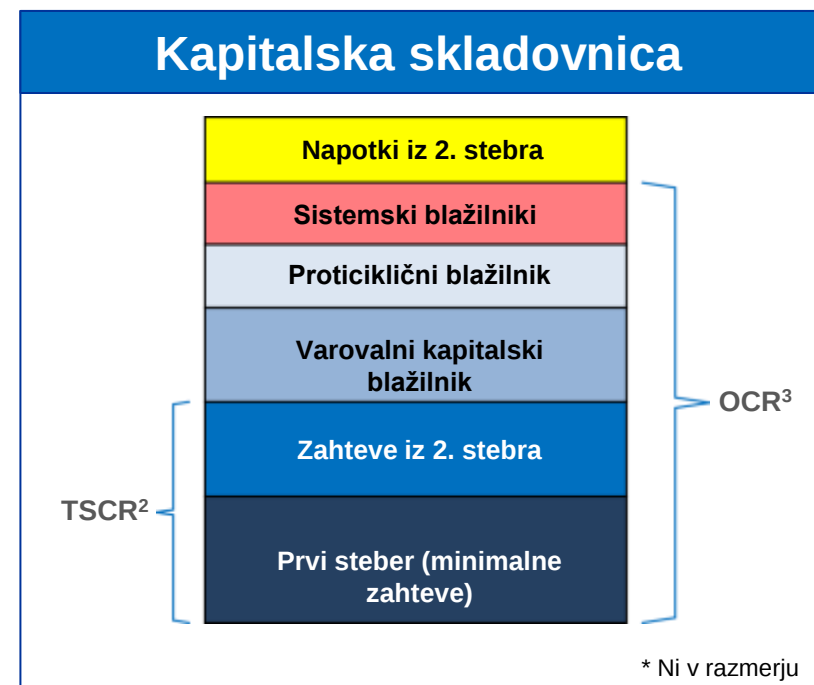
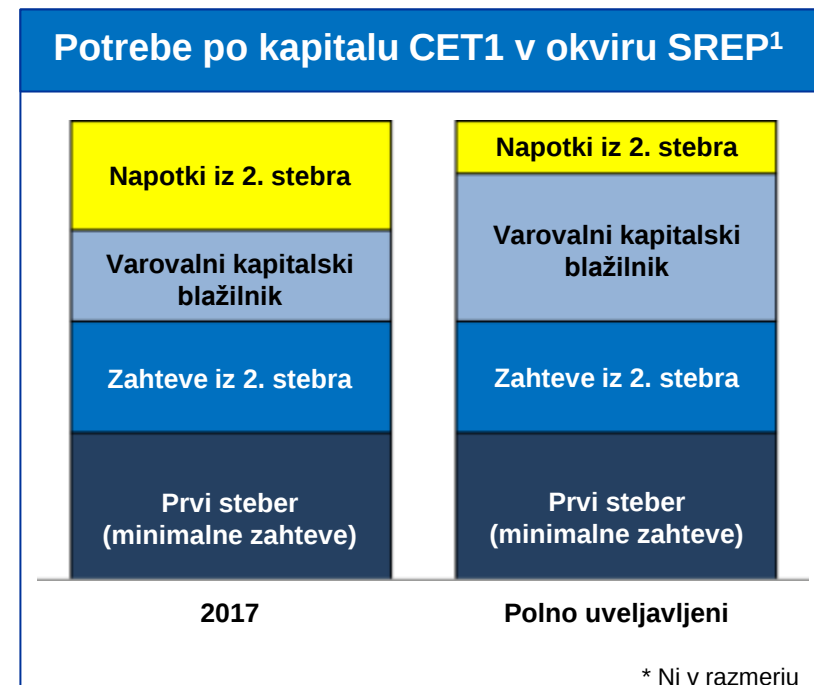
Če vsi dejavniki ostanejo nespremenjeni, trenutne potrebe po kapitalu v sistemu nakazujejo tudi prihodnje dogajanje

- Če vsi drugi dejavniki ostanejo nespremenjeni, bodo potrebe po kapitalu predvidoma ostale približno stabilne¹
- Če kreditna institucija posluje ali bo predvidoma poslovala pod ravniyo napotkov iz drugega stebra, mora takoj kontaktirati svojo skupno nadzorniško skupino
- Banke morajo upoštevati tudi sistemske blažilnike (GSPI, DSPI in blažilnike sistemskih tveganj) in proticiklični blažilnik, saj so vsi del kapitalske skladovnice

¹ Potrebe po kapitalu pomenijo prvi steber plus P2R, CCB in P2G. Ne glede na postopno uvajanje proticikličnega kapitalskega blažilnika naj bi imele banke tudi v prihodnje pozitivne napotke iz drugega stebra.

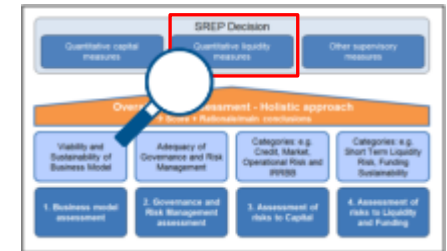
² TSCR: skupna kapitalska zahteva SREP.

³ OCR: celotna kapitalska zahteva.



Odločitev SREP – likvidnostni ukrepi

- Zahteve glede količnika likvidnostnega kritja so začele veljati 1. oktobra 2015
- Primeri posebnih likvidnostnih ukrepov:
 - količnik likvidnostnega kritja (LCR) višji od predpisanega minimuma
 - določeno minimalno obdobje preživetja izrednih likvidnostnih razmer
 - minimalni znesek likvidnih sredstev

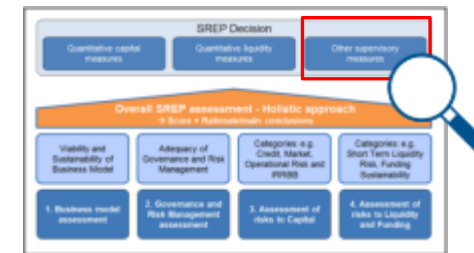


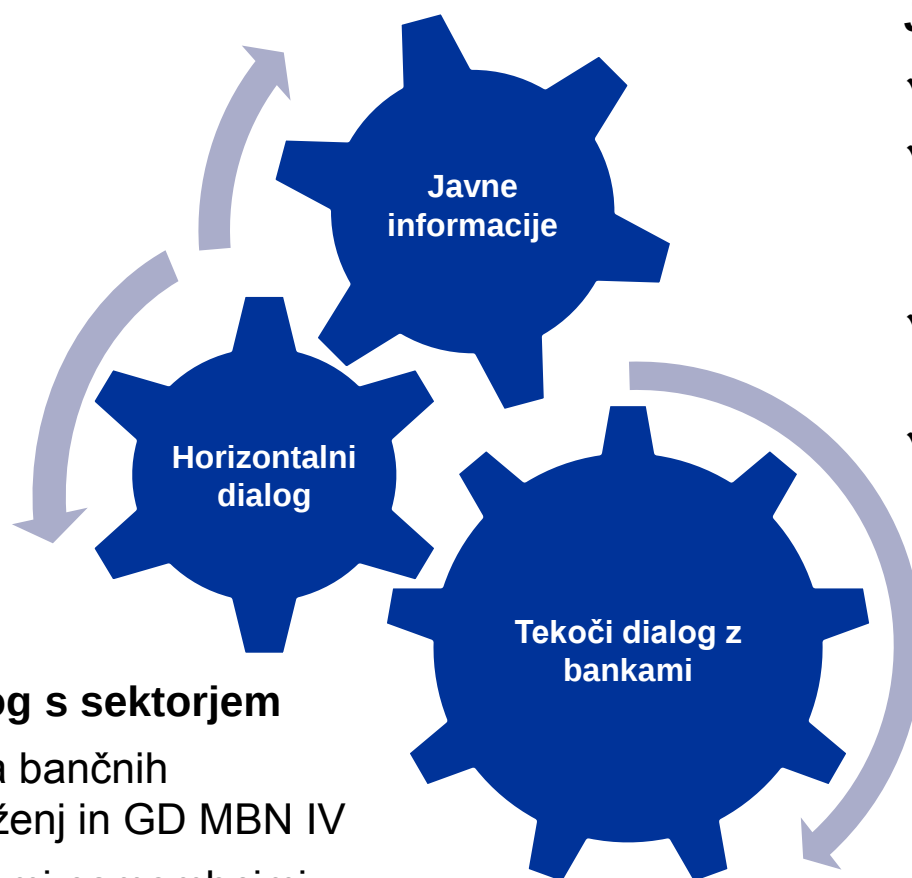
Odločitev SREP – drugi nadzorniški ukrepi

Člen 16(2) uredbe o EMN

ECB ima pooblastila, da:

- (a) zahteva, naj imajo institucije kapital, ki presega kapitalske zahteve
- (b) zahteva okrepitev ureditev, procesov, mehanizmov in strategij
- (c) zahteva, naj institucije predložijo načrt za ponovno zagotovitev skladnosti z nadzornimi zahtevami (...) ter določijo rok za njegovo izvedbo
- (d) zahteva, naj institucije v zvezi s kapitalskimi zahtevami uporabljajo posebno politiko oblikovanja rezervacij ali obravnavo sredstev
- (e) omeji poslovanje, dejavnosti ali mrežo institucij ali zahteva opustitev dejavnosti, ki pomenijo preveliko tveganje za stabilnost institucije
- (f) zahteva zmanjšanje tveganja, ki je povezano z dejavnostmi, produkti in sistemi institucij
- (g) zahteva, naj institucije omejijo variabilne prejeme (...)
- (h) zahteva, naj institucije za povečanje kapitala uporabijo čisti dobiček
- (i) omeji ali prepove, da institucije delijo dobiček med delničarje, družbenike ali imetnike instrumentov dodatnega temeljnega kapitala, kadar prepoved ne pomeni nastopa dogodka neplačila institucije
- (j) določi zahteve glede dodatnega ali pogostejšega poročanja (...)
- (k) določi posebne likvidnostne zahteve, vključno z omejitvami glede neusklajenosti ročnosti sredstev in obveznosti
- (l) zahteva dodatna razkritja
- (m) kadarkoli zamenja člane upravnega organa kreditnih institucij.





Horizontalni dialog s sektorjem

- ✓ Redna srečanja bančnih interesnih združenj in GD MBN IV
- ✓ Delavnice z vsemi pomembnimi institucijami

Javne informacije

- ✓ Objavljen »Vodnik po bančnem nadzoru«
- ✓ Objava stališč ECB (npr. glede maksimalnega zneska za razdelitev, nagrajevanja itd.)
- ✓ Govori predsednice in podpredsednice Nadzornega odbora
- ✓ Dopisi poslancem parlamenta, zaslišanja in izmenjava mnenj s poslanci parlamenta

Tekoči dialog z bankami

- ✓ Načrt nadzorniških pregledov
- ✓ Srečanja bank in SNS (zlasti pred sprejetjem odločitve SREP – nadzorniški dialog)
- ✓ Odločitve SREP (pravica do izjave)

Bankam je zagotovljena

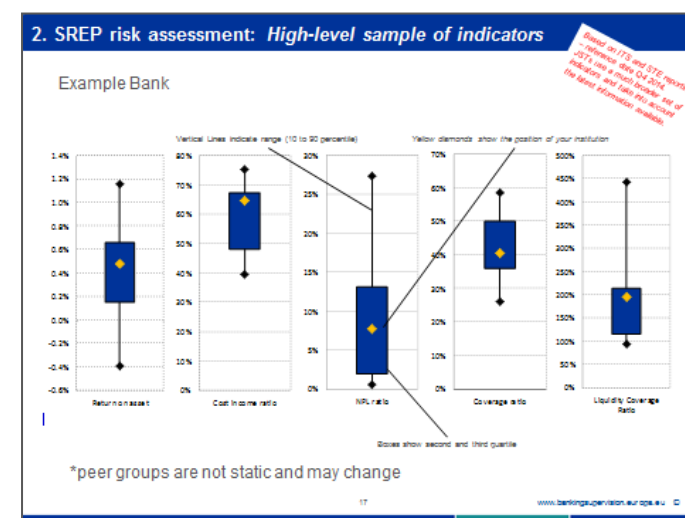
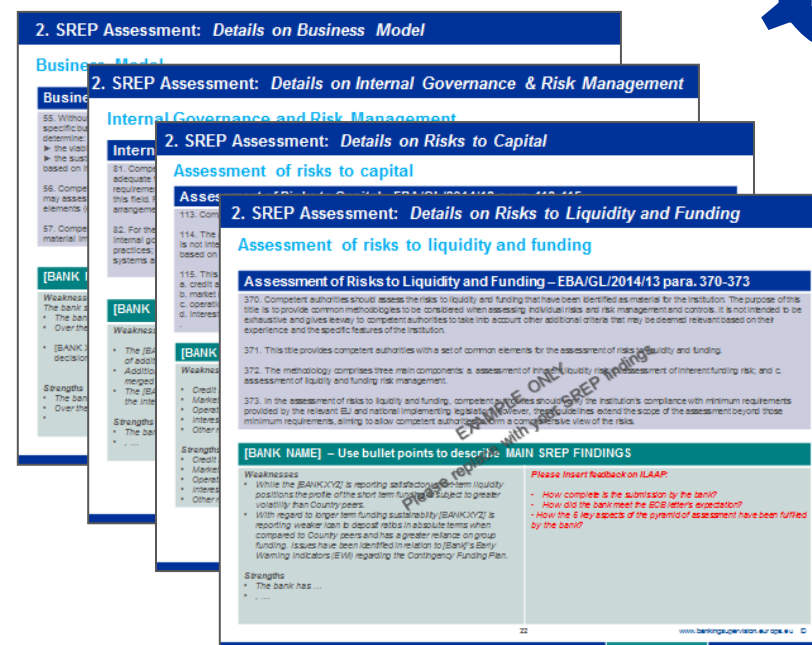
- ✓ potrebna jasnost, da lahko razumejo metodologijo in ocenjevanje tveganj ter sprejmejo ukrepe za izboljšanje
- ✓ potrebna gotovost, da lahko opravijo svoje kapitalsko načrtovanje

Izboljšan tekoči dialog z bankami

Komunikacijski paket v okviru SREP

Enak za vse pomembne institucije, s čimer je mogoče zagotoviti konsistentnost in kakovost v celotnem euroobmočju:

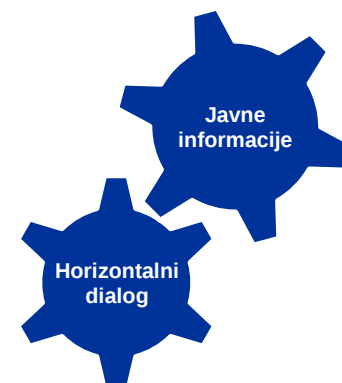
- navedba glavnih dejavnikov, na katerih bo temeljila odločitev (npr. kapitalski, likvidnostni in drugi specifični kvalitativni ukrepi)
- preverjanje rezultatov stresnih testov
- primerjava s sorodnimi institucijami pri ključnih kazalnikih



Izčrpnejše obveščanje javnosti in horizontalni dialog

Med ciklom SREP v letu 2016 je EMN povečal transparentnost procesa ter transparentnost glede novih dogajanj in prioritet:

- Januar: objava prednostnih nalog EMN
- Januar: delavnica o SREP z izvršnimi direktorji
- Junij: poročilo ECB o notranjem upravljanju ter o nagnjenosti k prevzemanju tveganj
- Julij: podrobno obveščanje o rezultatih stresnih testov v letu 2016 ter o vplivu na SREP – konferenčni klici z vodji oddelkov za obveščanje javnosti, analitiki in mediji
- September: izvajanje mnenja EBA o razkritju rezultatov SREP
- November: zaslišanje predsednice pred Evropskim parlamentom
- Ves čas med ciklom: številni sestanki z bančnimi interesnimi združenji



Frequently asked questions on the 2016 EU-wide stress test

The 2016 bank stress test results will be published on 29 July 2016 by the European Banking Authority. Find out what this year's stress test entails and how it feeds into the broader supervisory process.

Published on: 26 July 2016

Enhanced dialogue between Boards and Supervisors: Towards a sound governance framework

Speech by Danièle Nouy, Chair of the Supervisory Mechanism, at the SSM Conference on governance Frankfurt am Main, 23 June 2016

The Supervisory Review and Evaluation Process in 2016

The goal of the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) is to promote a resilient banking system as a prerequisite for a sustainable and sound financing of the economy.

The SREP in 2016

The ECB draws attention to the following:

- Under the Market Abuse Regulation of 16 April 2014 of the European Parliament and of the Council, financial institutions that have publicly traded securities are expected to evaluate whether ESF 2 requirements meet the criteria of inside information and should be publicly disclosed.

(7) Market Abuse Regulation of 16 April 2014

- The EBA Opinion of 16 December 2015 which says "competent authorities should consider using the provisions of Article 456 (4) of the CRD to require institutions to disclose non-relevant capital requirements [...] or should at least not present or disclose any information from disclosing this information".

(8) EBA Opinion of 16 December 2015

In light of the above, the ECB does not prevent nor disclose institutions to disclose non-relevant capital requirements.

Drugi cikel SREP je bil izveden učinkovito in je prispeval k enaki obravnavi vseh bank

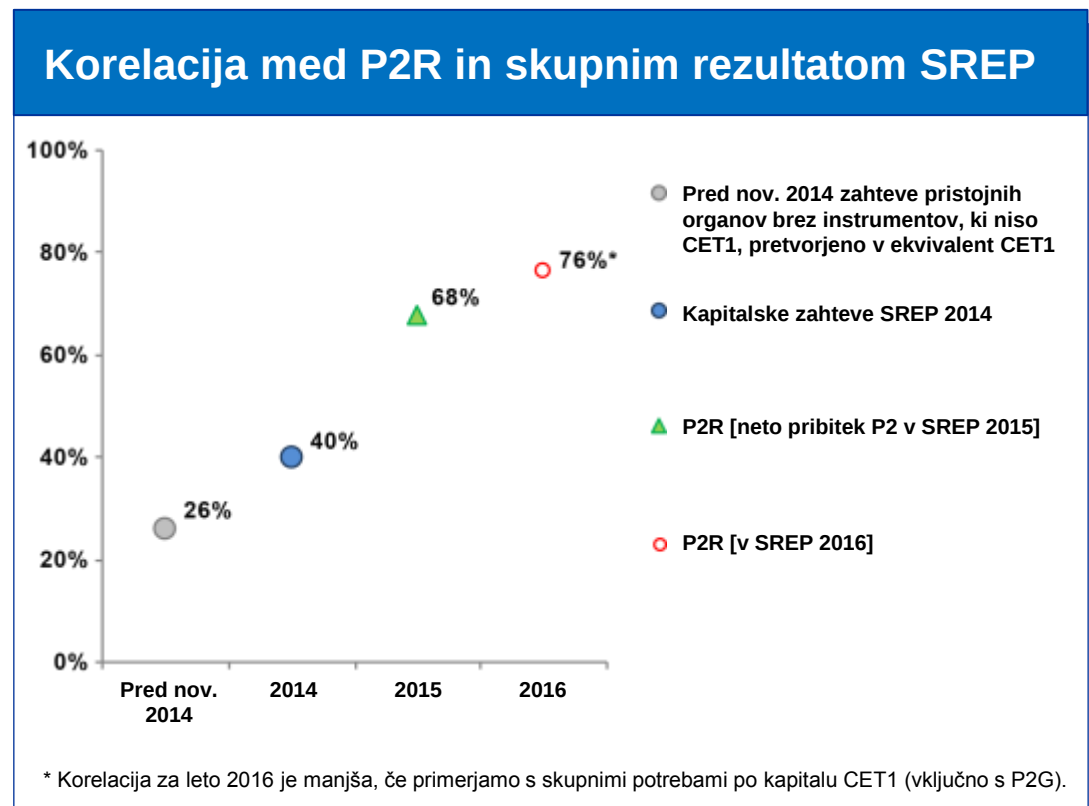
➤ Pomembna harmonizacija

- omejena presoja je bila uporabljena učinkovito
- tesnejša korelacija med profilom tveganosti institucije in kapitalskimi zahtevami

➤ V letu 2016 so se nekateri vidiki metodologije SREP rafinirali:

- ocena likvidnostnega tveganja in tveganja pri financiranju
- bolj harmoniziran okvir za ocenjevanje ICAAP
- stresni testi v letu 2016 in uvedba kapitalskih napotkov

➤ Metodologija SREP se bo še razvijala, tako da se bodo bančne aktivnosti in tveganja ustrezno spremljala na način, ki je usmerjen v prihodnost



Na podlagi bank, ki so do 30. novembra 2016 prejele dokončno odločitev SREP 2016.