



EVROPSKA CENTRALNA BANKA
BANČNI NADZOR

Priročnik EMN o metodologiji SREP

[Verzija 2015 – posodobitev za 2016 sledi]

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

- ✓ **Enaka obravnava vseh bank:** SREP v pomembnih institucijah **prvič** opravljen v skladu s:
 - **skupno metodologijo**
 - **skupnim procesom odločanja**, ki omogoča primerjave sorodnih institucij in prečne analize v širšem obsegu

- ✓ **Visoki standardi nadzora**
 - Usklajeni s **smernicami EBA o SREP**, upoštevajo najboljše prakse v EMN in prakse, ki jih priporočajo **mednarodni organi**
 - **Sorazmernost, prilagodljivost in stalno izboljševanje**
 - **Nadzorniške odločitve – ne le dodatne kapitalske zahteve, temveč tudi dodatni ukrepi**, prilagojeni posebnim slabostim banke

- ✓ **Zanesljivo ocenjevanje tveganj**
 - **Kombinacija kvantitativnih in kvalitativnih elementov**
 - **Holistična ocena uspešnosti poslovanja**, ki upošteva posebnosti vsake posamezne institucije
 - **V prihodnost usmerjena perspektiva**

Kazalo

- 1 SREP – pravna podlaga
- 2 SREP – splošen pregled
- 3 SREP – metodologija
- 4 SREP – rezultati
- 5 SREP – trenutno stanje

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

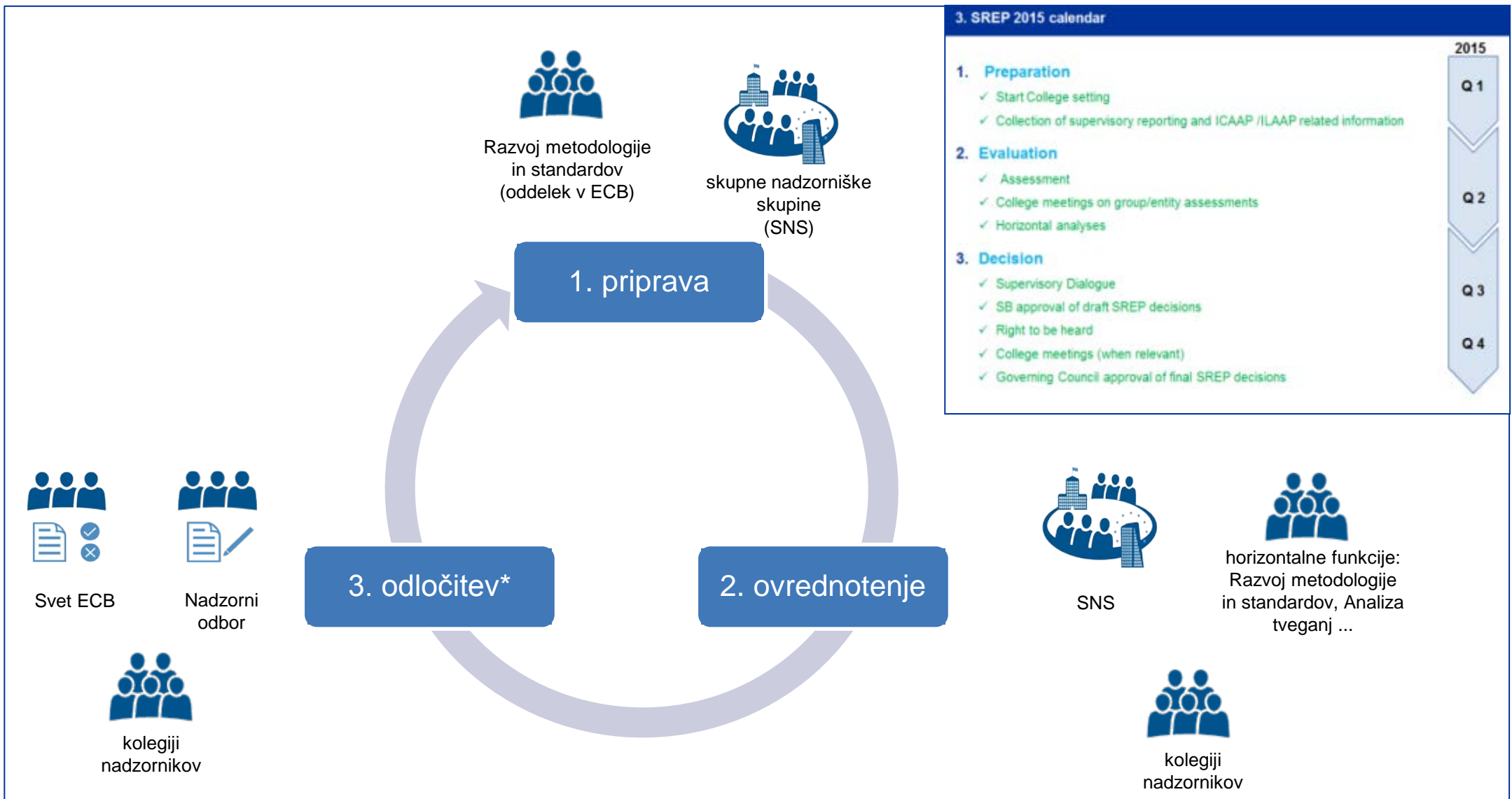
- *Izvedbeni tehnični standardi (ITS) o postopku skupnega odločanja o bonitetnih zahtevah*
- *Regulativni tehnični standardi (RTS) in ITS o delovanju kolegijev nadzornikov*
- *Smernice o skupnih postopkih in metodologijah za proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (SREP) (EBA/GL/2014/13) – 19. december 2014*



Načela Baselskega odbora za bančni nadzor in Odbora za finančno stabilnost



Nadzorniki v ECB in v 19 državah so prvič po enotnem postopku pripravili odločitve SREP za pomembne institucije v enotnem mehanizmu nadzora (EMN)



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

Temeljna infrastruktura je bila vzpostavljena v manj kot letu dni

- Skupni integrirani sistem IT
- 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 v drugi polovici leta 2014 in prvem četrtletju 2015

SREP se vodi kot ključen projekt

- Skupna časovnica
- Usmerja ga višje vodstvo
- Vodenje projekta, razvoj metodologije in horizontalno konsistenco zagotavlja generalni direktorat (GD) ECB Mikrobonitetni nadzor (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 v skladu** z načrtom
- ➔ SREP dokončan v sistemu IT

Pristop z gradniki v skladu s smernicami EBA

Metodologija SREP na hitro: štirje glavni elementi

1. Ocena poslovnega modela

Uspešnost in vzdržnost poslovanja

2. Ocena korporativnega upravljanja in upravljanja tveganj

Ustreznost korporativnega upravljanja in upravljanja tveganj

3. Ocena tveganj za kapital

Kategorije: kreditno, tržno, operativno tveganje in obrestno tveganje v bančni knjigi

4. Ocena tveganj za likvidnost in financiranje

Kategorije: kratkoročno likvidnostno tveganje, vzdržnost financiranja

Skupna ocena SREP – holističen pristop
→ Rezultat + utemeljitev/glavni zaključki

Odločitev SREP

Kvantitativni kapitalni ukrepi

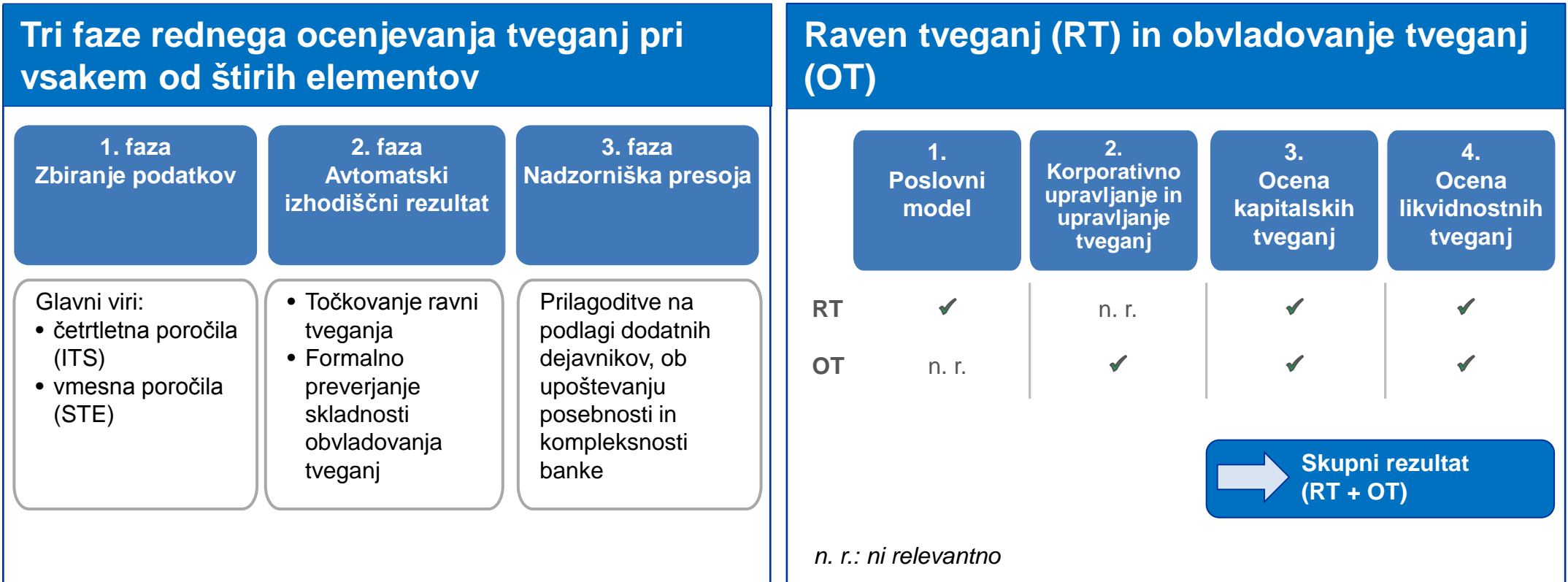
Kvantitativni likvidnostni ukrepi

Drugi nadzorniški ukrepi



Vir za načrt nadzorniških pregledov

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



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, ter
 - nadzorniško presojo, ki je potrebna, da se upoštevajo posebnosti in kompleksnost institucije
- Prilagoditve gredo v obe smeri, SNS pa jih v celoti dokumentirajo v integriranem sistemu IT
- Odstopanje od omejene presoje praviloma ni dovoljeno
- SNS omejeno presojo **učinkovito** uporabljajo 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 v prihodnost usmerjene strategije in finančnih načrtov
- Ocena poslovnega modela:
 - uspešnost poslovanja (v 1 letu)
 - vzdržnost poslovanja (v 3 letih)
 - vzdržnost poslovanja v enem ciklu (več kot 3 leta)
- Ocena glavnih ranljivosti

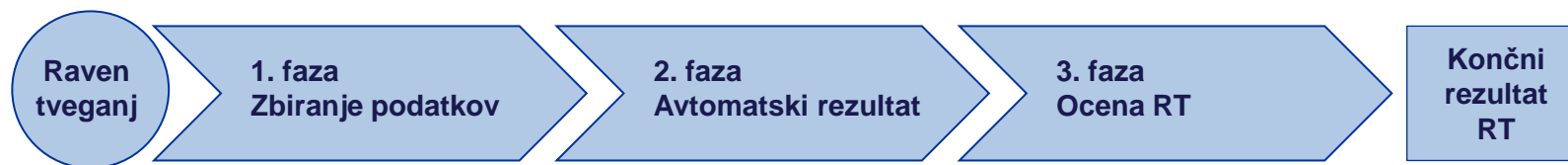
Primeri ugotovljenih poslovnih modelov

- Skrbnik
- Diverzificiran posojilodajalec
- Posojilodajalec prebivalstvu
- Majhna univerzalna banka
- Specializiran posojilodajalec
- Univerzalna banka



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

Poslovni model



1. faza

- Zbiranje informacij in razumevanje pomembnosti poslovnih področij

2. faza

- Avtomatski izhodiščni rezultat na podlagi kazalnikov, kot so donosnost sredstev (ROA), razmerje med stroški in prihodki ...

3. faza

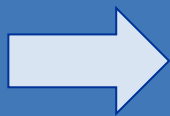
- Celovita analiza
- Uporablja se za prilagoditev rezultata iz 2. faze posebnostim banke

Korporativno upravljanje in upravljanje tveganj

- Okvir korporativnega upravljanja (vključno z glavnimi kontrolnimi funkcijami, kot so upravljanje tveganj, notranja revizija, 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 višje vodstvo lahko 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 tveganju ali omejitve tveganj?



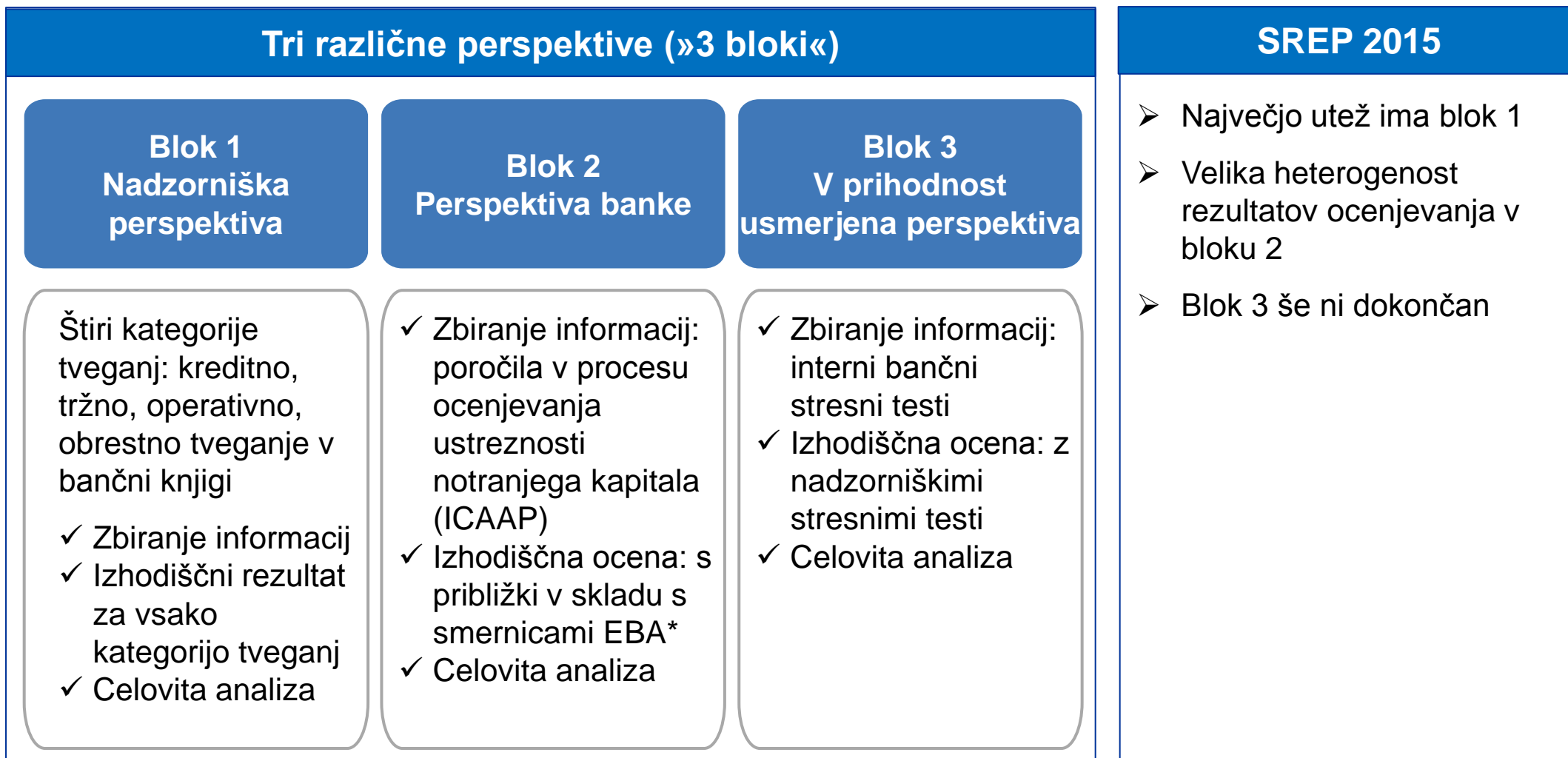
V skladu s smernicami EBA o SREP (81–82)

Korporativno upravljanje in upravljanje tveganj



1. faza	2. faza	3. faza
<ul style="list-style-type: none">➤ Zbiranje informacij, npr. s tematskim pregledom korporativnega upravljanja	<ul style="list-style-type: none">➤ Preverjanje skladnosti z določili direktive o kapitalskih zahtevah (CRD)➤ Posebne analize:<ul style="list-style-type: none">• organizacijske strukture,• notranje revizije,• skladnosti poslovanja,• sistema nagrajevanja,• nagnjenosti k tveganju,• infrastrukture tveganj,• poročanja ...	<ul style="list-style-type: none">➤ Celovita analiza➤ Uporablja se za prilagoditev rezultata iz 2. faze posebnostim banke

Tveganja za kapital



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
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Raven tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Podmnožica vnaprej določenih kazalnikov, izračunanih iz podatkov ITS in STE ➤ Obvladovanje tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Zbiranje informacij 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Raven tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Avtomatski rezultat za več dimenzij: <ul style="list-style-type: none"> • kakovost (npr. delež nedonosnih posojil) • kritje (npr. rezervacije) ➤ Obvladovanje tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Pregled skladnosti na področjih korporativnega upravljanja, nagnjenosti k tveganju, upravljanja tveganj in še zlasti na področju notranje revizije kreditnega tveganja 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Raven tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Celovita analiza: <ul style="list-style-type: none"> • Trenutno stanje in trend na področju tveganj • V prihodnost usmerjen pogled • Primerjava sorodnih institucij • Poglobljena analiza različnih podkategorij: <ul style="list-style-type: none"> • Portfelji nefinančnih družb • Portfelji gospodinjstev ➤ Obvladovanje tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Globlja analiza, zlasti s pomočjo namenskih sestankov z banko

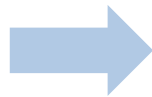
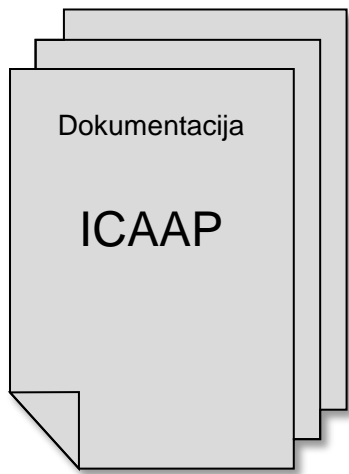
Tveganja za kapital – blok 2

- Ocena zanesljivosti ICAAP
- SNS – po objavi pričakovanj ECB glede ICAAP dne 8. 1. 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 osnutku smernic EBA, se predloži do konca aprila 2016 z referenčnim datumom 31. 12. 2015
- Interna dokumentacija skupaj s »priročnikom za bralce«
- Podatkovna predloga za tveganja
- Uskladitev med vrednostmi iz 1. stebra in ICAAP
- Zaključki v obliki izjav o kapitalski ustreznosti – na podlagi analize rezultatov ICAAP– ki jih podpiše organ upravljanja

ICAAP – kvalitativna ocena



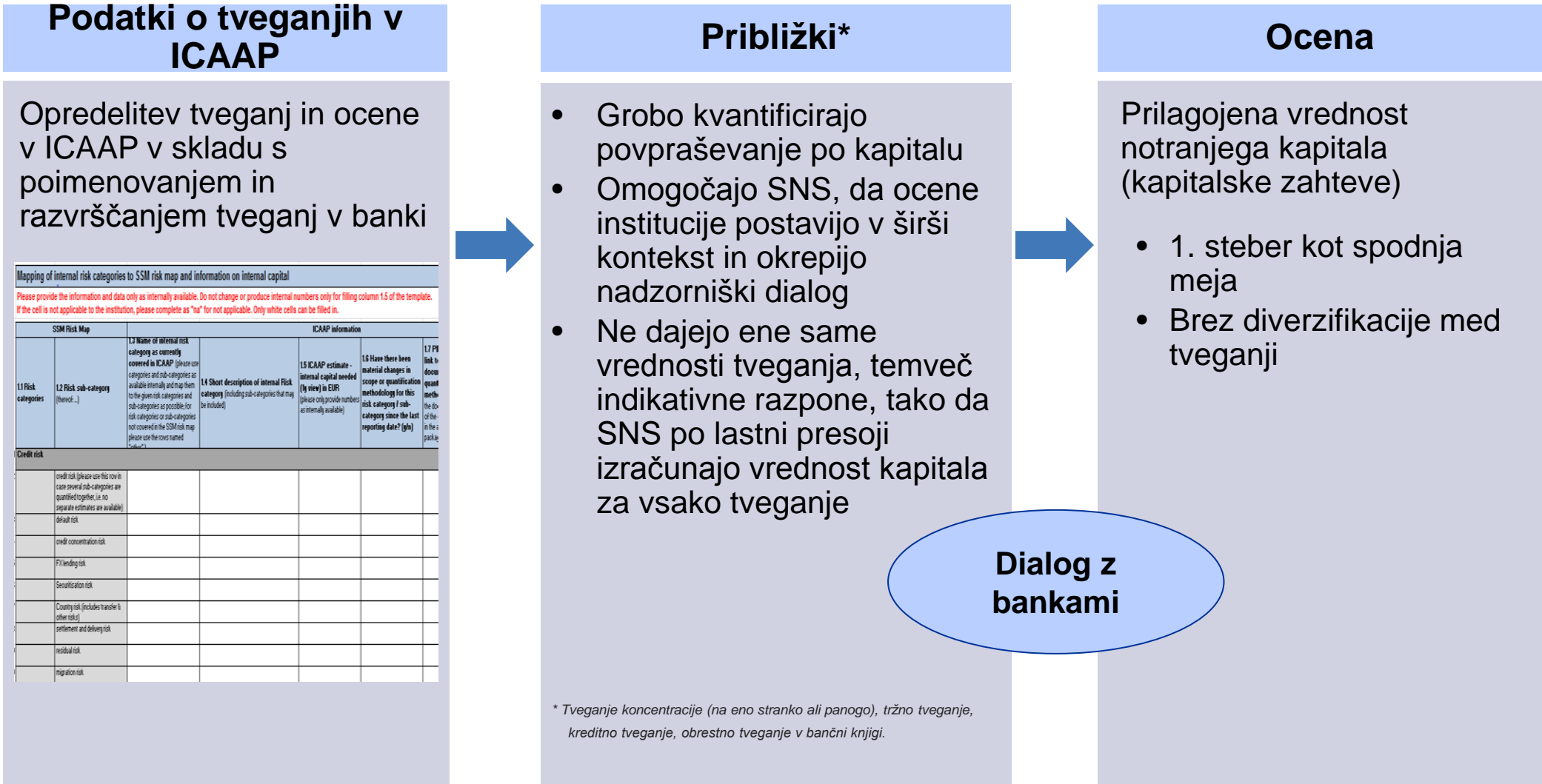
Interni bančni dokumenti, kot so določeni v smernicah EBA

Temelji na strukturi smernic EBA, kar olajša dostop SNS do internih bančnih dokumentov

Ocena SNS

→ Je ICAAP zanesljiv? (da/ne)

ICAAP – kvantitativna ocena



Tveganja za kapital – blok 3

- V prihodnost usmerjena perspektiva
- Za leto 2016 se trenutno pripravljata dva obsežna stresna testa

Značilnosti	Stresni test EBA na ravni EU	Stresni test SREP
Obseg	<ul style="list-style-type: none">• 38 pomembnih institucij v EMN	<ul style="list-style-type: none">• Preostale pomembne institucije* <i>* Izjeme so možne – priprave še potekajo.</i>
Časovnica	<ul style="list-style-type: none">• Začetek: konec februarja 2016• Objava: začetek tretjega četrletja 2016	<ul style="list-style-type: none">• Na splošno usklajena s stresnim testom EBA



Rezultati obeh testov bodo vir za SREP

Različni pogledi na tveganje za kapitalno ustreznost

- Ko SNS oceni vse **tri bloke**, dobi vpogled v kapitalne potrebe institucije iz **treh različnih dopolnjujočih se zornih kotov**.
- Te kapitalne potrebe lahko primerja s kvantiteto in kvaliteto kapitala, ki ga institucija že ima oziroma ga še namerava zbrati.

3 bloki – 3 perspektive za oceno kapitalne ustreznosti

Blok 1
Nadzorniška
perspektiva

Blok 2
Perspektiva banke

Blok 3
V prihodnost
usmerjena
perspektiva

Tveganja za likvidnost

Tri različne perspektive (»3 bloki«)

Blok 1 Nadzorniška perspektiva

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

Blok 2 Perspektiva banke

- ✓ Zbiranje informacij: poročila v procesu ocenjevanja ustreznosti notranje likvidnosti (ILAAP)
- ✓ Izhodiščna ocena: s preverjanjem internih ocen institucije
- ✓ Celovita analiza: zanesljivosti ILAAP

Blok 3 V prihodnost usmerjena perspektiva

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

SREP 2015

- ✓ Največjo utež ima blok 1
- ✓ Blok 2 še ni dokončan
- ✓ 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
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Raven tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Podmnožica vnaprej določenih kazalnikov, izračunanih iz podatkov ITS in STE ➤ Obvladovanje tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Zbiranje informacij 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Raven tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Avtomatski rezultat za več kazalnikov: <ul style="list-style-type: none"> • količnik likvidnostnega kritja • kratkoročno financiranje / skupno financiranje ➤ Obvladovanje tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Pregled skladnosti na področjih korporativnega upravljanja, nagnjenosti k tveganju, upravljanja tveganj in notranje revizije 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Raven tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • Globlja analiza: <ul style="list-style-type: none"> • tveganje kratkoročnega grosističnega financiranja • tveganje čez dan • kakovost likvidnostnih blažilnikov • strukturna neusklajenost financiranja ➤ Obvladovanje tveganj: <ul style="list-style-type: none"> • 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 dne 8. 1. 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

Bančni nadzor s strani ECB: Prednostne naloge ECB za leto 2016 (izvleček)

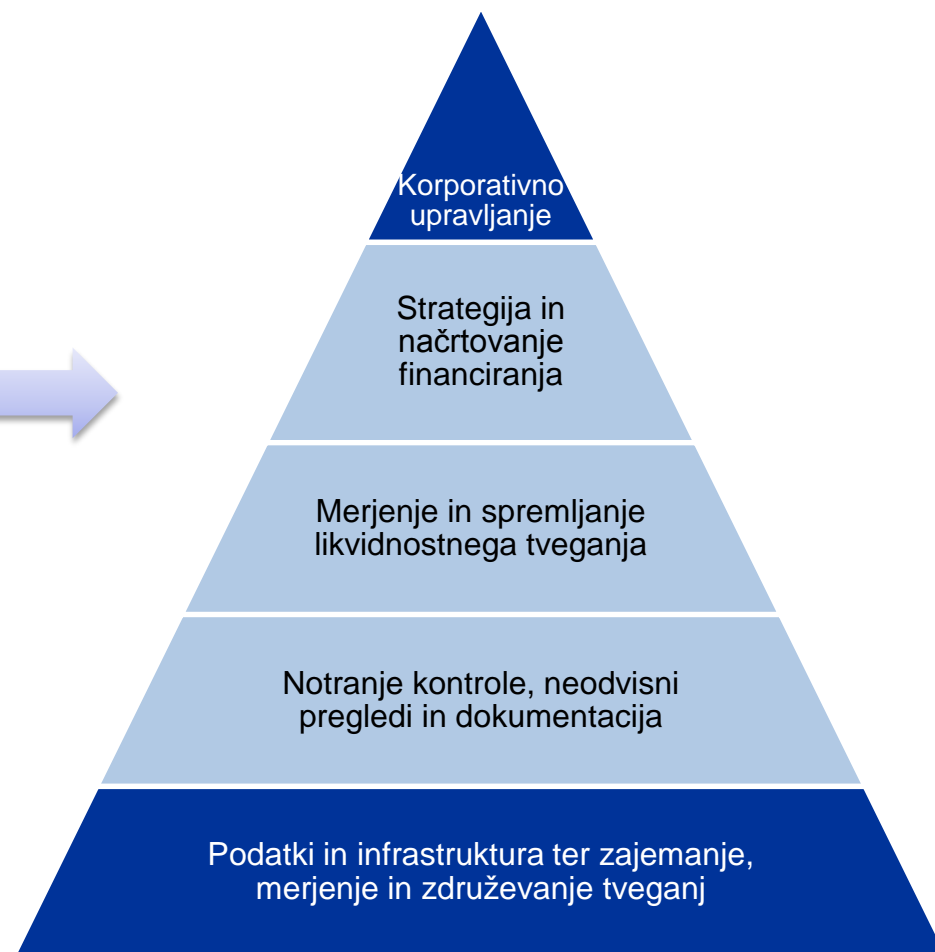
Likvidnost

Proces nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja v letu 2015 je razkril, da številne banke še vedno ne dosegajo vseh nadzorniških pričakovanj glede dobrega upravljanja likvidnostnih tveganj. EMN se bo zato osredotočil na zanesljivost procesa ocenjevanja ustreznosti notranje likvidnosti (ILAAP) v bankah. Podrobno bo proučil napredek bank pri vzpostavljanju in vzdrževanju zanesljivih okvirov za upravljanje likvidnostnega tveganja in tveganja financiranja tako v običajnih kot stresnih razmerah.

Pričakovanja ECB glede ILAAP

- Vsebina, kot je opisana v osnutku smernic EBA, se predloži do konca aprila 2016 z referenčnim datumom 31. 12. 2015
- Interna dokumentacija skupaj s »priročnikom za bralce«
- Samoocena
- Zaključki v obliki izjav o likvidnostni ustreznosti – na podlagi analize rezultatov ILAAP – ki jih podpiše organ upravljanja

ILAAP – kvalitativna ocena



Interni bančni dokumenti, kot so določeni v smernicah EBA

Temelji na strukturi smernic EBA, kar olajša dostop SNS do internih bančnih dokumentov

Ocena SNS

→ Je ILAAP zanesljiv? (da/ne)

Skupna ocena SREP (holistični pogled)

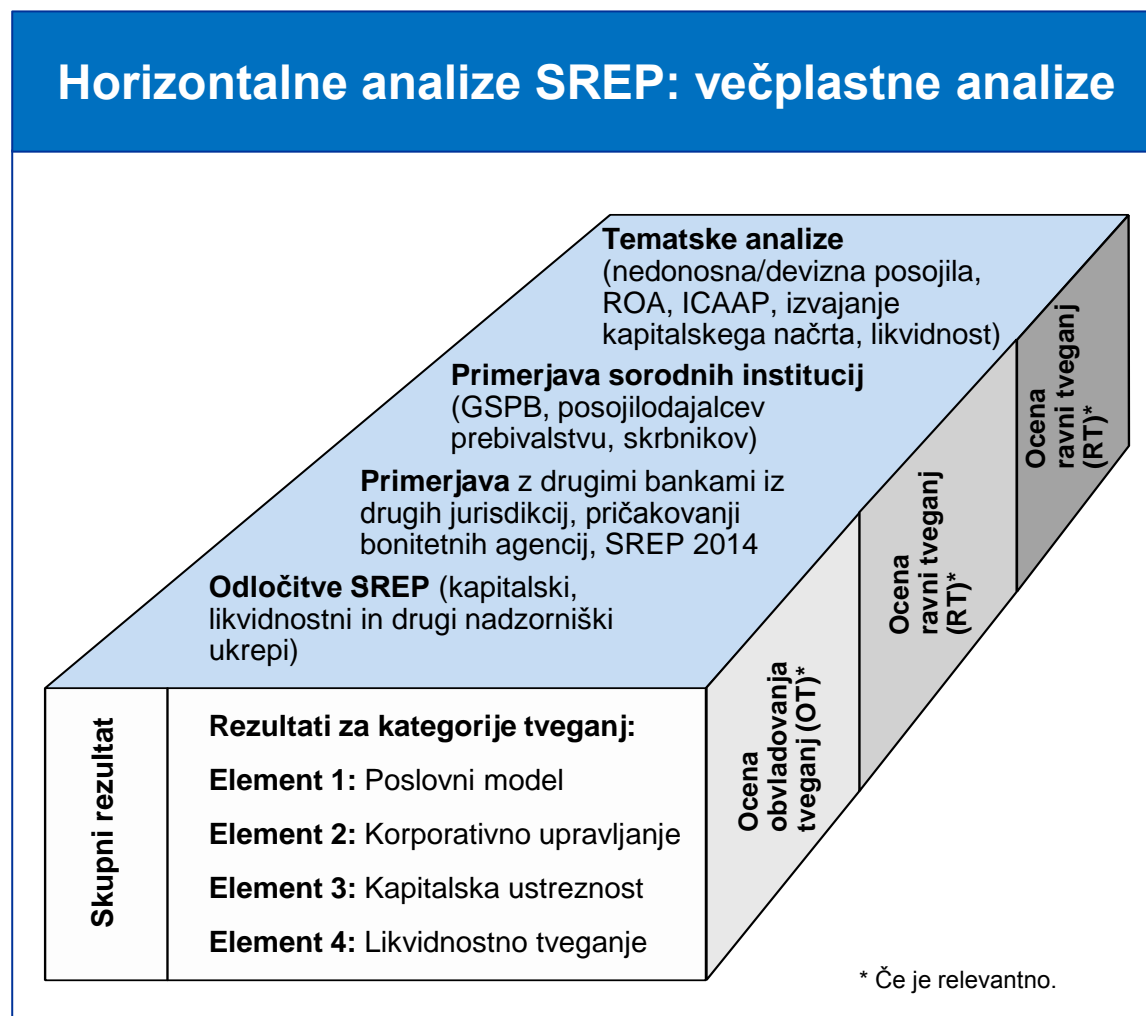
- Zagotavlja sintetičen pregled nad profilom tveganosti institucije:
 - temelji na oceni vseh štirih elementov (ni navadna vsota)
 - v izhodišču se vsi štirje elementi SREP obravnavajo kot enako pomembni
- Upošteva se:
 - načrtovanje kapitala/likvidnosti institucije, ki naj zagotavlja zanesljivo napredovanje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

V skladu s smernicami EBA za 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 dodatno perspektivo
 - razprave o usmeritvah politike in proces odločanja dobijo dodatno podlago



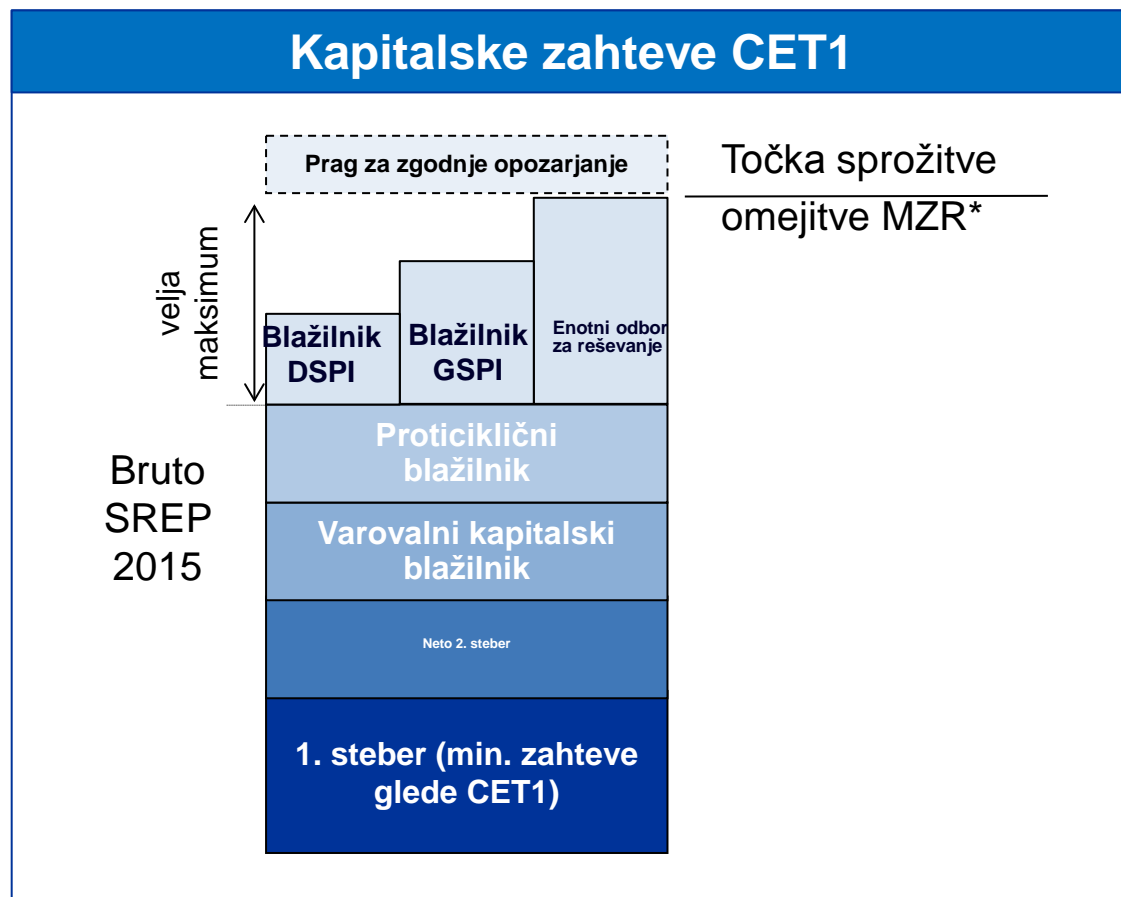
Prvič je bilo možno opraviti ekstenzivne primerjave sorodnih institucij in prečne analize v širšem obsegu, s čimer je bila zagotovljena **konsistentna obravnava** vseh institucij in s tem **večja povezanost enotnega bančnega trga**.

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)
- Odločitve SREP lahko vključujejo:
 - **Dodatne kapitalske zahteve**
 - V letu 2015 izražene kot pribitek na količnik CET1 (nad minimalnim količnikom CET1)
 - Priporočilo za uporabo linearne poti proti cilju »polno uveljavljenih« količnikov
 - **Kvantitativne likvidnostne zahteve po meri institucije**
 - Količnik likvidnostnega kritja višji od predpisanega minimuma
 - Podaljšano obdobje preživetja izrednih likvidnostnih razmer
 - Nacionalni ukrepi
 - **Druge, kvalitativne nadzorniške ukrepe**
 - Dodatni nadzorniški ukrepi, ki izhajajo iz člena 16(2) uredbe o EMN so npr. omejitve poslovanja, zahteva po zmanjšanju tveganja in določitev zahtev glede dodatnega ali pogostejšega poročanja



Odločitev SREP – kapitalski ukrepi



* *Maksimalni znesek za razdelitev (MZR):*

Kršitev zahteve po skupnem blažilniku sproži obvezno omejitev razdelitve (npr. dividend, izplačila kuponov od instrumentov dodatnega temeljnega kapitala, bonusov). Banki, ki ne izpolni te zahteve, se samodejno prepove, da bi razdelila več od t. i. maksimalnega zneska za razdelitev. Ta se izračuna kot bilančni dobiček banke, pomnožen s faktorjem, ki znaša med 0,6 in 0, odvisno od tega, za koliko je navadni lastniški temeljni kapital (CET1) manjši od zahtevanega skupnega blažilnika.

Poudarek na MZR* (v skladu z mnenjem EBA z dne 18. 12. 2015)

- ✓ Vrstni red: 1. steber, neto 2. steber, blažilniki
- ✓ V letu 2015 zahteve iz 2. stebra in (postopoma) blažilniki v CET1
- ✓ Pri izračunu MZR se upošteva samo kapital CET1, ki se ne uporabi za izpolnjevanje zahtev glede CET1 iz 1. in 2. stebra

Odločitev SREP – likvidnostni ukrepi

Glede nadzorniških likvidnostnih zahtev v letu 2015 za posamezno banko:

- Zahteve glede količnika likvidnostnega kritja so začele veljati 1. 10. 2015
- Ocena likvidnosti upošteva kvantitativno in kvalitativno oceno, vključno z merami, kot so:
 - profil financiranja
 - obdobje preživetja izrednih likvidnostnih razmer
 - likvidna sredstva
 - zanašanje na kratkoročno grosistično financiranje

Primeri posebnih likvidnostnih ukrepov

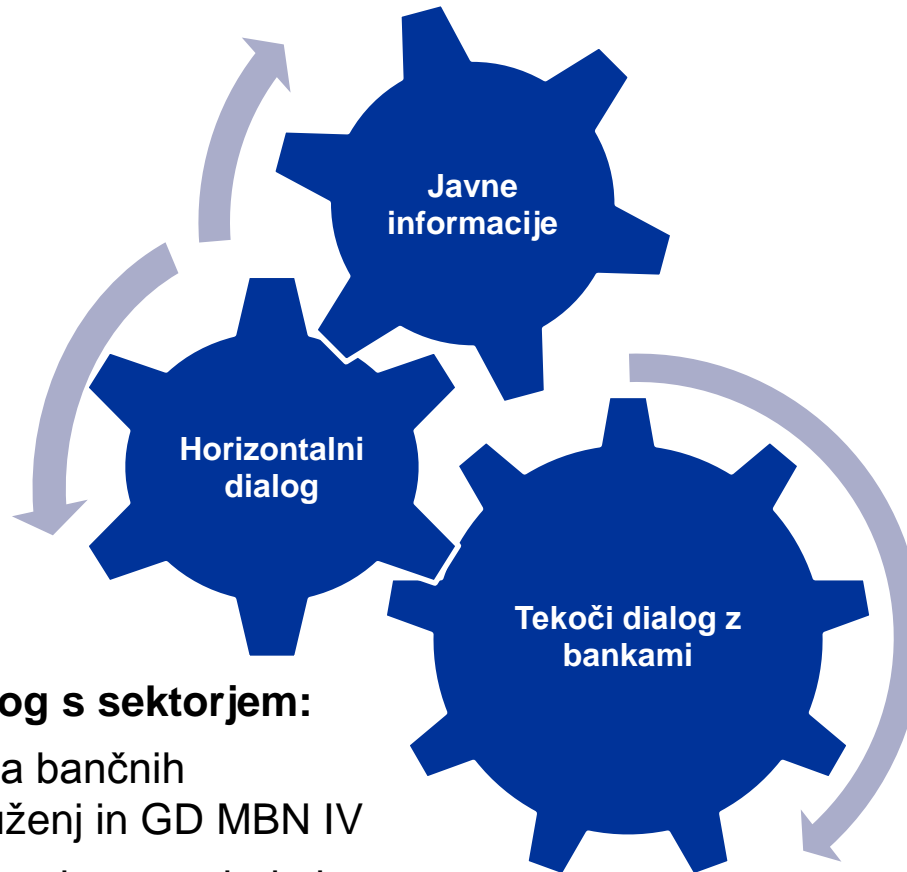
- ✓ zahteva po količniku likvidnostnega kritja, ki je višji od predpisanega minimuma
- ✓ zahteva po določenem minimalnem obdobju preživetja izrednih likvidnostnih razmer
- ✓ zahteva po minimalnem znesku likvidnih sredstev

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 odpravo 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 prejemke (...);
- (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 neuskklajenosti 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 (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:

- ✓ Program nadzorniških pregledov
- ✓ Srečanja bank in SNS (zlasti pred sprejetjem odločitve SREP)
- ✓ 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.

- Splošna raven tveganj, ki so jim izpostavljene pomembne institucije, se v letu 2015 v primerjavi z letom 2014 ni znižala
→ Kapitalske potrebe bančnega sistema je treba ohranjati, v nekaterih primerih okrepiti
- **Skupne kapitalske zahteve so se v letu 2016 zvišale za 50 bazičnih točk v primerjavi z letom 2015**
 - ✓ Veliko bank si še ni povsem opomoglo po finančni krizi iz leta 2012 ter so še izpostavljene tveganjem in čelnemu vetru. Glede na povedano so se **povprečne zahteve iz 2. stebra zvišale za 30 bazičnih točk** v primerjavi z letom 2015.
 - ✓ Preostalo zvišanje kapitalskih zahtev (za **20 bazičnih točk**) pojasni **postopno uvajanje sistemskih blažilnikov**.

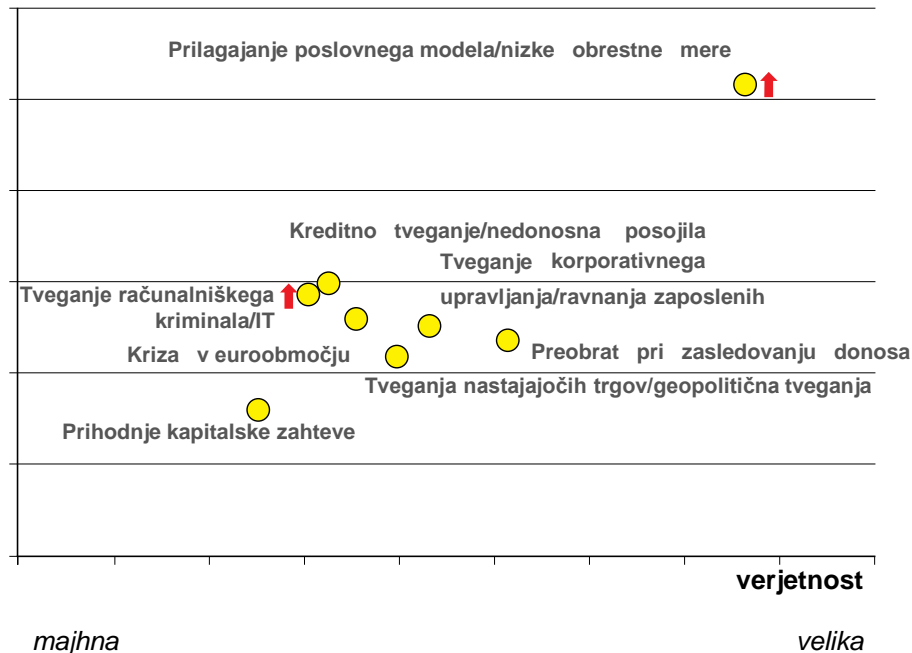
Ključna tveganja za pomembne institucije

Prilagajanje poslovnih modelov bank v razmerah nizkih obrestnih mer kot glavni problem

vpliv

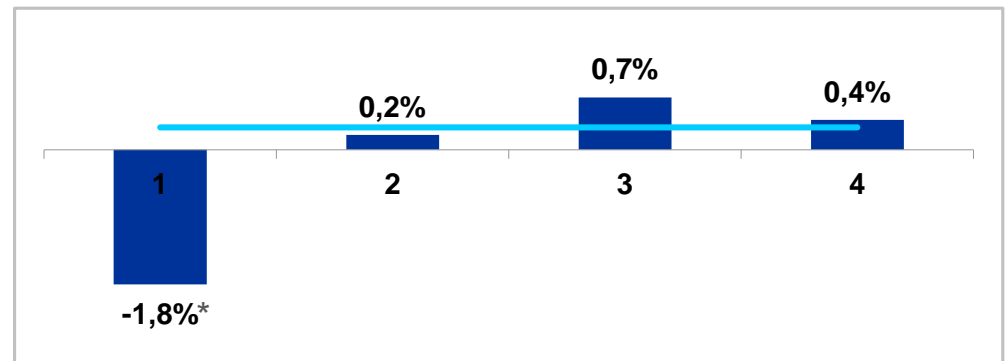
velik

majhen

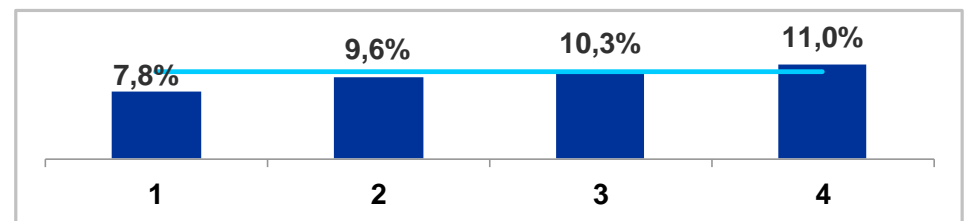


Rezultati SREP 2015 po skupnem rezultatu

Povprečni vpliv SREP na CET1** (2015 v primerjavi z 2014)



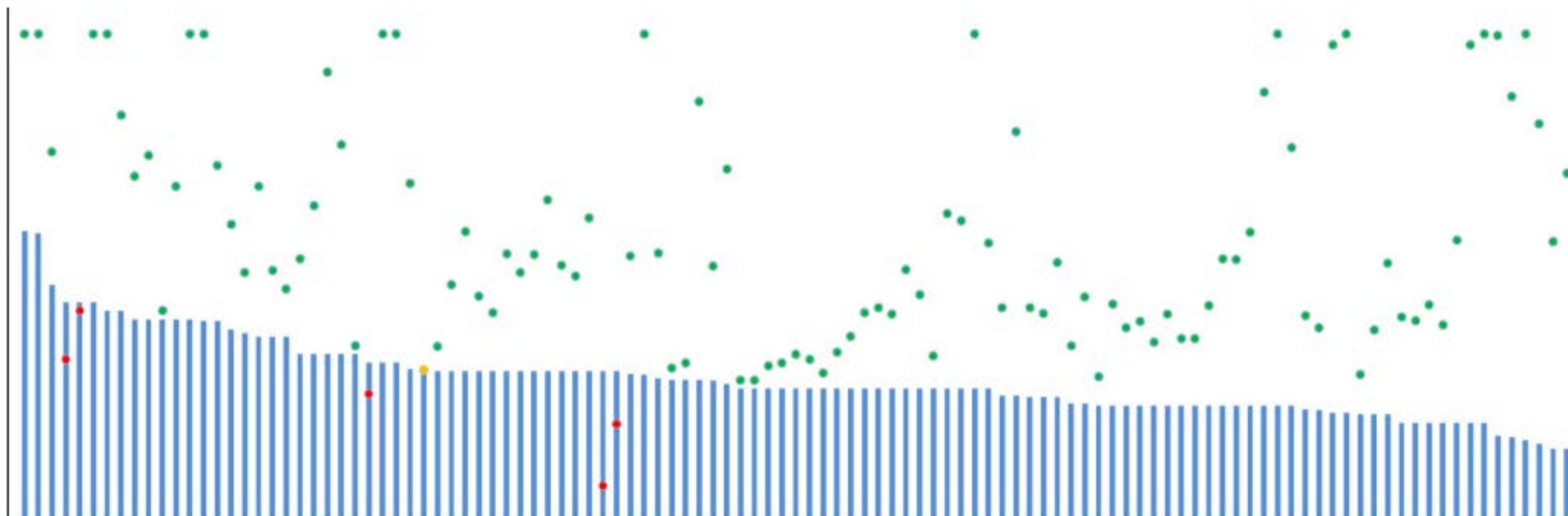
Povprečne zahteve glede CET1 v letu 2015



* Zelo majhno število bank v tej skupini vodi do velike volatilnosti.

** Brez blažilnikov za sistemska tveganja.

Večina pomembnih institucij ima trenutno kapital na ravni, ki presega zahteve glede CET1 in blažilnike

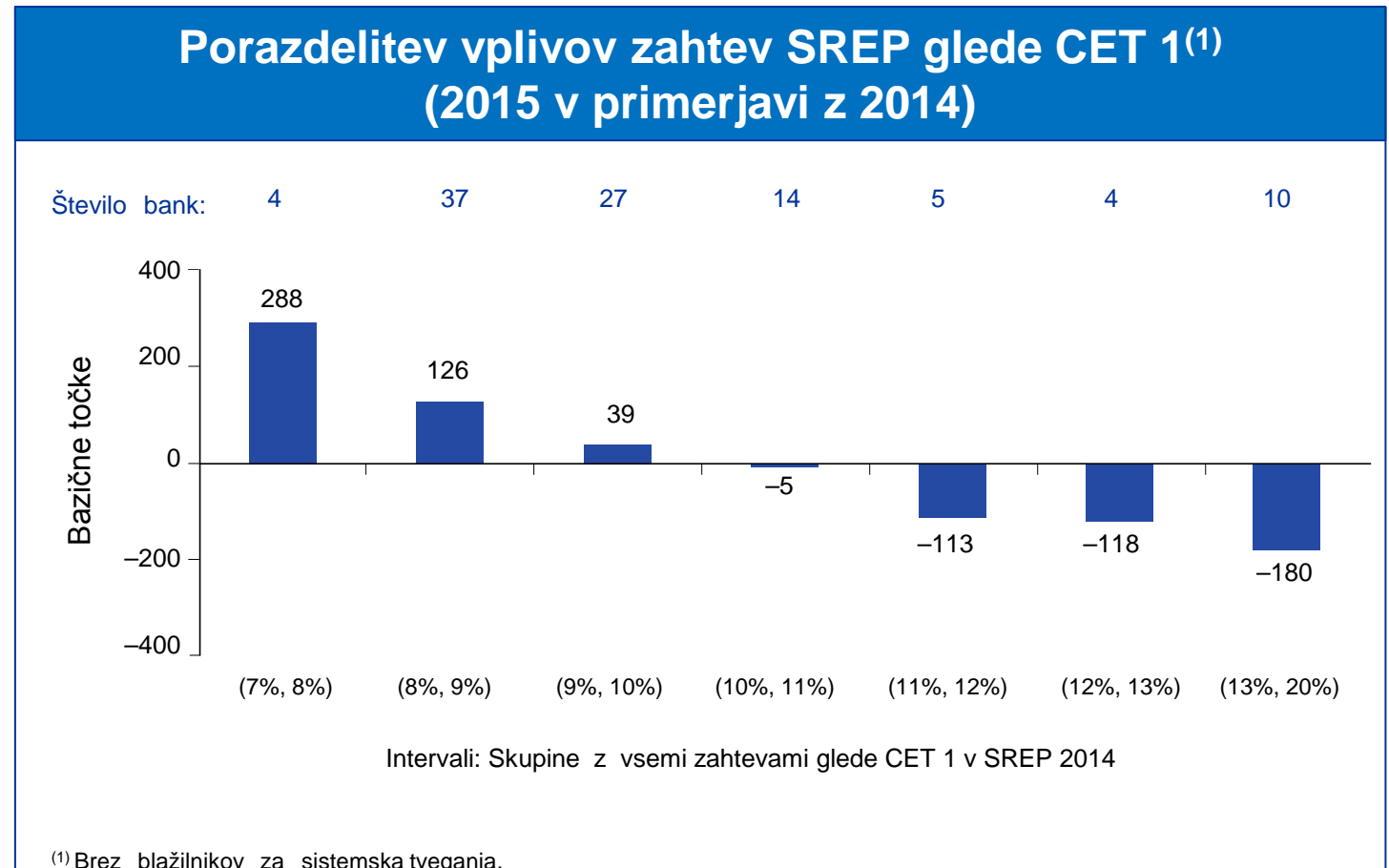


Zahteve glede količnika CET 1 (postopno uvajanje v letu 2016)
= 1. steber + 2. steber + blažilniki (brez praga za zgodnje opozarjanje v višini 25 bazičnih točk)

- Banke s CET1 nad zahtevanim in nad količnikom praga za zgodnje opozarjanje
- Banke s CET1 nad zahtevanim, a pod količnikom praga za zgodnje opozarjanje v višini 25 bazičnih točk
- Banke s CET1 pod zahtevanim

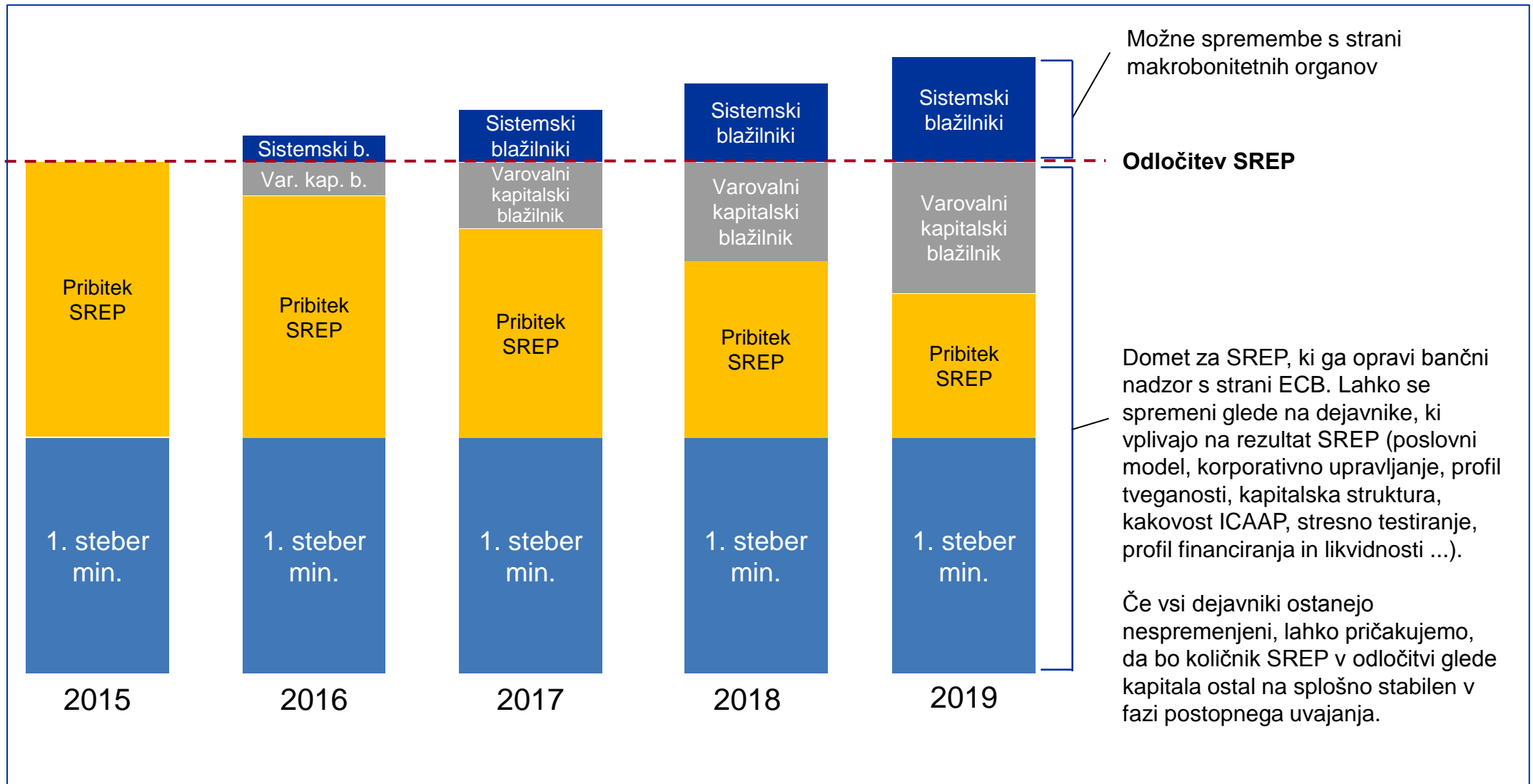
Opomba: Raven CET1 omejena zaradi berljivosti.

- Povprečna vrednost zahtev SREP glede CET1* je za pomembne institucije okrog 9,9%
- Srednja vrednost zahtev SREP glede CET1* je za pomembne institucije okrog 9,7%
- Harmonizacija zahtev SREP glede CET1 dosežena v SREP 2015 z bolj doslednimi in na tveganja občutljivimi zahtevami iz 2. stebra glede CET1



* Brez blažilnikov za sistemska tveganja.

Če vsi dejavniki ostanejo nespremenjeni, zahteve iz 2. stebra, navedene v odločitvah SREP za leto 2015, kažejo tudi na prihodnje dogajanje; predvsem bo do leta 2019 postopoma uveden varovalni kapitalni blažilnik, istočasno pa se bodo ustrezno zmanjševale zahteve iz 2. stebra.



Brez proticikličnega blažilnika in s samo enim od sicer treh različnih sistemskih blažilnikov zaradi poenostavitve.

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

➤ Pomembna harmonizacija

- Omejena presoja učinkovito uporabljena
- Močnejša korelacija med profilom tveganosti institucij in kapitalskimi zahtevami

➤ V letu 2016 bo metodologija SREP izboljšana glede naslednjega

- Ocena likvidnostnega tveganja in tveganja financiranja
- Bolj harmoniziran okvir za ocenjevanje ICAAP
- Stresno testiranje 2016 v pripravi

➤ V prihodnje se bo metodologija SREP še razvijala, da se zagotovi ustrezno spremljanje bančnih dejavnosti in tveganj na način, ki je usmerjen v prihodnost

Korelacija med rezultati in kapitalskimi zahtevami

