



EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA

BANKOVÝ DOHLAD

SSM SREP

Metodická príručka

[verzia 2015 – aktualizácia na rok 2016 sa pripravuje]

Rovnaké podmienky – vysoké štandardy dohľadu – náležité hodnotenie rizík

- ✓ **Rovnaké podmienky**: hodnotenie SREP sa vo významných inštitúciách **po prvýkrát** uskutočnilo na základe:
 - **spoločnej metodiky,**
 - **spoločného rozhodovacieho procesu,** ktorý umožnil rozsiahle vzájomné porovnávanie a prierezové analýzy.

- ✓ **Vysoké štandardy dohľadu**
 - v súlade s **usmerneniami EBA týkajúcimi sa SREP,** zohľadňujúc najlepšie postupy v rámci SSM a odporúčania medzinárodných orgánov,
 - **proporcionalita, flexibilita a priebežné zdokonaľovanie,**
 - **rozhodnutia dohľadu: popri dodatočných kapitálových požiadavkách aj dodatočné opatrenia** zamerané na špecifické slabé miesta bánk.

- ✓ **Náležité hodnotenie rizík**
 - **kombinácia kvantitatívnych a kvalitatívnych prvkov,**
 - **holistické hodnotenie životaschopnosti inštitúcií** zohľadňujúc ich špecifiká,
 - **výhľadová perspektíva.**

Obsah

- 1 SREP – právny základ
- 2 SREP – prehľad
- 3 SREP – metodika
- 4 SREP – zistenia
- 5 SREP – aktuálny stav

Metodika SSM vykonáva právne predpisy EÚ, usmernenia EBA a najlepšie postupy dohľadu

SREP v smernici CRD IV: článok 97

... príslušné orgány preskúmajú opatrenia, stratégie, postupy a mechanizmy uplatňované inštitúciami a vyhodnotia:

- riziká, ktorým sú alebo by mohli byť inštitúcie vystavené,
- riziká, ktoré inštitúcia predstavuje pre finančný systém, a
- riziká odhalené prostredníctvom záťažového testovania, zohľadňujúc povahu, rozsah a komplexnosť činností inštitúcie.



RTS, ITS a usmernenia EBA

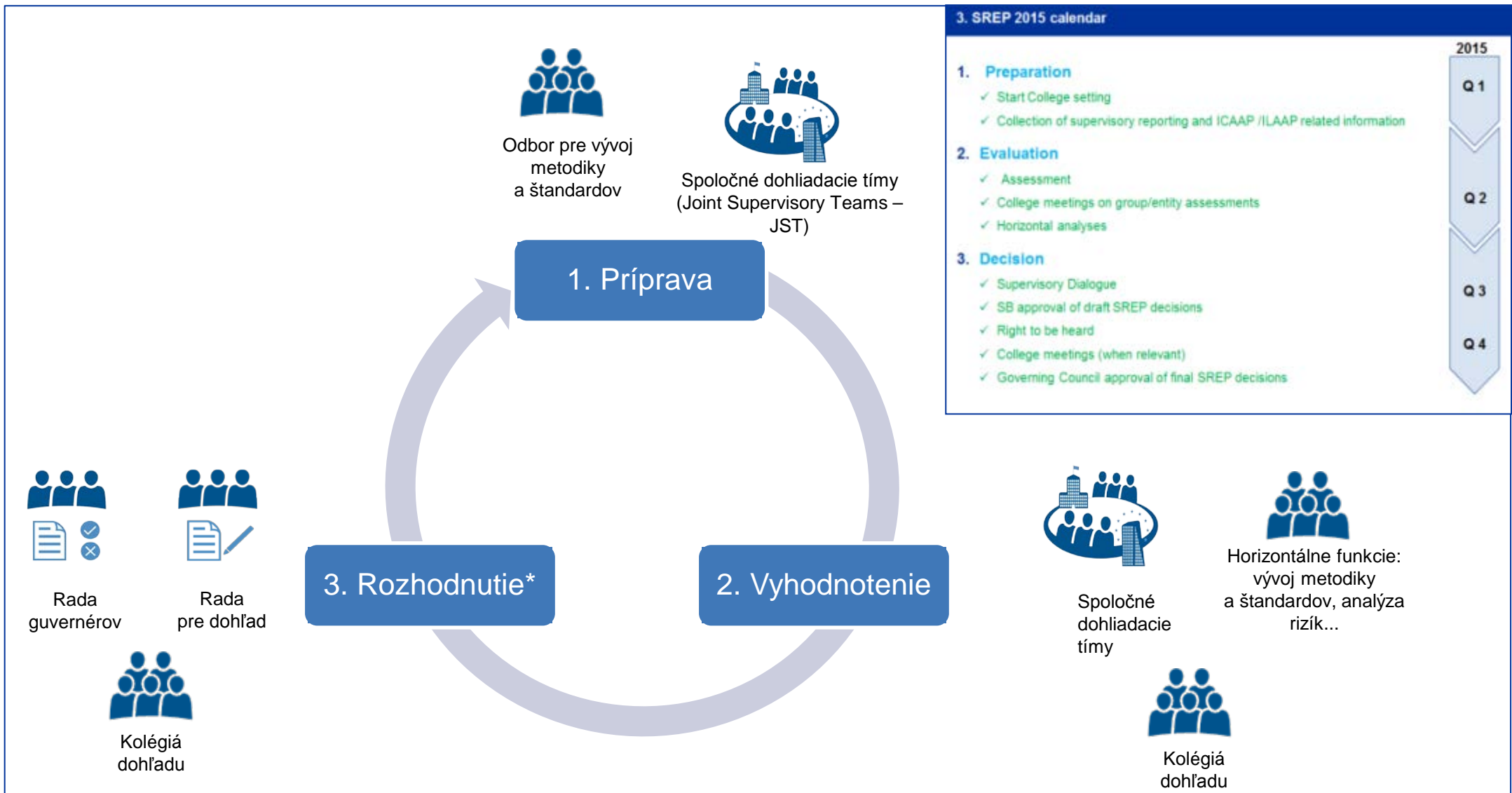
- vykonávacie technické predpisy (Implementing Technical Standards – ITS) týkajúce sa spoločných rozhodnutí o prudenciálnych požiadavkách,
- regulačné technické predpisy (Regulatory Technical Standards – RTS) a ITS o fungovaní kolégií orgánov dohľadu,
- usmernenia o spoločných postupoch a metodikách SREP (EBA/GL/2014/13), 19. december 2014.



Zásady BCBS a FSB



Orgány dohľadu v ECB a v 19 krajinách po prvýkrát vypracovali rozhodnutia SREP pre významné inštitúcie zahrnuté do SSM na základe spoločného postupu.



* Poznámka. Finalizácia rozhodnutia na základe postupu rešpektujúceho právo na vypočutie a implicitného súhlasu Rady guvernérov.

Základná infraštruktúra dokončená za menej než rok

- Spoločný integrovaný informačný systém
- Zabezpečený tok informácií medzi všetkými orgánmi dohľadu
- Kontrola kvality bankových údajov na dvoch úrovniach: príslušné vnútroštátne orgány (national competent authorities – NCA) a ECB
- Plné využívanie zdrojov NCA a ECB
- 2. polrok 2014 – 1. štvrtrok 2015: dôkladné testovanie metodiky v praxi

Riadenie SREP ako kľúčového projektu

- Spoločný časový harmonogram
- Riadenie so zapojením vrcholového manažmentu
- Projektový manažment, vývoj metodiky a zabezpečenie horizontálneho súladu: generálne riaditeľstvo ECB pre mikroprudenciálny dohľad IV (DG MS IV)
- Plné využívanie odborných znalostí ECB a NCA, najmä v oblasti vývoja metodík, prostredníctvom tematických workshopov a špecializovaných informačných seminárov vedených DG MS IV



- ➔ Realizácia **presne podľa** plánu
- ➔ Dokončenie informačného systému SREP

„Stavebnicový systém“ v súlade s usmerneniami EBA

Metodika SREP v skratke: štyri základné prvky

1. Hodnotenie obchodného modelu

Životaschopnosť a udržateľnosť podnikania

2. Hodnotenie podnikového riadenia a riadenia rizík

Primeranosť podnikového riadenia a riadenia rizík

3. Hodnotenie kapitálových rizík

Kategórie: napr. kreditné, trhové a operačné riziko a IRRBB

4. Hodnotenie rizík ohrozujúcich likviditu a financovanie

Kategórie: napr. riziko krátkodobého nedostatku likvidity, udržateľnosť financovania

Celkové hodnotenie SREP – holistický prístup
→ skóre + zdôvodnenie/hlavné závery

Rozhodnutie SREP

Kvantitatívne kapitálové opatrenia

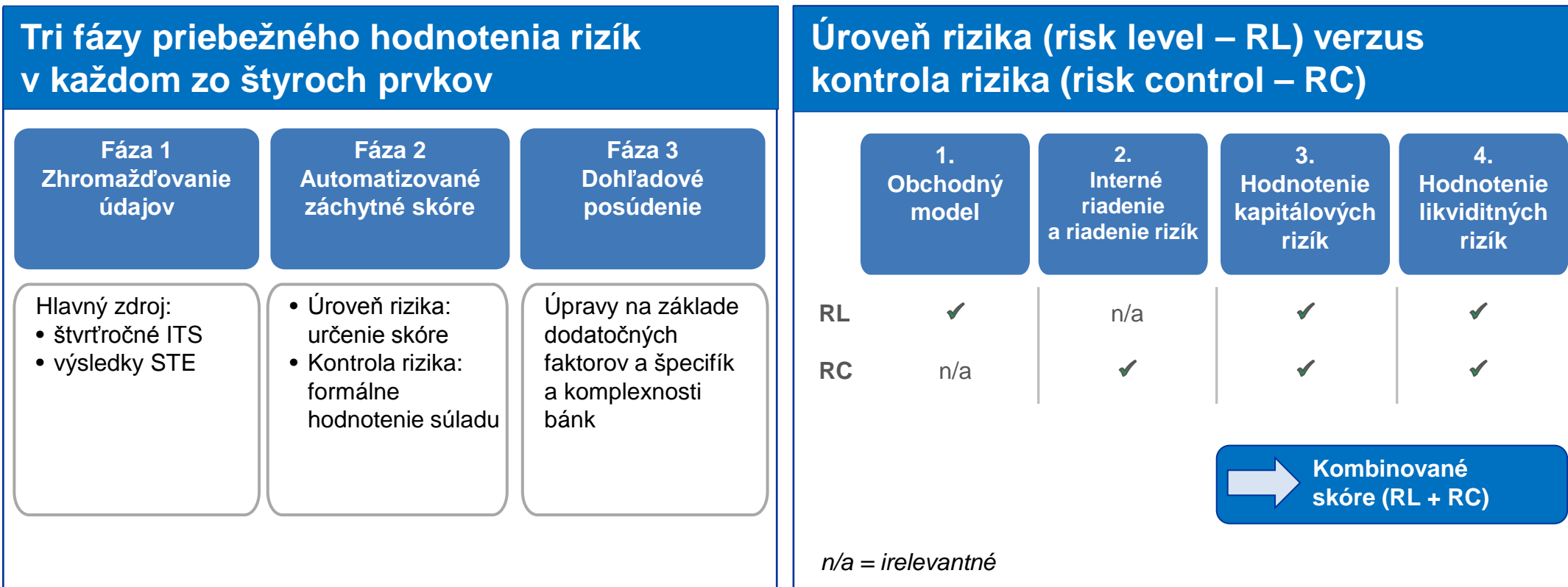
Kvantitatívne likviditné opatrenia

Iné opatrenia dohľadu



začlenenie do programu previerok v oblasti dohľadu (Supervisory Examination Programme – SEP)

Všetky štyri prvky SREP sa opierajú o spoločnú logiku v záujme náležitého hodnotenia rizík



Intenzita dohľadovej angažovanosti závisí od rizikového profilu a veľkosti bánk.

Obmedzený úsudok

- Objektívna pružnosť štvorbodovej stupnice, v ktorej je možné skóre z fázy 2 vylepšiť o jeden stupeň a zhoršiť o dva stupne na základe dohľadového posúdenia.
- Zabezpečuje primeranú rovnováhu medzi:
 - spoločným procesom, ktorý zaručuje konzistentnosť medzi bankami SSM a definuje záchytný bod, a
 - nevyhnutným dohľadovým posúdením, ktoré zohľadňuje špecifiká a komplexnosť jednotlivých inštitúcií.
- Úpravy sú možné v oboch smeroch. Všetky úpravy sú riadne zdokumentované tímom JST v integrovanom IT systéme.
- Odklon od obmedzeného úsudku spravidla nie je povolený.
- Obmedzený úsudok **účinne** používajú tímy JST v prípade **všetkých** kategórií rizík **v oboch smeroch**: dochádza k zlepšovaniu i zhoršovaniu skóre z fázy 2.

Rozsah obmedzeného úsudku

		Skóre fázy 3			
		1	2	3	4
Skóre fázy 2	1	Skóre fázy 3 možné	Skóre fázy 3 možné	Skóre fázy 3 možné	Skóre fázy 3 nemožné
	2	Skóre fázy 3 možné	Skóre fázy 3 možné	Skóre fázy 3 možné	Skóre fázy 3 možné
	3	Skóre fázy 3 nemožné	Skóre fázy 3 možné	Skóre fázy 3 možné	Skóre fázy 3 možné
	4	Skóre fázy 3 nemožné	Skóre fázy 3 nemožné	Skóre fázy 3 možné	Skóre fázy 3 možné

■ Skóre fázy 3 možné
■ Skóre fázy 3 nemožné

Obchodný model

- Identifikácia oblastí záujmu (napr. hlavných činností)
- Vyhodnotenie obchodného prostredia
- Analýza výhľadovej stratégie a finančných plánov
- Vyhodnotenie obchodného modelu:
 - životaschopnosť (v rámci 1 roka)
 - udržateľnosť (v rámci 3 rokov)
 - udržateľnosť počas cyklu (viac ako 3 roky)
- Vyhodnotenie hlavných zraniteľných miest

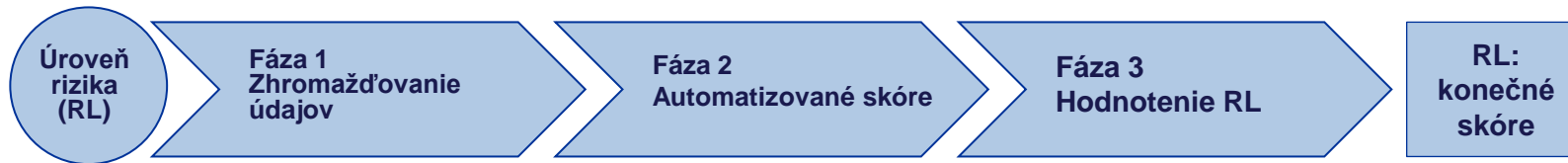
Príklady identifikovaných obchodných modelov

- Správcovská inštitúcia
- Diverzifikovaný poskytovateľ úverov
- Poskytovateľ retailových úverov
- Malá univerzálna banka
- Špecializovaný poskytovateľ úverov
- Univerzálna banka



V súlade s usmerneniami EBA týkajúcimi sa SREP, § 55-57

Obchodný model



Fáza 1

- Zhromažďovanie informácií a zisťovanie významnosti oblastí podnikania

Fáza 2

- Automatizované záchytné skóre na základe ukazovateľov, napr. výnosnosti aktív, pomeru nákladov a výnosov...

Fáza 3

- Komplexná analýza
- Zohľadnením špecifík danej banky sa upraví skóre z fázy 2.

Interné riadenie a riadenie rizík

- Rámec interného riadenia (vrátane hlavných kontrolných funkcií, napr. riadenie rizík, interný audit, kontrola súladu)
- Rámec riadenia rizík a riziková kultúra
- Riziková infraštruktúra, interné údaje a vykazovanie
- Politika a postupy odmeňovania

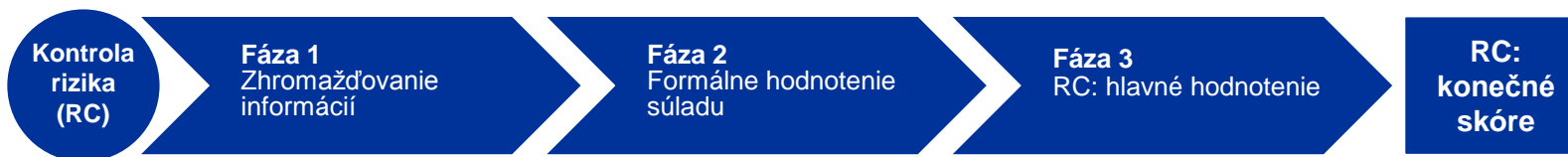
Dva príklady základných otázok

- Existuje v inštitúcii kontrolná funkcia, ktorá je hierarchicky a funkčne oddelená a prevádzkovo nezávislá od obchodných funkcií?
- Zaviedla inštitúcia mechanizmy, ktoré vrcholovému manažmentu umožňujú prijať včasné kroky na účinné riadenie, resp. redukciu významných nevýhodných rizikových expozícií, najmä expozícií v blízkosti alebo nad úrovňou schválených rizikových preferencií alebo limitov?



**V súlade s usmerneniami
EBA týkajúcimi sa SREP,
§ 81-82**

Interné riadenie a riadenie rizík



Fáza 1

- **Zhromažďovanie informácií, napr. prostredníctvom tematického hodnotenia interného riadenia**

Fáza 2

- **Hodnotenie súladu s ustanoveniami smernice CRD**
- **Špecifická analýza zameraná napríklad na:**
 - organizačnú štruktúru,
 - interný audit,
 - dodržiavanie predpisov,
 - odmeňovanie,
 - rizikové preferencie,
 - rizikovú infraštruktúru,
 - vykazovanie...

Fáza 3

- **Komplexná analýza**
- **Zohľadnením špecifík danej banky sa upraví hodnotenie fázy 2.**

Kapitálové riziká

Tri rôzne zamerania (bloky)

Blok 1 Dohľadové zameranie

- Štyri kategórie rizika: kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko, IRRBB
- ✓ Zhromažďovanie informácií
 - ✓ Záchytné skóre jednotlivých kategórií rizika
 - ✓ Komplexná analýza

Blok 2 Zameranie zo strany banky

- ✓ Zhromažďovanie informácií: napr. výkazy ICAAP
- ✓ Záchytné hodnotenie: zástupné hodnoty v súlade s usmerneniami EBA*
- ✓ Komplexná analýza

Blok 3 Výhľadové zameranie

- ✓ Zhromažďovanie informácií: interné záťažové testy banky
- ✓ Záchytné hodnotenie: dohľadové záťažové testy
- ✓ Komplexná analýza

SREP 2015

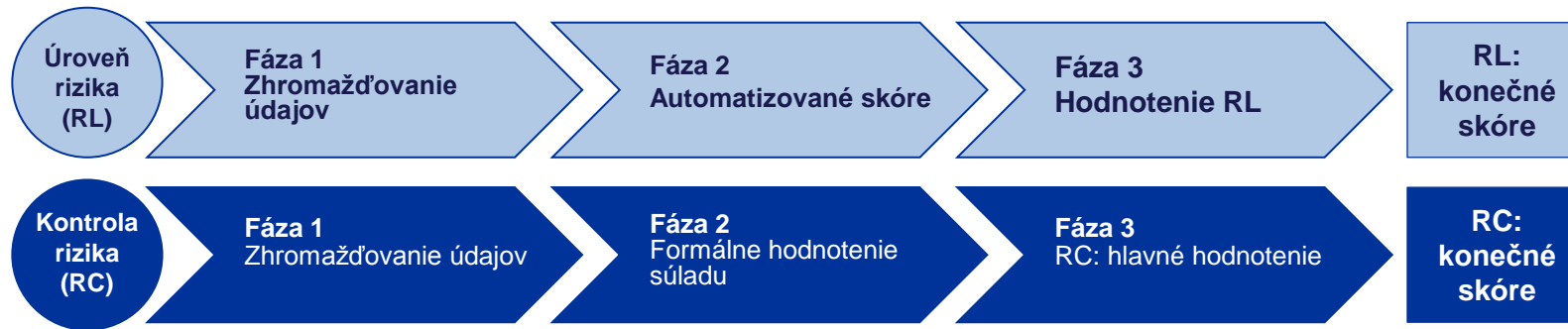
- Najväčšiu váhu má blok 1.
- Výsledky hodnotenia v rámci bloku 2 sú do značnej miery rôznorodé.
- Blok 3 zatiaľ nie je zavedený v plnom rozsahu.



V súlade s usmerneniami EBA týkajúcimi sa SREP

* Zástupné hodnoty SSM implementujú koncept dohľadových referenčných kritérií stanovených v usmerneniach EBA týkajúcich sa SREP (§ 335).

Kapitálové riziká: blok 1



➔ Hĺbková analýza daného rizikového faktora: **kreditné riziko** (príklad)

Fáza 1	Fáza 2	Fáza 3
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Úroveň rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Podskupina vopred definovaných ukazovateľov vypočítaných na základe údajov ITS a STE ➤ Kontrola rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Zhromažďovanie informácií 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Úroveň rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Automatizované skóre na základe rôznych úrovní, napr.: <ul style="list-style-type: none"> • kvalita (napr. pomer nesplácaných úverov) • krytie (napr. rezervy) ➤ Kontrola rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Kontrola súladu v oblasti interného riadenia, rizikových preferencií, riadenia rizika a interného auditu najmä v súvislosti s kreditným rizikom 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Úroveň rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Komplexná analýza, napr.: <ul style="list-style-type: none"> • súčasná riziková pozícia a trend • výhľadová perspektíva • referenčné porovnanie • Hĺbková analýza rôznych podkategórií, napr.: <ul style="list-style-type: none"> • nefinančné podnikové portfóliá alebo • portfóliá domácností ➤ Kontrola rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Hlbšia analýza, najmä prostredníctvom vyhradených stretnutí s bankou

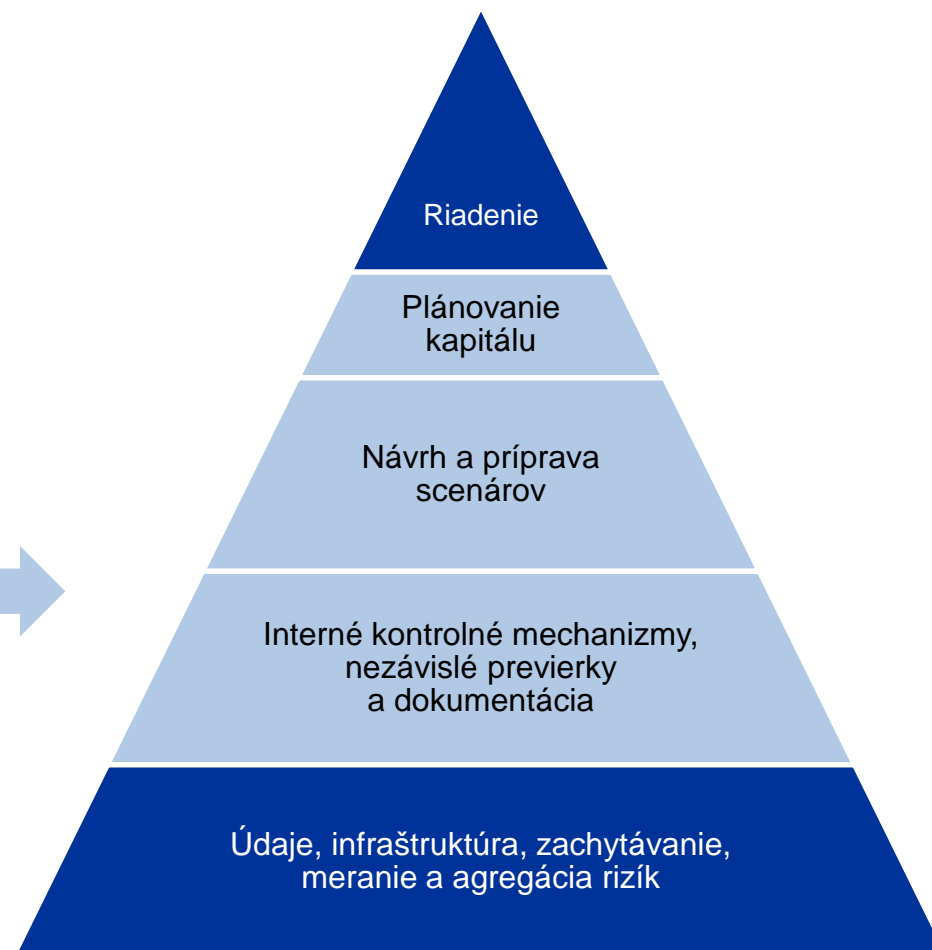
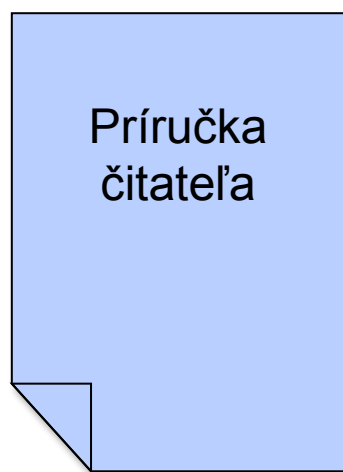
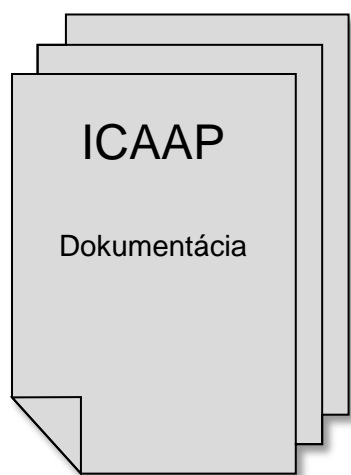
Kapitálové riziká: blok 2

- Hodnotenie spoľahlivosti ICAAP
- V nadväznosti na zverejnenie očakávaní ECB týkajúcich sa ICAAP 8. 1. 2016 vykonajú spoločné dohliadacie tímy:
 - hodnotenie spoľahlivosti celého procesu – *kvalitatívne hodnotenie*
 - overenie údajov ICAAP na základe zástupných hodnôt SSM – *kvantitatívne hodnotenie*
 - hodnotenie bloku 2 v rámci celkového hodnotenia kapitálovej primeranosti

Očakávania ECB týkajúce sa ICAAP

- Obsah v súlade s popisom uvedeným v návrhu usmernení EBA má byť doručený do konca apríla 2016; referenčný dátum: 31. 12. 2015
- Interná dokumentácia spolu s „príručkou čitateľa“
- Vzor na vykazovanie údajov o rizikách
- Zosúladenie údajov piliera 1 a údajov ICAAP
- Závery v podobe vyhlásení o kapitálovej primeranosti podložených analýzou výsledkov ICAAP a podpísaných riadiacim orgánom

ICAAP – kvalitatívne hodnotenie



Interné bankové dokumenty uvedené v usmerneniach EBA

Prispôsobená štruktúra usmernení EBA s cieľom uľahčiť tímu JST prístup k interným bankovým informáciám

Hodnotenie JST

→ **Proces ICAAP spoľahlivý? (áno/nie)**

ICAAP – kvantitatívne hodnotenie

Údaje o rizikách ICAAP

Definícia rizika a odhady ICAAP podľa taxonómie rizík banky

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 (here:...)	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 PI link to document quant method (file no. or file in 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					



Zástupné hodnoty*

- Umožňujú približnú kvantifikáciu dopytu po kapitáli.
- Umožňujú JST vidieť odhady inštitúcie v súvislostiach a podporiť dohľadový dialóg.
- Nepredstavujú jeden rizikový údaj, ale orientačné intervaly, pomocou ktorých JST na základe vlastného úsudku odvodzujú kapitálové údaje podľa jednotlivých rizík.



Hodnotenie

Upravený údaj o internom kapitáli (kapitálové požiadavky)

- Pilier 1 ako spodný limit
- Žiadna medziriziková diverzifikácia

Dialóg s bankami

* Riziko koncentrácie (voči jednému klientovi a voči odvetviam), trhové riziko. Kreditné riziko, IRRBB

Kapitálové riziká: blok 3

- Výhľadové zameranie
- V roku 2016 sa uskutočnia dva rozsiahle záťažové testy, ktoré sa práve pripravujú.

Vlastnosti	Záťažový test EBA v rámci celej EÚ	Záťažový test SREP
Rozsah	<ul style="list-style-type: none">• 38 významných inštitúcií SSM	<ul style="list-style-type: none">• Zostávajúce významné inštitúcie* <i>* Môžu platiť výnimky; prebiehajú prípravné práce.</i>
Harmonogram	<ul style="list-style-type: none">• Začiatok testu: koniec februára 2016• Zverejnenie: začiatok tretieho štvrt'roka 2016	<ul style="list-style-type: none">• Zhruba zosúladený so záťažovým testom EBA



Výsledky oboch testov budú zahrnuté do SREP

Rôzne pohľady na riziko pri hodnotení kapitálovej primeranosti

- Na základe vyhodnotenia **troch blokov** získa JST prehľad o kapitálových potrebách inštitúcie z **troch navzájom sa dopĺňajúcich perspektív**.
- JST môže tieto kapitálové potreby porovnať s kvantitou a kvalitou kapitálu, ktorý má inštitúcia v držbe, a ktorý plánuje získať v budúcnosti.

3 bloky: 3 zamerania pri hodnotení kapitálovej primeranosti

Blok 1
Dohľadové
zameranie

Blok 2
Zameranie
zo strany banky

Blok 3
Výhľadové
zameranie

Riziká ohrozujúce likviditu

Tri rôzne zamerania (bloky)

Blok 1 Dohľadové zameranie

- Krátkodobá likvidita, udržateľnosť financovania
- ✓ Zhromažďovanie informácií
 - ✓ Záchytné skóre rizík krátkodobej likvidity a udržateľnosti financovania
 - ✓ Komplexná analýza

Blok 2 Zameranie zo strany banky

- ✓ Zhromažďovanie informácií: napr. výkazy ILAAP
- ✓ Záchytné hodnotenie: overenie interných odhadov inštitúcie
- ✓ Komplexná analýza: napr. spoľahlivosti ILAAP

Blok 3 Výhľadové zameranie

- ✓ Zhromažďovanie informácií: interné záťažové testy banky
- ✓ Záchytné hodnotenie: dohľadové záťažové testy
- ✓ Vyhodnotenie výsledkov dohľadového záťažového testu a interných záťažových testov banky

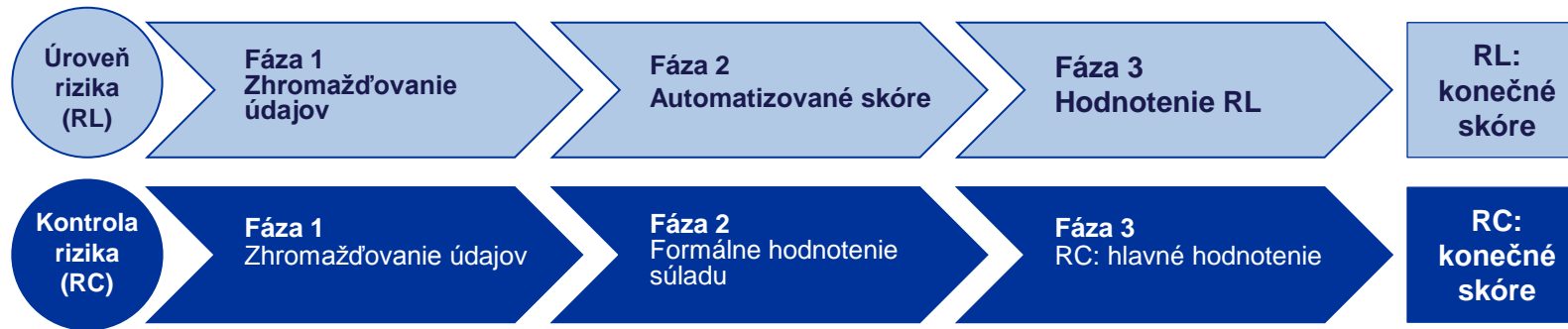
SREP 2015

- ✓ Najväčšiu váhu má blok 1.
- ✓ Blok 2 zatiaľ nie je zavedený v plnom rozsahu.
- ✓ Blok 3 zatiaľ nie je zavedený v plnom rozsahu.



V súlade s usmerneniami EBA týkajúcimi sa SREP, § 370-373

Likviditné riziká: blok 1



➔ Hĺbková analýza daného rizikového faktora: **krátkodobá likvidita** (príklad)

Fáza 1	Fáza 2	Fáza 3
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Úroveň rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Podskupina vopred definovaných ukazovateľov na základe údajov ITS a STE ➤ Kontrola rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Zhromažďovanie informácií 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Úroveň rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Automatizované skóre na základe viacerých ukazovateľov, napr.: <ul style="list-style-type: none"> • pomer krytia likvidity • krátkodobé financovanie/celkové financovanie ➤ Kontrola rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Kontrola súladu v oblasti interného riadenia, rizikových preferencií, riadenia rizika a interného auditu 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Úroveň rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Hlbšia analýza: <ul style="list-style-type: none"> • riziko krátkodobého veľkoobchodného financovania • vnútrodenné riziko • kvalita likviditných rezerv • štrukturálny nesúlad financovania ➤ Kontrola rizika: <ul style="list-style-type: none"> • Hlbšia analýza, najmä prostredníctvom vyhradených stretnutí s bankou

Likviditné riziká: bloky 2 a 3

- Hodnotenie spoľahlivosti ILAAP
- V nadväznosti na zverejnenie očakávaní ECB týkajúcich sa ILAAP dňa 8. januára. 2016 vykonajú spoločné dohliadacie tímy:
 - hodnotenie spoľahlivosti celého procesu – *kvalitatívne hodnotenie*
 - overenie potrieb ILAAP a predpokladov záťažových testov na základe zástupných hodnôt SSM – *kvantitatívne hodnotenie*
 - hodnotenie blokov 2 a 3 v rámci celkového hodnotenia likviditnej primeranosti

Bankový dohľad ECB: priority SSM na rok 2016 (výňatok)

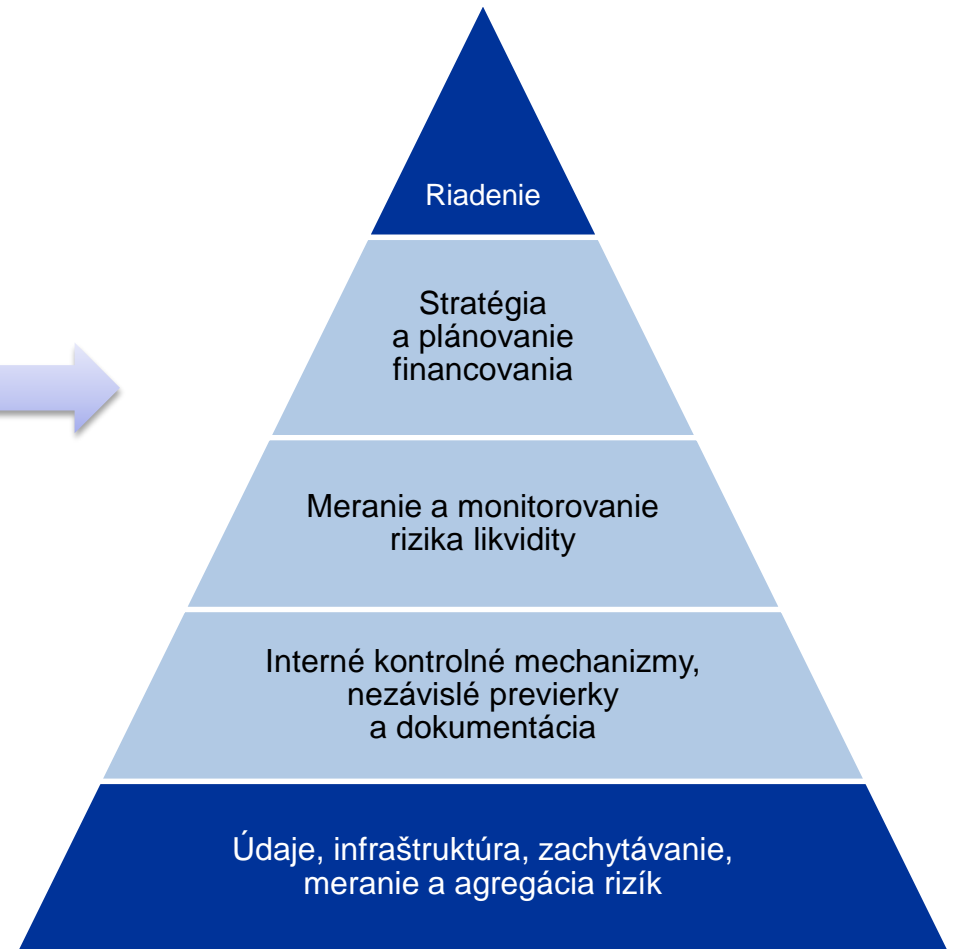
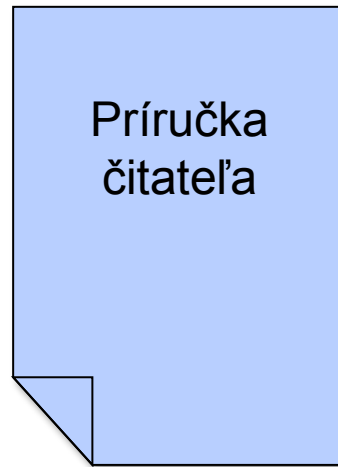
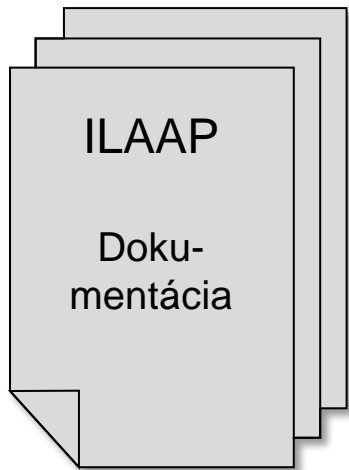
Likvidita

V rámci procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu v roku 2015 sa zistilo, že viacero bánk zatiaľ v plnej miere neplní očakávania dohľadu, pokiaľ ide o účinné riadenie rizík likvidity. SSM sa preto bude zameriavať na spoľahlivosť interných procesov hodnotenia likvidity (Internal Liquidity Adequacy Assessment Processes – ILAAP) bánk. Posudzovať sa bude stav zavádzania a uplatňovania účinných rámcov riadenia rizík spojených s likviditou a financovaním, či už za bežných alebo sťažených podmienok.

Očakávania ECB týkajúce sa ILAAP

- Obsah v súlade s popisom uvedeným v návrhu usmernení EBA má byť doručený do konca apríla 2016; referenčný dátum: koniec predchádzajúceho roka
- Interná dokumentácia spolu s „príručkou čitateľa“
- Vlastné hodnotenie
- Závery v podobe vyhlásení o likviditnej primeranosti podložených analýzou výsledkov ILAAP a podpísaných riadiacim orgánom

ILAAP – kvalitatívne hodnotenie



Interné bankové dokumenty uvedené v usmerneniach EBA

Prispôsobená štruktúra usmernení EBA s cieľom uľahčiť tímu JST prístup k interným bankovým informáciám

Hodnotenie JST

→ **Proces ILAAP spoľahlivý? (áno/nie)**

Celkové hodnotenie SREP (holistické zameranie)

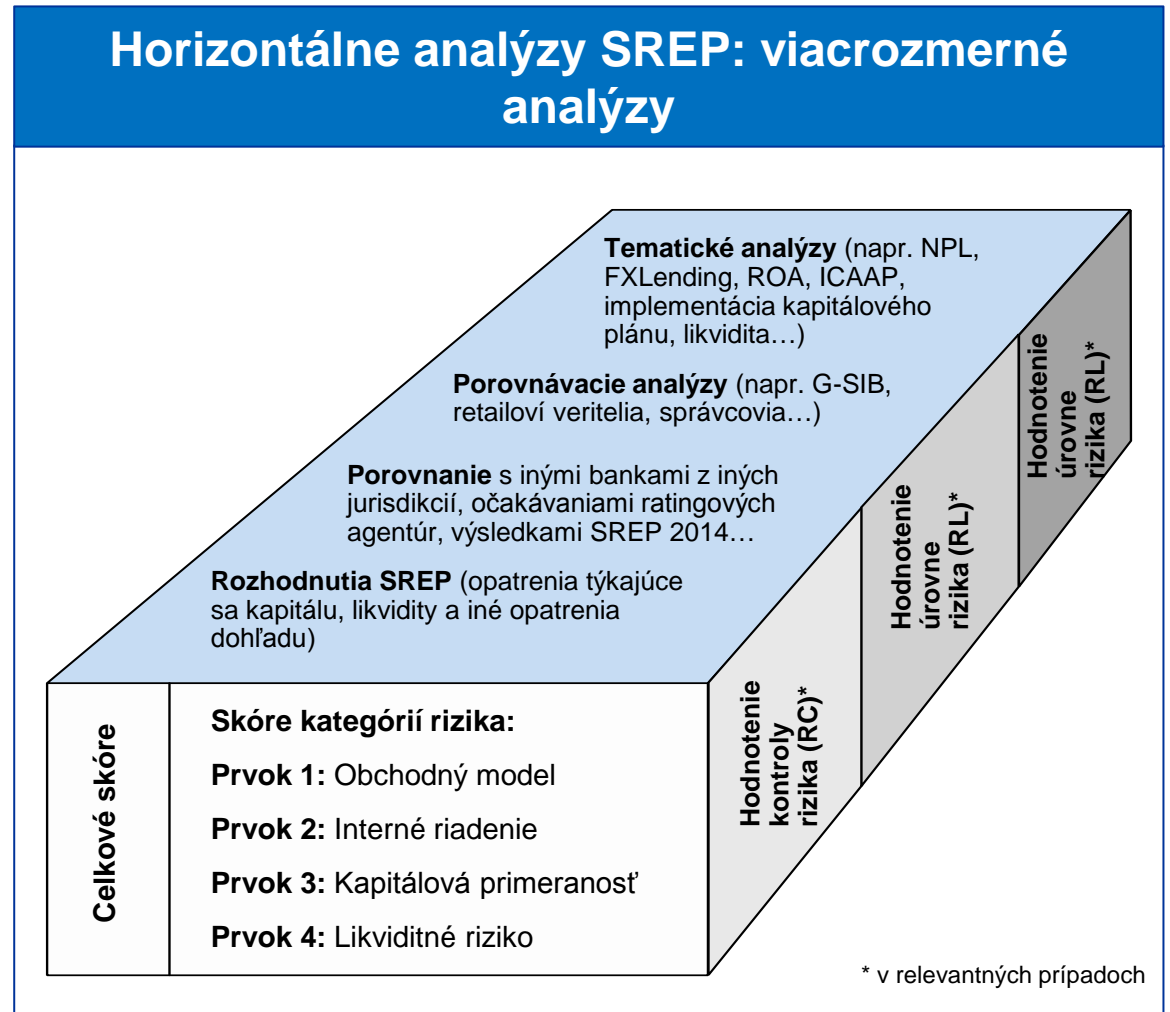
- Poskytuje syntetický prehľad o rizikovom profile inštitúcie:
 - na základe hodnotenia všetkých štyroch prvkov (nie jednoduchého súčtu);
 - vo východiskovej pozícii sa všetky štyri prvky SREP považujú za rovnako dôležité.
- Zohľadňuje:
 - plánovanie inštitúcie v oblasti kapitálu a likvidity na zabezpečenie dôveryhodného smerovania k plnej implementácii CRD IV/CRR,
 - referenčné porovnanie,
 - makroprostredie, v ktorom inštitúcia pôsobí.

V súlade s usmerneniami EBA týkajúcimi sa procesu SREP (tabuľka 13, s. 164 a 165) celkové skóre SREP vychádza z celkového hodnotenia životaschopnosti inštitúcie uskutočneného orgánom dohľadu: vyššie skóre znamená zvýšené riziko ohrozujúce životaschopnosť inštitúcie vyplývajúce z jedného alebo viacerých vlastností jej rizikového profilu vrátane jej obchodného modelu, jej rámca interného riadenia a jednotlivých rizík ohrozujúcich jej platobnú schopnosť alebo likviditnú pozíciu.

Rizikový profil inštitúcie je nevyhnutne **viacrozmerný** a mnohé rizikové faktory sú **navzájom prepojené**.

Konzistentný a objektívny prístup

- V rámci prípravy hodnotení a rozhodnutí sa uskutočňuje **veľké množstvo horizontálnych analýz** s cieľom:
 - umožniť tímom JST využiť nové perspektívy,
 - podporiť politické diskusie a rozhodovací proces.



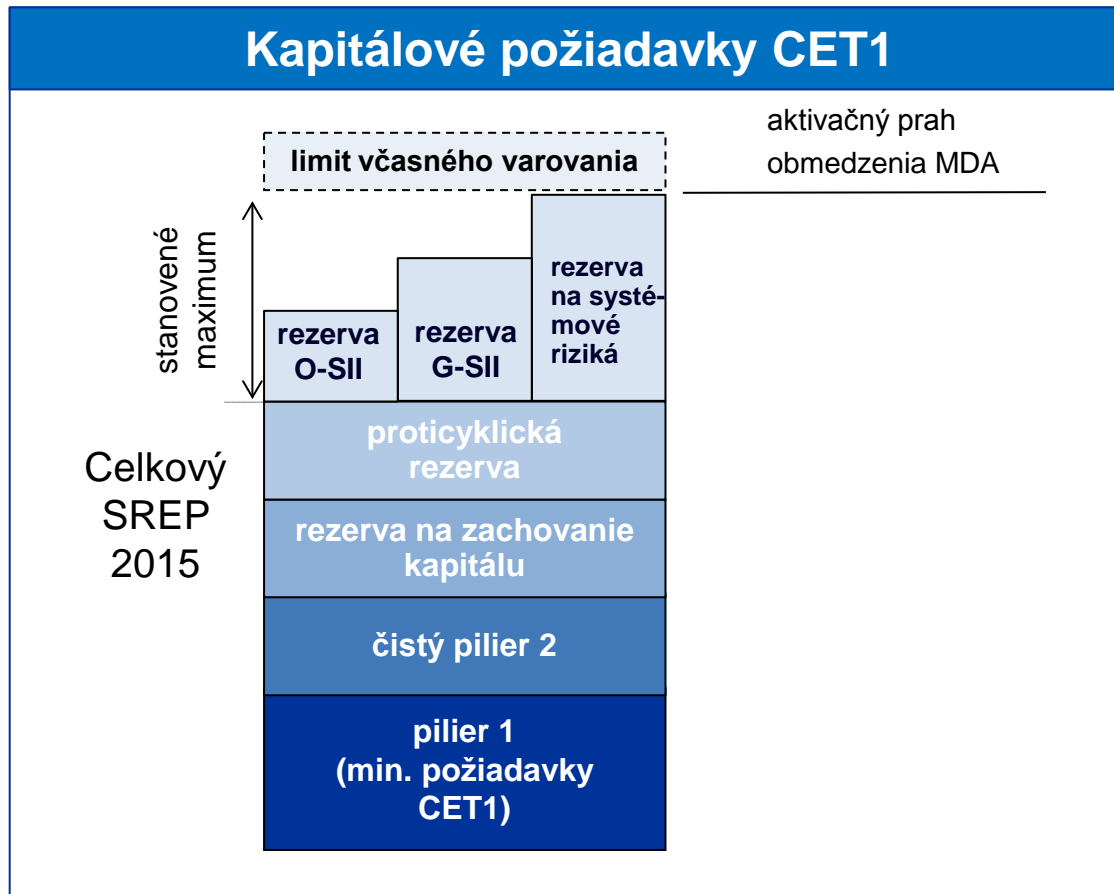
Po prvýkrát bolo možné uskutočniť rozsiahle porovnania a prierezové analýzy, vďaka čomu prebehlo hodnotenie všetkých inštitúcií **konzistentným spôsobom** a podporilo tak **integrovanejší jednotný bankový trh**.

Celkový proces SREP je základom hodnotenia kapitálovej a likviditnej primeranosti a prijímania prípadných nevyhnutných opatrení dohľadu na odstránenie zistených problémov.

- Rozhodnutia SREP Rady pre dohľad (s uplatnením postupu vychádzajúceho z implicitného súhlasu Rady guvernérov)
- Rozhodnutia SREP môžu zahŕňať:
 - **Dodatočné požiadavky na vlastné zdroje**
 - V roku 2015 vyjadrené ako navýšenie pomeru CET1 (nad úroveň minimálneho pomeru CET1)
 - Odporúčanie postupne zabezpečiť plný súlad s požiadavkami na vlastné zdroje
 - **Kvantitatívne požiadavky na likviditu pre danú inštitúciu**
 - Pomer LCR vyšší ako regulačné minimum
 - Dlhšie obdobia prežitia
 - Vnútroštátne opatrenia
 - **Iné, kvalitatívne opatrenia dohľadu**
 - Medzi dodatočné opatrenia dohľadu vyplývajúce z článku 16 ods. 2 nariadenia o SSM patrí napríklad obmedzenie obchodnej činnosti, požiadavka znížiť riziká a uloženie požiadaviek na rozsiahlejšie alebo častejšie vykazovanie.



Rozhodnutie SREP: opatrenia týkajúce sa kapitálu



Dôraz na MDA* (v súlade so stanoviskom EBA z 18. decembra 2015)

- ✓ Vzostupné poradie: pilier 1, čistý pilier 2, rezervy
- ✓ V roku 2015: požiadavky piliera 2 a (postupne zavedené) rezervy v rámci CET1
- ✓ Kapitál CET1 zohľadňovaný pri výpočte MDA je obmedzený na objem, ktorý nebol použitý na účely splnenia požiadaviek piliera 1 a 2 v rámci CET1.

* Maximálna rozdeliteľná suma:

Nedodržanie požiadavky na kombinovanú rezervu (combined buffer requirement – CBR), ktorá je definovaná ako suma relevantných rezerv, vedie k povinnému obmedzeniu pri rozdeľovaní (napr. dividend, kupónových platieb z kapitálových nástrojov AT1, dobrovoľných bonusov). Banke, ktorá nesplní CBR, bude automaticky zakázané rozdeliť viac ako maximálnu rozdeliteľnú sumu (Maximum Distributable Amount – MDA). MDA je rozdeliteľný zisk banky vynásobený činiteľom v rozmedzí od 0,6 do 0 v závislosti od objemu kapitálu CET1 chýbajúceho na splnenie požiadavky CBR.

Rozhodnutie SREP: opatrenia týkajúce sa likvidity

Dohľadové požiadavky týkajúce sa likvidity za rok 2015 pre jednotlivé inštitúcie:

- Požiadavky LCR nadobudli účinnosť 1. 10. 2015
- V rámci hodnotenia likvidity sa zohľadňuje kvalitatívne a kvantitatívne hodnotenie vrátane parametrov ako napríklad:
 - profil financovania,
 - obdobie prežitia,
 - likvidné aktíva,
 - využívanie relevantného krátkodobého veľkoobchodného financovania

Príklady špecifických opatrení týkajúcich sa likvidity

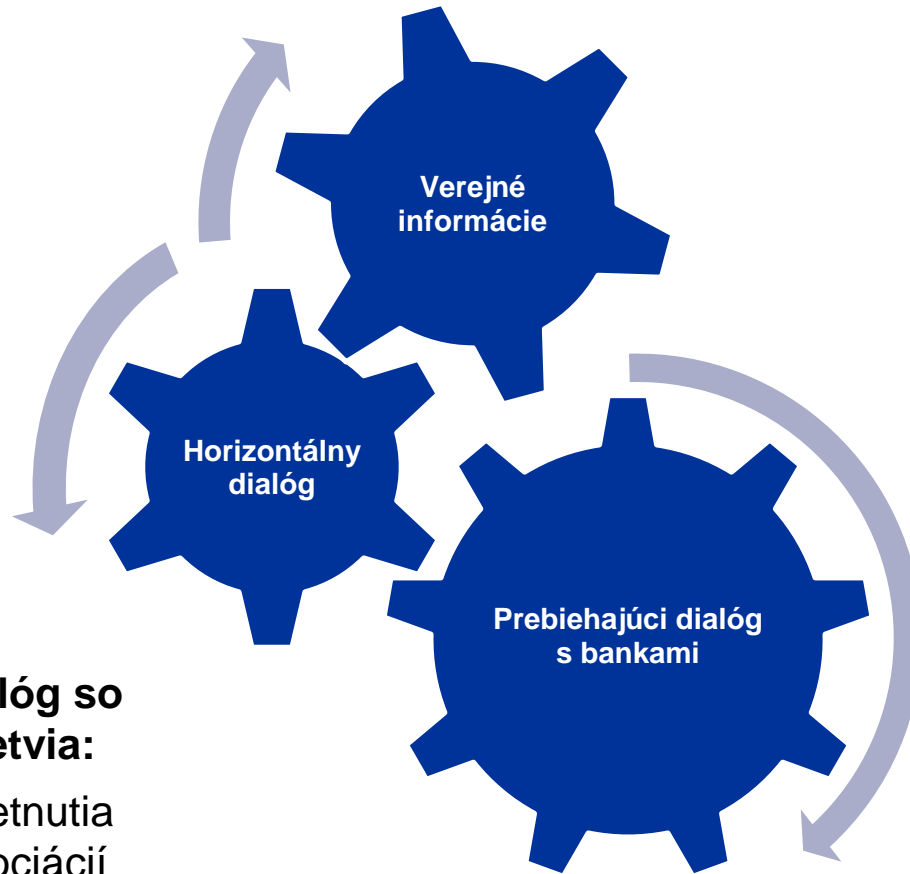
- ✓ vyžadovať pomer LCR vyšší ako regulačné minimum,
- ✓ vyžadovať konkrétne minimálne obdobie prežitia,
- ✓ vyžadovať minimálny objem likvidných aktív.

Rozhodnutie SREP: ďalšie opatrenia dohľadu

Článok 16 ods. 2 nariadenia o SSM

ECB má nasledujúce právomoci:

- a) vyžadovať od inštitúcií, aby držali vlastné zdroje vo výške presahujúcej kapitálové požiadavky;
- b) vyžadovať zvýšenie účinnosti opatrení, postupov, mechanizmov a stratégií;
- c) vyžadovať od inštitúcií, aby predložili plán na obnovenie súladu s požiadavkami dohľadu a stanovili termín jeho realizácie, (...);
- d) vyžadovať od inštitúcií, aby v súvislosti s požiadavkami na vlastné zdroje uplatňovali špecifickú politiku tvorby rezerv alebo zaobchádzania s aktívami;
- e) obmedziť obchodnú činnosť, operácie alebo sieť inštitúcií alebo vyžadovať zastavenie činností, ktoré znamenajú nadmerné riziko pre zdravie inštitúcie;
- f) vyžadovať zníženie rizika obsiahnutého v činnostiach, produktoch a systémoch inštitúcií;
- g) vyžadovať od inštitúcií, aby obmedzili variabilné odmeňovanie (...);
- h) vyžadovať od inštitúcií, aby využívali čisté zisky na posilnenie vlastných zdrojov;
- i) obmedziť alebo zakázať, aby inštitúcia rozdeľovala výnosy akcionárom, členom alebo držiteľom nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, pokiaľ tento zákaz nepredstavuje zlyhanie inštitúcie;
- j) stanoviť požiadavky na rozsiahlejšie alebo častejšie vykazovanie (...);
- k) stanoviť špecifické požiadavky na likviditu vrátane obmedzení nesúladu splatností medzi aktívami a pasívami;
- l) požadovať poskytnutie dodatočných informácií;
- m) kedykoľvek odvolať členov riadiaceho orgánu úverových inštitúcií.



Horizontálny dialóg so zástupcami odvetvia:

- ✓ Pravidelné stretnutia bankových asociácií a DG MS IV
- ✓ Workshopy so všetkými významnými inštitúciami

Verejné informácie:

- ✓ Zverejnenie „Príručky bankového dohľadu“
- ✓ Zverejnenie stanovísk ECB (napr. v súvislosti s MDA, odmeňovaním atď.)
- ✓ Príhovory predsedu a podpredsedu Rady pre dohľad
- ✓ Parlamentné vypočutia, výmena názorov a komunikácia s poslancami EP

Prebiehajúci dialóg s bankami:

- ✓ Program previerok v oblasti dohľadu
- ✓ Stretnutia bánk s tímami JST (najmä pred prijatím rozhodnutia SREP)
- ✓ Rozhodnutia SREP (právo na vypočutie)

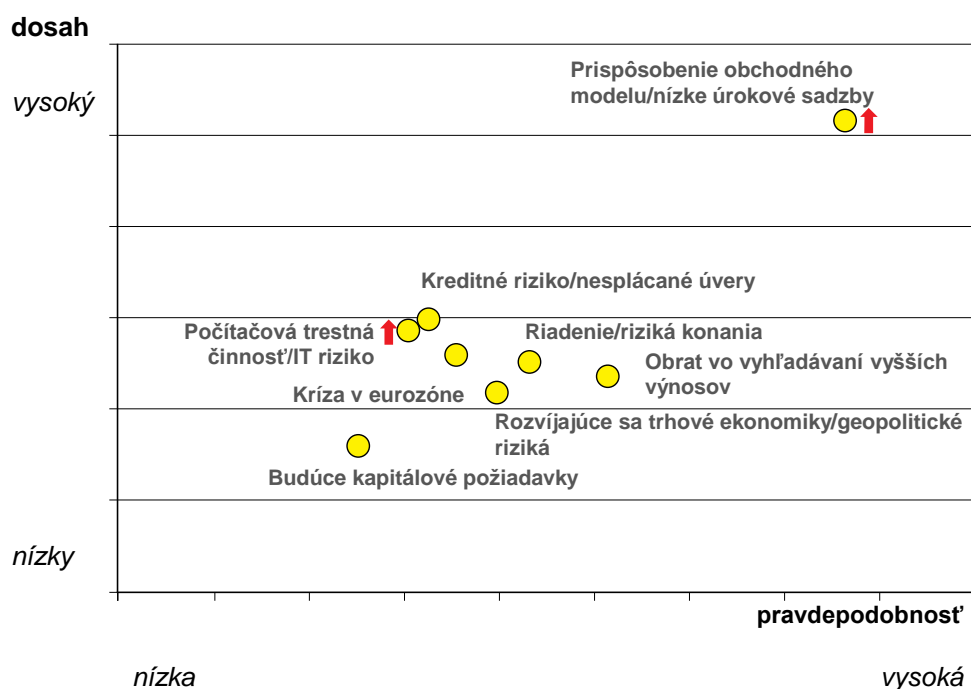
Banky majú:

- ✓ nevyhnutnú jasnosť, pokiaľ ide o metodiku, hodnotenie rizík a prijímanie nápravných opatrení,
- ✓ nevyhnutnú istotu na prípravu kapitálových plánov.

- Oproti roku 2014 sa celková úroveň rizík v prípade významných inštitúcií v roku 2015 neznížila
→ Je potrebné udržať a v niektorých prípadoch zvýšiť úroveň kapitálu.
- **Celkové kapitálové požiadavky sa z roka 2015 na rok 2016 zvýšili o 50 bázických bodov**
 - ✓ Mnohé banky sa stále vyrovnávajú s následkami finančnej krízy z roku 2012 a naďalej čelia rizikám a nepriaznivým faktorom. Za týchto okolností sa **požiadavky piliera 2** oproti roku 2015 **zvýšili v priemere o 30 bázických bodov**.
 - ✓ Druhá časť nárastu kapitálových požiadaviek (**20 bázických bodov**) je dôsledkom **postupného zavádzania systémových rezerv**.

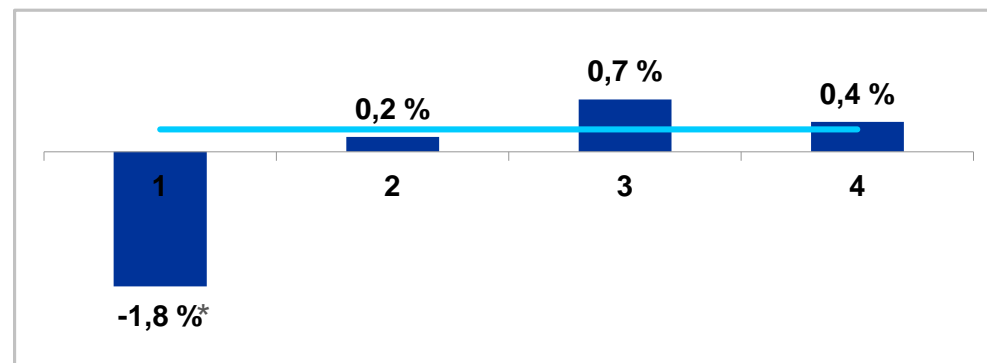
Hlavné riziká významných inštitúcií

Ako zásadný problém sa ukázalo prispôsobovanie obchodných modelov bánk prostrediu nízkych úrokových sadzieb.

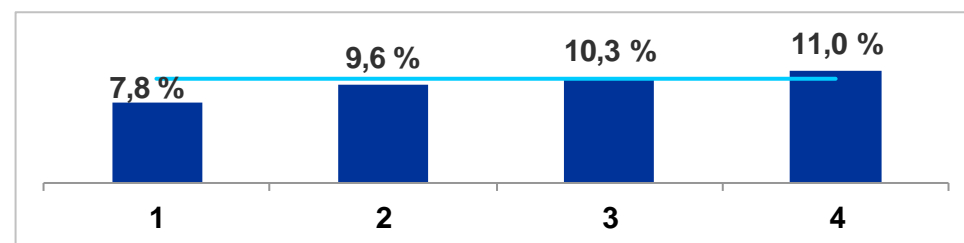


Výsledky SREP 2015 podľa celkového skóre

SREP: priemerný dosah na kapitál CET1** (2015 oproti 2014)



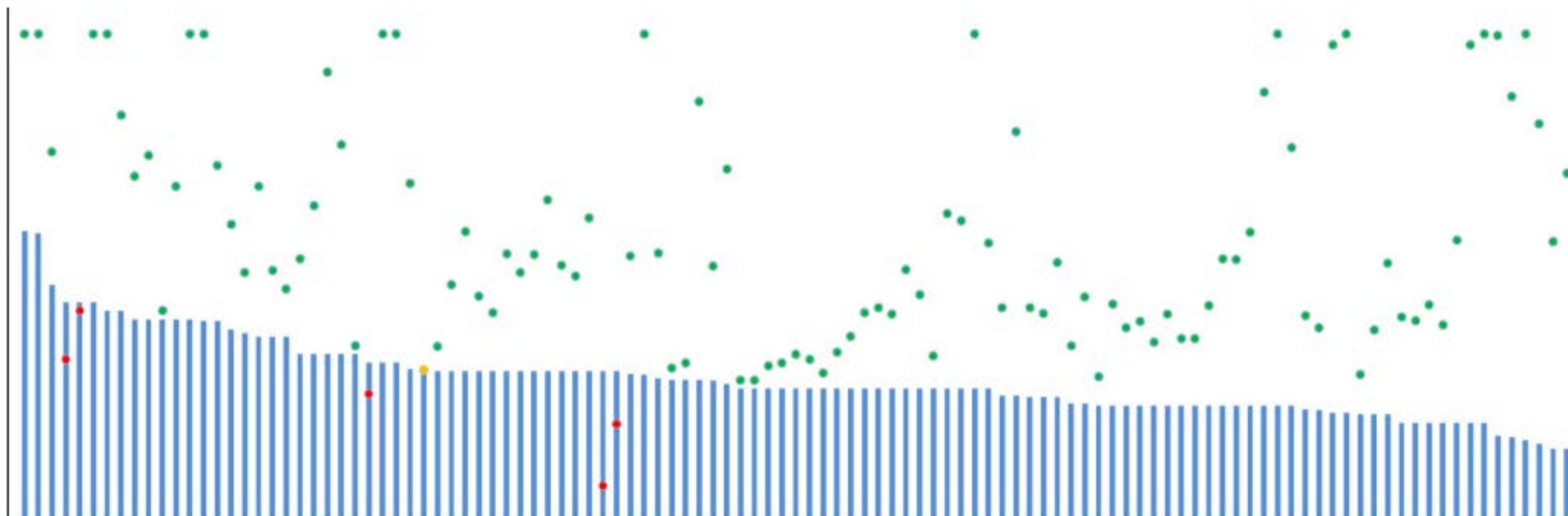
Priemerné požiadavky na CET1, 2015



* veľmi nízky počet bánk v tejto kategórii vedie k vysokej volatilitě

** bez započítania rezerv na systémové riziká

Úroveň kapitálu je v súčasnosti v prípade väčšiny významných inštitúcií nad úrovňou požiadaviek na CET1 a rezerv

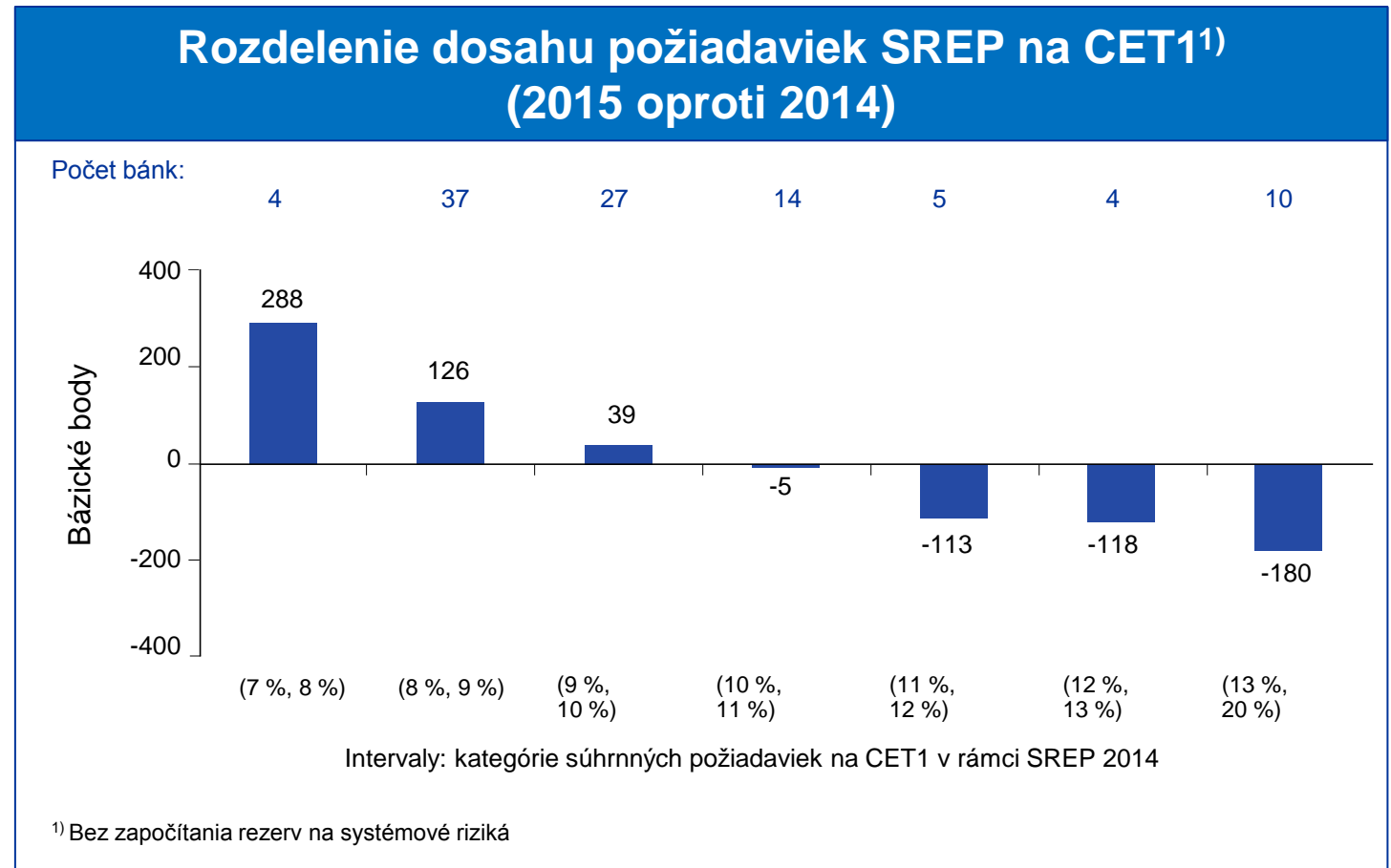


Požiadavky na pomer CET1
(postupné zavedenie v roku 2016)
= pilier 1 + pilier 2 + rezervy (bez limitu včasného varovania vo výške 25 základných bodov)

- Banky s úrovňou kapitálu CET1 nad úrovňou požiadaviek na CET1 a pomeru limitu včasného varovania
- Banky s úrovňou kapitálu CET1 nad úrovňou požiadaviek na CET1, ale pod úrovňou limitu včasného varovania (25 základných bodov)
- Banky s úrovňou kapitálu CET1 pod úrovňou požiadaviek na CET1

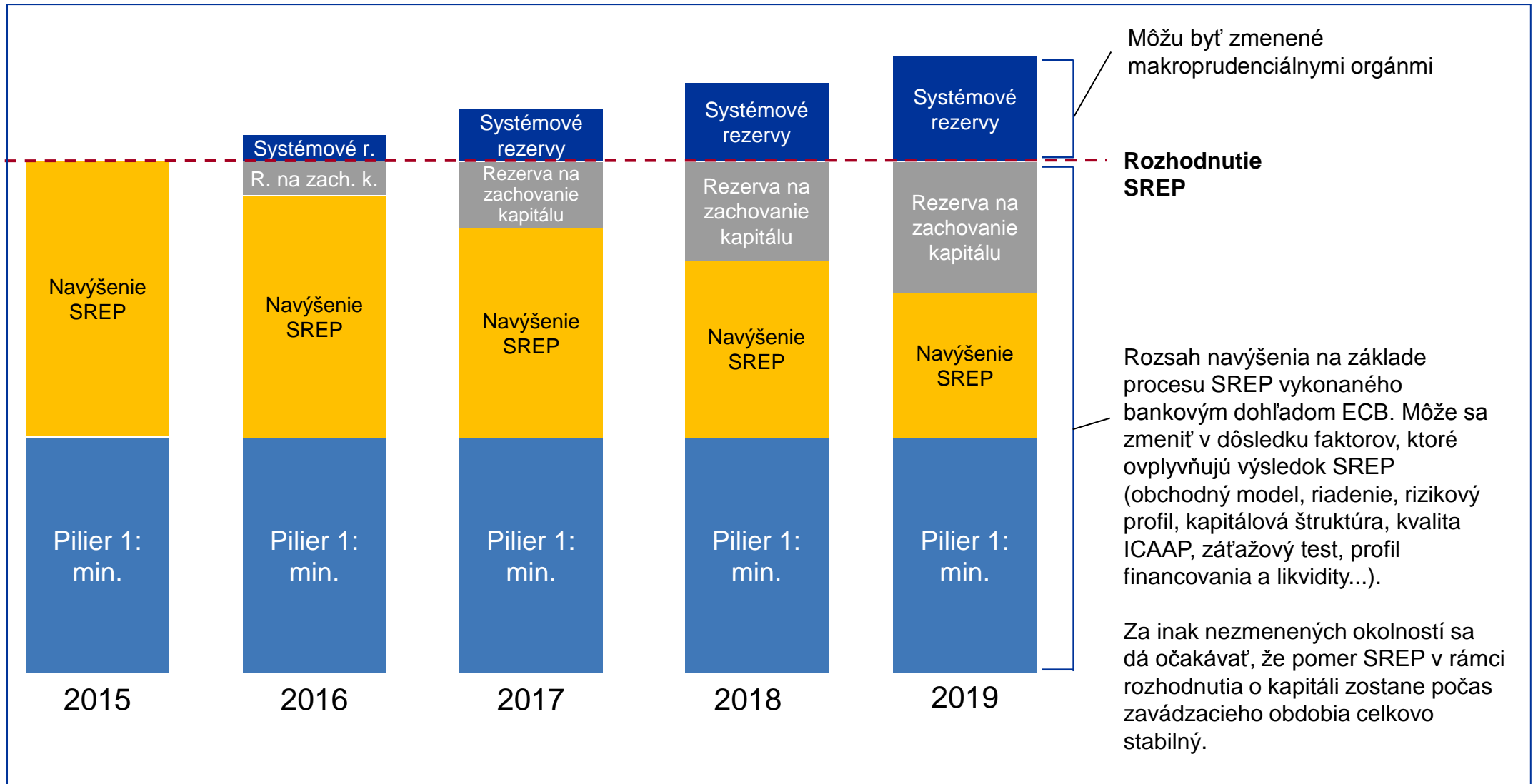
Poznámka: Z dôvodu lepšej čitateľnosti bola úroveň kapitálu CET1 ohraničená.

- Priemerná úroveň požiadaviek SREP na CET1* v prípade významných inštitúcií je približne 9,9 %.
- Medián požiadaviek SREP na CET1* v prípade významných inštitúcií je približne 9,7 %.
- V rámci SREP 2015 bola dosiahnutá harmonizácia požiadaviek SREP na CET1 prostredníctvom konzistentnejších a viac rizikovo podmienených požiadaviek piliera 2 na CET1.



* bez započítania rezerv na systémové riziká

Za inak nezmenených okolností požiadavky piliera 2 uvedené v rozhodnutiach SREP 2015 naznačujú aj vývoj v budúcnosti, najmä pokiaľ ide o postupné zavedenie rezervy na zachovanie kapitálu do roku 2019 a súčasné znižovanie požiadaviek piliera 2.



Bez proticyklickej rezervy. Tri rôzne systémové rezervy boli v záujme prehľadnosti zredukované na jednu.

Prvý cyklus SREP mal efektívny priebeh a podporil rovnocenné podmienky.

➤ Významná harmonizácia

- Účinné využívanie obmedzeného úsudku
- Vyššia korelácia medzi rizikovým profilom inštitúcií a kapitálovými požiadavkami

➤ V roku 2016 sa uskutoční doladenie metodiky SREP v určitých aspektoch, napr.:

- Hodnotenie rizika likvidity a financovania
- Harmonizovanejší rámec hodnotenia ICAAP
- Pripravované záťažové testy na rok 2016

➤ Metodika SREP sa bude aj v budúcnosti neustále vyvíjať s cieľom umožniť adekvátne monitorovanie bankových činností a rizík výhľadovým spôsobom.

Korelácia medzi skóre a kapitálovými požiadavkami

