



EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA

BANKOVÝ DOHLAD

# Všeobecné zásady ECB týkajúce sa interného procesu hodnotenia kapitálovej primeranosti (ICAAP)

Návrh

BANKENTOEZICHT

Marec 2018

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDŽIBA

BANKŮ PŘEŽÍŮRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

**BANKING SUPERVISION**

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILLSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

**SUPERVISIÓN BANCARIA**

**BANKING SUPERVISION**

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

# Obsah

<b>1</b>	<b>Úvod</b>	<b>2</b>
1.1	Účel	3
1.2	Rozsah a primeranosť	4
<b>2</b>	<b>Zásady</b>	<b>5</b>
	Zásada č. 1: Riadiaci orgán zodpovedá za účinné riadenie ICAAP.	5
	Zásada č. 2: Proces ICAAP je neoddeliteľnou súčasťou celkového rámca riadenia.	7
	Zásada č. 3: Proces ICAAP zásadným spôsobom prispieva k nepretržitej činnosti inštitúcie zabezpečením kapitálovej primeranosti z rôznych hľadísk.	11
	Zásada č. 4: V rámci procesu ICAAP sa identifikujú a zohľadňujú všetky významné riziká.	22
	Zásada č. 5: Inštitúcia disponuje kvalitným a jasne vymedzeným interným kapitálom.	26
	Zásada č. 6: Metodiky kvantifikácie rizík v rámci ICAAP sú primerané, konzistentné a nezávisle overované.	29
	Zásada č. 7: Pravidelné záťažové testovanie je zamerané na zabezpečenie kapitálovej primeranosti za nepriaznivých okolností.	33
<b>3</b>	<b>Slovník pojmov</b>	<b>36</b>
	<b>Použité skratky</b>	<b>40</b>

1. Intenzitu a závažnosť finančných šokov často znásobuje nedostatočná úroveň a kvalita kapitálu v bankovom sektore. Bolo to tak aj v prípade nedávnej finančnej krízy, keď boli banky nútené posilniť svoju kapitálovú základňu v čase, keď to bolo najťažšie. Nedostatky v identifikácii a hodnotení rizík v bankách na druhej strane spôsobili, že mnohé riziká neboli primerane kryté adekvátnou úrovňou kapitálu.<sup>1</sup> Je preto mimoriadne dôležité zvyšovať odolnosť jednotlivých úverových inštitúcií v obdobiach napätia prostredníctvom zlepšovania ich výhľadových interných procesov hodnotenia kapitálovej primeranosti (internal capital adequacy assessment process – ICAAP) vrátane komplexného záťažového testovania a kapitáloveho plánovania.
2. Proces ICAAP teda zohráva kľúčovú úlohu v riadení rizík úverových inštitúcií. Pokiaľ ide o významné inštitúcie zriadené v rámci jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervisory Mechanism – SSM), ECB očakáva, že v zmysle ustanovení článku 73 smernice o kapitálových požiadavkách (Capital Requirements Directive – CRD IV)<sup>2</sup> bude mať proces ICAAP obozretný a konzervatívny charakter.<sup>3</sup> ECB zastáva názor, že spoľahlivé, účinné a komplexné systémy ICAAP poskytujú jednoznačné hodnotenie kapitálových rizík a uplatňujú vhodne štruktúrované procesy riadenia a eskalácie rizík vychádzajúce z dobre premyslenej a dôkladnej rizikovej stratégie, ktorej výsledkom je účinný systém rizikových limitov.
3. ECB zastáva názor, že spoľahlivý, účinný a komplexný proces ICAAP sa opiera o dva piliere: o ekonomické a normatívne hľadisko. Očakáva sa, že tieto dve hľadiská sa budú navzájom dopĺňať a budú informačne prepojené.
4. Proces ICAAP je zároveň dôležitým vstupným faktorom procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP). Premieta sa do hodnotenia SREP zameraného na obchodné modely, interné riadenie a celkové riadenie rizík, ako aj do hodnotenia rizík zameraného na kapitálové riziká a proces určovania kapitálu druhého piliera.
5. V rámci procesu SREP platí, že dobre nastavený proces ICAAP znižuje u inštitúcií a ich orgánov dohľadu neistotu, pokiaľ ide o riziká, ktorým inštitúcia je alebo môže byť vystavená, a orgány dohľadu majú vďaka nemu väčšiu dôveru v schopnosť inštitúcie pokračovať v činnosti prostredníctvom

<sup>1</sup> Ďalšie informácie sú napríklad v dokumente *The Basel Committee's response to the financial crisis: report to the G20*, Bazilejský výbor pre bankový dohľad, október 2010.

<sup>2</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene a doplnení smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338).

<sup>3</sup> Článok 73 smernice CRD IV: „Inštitúcie majú zavedené riadne, účinné a úplné stratégie a postupy pre priebežné hodnotenie a udržiavanie výšky, druhov a rozmiestnenia interného kapitálu, ktorý považujú za primeraný na krytie povahy a úrovne rizík, ktorým sú alebo by mohli byť vystavené.“

udržiavania adekvátnej miery kapitalizácie a účinného riadenia rizík. To si od inštitúcie vyžaduje, aby výhľadovým spôsobom zabezpečovala identifikáciu a účinné riadenie (prostredníctvom vhodnej kombinácie kvantifikácie a kontrolných mechanizmov) všetkých významných rizík a ich krytie dostatočným množstvom vysokokvalitného kapitálu.

## 1.1 Účel

6. Účelom týchto všeobecných zásad ECB týkajúcich sa procesu ICAAP (ďalej len „všeobecných zásad“) je zabezpečiť transparentnosť a objasniť, ako ECB vykladá požiadavky ICAAP v zmysle článku 73 smernice CRD IV. Cieľom všeobecných zásad je pomôcť inštitúciám posilniť ich procesy ICAAP a podporiť používanie optimálnych postupov podrobnejším vysvetlením očakávaní ECB v súvislosti s procesom ICAAP, a tým zabezpečiť konzistentnejší a účinnejší dohľad.
7. Vychádzajúc z ustanovení o procese ICAAP uvedených v smernici CRD IV tento dokument stanovuje sedem zásad, ktoré sa budú spolu s ďalšími prvkami brať do úvahy pri hodnotení ICAAP jednotlivých inštitúcií v rámci SREP. Tieto zásady budú zároveň predmetom diskusií s jednotlivými inštitúciami v rámci dohľadového dialógu.
8. Tieto všeobecné zásady nenahrádzajú žiadne platné právne predpisy, ktorými sa implementuje článok 73 smernice CRD IV. Ak sú zásady v rozpore s platnými právnymi predpismi, prednosť majú platné právne predpisy. Majú byť praktickou pomôckou, ktorá sa bude pravidelne aktualizovať na základe najnovších poznatkov z praxe. Zásady a očakávania uvedené v tomto dokumente sa teda budú v priebehu času vyvíjať. Budú sa priebežne prehodnocovať na základe vývoja praxe a metodík európskeho bankového dohľadu, regulačného vývoja na medzinárodnej a európskej úrovni, ako aj napr. nových záväzných spôsobov výkladu relevantných smerníc a nariadení zo strany Súdneho dvora Európskej únie.
9. Dokument má podobu zásad, ktoré sa zameriavajú na vybrané aspekty považované za kľúčové z hľadiska dohľadu. Jeho účelom nie je poskytnúť vyčerpávajúce pokyny ku všetkým aspektom relevantným z hľadiska spoľahlivých procesov ICAAP. Implementácia procesu ICAAP, ktorý je priradený špecifickým okolnostiam inštitúcie, je naďalej zodpovednosťou príslušnej inštitúcie. ECB posudzuje systémy ICAAP v inštitúciách individuálne.
10. Popri týchto všeobecných zásadách a relevantných právnych predpisoch Únie a vnútroštátnych právnych predpisoch by mali inštitúcie brať do úvahy aj ďalšie publikácie týkajúce sa procesov ICAAP vydané Európskym orgánom pre bankovníctvo (European Banking Authority – EBA) a medzinárodnými fórami, ako napríklad Bazilejským výborom pre bankový dohľad (Basel Committee on Banking Supervision – BCBS) a Radou pre finančnú stabilitu (Financial Stability Board – FSB). Okrem toho by inštitúcie mali zohľadniť všetky odporúčania

týkajúce sa ICAAP, ktoré im boli adresované, napríklad odporúčania SREP súvisiace s účinným riadením, riadením rizík a kontrolnými mechanizmami.

## 1.2 Rozsah a primeranosť

11. Tieto všeobecné zásady sú určené všetkým úverovým inštitúciám, ktoré sú považované za významné dohliadané subjekty v zmysle článku 2 ods. 16 nariadenia o rámci jednotného mechanizmu dohľadu.<sup>4</sup> Rozsah ICAAP je určený v článku 108 smernice CRD IV. To predovšetkým znamená, že materská inštitúcia v členskom štáte a inštitúcie kontrolované materskou finančnou holdingovou spoločnosťou alebo materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v členskom štáte majú plniť požiadavky týkajúce sa ICAAP stanovené v článku 73 smernice CRD IV na konsolidovanom základe alebo na základe konsolidovanej situácie príslušnej finančnej holdingovej spoločnosti alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti. Keďže článok 73 smernice CRD IV predstavuje minimálne harmonizačné ustanovenie, pričom jednotlivé členské štáty ho transponovali rôznymi spôsobmi, v zúčastnených členských štátoch existuje v oblasti dohľadu nad významnými inštitúciami v súvislosti s procesmi ICAAP veľké množstvo rôznych postupov a požiadaviek.
12. ECB vypracovala v spolupráci s príslušnými vnútroštátnymi orgánmi zásady týkajúce sa procesu ICAAP. Cieľom týchto zásad je podporiť v tejto dôležitej oblasti dohľadu vývoj jednotných metodík a zabezpečiť tak vysoké štandardy dohľadu.
13. ICAAP je predovšetkým interný proces, ktorého implementácia proporčným a dôveryhodným spôsobom je naďalej zodpovednosťou jednotlivých inštitúcií. V súlade s článkom 73 smernice CRD IV musí byť proces ICAAP primeraný povahe, rozsahu a zložitosti činností inštitúcie.
14. Zásady uvedené v tomto dokumente majú byť len východiskom dohľadového dialógu s úverovými inštitúciami. Nemali by sa preto chápať ako vyčerpávajúce zásady, ktoré upravujú všetky aspekty implementácie spoľahlivého, účinného a komplexného procesu ICAAP. Zabezpečenie spoľahlivého, účinného a komplexného procesu ICAAP primeraného povahe, rozsahu a zložitosti činností inštitúcie je zodpovednosťou samotnej inštitúcie.

<sup>4</sup> Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) č. 468/2014 zo 16. apríla 2014 o rámci pre spoluprácu v rámci jednotného mechanizmu dohľadu medzi Európskou centrálnou bankou, príslušnými vnútroštátnymi orgánmi a určenými vnútroštátnymi orgánmi (nariadenie o rámci SSM) (ECB/2014/17) (Ú. v. EÚ L 141, 14.5.2014, s. 1).

## 2 Zásady

### Zásada č. 1: Riadiaci orgán zodpovedá za účinné riadenie ICAAP.

- i) Vzhľadom na zásadný význam procesu ICAAP pre inštitúciu sa očakáva, že všetky jeho hlavné prvky bude schvaľovať riadiaci orgán. Od riadiaceho orgánu, vyššieho manažmentu a príslušných výborov sa očakáva, že budú o procese ICAAP účinným spôsobom diskutovať a priebežne ho kriticky posudzovať.
- ii) Očakáva sa, že riadiaci orgán každý rok na základe zistení ICAAP a ďalších relevantných informácií uskutoční hodnotenie kapitálovej primeranosti inštitúcie a vydá podpísané stručné a jasné vyhlásenie o kapitálovej primeranosti (capital adequacy statement – CAS).
- iii) Celkovú zodpovednosť za implementáciu procesu ICAAP nesie riadiaci orgán, ktorý tiež schvaľuje rámec riadenia ICAAP s jasne a transparentne priradenými úlohami, v súlade s náležitým oddelením funkcií. Súčasťou rámca riadenia by mal byť jasný postup pravidelného interného hodnotenia a validácie procesu ICAAP.

### Riadiaci orgán schvaľuje hlavné prvky procesu ICAAP.

15. Očakáva sa, že riadiaci orgán vydá podpísané vyhlásenie CAS a schváli hlavné prvky procesu ICAAP, okrem iného vrátane:
  - rámca riadenia,
  - interných dokumentačných požiadaviek,
  - okruhu zahrnutých subjektov, procesu identifikácie rizík a interného inventára a taxonómie rizík, s prihliadnutím na rozsah významných rizík,
  - metodík kvantifikácie rizík<sup>5</sup> vrátane základných predpokladov a parametrov merania rizík (napr. časový horizont, predpoklady diverzifikácie, úrovne spoľahlivosti a dĺžka držby) vychádzajúcich zo spoľahlivých údajov a spoľahlivých systémov agregácie údajov,
  - metodík používaných pri hodnotení kapitálovej primeranosti (vrátane rámca záťažového testovania a vhodne formulovanej definície kapitálovej primeranosti).

<sup>5</sup> Všeobecné zásady ICAAP nepredpisujú žiadnu konkrétnu metodiku kvantifikácie rizík. Ďalšie informácie sú v časti Výber metodík kvantifikácie rizík, zásada č. 6.

16. Riadiaci orgán zahŕňa dozornú a riadiacu funkciu, ktoré môže vykonávať jeden orgán alebo dva samostatné orgány. Rozdelenie hlavných prvkov ICAAP podľa toho, ktoré funkcie ich majú schvaľovať, je dané mechanizmom interného riadenia inštitúcie, ktorý bude ECB posudzovať na základe vnútroštátnych regulačných predpisov, legislatívy Únie a usmernení EBA.<sup>6</sup>

## Interné hodnotenie a validácia

17. V súlade s článkom 73 smernice CRD IV podlieha proces ICAAP pravidelnému internému hodnoteniu,<sup>7</sup> ktoré by malo brať do úvahy kvalitatívne i kvantitatívne aspekty, okrem iného vrátane používania zistení ICAAP, rámca záťažového testovania, zachytávania rizík a procesu agregácie údajov, ako aj príslušné procesy validácie používaných interných metodík kvantifikácie rizík. Očakáva sa, že inštitúcia bude mať na tento účel zavedené adekvátne pravidlá a procesy interného hodnotenia.
18. ECB očakáva, že v prípade významných zmien, napríklad vstupu na nové trhy, poskytovania nových služieb alebo produktov či zmeny štruktúry skupiny alebo finančného konglomerátu, bude aktívnym spôsobom prostredníctvom presne vymedzeného postupu dochádzať aj k príslušným úpravám procesu ICAAP.
19. Očakáva sa, že zistenia a predpoklady ICAAP sa budú podrobovať adekvátnemu spätnému testovaniu a meraniu výkonnosti, ktoré zahŕňa napríklad kapitálové plány, scenáre a kvantifikáciu rizík.

## Vyhlásenie o kapitálovej primeranosti

20. Vo vyhlásení CAS riadiaci orgán uvádza svoje hodnotenie kapitálovej primeranosti inštitúcie a vysvetlenie hlavných argumentov, o ktoré sa toto hodnotenie opiera, ako aj ďalšie relevantné informácie vrátane zistení ICAAP. Podľa názoru ECB je z vhodne zostaveného vyhlásenia CAS zrejmé, že riadiaci orgán má dobrý prehľad o kapitálovej primeranosti subjektu, jej hlavných faktoroch a nedostatkoch, hlavných vstupoch a výstupoch ICAAP, základných parametroch a postupoch ICAAP a prepojení procesy ICAAP s jeho strategickými plánmi.
21. O oprávnení podpísať vyhlásenie CAS v mene riadiaceho orgánu by mala inštitúcia rozhodnúť v súlade s vnútroštátnymi regulačnými predpismi a príslušnými prudenciálnymi požiadavkami a usmerneniami.<sup>8</sup>

<sup>6</sup> Bod 56 a článok 3 ods. 1 a 7 až 9 smernice CRD IV a hlava II usmernení EBA o vnútornom riadení (EBA/GL/2017/11).

<sup>7</sup> Interné hodnotenie ICAAP by mali komplexným spôsobom a v súlade so svojimi príslušnými úlohami a zodpovednosťami vykonávať všetky tri obranné línie vrátane obchodných línií i nezávislých interných kontrolných funkcií (riadenie rizík, kontrola dodržiavania pravidiel a interný audit).

<sup>8</sup> Usmernenia EBA o vnútornom riadení (EBA/GL/2017/11) uvádzajú podrobnejšie informácie o rozdelení úloh a zodpovedností medzi dozornými a riadiacimi funkciami riadiaceho orgánu.

## Zásada č. 2: Proces ICAAP je neoddeliteľnou súčasťou celkového rámca riadenia.

- i) Na základe článku 73 smernice CRD IV sa od inštitúcie očakáva, že bude uplatňovať spoľahlivé, účinné a komplexné stratégie a procesy na hodnotenie a udržiavanie úrovne kapitálu, ktorú považuje za primeranú povahu a úrovni rizík, ktorým je alebo môže byť vystavená.
- ii) Popri adekvátnom kvantitatívnom rámci hodnotenia kapitálovej primeranosti má kvalitatívny rámec zabezpečovať aktívne riadenie kapitálovej primeranosti. To zahŕňa monitorovanie ukazovateľov kapitálovej primeranosti v záujme včasnej identifikácie a hodnotenia potenciálnych hrozieb a prijímanie praktických záverov a preventívnych opatrení s cieľom zabezpečiť naďalej adekvátnu úroveň vlastných zdrojov i interného kapitálu.<sup>9</sup>
- iii) Očakáva sa, že kvantitatívne a kvalitatívne aspekty procesu ICAAP budú konzistentné tak navzájom, ako aj s obchodnou stratégiou a rizikovými preferenciami inštitúcie. Proces ICAAP by mal byť súčasťou obchodných a rozhodovacích procesov inštitúcie a jej procesov riadenia rizík. Očakáva sa, že v rámci skupiny bude proces ICAAP konzistentný a koherentný.
- iv) Inštitúcia by mali zabezpečovať spoľahlivú a účinnú celkovú architektúru ICAAP a dokumentáciu vzájomného pôsobenia jednotlivých prvkov ICAAP a integrácie procesu ICAAP do celkového rámca riadenia inštitúcie.
- v) Očakáva sa, že proces ICAAP bude podporou strategického rozhodovania a zároveň bude z operačného hľadiska zameraný na neustále zabezpečovanie adekvátneho kapitáloveho vybavenia inštitúcie, a tým bude prispievať k udržiavaniu primeraného vzťahu medzi rizikami a výnosmi. Všetky metódy a procesy používané inštitúciou v rámci riadenia kapitálovej primeranosti, ako súčasť operačného alebo strategického procesu riadenia kapitálovej primeranosti, by mali byť schvaľované, riadne preverované a vhodne začlenené do procesu ICAAP a príslušnej dokumentácie.

## Proces ICAAP ako neoddeliteľná súčasť rámca riadenia inštitúcie

- 22. Na účely hodnotenia a udržiavania adekvátnej úrovne kapitálu na krytie rizík, ktorým je inštitúcia vystavená,<sup>10</sup> by mali interné procesy a postupy zabezpečovať, aby bola kvantitatívna analýza rizík vyplývajúca z procesu ICAAP začlenená do všetkých dôležitých obchodných činností a rozhodnutí.
- 23. To možno dosiahnuť napríklad tým, že sa ICAAP bude používať v rámci procesu strategického plánovania na úrovni skupiny, v rámci monitorovania ukazovateľov kapitálovej primeranosti na včasnú identifikáciu a hodnotenie

<sup>9</sup> Opis koncepcie interného kapitálu je uvedený v zásade č. 5.

<sup>10</sup> Všeobecné očakávania týkajúce sa kvantitatívnej časti ICAAP sú uvedené v zásade č. 3.



potenciálnych hrozieb, v rámci prijímania praktických záverov a preventívnych opatrení, pri určovaní alokácie kapitálu a priebežnom zabezpečovaní účinnosti rámca rizikových preferencií (risk appetite framework – RAF). Očakáva sa, že rizikovo upravené ukazovatele výkonnosti vychádzajúce z procesu ICAAP sa budú používať v rámci rozhodovacieho procesu a napríklad aj pri stanovovaní variabilného odmeňovania alebo v rámci obchodných diskusií a diskusií o rizikách na všetkých úrovniach inštitúcie, okrem iného vrátane výborov zodpovedných za riadenie aktív a pasív, výborov pre riziká a rokovaní riadiaceho orgánu.

## Celková architektúra ICAAP

24. Za udržiavanie spoľahlivej a účinnej celkovej architektúry ICAAP zodpovedá riadiaci orgán, ktorý zabezpečuje vzájomnú súdržnosť jednotlivých prvkov procesu ICAAP a jeho plnohodnotné začlenenie do celkového rámca riadenia inštitúcie. Očakáva sa, že inštitúcia bude mať jasnú predstavu o spôsobe konzistentného začlenenia týchto prvkov do účinného celkového procesu, ktorý jej umožňuje priebežne zabezpečovať kapitálovú primeranosť.
25. Na tento účel by mala inštitúcia v rámci dokumentácie ICAAP viesť popis celkovej architektúry ICAAP, napríklad prehľad hlavných prvkov ICAAP a ich súčinnosti, spolu s vysvetlením spôsobu integrácie ICAAP a používania zistení ICAAP v rámci inštitúcie. Očakáva sa, že tento popis architektúry ICAAP bude vysvetľovať základnú štruktúru procesu ICAAP, spôsob používania zistení procesu pri prijímaní rozhodnutí, ako aj väzby na obchodné a rizikové stratégie, kapitálové plány, procesy identifikácie rizík, vyhlásenie o rizikových preferenciách, systémy limitov, metodiky kvantifikácie rizík, program záťažového testovania a predkladanie správ vedeniu.

## Predkladanie správ vedeniu

26. ICAAP je nepretržitý proces. Inštitúcia by mala zistenia ICAAP (ako napríklad významné zmeny týkajúce sa rizík, kľúčových ukazovateľov atď.) s primeranou periodicitou začleňovať do interných správ predkladaných vedeniu. Správy by sa mali predkladať minimálne každý štvrťrok, no v závislosti od veľkosti, zložitosti, obchodného modelu a druhov rizík, ktorým je inštitúcia vystavená, sa môžu vyžadovať aj častejšie správy, aby mohol riadiaci orgán včas prijať potrebné opatrenia.
27. Očakáva sa, že zistenia ICAAP týkajúce sa kvantifikácie rizík a alokácie kapitálu sa budú po schválení používať ako jeden z hlavných ukazovateľov a cieľov výkonnosti, na základe ktorých sa merajú finančné výsledky všetkých (riziko podstupujúcich) oddelení. Základom tohto postupu by mala byť implementácia spoľahlivého rámca riadenia a architektúry ICAAP v súlade so zásadou č. 1.

## ICAAP a rámec rizikových preferencií

28. RAF inštitúcie by mal formalizovať vzájomné vzťahy medzi RAF a ďalšími strategickými procesmi, ako napríklad ICAAP, ILAAP, plánom ozdravenia a rámcom odmeňovania, a to v súlade s dohľadovým vyhlásením SSM o riadení a rizikových preferenciách.<sup>11</sup> Očakáva sa, že vhodne zostavený rámec RAF, vyjadrený vo vyhlásení o rizikových preferenciách, bude neoddeliteľnou súčasťou architektúry ICAAP a základom účinného riadenia rizík a kapitálu.
29. Od inštitúcie sa očakáva, že vo vyhlásení o rizikových preferenciách zaujme jednoznačné stanovisko k svojim rizikám a uvedie opatrenia, ktoré v súvislosti s týmito rizikami plánuje prijať, a to v súlade so svojou obchodnou stratégiou. Vyhlásenie by malo predovšetkým obsahovať dôvody podstupovania, resp. odmietania konkrétnych druhov rizík, produktov alebo regiónov.
30. Očakáva sa, že celokupinový rámec rizikových preferencií a jeho implementácia budú v konečnom dôsledku určovať celkový rizikový profil inštitúcie. RAF je tiež významným prvkom procesu vývoja a implementácie stratégie inštitúcie. RAF štruktúrovaným spôsobom prepája podstupované riziká s kapitálovou primeranosťou a strategickými cieľmi inštitúcie. V rámci RAF by mala inštitúcia určiť a zohľadniť svoje riadiace rezervy.
31. Od inštitúcie sa očakáva, že jasne vyjadrí, akým spôsobom proces ICAAP prispieva k implementácii a monitorovaniu jej stratégie a rizikových preferencií, a ako na tomto základe zabezpečuje spĺňanie dohodnutých rizikových limitov stanovených vo vyhlásení o rizikových preferenciách. V záujme spoľahlivého a účinného riadenia rizík by mala inštitúcia zistenia ICAAP zohľadniť pri nastavovaní účinného systému monitorovania a vykazovania rizík a adekvátne štruktúrovaného systému limitov (vrátane účinných postupov eskalácie), ktorý stanovuje špecifické limity, napríklad pokiaľ ide o konkrétne riziká, čiastkové riziká, subjekty a obchodné oblasti, a to v súlade s vyhlásením o rizikových preferenciách skupiny.

## Konzistentnosť procesov ICAAP a plánov ozdravenia

32. Cieľom plánu ozdravenia je zabezpečiť prežitie inštitúcie v núdzovej situácii, ktorá ohrozuje jej životaschopnosť. Keďže nedostatočné kapitálové vybavenie predstavuje pre nepretržitú činnosť/životaschopnosť jednu z hlavných hrozieb, medzi procesom ICAAP, ktorý k nepretržitej činnosti prispieva po kapitálovej stránke, a plánom ozdravenia, ktorý sa zameriava na obnovenie životaschopnosti inštitúcie v núdzovej situácii, existuje prirodzené prepojenie. Inštitúcia by preto mala medzi procesom ICAAP a plánovaním ozdravných opatrení zabezpečiť konzistentnosť a koherentnosť, pokiaľ ide o signály včasného varovania, ukazovatele, postupy eskalácie v reakcii na porušenie

---

<sup>11</sup> Ďalšie informácie sú v dokumente [SSM supervisory statement on governance and risk appetite](#), ECB, jún 2016.

týchto limitov a potenciálne kroky vedenia.<sup>12</sup> V záujme dostupnosti aktuálnych informácií by sa mali potenciálne kroky vedenia v rámci ICAAP bezodkladne premietnuť plánu ozdravenia a naopak.

### Konzistentnosť a koherentnosť v rámci skupín

33. Očakáva sa, že proces ICAAP bude zabezpečovať kapitálovú primeranosť na príslušných úrovniach konsolidácie a v prípade relevantných subjektov v rámci skupiny, ako vyžaduje článok 108 smernice CRD IV. V záujme účinného hodnotenia a udržiavania kapitálovej primeranosti všetkých subjektov musia byť stratégie, procesy riadenia rizík, rozhodovacie procesy, ako aj metodiky a predpoklady používané na kvantifikáciu kapitálu v rámci príslušného rozsahu konsolidácie koherentné. Inštitúcia by tiež mala konzervatívnym a obozretným spôsobom posúdiť možné prekážky prevoditeľnosti kapitálu v rámci skupiny a zohľadniť ich v rámci ICAAP.

---

<sup>12</sup> Ak sa však ICAAP a plánovanie ozdravenia opierajú o rozdielne zásady, predpokladané kroky vedenia sa môžu líšiť.

### Zásada č. 3: Proces ICAAP zásadným spôsobom prispieva k nepretržitej činnosti inštitúcie zabezpečením kapitálovej primeranosti z rôznych hľadísk.

- i) Proces ICAAP zohráva kľúčovú úlohu v udržiavaní nepretržitej činnosti inštitúcie zabezpečením jej adekvátneho kapitálového vybavenia. V záujme udržania tejto podpory nepretržitej činnosti sa od inštitúcie očakáva zavedenie primeraného procesu ICAAP, ktorý je obozretný a konzervatívny a spája dve navzájom sa dopĺňajúce hľadiská.
- ii) Očakáva sa, že inštitúcia zavedie normatívne hľadisko, ktoré predstavuje viacročné hodnotenie schopnosti inštitúcie priebežne plniť v strednodobom horizonte všetky regulačné a dohľadové požiadavky týkajúce sa kapitálu a vyrovnávať sa s ďalšími externými finančnými obmedzeniami. Patrí sem aj posúdenie dôveryhodného základného scenára a adekvátnych nepriaznivých scenárov navrhnutých pre danú inštitúciu, v súlade s viacročným kapitálovým plánom a celkovými cieľmi plánovania inštitúcie.
- iii) Popri normatívnom hľadisku by sa malo uplatňovať aj ekonomické hľadisko, v rámci ktorého by mala inštitúcia identifikovať a kvantifikovať všetky významné riziká, ktoré by mohli spôsobiť ekonomické straty a viesť k vyčerpaniu interného kapitálu. V súlade s týmto ekonomickým hľadiskom sa očakáva, že inštitúcia zabezpečí adekvátne krytie svojich rizík interným kapitálom v súlade so svojou internou koncepciou kapitálovej primeranosti.
- iv) Obe hľadiská by mali byť navzájom informačne previazané a začlenené do všetkých významných obchodných činností a rozhodnutí, ako je uvedené v zásade č. 2.

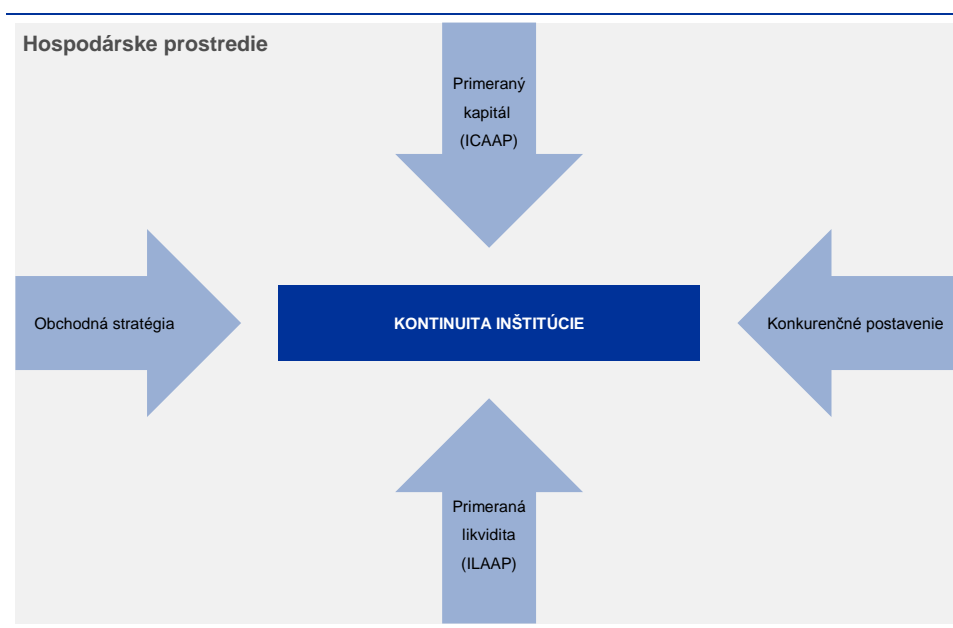
### Cieľ: prispievať k nepretržitej činnosti inštitúcie

34. Cieľom ICAAP je prispievať k nepretržitej činnosti inštitúcie po kapitálovej stránke zabezpečením dostatočnej výšky kapitálu, ktorá inštitúcii umožňuje znášať riziká, absorbovať straty a postupovať podľa udržateľnej stratégie, a to aj počas dlhšieho obdobia nepriaznivého vývoja. Očakáva sa, že inštitúcia cieľ nepretržitej činnosti zohľadní vo svojom rámci rizikových preferencií (ako je uvedené v zásade č. 2) a prostredníctvom rámca ICAAP bude prehodnocovať svoje rizikové preferencie a limity tolerancie v rámci svojich celkových kapitálových obmedzení, s prihliadnutím na svoj rizikový profil a slabé miesta.

35. V rámci týchto kapitálových obmedzení by mala inštitúcia posúdiť a určiť riadiace rezervy, ktoré prekračujú regulačné a dohľadové minimá<sup>13</sup> a interné kapitálové potreby, a ktoré jej umožňujú udržateľným spôsobom postupovať v súlade so svojou stratégiou. S cieľom zabezpečiť dostatočnú úroveň riadiacich rezerv počas strednodobého horizontu by okrem toho inštitúcia mala zohľadniť očakávania trhu, investorov a zmluvných strán, možné obmedzenia rozdeľovania zisku vzhľadom na maximálnu rozdeliteľnú sumu ziskov (maximum distributable amount – MDA) a závislosť obchodného modelu od schopnosti vyplácať bonusy, dividendy a plnenia z nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 (Additional Tier 1 – AT1) atď. Okrem takýchto externých obmedzení by mali riadiace rezervy napríklad kryť neistotu spojenú s prognózami a možnými následnými fluktuáciami kapitálových koeficientov, odrážať rizikové preferencie inštitúcie a umožňovať určitú flexibilitu v jej obchodných rozhodnutiach.

### Obr. 1

ICAAP prispieva k nepretržitej činnosti inštitúcie



Hodnoty a rozmery sa uvádzajú len na ilustračné účely.

### Normatívne hľadisko

36. Normatívne hľadisko predstavuje viacročné hodnotenie schopnosti inštitúcie priebežne plniť všetky kvantitatívne regulačné a dohľadové požiadavky týkajúce sa kapitálu a vyrovnávať sa s ďalšími externými finančnými obmedzeniami.

<sup>13</sup> Koncepcia riadiacich rezerv nepredstavuje zavedenie nových minimálnych kapitálových požiadaviek nad rámec existujúcich právnych miním. Hoci sa vo všeobecnosti očakáva, že výška riadiacich rezerv bude kladná, inštitúcia môže teoreticky dokázať, že v závislosti od posudzovaného scenára by mohla v súlade so svojím obchodným modelom udržateľným spôsobom postupovať aj s nulovou riadiacou rezervou.

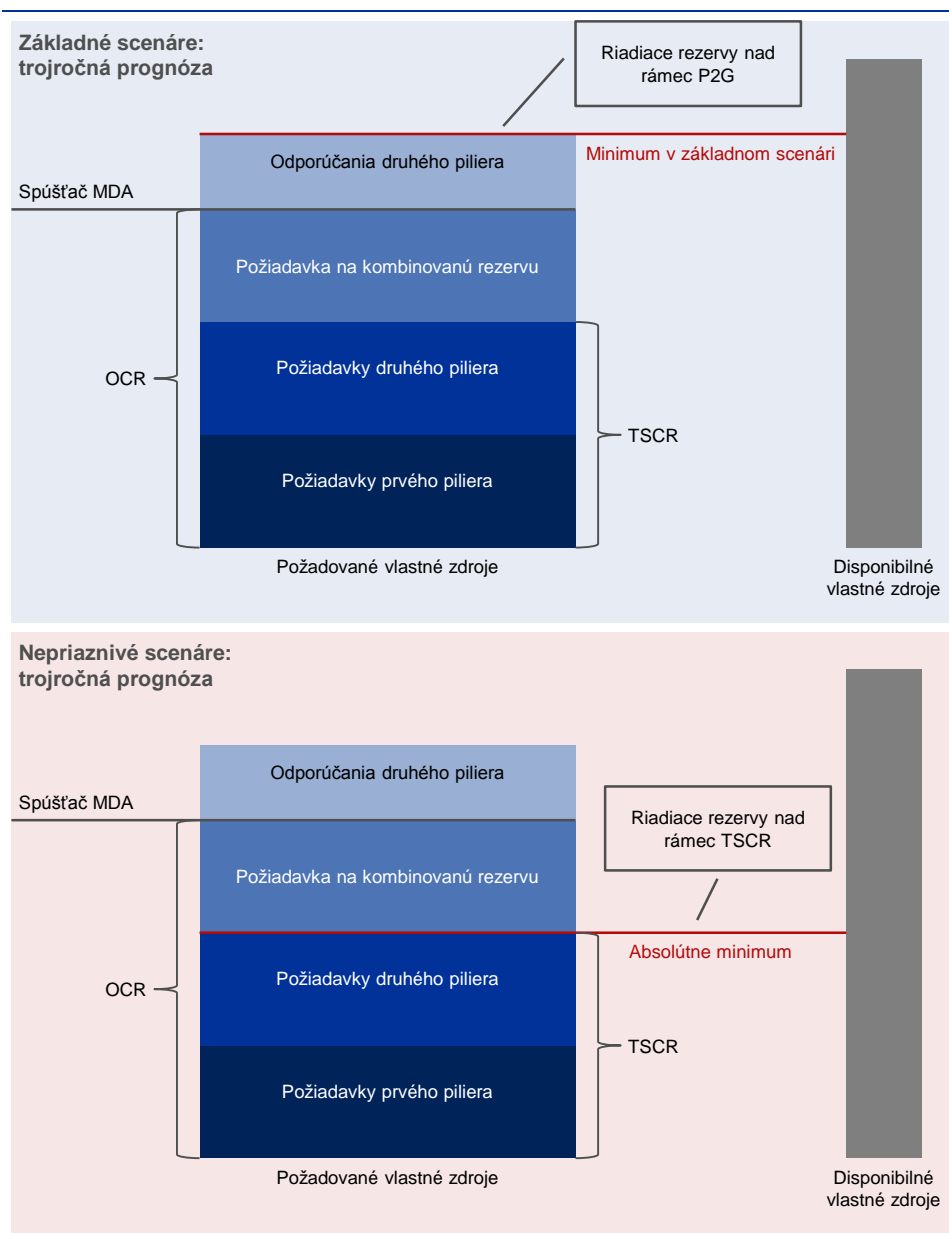
37. Popri faktoroch, ako sú napríklad požiadavky týkajúce sa pomeru dlhového financovania a veľkých expozícií a minimálne požiadavky na vlastné zdroje a akceptovateľné záväzky, by mala inštitúcia zohľadňovať predovšetkým požiadavky na kapitál prvého a druhého piliera, rámec rezerv podľa smernice CRD IV a odporúčania druhého piliera (obr. 2).
38. Očakáva sa, že normatívne hľadisko bude zohľadňovať všetky významné riziká, ktoré majú v priebehu obdobia plánovania vplyv na relevantné regulačné ukazovatele vrátane výšky vlastných zdrojov a rizikovej expozície. Preto sa normatívne hľadisko, hoci sú jeho zistenia vyjadrené prostredníctvom regulačných ukazovateľov, neobmedzuje len na riziká prvého piliera zohľadnené v regulačných kapitálových požiadavkách. Pri hodnotení kapitálovej primeranosti z normatívneho hľadiska by mala inštitúcia brať do úvahy všetky relevantné riziká kvantifikované z ekonomického hľadiska a posúdiť, do akej miery by sa mohli počas obdobia plánovania naplniť, v závislosti od použitých scenárov.
39. Očakáva sa, že inštitúcia bude uplatňovať vhodne zostavený a aktuálny kapitálový plán, ktorý je kompatibilný s jej stratégiami, rizikovými preferenciami a kapitálovými zdrojmi. Očakáva sa, že kapitálový plán bude zahŕňať základný a nepriaznivý scenár a bude výhľadovo zameraný na obdobie ďalších minimálne troch rokov. Inštitúcia by tiež mala prihliadať na vplyv pripravovaných zmien právnych, regulačných a účtovných rámcov<sup>14</sup> a prijať opodstatnené rozhodnutie o spôsobe ich zohľadnenia v kapitálovom pláne.

---

<sup>14</sup> V závislosti od pravdepodobnosti a potenciálneho vplyvu konkrétnych zmien môže inštitúcia prijať rôzne opatrenia. Niektoré zmeny sa napríklad môžu zdať veľmi nepravdepodobné, no vzhľadom na rozsah ich potenciálneho vplyvu na inštitúciu sa očakáva, že sa vypracujú núdzové opatrenia. Iné, viac pravdepodobné regulačné zmeny by však mali byť zachytené v samotnom kapitálovom pláne. Príklady nedávno prijatých nových regulačných opatrení: medzinárodný štandard finančného výkazníctva 9 (International Financial Reporting Standard 9 – IFRS 9), smernica o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD) a štandardizovaný postup merania expozícií voči kreditnému riziku protistrany (standardised approach for counterparty credit risk – SA-CCR).

**Obr. 2**

**Riadiace rezervy a ďalšie kapitálové obmedzenia: normatívne hľadisko**

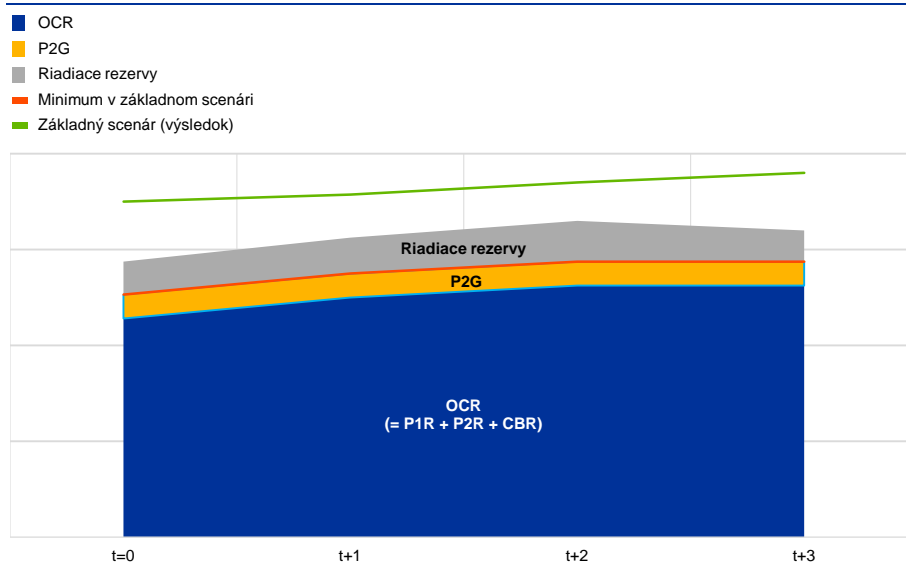


Hodnoty a rozmery sa uvádzajú len na ilustračné účely.

40. V rámci hodnotenia, ktoré nevychádza zo stresových predpokladov, vrátane základných prognóz zahrnutých do kapitálových plánov, by mala inštitúcia popri celkovej kapitálovej požiadavke SREP (total SREP capital requirement – TSCR) zohľadniť aj požiadavku na kombinovanú rezervu (combined buffer requirement – CBR), tzn. celkovú kapitálovú požiadavku (overall capital requirement – OCR), a odporúčania druhého piliera (Pillar 2 guidance – P2G). Na základe uvedených obmedzení by mala inštitúcia určiť primeranú výšku riadiacich rezerv a zaviesť kapitálové plány, ktoré jej za očakávaných základných podmienok v strednodobom horizonte umožňujú spĺňať požiadavky OCR plus P2G (obr. 3).

**Obr. 3**

**Základná prognóza kapitálového koeficientu: normatívne hľadisko**



Hodnoty a rozmery sa uvádzajú len na ilustračné účely.

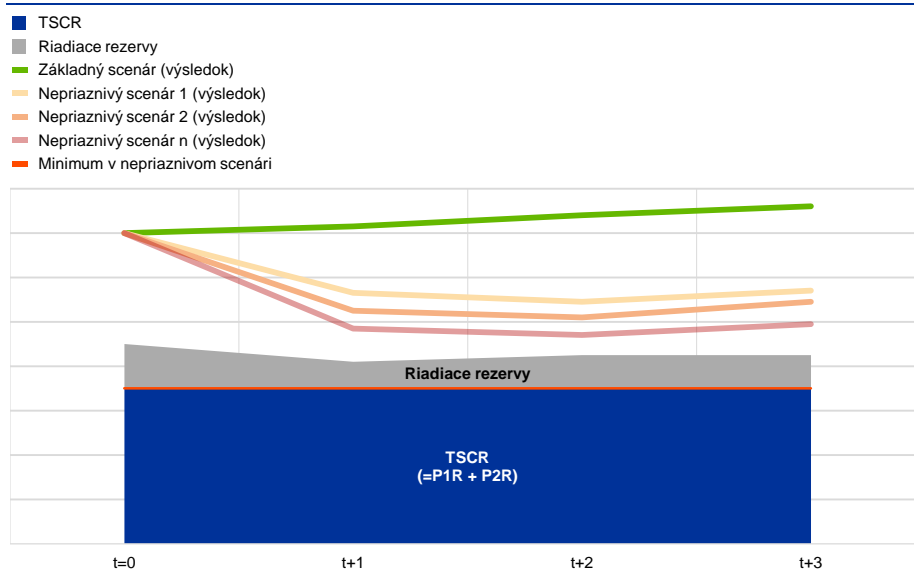
41. Očakáva sa, že inštitúcia bude požiadavku TSCR spĺňať priebežne, a to aj počas dlhších období nepriaznivého vývoja, ktoré vedú k značnému vyčerpaniu kapitálu CET1. V dostatočne nepriaznivých scenároch<sup>15</sup> sa môže akceptovať, že inštitúcia nespĺňa odporúčania P2G a požiadavku na kombinovanú rezervu. Od inštitúcie sa však očakáva, že s cieľom zohľadniť uvedené faktory určí adekvátnu výšku riadiacich rezerv nad rámec TSCR a zahrnie ich do kapitálových plánov, vďaka čomu bude môcť zostať nad úrovňou TSCR a spĺňať napríklad trhové očakávania v strednodobom horizonte aj za nepriaznivých podmienok (obr. 4).
42. Ak inštitúcia vo svojom kapitálovom pláne uvádza aj predpoklady týkajúce opatrení vedenia, očakáva sa, že zároveň posúdi uskutočniteľnosť a očakávaný dosah takýchto opatrení v príslušných scenároch, pričom má transparentným spôsobom informovať o kvantitatívnom vplyve jednotlivých opatrení na prognózované hodnoty. Očakáva sa, že použité predpoklady budú byť v relevantných prípadoch konzistentné s plánom ozdravenia.

<sup>15</sup> Podrobnejšie informácie o miere závažnosti nepriaznivých scenárov sú uvedené v zásade č. 7.



Obr. 4

### Nepriaznivé prognózy kapitálového koeficientu: normatívne hľadisko



Hodnoty a rozmery sa uvádzajú len na ilustračné účely.

### Ekonomické hľadisko

43. Od inštitúcie sa očakáva, že svoju kapitálovú primeranosť bude z ekonomického hľadiska riadiť zabezpečovaním adekvátneho krytia rizík prostredníctvom interného kapitálu, berúc do úvahy očakávanie uvedené v zásade č. 5. Ekonomická kapitálová primeranosť vyžaduje dostatočnú úroveň interného kapitálu inštitúcie na priebežné krytie jej rizík a podporu jej stratégie. Z tohto hľadiska by mala inštitúcia v rámci hodnotenia zohľadňovať plný rozsah rizík, ktoré môžu mať významný vplyv na jej kapitálovú pozíciu, berúc do úvahy aspekty reálnej hodnoty jej bežných aktív, pasív a rizík.<sup>16</sup> Od inštitúcie sa očakáva, že bude ekonomické riziká riadiť a adekvátne ich posudzovať v rámci analýzy citlivosti a monitorovania kapitálovej primeranosti.
44. Na účely identifikácie a kvantifikácie očakávaných strát (pokiaľ sa neberú do úvahy pri určovaní interného kapitálu) a neočakávaných strát, ktoré by mohla zaznamenať, ako aj ich krytia (prostredníctvom interného kapitálu), by mala inštitúcia používať vlastné procesy a metodiky. Od inštitúcie sa očakáva, že k referenčnému dátumu uskutoční hodnotenie súčasnej situácie s kvantifikáciou rizík v konkrétnom časovom bode. Okrem tohto hodnotenia by mala vykonať aj posúdenie vplyvu významných budúcich zmien, ktoré nie sú začlenené do

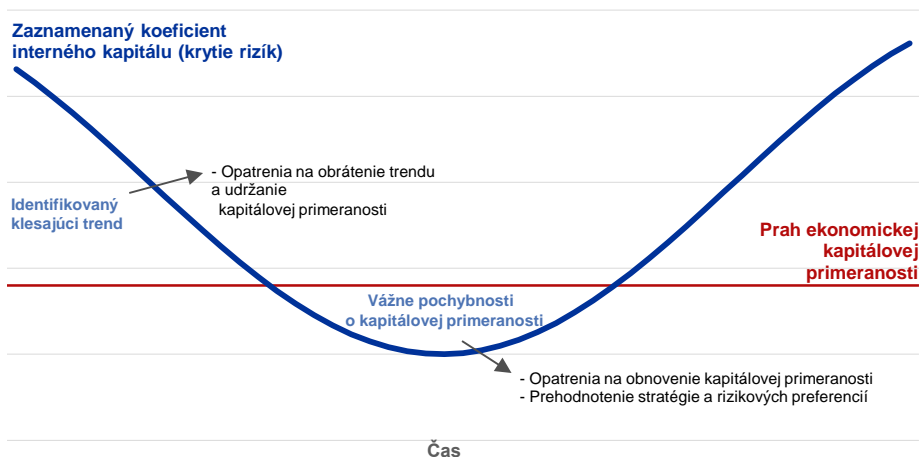
<sup>16</sup> Definíciu a kritériá koncepcie ekonomickej kapitálovej primeranosti vrátane, okrem iného, koncepcie čistej súčasnej hodnoty určuje inštitúcia. Hoci sa očakáva, že toto hľadisko bude v súlade s koncepciou „ekonomickej hodnoty“ opísanou v usmerneniach EBA týkajúcich sa riadenia úrokového rizika vyplývajúceho z neobchodných činností (EBA/GL/2015/08) (tiež označovaného ako úrokové riziko bankovej knihy – interest rate risk in the banking book, IRRBB), tieto všeobecné zásady nepredpisujú používanie žiadnej konkrétnej metodiky kvantifikácie rizík alebo interného kapitálu.

hodnotenia súčasnej situácie, napr. možných krokov vedenia, zmien vonkajšieho prostredia atď.<sup>17</sup>

45. Zistenia a údaje vyplývajúce z hodnotenia ekonomickej kapitálovej primeranosti by mala inštitúcia používať v rámci strategického a operačného riadenia a revízie svojich rizikových preferencií a obchodných stratégií. Okrem obozretnej definície interného kapitálu<sup>18</sup> a kvantifikácie rizík by mala inštitúcia predstaviť koncepciu ekonomickej kapitálovej primeranosti, ktorá jej umožňuje udržať si ekonomickú životaschopnosť a postupovať v súlade so svojou stratégiou. Patria sem aj riadiace procesy na včasnú identifikáciu potreby prijať kroky na odstránenie vznikajúceho deficitu interného kapitálu a prijatie účinných opatrení (napr. navýšenia kapitálu, zníženia rizík).
46. Ekonomická kapitálová primeranosť inštitúcie si vyžaduje aktívne monitorovanie a riadenie. Od inštitúcie sa preto vyžaduje príprava a naplánovanie postupov a krokov vedenia, ktoré je potrebné prijať v situácii potenciálne vedúcej k nedostatočnej úrovni kapitálu.

#### Obr. 5

##### Aspekty riadenia: ekonomické hľadisko



Je dôležité poznamenať, že tento graf by sa nemal chápať ako prognóza ekonomickej situácie v konkrétnom časovom bode. Graf znázorňuje zhoršenie úrovne ekonomickeho kapitálu, ku ktorému môže dôjsť v priebehu času mimo rámec bežného vývoja hospodárskeho cyklu. Očakáva sa, že inštitúcia bude mať zavedenú stratégiu na riešenie takejto situácie a kapitálovú primeranosť bude riadiť aktívnym spôsobom. Je dôležité, aby sa kvantifikácia rizík a dostupného interného kapitálu zohľadňovala v prognózach z normatívneho hľadiska.

47. Ak inštitúcia zaznamená trend výrazného poklesu ekonomickeho kapitálu, mala by zvážiť prijatie opatrení na udržanie adekvátneho kapitálového vybavenia, zvrátiť trend a prehodnotiť svoju stratégiu a rizikové preferencie (obr. 5). V prípade poklesu internej kapitálovej primeranosti pod minimálnu úroveň by teda inštitúcia mala mať možnosť prijať potrebné opatrenia a mala by vysvetliť spôsob zabezpečenia kapitálovej primeranosti v strednodobom horizonte.

<sup>17</sup> Krokmi vedenia môžu byť napríklad kapitálové opatrenia, akvizície alebo predaj obchodných divízií, zmeny rizikového profilu atď.

<sup>18</sup> Očakávania týkajúce sa interného kapitálu sú uvedené v zásade č. 5.

## Vzájomná interakcia medzi ekonomickým a normatívnym hľadiskom

48. V prípade ekonomického hľadiska sa ekonomické riziká a straty prejavujú na internom kapitáli okamžite a v plnom rozsahu. Ekonomické hľadisko teda poskytuje komplexný prehľad rizík.<sup>19</sup> Niektoré z týchto rizík, prípadne súvisiace riziká, sa tiež môžu čiastočne alebo naplno prejaviť neskôr, v rámci normatívneho hľadiska, a to prostredníctvom účtovných strát, redukcie vlastných zdrojov alebo prudenciálnych opravných položiek.
49. Inštitúcia by preto mala v rámci normatívneho hľadiska posúdiť rozsah možného vplyvu rizík identifikovaných a kvantifikovaných v rámci ekonomického hľadiska na vlastné zdroje a výšku celkovej rizikovej expozície (total risk exposure amount – TREA) v budúcnosti. Prognózy budúcej kapitálovej pozície z normatívneho hľadiska by tak mali vychádzať z hodnotenia uskutočneného z kapitálového hľadiska.
50. Konkrétne by sa mali brať do úvahy riziká a účinky, ktoré síce nie sú nevyhnutne zjavné, keď sa pozornosť zameriava výlučne na účtovný/regulačný kapitálový rámec, no mohli by mať vplyv na budúce regulačné vlastné zdroje alebo TREA.
51. Zároveň platí, že inštitúcia by mala používať zistenia normatívneho hľadiska ako základ<sup>20</sup> kvantifikácie rizík z ekonomického hľadiska a v prípade potreby, ak kvantifikácia adekvátne nezachytáva riziká vyplývajúce z použitých nepriaznivých scenárov, by ju mala upraviť alebo doplniť. Normatívne a ekonomické hľadisko by tak mali byť informačne prepojené.
52. Vzhľadom na to, že definície a úrovne kapitálu, druhy a výška rizík a minimálne koeficienty kapitálovej primeranosti sa v rámci týchto dvoch rôznych hľadísk líšia, a keďže jedno hľadisko nie je v priebehu času a v rámci jednotlivých inštitúcií systematicky prísnejšie ako druhé, účinné riadenie rizík si vyžaduje uplatňovanie oboch hľadísk.<sup>21</sup>

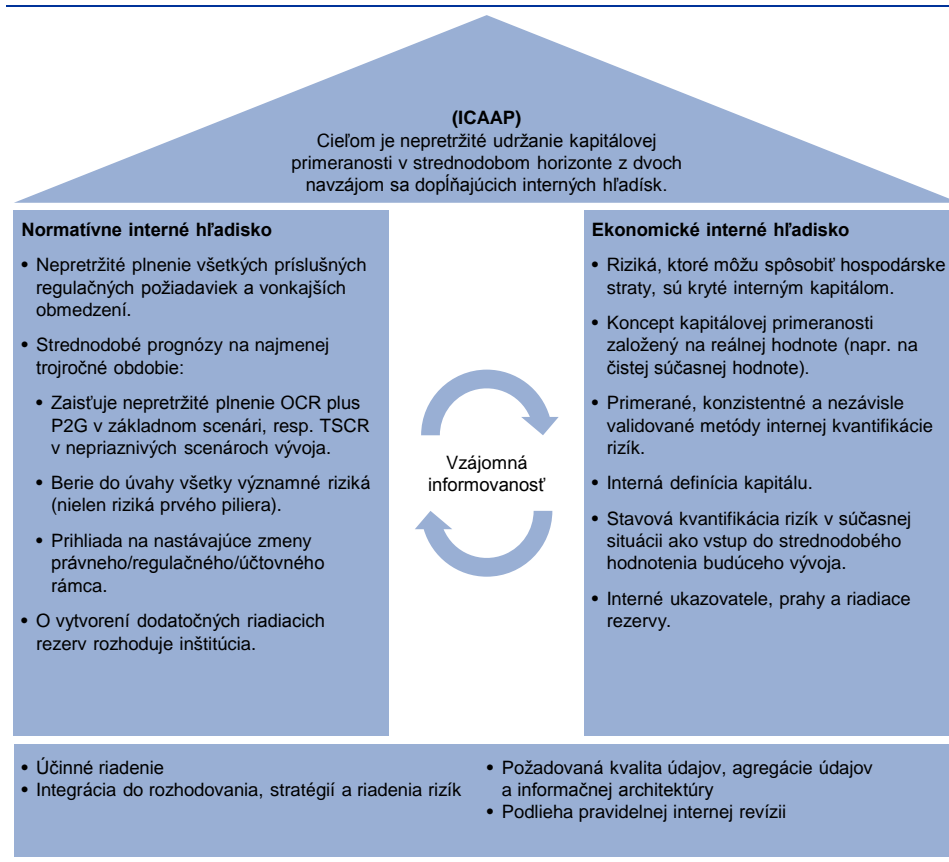
<sup>19</sup> Negatívny vplyv IRRBB na ekonomickú hodnotu (t. j. zmena súčasnej hodnoty očakávaných čistých hotovostných tokov inštitúcie) napríklad vyjadruje potenciálny dlhodobý účinok na celkové expozície inštitúcie. V rámci normatívneho hľadiska sa toto riziko môže prejaviť napríklad v poklese ziskov alebo prostredníctvom transakcie súvisiacej s príslušným portfóliom.

<sup>20</sup> To platí najmä v prípade rizík, ktorých kvantifikácia je zložitejšia. Očakáva sa, že úpravy kvantifikácie rizík v rámci ekonomického hľadiska budú v plnom rozsahu odôvodnené a zdokumentované.

<sup>21</sup> Všeobecné odôvodnenie tejto požiadavky sa zhoduje s odôvodnením pre IRRBB stanoveným v platných usmerneniach EBA (EBA/GL/2015/08): Je dôležité, aby sa úrokové riziko posudzovalo z hľadiska ekonomickej hodnoty i z hľadiska výnosov. Meranie vplyvu na ekonomickú hodnotu (t. j. zmeny súčasnej hodnoty očakávaných čistých hotovostných tokov inštitúcie) vyjadruje potenciálny dlhodobý účinok na celkové expozície inštitúcie. Dôležitým aspektom v rámci úrokovej analýzy je aj volatilita výnosov, pretože výrazne znížené výnosy môžu v budúcnosti ohroziť kapitálovú primeranosť.

**Obr. 6**

**Prehľad hľadísk a základných prvkov procesu ICAAP**



**Príklad 3.1:  
Riadiace rezervy**

Čím slabšia je kapitálová základňa inštitúcie, tým ťažšie a nákladnejšie je pre ňu postupovať v súlade so svojím zamýšľaným obchodným modelom. Ak napríklad podľa investorov, zmluvných strán a klientov nižšia úroveň kapitálu zvyšuje riziko zlyhania inštitúcie, budú vyžadovať vyššie rizikové prémie, čo bude mať nepriaznivý vplyv na ziskovosť inštitúcie a potenciálne ohrozí jej schopnosť pokračovať v činnosti, hoci jej kapitál je stále nad úrovňou regulačných a dohľadových miním.

Ďalším príkladom sú dividendy a platby AT1. Ak sa stratégia inštitúcie zakladá na emisii kapitálových nástrojov na kapitálovom trhu, nižšia úroveň kapitálu môže viesť k nižšej dôvere investorov. Výsledkom môže byť obmedzenie prístupu inštitúcie na kapitálový trh a následne ohrozenie jej schopnosti postupovať v súlade so svojou obchodnou stratégiou.

Vzhľadom na uvedené aspekty by mala inštitúcia určiť úroveň kapitálu, ktorú považuje za potrebnú na pokračovanie v činnosti. V rámci kapitálového plánovania by mala inštitúcia zabezpečiť, aby dokázala udržiavať úroveň svojich riadiacich rezerv za základných i nepriaznivých podmienok. Pokiaľ ide o výšku riadiacich

rezerv, medzi inštitúciami môžu byť značné rozdiely. V závislosti od rôznych scenárov môžu byť riadiace rezervy ovplyvnené externým vývojom a môžu sa meniť aj v priebehu času.

### **Príklad 3.2:**

#### **Premietanie ekonomického hľadiska do normatívneho**

Očakáva sa, že inštitúcia kvantifikuje účinok úrokových rizík v bankovej knihe na výkaz ziskov a strát z normatívneho hľadiska, hoci sa v rámci požiadaviek na kapitál prvého piliera neberú do úvahy. Hoci z ekonomického hľadiska je vplyv úrokových zmien na pozície bankovej knihy viditeľný okamžite a v plnom rozsahu, v rámci normatívneho hľadiska sa môže vplyv zmien výkazu ziskov a strát na koeficienty kapitálu prvého piliera v plnom rozsahu prejavíť až o niekoľko rokov. Inštitúcia by preto mala v nepriaznivých prognózach v rámci normatívneho hľadiska zvažovať aj potenciálne straty vyplývajúce z rizík, ktoré sa pri prvom pilieri nezohľadňujú.

Ďalším príkladom sú skryté straty. Zatiaľ čo v rámci ekonomického hľadiska sa aktíva koncepcne zohľadňujú v reálnej hodnote/čistej súčasnej hodnote, normatívne hľadisko vychádza z účtovných a prudenciálnych hodnôt. Pri porovnaní účtovných a reálnych hodnôt sa zviditeľnia skryté straty. V nadväznosti na určenie ich celkovej výšky musí inštitúcia stanoviť rozsah ich potenciálneho vplyvu na súvahu/výkaz ziskov a strát, a tieto informácie by mala zohľadniť v rámci normatívneho hľadiska.

Ak má napríklad inštitúcia portfólio štátnych dlhopisov, ktorého celkové skryté straty dosahujú úroveň 100, mala by určiť, aká časť týchto skrytých strát by ovplyvnila jej prognózovanú úroveň regulačných vlastných zdrojov (v rámci príslušných podkladových strednodobých scenárov). V tomto konkrétnom príklade môže inštitúcia dospieť k záveru, že vzhľadom na zrážky z nominálnej hodnoty podkladových dlhopisov by v roku 1 zaznamenala účtovnú stratu 10 a v roku 2 stratu 20. Tieto straty by mala zohľadniť v prognózach vypracovaných z normatívneho hľadiska.

### **Príklad 3.3:**

#### **Premietanie normatívneho hľadiska do ekonomického**

Očakáva sa, že strednodobé hodnotenie normatívneho interného hľadiska a príslušné podkladové scenáre budú zdrojom informácií pre výhľadové ekonomické interné hľadisko, pokiaľ tieto zmeny nie sú k príslušnému referenčnému dátumu zohľadnené v kvantifikácii rizík v konkrétnom časovom bode. V rámci výhľadového ekonomického interného hľadiska by sa mali zohľadniť aj kroky vedenia, napr. kapitálové opatrenia, platby dividend, akvizície alebo predaj obchodných línií. Očakávané zmeny úrokových kriviek sa naopak v rámci ekonomického hľadiska zvyčajne zohľadňujú v rámci krátkodobého hodnotenia v konkrétnom časovom bode.

Nepriaznivé prognózy normatívneho hľadiska by mali simulovať slabé miesta danej inštitúcie. Ak tieto prognózy poukážu na významný vplyv konkrétneho druhu rizika, napríklad rizika migrácie, od inštitúcie sa očakáva, že zabezpečí adekvátnu

kvantifikáciu tohto rizika z ekonomického hľadiska prostredníctvom výpočtu v konkrétnom časovom bode.

## Zásada č. 4: V rámci procesu ICAAP sa identifikujú a zohľadňujú všetky významné riziká.

- i) Inštitúcia je zodpovedná za zavedenie pravidelného procesu identifikácie všetkých významných rizík, ktorým je alebo môže byť vystavená z ekonomického a normatívneho hľadiska. Všetky riziká označené za významné by mali byť predmetom hodnotenia vo všetkých častiach ICAAP na základe internej taxonómie rizík.
- ii) Inštitúcia by mala komplexným spôsobom, ktorý zahŕňa všetky relevantné právne subjekty, obchodné oblasti a expozície, najmenej raz za rok identifikovať významné riziká na základe vlastnej internej definície významnosti. Výsledkom procesu identifikácie rizík by mal byť komplexný interný inventár rizík.
- iii) V prípade finančných a nefinančných úcastí, dcérskych spoločností a ďalších blízkych subjektov má inštitúcia identifikovať podstatné súvisiace riziká, ktorým je alebo môže byť vystavená, a zohľadniť ich v procese ICAAP.
- iv) Pri všetkých rizikách označených za významné sa od inštitúcie očakáva, že vyčlení kapitál na ich krytie, alebo zdokumentuje dôvod nevyčlenenia kapitálu.

### Proces identifikácie rizík

- 53. Inštitúcia by mala zaviesť pravidelný proces identifikácie všetkých významných rizík a zahrnúť ich do komplexného interného inventára rizík. Na základe svojej internej definície významnosti by mala zabezpečiť aktuálnosť inventára rizík. Popri pravidelnej aktualizácii (najmenej ročne) by mala inventár upraviť zakaždým, keď prestane odrážať významné riziká, napr. v dôsledku zavedenia nového produktu alebo expanzie obchodných činností.
- 54. Identifikácia rizík by mala byť komplexná a mala by vychádzať z normatívneho i ekonomického hľadiska. Popri bežných rizikách sa od inštitúcie očakáva, že vo svojom výhľadovom hodnotení kapitálovej primeranosti bude brať do úvahy i všetky riziká a prípadné koncentrácie v rámci jednotlivých typov rizík či medzi nimi, ktoré môžu prameniť z realizácie jej stratégií alebo príslušných zmien v jej prevádzkovom prostredí.
- 55. Proces identifikácie rizík by mal vychádzať z „hrubého prístupu“, t. j. bez zohľadnenia špecifických opatrení určených na zmiernenie súvisiacich rizík. Účinnosť zmierňujúcich opatrení by mala inštitúcia posudzovať následne.
- 56. V súlade s usmerneniami EBA týkajúcimi sa limitov expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva (EBA/GL/2015/20) by mala inštitúcia v rámci svojho postupu identifikácie rizík identifikovať svoje expozície voči subjektom tieňového bankovníctva, všetky s nimi spojené potenciálne riziká i ich potenciálny dosah.

57. Zodpovednosť za rozhodnutie o tom, ktoré typy rizík sa považujú za významné a ktoré z nich si vyžadujú kapitálové krytie, nesie riadiaci orgán. Súčasťou tejto zodpovednosti je tiež odôvodnenie prípadného rozhodnutia za významné nepovažovať určité riziká, ktorým je inštitúcia vystavená.

## Inventár rizík

58. Pri určovaní svojho interného inventára rizík je inštitúcia zodpovedná za stanovenie vlastnej internej taxonómie rizík. Očakáva sa, že sa nebude mechanicky riadiť regulačnou taxonómiou rizík.
59. V rámci inventarizácie rizík by mala inštitúcia brať do úvahy súvisiace riziká (ak sú významné) prameniace z jej finančných i nefinančných účastí, dcérskych spoločností a iných blízkych subjektov (napr. intervenčné a skupinové riziká, reputačné a prevádzkové riziká, riziká vyplývajúce z prísľubov a pod.).
60. Od inštitúcie sa očakáva, že bude posudzovať nielen riziká spojené s účasťami, ale že bude zodpovedajúcim spôsobom identifikovať, analyzovať a kvantifikovať podstatné súvisiace riziká a že ich zohľadní vo svojej internej taxonómii rizík, bez ohľadu na to, či sú dotknuté subjekty zahrnuté do jej prudenciálneho okruhu alebo nie. Hĺbka analýzy súvisiacich rizík by mala byť primeraná obchodnej činnosti a postupu riadenia rizík.

### Príklad 4.1: Inventár rizík

Zoznam rizík ani väzby medzi jednotlivými typmi a podskupinami rizík uvedené v tomto príklade sa nemajú považovať za povinné ani vyčerpávajúce. Niektoré riziká uvedené v tomto zozname môžu byť v prípade niektorých inštitúcií nevýznamné, pričom v takom prípade je potrebné zdôvodnenie. Zároveň je možné, že niektoré bežné významné riziká sa v zozname nenachádzajú. Každá inštitúcia sama rozhoduje o tom, či a ako bude jednotlivé typy a podskupiny rizík kombinovať.

- Kreditné riziko (vrátane napr. rizika krajiny, rizika migrácie a rizika koncentrácie)
- Trhové riziko (vrátane napr. rizika kreditného rozpätia, štrukturálneho devízového rizika a rizika úpravy ocenenia pohľadávok (credit valuation adjustment – CVA))
- IRRBB (vrátane napr. rizika precenenia, rizika spojeného s výnosovou krivkou a opčného rizika (napr. z opcií na predčasné splatenie))
- Prevádzkové riziko (vrátane napr. narušenia činnosti a poruchy systémov, právneho rizika a modelového rizika)
- Iné riziká (vrátane napr. poisťovacieho rizika, obchodného rizika, intervenčného rizika, penzijného rizika, rizika účasti, rizika nákladov financovania atď.)



Inštitúcia je i naďalej zodpovedná za určovanie všetkých svojich významných rizík a všetkých koncentrácií v rámci jednotlivých typov rizík a medzi nimi, bez ohľadu na to, či sú v tomto zozname uvedené alebo nie.

#### **Príklad 4.2:** **Identifikácia rizík v hrubom vyjadrení**

Pri hrubom vyjadrení sa riziká najskôr identifikujú bez ohľadu na špecifické opatrenia určené na ich zmiernenie. Riziko možno považovať za významné, ak by jeho naplnenie, prehliadnutie alebo podcenenie mohlo podstatne zmeniť alebo ovplyvniť kapitálovú primeranosť, ziskovosť alebo nepretržitú činnosť inštitúcie z ekonomického hľadiska, bez ohľadu na použitý spôsob účtovania.

Inštitúcia napríklad môže zistiť, že na základe profilu splatnosti svojej obchodnej knihy by mala za významné považovať riziko vyplývajúce zo zmien sklonu a tvaru výnosovej krivky (riziko spojené s výnosovou krivkou).

V takom prípade by mala toto riziko najskôr identifikovať, vyhodnotiť a vykázat v inventári rizík bez toho, aby pritom zohľadňovala prípadné opatrenia vedenia na jeho zmiernenie. Následne je úlohou riadiaceho orgánu rozhodnúť, či sa riziko IRRBB (vrátane rizika spojeného s výnosovou krivkou) skutočne považuje za významné a či je na jeho krytie potrebné vyčleniť kapitál.

Inštitúcia sa môže rozhodnúť riziko spojené s výnosovou krivkou zmierniť prostredníctvom kombinácie derivátov a zmluvných nástrojov a nevyčleňovať na jeho krytie žiadny kapitál. Hoci riziko IRRBB je v takom prípade zabezpečené, malo by sa napriek tomu považovať za významné a vykazovať v inventári rizík. Inštitúcia by mala zároveň posúdiť účinnosť týchto opatrení a identifikovať všetky nové následné riziká (napr. právne riziko, riziko protistrany alebo reziduálne riziko).

#### **Príklad 4.3:** **Identifikácia rizík v prípade nefinančnej dcérskej spoločnosti**

Ak inštitúcia koná v pozícii materskej spoločnosti pre nefinančnú dcérsku spoločnosť, táto dcérska spoločnosť sa z prudenciálneho hľadiska posudzuje na základe výšky jej rizikových expozícií. V procese ICAAP by mala inštitúcia v rámci celej skupiny vytvoriť a uplatňovať konzistentné a koherentné postupy, pomocou ktorých dokáže vyhodnocovať nielen účtovnú hodnotu a výšku rizikových expozícií. Inštitúcia by mala predovšetkým uplatňovať primerané metodiky, aby dokázala zistiť, či činnosti a expozície dcérskej spoločnosti predstavujú riziká presahujúce jej účtovnú hodnotu či riziko účasti.

Inštitúcia napríklad môže zistiť, že profil klientov a investície významnej dcérskej spoločnosti by sa mali zohľadňovať pri posudzovaní koncentrácií a závislosti na úrovni skupiny. Inštitúcia okrem toho môže zistiť, že právne riziká dcérskej spoločnosti predstavujú dodatočnú záťaž v profile prevádzkového rizika inštitúcie. V dôsledku toho môže dospieť k záveru, že riziká spojené s dcérskou spoločnosťou

prostredníctvom reputačných a intervenčných rizík ako aj zvýšenej koncentrácie podstatne presahujú jej účtovnú hodnotu.

**Príklad 4.4:**  
**Identifikácia rizík v prípade externého zabezpečovania činností**

Ak inštitúcia vykonávaním určitých činností poverí externého poskytovateľa, mala by byť schopná identifikovať, vyhodnotiť a kvantifikovať riziká spojené s externým zabezpečením rovnako, ako keby tieto činnosti naďalej vykonávala sama. Takáto identifikácia, vyhodnotenie a kvantifikácia by mali prebehnúť pred začiatkom externého zabezpečovania a mali by zohľadňovať špecifiká externého zabezpečovania služieb. Vo všeobecnosti platí, že externé zabezpečovanie určitej činnosti inštitúciu nezbavuje povinnosti riadiť súvisiace riziká a nevedie tak k delegovaniu zodpovednosti na externého poskytovateľa.

## Zásada č. 5: Inštitúcia disponuje kvalitným a jasne vymedzeným interným kapitálom.

- i) Od inštitúcie sa očakáva vymedzenie, vyhodnocovanie a udržiavanie interného kapitálu z ekonomického hľadiska. Definícia interného kapitálu by mala byť konzistentná s konceptom ekonomickej kapitálovej primeranosti a internou kvantifikáciou rizík inštitúcie.
- ii) Interný kapitál by mal byť požadovanej kvality a mal by byť určený obozretným a konzervatívnym spôsobom. Od inštitúcie sa očakáva, že za predpokladu kontinuity jednoznačne preukáže, ako jej interný kapitál môže použiť na krytie rizík a tým aj zabezpečenie nepretržitej činnosti.

### Definícia interného kapitálu

- 61. Interný kapitál má z ekonomického hľadiska slúžiť ako komponent na krytie rizík. Jeho definícia by preto mala byť v súlade s konceptom ekonomickej kapitálovej primeranosti inštitúcie<sup>22</sup> a mala by vychádzať z reálnej hodnoty jej aktív a pasív. Obozretná a konzervatívna definícia by mala inštitúcii umožniť postupom času získať konzistentný a zmysluplný prehľad o jej kapitálovej primeranosti v zmysle zásady č. 3.
- 62. Inštitúcia by si mala byť vedomá toho, že vzhľadom na rôzne metodiky a predpoklady použité pri oceňovaní aktív, pasív a transakcií sa disponibilný interný kapitál z ekonomického hľadiska môže výrazne líšiť od vlastných zdrojov z normatívneho hľadiska. Inštitúcia by mala pri definovaní svojho disponibilného interného kapitálu zaujať obozretný postoj. Táto obozretnosť sa vzťahuje na všetky súvisiace predpoklady a metodiky použité na kvantifikáciu interného kapitálu.
- 63. Inštitúcia nesie zodpovednosť za zavedenie primeranej definície a metodiky svojho interného kapitálu. Tieto všeobecné zásady žiadnu definíciu ani metodiku ako takú nepredpisujú ani nevylučujú. Inštitúcia môže napríklad ako východisko použiť plnohodnotný model čistej súčasnej hodnoty či regulačnú definíciu vlastných zdrojov.
- 64. Ak inštitúcia pri definovaní interného kapitálu vychádza z regulačnej definície vlastných zdrojov, predpokladá sa, že veľká časť zložiek interného kapitálu bude vo forme vlastného kapitálu Tier 1 (Common Equity Tier 1 – CET1). Okrem toho sú potrebné určité úpravy na zosúladenie kapitálu s konceptom reálnej hodnoty, ktorý je základom ekonomického hľadiska. S úpravami sa počíta napríklad v prípade skrytých strát a zložiek kapitálu, ktoré majú schopnosť absorbovať straty len pri ukončení činnosti inštitúcie.

<sup>22</sup> Očakávania týkajúce sa udržiavania kapitálovej primeranosti z ekonomického hľadiska sú uvedené v zásade č. 3.

65. V prípade, že definícia interného kapitálu na regulačné vlastné zdroje nijakým spôsobom nenadväzuje, by mala schopnosť interného kapitálu kryť riziká napriek tomu vo všeobecnosti zodpovedať schopnosti kapitálu CET1 absorbovať straty. Predovšetkým inštitúcie, ktoré uplatňujú metódu čistej súčasnej hodnoty založenú na modeloch, by mali používať len metodiky a predpoklady, ktoré sú zrozumiteľné, jasne vymedzené a opodstatnené, a to obozretným spôsobom. Zložky kapitálu so schopnosťou absorbovať straty len v prípade ukončenia činnosti inštitúcie by sa mali v rámci metód postavených na čistej súčasnej hodnote považovať za záväzky.
66. Inštitúcia by mala byť vo vzťahu k svojmu internému kapitálu transparentná, aby v maximálnej možnej miere umožnila zosúladenie vlastných zdrojov z normatívneho hľadiska a disponibilného interného kapitálu z ekonomického hľadiska.

**Príklad 5.1:**  
**Definícia interného kapitálu vychádzajúca z regulačnej definície vlastných zdrojov**

Inštitúcia, ktorá pri určovaní svojich potrieb interného kapitálu vychádza z regulačnej definície, musí regulačné vlastné zdroje upraviť, ak jej súvahové pozície neodrážajú koncept reálnej hodnoty, ktorý je základom ekonomického hľadiska. Napríklad portfólio štátnych dlhopisov spomenuté v príklade 3.2, ktoré vykazuje celkovú (čistú) skrytú stratu 100 jednotiek, by malo vyvolať zníženie regulačných vlastných zdrojov o 100.

Takáto úprava by mala prebiehať konzistentným spôsobom pri určovaní interného kapitálu i pri kvantifikácii rizík. Inštitúcia môže napríklad skryté straty odpočítavať tak od interného kapitálu, ako aj od rizikovej expozície, resp. môže výšku interného kapitálu ponechať nezmenenú a riziko kvantifikovať ako očakávanú stratu. Podobne, ak sa inštitúcia rozhodne zahrnúť skryté rezervy, čo by mala robiť len vo výnimočných prípadoch, a to obozretným a konzervatívnym spôsobom, popri zahrnutí skrytých rezerv do interného kapitálu by mala zodpovedajúcim spôsobom zvýšiť rizikovú expozíciu.

Kapitálové nástroje Tier 2, goodwill, odložené daňové pohľadávky a všetky ostatné súvahové položky, ktoré nemožno považovať za dostupné na krytie strát za predpokladu nepretržitej činnosti inštitúcie, by sa mali od regulačných vlastných zdrojov odpočítavať. Okrem toho je potrebné vychádzať z toho, že podielové účasti v dcérskych spoločnostiach vo vlastníctve tretích strán (menšinové účasti) sú spravidla k dispozícii na krytie rizík len v danej dcérskej spoločnosti.

**Príklad 5.2:****Definícia interného kapitálu založená na čistej súčasnej hodnote**

Inštitúcia môže zaznamenať, že reálna hodnota jej dlhu klesá súbežne so znižovaním jej vlastnej úverovej bonity. Za takýchto okolností by nebolo obozretné, aby inštitúcia reagovala navýšením disponibilného interného kapitálu.

## Zásada č. 6: Metodiky kvantifikácie rizík v rámci ICAAP sú primerané, konzistentné a nezávisle overované.

- i) Inštitúcia je zodpovedná za zavedenie metodík kvantifikácie rizík, ktoré sú primerané jej individuálnym okolnostiam z ekonomického i normatívneho hľadiska. Inštitúcia by okrem toho mala používať primerané metodiky na kvantifikovanie potenciálnych budúcich zmien vlastných zdrojov a TREA vo svojich nepriaznivých scenároch vývoja z normatívneho hľadiska. Od inštitúcie sa očakáva, že pri oboch hľadiskách zaujme vysoko konzervatívny postoj.
- ii) Základné parametre a predpoklady by mali byť konzistentné v rámci celej skupiny i medzi jednotlivými typmi rizík. Všetky metodiky kvantifikácie rizík by mali podliehať nezávislému internému overovaniu. Inštitúcie by mali vytvoriť a zaviesť účinný rámec na zabezpečenie kvality údajov.

### Komplexná kvantifikácia rizík

67. Proces ICAAP by mal zaistiť, aby riziká, ktorým inštitúcia je alebo môže byť vystavená, boli adekvátne kvantifikované. Od inštitúcie sa očakáva, že zavedie metodiky kvantifikácie rizík zodpovedajúce jej individuálnym okolnostiam (tzn. jej rizikovým preferenciám, očakávaniam trhu, obchodnému modelu, rizikovému profilu, veľkosti a komplexnosti).
68. Riziká by nemali byť z hodnotenia vylučované z dôvodu náročnosti ich kvantifikácie alebo nedostupnosti príslušných údajov.<sup>23</sup> V takýchto prípadoch by mala inštitúcia stanoviť dostatočne konzervatívne hodnoty rizík, pričom zohľadní všetky príslušné informácie a zabezpečí primeranosť a konzistentnosť svojej selekcie metodík kvantifikácie rizík.<sup>24</sup>
69. Medzi základné parametre a predpoklady patria okrem iného hladiny dôvery, doba držby a predpoklady použité pri tvorbe scenárov vývoja.

### Miera konzervatívnosti

70. Metodiky a predpoklady používané pri kvantifikácii rizík z ekonomického a normatívneho hľadiska by mali byť spoľahlivé, dostatočne stabilné, citlivé na riziko a dostatočne konzervatívne na kvantifikovanie sporadických strát. Podľa názoru ECB by v spoľahlivom procese ICAAP mala byť celková miera konzervatívnosti pri ekonomickom hľadisku spravidla aspoň na úrovni metodík

<sup>23</sup> Pri rizikách s náročnou kvantifikáciou (napr. z dôvodu chýbajúcich údajov alebo nepoužívania kvantifikačných metodík) by mala inštitúcia vyvinúť adekvátne metodiky na kvantifikáciu neočakávaných strát vrátane odborného úsudku.

<sup>24</sup> Meranie ťažko kvantifikovateľných rizík musí byť v maximálnej možnej miere konzistentné a porovnateľné s celkovými predpokladmi pri meraní rizík. Očakáva sa, že takéto riziká inštitúcia zodpovedajúcim spôsobom zohľadní v procese riadenia a kontroly rizík.

kvantifikácie rizík v interných modeloch prvého piliera.<sup>25</sup> Celková miera konzervatívnosti sa neurčuje jednotlivo, ale spolu za všetky použité predpoklady a parametre.<sup>26</sup>

71. Namiesto mechanického sledovania cieľov externých kreditných ratingov a štatistických hladín dôvery by inštitúcia mala svoje metodiky kvantifikácie rizík kalibrovať na základe vlastných rizikových preferencií. Inštitúcia by pritom mala zvažovať potenciálne straty, ktoré je ochotná a schopná postupom času absorbovať. Na základe tejto analýzy by inštitúcia mala vypracovať a udržiavať metodiky kvantifikácie rizík vrátane hodnotenia nepriaznivých udalostí, na základe ktorých môže s dostatočnou istotou predpokladať, že potenciálne straty prameniace z mimoriadnych udalostí alebo výrazne nepriaznivého budúceho vývoja sú zodpovedajúcim spôsobom zohľadnené v jej stratégiách a rizikových preferenciách a že výška strát nepresiahne kvantifikované riziko.
72. V záujme porovnateľnosti kvantifikácie rizík medzi prvým pilierom a procesom ICAAP by mala byť inštitúcia, bez ohľadu na zvolený postup v prvom pilieri (napr. štandardizovaný postup alebo postup na základe interných ratingov (IRB) na určovanie kreditného rizika), schopná dodržiavať pokyny stanovené v dokumente ECB nazvanom „Technical implementation of the EBA Guidelines on ICAAP and ILAAP information collected for SREP purposes“. Prípadné rozdiely medzi týmito dvomi kvantifikáciami by inštitúcia mala vedieť odôvodniť.

## Výber metodík kvantifikácie rizík

73. Zodpovednosť za zavedenie primeraných metodík na kvantifikáciu a prognózovanie svojich rizík nesie inštitúcia. Tieto všeobecné zásady nestanovujú žiadne očakávania, pokiaľ ide o používanie alebo nepoužívanie metodík kvantifikácie ako takých. To znamená, že nie je nijakým spôsobom určené, či má inštitúcia na kvantifikáciu svojich súčasných a potenciálnych rizík napr. používať (upravenú) metodiku prvého piliera (napr. brať do úvahy riziká koncentrácie), modely ekonomického kapitálu, výsledky záťažových testov alebo iné metodiky, ako napr. kombinácie scenárov vývoja.
74. Používané metodiky by mali byť konzistentné navzájom, s posudzovaným hľadiskom i s definíciou kapitálu. Mali by adekvátnym a dostatočne konzervatívnym spôsobom zachytávať riziká, ktorým je inštitúcia vystavená, so zreteľom na zásadu primeranosti. To napríklad znamená, že väčšie alebo zložitejšie inštitúcie alebo inštitúcie, ktoré sú vystavené komplexnejším rizikám,

<sup>25</sup> Kapitálové požiadavky prvého piliera by sa však v internej kvantifikácii rizík inštitúcie nemali považovať za platné minimum.

<sup>26</sup> Interné rizikové parametre možno v závislosti od rizikového profilu považovať za celkovo konzervatívnejšie než v prvom pilieri, aj keď je napríklad hladina dôvery nižšia ako 99,9 %, ak je táto hladina dôvery spojená s uplatnenými rizikovými faktormi, predpokladmi v otázke distribúcie, dobami držby, predpokladmi korelácie a ďalšími parametrami a predpokladmi. V prípade simulovania rôznych záťažových scenárov by banky mali používať koherentné metódy na ich integráciu s cieľom dosiahnuť celkovú mieru konzervatívnosti, ktorá je porovnateľná napríklad s konceptom 99,9 % dôvery pri uplatňovaní ekonomického prístupu ku kapitálu.

majú v záujme adekvátneho zohľadnenia rizík používať sofistikovanejšie metodiky na ich kvantifikáciu.

75. Inštitúcia by však nemala zavádzať metodiky kvantifikácie rizík, ktorým v plnej miere nerozumie a ktoré preto nepoužíva ani vo vlastnom riadení rizík a rozhodovaní. Inštitúcia by mala byť schopná preukázať primeranosť používaných metodík vo vzťahu k jej individuálnej situácii a rizikovému profilu. V prípade komerčných modelov sa tiež očakáva, že nebudú zavádzané mechanicky, ale že im inštitúcia bude v plnej miere rozumieť a že budú primerané a prispôsobené jej obchodnému modelu a rizikovému profilu.

## Kvalita údajov

76. Inštitúcia by mala uplatňovať primerané postupy a kontrolné mechanizmy na zabezpečenie kvality údajov.<sup>27</sup> Rámec kvality údajov by mal zaručovať spoľahlivosť údajov potrebných na kompetentné rozhodovanie a mal by sa zameriavať na všetky relevantné rizikové údaje a aspekty kvality.

## Účinky diverzifikácie rizík

77. Inštitúcia má pri určovaní predpokladaných účinkov diverzifikácie rizík zaujať obozretný postoj. Inštitúcia by si mala byť vedomá toho, že v súlade s usmerneniami EBA týkajúcimi sa SREP<sup>28</sup> orgány dohľadu v rámci hodnotenia SREP spravidla nebudú zohľadňovať medzirizikovú diverzifikáciu. Inštitúcia by túto skutočnosť mala brať do úvahy a pri uplatňovaní medzirizikovej diverzifikácie vo svojom procese ICAAP postupovať obozretné.
78. Inštitúcia by mala byť v otázke predpokladaných účinkov diverzifikácie rizík plne transparentná a prinajmenšom v prípade medzirizikovej diverzifikácie by mala popri čistých hodnotách vykazovať i hrubé hodnoty. Inštitúcia by mala zabezpečiť primerané kapitálové krytie rizík, a to i za zhoršených podmienok, keď účinky diverzifikácie môžu zaniknúť alebo sa môžu vyvíjať nelineárnym spôsobom (vo výnimočných prípadoch môže dokonca dochádzať k vzájomnej eskalácii).<sup>29</sup>

<sup>27</sup> Medzi atribúty kvality údajov patrí napríklad úplnosť, presnosť, konzistentnosť, včasnosť, jedinečnosť, platnosť a možnosť určenia pôvodu. Viac informácií sa nachádza vo všeobecných zásadách ECB týkajúcich sa cieľného hodnotenia interných modelov (Targeted Review of Internal Models – TRIM) z februára 2017.

<sup>28</sup> Usmernenia EBA o spoločných postupoch a metodikách procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (supervisory review and evaluation process – SREP) (EBA/GL/2014/13), EBA z 19. decembra 2014. Viac podrobností sa nachádza i v stanovisku EBA k interakcii požiadaviek prvého piliera, druhého piliera a kombinovaných rezerv s obmedzením rozdeľovania zisku (EBA/Op/2015/24) zo 16. decembra 2015.

<sup>29</sup> Pridávanie samostatne odhadovaných rizikových zložiek napríklad nemusí byť tak konzervatívne, ako sa často usudzuje, pretože nelineárne interakcie môžu spôsobiť znásobovanie účinkov. „Findings on the interaction of market and credit risk“, *BCBS Working Paper*, č. 16, Bazilejský výbor pre bankový dohľad, máj 2009.



79. Účinky diverzifikácie, vrátane napríklad vnútorizikovej a medzirizikovej korelácie a diverzifikácie medzi subjektmi v skupine, by mala inštitúcia zohľadniť aj vo svojom rámci záťažového testovania.

## Nezávislá validácia

80. Metodiky kvantifikácie rizík v rámci procesu ICAAP by sa mali pravidelne podrobovať nezávislej validácii, ktorá sa primeraným spôsobom, v závislosti od významnosti kvantifikovaných rizík a komplexnosti metodiky ich kvantifikácie, riadi zásadami stanovenými v príslušných štandardoch pre (kapitálové) interné modely prvého piliera.
81. V závislosti od veľkosti a zložitosti inštitúcie môže byť nezávislosť vývoja a validácie metodík kvantifikácie rizík organizačne zabezpečená rôznymi spôsobmi. Je však potrebné rešpektovať základné koncepcie rôznych obranných línií; to znamená, že nezávislú validáciu by nemal vykonávať útvar interného auditu.
82. Celkové závery procesu validácie sa majú predkladať vrcholovému manažmentu a riadiacemu orgánu, mali by sa používať v rámci pravidelnej revízie a úpravy metodík kvantifikácie a zohľadňovať pri hodnotení kapitálovej primeranosti.

### Príklad 6.1: Organizácia nezávislej validácie

V záujme nezávislej a primeranej validácie metodík kvantifikácie rizík v rámci ICAAP by inštitúcia mala brať do úvahy všeobecné zásady ECB týkajúce sa cieleného hodnotenia interných modelov (TRIM).

V závislosti od povahy, rozsahu a komplexnosti svojich rizík môže inštitúcia na zaručenie nezávislosti validácie metodík od ich vývoja (t. j. koncepcie, vývoja, implementácie a monitorovania metodík kvantifikácie rizík) použiť niektoré z nasledujúcich troch organizačných riešení:

- rozdelenie do dvoch samostatných útvarov podliehajúcich rôznym členom vyššieho vedenia,
- rozdelenie do dvoch samostatných útvarov podliehajúcich tomu istému členovi vyššieho vedenia,
- rôzni zamestnanci v tom istom organizačnom útvare.

## Zásada č. 7: Pravidelné záťažové testovanie je zamerané na zabezpečenie kapitálovej primeranosti za nepriaznivých okolností.

- i) ECB od inštitúcie čakáva, že aspoň raz za rok (resp. v závislosti od individuálnych okolností aj častejšie) vykoná podrobné hodnotenie svojich slabých miest, pri ktorom určí všetky významné riziká z pohľadu celej inštitúcie prameniace z jej obchodného modelu a prevádzkového prostredia za zhoršených makroekonomických a finančných podmienok. Na základe tohto hodnotenia by inštitúcia mala stanoviť primeraný program záťažového testovania z ekonomického i normatívneho hľadiska.
- ii) V rámci neho by mala vymedziť scenáre nepriaznivého vývoja používané pri oboch hľadiskách, pričom by mala brať do úvahy aj ďalšie záťažové testy, ktoré vykonáva. Uplatnenie dostatočne nepriaznivých, ale realistických makroekonomických predpokladov so zameraním na hlavné slabiny by malo mať významný dosah na interný a regulačný kapitál inštitúcie, napr. pokiaľ ide o koeficient CET1. Očakáva sa tiež, že inštitúcia bude primeraným spôsobom vykonávať reverzné záťažové testy.
- iii) Inštitúcia by mala priebežne monitorovať a identifikovať nové hrozby, slabiny a zmeny prostredia a na základe nich najmenej štvrťročne preverovať, či sú jej scenáre vývoja používané v záťažových testoch i naďalej primerané, a v prípade potreby ich prispôsobiť novým okolnostiam. Vplyv scenárov by sa mal pravidelne aktualizovať (napr. štvrťročne). V prípade významných zmien by inštitúcia mala posudzovať ich potenciálny vplyv na svoju kapitálovú primeranosť v priebehu roka.

### Stanovenie programu záťažového testovania

83. Program záťažového testovania by mal spĺňať potreby normatívneho i ekonomického hľadiska.<sup>30</sup> Pri definovaní súboru interných záťažových scenárov a citlivostí by inštitúcia mala vychádzať zo širokého súboru informácií o historických i hypotetických nepriaznivých udalostiach vrátane dohľadových záťažových testov. Napriek zohľadňovaniu dohľadových záťažových testov je však úlohou inštitúcie definovať scenáre vývoja a citlivosti spôsobom, ktorý najlepšie vystihuje jej vlastnú situáciu, transformovanú do konkrétnych hodnôt rizík, strát a kapitálu.

<sup>30</sup> Ako je uvedené v zásade č. 3, záťažové testovanie z ekonomického hľadiska nemá predstavovať prognózovanie vývoja v priebehu viacerých rokov.

## Miera závažnosti nepriaznivých scenárov vývoja<sup>31</sup> z normatívneho hľadiska

84. Vo svojom základom hodnotení by inštitúcia mala vychádzať z vývoja, ktorý by predpokladala za očakávaných okolností vzhľadom na svoju obchodnú stratégiu vrátane očakávaných príjmov, nákladov, naplnených rizík atď.
85. V nepriaznivých scenároch vývoja z normatívneho hľadiska má inštitúcia predpokladať mimoriadny, ale zároveň realistický vývoj s primeranou mierou závažnosti jeho vplyvu na jej regulačné kapitálové koeficienty, predovšetkým CET1. Miera závažnosti by mala zodpovedať vývoju, ktorý je na jednej strane realistický, ale zároveň z pohľadu inštitúcie rovnako vážny ako akýkoľvek vývoj zaznamenaný počas krízovej situácie na trhoch alebo vo faktoroch či oblastiach, ktoré sú pre kapitálovú primeranosť inštitúcie najrelevantnejšie.
86. V palete nepriaznivých scenárov by mali byť adekvátnym spôsobom zastúpené závažné hospodárske poklesy a finančné šoky, relevantné zraniteľné miesta špecifické pre danú inštitúciu, expozície voči hlavným protistranám, ako aj realistické kombinácie uvedených faktorov.

## Koherencia vo vzťahu k zameraniu na hlavné zraniteľné miesta

87. Pri záťažovom testovaní sa má inštitúcia v rámci definovania realistických nepriaznivých scenárov vývoja sústrediť na svoje hlavné zraniteľné miesta.
88. Záťažové testy v rámci procesu ICAAP a ILAAP by mali byť navzájom informačne prepojené; inými slovami, mali by navzájom brať do úvahy použité predpoklady, výsledky záťažových testov a predpokladané kroky vedenia.

## Reverzné záťažové testy

89. Popri záťažovom testovaní zameranom na hodnotenie vplyvu určitých predpokladov na koeficienty kapitálovej primeranosti by inštitúcia mala vykonávať aj spätné záťažové hodnotenia. Východiskom týchto hodnotení by malo byť určenie vopred stanoveného výsledku (napr. nedodržanie TSCR alebo riadiacich rezerv).
90. Reverzné záťažové testy by sa mali používať na testovanie úplnosti a konzervatívnosti predpokladov v rámci ICAAP z normatívneho i ekonomického hľadiska. Reverzné záťažové testy v rámci ICAAP by mohli byť

---

<sup>31</sup> Počet scenárov, ktorý je pre danú inštitúciu primeraný, okrem iného závisí od jej individuálneho rizikového profilu. Očakáva sa, že na adekvátne zohľadnenie rôznych realistických kombinácií rizík bude zvyčajne potrebných viacero nepriaznivých scenárov vývoja.

zároveň východiskom vo vývoji scenárov plánov ozdravenia.<sup>32</sup> Reverzné záťažové testy by sa mali vykonávať aspoň raz za rok. Viac podrobností sa nachádza v príslušných usmerneniach EBA a v pokynoch BCBS.

**Príklad 7.1:**  
**Vzájomné pôsobenie medzi záťažovými testami ICAAP a ILAAP**

Inštitúcia by mala posúdiť potenciálny vplyv relevantných scenárov vývoja vrátane kapitálových a likviditných účinkov a potenciálnych spätných väzieb, pričom by mala brať do úvahy najmä straty z likvidácie aktív alebo zvýšené náklady financovania za zhoršených podmienok.

---

<sup>32</sup> Podľa usmernení EBA o škále scenárov, ktoré sa majú použiť pri plánoch ozdravenia (EBA/GL/2014/06), by tieto scenáre mali byť len „blízko zlyhania“, t. j. pokiaľ by sa úspešne nevykonali opatrenia na ozdravenie, viedli by k tomu, že obchodný model inštitúcie alebo skupiny by prestal byť životaschopný.

## 3 Slovník pojmov

### **Architektúra ICAAP**

Jednotlivé prvky ICAAP a ich vzájomné väzby. Architektúra ICAAP by mala zabezpečovať vzájomný súlad jednotlivých prvkov procesu ICAAP a jeho integráciu do celkového rámca riadenia inštitúcie. Inštitúcia by mala v rámci svojej dokumentácie k ICAAP priebežne charakterizovať celkovú architektúru ICAAP, ktorá približuje spôsob integrácie procesu ICAAP a používania jeho zistení v inštitúcii.

### **Ekonomické interné hľadisko**

Hľadisko v rámci procesu ICAAP, v rámci ktorého inštitúcia riadi svoju ekonomickú kapitálovú primeranosť zabezpečením dostatočného krytia svojich ekonomických rizík disponibilným interným kapitálom.

### **ICAAP**

Interný proces hodnotenia kapitálovej primeranosti v zmysle článku 73 smernice CRD IV: „Inštitúcie majú zavedené riadne, účinné a úplné stratégie a postupy pre priebežné hodnotenie a udržiavanie výšky, druhov a rozmiestnenia interného kapitálu, ktorý považujú za primeraný na krytie povahy a úrovne rizík, ktorým sú alebo by mohli byť vystavené.“

### **Identifikácia rizík v hrubom vyjadrení**

V hrubom vyjadrení sa riziká najskôr identifikujú bez ohľadu na špecifické opatrenia určené na ich zmiernenie.

### **Interné hodnotenie a validácia**

Interné hodnotenie predstavuje súbor kontrolných mechanizmov, hodnotení a správ zameraných na zabezpečenie spoľahlivosti, komplexnosti, účinnosti a primeranosti stratégií, procesov a modelov ICAAP.

Validácia ako súčasť interného hodnotenia pozostáva z procesov a činností zameraných na posudzovanie adekvátnosti vyjadrenia relevantných aspektov rizík prostredníctvom metodík kvantifikácie rizík a rizikových údajov. Validácia metodík kvantifikácie rizík by sa mala primeraným spôsobom vykonávať nezávisle a mala by rešpektovať zásady, ktoré sú základom príslušných štandardov stanovených pre interné modely prvého piliera.

### **Inventár rizík**

Zoznam identifikovaných rizík a ich vlastností. Inventár rizík je výsledkom procesu identifikácie rizík.

### **Kapitálová primeranosť**

Miera krytia rizík kapitálom. Cieľom procesu ICAAP je priebežne udržiavať primeranú kapitalizáciu z ekonomického i normatívneho hľadiska a podieľať sa tak na zabezpečení nepretržitej prevádzky inštitúcie v strednodobom horizonte.

### **Kapitálové plánovanie**

Viacrozmerný interný proces, ktorého výsledkom je kapitálový plán s niekoľkoročnou prognózou kapitálových potrieb a zdrojov inštitúcie zohľadňujúci jej scenáre vývoja, stratégie a prevádzkové plány.

### **Koncept ekonomickej kapitálovej primeranosti**

Interný koncept, ktorý má z ekonomického hľadiska zabezpečiť, že finančné zdroje (interný kapitál) inštitúcie jej umožnia kryť jej riziká a zabezpečiť nepretržitý výkon činností. Ekonomická kapitálová primeranosť berie do úvahy aspekty reálnej hodnoty.<sup>33</sup>

### **Kvantifikácia rizík**

Proces kvantifikácie identifikovaných rizík pomocou vyvinutých metodík na meranie hodnoty rizík a ich porovnávanie s disponibilným kapitálom inštitúcie.

### **Nepriaznivý scenár vývoja**

Kombinácia predpokladaného nepriaznivého vývoja interných a externých faktorov (vrátane makroekonomického a finančného vývoja), ktorá sa používa na overenie odolnosti kapitálovej primeranosti inštitúcie voči potenciálnemu nepriaznivému vývoju v strednodobom horizonte. Scenár by sa mal vzťahovať na obdobie najmenej troch rokov. Predpokladaný vývoj interných a externých faktorov by sa mal kombinovať konzistentným spôsobom, pričom by mal byť dostatočne nepriaznivý, ale z pohľadu inštitúcie realistický vzhľadom na riziká a zraniteľné miesta, ktoré pre inštitúciu predstavujú najrelevantnejšie hrozby.

### **Normatívne interné hľadisko**

Viacročné hľadisko ICAAP, v rámci ktorého inštitúcia riadi svoju kapitálovú primeranosť tak, aby bola schopná nepretržite plniť všetky svoje zákonné povinnosti a požiadavky dohľadu týkajúce sa kapitálu a vyrovnávať sa s akýmikoľvek inými internými a externými kapitálovými obmedzeniami.

### **Očakávané a neočakávané straty**

Očakávaná strata je štatistická stredná strata, ktorú inštitúcia očakáva za dané obdobie. Neočakávaná strata je celková strata prevyšujúca strednú stratu v dôsledku mimoriadnej nepriaznivej udalosti.

### **Plán ozdravenia**

Plán ozdravenia, ktorý inštitúcia vypracúva a vedie v súlade s článkom 5 smernice o ozdravení a riešení krízových situácií bánk.<sup>34</sup>

### **Primeranosť**

Zásada stanovená v článku 73 smernice CRD IV, podľa ktorej má byť proces ICAAP primeraný povahe, rozsahu a zložitosti činností príslušnej inštitúcie.

### **Proces identifikácie rizík**

Pravidelný proces, ktorý inštitúcia používa na identifikáciu významných alebo potenciálne významných rizík.

### **Reverzný záťažový test**

Záťažový test, ktorý vychádza z vopred stanoveného výsledku (napr. bodu straty

<sup>33</sup> Poznámka: Je zodpovednosťou samotných inštitúcií zaviesť primerané metodiky kvantifikácie rizík – neplatí všeobecný predpoklad, že inštitúcie budú na zabezpečenie ekonomickej kapitálovej primeranosti používať „modely ekonomického kapitálu“.

<sup>34</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 190).

životaschopnosti) a následne skúma scenáre vývoja a okolnosti, ktoré môžu takýto výsledok spôsobiť.

#### **Riadiace rezervy**

Výška kapitálu prekračujúca regulačné a dohľadové minimá a interné kapitálové prahy, ktorú inštitúcia považuje za potrebnú na udržateľnú realizáciu svojho obchodného modelu a schopnosti využívať obchodné príležitosti bez ohrozenia svojej kapitálovej primeranosti.

#### **Rizikový horizont/doba držby**

Predpokladané obdobie, za ktoré sa hodnotí riziko.

#### **Skryté straty a rezervy**

Rozdiely z precenenia medzi účtovnými a reálnymi hodnotami súvahových položiek.

#### **Strednodobý horizont**

Časový horizont, ktorý zahŕňa krátkodobú a strednodobú budúcnosť. Mal by zachytávať kapitálovú pozíciu po dobu najmenej troch nasledujúcich rokov.

#### **Systém limitov**

Dokumentovaný a hierarchický systém limitov stanovený na základe celkovej stratégie a rizikových preferencií inštitúcie, ktorý má zabezpečiť účinné obmedzenie rizík a strát v súlade s koncepciou kapitálovej primeranosti. Systém limitov by mal stanoviť účinné hranice podstupovaných rizík, napr. pre jednotlivé typy rizík, obchodné oblasti, produkty či subjekty v skupine.

#### **Taxonómia rizík**

Kategorizácia rôznych druhov a faktorov rizík, ktoré inštitúcii umožňujú hodnotiť, agregovať a riadiť riziká konzistentným spôsobom prostredníctvom jednotnej rizikovej terminológie a mapovania.

#### **Účinok diverzifikácie**

Zníženie celkovej kvantifikácie rizík inštitúcie na základe predpokladu, že jednotlivé odhadované riziká sa nenaplnia v plnom rozsahu súčasne (nedokonalá korelácia).

#### **Vyhlásenie o kapitálovej primeranosti**

Formálne vyhlásenie riadiaceho orgánu o vlastnom hodnotení kapitálovej primeranosti inštitúcie s uvedením hlavných argumentov.

#### **Vyhlásenie o rizikových preferenciách**

Formálne vyhlásenie, ktorým riadiaci orgán vyjadruje svoj názor na výšku a druhy rizík, ktoré je inštitúcia ochotná podstúpiť na dosiahnutie svojich strategických cieľov.

#### **Významné riziko**

Riziko relevantné z hľadiska kapitálu, ktoré má na základe interných definícií inštitúcie významný vplyv na jej celkový rizikový profil a v dôsledku toho sa môže nepriaznivo odraziť na jej kapitálovej primeranosti.

#### **Základný scenár vývoja**

Kombinácia očakávaného vývoja interných a externých faktorov (vrátane makroekonomického a finančného vývoja), ktorá sa používa na posúdenie jeho vplyvu na kapitálovú primeranosť inštitúcie v strednodobom horizonte. Základný scenár vývoja by mal byť konzistentný so základom obchodných plánov a rozpočtu inštitúcie a mal by sa vzťahovať na obdobie najmenej troch rokov.

### **Zistenia procesu ICAAP**

Všetky informácie, ktoré sú výsledkom procesu ICAAP a sú zároveň pridanou hodnotou v rozhodovaní.



## Použité skratky

<b>AT1</b>	(Additional Tier 1) nástroje dodatočného kapitálu Tier 1	<b>LSI</b>	(less significant institution) menej významná inštitúcia
<b>BCBS</b>	(Basel Committee on Banking Supervision) Bazilejský výbor pre bankový dohľad	<b>MDA</b>	(maximum distributable amount) maximálna rozdeliteľná suma
<b>BRRD</b>	(Bank Recovery and Resolution Directive) smernica o ozdravení a riešení krízových situácií bánk	<b>MREL</b>	(minimum requirement for own funds and eligible liabilities) minimálna požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky
<b>CAS</b>	(capital adequacy statement) vyhlásenie o kapitálovej primeranosti	<b>NCA</b>	(national competent authority) príslušný vnútroštátny orgán
<b>CBR</b>	(combined buffer requirement) požiadavka na kombinovanú rezervu	<b>OCR</b>	(overall capital requirement (TSCR+CBR)) celkový požadovaný kapitál
<b>CET1</b>	(Common Equity Tier 1) vlastný kapitál Tier 1	<b>P1R</b>	(Pillar 1 capital requirement) požadovaný kapitál prvého piliera
<b>CRD IV</b>	(Capital Requirements Directive) smernica o kapitálových požiadavkách	<b>P2G</b>	(Pillar 2 capital guidance) odporúčaný kapitál druhého piliera
<b>CVA</b>	(credit valuation adjustment) úprava ocenenia pohľadávok	<b>P2R</b>	(Pillar 2 capital requirement) požadovaný kapitál druhého piliera
<b>DTA</b>	(deferred tax assets) odložené daňové pohľadávky	<b>RAF</b>	(risk appetite framework) rámec rizikových preferencií
<b>EBA</b>	(European Banking Authority) Európsky orgán pre bankovníctvo	<b>SI</b>	(significant institution) významná inštitúcia
<b>ECB</b>	Európska centrálna banka	<b>SREP</b>	(Supervisory Review and Evaluation Process) proces preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu
<b>FSB</b>	(Financial Stability Board) Rada pre finančnú stabilitu	<b>SSM</b>	(Single Supervisory Mechanism) jednotný mechanizmus dohľadu
<b>ICAAP</b>	(Internal Capital Adequacy Assessment Process) interný proces hodnotenia kapitálovej primeranosti	<b>TREA</b>	(total risk exposure amount) celková výška rizikovej expozície
<b>ILAAP</b>	(Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) interný proces hodnotenia likviditnej primeranosti	<b>TRIM</b>	(targeted review of internal models) cielené hodnotenie interných modelov
<b>IRB</b>	(internal ratings-based) založený na interných ratingoch	<b>TSCR</b>	(total SREP capital requirement (P1R+P2R)) celkový požadovaný kapitál SREP
<b>IRRBB</b>	(interest rate risk in the banking book) úrokové riziko v bankovom portfóliu		

### © Európska centrálna banka 2018

Poštová adresa 60640 Frankfurt am Main, Nemecko  
Telefón +49 69 1344 0  
Internetová stránka [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)

Všetky práva vyhradené. Šírenie na vzdelávacie a nekomerčné účely je povolené, ak je uvedený zdroj.