



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

# Εγχειρίδιο μεθοδολογίας της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (SREP) του ΕΕΜ

**[Έκδοση 2015 – επικαιροποίηση το 2016]**

Ισότιμη μεταχείριση - Υψηλά εποπτικά πρότυπα - Ορθή αξιολόγηση κινδύνων

- ✓ **Ισότιμη μεταχείριση:** Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP) για τα σημαντικά ιδρύματα **για πρώτη φορά** σύμφωνα με:
  - μια **κοινή μεθοδολογία**
  - μια **κοινή διαδικασία λήψης αποφάσεων** που επιτρέπει συγκρίσεις ομοειδών ιδρυμάτων και εγκάρσιες αναλύσεις σε ευρεία κλίμακα
  
- ✓ **Υψηλά εποπτικά πρότυπα**
  - Τήρηση των **κατευθυντήριων γραμμών της EAT σχετικά με τη SREP** και αξιοποίηση βέλτιστων πρακτικών εντός του EEM και όπως προτείνουν **διεθνείς οργανισμοί**
  - **Αναλογικότητα, ευελιξία και διαρκής βελτίωση**
  - **Εποπτικές αποφάσεις - όχι μόνο πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις αλλά και συμπληρωματικά μέτρα** που προσαρμόζονται στις συγκεκριμένες αδυναμίες των τραπεζών
  
- ✓ **Ορθή αξιολόγηση κινδύνων**
  - **Συνδυασμός ποσοτικών και ποιοτικών στοιχείων**
  - **Ολιστική αξιολόγηση της βιωσιμότητας των ιδρυμάτων** στην οποία λαμβάνονται υπόψη οι ιδιαιτερότητές τους
  - **Μελλοντική προοπτική**

# Πίνακας περιεχομένων

- 1 SREP - Νομική βάση
- 2 SREP - Συνοπτική παρουσίαση
- 3 SREP - Μεθοδολογία
- 4 SREP – Αποτελέσματα
- 5 SREP - Σε ποια φάση βρισκόμαστε;

# 1. Νομική βάση

## Η μεθοδολογία του EEM εφαρμόζει ενωσιακό δίκαιο, κατευθυντήριες γραμμές της EAT και βέλτιστες εποπτικές πρακτικές

### Η SREP στην CRD IV - άρθρο 97

... οι αρμόδιες αρχές εξετάζουν τις ρυθμίσεις, τις στρατηγικές, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς που εφαρμόζουν τα ιδρύματα και αξιολογούν:

- (α) κινδύνους τους οποίους τα ιδρύματα έχουν αναλάβει ή ενδέχεται να αναλάβουν,
- (β) κινδύνους στους οποίους εκτίθεται το χρηματοοικονομικό σύστημα εξ αιτίας του ιδρύματος και
- (γ) κινδύνους που εντοπίζονται κατά την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων ενός ιδρύματος.



### Κανονιστικά τεχνικά πρότυπα, εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα και κατευθυντήριες γραμμές της EAT

- Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα (*Implementing Technical Standards - ITS*) όσον αφορά κοινές αποφάσεις σχετικά με απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας
- Κανονιστικά Τεχνικά Πρότυπα (*Regulatory Technical Standards - RTS*) και ITS σχετικά με τη λειτουργία των σωμάτων εποπτών
- Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις κοινές διαδικασίες και μεθόδους για τη SREP (EBA/GL/2014/13) - 19 Δεκεμβρίου 2014



### Αρχές της Επιτροπής Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας και του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας



# Για πρώτη φορά επόπτες στην ΕΚΤ και σε 19 χώρες κατόρθωσαν από κοινού τις αποφάσεις SREP για τα σημαντικά ιδρύματα του ΕΕΜ μέσω ενιαίας διαδικασίας



\* Σημείωση: Η απόφαση οριστικοποιείται κατόπιν διαδικασίας ακρόασης και εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο δεν διατυπώνει αντιρρήσεις.

### Δημιουργία υφιστάμενης υποδομής σε λιγότερο από ένα έτος

- Κοινό ολοκληρωμένο πληροφοριακό σύστημα
- Ασφαλής ροή πληροφοριών μεταξύ όλων των εποπτών
- Έλεγχοι ποιότητας τραπεζικών δεδομένων σε 2 επίπεδα: εθνικές αρμόδιες αρχές (ΕΑΑ) και ΕΚΤ
- Πλήρης αξιοποίηση των πόρων των ΕΑΑ και της ΕΚΤ
- Διεξοδικός επιτόπιος έλεγχος της μεθοδολογίας το β' εξάμηνο του 2014 - α' τρίμηνο του 2015

### Διαχείριση της SREP ως βασικό έργο

- Κοινό χρονοδιάγραμμα
- Συντονισμός από ανώτερα διοικητικά στελέχη
- Διασφάλιση διαχείρισης έργου, ανάπτυξης μεθοδολογίας και οριζόντιας συνοχής από τη ΓΔ Μικροπρωληπτικής Εποπτείας IV της ΕΚΤ
- Πλήρης αξιοποίηση της τεχνογνωσίας της ΕΚΤ και των ΕΑΑ - ιδίως όσον αφορά την ανάπτυξη μεθοδολογίας - μέσω θεματικών εργαστηρίων και ειδικών παρουσιάσεων με ερωτήσεις και απαντήσεις που διοργανώνονται από τη ΓΔ Μικροπρωληπτικής Εποπτείας IV της ΕΚΤ



- ➔ Εκτέλεση σε πλήρη συμφωνία με το σχέδιο
- ➔ Ολοκλήρωση του πληροφοριακού συστήματος της SREP

## Προσέγγιση βάσει δομικών στοιχείων σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT

### Μεθοδολογία της SREP με μια ματιά: τέσσερα βασικά στοιχεία

1. Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου

Βιωσιμότητα και διατηρησιμότητα επιχειρηματικού μοντέλου

2. Αξιολόγηση διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων

Επάρκεια διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων

3. Αξιολόγηση κινδύνων για το κεφάλαιο

Κατηγορίες: π.χ. πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, λειτουργικός κίνδυνος και IRRBB

4. Αξιολόγηση κινδύνων για τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση

Κατηγορίες: π.χ. κίνδυνος βραχυπρόθεσμης ρευστότητας, βιωσιμότητα χρηματοδότησης

Συνολική αξιολόγηση SREP – Ολιστική προσέγγιση  
→ Βαθμολογία + Σκεπτικό/Κύρια συμπεράσματα

#### Απόφαση SREP

Ποσοτικά μέτρα ενίσχυσης κεφαλαίου

Ποσοτικά μέτρα ενίσχυσης ρευστότητας

Λοιπά εποπτικά μέτρα



Τροφοδότηση στο Πρόγραμμα Εποπτικής Εξέτασης (Supervisory Examination Programme)


## Και τα τέσσερα στοιχεία της SREP ακολουθούν μια κοινή λογική που διασφαλίζει ορθή αξιολόγηση κινδύνων

### 3 φάσεις συνεχούς αξιολόγησης κινδύνων για κάθε ένα από τα 4 στοιχεία

Φάση 1 Συγκέντρωση δεδομένων	Φάση 2 Αυτοματοποιημένη βαθμολογία αναφοράς	Φάση 3 Εποπτική κρίση
<p>Βασικές πηγές:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Τριμηνιαία Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα</li> <li>• Εκθέσεις όσον αφορά τη βραχυπρόθεσμη άσκηση</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Επίπεδο βαθμολογίας κινδύνων</li> <li>• Επίσημος έλεγχος συμμόρφωσης του ελέγχου κινδύνων</li> </ul>	<p>Προσαρμογές που βασίζονται σε πρόσθετους παράγοντες και λαμβάνουν υπόψη τις ιδιαιτερότητες και την πολυπλοκότητα των τραπεζών</p>

### Επίπεδο κινδύνων (Risk Level - RL) έναντι Ελέγχου κινδύνων (Risk Control - RC)

	1. Επιχειρηματικό μοντέλο	2. Εσωτερική διακυβέρνηση και διαχείριση κινδύνων	3. Αξιολόγηση κινδύνων κεφαλαίου	4. Αξιολόγηση κινδύνων ρευστότητας
RL	✓	δ.δ.	✓	✓
RC	δ.δ.	✓	✓	✓

 Συνδυαστική βαθμολογία (RL + RC)

δ.δ. = δεν διατίθενται στοιχεία

Η ένταση του βαθμού εποπτικής παρακολούθησης αποφασίζεται βάσει του προφίλ κινδύνων και του μεγέθους των τραπεζών.



## Οριοθετημένη κρίση

- Εύλογη ευελιξία σε κλίμακα βαθμίδων 1 έως 4 όπου η βαθμολογία της Φάσης 2 μπορεί να βελτιωθεί κατά μία βαθμίδα και να επιδεινωθεί κατά δύο σύμφωνα με την εποπτική κρίση
- Διασφαλίζει την ορθή ισορροπία μεταξύ:
  - μιας κοινής διαδικασίας που εξασφαλίζει συνοχή μεταξύ των τραπεζών εντός του ΕΕΜ και καθορίζει ένα σημείο αναφοράς και
  - της απαραίτητης εποπτικής κρίσης προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι ιδιαιτερότητες και η πολυπλοκότητα ενός ιδρύματος.
- Οι προσαρμογές αφορούν και τις δύο κατευθύνσεις και τεκμηριώνονται πλήρως από τις ΜΕΟ στο ολοκληρωμένο πληροφοριακό σύστημα
- Κατά κανόνα δεν επιτρέπεται η απόκλιση από την οριοθετημένη κρίση
- **Αποτελεσματική** χρήση της οριοθετημένης κρίσης από τις ΜΕΟ για **όλες** τις κατηγορίες κινδύνων **και προς τις δύο κατευθύνσεις**: είτε για τη βελτίωση είτε για την επιδείνωση των βαθμολογιών της Φάσης 2

**Κλίμακα της οριοθετημένης κρίσης**

		Βαθμολογίες της Φάσης 3			
		1	2	3	4
Βαθμολογίες της Φάσης 2	1	Πιθανή	Πιθανή	Πιθανή	Απίθανη
	2	Πιθανή	Πιθανή	Πιθανή	Πιθανή
	3	Απίθανη	Πιθανή	Πιθανή	Πιθανή
	4	Απίθανη	Απίθανη	Πιθανή	Πιθανή

■ Πιθανή βαθμολογία φάσης 3  
■ Απίθανη βαθμολογία φάσης 3

### Επιχειρηματικό Μοντέλο

- Εντοπισμός των τομέων ενδιαφέροντος (π.χ. κύριες δραστηριότητες)
- Αξιολόγηση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος
- Ανάλυση της μελλοντικής στρατηγικής και των χρηματοοικονομικών σχεδίων
- Αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου:
  - βιωσιμότητα (εντός 1 έτους)
  - διατηρησιμότητα (εντός 3 ετών)
  - διατηρησιμότητα στη διάρκεια του κύκλου (πάνω από 3 έτη)
- Αξιολόγηση των βασικών αδυναμιών

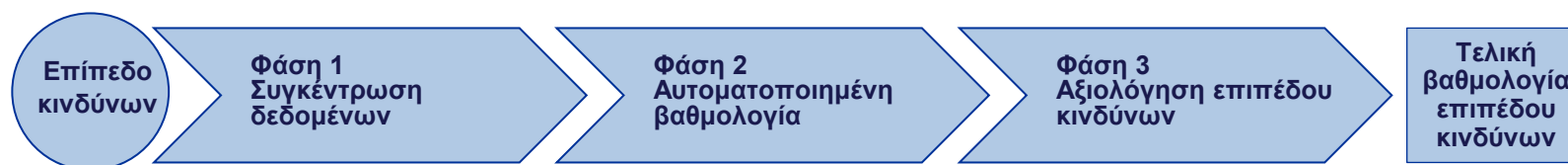
#### Παραδείγματα προσδιορισμένων επιχειρηματικών μοντέλων

- Τράπεζα-θεματοφύλακας
- Τράπεζα με διαφοροποιημένες δραστηριότητες
- Τράπεζα λιανικής τραπεζικής
- Μικρή γενική τράπεζα
- Τράπεζα με εξειδικευμένες δραστηριότητες
- Γενική τράπεζα



Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για την SREP, § 55-57

### Επιχειρηματικό μοντέλο



#### Φάση 1

- Συγκέντρωση στοιχείων και κατανόηση της σημασίας των υπηρεσιακών μονάδων

#### Φάση 2

- Αυτοματοποιημένη βαθμολογία αναφοράς βάσει δεικτών, όπως η απόδοση του ενεργητικού, ο δείκτης κόστους/εσόδων...

#### Φάση 3

- Συνολική ανάλυση
- Χρησιμοποιείται για προσαρμογή της βαθμολογίας της Φάσης 2, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες της τράπεζας

### Εσωτερική διακυβέρνηση & Διαχείριση κινδύνων

- Πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης (συμπεριλαμβανομένων βασικών λειτουργιών ελέγχου όπως η διαχείριση κινδύνων, η εσωτερική επιθεώρηση, η συμμόρφωση)
- Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και νοοτροπία αντιμετώπισης κινδύνων
- Υποδομή κινδύνων, εσωτερικά δεδομένα και υποβολή στοιχείων
- Πολιτικές και πρακτικές αμοιβών

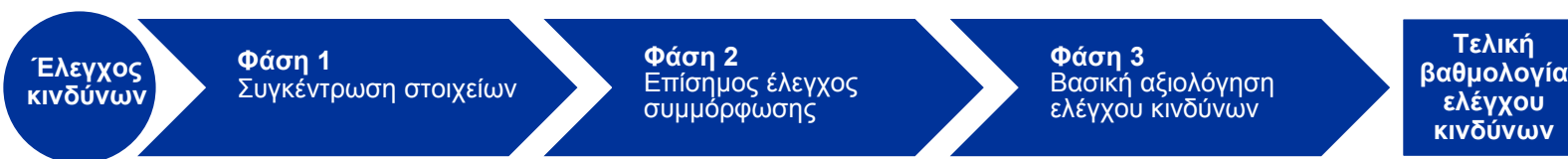
#### Δύο παραδείγματα βασικών ερωτήσεων

- Έχει θεσπιστεί υπηρεσιακή μονάδα συμμόρφωσης η οποία διαχωρίζεται ιεραρχικά και λειτουργικά και λειτουργεί ανεξάρτητα από αρμοδιότητες που αφορούν την επιχειρηματική δραστηριότητα;
- Έχουν θεσπιστεί μηχανισμοί που διασφαλίζουν ότι τα ανώτερα διοικητικά στελέχη μπορούν να δρουν εγκαίρως με σκοπό να διαχειρίζονται αποτελεσματικά και, όταν κρίνεται αναγκαίο, να περιορίζουν τα δυσμενή ανοίγματα σε σημαντικό κίνδυνο, ιδίως αυτά που προσεγγίζουν ή υπερβαίνουν τα εγκεκριμένα επίπεδα σύμφωνα με τη δήλωση για τη διάθεση ανάληψης κινδύνων ή τα όρια κινδύνων;



Σύμφωνα με τις  
κατευθυντήριες γραμμές της  
EAT για την SREP, § 81-82

## Εσωτερική διακυβέρνηση & Διαχείριση κινδύνων



### Φάση 1

- Συγκέντρωση στοιχείων (π.χ. μέσω θεματικής ανάλυσης της εσωτερικής διακυβέρνησης)

### Φάση 2

- Έλεγχος συμμόρφωσης με τις διατάξεις της CRD
- Συγκεκριμένη ανάλυση, π.χ. των εξής:
  - οργανωτική δομή,
  - εσωτερική επιθεώρηση,
  - συμμόρφωση,
  - αμοιβές,
  - διάθεση ανάληψης κινδύνων,
  - υποδομή κινδύνων,
  - υποβολή στοιχείων...

### Φάση 3

- Συνολική ανάλυση
- Χρησιμοποιείται για την προσαρμογή του ελέγχου της φάσης 2, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες της τράπεζας

## Κίνδυνοι για το κεφάλαιο

Τρεις διαφορετικές προοπτικές («3 δομικά στοιχεία»)			Για την SREP 2015
<p><b>Δομικό στοιχείο 1</b> Προοπτική από την πλευρά της εποπτείας</p> <p>Τέσσερις κατηγορίες κινδύνων: πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, λειτουργικός κίνδυνος, IRRBB</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Συγκέντρωση στοιχείων</li> <li>✓ Βαθμολογίες αναφοράς για κατηγορίες κινδύνων</li> <li>✓ Συνολική ανάλυση</li> </ul>	<p><b>Δομικό στοιχείο 2</b> Προοπτική από την πλευρά της τράπεζας</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Συγκέντρωση στοιχείων: π.χ. εκθέσεις για την ICAAP</li> <li>✓ Αξιολόγηση αναφοράς: με προσεγγιστικά δεδομένα σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT*</li> <li>✓ Συνολική ανάλυση</li> </ul>	<p><b>Δομικό στοιχείο 3</b> Μελλοντική προοπτική</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Συγκέντρωση στοιχείων: εσωτερικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των τραπεζών</li> <li>✓ Αξιολόγηση αναφοράς: εποπτικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων</li> <li>✓ Συνολική ανάλυση</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Μέγιστη βαρύτητα στο δομικό στοιχείο 1</li> <li>➤ Μεγάλος βαθμός ανομοιογένειας στα αποτελέσματα αξιολόγησης του δομικού στοιχείου 2</li> <li>➤ Το δομικό στοιχείο 3 δεν έχει ακόμη αναπτυχθεί πλήρως</li> </ul>



**Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για την SREP**

\* Τα προσεγγιστικά δεδομένα του EEM εφαρμόζουν την έννοια των εποπτικών σημείων αναφοράς, όπως ορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για την SREP ( § 335)

## Κίνδυνοι για το κεφάλαιο - Δομικό στοιχείο 1



➔ Διεξοδική διερεύνηση παράγοντα κινδύνου: **πιστωτικός κίνδυνος** (παράδειγμα)

Φάση 1	Φάση 2	Φάση 3
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Επίπεδο κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Υποσύνολο προκαθορισμένων δεικτών με βάση τα δεδομένα των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων και της βραχυπρόθεσμης άσκησης</li> </ul> </li> <li>➤ <b>Έλεγχος κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Συγκέντρωση στοιχείων</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Επίπεδο κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Αυτοματοποιημένη βαθμολογία μέσω διαφορετικών διαστάσεων, όπως:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Ποιότητα (π.χ. δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων)</li> <li>Κάλυψη (π.χ. προβλέψεις)</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>➤ <b>Έλεγχος κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Έλεγχοι συμμόρφωσης που αφορούν την εσωτερική διακυβέρνηση, τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και την εσωτερική επιθεώρηση, ιδίως, πιστωτικού κινδύνου</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Επίπεδο κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Συνολική ανάλυση, π.χ.:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Τρέχουσα θέση κινδύνου και τάση</li> <li>Μελλοντική άποψη</li> <li>Σύγκριση ομοειδών ιδρυμάτων</li> </ul> </li> <li><b>Διεξοδική ανάλυση διάφορων υποκατηγοριών, π.χ.:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Μη χρηματοπιστωτικά εταιρικά χαρτοφυλάκια ή</li> <li>Χαρτοφυλάκια νοικοκυριών</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>➤ <b>Έλεγχος κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Πιο διεξοδική ανάλυση, ιδίως μέσω ειδικών συσκέψεων με την τράπεζα</li> </ul> </li> </ul>

### Κίνδυνοι για το κεφάλαιο - Δομικό στοιχείο 2

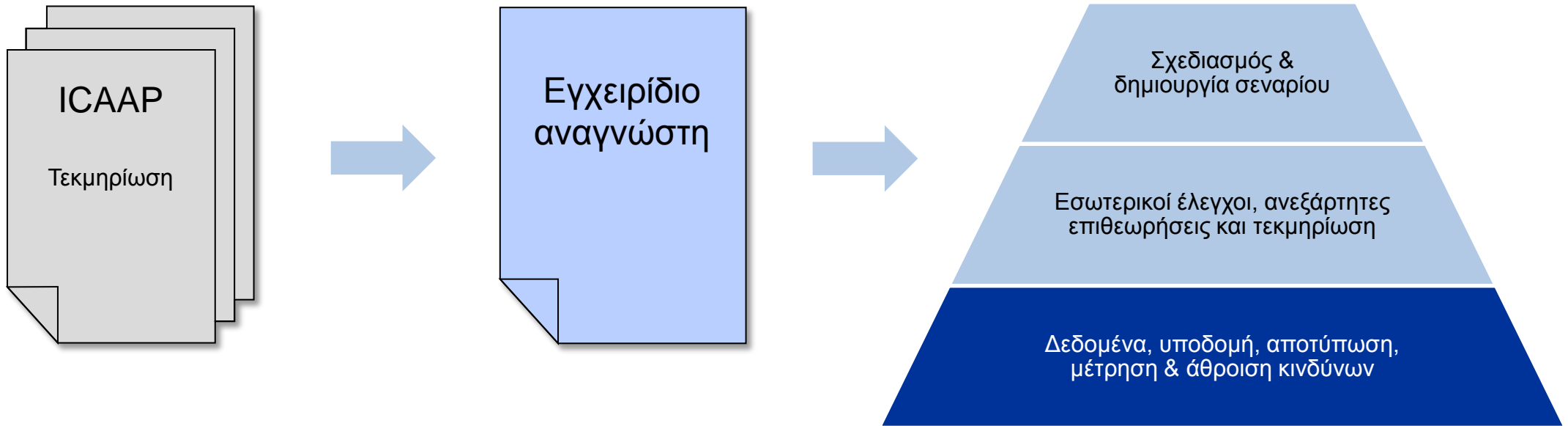
- Αξιολόγηση αξιοπιστίας της ICAAP
- Σύμφωνα με τις προσδοκίες της ΕΚΤ όσον αφορά την ICAAP που δημοσιεύτηκαν στις 8/1/2016, οι ΜΕΟ:
  - αξιολογούν την αξιοπιστία της όλης διαδικασίας - *ποιοτική αξιολόγηση*
  - επαληθεύουν τις τιμές της ICAAP με προσεγγιστικά δεδομένα του ΕΕΜ - *ποσοτική αξιολόγηση*
  - διενεργούν αξιολόγηση του δομικού στοιχείου 2, με σκοπό την τροφοδότηση στη συνολική αξιολόγηση κεφαλαιακής επάρκειας

#### Προσδοκίες της ΕΚΤ όσον αφορά την ICAAP

- Περιεχόμενο όπως ορίζεται στο σχέδιο κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ που θα υποβληθεί έως το τέλος Απριλίου 2016 με ημερομηνία αναφοράς τις 31/12/2015
- Εσωτερική τεκμηρίωση μαζί με «εγχειρίδιο αναγνώστη»
- Υπόδειγμα δεδομένων κινδύνων
- Συμφωνία μεταξύ των τιμών του Πυλώνα 1 και των τιμών της ICAAP
- Συμπεράσματα με τη μορφή δηλώσεων κεφαλαιακής επάρκειας που στηρίζονται σε ανάλυση των αποτελεσμάτων της ICAAP και υπογράφονται από το διοικητικό όργανο



## ICAAP - Ποιοτική αξιολόγηση



Εσωτερικά έγγραφα της τράπεζας όπως ορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT

Αντιστοίχιση με τη δομή των κατευθυντήριων γραμμών της EAT προκειμένου να διευκολύνεται η πρόσβαση της ΜΕΟ σε εσωτερικά στοιχεία της τράπεζας

Αξιολόγηση από την ΜΕΟ

→ **Αξιοπίστη βάσει της ICAAP;**  
**(Ναι/Όχι)**

## ICAAP - Ποσοτική αξιολόγηση

### Δεδομένα κινδύνων της ICAAP

Ορισμός κινδύνων και εκτιμήσεις της ICAAP σύμφωνα με την ταξινόμηση κινδύνων των ίδιων των τραπεζών

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 (where...)	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 (in 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 PI link to document
<b>Credit risk</b>						
	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					



### Προσεγγιστικά δεδομένα\*

- Παρέχουν πρόχειρη ποσοτική εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών
- Επιτρέπουν στη ΜΕΟ να θέτει τις εκτιμήσεις των ιδρυμάτων σε σωστή διάσταση και στηρίζουν τον εποπτικό διάλογο
- Δεν παρέχουν ενιαία τιμή για τους κινδύνους, αλλά ενδεικτικό εύρος που επιτρέπει στις ΜΕΟ να υπολογίζουν τις κεφαλαιακές ανάγκες κατά κατηγορία κινδύνου σύμφωνα με την κρίση τους



### Αξιολόγηση

Εσωτερική τιμή προσαρμοσμένη ως προς το κεφάλαιο (κεφαλαιακές απαιτήσεις)

- Πυλώνας 1 ως βάση
- Καμία διαφοροποίηση μεταξύ κινδύνων

Διάλογος με τράπεζες

\* Κίνδυνος συγκέντρωσης (μεμονωμένος αντισυμβαλλομενος & κλαδικός), κίνδυνος αγοράς, πιστωτικός κίνδυνος, IRRBB

## Κίνδυνοι για το κεφάλαιο - Δομικό στοιχείο 3

- Μελλοντική προοπτική
- Το 2016 δύο ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων μεγάλης κλίμακας σε φάση προετοιμασίας

Χαρακτηριστικά	Πανερωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της EAT	Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της SREP
Πεδίο εφαρμογής	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>38</b> σημαντικά ιδρύματα του EEM</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Υπόλοιπα σημαντικά ιδρύματα <i>* Μπορεί να ισχύουν εξαιρέσεις - προπαρασκευαστικό έργο σε εξέλιξη</i></li> </ul>
Χρονοδιάγραμμα	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Έναρξη της άσκησης: <b>τέλος Φεβρουαρίου 2016</b></li> <li>• Δημοσίευση: <b>Αρχές του γ' τριμήνου του 2016</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ευθυγραμμισμένη σε γενικές γραμμές με την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της EAT</li> </ul>



**Τροφοδότηση των αποτελεσμάτων των δύο ασκήσεων στην SREP**

## Πολλαπλές προοπτικές όσον αφορά τον κίνδυνο για την κεφαλαιακή επάρκεια

- Αφού η ΜΕΟ αξιολογήσει τα **τρία δομικά στοιχεία**, σχηματίζει άποψη για τις κεφαλαιακές ανάγκες του ιδρύματος από **τρεις αλληλοσυμπληρούμενες οπτικές γωνίες**.
- Μπορεί να συγκρίνει αυτές τις κεφαλαιακές ανάγκες με την ποσότητα και την ποιότητα των κεφαλαίων τα οποία το ίδρυμα διατηρεί και σχεδιάζει να αντλήσει μελλοντικά.

### 3 δομικά στοιχεία - 3 Προοπτικές για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας

Δομικό στοιχείο 1  
Προοπτική από  
την πλευρά της  
εποπτείας

Δομικό στοιχείο 2  
Προοπτική από  
την πλευρά της  
τράπεζας

Δομικό στοιχείο 3  
Μελλοντική  
προοπτική

## Κίνδυνοι για τη ρευστότητα

### Τρεις διαφορετικές προοπτικές («3 δομικά στοιχεία»)

#### Δομικό στοιχείο 1 Προοπτική από την πλευρά της εποπτείας

- Βραχυπρόθεσμη ρευστότητα, διατηρησιμότητα χρηματοδότησης
- ✓ Συγκέντρωση στοιχείων
  - ✓ Βαθμολογίες αναφοράς για κινδύνους βραχυπρόθεσμης ρευστότητας και διατηρησιμότητας της χρηματοδότησης
  - ✓ Συνολική ανάλυση

#### Δομικό στοιχείο 2 Προοπτική από την πλευρά της τράπεζας

- ✓ Συγκέντρωση στοιχείων: π.χ. εκθέσεις για την ILAAP
- ✓ Αξιολόγηση αναφοράς: έλεγχος των εσωτερικών εκτιμήσεων του ιδρύματος
- ✓ Συνολική ανάλυση: π.χ. της αξιοπιστίας της ILAAP

#### Δομικό στοιχείο 3 Μελλοντική προοπτική

- ✓ Συγκέντρωση στοιχείων: εσωτερικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των τραπεζών
- ✓ Αξιολόγηση αναφοράς: εποπτικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων
- ✓ Αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των εποπτικών ασκήσεων και των εσωτερικών ασκήσεων των τραπεζών

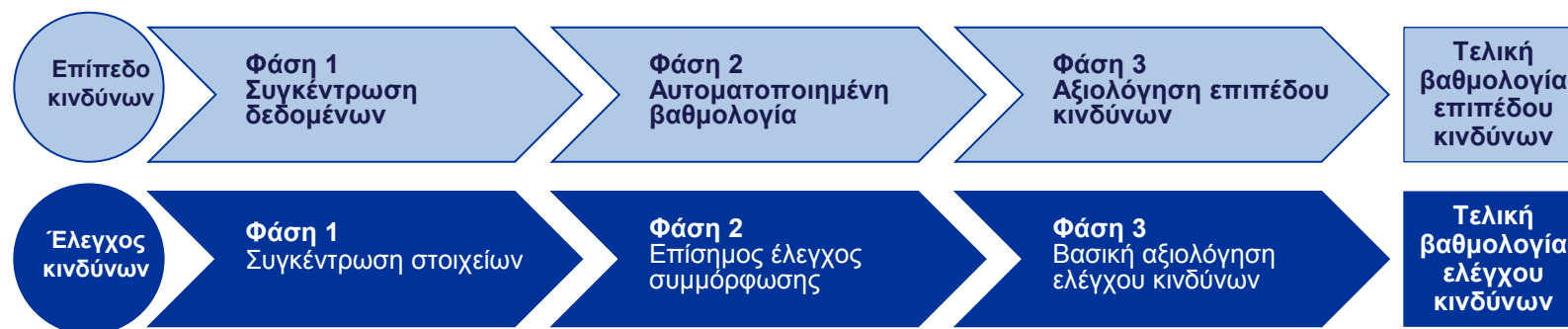
### Για την SREP 2015

- ✓ Μέγιστη βαρύτητα στο δομικό στοιχείο 1
- ✓ Το δομικό στοιχείο 2 δεν έχει ακόμη αναπτυχθεί πλήρως
- ✓ Το δομικό στοιχείο 3 δεν έχει ακόμη αναπτυχθεί πλήρως



Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για την SREP, § 370-373

## Κίνδυνοι για τη Ρευστότητα – Δομικό στοιχείο 1



➔ Διεξοδική διερεύνηση παράγοντα κινδύνου: **βραχυπρόθεσμη ρευστότητα** (παράδειγμα)

Φάση 1	Φάση 2	Φάση 3
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Επίπεδο κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Υποσύνολο προκαθορισμένων δεικτών με βάση τα δεδομένα των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων και της βραχυπρόθεσμης άσκησης</li> </ul> </li> <li>➤ <b>Έλεγχος κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Συγκέντρωση στοιχείων</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Επίπεδο κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Αυτοματοποιημένη βαθμολογία βάσει διαφορετικών δεικτών, όπως:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>• Δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR)</li> <li>• Βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση/συνολική χρηματοδότηση</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>➤ <b>Έλεγχος κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Έλεγχοι συμμόρφωσης που αφορούν την εσωτερική διακυβέρνηση, τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, τη διαχείριση κινδύνων και την εσωτερική επιθεώρηση</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <b>Επίπεδο κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Πιο διεξοδική ανάλυση:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Κίνδυνος βραχυπρόθεσμης χονδρικής χρηματοδότησης</li> <li>• Ενδοημερήσιος κίνδυνος</li> <li>• Ποιότητα αποθεμάτων ρευστότητας</li> <li>• Διαρθρωτική αναντιστοιχία χρηματοδότησης</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>➤ <b>Έλεγχος κινδύνων:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Πιο διεξοδική ανάλυση, ιδίως μέσω ειδικών συσκέψεων με την τράπεζα</li> </ul> </li> </ul>

## Κίνδυνοι για τη Ρευστότητα - Δομικά στοιχεία 2 και 3

- Αξιολόγηση αξιοπιστίας της ILAAP
- Σύμφωνα με τις προσδοκίες της ΕΚΤ για την ILAAP που δημοσιεύτηκαν στις 8/1/2016, οι ΜΕΟ
  - αξιολογούν την αξιοπιστία της όλης διαδικασίας - *ποιοτική αξιολόγηση*
  - επαληθεύουν τις ανάγκες της ILAAP και υποβάλλουν σε ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υποθέσεις με προσεγγιστικά δεδομένα του ΕΕΜ - *ποσοτική αξιολόγηση*
  - διενεργούν αξιολόγηση των δομικών στοιχείων 2 και 3, με σκοπό την τροφοδότηση στη συνολική αξιολόγηση επάρκειας ρευστότητας

### **Τραπεζική Εποπτεία της ΕΚΤ: Προτεραιότητες του ΕΕΜ για το 2016 (απόσπασμα)**

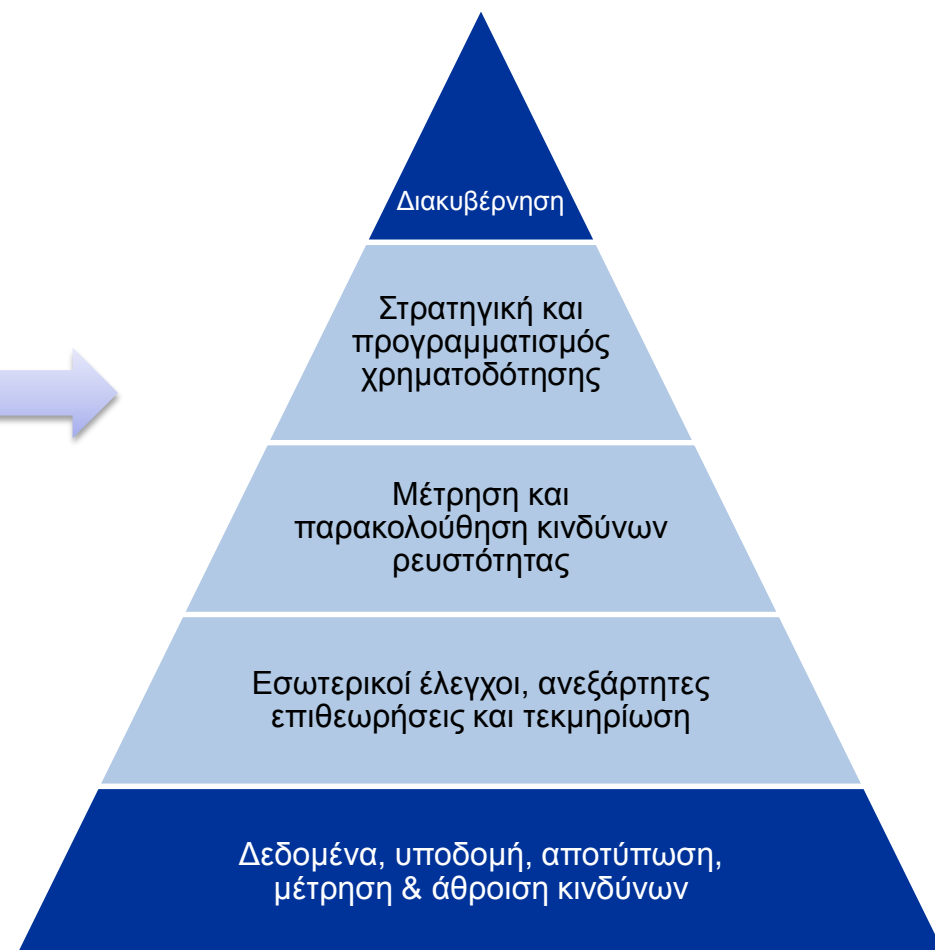
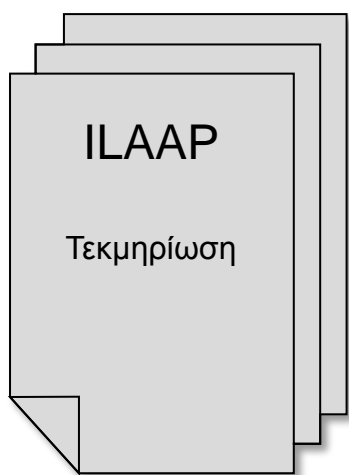
#### **Ρευστότητα**

Η διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης που διενεργήθηκε το 2015 αποκάλυψε ότι αρκετές τράπεζες δεν ικανοποιούν ακόμη πλήρως τις εποπτικές προσδοκίες σχετικά με την ορθή διαχείριση των κινδύνων ρευστότητας. Ως εκ τούτου, ο ΕΕΜ θα επικεντρωθεί στην αξιοπιστία των εσωτερικών διαδικασιών αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Processes – ILAAP) των τραπεζών. Θα εξεταστεί ενδελεχώς η πρόοδος των τραπεζών ως προς την εφαρμογή και διατήρηση εύρωστων πλαισίων για τη διαχείριση των κινδύνων για τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση, τόσο κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων όσο και σε ακραίες καταστάσεις.

### **Προσδοκίες της ΕΚΤ όσον αφορά την ILAAP**

- Περιεχόμενο όπως ορίζεται στο σχέδιο κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ που θα υποβληθεί έως το τέλος Απριλίου 2016 με ημερομηνία αναφοράς τις 31/12/2015
- Εσωτερική τεκμηρίωση μαζί με «εγχειρίδιο αναγνώστη»
- Αυτοαξιολόγηση
- Συμπεράσματα με τη μορφή δηλώσεων επάρκειας ρευστότητας που στηρίζονται σε ανάλυση των αποτελεσμάτων της ILAAP και υπογράφονται από το διοικητικό όργανο

## ILAAP - Ποιοτική αξιολόγηση



Εσωτερικά έγγραφα  
της τράπεζας όπως  
ορίζεται στις  
κατευθυντήριες  
γραμμές της EAT

Αντιστοίχιση με τη δομή  
των κατευθυντήριων  
γραμμών της EAT  
προκειμένου να  
διευκολύνεται η  
πρόσβαση της ΜΕΟ σε  
εσωτερικά στοιχεία της  
τράπεζας

Αξιολόγηση από την ΜΕΟ

→ Αξιόπιστη βάση της ILAAP; (Ναι/Όχι)



### Η συνολική αξιολόγηση SREP (ολιστική άποψη)

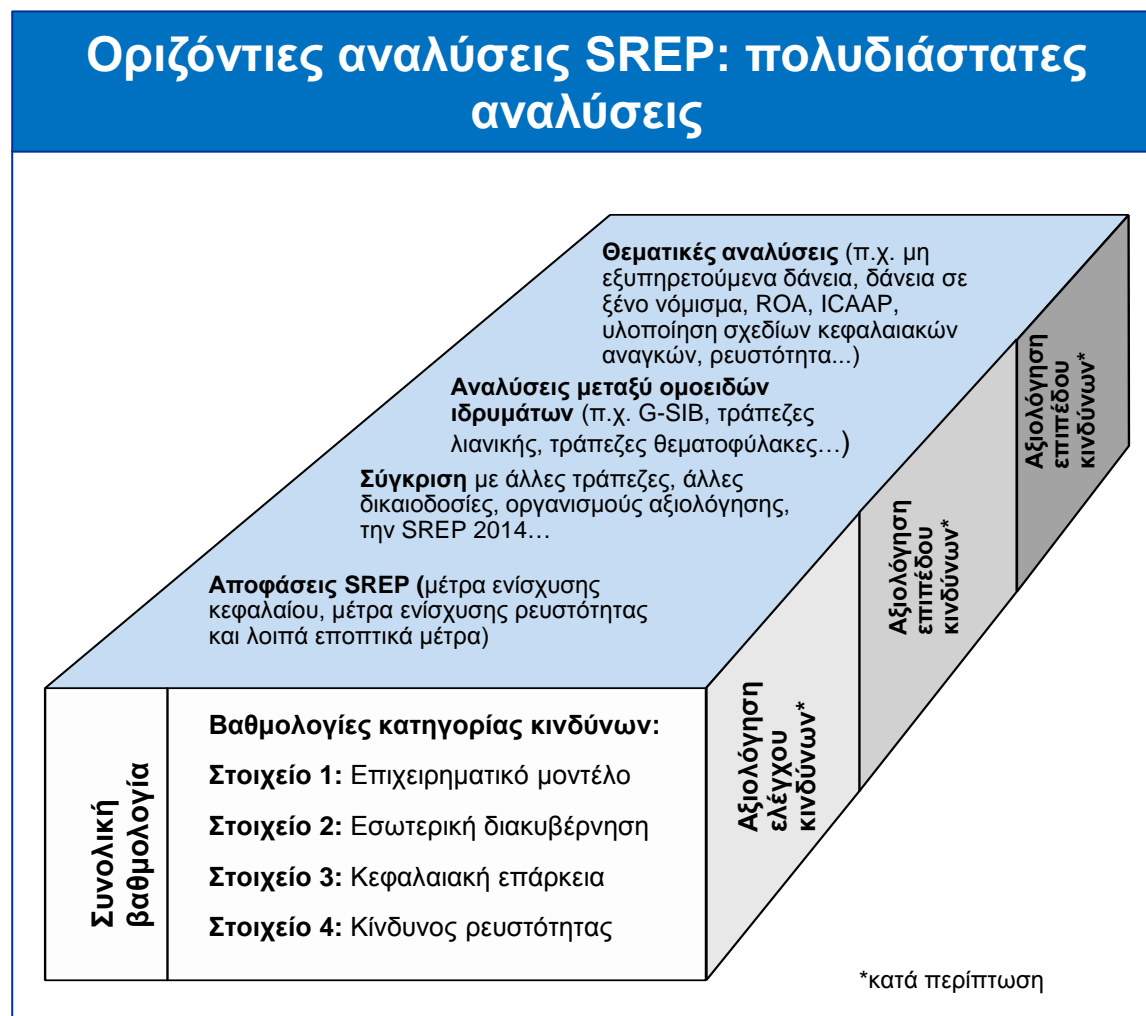
- Παρέχει συνθετική επισκόπηση του προφίλ κινδύνων ενός ιδρύματος:
  - Βασίζεται στην αξιολόγηση και των τεσσάρων στοιχείων (όχι στην απλή άθροισή τους)
  - Τα 4 στοιχεία της SREP θεωρούνται εξ αρχής εξίσου σημαντικά
- Λαμβάνει υπόψη:
  - τον προγραμματισμό κεφαλαίου/ρευστότητας του ιδρύματος, με σκοπό να διασφαλιστεί ορθή πορεία προς την πλήρη εφαρμογή της CRD IV/CRR,
  - συγκρίσεις ομοειδών ιδρυμάτων,
  - το εξωτερικό περιβάλλον εντός του οποίου λειτουργεί το ίδρυμα.

*Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τη SREP (πίνακας 13, σ. 194-196), η συνολική βαθμολογία της SREP αντανακλά τη συνολική εποπτική αξιολόγηση της βιωσιμότητας του ιδρύματος: οι υψηλότερες βαθμολογίες αντανακλούν έναν αυξημένο κίνδυνο για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος που απορρέουν από ένα ή περισσότερα χαρακτηριστικά του προφίλ κινδύνων του, συμπεριλαμβανομένου του επιχειρηματικού μοντέλου, του εσωτερικού πλαισίου διακυβέρνησης και των επιμέρους κινδύνων για την κατάσταση φερεγγυότητας ή ρευστότητας*

Το προφίλ κινδύνων ενός ιδρύματος είναι απαραίτητως **πολύπτυχο** και πολλοί παράγοντες κινδύνων **αλληλοσχετίζονται**

## Συνεπής και δίκαιη μεταχείριση

- **Σημαντικός αριθμός οριζοντίων αναλύσεων** που διενεργούνται στη φάση αξιολογήσεων και αποφάσεων, προκειμένου να παρέχονται:
  - Πρόσθετες προοπτικές στις ΜΕΟ
  - Υποστήριξη για τις συζητήσεις πολιτικής και τη διαδικασία λήψης αποφάσεων



Για πρώτη φορά ήταν εφικτές εκτεταμένες συγκρίσεις ομοειδών ιδρυμάτων και εγκάρσιες αναλύσεις σε ευρεία κλίμακα, επιτρέποντας την αξιολόγηση όλων των ιδρυμάτων με **συνέπεια** και επομένως προωθώντας μια **πιο ολοκληρωμένη ενιαία τραπεζική αγορά**.

### Η συνολική SREP αποτελεί τη βάση για την αξιολόγηση της επάρκειας κεφαλαίων και ρευστότητας και για τη λήψη των αναγκαίων εποπτικών μέτρων για την αντιμετώπιση ζητημάτων

- Αποφάσεις SREP του Εποπτικού Συμβουλίου (κατόπιν μη διατύπωσης αντίρρησης από το Διοικητικό Συμβούλιο)
- Οι αποφάσεις της SREP μπορεί να περιλαμβάνουν:
  - **Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων**
    - Το 2015 εκφράστηκαν ως προσαύξηση του δείκτη CET1 (που υπερβαίνει τον ελάχιστο δείκτη CET1)
    - Σύσταση για την τήρηση γραμμικής πορείας προς την πλήρη υλοποίηση δεικτών
  - **Ποσοτικές απαιτήσεις ρευστότητας συγκεκριμένες για κάθε ίδρυμα**
    - Υψηλότερος δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) σε σχέση με το κανονιστικό ελάχιστο όριο
    - Υψηλότερες περίοδοι επιβίωσης
    - Εθνικά μέτρα
  - **Λοιπά ποιοτικά εποπτικά μέτρα**
    - Πρόσθετα εποπτικά μέτρα που απορρέουν από το άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού EEM είναι, π.χ., η θέσπιση περιορισμών ή ορίων στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, η απαίτηση για μείωση κινδύνων και η επιβολή υποχρεώσεων για πρόσθετη ή συχνότερη υποβολή στοιχείων.



## Απόφαση SREP - Μέτρα ενίσχυσης κεφαλαίου



### Έμφαση στο ΜΔΠ\* (σύμφωνα με τη γνώμη που εξέδωσε η ΕΑΤ στις 18 Δεκεμβρίου 2015)

- ✓ Σειρά ιεράρχησης: Πυλώνας 1, καθαρός Πυλώνας 2, αποθέματα
- ✓ Το 2015 απαιτήσεις του Πυλώνα 2 και αποθέματα (σταδιακή εφαρμογή) για τον CET1
- ✓ Το κεφάλαιο CET1 που λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό του ΜΔΠ περιορίζεται στο ποσό που δεν χρησιμοποιείται για την κάλυψη των απαιτήσεων CET1 του Πυλώνα 1 και 2

#### \* Μέγιστο Διανεμητέο Ποσό:

Οι παραβάσεις της απαίτησης συνδυασμένου αποθέματος (CBR) - που ορίζεται ως το άθροισμα των ισχυόντων αποθεμάτων – οδηγούν στην επιβολή υποχρεωτικών περιορισμών στις διανομές (π.χ. μερισμάτων, πληρωμών τοκομεριδίων επί πρόσθετων κεφαλαιακών μέσω AT1, επιλεκτικών καταβολών πριμ). Εάν μια τράπεζα δεν πληροί το συνδυασμένο απόθεμα, απογορεύεται αυτομάτως σε αυτήν να διανέμει ποσό άνω του μέγιστου διανεμητέου ποσού. Το μέγιστο διανεμητέο ποσό ισούται με τα διανεμητέα κέρδη της τράπεζας επί συντελεστή που κυμαίνεται μεταξύ 0,6 και 0 ανάλογα με την υστέρηση του κεφαλαίου CET1 έναντι του συνδυασμένου αποθέματος.

### Απόφαση SREP - Μέτρα ενίσχυσης ρευστότητας

Όσον αφορά τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας του ιδρύματος για το 2015:

- Οι απαιτήσεις για τον LCR έχουν τεθεί σε ισχύ από την 1/10/2015
- Η αξιολόγηση της ρευστότητας λαμβάνει υπόψη ποιοτική και ποσοτική αξιολόγηση, περιλαμβανομένων ποσοτικών δεικτών όπως:
  - Προφίλ χρηματοδότησης
  - Περίοδος επιβίωσης
  - Ρευστά στοιχεία ενεργητικού
  - Διαθέσιμη πρόσβαση σε βραχυπρόθεσμη χονδρική χρηματοδότηση

#### Παραδείγματα συγκεκριμένων μέτρων ενίσχυσης ρευστότητας

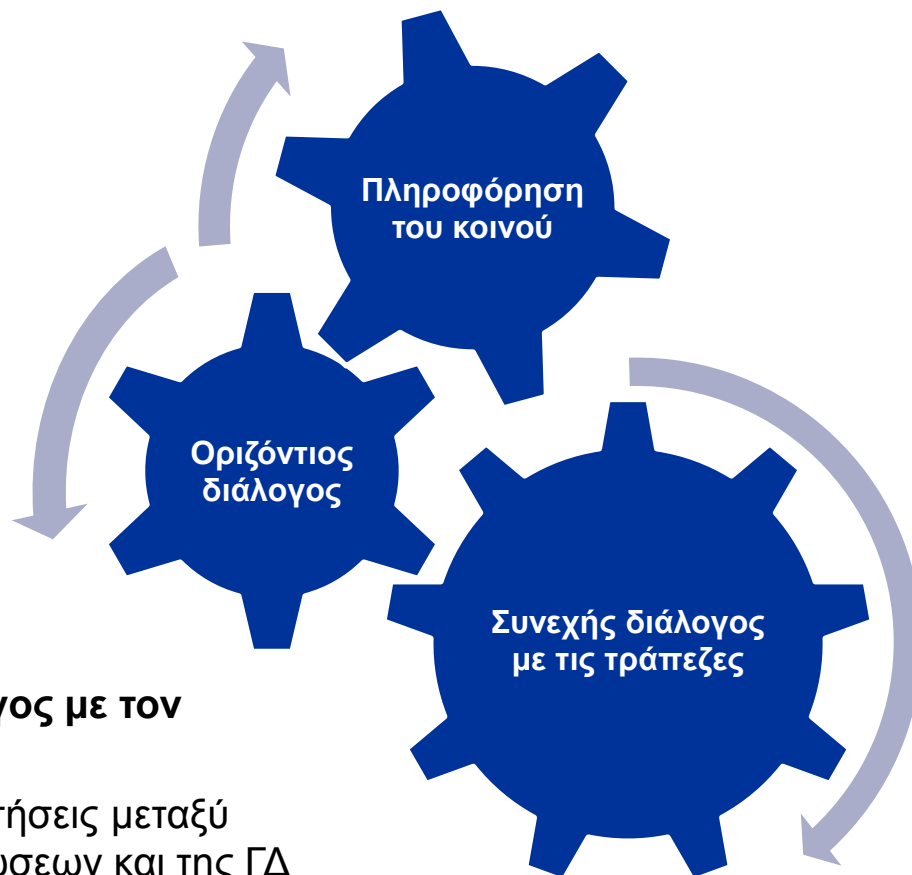
- ✓ προϋποθέτουν υψηλότερο LCR σε σχέση με το κανονιστικό ελάχιστο όριο
- ✓ προϋποθέτουν συγκεκριμένη ελάχιστη περίοδο επιβίωσης
- ✓ προϋποθέτουν ελάχιστο ποσό στοιχείων ενεργητικού

### Απόφαση SREP - Λοιπά εποπτικά μέτρα

#### **Άρθρο 16 παράγραφος 2 του κανονισμού ΕΕΜ**

Η ΕΚΤ διαθέτει τις ακόλουθες εξουσίες:

- (α) να απαιτεί από τα ιδρύματα να διατηρούν ίδια κεφάλαια που να υπερβαίνουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις,
- (β) να απαιτεί την ενίσχυση των ρυθμίσεων, διαδικασιών, μηχανισμών και στρατηγικών,
- (γ) να απαιτεί από τα ιδρύματα να παρουσιάσουν ένα σχέδιο για την αποκατάσταση της συμμόρφωσης με τις εποπτικές απαιτήσεις και να καθορίσουν προθεσμία για την υλοποίησή του, (...),
- (δ) να απαιτεί από τα ιδρύματα να εφαρμόζουν ειδική πολιτική προβλέψεων ή μεταχείριση των στοιχείων του ενεργητικού από την άποψη των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων,
- (ε) να θέτει περιορισμούς ή όρια στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, το επιχειρηματικό φάσμα ή το δίκτυο των ιδρυμάτων ή να ζητά την αφαίρεση δραστηριοτήτων που ενέχουν αυξημένο κίνδυνο για την αρτιότητα ενός ιδρύματος·
- (στ) να απαιτεί τη μείωση του κινδύνου τον οποίον ενέχουν οι δραστηριότητες, τα προϊόντα και τα συστήματα των ιδρυμάτων,
- (ζ) να απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα τον περιορισμό της μεταβλητής αμοιβής (...),
- (η) να απαιτεί από τα ιδρύματα να χρησιμοποιούν τα καθαρά κέρδη για την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων,
- (θ) να περιορίζει ή να απαγορεύει τη διανομή κερδών από το ίδρυμα στους μετόχους, στα μέλη ή στους κατόχους των ιδίων κεφαλαίων της Κατηγορίας 1, εφόσον η απαγόρευση δεν συνιστά αθέτηση υποχρέωσης του ιδρύματος,
- (ι) να επιβάλλει απαιτήσεις για πρόσθετες ή συχνότερες υποβολές αναφορών (...),
- (ια) να επιβάλλει συγκεκριμένες απαιτήσεις ρευστότητας, περιλαμβανομένων των περιορισμών στις αναντιστοιχίες ληκτότητας μεταξύ ενεργητικού και παθητικού,
- (ιβ) να απαιτεί πρόσθετες πληροφορίες,
- (ιγ) να απομακρύνει ανά πάσα στιγμή μέλη του διοικητικού οργάνου πιστωτικών ιδρυμάτων



## Οριζόντιος διάλογος με τον κλάδο:

- ✓ Τακτικές συναντήσεις μεταξύ τραπεζικών ενώσεων και της ΓΔ Μικροπροληπτικής Εποπτείας IV
- ✓ Εργαστήρια με όλα τα σημαντικά ιδρύματα

## Πληροφόρηση του κοινού:

- ✓ Δημοσιευμένος «Οδηγός τραπεζικής εποπτείας»
- ✓ Δημοσίευση κατευθύνσεων της ΕΚΤ (π.χ. σχετικά με το ΜΔΠ, αμοιβές, κλπ.)
- ✓ Ομιλίες της Προέδρου και της Αντιπροέδρου του Εποπτικού Συμβουλίου
- ✓ Επιστολές προς μέλη του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, ακροάσεις και ανταλλαγή απόψεων με μέλη του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου

## Συνεχής διάλογος με τις τράπεζες:

- ✓ Πρόγραμμα Εποπτικής Εξέτασης
- ✓ Συναντήσεις μεταξύ τραπεζών και ΜΕΟ (ειδικά πριν από τη λήψη απόφασης SREP)
- ✓ Αποφάσεις SREP (δικαίωμα ακρόασης)

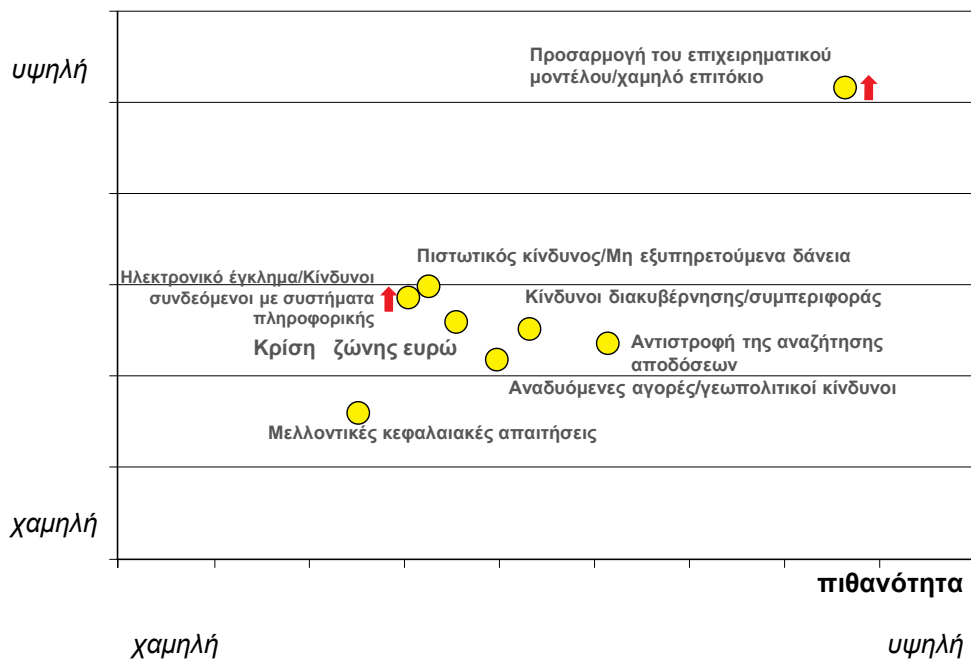
## Οι τράπεζες διαθέτουν

- ✓ την απαραίτητη διαύγεια για να κατανοούν τη μεθοδολογία και την αξιολόγηση κινδύνων και για να λαμβάνουν μέτρα βελτίωσης,
- ✓ την απαραίτητη βεβαιότητα για τον προγραμματισμό του κεφαλαίου τους.

- Το συνολικό επίπεδο κινδύνων για τα σημαντικά ιδρύματα δεν έχει μειωθεί το 2015 σε σύγκριση με το 2014  
→ Οι κεφαλαιακές ανάγκες του τραπεζικού συστήματος πρέπει να διατηρηθούν και σε ορισμένες περιπτώσεις να ενισχυθούν
- **Αύξηση συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων κατά 50 μονάδες βάσης από το 2015 στο 2016**
  - ✓ Πολλές τράπεζες εξακολουθούν να βρίσκονται σε φάση ανάκαμψης από τη χρηματοπιστωτική κρίση του 2012 και να αντιμετωπίζουν κινδύνους και ανιξοότητες. Στο πλαίσιο αυτό, σε σχέση με το 2015, οι **μέσες απαιτήσεις του Πυλώνα 2 αυξήθηκαν κατά 30 μονάδες βάσης**.
  - ✓ Η **σταδιακή εφαρμογή αποθεμάτων συστημικού κινδύνου** εξηγεί το δεύτερο μέρος της αύξησης των κεφαλαιακών απαιτήσεων (**20 μονάδες βάσης**).

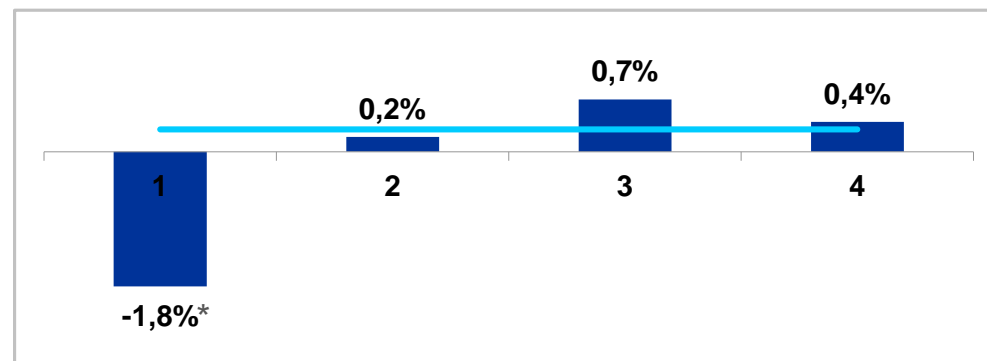
## Βασικοί κίνδυνοι για σημαντικά ιδρύματα

Η προσαρμογή του επιχειρηματικού μοντέλου των τραπεζών σε περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων εντοπίζεται ως η βασική ανησυχία επίδραση

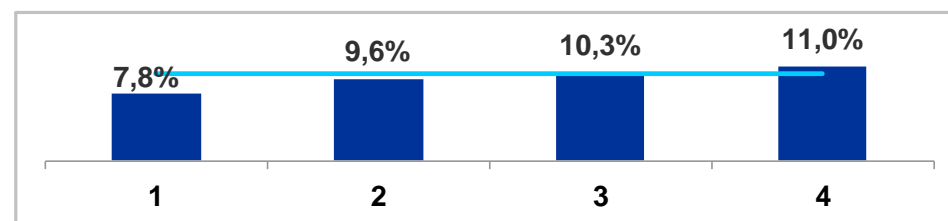


## Αποτελέσματα SREP 2015 κατά συνολική βαθμολογία

Μέση επίδραση της SREP στο CET1\*\* (2015 έναντι 2014)



Μέσες απαιτήσεις CET 1 για το 2015

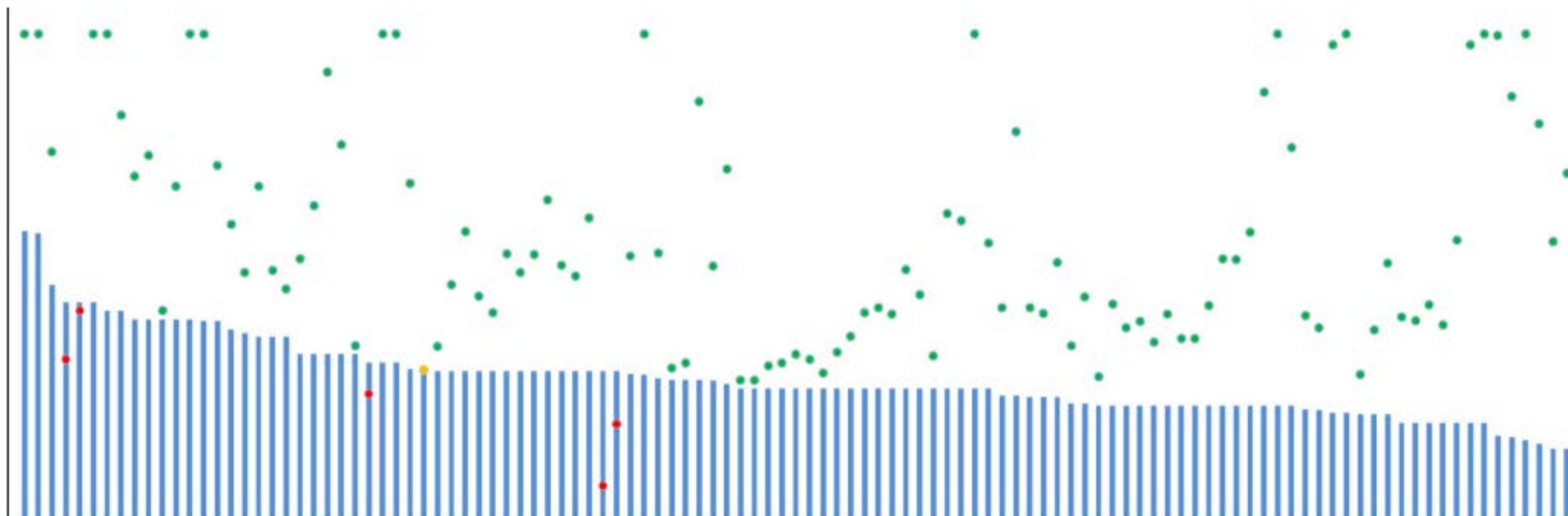


\* Μικρός αριθμός τραπεζών αυτής της κατηγορίας οδηγούν σε υψηλή μεταβλητότητα

\*\* Εκτός των αποθεμάτων συστημικού κινδύνου



## Τα περισσότερα σημαντικά ιδρύματα διαθέτουν επί του παρόντος επίπεδα κεφαλαίου που υπερβαίνουν τις απαιτήσεις CET1 και τα αποθέματα



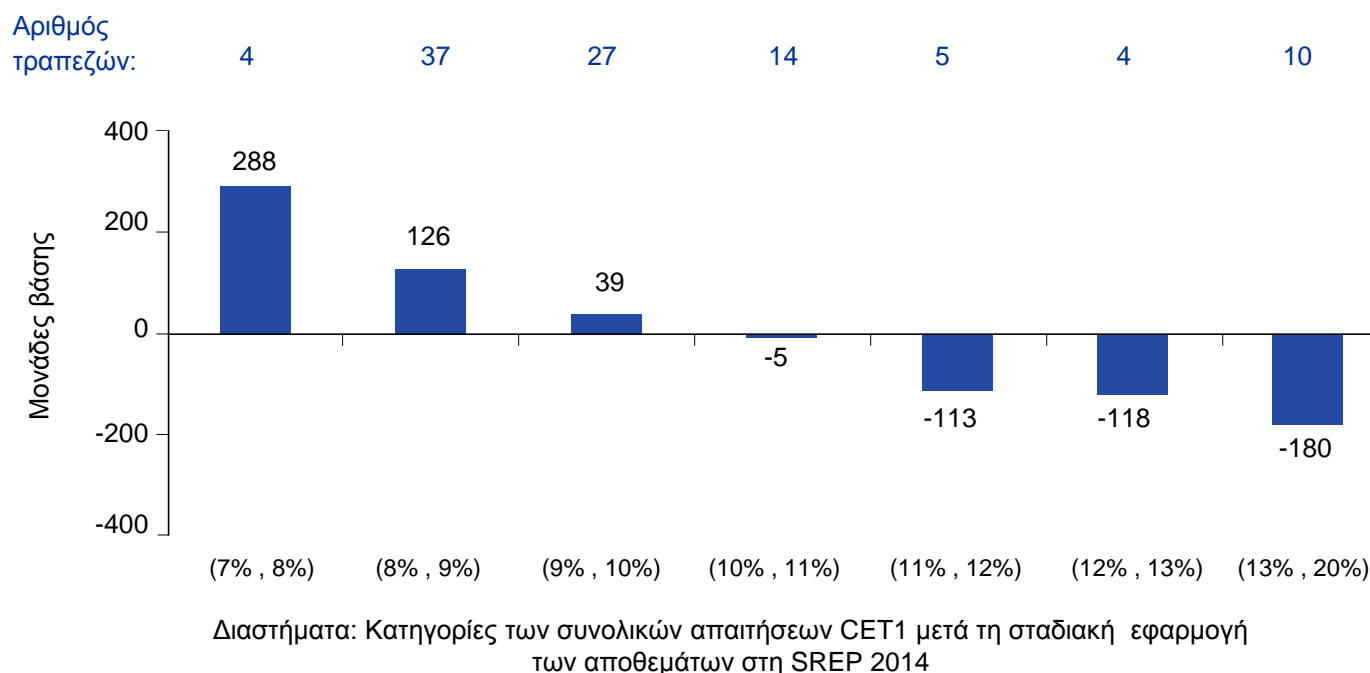
Απαιτήσεις του δείκτη CET1 (σταδιακή εφαρμογή το 2016)  
 = Πυλώνας 1 + Πυλώνας 2 + Αποθέματα (χωρίς όριο έγκαιρης προειδοποίησης 25 μονάδων βάσης)

- Τράπεζες με διαθεσιμότητα CET1 μεγαλύτερη των απαιτήσεων CET1 και του ορίου έγκαιρης προειδοποίησης
- Τράπεζες με διαθεσιμότητα CET1 μεγαλύτερη των απαιτήσεων CET1 αλλά χαμηλότερη του ορίου έγκαιρης προειδοποίησης 25 μονάδων βάσης
- Τράπεζες με διαθεσιμότητα CET1 χαμηλότερη των απαιτήσεων CET1

Σημείωση: Στο επίπεδο διαθεσιμότητας CET1 έχει τεθεί όριο για λόγους αναγνωσιμότητας

- Οι μέσες απαιτήσεις της SREP για το CET1\* των σημαντικών ιδρυμάτων είναι περίπου 9,9%
- Οι διάμεσες απαιτήσεις της SREP για το CET1\* των σημαντικών ιδρυμάτων είναι περίπου 9,7%
- Η εναρμόνιση των απαιτήσεων της SREP για το CET 1 επιτυγχάνεται στο πλαίσιο της SREP 2015 με απαιτήσεις CET1 του Πυλώνα 2 που είναι πιο συνεπείς και ευαίσθητες στον κίνδυνο

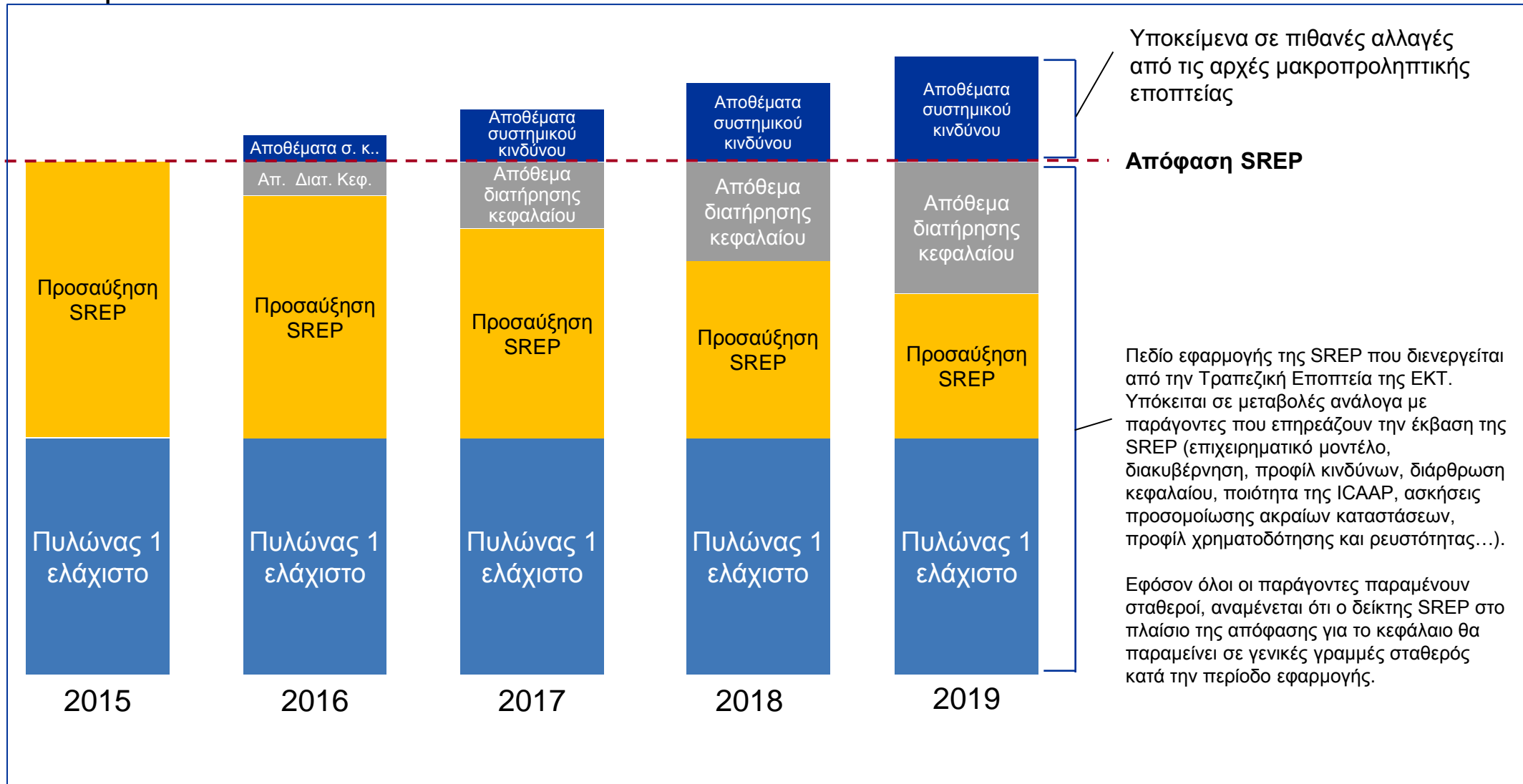
### Κατανομή των επιδράσεων των απαιτήσεων της SREP για το CET1 <sup>(1)</sup> (2015 έναντι 2014)



<sup>(1)</sup> Εκτός των αποθεμάτων συστημικού κινδύνου

\*\* Εκτός των αποθεμάτων συστημικού κινδύνου

Εφόσον όλοι οι παράγοντες παραμένουν σταθεροί, οι απαιτήσεις του Πυλώνα 2 που ορίζονται στις αποφάσεις της SREP 2015 παρέχουν επίσης μια ένδειξη για το μέλλον· ειδικά, το απόθεμα διατήρησης κεφαλαίου θα εφαρμοστεί σταδιακά έως το 2019 με ισοδύναμη μείωση των καθαρών απαιτήσεων του Πυλώνα 2.



Δεν περιλαμβάνει αντικυκλικά αποθέματα και περιορίζει τα τρία διαφορετικά αποθέματα συστημικών κινδύνων σε ένα απόθεμα για σκοπούς απλούστευσης.

## Ο πρώτος κύκλος της SREP διενεργήθηκε με αποτελεσματικό τρόπο και προώθησε την ισότιμη μεταχείριση

### ➤ Σημαντική εναρμόνιση

- Αποτελεσματική χρήση της οριοθετημένης κρίσης
- Μεγαλύτερος συσχετισμός μεταξύ του προφίλ κινδύνων των ιδρυμάτων και των κεφαλαιακών απαιτήσεων

### ➤ Το 2016 ορισμένες πτυχές της μεθοδολογίας SREP θα βελτιωθούν, π.χ. όπως:

- Η αξιολόγηση κινδύνων για τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση
- Μια μεγαλύτερη εναρμόνιση του πλαισίου για την αξιολόγηση της ICAAP
- Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το 2016 σε φάση προετοιμασίας

### ➤ Στο μέλλον, η μεθοδολογία της SREP θα συνεχίσει να εξελίσσεται προκειμένου οι τραπεζικές δραστηριότητες και οι κίνδυνοι να παρακολουθούνται αποτελεσματικά με μελλοντική προοπτική

### Συσχετισμός μεταξύ βαθμολογιών και κεφαλαιακών απαιτήσεων

