



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

Οδηγός της ΕΚΤ σχετικά με την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας κεφαλαίου (ICAAP)

Σχέδιο

BANKENTOEZICHT

Μάρτιος 2018

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŪ PRIEŽIŪRA 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 DOHL'AD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Περιεχόμενα

1	Εισαγωγή	2
1.1	Σκοπός	3
1.2	Πεδίο εφαρμογής και αναλογικότητα	4
2	Αρχές	6
	Αρχή 1 – Το διοικητικό όργανο είναι αρμόδιο για τη χρηστή διακυβέρνηση της ICAAP	6
	Αρχή 2 – Η ICAAP αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συνολικού πλαισίου διαχείρισης	8
	Αρχή 3 – Η ICAAP συνεισφέρει θεμελιωδώς στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος διασφαλίζοντας την κεφαλαιακή του επάρκεια από διαφορετικές προοπτικές	13
	Αρχή 4 - Όλοι οι ουσιώδεις κίνδυνοι εντοπίζονται και λαμβάνονται υπόψη στο πλαίσιο της ICAAP	25
	Αρχή 5 - Το εσωτερικό κεφάλαιο είναι υψηλής ποιότητας και καθορίζεται με σαφήνεια	30
	Αρχή 6 - Οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων της ICAAP είναι κατάλληλες, συνεπείς και επικυρώνονται με ανεξάρτητο τρόπο	33
	Αρχή 7 - Η διενέργεια τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αποβλέπει στη διασφάλιση επάρκειας κεφαλαίου σε δυσμενείς συνθήκες	38
3	Γλωσσάριο	41
	Συνομογραφίες	45

1 Εισαγωγή

1. Το βάθος και η σοβαρότητα των χρηματοπιστωτικών διαταραχών συχνά επιτείνονται λόγω του ανεπαρκούς και χαμηλής ποιότητας κεφαλαίου στον τραπεζικό τομέα. Αυτό ίσχυσε στην περίπτωση της πρόσφατης χρηματοπιστωτικής κρίσης, όταν οι τράπεζες αναγκάστηκαν να αποκαταστήσουν την κεφαλαιακή τους βάση υπό τις πλέον δύσκολες συνθήκες. Από την άλλη, πολλοί κίνδυνοι δεν καλύπτονταν καταλλήλως από ανάλογη ποσότητα κεφαλαίου, λόγω ανεπαρκειών στις διαδικασίες εντοπισμού και αξιολόγησης κινδύνων των τραπεζών.¹ Συνεπώς, έχει πρωταρχική σημασία να ενισχυθεί η ανθεκτικότητα των επιμέρους πιστωτικών ιδρυμάτων σε περιόδους ακραίων καταστάσεων με την επιδίωξη βελτιώσεων στις προσανατολισμένες προς το μέλλον εσωτερικές διαδικασίες αξιολόγησης της επάρκειας κεφαλαίου (internal capital adequacy assessment process - ICAAP), συμπεριλαμβανομένων ολοκληρωμένων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και κεφαλαιακού προγραμματισμού.
2. Αντίστοιχα, η ICAAP διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στη διαχείριση κινδύνων εκ μέρους των πιστωτικών ιδρυμάτων. Σε ό,τι αφορά τα σημαντικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ), η ΕΚΤ αναμένει ότι η ICAAP, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 73 της οδηγίας σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις IV (Capital Requirements Directive - CRD IV)², θα είναι συνετή και συντηρητική.³ Η ΕΚΤ είναι της άποψης ότι οι αξιόπιστες, αποτελεσματικές και ολοκληρωμένες ICAAP περιέχουν μια σαφή εκτίμηση των κινδύνων για το κεφάλαιο και διαθέτουν ορθά δομημένες διαδικασίες διακυβέρνησης κινδύνων και παραπομπής αυτών σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας, βασιζόμενες σε μια καλά μελετημένη και ολοκληρωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων η οποία μεταφράζεται σε ένα αποτελεσματικό σύστημα ορίων κινδύνων.
3. Κατά τη γνώμη της ΕΚΤ, μια αξιόπιστη, αποτελεσματική και ολοκληρωμένη ICAAP βασίζεται σε δύο πυλώνες: την οικονομική και την κανονιστική προοπτική. Και οι δύο προοπτικές αναμένεται ότι θα αλληλοσυμπληρώνονται και θα αλληλοστηρίζονται.
4. Η ICAAP αποτελεί επίσης σημαντικό παράγοντα που συμβάλλει στη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης του ΕΕΜ (Supervisory Review and

¹ Βλ. για παράδειγμα το έγγραφο *The Basel Committee's response to the financial crisis: report to the G20*, Επιτροπή Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας, Οκτώβριος 2010.

² Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.06.2013, σ. 338).

³ Άρθρο 73 της CRD IV «Τα ιδρύματα διαθέτουν αξιόπιστες, αποτελεσματικές και ολοκληρωμένες στρατηγικές και διαδικασίες για την εκτίμηση και τη διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής των εσωτερικών κεφαλαίων που θεωρούν κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων τους οποίους έχουν αναλάβει ή τους οποίους ενδέχεται να αναλάβουν.»

Evaluation Process - SREP). Ενσωματώνεται στις αξιολογήσεις SREP σχετικά με τα επιχειρηματικά μοντέλα, την εσωτερική διακυβέρνηση και τη συνολική διαχείριση κινδύνων, καθώς και στις αξιολογήσεις ελέγχου κινδύνων όσον αφορά κινδύνους για το κεφάλαιο και τη διαδικασία κεφαλαιακού προσδιορισμού του Πυλώνα 2.

5. Στο πλαίσιο της SREP, αναγνωρίζεται ότι μια καλή ICAAP μειώνει την αβεβαιότητα του ιδρύματος και των εποπτών του όσον αφορά τους κινδύνους στους οποίους το ίδρυμα εκτίθεται ή μπορεί να εκτεθεί και παρέχει στους επόπτες αυξημένο επίπεδο εμπιστοσύνης στην ικανότητα του ιδρύματος να συνεχίσει τη λειτουργία του διατηρώντας επαρκή κεφαλαιοποίηση και διαχειριζόμενο αποτελεσματικά τους κινδύνους. Αυτό απαιτεί από το ίδρυμα, κατά τρόπο προσανατολισμένο προς το μέλλον, να διασφαλίζει ότι όλοι οι ουσιώδεις κίνδυνοι εντοπίζονται, αποτελούν αντικείμενο αποτελεσματικής διαχείρισης (με τη χρήση κατάλληλου συνδυασμού ποσοτικών προσδιορισμών και ελέγχων) και καλύπτονται από επαρκή ποσότητα κεφαλαίου υψηλής ποιότητας.

1.1 Σκοπός

6. Σκοπός του παρόντος οδηγού της ΕΚΤ σχετικά με την ICAAP (ο «οδηγός») είναι να παρέχει διαφάνεια με τη δημοσιοποίηση της εικόνας που διαμορφώνει η ΕΚΤ για τις απαιτήσεις ICAAP, όπως απορρέουν από το άρθρο 73 της CRD IV. Ο οδηγός αποβλέπει στο να συνδράμει τα ιδρύματα στην περαιτέρω ενίσχυση των ICAAP τους και να προαγάγει τη χρήση βέλτιστων πρακτικών με την παροχή λεπτομερέστερων εξηγήσεων όσον αφορά τις προσδοκίες της ΕΚΤ για την ICAAP, γεγονός που θα έχει ως αποτέλεσμα μια πιο συνεπή και αποτελεσματική εποπτεία.
7. Από τις διατάξεις της CRD IV για την ICAAP ο οδηγός εξάγει επτά αρχές που θα λαμβάνονται υπόψη, μεταξύ άλλων, στην αξιολόγηση της ICAAP κάθε ιδρύματος ως μέρος της SREP. Αυτές οι αρχές θα χρησιμοποιούνται επίσης ως αναφορά στις συζητήσεις με τα επιμέρους ιδρύματα στο πλαίσιο του εποπτικού διαλόγου.
8. Ο οδηγός δεν υποκαθιστά τυχόν ισχύον δίκαιο που εφαρμόζει το άρθρο 73 της CRD IV ούτε καπισχύει αυτού. Εάν ο οδηγός δεν συνάδει με το ισχύον δίκαιο, υπερισχύει το ισχύον δίκαιο. Σκοπός του οδηγού είναι να αποτελέσει ένα πρακτικό εργαλείο που θα επικαιροποιείται τακτικά ούτως ώστε να λαμβάνονται υπόψη οι νέες εξελίξεις και η εμπειρία. Συνεπώς, οι αρχές και οι προσδοκίες που ορίζονται στον παρόντα οδηγό θα εξελίσσονται με την πάροδο του χρόνου. Ο οδηγός θα αναθεωρείται υπό το φως της συνεχιζόμενης εξέλιξης της πρακτικής και της μεθοδολογίας της ευρωπαϊκής τραπεζικής εποπτείας, των διεθνών και ευρωπαϊκών ρυθμιστικών εξελίξεων και, για παράδειγμα, νέων έγκυρων ερμηνειών σχετικών οδηγιών και κανονισμών από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

9. Ο οδηγός ακολουθεί προσέγγιση βασιζόμενη σε αρχές με επίκεντρο επιλεγμένες βασικές πτυχές από εποπτική σκοπιά. Δεν επιδιώκει να παράσχει πλήρη καθοδήγηση σχετικά με όλες τις πτυχές που έχουν σημασία για τη διενέργεια αξιόπιστων ICAAP. Η εφαρμογή ICAAP που να είναι κατάλληλη για τις ιδιαίτερες περιστάσεις ενός ιδρύματος εξακολουθεί να αποτελεί αρμοδιότητα του ιδρύματος. Η ΕΚΤ αξιολογεί τις ICAAP των ιδρυμάτων κατά περίπτωση.
10. Συμπληρωματικά προς τον παρόντα οδηγό και συμπληρωματικά προς το σχετικό ενωσιακό και εθνικό δίκαιο, τα ιδρύματα παροτρύνονται να λαμβάνουν υπόψη άλλες δημοσιεύσεις σχετικά με την ICAAP από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) και από διεθνή όργανα, όπως η Επιτροπή Τραπεζικής Εποπτείας της Βασιλείας και το Συμβούλιο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Επιπλέον, τα ιδρύματα θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη όλες τις σχετικές με την ICAAP συστάσεις που απευθύνονται προς αυτά, π.χ. συστάσεις που απορρέουν από τη SREP, όπως αυτές που αφορούν τη χρηστή διακυβέρνηση, τη διαχείριση κινδύνων και τους ελέγχους.

1.2 Πεδίο εφαρμογής και αναλογικότητα

11. Αυτός ο οδηγός αφορά κάθε πιστωτικό ίδρυμα το οποίο θεωρείται σημαντικό εποπτευόμενο ίδρυμα όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 16 του κανονισμού για το πλαίσιο EEM.⁴ Το πεδίο εφαρμογής της ICAAP καθορίζεται από το άρθρο 108 της CRD IV. Αυτό σημαίνει συγκεκριμένα ότι το μητρικό ίδρυμα σε κράτος μέλος και τα ιδρύματα υπό τον έλεγχο μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών σε κράτος μέλος πληρούν τις υποχρεώσεις της ICAAP που προβλέπονται στο άρθρο 73 της CRD IV σε ενοποιημένη βάση ή στη βάση της ενοποιημένης κατάστασης της εν λόγω χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών. Δεδομένου ότι το άρθρο 73 της CRD IV είναι μια διάταξη ελάχιστης εναρμόνισης και ότι η μεταφορά του επομένως στο εγχώριο δίκαιο έχει γίνει με διαφορετικούς τρόπους στα διάφορα κράτη μέλη, υφίσταται μεγάλη ποικιλία πρακτικών ICAAP και απαιτήσεων για την εποπτεία των σημαντικών ιδρυμάτων στα συμμετέχοντα κράτη μέλη.
12. Η ΕΚΤ, σε συνεργασία με τις εθνικές αρμόδιες αρχές (EAA), ανέπτυξε αρχές για την ICAAP. Σκοπός αυτών των αρχών είναι να διασφαλιστούν υψηλά πρότυπα εποπτείας με την προώθηση της ανάπτυξης κοινών μεθοδολογιών σε αυτόν τον σημαντικό εποπτικό τομέα.
13. Η ICAAP είναι, πάνω από όλα, μια εσωτερική διαδικασία και εναπόκειται στην αρμοδιότητα των επιμέρους ιδρυμάτων να την εφαρμόζουν κατά τρόπο αναλογικό και αξιόπιστο. Σύμφωνα με το άρθρο 73 της CRD IV, οι ICAAP

⁴ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ.468/2014 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 16ης Απριλίου 2014, που θεσπίζει το πλαίσιο συνεργασίας μεταξύ της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, των εθνικών αρμόδιων αρχών και των εθνικών εντεταλμένων αρχών εντός του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού (κανονισμός για το πλαίσιο EEM) (ΕΚΤ/2014/17) (ΕΕ L 141 της 14.5.2014, σ. 1).

πρέπει να είναι αναλογικές προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του ιδρύματος.

14. Οι αρχές που αναπτύχθηκαν στον παρόντα οδηγό χρησιμεύουν μόνο ως αφετηρία για τους εποπτικούς διαλόγους με τα πιστωτικά ιδρύματα. Επομένως, δεν θα πρέπει να νοούνται ότι καλύπτουν ολοκληρωμένα όλες τις πτυχές που είναι απαραίτητες για την εφαρμογή μιας αξιόπιστης, αποτελεσματικής και ολοκληρωμένης ICAAP. Το ίδρυμα είναι αρμόδιο να διασφαλίζει ότι η ICAAP του είναι αξιόπιστη, αποτελεσματική και ολοκληρωμένη λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του.

2 Αρχές

Αρχή 1 – Το διοικητικό όργανο είναι αρμόδιο για τη χρηστή διακυβέρνηση της ICAAP

- (i) Ενόψει του μείζονος ρόλου της ICAAP για το ίδρυμα, όλα τα βασικά στοιχεία της αναμένεται να εγκρίνονται από το διοικητικό όργανο. Το διοικητικό όργανο, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και οι αρμόδιες επιτροπές αναμένεται να συζητούν και να επαληθεύουν την ICAAP αποτελεσματικά.
- (ii) Κάθε χρόνο, το διοικητικό όργανο αναμένεται να παρέχει την αξιολόγησή του σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του ιδρύματος, στηριζόμενη από τα αποτελέσματα της ICAAP και κάθε άλλη σχετική πληροφορία, καταρτίζοντας και υπογράφοντας σαφή και συνοπτική δήλωση, τη δήλωση σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια (capital adequacy statement - CAS).
- (iii) Το διοικητικό όργανο έχει τη συνολική αρμοδιότητα για την εφαρμογή της ICAAP και αναμένεται να εγκρίνει πλαίσιο διακυβέρνησης ICAAP με σαφή και διαφανή καταμερισμό αρμοδιοτήτων, τηρώντας τον διαχωρισμό των λειτουργιών. Το πλαίσιο διακυβέρνησης αναμένεται να περιλαμβάνει σαφή προσέγγιση όσον αφορά την τακτική εσωτερική επανεξέταση και επικύρωση της ICAAP.

Το διοικητικό όργανο εγκρίνει τα βασικά στοιχεία της ICAAP

15. Το διοικητικό όργανο αναμένεται να καταρτίζει και να υπογράφει τις δηλώσεις σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και να εγκρίνει τα βασικά στοιχεία της ICAAP, όπως για παράδειγμα:
 - το πλαίσιο διακυβέρνησης,
 - τις εσωτερικές απαιτήσεις τεκμηρίωσης,
 - την περίμετρο των οντοτήτων που αποτυπώνονται, τη διαδικασία εντοπισμού κινδύνων και τον εσωτερικό κατάλογο και την εσωτερική ταξινόμηση κινδύνων, αντανακλώντας το πεδίο των ουσιωδών κινδύνων,
 - μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων,⁵ συμπεριλαμβανομένων παραδοχών και παραμέτρων μέτρησης κινδύνων υψηλού επιπέδου (π.χ. χρονικός ορίζοντας, παραδοχές διαφοροποίησης, επίπεδα εμπιστοσύνης και περίοδοι διακράτησης), στηριζόμενες από αξιόπιστα στοιχεία και ορθά συστήματα εξαγωγής συγκεντρωτικών δεδομένων,

⁵ Ο οδηγός σχετικά με την ICAAP δεν ορίζει συγκεκριμένη μεθοδολογία για τον ποσοτικό προσδιορισμό κινδύνων. Αυτό εξηγείται με περισσότερες λεπτομέρειες στην ενότητα «Επιλογή μεθοδολογιών ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων» στο πλαίσιο της Αρχής 6.

- μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας (συμπεριλαμβανομένου πλαισίου διενέργειας ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ορθά διατυπωμένου ορισμού της κεφαλαιακής επάρκειας).
16. Το διοικητικό όργανο περιλαμβάνει εποπτική λειτουργία και διοικητική λειτουργία που μπορεί να εκτελούνται από ενιαίο όργανο ή από δύο ξεχωριστά όργανα. Η επιλογή των βασικών στοιχείων της ICAAP που πρέπει να εγκρίνονται από την κάθε λειτουργία εξαρτάται από τις ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης του ιδρύματος, οι οποίες ερμηνεύονται από την ΕΚΤ σύμφωνα με εθνικούς κανονισμούς καθώς και με τη νομοθεσία της Ένωσης και τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ.⁶

Εσωτερική επανεξέταση και επικύρωση

17. Σύμφωνα με το άρθρο 73 της CRD IV, η ICAAP υπόκειται σε τακτική εσωτερική επανεξέταση. Η τακτική εσωτερική επανεξέταση⁷ αναμένεται να λαμβάνει υπόψη τόσο ποιοτικές όσο και ποσοτικές πτυχές, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν, για παράδειγμα, τη χρήση αποτελεσμάτων της ICAAP, το πλαίσιο διενέργειας ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, την αποτύπωση κινδύνων και τη διαδικασία εξαγωγής συγκεντρωτικών δεδομένων, συμπεριλαμβανομένων αναλογικών διαδικασιών επικύρωσης για τις χρησιμοποιούμενες εσωτερικές μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων. Για τον σκοπό αυτόν, το ίδρυμα αναμένεται να διαθέτει επαρκείς πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με την εσωτερική επανεξέταση.
18. Η ΕΚΤ αναμένει ότι θα υπάρχει μια καθορισμένη διαδικασία προκειμένου να διασφαλίζεται η προορατική προσαρμογή της ICAAP σε τυχόν ουσιώδεις μεταβολές που μπορεί να επέλθουν, όπως είσοδος σε νέες αγορές, παροχή νέων υπηρεσιών, προσφορά νέων προϊόντων, ή σε μεταβολές της δομής του ομίλου ή του χρηματοπιστωτικού ομίλου ετερογενών δραστηριοτήτων.
19. Τα αποτελέσματα και οι παραδοχές της ICAAP αναμένεται να υπόκεινται σε κατάλληλους εκ των υστέρων ελέγχους και μέτρηση απόδοσης, που καλύπτουν για παράδειγμα τον κεφαλαιακό προγραμματισμό, τα σενάρια και τον ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων.

⁶ Βλ. αιτιολογική σκέψη 56 και άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχεία 7 έως 9 της CRD IV και τον τίτλο II των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση (EBA/GL/2017/11).

⁷ Η εσωτερική επανεξέταση της ICAAP αναμένεται να διενεργείται ολοκληρωμένα από τις τρεις γραμμές άμυνας, συμπεριλαμβανομένων των επιχειρηματικών τομέων και των ανεξάρτητων λειτουργιών εσωτερικού ελέγχου (διαχείριση κινδύνων, συμμόρφωση και εσωτερική επιθεώρηση), σύμφωνα με τους αντίστοιχους ρόλους και αρμοδιότητες.

Δήλωση σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια

20. Στη δήλωση σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια το διοικητικό όργανο παρέχει την αξιολόγησή του σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του ιδρύματος και εξηγεί τα βασικά του επιχειρήματα, στηριζόμενα από τις πληροφορίες που κρίνει απαραίτητες, συμπεριλαμβανομένων των αποτελεσμάτων της ICAAP. Η ΕΚΤ είναι της άποψης ότι μια αξιόπιστη δήλωση σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια δείχνει ότι το διοικητικό όργανο έχει ορθή εικόνα της κεφαλαιακής επάρκειας της οντότητας, των βασικών προσδιοριστικών της παραγόντων και ευπαθειών, των βασικών πληροφοριών και αποτελεσμάτων της ICAAP, των παραμέτρων και διαδικασιών στις οποίες στηρίζεται η ICAAP και της συμβατότητας της ICAAP με τα στρατηγικά του σχέδια.
21. Η εξουσία υπογραφής της δήλωσης σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια για λογαριασμό του διοικητικού οργάνου αναμένεται να αποφασιστεί από το ίδρυμα υπό το φως των εθνικών κανονισμών και των σχετικών απαιτήσεων και κατευθυντήριων γραμμών για σκοπούς προληπτικής εποπτείας.⁸

Αρχή 2 – Η ICAAP αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συνολικού πλαισίου διαχείρισης

- (i) Σύμφωνα με το άρθρο 73 της CRD IV, το ίδρυμα αναμένεται να διαθέτει αξιόπιστες, αποτελεσματικές και ολοκληρωμένες στρατηγικές και διαδικασίες για την εκτίμηση και τη διατήρηση του κεφαλαίου που θεωρεί κατάλληλο για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων τους οποίους έχει αναλάβει ή τους οποίους ενδέχεται να αναλάβει.
- (ii) Επιπλέον ενός επαρκούς ποσοτικού πλαισίου για την εκτίμηση της κεφαλαιακής επάρκειας, ένα ποιοτικό πλαίσιο πρέπει να διασφαλίζει την ενεργή διαχείριση της κεφαλαιακής επάρκειας. Αυτό περιλαμβάνει την παρακολούθηση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με σκοπό τον εντοπισμό και την εκτίμηση πιθανών απειλών εγκαίρως, την εξαγωγή πρακτικών συμπερασμάτων και την ανάληψη προληπτικής δράσης προκειμένου να διασφαλίζεται ότι διατηρείται η επάρκεια τόσο των ιδίων κεφαλαίων όσο και του εσωτερικού κεφαλαίου.⁹
- (iii) Οι ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές της ICAAP αναμένεται να είναι συμβατές μεταξύ τους αλλά και με την επιχειρηματική στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος. Η ICAAP αναμένεται να ενσωματώνεται στις διαδικασίες επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, λήψης αποφάσεων και διαχείρισης κινδύνων του ιδρύματος. Η ICAAP αναμένεται να χαρακτηρίζεται από συνέπεια και συνοχή σε επίπεδο ομίλου.

⁸ Οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση (EBA/GL/2017/11) περιγράφουν αναλυτικότερα την κατανομή των καθηκόντων και των αρμοδιοτήτων μεταξύ της εποπτικής και της διοικητικής λειτουργίας του διοικητικού οργάνου.

⁹ Για περιγραφή της έννοιας του εσωτερικού κεφαλαίου, βλ. την Αρχή 5.

- (iv) Τα ιδρύματα αναμένεται να διατηρούν μια αξιόπιστη και αποτελεσματική συνολική δομή της ICAAP καθώς και τεκμηρίωση της αλληλεπίδρασης μεταξύ των στοιχείων της ICAAP και της ενσωμάτωσης της ICAAP στο συνολικό πλαίσιο διαχείρισης του ιδρύματος.
- (v) Η ICAAP αναμένεται να στηρίζει τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων και, ταυτόχρονα, να θέτει ως επιχειρησιακό στόχο τη διασφάλιση ότι το ίδρυμα διατηρεί επαρκή κεφαλαιοποίηση σε διαρκή βάση, προάγοντας έτσι μια κατάλληλη σχέση μεταξύ κινδύνων και οφελών. Όλες οι μέθοδοι και διαδικασίες που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για να επηρεάσει την κεφαλαιακή του επάρκεια, στο πλαίσιο της διαδικασίας επιχειρησιακής ή στρατηγικής διαχείρισης επάρκειας κεφαλαίου, αναμένεται να εγκρίνονται, να επανεξετάζονται ενδελεχώς και να συμπεριλαμβάνονται δεόντως στην ICAAP και στα έγγραφα τεκμηρίωσής της.

Η ICAAP ως αναπόσπαστο μέρος του πλαισίου διαχείρισης του ιδρύματος

- 22. Προκειμένου να εκτιμάται και να διατηρείται επαρκές κεφάλαιο για την κάλυψη των κινδύνων του ιδρύματος,¹⁰ οι εσωτερικές διαδικασίες και ρυθμίσεις αναμένεται να διασφαλίζουν ότι η ποσοτική ανάλυση των κινδύνων, όπως ανακλάται στην ICAAP, ενσωματώνεται σε όλες τις ουσιώδεις επιχειρηματικές δραστηριότητες και αποφάσεις.
- 23. Αυτή η ενσωμάτωση μπορεί να επιτευχθεί με χρήση της ICAAP, παραδείγματος χάριν, για τη διαδικασία στρατηγικού προγραμματισμού σε επίπεδο ομίλου, με την παρακολούθηση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας ώστε να εντοπίζονται και να αξιολογούνται έγκαιρα πιθανές απειλές, την εξαγωγή πρακτικών συμπερασμάτων και την ανάληψη προληπτικής δράσης, τον προσδιορισμό της κατανομής κεφαλαίου και τη διασφάλιση της συνεχιζόμενης αποτελεσματικότητας του πλαισίου σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου. Οι προσαρμοσμένοι ως προς τον κίνδυνο δείκτες απόδοσης που βασίζονται στην ICAAP αναμένεται να χρησιμοποιούνται στη διαδικασία λήψης αποφάσεων καθώς και, για παράδειγμα, όταν καθορίζονται κυμαινόμενες αποδοχές ή όταν συζητούνται επιχειρηματικές δραστηριότητες και κίνδυνοι σε όλα τα επίπεδα του ιδρύματος, μεταξύ άλλων στις επιτροπές διαχείρισης ενεργητικού/παθητικού, στις επιτροπές διαχείρισης κινδύνων και στις συνεδριάσεις του διοικητικού οργάνου.

Η συνολική δομή της ICAAP

- 24. Το διοικητικό όργανο είναι αρμόδιο για τη διατήρηση αξιόπιστης και αποτελεσματικής συνολικής δομής της ICAAP, διασφαλίζοντας ότι τα

¹⁰ Οι γενικές προσδοκίες όσον αφορά το ποσοτικό μέρος της ICAAP παρουσιάζονται στην Αρχή 3.

διαφορετικά στοιχεία της ICAAP είναι συμβατά μεταξύ τους και ότι η ICAAP αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συνολικού πλαισίου διαχείρισης του ιδρύματος. Το ίδρυμα αναμένεται να έχει σαφή εικόνα του πώς αυτά τα στοιχεία ενσωματώνονται με συνέπεια σε μια αποτελεσματική συνολική διαδικασία που του επιτρέπει να διατηρεί την κεφαλαιακή επάρκεια διαχρονικά.

25. Για τον σκοπό αυτόν, το ίδρυμα αναμένεται να διατηρεί ως μέρος της τεκμηρίωσης της ICAAP του περιγραφή της συνολικής δομής της ICAAP, για παράδειγμα, σύνοψη των βασικών στοιχείων της ICAAP και του τρόπου αλληλεπίδρασής τους, εξηγώντας πώς η ICAAP ενσωματώνεται και πώς τα αποτελέσματά της χρησιμοποιούνται εντός του ιδρύματος. Αυτή η περιγραφή της δομής της ICAAP αναμένεται να εξηγεί την υψηλού επιπέδου διάρθρωση της ICAAP, πώς τα αποτελέσματά της χρησιμοποιούνται στη λήψη αποφάσεων και τις συνδέσεις ανάμεσα, για παράδειγμα, στις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις στρατηγικές διαχείρισης κινδύνων, στα σχέδια κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης, στις διαδικασίες εντοπισμού κινδύνων, στη δήλωση σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, στα συστήματα ορίων, στις μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού των κινδύνων, στο πρόγραμμα ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και στην υποβολή αναφορών προς τη διοίκηση.

Υποβολή αναφορών προς τη διοίκηση

26. Η ICAAP είναι μια εξελισσόμενη διαδικασία. Το ίδρυμα αναμένεται να ενσωματώνει τα αποτελέσματα της ICAAP (όπως ουσιώδης εξέλιξη των κινδύνων, βασικοί δείκτες, κ.λπ.) στην υποβολή εσωτερικών αναφορών προς τη διοίκηση με κατάλληλη συχνότητα. Η συχνότητα των αναφορών αναμένεται να είναι τουλάχιστον τριμηνιαία, αλλά, ανάλογα με το μέγεθος, την πολυπλοκότητα, το επιχειρηματικό μοντέλο και τα είδη κινδύνων του ιδρύματος, η υποβολή αναφορών μπορεί να χρειαστεί να διενεργείται με μεγαλύτερη συχνότητα προκειμένου να διασφαλίζεται η έγκαιρη ανάληψη δράσης εκ μέρους της διοίκησης.
27. Τα αποτελέσματα της ICAAP όσον αφορά τον ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων και την κατανομή κεφαλαίων, όταν εγκρίνονται, αναμένεται να χρησιμοποιούνται ως βασικός δείκτης απόδοσης αναφοράς και στόχος έναντι του οποίου μετράται κάθε άλλο χρηματοοικονομικό ή άλλο αποτέλεσμα τμήματος (που αναλαμβάνει κίνδυνο). Αυτό αναμένεται να στηρίζεται από την εφαρμογή χρηστού πλαισίου διακυβέρνησης και δομής της ICAAP όπως περιγράφεται στην Αρχή 1.

Η ICAAP και το πλαίσιο σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου

28. Το πλαίσιο του ιδρύματος σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου αναμένεται να επισημοποιεί την αλληλεπίδραση μεταξύ του πλαισίου και άλλων στρατηγικών διαδικασιών, όπως η ICAAP, η ILAAP, το σχέδιο ανάκαμψης και το

πλαίσιο αποδοχών σύμφωνα με την εποπτική δήλωση του EEM σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου.¹¹ Ένα ορθά καταρτισμένο πλαίσιο σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, διατυπωμένο μέσω της δήλωσης σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, αναμένεται να αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της δομής της ICAAP και ακρογωνιαίο λίθο της χρηστής διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίου.

29. Στη δήλωσή του σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, το ίδρυμα αναμένεται να διατυπώνει σαφή και αναμφίβολη άποψη και επιδιωκόμενες ενέργειες όσον αφορά τους κινδύνους του σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική του. Πιο συγκεκριμένα, η δήλωση αναμένεται να περιλαμβάνει κίνητρα για την ανάληψη ή την αποφυγή ορισμένων ειδών κινδύνου, προϊόντων ή περιοχών.
30. Το συνολικό προφίλ κινδύνων του ιδρύματος αναμένεται τελικά να περιορίζεται και να καθοδηγείται από το πλαίσιο σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και την εφαρμογή του στο σύνολο του ομίλου. Επιπλέον, το εν λόγω πλαίσιο αποτελεί κρίσιμο στοιχείο της διαδικασίας ανάπτυξης και εφαρμογής της στρατηγικής του ιδρύματος. Κατά τρόπο δομημένο, το πλαίσιο συνδέει τους κινδύνους που αναλαμβάνονται με την κεφαλαιακή επάρκεια και τους στρατηγικούς στόχους του ιδρύματος. Ως μέρος του πλαισίου, το ίδρυμα αναμένεται να προσδιορίζει και να λαμβάνει υπόψη τα εθελοντικά αποθέματά του.
31. Το ίδρυμα αναμένεται να δηλώνει ρητώς πώς η εφαρμογή και παρακολούθηση της στρατηγικής και της διάθεσής του για ανάληψη κινδύνου στηρίζονται από την ICAAP του, και πώς αυτό του δίνει στην ουσία την ικανότητα να συμμορφώνεται με τα συμφωνηθέντα όρια κινδύνου που ορίζονται στη δήλωση σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου. Προκειμένου να προάγει τη χρηστή και αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων, το ίδρυμα αναμένεται να χρησιμοποιεί τα αποτελέσματα της ICAAP όταν δημιουργεί αποτελεσματικό σύστημα παρακολούθησης και αναφοράς κινδύνων και επαρκώς αναλυτικό σύστημα ορίων (συμπεριλαμβανομένων αποτελεσματικών διαδικασιών παραπομπής κινδύνων σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας) το οποίο κατανέμει ειδικά όρια, για παράδειγμα, σε επιμέρους κινδύνους, υποκινδύνους, οντότητες και υπηρεσιακές μονάδες, προωθώντας τη δήλωση του ομίλου σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου.

Συμβατότητα μεταξύ ICAAP και σχεδίων ανάκαμψης

32. Σκοπός του σχεδίου ανάκαμψης είναι να διασφαλίζει την επιβίωση του ιδρύματος σε περιόδους δυσχέρειας που θέτουν απειλή για τη βιωσιμότητά του. Εφόσον η ανεπαρκής κεφαλαιοποίηση συνιστά μία από τις βασικές απειλές για την επιχειρησιακή συνέχεια/τη βιωσιμότητα, υπάρχει φυσική σύνδεση μεταξύ

¹¹ Βλ. επίσης το έγγραφο [Εποπτική δήλωση του EEM σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου](#), ΕΚΤ, Ιούνιος 2016.

της ICAAP, η οποία στηρίζει την επιχειρησιακή συνέχεια από τη σκοπιά του κεφαλαίου, και του σχεδίου ανάκαμψης, σκοπός του οποίου είναι να αποκαταστήσει τη βιωσιμότητα όταν ένα ίδρυμα εισέρχεται σε δυσχερή κατάσταση. Κατά συνέπεια, το ίδρυμα αναμένεται να διασφαλίζει τη συνέπεια και τη συνοχή μεταξύ της ICAAP και των σχεδίων ανάκαμψης όσον αφορά τις ενδείξεις έγκαιρης προειδοποίησης, τους δείκτες, τις διαδικασίες παραπομπής σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας έπειτα από παράβαση αυτών των κατώτατων ορίων και τις πιθανές ενέργειες διαχείρισης της κεφαλαιακής επάρκειας.¹² Επιπλέον, οι εν λόγω πιθανές ενέργειες διαχείρισης στο πλαίσιο της ICAAP αναμένεται να αντανακλώνται χωρίς καθυστέρηση στο σχέδιο ανάκαμψης και αντίστροφα προκειμένου να διασφαλίζεται η διαθεσιμότητα επικαιροποιημένων πληροφοριών.

Συνέπεια και συνοχή μεταξύ ομίλων

33. Η ICAAP αναμένεται να διασφαλίζει την κεφαλαιακή επάρκεια σε συναφή επίπεδα ενοποίησης και για συναφείς οντότητες εντός του ομίλου, όπως απαιτείται βάσει του άρθρου 108 της CRD IV. Προκειμένου να μπορεί να αξιολογηθεί και να διατηρηθεί αποτελεσματικά η κεφαλαιακή επάρκεια μεταξύ οντοτήτων, οι στρατηγικές, οι διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, η λήψη αποφάσεων και οι μεθοδολογίες και παραδοχές που εφαρμόζονται κατά τον ποσοτικό προσδιορισμό του κεφαλαίου πρέπει να είναι συνεκτικές σε ολόκληρη τη συναφή περίμετρο. Το ίδρυμα αναμένεται επίσης να αξιολογεί πιθανά προσκόμματα στη δυνατότητα μεταβίβασης κεφαλαίου εντός του ομίλου με συντηρητικό και συνετό τρόπο και να τα λαμβάνει υπόψη στην ICAAP του.

¹² Ωστόσο, όπου υπάρχουν διαφορές στις αρχές που διέπουν την ICAAP και τα σχέδια ανάκαμψης, οι προβλεπόμενες ενέργειες διαχείρισης μπορεί να είναι διαφορετικές.

Αρχή 3 – Η ICAAP συνεισφέρει θεμελιωδώς στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος διασφαλίζοντας την κεφαλαιακή του επάρκεια από διαφορετικές προοπτικές

- (i) Η ICAAP διαδραματίζει βασικό ρόλο στη διατήρηση της επιχειρησιακής συνέχειας του ιδρύματος διασφαλίζοντας την επαρκή κεφαλαιοποίησή του. Προκειμένου να διασφαλιστεί αυτή η συνεισφορά στην επιχειρησιακή συνέχειά του, το ίδρυμα αναμένεται να εφαρμόζει αναλογική ICAAP που να είναι συνετή και συντηρητική και να ενσωματώνει δύο συμπληρωματικές εσωτερικές προοπτικές.
- (ii) Το ίδρυμα αναμένεται να εφαρμόζει κανονιστική προοπτική, η οποία είναι μια πολυετής αξιολόγηση της ικανότητας του ιδρύματος να εκπληρώνει όλες τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις που του επιβάλλονται όσον αφορά το κεφάλαιο και να αντιμετωπίζει άλλους εξωτερικούς χρηματοοικονομικούς περιορισμούς σε διαρκή βάση μεσοπρόθεσμα. Αυτό περιλαμβάνει την αξιολόγηση αξιόπιστου βασικού σεναρίου και κατάλληλων δυσμενών σεναρίων ανά ίδρυμα, όπως αντανακλάται στον πολυετή κεφαλαιακό προγραμματισμό και σύμφωνα με τους συνολικούς στόχους προγραμματισμού του ιδρύματος.
- (iii) Η κανονιστική προοπτική αναμένεται να συμπληρώνεται από μια οικονομική προοπτική, βάσει της οποίας το ίδρυμα αναμένεται να εντοπίζει και να προσδιορίζει ποσοτικά όλους τους ουσιώδεις κινδύνους που ενδέχεται να προκαλέσουν οικονομικές ζημιές και να οδηγήσουν σε εξάντληση του εσωτερικού κεφαλαίου. Σύμφωνα με αυτήν την οικονομική προοπτική το ίδρυμα αναμένεται να διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι τους οποίους αναλαμβάνει καλύπτονται από το εσωτερικό κεφάλαιο σύμφωνα με τον ορισμό της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου.
- (iv) Οι δύο προοπτικές αναμένεται να αλληλοστηρίζονται και να ενσωματώνονται σε όλες τις ουσιώδεις επιχειρηματικές δραστηριότητες και αποφάσεις όπως περιγράφεται στην Αρχή 2.

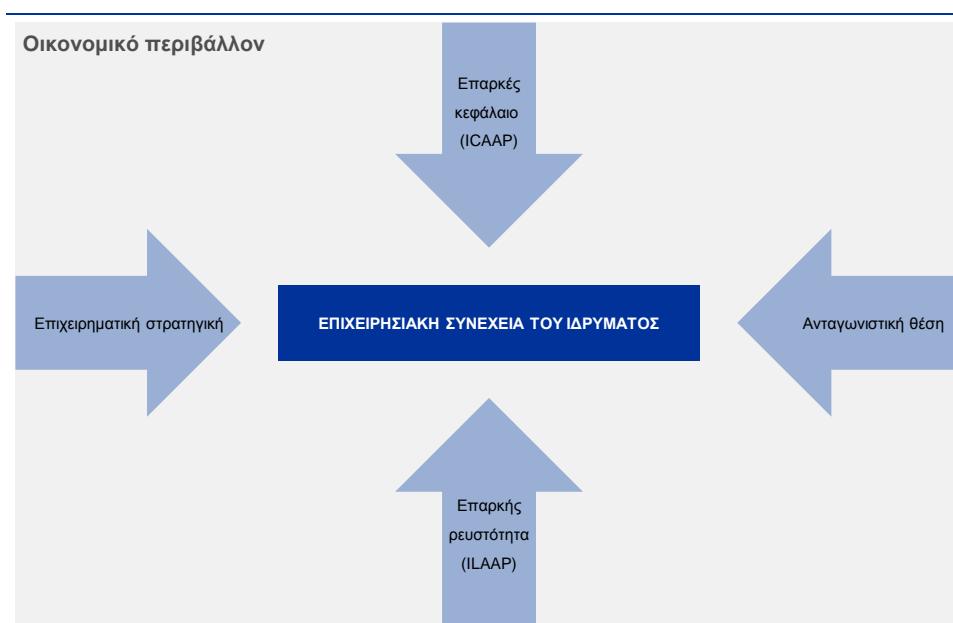
Στόχος: συνεισφορά στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος

- 34. Ο στόχος της ICAAP είναι να συνεισφέρει στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος από τη σκοπιά του κεφαλαίου, διασφαλίζοντας ότι το ίδρυμα έχει επαρκές κεφάλαιο για να καλύψει τους κινδύνους που αναλαμβάνει, να απορροφήσει τις ζημιές και να ακολουθήσει βιώσιμη στρατηγική, ακόμη και σε παρατεταμένη περίοδο αντίξων εξελίξεων. Το ίδρυμα αναμένεται να αποτυπώνει αυτόν τον στόχο στο πλαίσιο σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου (όπως ορίζεται στην Αρχή 2) και να χρησιμοποιεί το πλαίσιο ICAAP για την επανεκτίμηση της διάθεσης ανάληψης κινδύνου και των ορίων ανοχής εντός των συνολικών κεφαλαιακών περιορισμών του, λαμβάνοντας υπόψη το προφίλ κινδύνων και τις ευπάθειές του.

35. Εντός αυτών των κεφαλαιακών περιορισμών, το ίδρυμα αναμένεται να εκτιμά και να καθορίζει εθελοντικά αποθέματα που υπερβαίνουν τα κανονιστικά και εποπτικά ελάχιστα επίπεδα¹³ καθώς και απαιτήσεις εσωτερικού κεφαλαίου που του επιτρέπουν να εφαρμόζει τη στρατηγική του κατά βιώσιμο τρόπο. Όταν επιδιώκει τον σχηματισμό επαρκών εθελοντικών αποθεμάτων μεσοπρόθεσμα, το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη, για παράδειγμα, τις προσδοκίες των αγορών, των επενδυτών και των αντισυμβαλλομένων, τους πιθανούς περιορισμούς στις κατανομές που προκύπτουν από το μέγιστο διανεμητέο ποσό (ΜΔΠ) και την εξάρτηση του επιχειρηματικού μοντέλου από τη δυνατότητα καταβολής πριμ αποδοχών, μερισμάτων και πληρωμών επί πρόσθετων κεφαλαιακών μέσω της κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 - AT1), κ.λπ. Επιπλέον αυτών των εξωτερικών περιορισμών, τα εθελοντικά αποθέματα αναμένεται, για παράδειγμα, να απορροφούν αβεβαιότητες που περιβάλλουν τις προβολές σχετικά με τους κεφαλαιακούς δείκτες, και πιθανώς και επακόλουθες διακυμάνσεις αυτών, καθώς και να αντανakλούν τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος και να επιτρέπουν κάποια ευελιξία στις επιχειρηματικές του αποφάσεις.

Σχήμα 1

Η ICAAP συνεισφέρει στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος



Τα στοιχεία και οι διαστάσεις παρέχονται μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς.

¹³ Η έννοια του εθελοντικού αποθέματος δεν καθορίζει στην ουσία νέες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις πλέον των υφιστάμενων νομικών ελάχιστων απαιτήσεων. Αν και γενικά αναμένεται ότι τα εθελοντικά αποθέματα θα είναι μεγαλύτερα του μηδενός, θεωρητικά ένα ίδρυμα μπορεί επίσης να προβάλει το επιχείρημα ότι, ανάλογα με το σενάριο που αξιολογείται, ένα μηδενικό εθελοντικό απόθεμα και πάλι θα του επέτρεπε να εφαρμόσει το επιχειρηματικό του μοντέλο κατά τρόπο βιώσιμο.

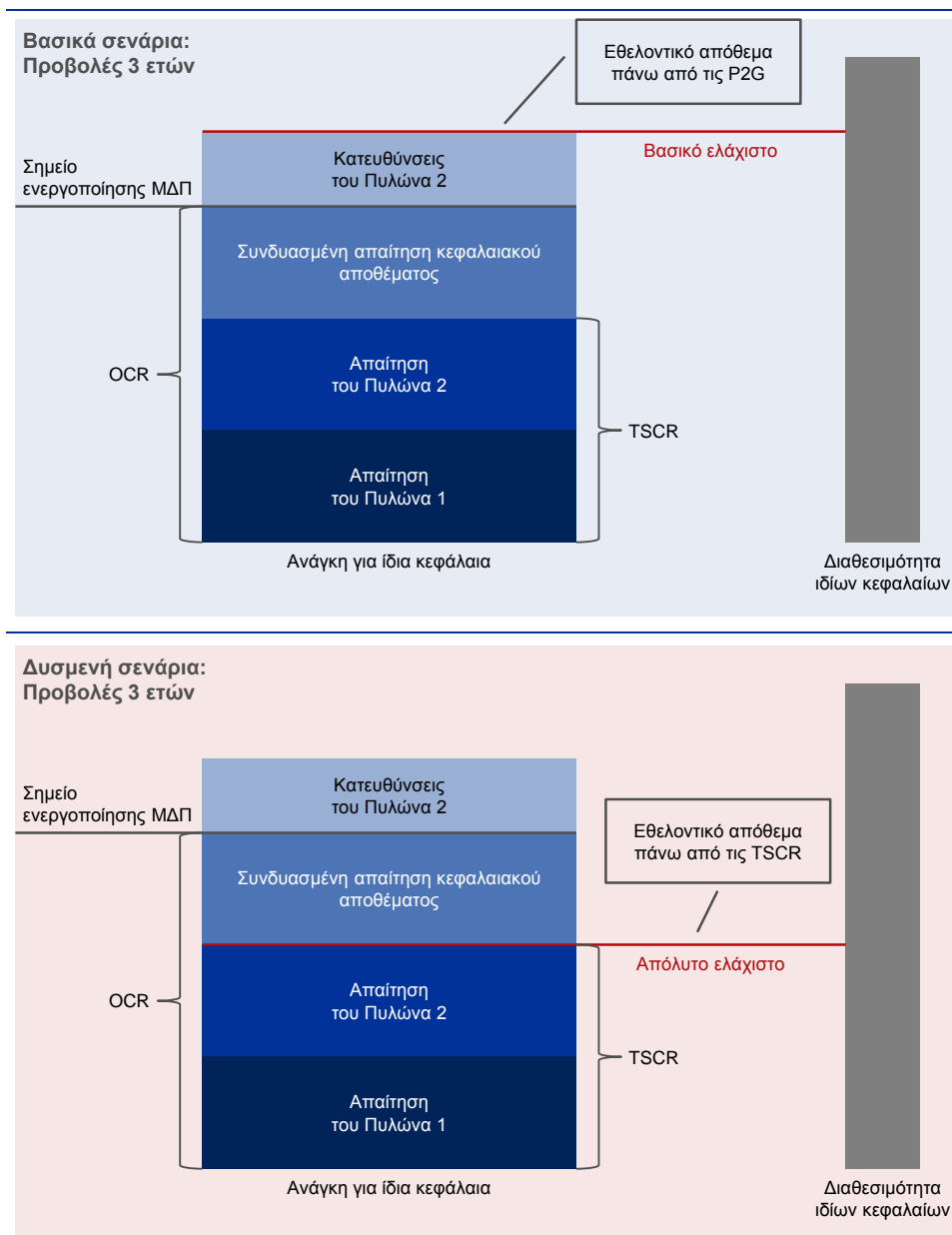
Κανονιστική προοπτική

36. Η κανονιστική προοπτική είναι μια πολυετής αξιολόγηση της ικανότητας του ιδρύματος να εκπληρώνει όλες τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις ποσοτικού χαρακτήρα που του επιβάλλονται όσον αφορά το κεφάλαιο και να αντιμετωπίζει άλλους εξωτερικούς χρηματοοικονομικούς περιορισμούς σε διαρκή βάση.
37. Για παράδειγμα, επιπλέον του δείκτη μόχλευσης, των μεγάλων ανοιγμάτων και των ελάχιστων απαιτήσεων για τα ίδια κεφάλαια και τις αποδεκτές υποχρεώσεις (minimum requirement for own funds and eligible liabilities – MREL), το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη ιδίως τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 1 και του Πυλώνα 2, το πλαίσιο κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας της CRD IV και τις κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 ως προς το κεφάλαιο, όπως παρουσιάζεται στο Σχήμα 2.
38. Η κανονιστική προοπτική αναμένεται να λαμβάνει υπόψη όλους τους ουσιώδεις κινδύνους που επηρεάζουν τους σχετικούς κανονιστικούς δείκτες, συμπεριλαμβανομένων των ποσών ιδίων κεφαλαίων και ανοιγμάτων σε κίνδυνο στη διάρκεια της περιόδου προγραμματισμού. Ως εκ τούτου, αν και τα αποτελέσματά της εκφράζονται με τη μορφή κανονιστικών δεικτών μέτρησης, η κανονιστική προοπτική δεν περιορίζεται στους κινδύνους του Πυλώνα 1 που αναγνωρίζονται από τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις. Όταν αξιολογεί την κεφαλαιακή του επάρκεια υπό την κανονιστική προοπτική, το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη όλους τους σχετικούς κινδύνους που έχει προσδιορίσει ποσοτικά υπό την οικονομική προοπτική και να εκτιμά σε ποιον βαθμό αυτοί οι κίνδυνοι μπορεί να υλοποιηθούν στη διάρκεια της περιόδου προγραμματισμού, ανάλογα με τα σενάρια που εφαρμόζονται.
39. Το ίδρυμα αναμένεται να διατηρεί ένα άρτιο και επικαιροποιημένο σχέδιο κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης που να συμφωνεί με τις στρατηγικές, τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και τους κεφαλαιακούς πόρους του. Το σχέδιο κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης αναμένεται να περιλαμβάνει βασικό και δυσμενές σενάριο και να καλύπτει μελλοντικό ορίζοντα τουλάχιστον τριών ετών. Το ίδρυμα αναμένεται επίσης να λαμβάνει υπόψη την επίδραση επερχόμενων μεταβολών στα νομικά, κανονιστικά και λογιστικά πλαίσια¹⁴ και να προβαίνει σε εμπειριστατωμένες και τεκμηριωμένες αποφάσεις για τον τρόπο αντιμετώπισής τους στον κεφαλαιακό προγραμματισμό.

¹⁴ Ανάλογα με την πιθανότητα και την ενδεχόμενη επίδραση συγκεκριμένων μεταβολών, το ίδρυμα μπορεί να εφαρμόζει διαφορετική μεταχείριση. Παραδείγματος χάριν, ορισμένες μεταβολές μπορεί να φαίνονται εξαιρετικά απίθανες, αλλά θα είχαν τόσο μεγάλο αντίκτυπο στο ίδρυμα ώστε αναμένεται να εκπονηθούν μέτρα έκτακτης ανάγκης. Άλλες, πιθανότερες κανονιστικές μεταβολές, ωστόσο, αναμένεται να αποτυπώνονται στο ίδιο το σχέδιο κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης. Πρόσφατα παραδείγματα νέων κανονισμών είναι το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 (ΔΠΧΑ 9), η οδηγία σχετικά με την ανάκαμψη και την εξυγίανση τραπεζών (Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD) και η τυποποιημένη προσέγγιση για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Σχήμα 2

Τα εθελοντικά αποθέματα και άλλοι κεφαλαιακοί περιορισμοί υπό την κανονιστική προοπτική



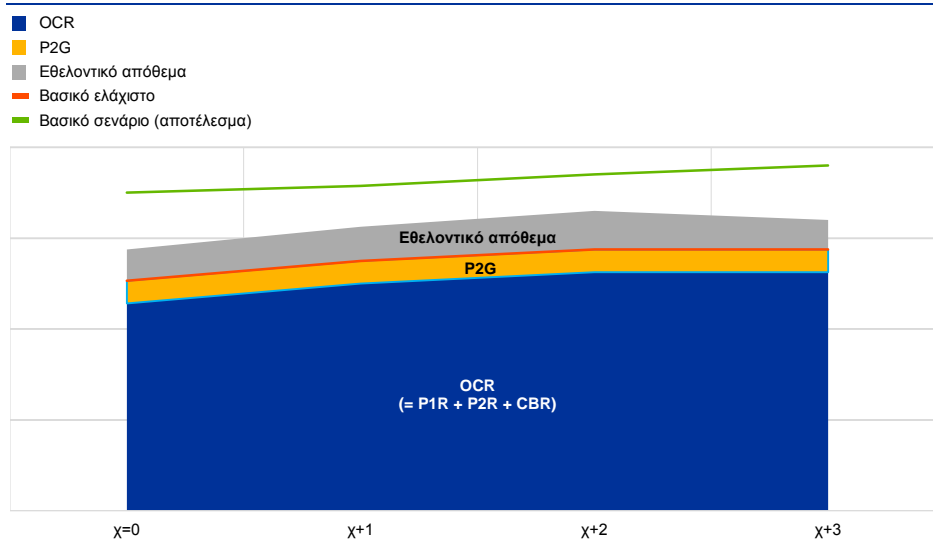
Τα στοιχεία και οι διαστάσεις παρέχονται μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς.

40. Για παραμέτρους που δεν αφορούν ακραίες συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων προβολών στα σχέδια κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης σύμφωνα με το βασικό σενάριο, το ίδρυμα αναμένεται, επιπλέον της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης βάσει της SREP (total SREP capital requirement - TSCR), να υπολογίζει τη συνδυασμένη απαίτηση κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (combined buffer requirement - CBR), δηλ. τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (overall capital requirement - OCR) και τις κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 (Pillar 2 guidance - P2G). Το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει τα παραπάνω υπόψη προκειμένου να καθορίζει κατάλληλα εθελοντικά αποθέματα και να εφαρμόζει σχέδια κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης που του επιτρέπουν να συμμορφώνεται με τη

συνολική κεφαλαιακή απαίτηση συν τις κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 (P2G) μεσοπρόθεσμα βάσει αναμενόμενων συνθηκών υπό το βασικό σενάριο (για απεικόνιση, βλ. Σχήμα 3).

Σχήμα 3

Προβολή κεφαλαιακού δείκτη σύμφωνα με το βασικό σενάριο υπό την κανονιστική προοπτική



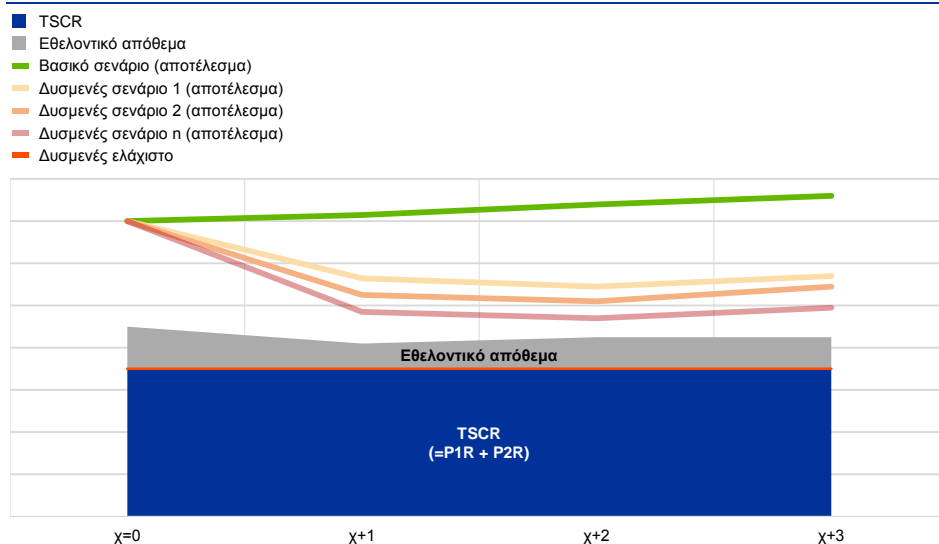
Τα στοιχεία και οι διαστάσεις παρέχονται μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς.

41. Το ίδρυμα αναμένεται να επιδιώκει να εκπληρώνει τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση βάσει της SREP ανά πάσα στιγμή, ακόμα και σε παρατεταμένες περιόδους δυσμενών εξελίξεων που συνεπάγονται σοβαρή μείωση του κεφαλαίου CET1. Σε επαρκώς δυσμενή σενάρια,¹⁵ μπορεί να είναι αποδεκτό το ότι το ίδρυμα δεν εκπληρώνει τις κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 και τις συνδυαστικές απαιτήσεις αποθεμάτων ασφαλείας. Ωστόσο, το ίδρυμα αναμένεται να προσδιορίζει επαρκή εθελοντικά αποθέματα πλέον της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης βάσει της SREP προκειμένου να λαμβάνει υπόψη τις παραπάνω παραμέτρους και να τα εφαρμόζει σε σχέδια κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης, γεγονός που θα του επέτρεπε να παραμένει πάνω από τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση βάσει της SREP και να εκπληρώνει, για παράδειγμα, τις προσδοκίες της αγοράς ακόμη και υπό δυσμενείς συνθήκες σε μεσοπρόθεσο ορίζοντα (για απεικόνιση, βλ. Σχήμα 4).
42. Αν το ίδρυμα διατυπώνει παραδοχές για ενέργειες διαχείρισης στο πλαίσιο του σχεδίου κεφαλαιακής αναδιάρθρωσής του, αναμένεται επίσης να αξιολογεί τη σκοπιμότητα και την αναμενόμενη επίδραση αυτών των ενεργειών υπό τα αντίστοιχα σενάρια, και αναμένεται να είναι διαφανές ως προς τον ποσοτικό αντίκτυπο κάθε ενέργειας στα στοιχεία των προβολών. Όπου κρίνεται αναγκαίο, οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται αναμένεται να είναι συμβατές με το σχέδιο ανάκαμψης.

¹⁵ Η σοβαρότητα των δυσμενών σεναρίων αναλύεται περαιτέρω στην Αρχή 7.

Σχήμα 4

Προβολές κεφαλαιακού δείκτη σύμφωνα με το δυσμενές σενάριο υπό την κανονιστική προοπτική



Τα στοιχεία και οι διαστάσεις παρέχονται μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς.

Οικονομική προοπτική

43. Το ίδρυμα αναμένεται να διαχειρίζεται την κεφαλαιακή του επάρκεια από την οικονομική προοπτική διασφαλίζοντας ότι οι κίνδυνοι που αναλαμβάνει καλύπτονται επαρκώς από το εσωτερικό κεφάλαιο, λαμβανομένων υπόψη των προσδοκιών της Αρχής 5. Η επάρκεια οικονομικού κεφαλαίου απαιτεί το εσωτερικό κεφάλαιο του ιδρύματος να είναι επαρκές με σκοπό την κάλυψη των κινδύνων και τη στήριξη της στρατηγικής του ιδρύματος σε διαρκή βάση. Υπό την προοπτική αυτήν, η αξιολόγηση εκ μέρους του ιδρύματος αναμένεται να καλύπτει το πλήρες φάσμα των κινδύνων που μπορεί να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στην κεφαλαιακή του θέση, λαμβάνοντας υπόψη παραμέτρους εύλογης αξίας για τα τρέχοντα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του καθώς και για τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται.¹⁶ Το ίδρυμα αναμένεται να διαχειρίζεται τους οικονομικούς κινδύνους και να τους εκτιμά επαρκώς στην ανάλυση ευαισθησίας που διενεργεί και στην παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας.
44. Το ίδρυμα αναμένεται να χρησιμοποιεί τις δικές του διαδικασίες και μεθοδολογίες για να εντοπίζει, να προσδιορίζει ποσοτικά και να καλύπτει με

¹⁶ Η έννοια της επάρκειας οικονομικού κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένης, για παράδειγμα, της έννοιας της καθαρής τρέχουσας αξίας, υπόκειται στον ορισμό και τα κριτήρια που θέτει το ίδιο το ίδρυμα. Αν και η έννοια που διέπει αυτήν την προοπτική αναμένεται να είναι συμβατή με την έννοια της «οικονομικής αξίας» που περιγράφεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών (EBA/GL/2015/08) [που αναφέρεται επίσης ως κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (interest rate risk in the banking book - IRRBB)], ο παρών οδηγός δεν προβλέπει τη χρήση συγκεκριμένης μεθοδολογίας για τον ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων ή του εσωτερικού κεφαλαίου.

εσωτερικό κεφάλαιο τις αναμενόμενες ζημίες (εφόσον αυτές δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον προσδιορισμό του εσωτερικού κεφαλαίου) και τις μη αναμενόμενες ζημίες τις οποίες μπορεί να υποστεί, λαμβάνοντας υπόψη την αρχή της αναλογικότητας. Το ίδρυμα αναμένεται να διενεργεί ποσοτικό προσδιορισμό κινδύνων όσον αφορά την τρέχουσα κατάσταση σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αυτό αναμένεται να συμπληρώνεται με αξιολόγηση της επίδρασης ουσιωδών μελλοντικών εξελίξεων που δεν ενσωματώνονται στην αξιολόγηση της τρέχουσας κατάστασης, π.χ. πιθανές ενέργειες διαχείρισης, μεταβολές του εξωτερικού περιβάλλοντος, κ.λπ.¹⁷

45. Το ίδρυμα αναμένεται να χρησιμοποιεί τα αποτελέσματα και τους δείκτες μέτρησης της αξιολόγησης επάρκειας οικονομικού κεφαλαίου στη στρατηγική και οργανωτική του διαχείριση και κατά την επανεξέταση της στρατηγικής σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και της επιχειρηματικής στρατηγικής. Επιπλέον του συνετού ορισμού του εσωτερικού κεφαλαίου¹⁸ και του ποσοτικού προσδιορισμού του κινδύνων, το ίδρυμα αναμένεται να παρουσιάζει μια έννοια της επάρκειας οικονομικού κεφαλαίου που να του δίνει τη δυνατότητα να παραμένει οικονομικά βιώσιμο και να εφαρμόζει τη στρατηγική του. Αυτό περιλαμβάνει διαδικασίες διαχείρισης προκειμένου να εντοπίζεται έγκαιρα η ανάγκη για ανάληψη δράσης με σκοπό την αντιμετώπιση ανεπαρκειών εσωτερικού κεφαλαίου και τη λήψη αποτελεσματικών μέτρων (π.χ. αύξηση κεφαλαίου, μείωση κινδύνου).
46. Η επάρκεια οικονομικού κεφαλαίου του ιδρύματος προϋποθέτει ενεργή παρακολούθηση και διαχείριση. Για τον λόγο αυτό, το ίδρυμα αναμένεται να εκπονεί και να σχεδιάζει διαδικασίες και ενέργειες διαχείρισης για την αντιμετώπιση καταστάσεων που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ανεπαρκή κεφαλαιοποίηση.

¹⁷ Οι ενέργειες διαχείρισης περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, κεφαλαιακά μέτρα, αγορές ή πωλήσεις επιχειρηματικών τομέων, μεταβολές του προφίλ κινδύνων, κ.λπ.

¹⁸ Οι προσδοκίες σχετικά με το εσωτερικό κεφάλαιο παρουσιάζονται στην Αρχή 5.

Σχήμα 5

Παράμετροι διαχείρισης υπό την οικονομική προοπτική



Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι το γράφημα δεν αναμένεται να γίνεται κατανοητό ως προβολή μιας οικονομικής κατάστασης σε δεδομένη χρονική στιγμή. Απεικονίζει την υποβάθμιση των επιπέδων οικονομικού κεφαλαίου που μπορεί να σημειωθεί με τον χρόνο πέραν των κανονικών εξελίξεων του οικονομικού κύκλου. Το ίδρυμα αναμένεται να διαθέτει στρατηγική για την αντιμετώπιση τέτοιων υποβαθμίσεων και αναμένεται να διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή επάρκεια. Το σημαντικότερο είναι ότι οι ποσοτικοί προσδιορισμοί των κινδύνων και του διαθέσιμου εσωτερικού κεφαλαίου αναμένεται να ενσωματώνονται στις προβολές υπό την κανονιστική προοπτική.

47. Όταν το ίδρυμα εντοπίζει σημαντική καθοδική τάση στη θέση του οικονομικού κεφαλαίου του, αναμένεται να εξετάζει τη λήψη μέτρων για τη διατήρηση επαρκούς κεφαλαιοποίησης, αναστροφής αυτής της τάσης και αναθεώρησης της στρατηγικής και της διάθεσής του για ανάληψη κινδύνου, όπως απεικονίζεται ενδεικτικά στο Σχήμα 5. Κατά συνέπεια, όταν το ίδρυμα βρεθεί κάτω από το κατώτατο όριο επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου του, αναμένεται να είναι σε θέση να λάβει τα απαραίτητα μέτρα και να εξηγήσει πώς θα διασφαλιστεί η κεφαλαιακή επάρκεια μεσοπρόθεσμα.

Αλληλεπίδραση μεταξύ της οικονομικής και της κανονιστικής προοπτικής

48. Υπό την οικονομική προοπτική, οι οικονομικοί κίνδυνοι και ζημιές επηρεάζουν το εσωτερικό κεφάλαιο αμέσως και στο έπακρο. Έτσι, η οικονομική προοπτική δίνει μια πολύ ολοκληρωμένη εικόνα των κινδύνων.¹⁹ Ορισμένοι από αυτούς τους κινδύνους, ή κίνδυνοι που σχετίζονται με αυτούς, μπορεί επίσης να υλοποιηθούν αργότερα μερικώς ή πλήρως υπό την κανονιστική προοπτική μέσω λογιστικών ζημιών, μειώσεις των ιδίων κεφαλαίων ή προβλέψεων για σκοπούς προληπτικής εποπτείας.
49. Γι' αυτό, το ίδρυμα αναμένεται να αξιολογεί υπό την κανονιστική προοπτική τον βαθμό στον οποίο οι κίνδυνοι που εντοπίζονται και προσδιορίζονται ποσοτικά

¹⁹ Για παράδειγμα, μια αρνητική επίδραση που ασκεί ο κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο στην οικονομική αξία (π.χ. η μεταβολή της τρέχουσας αξίας των αναμενόμενων καθαρών ταμειακών ροών του ιδρύματος) παρέχει μια εικόνα των δυνητικών μακροπρόθεσμων επιδράσεων στα συνολικά ανοίγματα του ιδρύματος. Υπό την κανονιστική προοπτική, αυτός ο κίνδυνος μπορεί να υλοποιηθεί, για παράδειγμα, μέσω μείωσης των κερδών ή συναλλαγής που αφορά το αντίστοιχο χαρτοφυλάκιο.

υπό την οικονομική προοπτική μπορεί να επηρεάσουν τα ίδια κεφάλαιά του και το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο (total risk exposure amount - TREA) μελλοντικά. Ως εκ τούτου, οι προβολές όσον αφορά τη μελλοντική κεφαλαιακή θέση υπό την κανονιστική προοπτική αναμένεται να συμπληρώνονται δεόντως από τις αξιολογήσεις στο πλαίσιο της οικονομικής προοπτικής.

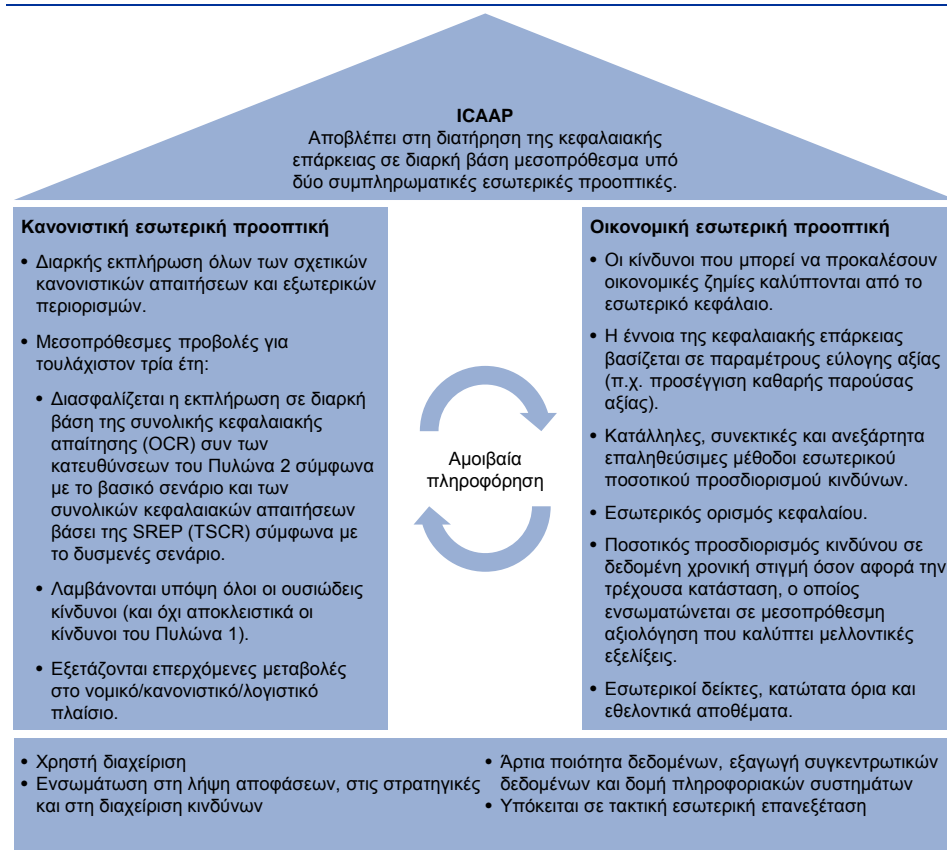
50. Ειδικότερα, αναμένεται να εξετάζονται οι κίνδυνοι και οι επιπτώσεις που δεν είναι απαραίτητως εμφανείς όταν δίνεται αποκλειστική έμφαση στο πλαίσιο λογιστικού/κανονιστικού κεφαλαίου, αλλά που θα μπορούσαν να υλοποιηθούν και να επηρεάσουν μελλοντικά τα κανονιστικά ίδια κεφάλαια ή το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο.
51. Αντιθέτως, το ίδρυμα αναμένεται επίσης να χρησιμοποιεί τα αποτελέσματα της κανονιστικής προοπτικής προκειμένου να στηρίζει²⁰ τον ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων υπό την οικονομική προοπτική και να τον προσαρμόζει ή να τον συμπληρώνει αν δεν αποτυπώνει επαρκώς τους κινδύνους που προκύπτουν από τα εξεταζόμενα δυσμενή σενάρια. Επομένως, η κανονιστική και η οικονομική προοπτική αναμένεται να αλληλοστηρίζονται.
52. Εφόσον οι ορισμοί και τα επίπεδα κεφαλαίου, τα είδη κινδύνων και τα αντίστοιχα ποσά και οι ελάχιστοι κεφαλαιακοί δείκτες συνήθως διαφέρουν μεταξύ των δύο προοπτικών και εφόσον – στην πάροδο του χρόνου και μεταξύ ιδρυμάτων – η μία προοπτική δεν είναι συστηματικά αυστηρότερη από την άλλη, η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων απαιτεί την εφαρμογή και των δύο προοπτικών.²¹

²⁰ Αυτό έχει ιδιαίτερη σημασία για τους κινδύνους που είναι δυσκολότερο να προσδιοριστούν ποσοτικά. Οι προσαρμογές του ποσοτικού προσδιορισμού των κινδύνων υπό την οικονομική προοπτική αναμένεται να αιτιολογούνται και να τεκμηριώνονται πλήρως.

²¹ Το γενικότερο σκεπτικό που διέπει αυτήν την πρακτική είναι όμοιο με εκείνο που ορίζεται για τον κίνδυνο επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο στις εφαρμοστέες κατευθυντήριες γραμμές της EAT (EBA/GL/2015/08): «Είναι σημαντικό ο κίνδυνος επιτοκίου να εξετάζεται από την προοπτική τόσο της οικονομικής αξίας όσο και των κερδών. Η μέτρηση της επίδρασης στην οικονομική αξία (δηλ. της μεταβολής της τρέχουσας αξίας των αναμενόμενων καθαρών ταμειακών ροών της τράπεζας) παρέχει μια εικόνα των δυνητικών μακροπρόθεσμων επιδράσεων στα συνολικά ανοίγματα του ιδρύματος. Η μεταβλητότητα των κερδών αποτελεί επίσης σημαντικό εστιακό σημείο για την ανάλυση του κινδύνου επιτοκίου επειδή τα σημαντικά μειωμένα κέρδη μπορούν να αποτελέσουν απειλή για τη μελλοντική κεφαλαιακή επάρκεια.»

Σχήμα 6

Συνοπτική παρουσίαση των προοπτικών και των βασικών χαρακτηριστικών της ICAAP



Παράδειγμα 3.1:

Εθελοντικά αποθέματα

Όσο πιο αδύναμη είναι η κεφαλαιακή βάση ενός ιδρύματος, τόσο δυσκολότερη και ακριβότερη γίνεται η εφαρμογή του επιδιωκόμενου επιχειρηματικού μοντέλου. Για παράδειγμα, αν οι επενδυτές, οι αντισυμβαλλόμενοι και οι πελάτες εκλάβουν τα χαμηλότερα επίπεδα κεφαλαίου ως παράγοντα που αυξάνει τον κίνδυνο αθέτησης του ιδρύματος, θα απαιτήσουν υψηλότερα ασφάλιστρα κινδύνου, τα οποία θα επηρεάσουν αρνητικά την κερδοφορία του ιδρύματος, πιθανώς απειλώντας την επιχειρησιακή συνέχειά του, ακόμη και αν τα επίπεδα κεφαλαίου του εξακολουθούν να υπερβαίνουν τα κανονιστικά και εποπτικά ελάχιστα επίπεδα.

Ένα ακόμη παράδειγμα είναι τα μερίσματα και οι πληρωμές επί κεφαλαιακών μέσων AT1. Αν η στρατηγική του ιδρύματος βασίζεται στην έκδοση κεφαλαιακών μέσων στην κεφαλαιαγορά, τα χαμηλότερα επίπεδα κεφαλαίου ενδέχεται να οδηγήσουν σε χαμηλότερη εμπιστοσύνη των επενδυτών. Αυτό μπορεί να εμποδίσει την πρόσβαση του ιδρύματος στην κεφαλαιαγορά και κατά συνέπεια την ικανότητά του να ασκήσει την επιχειρηματική στρατηγική του.

Λαμβάνοντας υπόψη αυτές τις παραμέτρους, το ίδρυμα αναμένεται να προσδιορίζει τα επίπεδα κεφαλαίου που χρειάζεται για την επιχειρησιακή συνέχειά του. Στο πλαίσιο του κεφαλαιακού του προγραμματισμού, το ίδρυμα αναμένεται να διασφαλίζει ότι μπορεί να διατηρήσει τα εθελοντικά του αποθέματα στο πλαίσιο των συνθηκών τόσο του βασικού όσο και του δυσμενούς σεναρίου. Τα εθελοντικά αποθέματα μπορεί να διαφέρουν σε μεγάλο βαθμό από ίδρυμα σε ίδρυμα. Μπορεί να εξαρτώνται από εξωτερικές εξελίξεις, όπως αντανακλώνται σε διαφορετικά σενάρια, και μπορεί να ποικίλλουν διαχρονικά.

Παράδειγμα 3.2:

Η οικονομική προοπτική στηρίζει την κανονιστική προοπτική

Το ίδρυμα αναμένεται να προσδιορίζει ποσοτικά την επίδραση που ασκούν στα αποτελέσματα χρήσης οι κίνδυνοι επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο υπό την κανονιστική προοπτική, ακόμη και αν δεν εξετάζονται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 1. Ενώ η επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων στις θέσεις του τραπεζικού χαρτοφυλακίου είναι ορατές αμέσως και σε όλο τους το φάσμα υπό την οικονομική προοπτική, ο πλήρης αντίκτυπος των επιδράσεων όσον αφορά τα αποτελέσματα χρήσης στους κεφαλαιακούς δείκτες του Πυλώνα 1 μπορεί να χρειαστεί αρκετά έτη για να εμφανιστεί υπό την κανονιστική προοπτική. Κατά συνέπεια, το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη δυνητικές ζημιές που προκύπτουν από κινδύνους που δεν εξετάζονται από τον Πυλώνα 1 στις προβολές στο πλαίσιο του δυσμενούς σεναρίου υπό την κανονιστική προοπτική.

Ένα άλλο παράδειγμα είναι οι αφανείς ζημιές. Ενώ τα στοιχεία ενεργητικού εννοιολογικά λαμβάνονται υπόψη στην εύλογη αξία/καθαρή τρέχουσα αξία υπό την οικονομική προοπτική, η κανονιστική προοπτική βασίζεται σε λογιστικές και προληπτικές αξίες. Οι αφανείς ζημιές εμφανίζονται κατά τη σύγκριση λογιστικών και εύλογων αξιών. Έχοντας προσδιορίσει τον συνολικό όγκο των αφανών ζημιών, το ίδρυμα πρέπει να αποφασίσει σε ποιο βαθμό αυτές οι ζημιές ενδέχεται επίσης να υλοποιηθούν στον ισολογισμό/στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης και αυτό αναμένεται να ληφθεί υπόψη στην κανονιστική προοπτική.

Αν, για παράδειγμα, ένα ίδρυμα διαθέτει χαρτοφυλάκιο κρατικών ομολόγων που υπόκειται σε συνολικές αφανείς ζημιές ίσες με 100, αναμένεται να προσδιορίζει ποιο μέρος αυτών των ζημιών θα μπορούσε να επηρεάσει τα προβλεπόμενα κανονιστικά ίδια κεφάλαιά του, με την επιφύλαξη των αντίστοιχων υποκειμένων μεσοπρόθεσμων σεναρίων. Σε αυτό το παράδειγμα, το ίδρυμα μπορεί να καταλήξει στην απόφαση ότι οι λογιστικές ζημιές ύψους 10 και 20 θα πραγματοποιηθούν κατά τα έτη 1 και 2 αντιστοίχως, λόγω των περικοπών αποτίμησης επί της ονομαστικής αξίας των υποκειμένων ομολόγων. Αυτές οι ζημιές θα πρέπει να ληφθούν υπόψη στις προβολές που καταρτίζονται υπό την κανονιστική προοπτική.

Παράδειγμα 3.3:

Η κανονιστική προοπτική στηρίζει την οικονομική προοπτική

Οι μεσοπρόθεσμες αξιολογήσεις της κανονιστικής εσωτερικής προοπτικής και τα αντίστοιχα υποκείμενα σενάρια αναμένεται να στηρίζουν την προσανατολισμένη προς το μέλλον εικόνα της οικονομικής εσωτερικής προοπτικής στον βαθμό που αυτές οι μεταβολές δεν αντανακλώνται στον ποσοτικό προσδιορισμό του κινδύνου σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά την αντίστοιχη ημερομηνία αναφοράς. Οι ενέργειες διαχείρισης, π.χ. κεφαλαιακά μέτρα, πληρωμές μερισμάτων, αγορές ή πωλήσεις επιχειρηματικών τομέων, αναμένονται επίσης να εξετάζονται στο πλαίσιο της προσανατολισμένης προς το μέλλον άποψης της οικονομικής εσωτερικής προοπτικής. Αντιθέτως, οι αναμενόμενες μεταβολές στις καμπύλες των επιτοκίων λαμβάνονται συνήθως υπόψη στη βραχυπρόθεσμη αξιολόγηση σε δεδομένη χρονική στιγμή υπό την οικονομική προοπτική.

Οι προβολές στο πλαίσιο δυσμενούς σεναρίου υπό την κανονιστική προοπτική αναμένεται να προσομοιώνουν ευπάθειες συγκεκριμένες για κάθε ίδρυμα. Αν αυτές οι προβολές φανερώνουν ουσιώδη επίδραση από συγκεκριμένο είδος κινδύνου, π.χ. κίνδυνο μεταβολής της πιστοληπτικής διαβάθμισης, τότε το ίδρυμα αναμένεται να διασφαλίζει τον επαρκή ποσοτικό προσδιορισμό του κινδύνου αυτού κατά την εκτίμηση σε δεδομένη χρονική στιγμή υπό την οικονομική προοπτική.

Αρχή 4 - Όλοι οι ουσιώδεις κίνδυνοι εντοπίζονται και λαμβάνονται υπόψη στο πλαίσιο της ICAAP

- (i) Το ίδρυμα είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή τακτικής διαδικασίας στο πλαίσιο της οποίας εντοπίζονται όλοι οι ουσιώδεις κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί υπό την οικονομική και κανονιστική προοπτική. Όλοι οι κίνδυνοι που χαρακτηρίζονται ως ουσιώδεις αναμένεται να αντιμετωπίζονται σε όλα τα μέρη της ICAAP σύμφωνα με ταξινόμηση κινδύνων που καθορίζεται εσωτερικά.
- (ii) Ακολουθώντας μια ολοκληρωμένη προσέγγιση, στην οποία περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων όλες οι σχετικές νομικές οντότητες, επιχειρηματικές γραμμές και ανοίγματα, το ίδρυμα αναμένεται να εντοπίζει τους κινδύνους που χαρακτηρίζονται ως ουσιώδεις τουλάχιστον ετησίως, χρησιμοποιώντας τον δικό του ορισμό της σημαντικότητας. Αυτή η διαδικασία εντοπισμού κινδύνων αναμένεται να έχει ως αποτέλεσμα έναν ολοκληρωμένο εσωτερικό κατάλογο κινδύνων.
- (iii) Στην περίπτωση χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών συμμετοχών, θυγατρικών και άλλων συνδεδεμένων οντοτήτων, το ίδρυμα αναμένεται να εντοπίζει τους σημαντικούς υποκείμενους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ή μπορεί να εκτεθεί και να τους λαμβάνει υπόψη στην ICAAP του.
- (iv) Για όλους τους κινδύνους που χαρακτηρίζονται ως ουσιώδεις, το ίδρυμα αναμένεται είτε να κατανέμει κεφάλαιο για την κάλυψη του κινδύνου είτε να τεκμηριώνει τον λόγο για τον οποίο δεν διακρατεί κεφάλαιο.

Διαδικασία εντοπισμού κινδύνων

- 53. Το ίδρυμα αναμένεται να εφαρμόζει τακτική διαδικασία στο πλαίσιο της οποίας εντοπίζει όλους τους ουσιώδεις κινδύνους και τους συμπεριλαμβάνει σε έναν ολοκληρωμένο εσωτερικό κατάλογο κινδύνων. Χρησιμοποιώντας τον δικό του ορισμό της σημαντικότητας, το ίδρυμα αναμένεται να διασφαλίζει την επικαιροποίηση του εν λόγω καταλόγου. Επιπλέον των τακτικών επικαιροποιήσεων (τουλάχιστον ετησίως), το ίδρυμα αναμένεται να προσαρμόζει τον κατάλογο όταν δεν αντανάκλα πλέον τους κινδύνους που χαρακτηρίζονται ως ουσιώδεις, π.χ λόγω εισαγωγής νέου προϊόντος ή λόγω επέκτασης ορισμένων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.
- 54. Η διαδικασία εντοπισμού κινδύνων αναμένεται να είναι ολοκληρωμένη και να λαμβάνει υπόψη τόσο την κανονιστική όσο και την οικονομική προοπτική. Επιπλέον των τρεχόντων κινδύνων, το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη στις προσανατολισμένες προς το μέλλον αξιολογήσεις του για την κεφαλαιακή επάρκεια τους κινδύνους, καθώς και τυχόν συγκεντρώσεις εντός αυτών των κινδύνων και μεταξύ αυτών, οι οποίοι μπορεί να προκύψουν κατά την επιδίωξη των στρατηγικών του ή λόγω μεταβολών στο περιβάλλον λειτουργίας του.

55. Η διαδικασία εντοπισμού κινδύνων αναμένεται να ακολουθεί μια «ακαθάριστη προσέγγιση», δηλαδή δεν λαμβάνονται υπόψη συγκεκριμένες τεχνικές που έχουν σχεδιαστεί για τον μετριασμό των υποκείμενων κινδύνων. Το ίδρυμα αναμένεται τότε να αξιολογεί την αποτελεσματικότητα αυτών των ενεργειών μετριασμού.
56. Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τα όρια για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος (EBA/GL/2015/20), το ίδρυμα αναμένεται, στο πλαίσιο της εσωτερικής του διαδικασίας εντοπισμού κινδύνων, να εντοπίζει τα ανοίγματά του έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος, όλους τους δυνητικούς κινδύνους που απορρέουν από αυτά τα ανοίγματα και τον δυνητικό αντίκτυπο αυτών των κινδύνων.
57. Το διοικητικό όργανο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για τα είδη των κινδύνων που θα πρέπει να χαρακτηρίζονται ως ουσιώδη και για τους ουσιώδεις κινδύνους που πρόκειται να καλύπτονται με κεφάλαιο. Η απόφαση αυτή θα αιτιολογεί μεταξύ άλλων για ποιον λόγο συγκεκριμένος κίνδυνος που έχει αναλάβει το ίδρυμα δεν χαρακτηρίζεται ουσιώδης.

Κατάλογος κινδύνων

58. Κατά τον καθορισμό του εσωτερικού του καταλόγου κινδύνων, το ίδρυμα είναι υπεύθυνο να διαμορφώνει τη δική του εσωτερική ταξινόμηση κινδύνων. Αναμένεται να μην ακολουθεί απλώς μια κανονιστική ταξινόμηση κινδύνων.
59. Στον κατάλογο κινδύνων του, το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη τους υποκείμενους κινδύνους, εφόσον χαρακτηρίζονται ουσιώδεις, οι οποίοι απορρέουν από τις χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές συμμετοχές, θυγατρικές και άλλες συνδεδεμένες οντότητές του (για παράδειγμα, κίνδυνοι παρέμβασης και κίνδυνοι ομίλων, κίνδυνοι φήμης και λειτουργικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι που προέρχονται από επιστολές υποστήριξης κ.λπ.).
60. Κατά αναλογικό τρόπο, το ίδρυμα αναμένεται να κοιτάζει πέρα από τους κινδύνους συμμετοχής και να εντοπίζει, να κατανοεί και να προσδιορίζει ποσοτικά σημαντικούς υποκείμενους κινδύνους, καθώς και να τους λαμβάνει υπόψη στον εσωτερικό κατάλόγο του κινδύνων, ανεξαρτήτως αν οι ενδιαφερόμενες οντότητες περιλαμβάνονται στην προληπτική περίμετρο ή όχι. Το βάθος της ανάλυσης των υποκείμενων κινδύνων αναμένεται να είναι ανάλογο με την επιχειρηματική δραστηριότητα και την προσέγγιση διαχείρισης κινδύνων.

Παράδειγμα 4.1: Κατάλογος κινδύνων

Η καταγραφή των κινδύνων και η αντιστοίχιση μεταξύ του είδους των κινδύνων και των υποκατηγοριών κινδύνων στο παρόν παράδειγμα δεν θα πρέπει να θεωρούνται

υποχρεωτικής εφαρμογής ούτε ότι καλύπτουν όλες τις περιπτώσεις. Σε αυτόν τον κατάλογο μπορεί να περιέχονται κίνδυνοι που δεν θεωρούνται ουσιώδεις για κάποια ιδρύματα, κάτι το οποίο αναμένεται να επεξηγηθεί. Ταυτόχρονα, συνήθως υφίστανται κίνδυνοι που δεν αναφέρονται στον κατάλογο οι οποίοι χαρακτηρίζονται ουσιώδεις. Κάθε ίδρυμα αναμένεται να αποφασίζει εσωτερικά κατά πόσο και με ποιον τρόπο θα συνδυάζει τα είδη κινδύνων και τις υποκατηγορίες κινδύνων.

- Πιστωτικός κίνδυνος (μεταξύ άλλων, π.χ., κίνδυνος χώρας, κίνδυνος μεταβολής της πιστοληπτικής διαβάθμισης και κίνδυνος συγκέντρωσης)
- Κίνδυνος αγοράς (μεταξύ άλλων, π.χ., κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου, διαρθρωτικός συναλλαγματικός κίνδυνος και κίνδυνος προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης)
- Κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (μεταξύ άλλων, π.χ., κίνδυνος επανατιμολόγησης, κίνδυνος καμπύλης αποδόσεων και κίνδυνος προαίρεσης (π.χ. από προαιρέσεις προπληρωμής))
- Λειτουργικός κίνδυνος (μεταξύ άλλων, π.χ., διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργία συστημάτων, νομικός κίνδυνος και κίνδυνος υποδείγματος)
- Άλλοι κίνδυνοι (μεταξύ άλλων, π.χ., ασφαλιστικός κίνδυνος, κίνδυνος δραστηριότητας, κίνδυνος παρέμβασης, συνταξιοδοτικός κίνδυνος, κίνδυνος συμμετοχής, κίνδυνος κόστους χρηματοδότησης, κ.λπ.)

Παραμένει αρμοδιότητα του ιδρύματος να προσδιορίζει όλους τους ουσιώδεις κινδύνους του, καθώς και όλες τις συγκεντρώσεις μεταξύ αυτών των κινδύνων και εντός αυτών, ανεξάρτητα αν παρατίθενται εδώ ή όχι.

Παράδειγμα 4.2:

Εντοπισμός κινδύνων σύμφωνα με τη ακαθάριστη προσέγγιση

Σύμφωνα με την ακαθάριστη προσέγγιση, ο εντοπισμός των κινδύνων πραγματοποιείται σε πρώτη φάση χωρίς να λαμβάνονται υπόψη συγκεκριμένες ενέργειες που έχουν σχεδιαστεί για τον περιορισμό τους. Ένας κίνδυνος θα μπορούσε να θεωρηθεί ουσιώδης αν η επέλευσή του, η παράλειψή του ή η ανακρίβειά του μετέβαλε ή επηρέαζε σημαντικά την κεφαλαιακή επάρκεια, την κερδοφορία ή την επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος υπό την οικονομική προοπτική, ανεξάρτητα από τη λογιστική μέθοδο που εφαρμόζεται.

Για παράδειγμα, ένα ίδρυμα μπορεί να εντοπίζει ότι, σύμφωνα με το προφίλ ληκτότητας του τραπεζικού χαρτοφυλακίου του, οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τις μεταβολές στην κλίση και το σχήμα της καμπύλης αποδόσεων (κίνδυνος καμπύλης αποδόσεων) θα πρέπει να θεωρούνται ουσιώδεις.

Στην περίπτωση αυτή, ο εντοπισμός, η αξιολόγηση και η καταγραφή του κινδύνου καμπύλης αποδόσεων στον κατάλογο κινδύνων αναμένεται να διενεργείται σε πρώτη φάση χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν ενέργειες διαχείρισης που έχουν σχεδιαστεί για τον περιορισμό των κινδύνων. Στη συνέχεια το διοικητικό όργανο

αναμένεται να είναι υπεύθυνο να αποφασίζει κατά πόσο ο κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου καμπύλης αποδόσεων) θεωρείται πράγματι ουσιώδης και κατά πόσο θα πρέπει να καλύπτεται με κεφάλαιο.

Το ίδρυμα μπορεί να αποφασίσει τον περιορισμό του κινδύνου καμπύλης αποδόσεων, μέσω ενός συνδυασμού παραγώγων και συμβατικών ρυθμίσεων, και να μην τον καλύψει με κεφάλαιο. Παρόλο που ο κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο αντισταθμίζεται σε αυτήν την περίπτωση, αναμένεται ωστόσο να εξακολουθεί να θεωρείται ουσιώδης και να περιλαμβάνεται στον κατάλογο των κινδύνων. Το ίδρυμα αναμένεται να αξιολογεί την αποτελεσματικότητα αυτών των ενεργειών και να εντοπίζει τυχόν νέους κινδύνους (π.χ. νομικός κίνδυνος, κίνδυνος αντισυμβαλλομένου ή υπολειπόμενος κίνδυνος).

Παράδειγμα 4.3: Εντοπισμός των κινδύνων σε περίπτωση μη χρηματοοικονομικής θυγατρικής

Όταν ένα ίδρυμα ενεργεί ως μητρική εταιρεία για μη χρηματοοικονομική θυγατρική, η προληπτική αντιμετώπιση αυτής της θυγατρικής βασίζεται στα ποσά του ανοίγματος της σε κίνδυνο. Στο πλαίσιο της ICAAP, το ίδρυμα αναμένεται να θεσπίζει και να εφαρμόζει συνεκτικές και συνεπείς προσεγγίσεις σε ολόκληρο τον όμιλο, προκειμένου να κοιτάζει πέρα από τις λογιστικές αξίες και τα ποσά ανοίγματος σε κίνδυνο. Πιο συγκεκριμένα, το ίδρυμα αναμένεται να εφαρμόζει αναλογικές μεθοδολογίες προκειμένου να εντοπίζει κατά πόσο οι λειτουργίες και τα ανοίγματα της θυγατρικής ενέχουν κινδύνους που υπερβαίνουν τη λογιστική της αξία ή τον κίνδυνο συμμετοχής της.

Για παράδειγμα, το ίδρυμα μπορεί να εντοπίσει ότι το προφίλ πελατών και οι επενδύσεις μιας σημαντικής θυγατρικής χρειάζεται να λαμβάνονται υπόψη στις παραδοχές που αφορούν τη συγκέντρωση και την εξάρτηση σε επίπεδο ομίλου. Επιπλέον, το ίδρυμα μπορεί να εντοπίσει ότι οι νομικοί κίνδυνοι της θυγατρικής αυξάνουν το προφίλ λειτουργικού κινδύνου του ιδρύματος. Ως αποτέλεσμα, το ίδρυμα μπορεί να καταλήξει στο συμπέρασμα ότι, μέσω των κινδύνων φήμης και παρέμβασης, καθώς και της αυξημένης συγκέντρωσης, οι υποκείμενοι κίνδυνοι της θυγατρικής υπερβαίνουν σημαντικά τη λογιστική της αξία.

Παράδειγμα 4.4: Εντοπισμός κινδύνων σε περίπτωση ανάθεσης υπηρεσιών σε τρίτους

Όταν ένα ίδρυμα αναθέτει τις λειτουργίες του σε πάροχο υπηρεσιών, αναμένεται να είναι σε θέση να εντοπίζει, να αξιολογεί και να προσδιορίζει ποσοτικά τους υποκείμενους κινδύνους στη συμφωνία ανάθεσης ως εάν το ίδιο το ίδρυμα να εξακολουθούσε να εκτελεί αυτές τις λειτουργίες. Αυτή η διαδικασία εντοπισμού, αξιολόγησης και ποσοτικού προσδιορισμού αναμένεται να διενεργείται πριν από τη θέση σε εφαρμογή της εν λόγω ανάθεσης, λαμβανομένων υπόψη των ιδιαιτεροτήτων

που σχετίζονται με το γεγονός ότι οι υπηρεσίες εκτελούνται εκτός του ιδρύματος. Γενικά, η ανάθεση μιας δραστηριότητας σε τρίτους δεν μπορεί να απαλλάσσει το ίδρυμα από την υποχρέωσή του να διαχειρίζεται τους συναφείς κινδύνους και επομένως να έχει ως αποτέλεσμα τη μεταβίβαση της αρμοδιότητας στον πάροχο που ανέλαβε τις υπηρεσίες.

Αρχή 5 - Το εσωτερικό κεφάλαιο είναι υψηλής ποιότητας και καθορίζεται με σαφήνεια

- (i) Το ίδρυμα αναμένεται να καθορίζει, να αξιολογεί και να τηρεί εσωτερικό κεφάλαιο υπό την οικονομική προοπτική. Ο ορισμός του εσωτερικού κεφαλαίου αναμένεται να είναι σύμφωνος με την έννοια της επάρκειας οικονομικού κεφαλαίου και των εσωτερικών ποσοτικών προσδιορισμών των κινδύνων του ιδρύματος.
- (ii) Το εσωτερικό κεφάλαιο αναμένεται να είναι υψηλής ποιότητας και να καθορίζεται με συνετό και συντηρητικό τρόπο. Το ίδρυμα αναμένεται να παρουσιάζει με σαφήνεια, σύμφωνα με την παραδοχή για επιχειρησιακή συνέχεια, με ποιον τρόπο το εσωτερικό του κεφάλαιο είναι διαθέσιμο για την κάλυψη κινδύνων, διασφαλίζοντας έτσι αυτήν τη συνέχεια.

Ορισμός του εσωτερικού κεφαλαίου

- 61. Ο σκοπός του εσωτερικού κεφαλαίου είναι να χρησιμεύει ως συνιστώσα ανάληψης κινδύνου υπό την οικονομική προοπτική. Επομένως, ο ορισμός του εσωτερικού κεφαλαίου αναμένεται να είναι σύμφωνος με την έννοια της επάρκειας οικονομικού κεφαλαίου του ιδρύματος²² και ο ορισμός αναμένεται να ακολουθεί τις παραμέτρους σχετικά με την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού του. Ακολουθώντας μια συνετή και συντηρητική προοπτική, ο ορισμός αναμένεται να επιτρέπει στο ίδρυμα να διενεργεί συνετή και ουσιαστική αξιολόγηση της επάρκειας του οικονομικού κεφαλαίου του διαχρονικά, όπως περιγράφεται στην Αρχή 3.
- 62. Το ίδρυμα αναμένεται να αναγνωρίζει ότι, λόγω της χρήσης διαφορετικών μεθοδολογιών αποτίμησης και παραδοχών για το ενεργητικό, το παθητικό και τις συναλλαγές, το διαθέσιμο εσωτερικό κεφάλαιο υπό την οικονομική προοπτική μπορεί να διαφέρει σημαντικά από τα ίδια κεφάλαια υπό την κανονιστική προοπτική. Το ίδρυμα αναμένεται να ακολουθεί μια συνετή προσέγγιση κατά τον καθορισμό του διαθέσιμου εσωτερικού κεφαλαίου του. Αυτή η σύνεση διέπει όλες τις υποκείμενες παραδοχές και μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται για τον ποσοτικό προσδιορισμό του εσωτερικού κεφαλαίου.
- 63. Αποτελεί αρμοδιότητα του ιδρύματος να εφαρμόζει έναν κατάλληλο ορισμό και μια κατάλληλη μεθοδολογία για το εσωτερικό του κεφάλαιο. Ο παρών οδηγός δεν υπαγορεύει ούτε περιορίζει την καθαυτό χρήση ορισμού ή μεθοδολογίας. Το ίδρυμα θα μπορούσε, για παράδειγμα, να χρησιμοποιήσει ως σημείο αφετηρίας ένα ολοκληρωμένο υπόδειγμα καθαρής τρέχουσας αξίας ή τα κανονιστικά ίδια κεφάλαια.

²² Οι προσδοκίες σχετικά με τη διατήρηση της επάρκειας κεφαλαίου υπό την οικονομική προοπτική παρουσιάστηκαν στην Αρχή 3.

64. Εάν το ίδρυμα χρησιμοποιεί ως σημείο αφετηρίας για τον ορισμό του εσωτερικού κεφαλαίου του τα κανονιστικά ίδια κεφάλαια, αναμένεται ότι ένα μεγάλο μέρος των συνιστωσών του εσωτερικού κεφαλαίου θα εκφράζεται στα ίδια κεφάλαια κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1). Επιπλέον, ορισμένες προσαρμογές είναι εννοιολογικά απαραίτητες προκειμένου να επιτυγχάνεται κεφάλαιο που να συνάδει με την έννοια της εύλογης αξίας στην οποία βασίζεται η οικονομική προοπτική. Αναμένονται προσαρμογές, για παράδειγμα, για αφανείς ζημιές και για στοιχεία κεφαλαίου τα οποία έχουν την ικανότητα να απορροφούν ζημιές μόνο σε περίπτωση μη επιχειρησιακής συνέχειας του ιδρύματος.
65. Όπου ο ορισμός του εσωτερικού κεφαλαίου αποσυνδέεται από τα κανονιστικά ίδια κεφάλαια, η ικανότητα ανάληψης κινδύνων του εσωτερικού κεφαλαίου αναμένεται ακόμη ότι θα είναι γενικά σύμφωνη με την ικανότητα απορρόφησης ζημιών του κεφαλαίου CET1. Πιο συγκεκριμένα, τα ιδρύματα που εφαρμόζουν προσέγγιση καθαρής τρέχουσας αξίας βάσει υποδείγματος αναμένεται να χρησιμοποιούν μόνο μεθοδολογίες και υποθέσεις που είναι κατανοητές, έχουν παρουσιαστεί και αιτιολογηθεί με σαφήνεια και ακολουθούν μια συνετή προσέγγιση. Τα στοιχεία κεφαλαίου που έχουν την ικανότητα να απορροφούν ζημιές μόνο σε περίπτωση μη επιχειρησιακής συνέχειας του ιδρύματος αναμένεται να αντιμετωπίζονται ως υποχρεώσεις στο πλαίσιο τέτοιων προσεγγίσεων καθαρής τρέχουσας αξίας.
66. Το ίδρυμα αναμένεται να χαρακτηρίζεται από διαφάνεια όσον αφορά το εσωτερικό του κεφάλαιο, επιτρέποντας στο μέτρο του δυνατού τη συμφωνία μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων υπό την κανονιστική προοπτική και του διαθέσιμου εσωτερικού κεφαλαίου υπό την οικονομική προοπτική.

Παράδειγμα 5.1:

Ορισμός του εσωτερικού κεφαλαίου με αφετηρία τα κανονιστικά ίδια κεφάλαια

Ένα ίδρυμα που υιοθετεί κανονιστικό ορισμό ως βάση για τον προσδιορισμό του εσωτερικού του κεφαλαίου πρέπει να προσαρμόζει τα κανονιστικά ίδια κεφάλαια όταν οι θέσεις του ισολογισμού δεν αντανakλούν την έννοια της εύλογης αξίας στην οποία βασίζεται η οικονομική προοπτική. Για παράδειγμα, το χαρτοφυλάκιο κρατικών ομολόγων που παρουσιάστηκε στο Παράδειγμα 3.2, το οποίο υπόκειται σε συνολική (καθαρή) αφανή ζημία ίση με 100, αναμένεται να έχει ως αποτέλεσμα αφαίρεση ίση με 100 από τα κανονιστικά ίδια κεφάλαια.

Τέτοιες προσαρμογές αναμένεται να αντιμετωπίζονται με συνεκτικό τρόπο τόσο ως προς τον προσδιορισμό του εσωτερικού κεφαλαίου όσο και ως προς τον ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων. Το ίδρυμα θα μπορούσε, για παράδειγμα, να αφαιρέσει την αφανή ζημία τόσο από το εσωτερικό κεφάλαιο όσο και από το άνοιγμα σε κίνδυνο ή να διατηρήσει το ποσό στο εσωτερικό κεφάλαιο και να προσδιορίσει ποσοτικά τον κίνδυνο ως αναμενόμενη ζημία. Παρομοίως, εάν το ίδρυμα αποφασίσει να συμπεριλάβει αφανή αποθεματικά - κάτι που αναμένεται να γίνεται με έναν

προσεκτικό και συντηρητικό τρόπο, εφόσον είναι εφικτό - το άνοιγμα σε κίνδυνο αναμένεται να αυξηθεί συνάδοντας με τη συμπερίληψη των αφανών αποθεματικών στο εσωτερικό κεφάλαιο.

Γενικά, τα κεφαλαιακά μέσα της κατηγορίας 2, η υπεραξία, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, καθώς και άλλα στοιχεία του ισολογισμού τα οποία δεν μπορούν να θεωρηθούν διαθέσιμα για την κάλυψη ζημιών, σύμφωνα με την παραδοχή για επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος, αναμένεται να αφαιρούνται από τα κανονιστικά ίδια κεφάλαια. Επιπλέον, αναμένεται να αναγνωρίζεται ότι το κεφάλαιο των θυγατρικών το οποίο διακρατείται από τρίτους (μειοψηφικά συμφέροντα) μπορεί γενικά μόνο να καλύπτει κινδύνους εντός αυτών των θυγατρικών.

Παράδειγμα 5.2:

Ορισμός του εσωτερικού κεφαλαίου με βάση τις καθαρές τρέχουσες αξίες

Ένα ίδρυμα μπορεί να παρατηρήσει ότι η εύλογη αξία του χρέους του μειώνεται μαζί με την υποβάθμιση της πιστοληπτικής του διαβάθμισης. Δεν θα θεωρείτο συνετό για το ίδρυμα να αυξήσει το διαθέσιμο εσωτερικό κεφάλαιο αντιστοίχως.

Αρχή 6 - Οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων της ICAAP είναι κατάλληλες, συνεπείς και επικυρώνονται με ανεξάρτητο τρόπο

- (i) Το ίδρυμα είναι αρμόδιο να εφαρμόζει μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες περιστάσεις του ιδρύματος τόσο υπό την οικονομική όσο και υπό την κανονιστική προοπτική. Επιπλέον, το ίδρυμα αναμένεται να χρησιμοποιεί κατάλληλες μεθοδολογίες στο πλαίσιο των οποίων θα προσδιορίζει ποσοτικά τις δυνητικές μελλοντικές μεταβολές στα ίδια κεφάλαια και στο συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο σύμφωνα με τα δυσμενή σενάρια του υπό την κανονιστική προοπτική. Το ίδρυμα αναμένεται να εφαρμόζει υψηλό βαθμό συντηρητικότητας και υπό τις δύο προοπτικές.
- (ii) Οι βασικές παράμετροι και παραδοχές αναμένεται να χαρακτηρίζονται από συνέπεια σε ολόκληρο τον όμιλο και μεταξύ των ειδών κινδύνου. Όλες οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων αναμένεται να υπόκεινται σε ανεξάρτητη εσωτερική επικύρωση. Το ίδρυμα αναμένεται να θεσπίζει και να εφαρμόζει ένα αποτελεσματικό πλαίσιο για την ποιότητα των δεδομένων.

Ολοκληρωμένος ποσοτικός προσδιορισμός κινδύνων

- 67. Η ICAAP αναμένεται να διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ή μπορεί να εκτεθεί το ίδρυμα προσδιορίζονται επαρκώς ποσοτικά. Το ίδρυμα αναμένεται να εφαρμόζει μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων που να ταιριάζουν στις συγκεκριμένες περιστάσεις του (π.χ. αναμένεται να είναι σύμφωνες με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, τις προσδοκίες της αγοράς, το επιχειρηματικό μοντέλο, το προφίλ κινδύνων, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα).
- 68. Οι κίνδυνοι δεν αναμένεται να εξαιρούνται από την αξιολόγηση επειδή ο ποσοτικός προσδιορισμός τους είναι δύσκολος ή επειδή τα σχετικά δεδομένα δεν είναι διαθέσιμα.²³ Σε τέτοιες περιπτώσεις, το ίδρυμα αναμένεται να καθορίζει επαρκώς συντηρητικά στοιχεία κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές πληροφορίες και διασφαλίζοντας ότι οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων που έχει επιλέξει είναι ενδεδειγμένες και συνεπείς.²⁴

²³ Για τους κινδύνους που είναι δύσκολο να προσδιοριστούν ποσοτικά (π.χ. λόγω ελλειπών στοιχείων ή απουσίας καθιερωμένων μεθοδολογιών ποσοτικού προσδιορισμού), το ίδρυμα αναμένεται να αναπτύσσει κατάλληλες μεθοδολογίες για να προσδιορίζει ποσοτικά τις μη αναμενόμενες ζημιές, χρησιμοποιώντας μεταξύ άλλων έμπειρη κρίση.

²⁴ Η μέτρηση των κινδύνων των οποίων ο ποσοτικός προσδιορισμός είναι δύσκολος πρέπει να είναι συνεπής και συγκρίσιμη, στο μέτρο του δυνατού, με τις συνολικές παραδοχές μέτρησης των κινδύνων. Το ίδρυμα αναμένεται να διασφαλίζει ότι τέτοιοι κίνδυνοι υπολογίζονται καταλλήλως στις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου κινδύνων.

69. Οι βασικές παράμετροι και παραδοχές καλύπτουν, μεταξύ άλλων, τα επίπεδα εμπιστοσύνης, τις περιόδους διακράτησης και τις παραδοχές δημιουργίας σεναρίων.

Βαθμός συντηρητικότητας

70. Οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται υπό την οικονομική και την κανονιστική προοπτική αναμένεται να είναι άρτιες, επαρκώς σταθερές, ευαίσθητες ως προς τον κίνδυνο και αρκετά συντηρητικές προκειμένου να προσδιορίζονται ποσοτικά οι ζημιές που εκδηλώνονται σπάνια. Κατά τη γνώμη της ΕΚΤ, σε μια αξιόπιστη ICAAP ο συνολικός βαθμός συντηρητικότητας υπό την οικονομική προοπτική είναι γενικά τουλάχιστον στο ίδιο επίπεδο με τον βαθμό στον οποίο βασίζονται οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων των εσωτερικών υποδειγμάτων του Πυλώνα 1.²⁵ Ο συνολικός βαθμός συντηρητικότητας καθορίζεται από τον συνδυασμό των υποκείμενων παραδοχών και παραμέτρων αντί από την καθεμία ξεχωριστά.²⁶
71. Αντί να αποβλέπει με μηχανιστικό τρόπο σε στόχους που αφορούν εξωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και σε στατιστικά επίπεδα εμπιστοσύνης, το ίδρυμα αναμένεται να βαθμονομεί τις δικές του μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων σύμφωνα με τη διάθεσή του ανάληψης κινδύνων. Για τον σκοπό αυτό, το ίδρυμα αναμένεται να εξετάζει τις πιθανές ζημιές που είναι πρόθυμο και σε θέση να απορροφά με την πάροδο του χρόνου. Βάσει αυτής της ανάλυσης, το ίδρυμα αναμένεται να θεσπίζει και να διατηρεί μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού των κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης γεγονότων ακραίων καταστάσεων, που του εξασφαλίζουν επαρκή εμπιστοσύνη ότι ενδεχόμενες ζημιές που προκύπτουν από γεγονότα που εκδηλώνονται σπάνια ή σοβαρές μελλοντικές εξελίξεις αντιμετωπίζονται στο πλαίσιο των στρατηγικών του και της διάθεσής του για ανάληψη κινδύνων, και ότι αυτές οι ζημιές δεν θα υπερβαίνουν τον ποσοτικά προσδιορισμένο κίνδυνο.
72. Προκειμένου να διευκολύνεται η σύγκριση μεταξύ ποσοτικών προσδιορισμών κινδύνων του Πυλώνα 1 και της ICAAP, ανεξάρτητα από την προσέγγιση που επιλέγεται για τον Πυλώνα 1 (π.χ. τυποποιημένη μέθοδος ή μέθοδος εσωτερικών διαβαθμίσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο), το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη όσα ορίζονται στο έγγραφο της ΕΚΤ με τίτλο «Technical

²⁵ Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 1 δεν αναμένεται, ωστόσο, να θεωρούνται ως κατώτατο όριο στους εσωτερικούς ποσοτικούς προσδιορισμούς των κινδύνων του ιδρύματος.

²⁶ Ανάλογα με το προφίλ κινδύνων, οι εσωτερικές παράμετροι κινδύνων θα μπορούσαν να θεωρούνται πιο συντηρητικές συνολικά από ό,τι ο Πυλώνας 1, έστω και αν, για παράδειγμα, ο βαθμός εμπιστοσύνης είναι χαμηλότερος του 99,9%, υπό την προϋπόθεση ότι αυτός ο βαθμός εμπιστοσύνης συνδυάζεται με τους εφαρμοσμένους συντελεστές κινδύνων, τις παραδοχές διανομής, τις περιόδους διακράτησης, τις παραδοχές συσχετισμών και άλλες παραμέτρους και παραδοχές. Όπου οι τράπεζες χρησιμοποιούν εύρος δυσμενών σεναρίων, αναμένεται να χρησιμοποιούνται συνεκτικές μέθοδοι για την ενοποίησή τους για την επίτευξη συνολικού βαθμού συντηρητικότητας που είναι συγκρίσιμος, για παράδειγμα, με την έννοια εμπιστοσύνης 99,9% όταν χρησιμοποιείται η προσέγγιση του οικονομικού κεφαλαίου.

implementation of the EBA Guidelines on ICAAP and ILAAP information collected for SREP purposes». Εάν υπάρχουν διαφορές μεταξύ των δύο ποσοτικών προσδιορισμών, το ίδρυμα αναμένεται να εξηγήει τους βασικούς παράγοντες αυτών.

Επιλογή μεθοδολογιών ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων

73. Αποτελεί αρμοδιότητα του ιδρύματος να εφαρμόζει κατάλληλες μεθοδολογίες τόσο για τον ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων του όσο και για τον καθορισμό προβολών. Ο παρών οδηγός δεν θέτει προσδοκίες για την καθαυτή χρήση ή μη χρήση μεθοδολογίας ποσοτικού προσδιορισμού. Αυτό σημαίνει ότι δεν προκαθορίζεται κατά πόσο, για παράδειγμα, το ίδρυμα αναμένεται να χρησιμοποιεί (τροποποιημένες) μεθοδολογίες για τον Πυλώνα 1 (π.χ. για να λαμβάνει υπόψη κινδύνους συγκέντρωσης), υποδείγματα οικονομικού κεφαλαίου, αποτελέσματα ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ή άλλες μεθοδολογίες, όπως πολλαπλά σενάρια, προκειμένου να προσδιορίζει ποσοτικά τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ή μπορεί να εκτεθεί.
74. Οι χρησιμοποιούμενες μεθοδολογίες αναμένεται να είναι συνεπείς μεταξύ τους, με την εξεταζόμενη προοπτική και με τον ορισμό του κεφαλαίου. Αναμένεται να αποτυπώνουν τους κινδύνους τους οποίους αναλαμβάνει το ίδρυμα με έναν κατάλληλο και επαρκώς συντηρητικό τρόπο, λαμβάνοντας υπόψη την αρχή της αναλογικότητας. Αυτό σημαίνει, για παράδειγμα, ότι τα μεγαλύτερα ή τα πιο πολύπλοκα ιδρύματα ή τα ιδρύματα που έχουν πιο πολύπλοκους κινδύνους, αναμένεται να χρησιμοποιούν πιο εξελιγμένες μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων προκειμένου να αποτυπώνουν τους κινδύνους καταλλήλως.
75. Ωστόσο, το ίδρυμα δεν αναμένεται να εφαρμόζει μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού των κινδύνων τις οποίες δεν κατανοεί πλήρως και οι οποίες, κατά συνέπεια, δεν χρησιμοποιούνται για τη δική του εσωτερική διαχείριση κινδύνων και λήψη αποφάσεων. Το ίδρυμα αναμένεται να είναι σε θέση να αποδεικνύει την επάρκεια των μεθοδολογιών για τις συγκεκριμένες περιστάσεις και το προφίλ κινδύνων του. Στην περίπτωση υποδειγμάτων πωλητών, περιλαμβάνεται η προσδοκία ότι τέτοια υποδείγματα δεν αναμένεται να ενσωματώνονται μηχανιστικά, αλλά μάλλον αναμένεται να γίνονται πλήρως κατανοητά από το ίδρυμα, να ταιριάζουν και να προσαρμόζονται στις δραστηριότητές του και στο προφίλ κινδύνων του.

Ποιότητα δεδομένων

76. Το ίδρυμα αναμένεται να αναπτύσσει κατάλληλες διαδικασίες και μηχανισμούς ελέγχου προκειμένου να διασφαλίζει την ποιότητα των δεδομένων.²⁷ Το πλαίσιο ποιότητας δεδομένων αναμένεται να διασφαλίζει αξιόπιστες πληροφορίες για τους κινδύνους που στηρίζουν τη λήψη ορθών αποφάσεων και αναμένεται να καλύπτει όλα τα συναφή δεδομένα κινδύνων και όλες τις διαστάσεις της ποιότητας δεδομένων.

Επιδράσεις διαφοροποίησης κινδύνων

77. Το ίδρυμα αναμένεται να ακολουθεί μια συνετή προσέγγιση όταν διατυπώνει παραδοχές για τις επιδράσεις διαφοροποίησης των κινδύνων. Το ίδρυμα αναμένεται να γνωρίζει ότι, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τη SREP,²⁸ οι επόπτες ως θέμα αρχής δεν λαμβάνουν υπόψη στη SREP τη διαφοροποίηση μεταξύ κινδύνων. Το ίδρυμα αναμένεται να το λαμβάνει αυτό υπόψη και να είναι προσεκτικό όταν εφαρμόζει διαφοροποίηση μεταξύ κινδύνων στην ICAAP του.
78. Το ίδρυμα αναμένεται να χαρακτηρίζεται από πλήρη διαφάνεια σχετικά με τις εκτιμώμενες επιδράσεις διαφοροποίησης κινδύνων και, τουλάχιστον στην περίπτωση διαφοροποίησης μεταξύ κινδύνων, να υποβάλλει στοιχεία για τα ακαθάριστα ποσά επιπλέον των καθαρών ποσών. Το ίδρυμα αναμένεται να διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι καλύπτονται επαρκώς από το κεφάλαιο, ακόμα και σε περιόδους ακραίων καταστάσεων όταν οι επιδράσεις διαφοροποίησης μπορεί να εξαλειφθούν ή να συμπεριφέρονται με μη γραμμικούς τρόπους (ακόμα και ενισχύοντας η μια την άλλη σε πολύ ακραίο σενάριο).²⁹
79. Το ίδρυμα αναμένεται να στοχεύει σε επιδράσεις διαφοροποίησης στο πλαίσιο των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διενεργεί, οι οποίες αφορούν μεταξύ άλλων συσχετισμούς εντός των κινδύνων και μεταξύ των κινδύνων και διαφοροποίησης μεταξύ οντοτήτων ομίλων.

²⁷ Η ποιότητα δεδομένων αφορά, για παράδειγμα, την πληρότητα, την ακρίβεια, τη συνέπεια, τον έγκαιρο χαρακτήρα, τη μοναδικότητα, την εγκυρότητα και την ανιχνευσιμότητα των δεδομένων. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. τον οδηγό της EKT με τίτλο «ECB Guide for the Targeted Review of Internal Models», που δημοσιεύθηκε τον Φεβρουάριο 2017.

²⁸ Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις κοινές διαδικασίες και μεθόδους για τη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) (EBA/GL/2014/13) της 19ης Δεκεμβρίου 2014. Για περισσότερες λεπτομέρειες, βλ. επίσης τη γνώμη της EAT της 16ης Δεκεμβρίου 2015 με τίτλο «Opinion of the EBA on the interaction of Pillar 1, Pillar 2 and combined buffer requirements and restrictions on distributions (EBA/Op/2015/24)».

²⁹ Για παράδειγμα, η πρόσθεση των συνιστωσών κινδύνου που έχουν εκτιμηθεί ξεχωριστά μπορεί να μην είναι τόσο συντηρητική όσο θεωρείται συχνά, επειδή οι μη γραμμικές αλληλεπιδράσεις μπορεί να οδηγούν σε σύνθετες επιδράσεις. Βλ. το έγγραφο με τίτλο «Findings on the interaction of market and credit risk», *BCBS Working Paper*, αρ. 16, Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία, Μάιος 2009.

Ανεξάρτητη επικύρωση

80. Οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων της ICAAP αναμένεται να υπόκεινται σε τακτική ανεξάρτητη επικύρωση, η οποία σέβεται με αναλογικό τρόπο τις αρχές στις οποίες βασίζονται τα αντίστοιχα πρότυπα για τα εσωτερικά υποδείγματα του Πυλώνα 1, λαμβανομένης υπόψη της σημαντικότητας των ποσοτικά προσδιορισμένων κινδύνων και της πολυπλοκότητας της μεθοδολογίας ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων.
81. Ανάλογα με το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του ιδρύματος, διάφορες οργανωτικές λύσεις μπορεί να υιοθετηθούν προκειμένου να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία μεταξύ της ανάπτυξης και της επικύρωσης των μεθοδολογιών ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων. Ωστόσο, αναμένεται να γίνονται σεβαστές οι έννοιες στις οποίες βασίζονται οι διάφορες γραμμές άμυνας, δηλ. η ανεξάρτητη επικύρωση αναμένεται να μην διενεργείται από τη λειτουργία εσωτερικής επιθεώρησης.
82. Τα συνολικά συμπεράσματα της διαδικασίας επικύρωσης αναμένεται να αναφέρονται σε ανώτερα διοικητικά στελέχη και στο διοικητικό όργανο, να χρησιμοποιούνται στην τακτική επανεξέταση και προσαρμογή των μεθοδολογιών ποσοτικού προσδιορισμού και να λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση της επάρκειας κεφαλαίου.

Παράδειγμα 6.1:

Οργάνωση ανεξάρτητων επικυρώσεων

Προκειμένου να διασφαλίζεται η ανεξάρτητη και αναλογική επικύρωση των μεθοδολογιών ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων της ICAAP, το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη τον οδηγό της EKT σχετικά με τη στοχευμένη αξιολόγηση εσωτερικών υποδειγμάτων [ECB Guide for the Targeted Review of Internal Models (TRIM)].

Ανάλογα με τη φύση, το μέγεθος, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων του, το ίδρυμα μπορεί, για παράδειγμα, να χρησιμοποιήσει μία από τις ακόλουθες τρεις οργανωτικές ρυθμίσεις προκειμένου να διασφαλίζει την ανεξαρτησία της λειτουργίας επικύρωσης από τη διαδικασία ανάπτυξης μεθοδολογίας (δηλ. σχεδιασμός, ανάπτυξη, εφαρμογή και παρακολούθηση των μεθοδολογιών ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων):

- διαχωρισμός σε δύο διαφορετικές μονάδες οι οποίες αναφέρονται σε διαφορετικά ανώτερα διοικητικά στελέχη·
- διαχωρισμός σε δύο διαφορετικές μονάδες οι οποίες αναφέρονται στο ίδιο ανώτερο διοικητικό στέλεχος·
- ξεχωριστά μέλη προσωπικού εντός της ίδιας μονάδας.

Αρχή 7 - Η διενέργεια τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αποβλέπει στη διασφάλιση επάρκειας κεφαλαίου σε δυσμενείς συνθήκες

- (i) Η ΕΚΤ αναμένει από το ίδρυμα να διενεργεί προσαρμοσμένη και σε βάθος επανεξέταση των ευπαθειών του, αποτυπώνοντας όλους τους ουσιώδεις κινδύνους σε επίπεδο ιδρύματος οι οποίοι προκύπτουν από το επιχειρηματικό του μοντέλο και το λειτουργικό του περιβάλλον στο πλαίσιο μακροοικονομικών και χρηματοοικονομικών συνθηκών έντασης σε ετήσια βάση και πιο συχνά, εφόσον κρίνεται απαραίτητο, ανάλογα με τις συγκεκριμένες περιστάσεις. Βάσει αυτής της επανεξέτασης, το ίδρυμα αναμένεται να καθορίζει ένα κατάλληλο πρόγραμμα ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τόσο για την κανονιστική προοπτική όσο και για την οικονομική προοπτική.
- (ii) Ως μέρος του εν λόγω προγράμματος, το ίδρυμα αναμένεται να προσδιορίζει δυσμενή σενάρια προς χρήση από την κανονιστική προοπτική, λαμβάνοντας υπόψη άλλες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τις οποίες διενεργεί. Η εφαρμογή αυστηρών αλλά αληθοφανών μακροοικονομικών παραδοχών και η έμφαση σε βασικές ευπάθειες αναμένεται να έχουν ως αποτέλεσμα ουσιώδη αντίκτυπο στο εσωτερικό και κανονιστικό κεφάλαιο του ιδρύματος, για παράδειγμα όσον αφορά τον δείκτη CET1. Επιπλέον, το ίδρυμα αναμένεται να διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων με αναλογικό τρόπο.
- (iii) Το ίδρυμα αναμένεται να παρακολουθεί και να εντοπίζει συνεχώς νέες απειλές, ευπάθειες και μεταβολές στο περιβάλλον προκειμένου να αξιολογεί τουλάχιστον κάθε τρίμηνο κατά πόσο τα σενάρια των ασκήσεών του εξακολουθούν να είναι κατάλληλα και, αν όχι, να τα προσαρμόζει στις νέες περιστάσεις. Ο αντίκτυπος των σεναρίων αναμένεται να επικαιροποιείται τακτικά (π.χ. κάθε τρίμηνο). Σε περίπτωση ουσιωδών μεταβολών, το ίδρυμα αναμένεται να αξιολογεί τις δυνητικές επιδράσεις τους στην κεφαλαιακή του επάρκεια στη διάρκεια του έτους.

Καθορισμός του προγράμματος ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

- 83. Το πρόγραμμα ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αναμένεται να καλύπτει τόσο την κανονιστική όσο και την οικονομική προοπτική.³⁰ Όταν καθορίζεται η δέσμη των εσωτερικών σεναρίων και ευπαθειών για ακραίες καταστάσεις, το ίδρυμα αναμένεται να χρησιμοποιεί μια ευρεία δέσμη πληροφοριών για ιστορικά και υποθετικά γεγονότα ακραίων καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των εποπτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Ωστόσο, αν και αναμένεται να λαμβάνει υπόψη τις εποπτικές

³⁰ Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων υπό την οικονομική προοπτική δεν αναμένεται να είναι προβολές πολυετών σεναρίων, όπως εξηγείται στην Αρχή 3.

ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, αποτελεί αρμοδιότητα του ιδρύματος να καθορίζει σενάρια και ευαισθησίες με τέτοιο τρόπο ώστε να αντιμετωπίζονται με τον καλύτερο τρόπο οι ιδιαίτερες περιστάσεις του και να μεταφράζονται σε ποσά κινδύνων, ζημιών και κεφαλαίου.

Βαθμός σοβαρότητας των δυσμενών σεναρίων³¹ υπό την κανονιστική προοπτική

84. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης που διενεργεί σύμφωνα με το βασικό σενάριο, το ίδρυμα αναμένεται να διατυπώνει παραδοχές για εξελίξεις που θα προκύπτουν υποθετικά σε αναμενόμενες περιστάσεις, λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική του στρατηγική, συμπεριλαμβανομένων αξιόπιστων παραδοχών όσον αφορά τα έσοδα, το κόστος, την υλοποίηση κινδύνων, κ.λπ.
85. Σύμφωνα με τα δυσμενή σενάρια υπό την κανονιστική προοπτική, το ίδρυμα αναμένεται να διατυπώνει παραδοχές για εξαιρετικές, αλλά αληθοφανείς, εξελίξεις με επαρκή βαθμό σοβαρότητας σε ό,τι αφορά την επίδρασή τους στους δείκτες κανονιστικού κεφαλαίου, ιδίως τον δείκτη CET1. Ο βαθμός σοβαρότητας αναμένεται να αντιστοιχεί σε εξελίξεις που είναι αληθοφανείς, αλλά τόσο σοβαρές από τη σκοπιά του ιδρύματος όσο τυχόν εξελίξεις που θα μπορούσαν να παρατηρηθούν σε κατάσταση κρίσης στις αγορές, σε συντελεστές ή σε τομείς που είναι οι πλέον σημαντικοί για την κεφαλαιακή επάρκεια του ιδρύματος.
86. Το εύρος των δυσμενών σεναρίων αναμένεται να καλύπτει επαρκώς σοβαρές επιβραδύνσεις της οικονομικής δραστηριότητας και χρηματοοικονομικές διαταραχές, συναφείς ευπάθειες που αφορούν το συγκεκριμένο ίδρυμα, ανοίγματα σε σημαντικούς αντισυμβαλλομένους και αληθοφανείς συνδυασμούς αυτών.

Συνάφεια σε σχέση με τη στόχευση βασικών ευπαθειών

87. Στο πλαίσιο των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, το ίδρυμα αναμένεται να δίνει έμφαση στις βασικές του ευπάθειες όταν επιχειρεί να προσδιορίζει αληθοφανή δυσμενή σενάρια.
88. Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ICAAP και της ILAAP αναμένεται να αλληλοστηρίζονται, δηλαδή οι υποκείμενες παραδοχές, τα αποτελέσματα των ασκήσεων και οι προβλεπόμενες ενέργειες διαχείρισης αναμένεται να λαμβάνονται αμοιβαία υπόψη.

³¹ Ο αριθμός των σεναρίων που είναι κατάλληλος για ένα ίδρυμα εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από το επιμέρους προφίλ κινδύνων του. Αναμένεται ότι θα χρειάζονται συνήθως διάφορα δυσμενή σενάρια προκειμένου να αντανakλύνονται επαρκώς οι διάφοροι αληθοφανείς συνδυασμοί κινδύνων.

Αντίστροφη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

89. Επιπλέον των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων οι οποίες αξιολογούν τον αντίκτυπο ορισμένων παραδοχών στους κεφαλαιακούς δείκτες, το ίδρυμα αναμένεται να διενεργεί αξιολογήσεις στο πλαίσιο αντίστροφων ασκήσεων. Αυτές οι αξιολογήσεις αναμένεται να ξεκινούν από τον εντοπισμό των προκαθορισμένων αποτελεσμάτων (π.χ. παραβίαση των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει της SREP ή των εθελοντικών αποθεμάτων).
90. Αυτές οι αντίστροφες ασκήσεις αναμένεται να χρησιμοποιούνται για να εξακριβώνουν τον περιεκτικό και συντηρητικό χαρακτήρα των παραδοχών του πλαισίου της ICAAP, τόσο υπό την κανονιστική όσο και υπό την οικονομική εσωτερική προοπτική. Επιπλέον, η διενέργεια αντίστροφων ασκήσεων στο πλαίσιο της ICAAP θα μπορούσε να ειδωθεί ως αφετηρία για την ανάπτυξη σεναρίων για σχέδια ανάκαμψης.³² Οι αντίστροφες ασκήσεις αναμένεται να διενεργούνται τουλάχιστον μία φορά τον χρόνο. Για περισσότερες λεπτομέρειες βλέπε τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές της EAT και το έγγραφο κατευθύνσεων της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία.

Παράδειγμα 7.1:

Αλληλεπίδραση μεταξύ των ασκήσεων προσομοίωσης της ICAAP και της ILAAP

Το ίδρυμα αναμένεται να αξιολογεί τον ενδεχόμενο αντίκτυπο των σχετικών σεναρίων, ενσωματώνοντας τον αντίκτυπο στο κεφάλαιο και τη ρευστότητα και τις ενδεχόμενες αρνητικές αλληλεπιδράσεις, λαμβάνοντας υπόψη, ιδίως, τις ζημιές που προκύπτουν από τη ρευστοποίηση στοιχείων ενεργητικού ή τις αυξήσεις του κόστους χρηματοδότησης στη διάρκεια περιόδων ακραίων καταστάσεων.

³² Όπως παρουσιάζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με το φάσμα σεναρίων που χρησιμοποιούνται σε σχέδια ανάκαμψης (EBA/GL/2014/06), αυτά τα σεναρία αναμένεται μόνο να «πλησιάζουν σε κατάσταση αθέτησης», δηλαδή αναμένεται να οδηγούν το επιχειρηματικό μοντέλο ενός ιδρύματος ή ενός ομίλου στο να καταστεί μη βιώσιμο εκτός αν η ενέργεια ανάκαμψης εφαρμοστεί με επιτυχία.

3 Γλωσσάριο

ICAAP

Η εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας όπως ορίζεται στο άρθρο 73 της CRD IV: «Τα ιδρύματα διαθέτουν αξιόπιστες, αποτελεσματικές και ολοκληρωμένες στρατηγικές και διαδικασίες για την εκτίμηση και τη διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής των εσωτερικών κεφαλαίων που θεωρούν κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων τους οποίους έχουν αναλάβει ή τους οποίους ενδέχεται να αναλάβουν.»

Ακαθάριστη προσέγγιση ως προς τον εντοπισμό κινδύνων

Η ακαθάριστη προσέγγιση σημαίνει ότι η αναγνώριση των κινδύνων πραγματοποιείται σε πρώτη φάση χωρίς να λαμβάνονται υπόψη συγκεκριμένες ενέργειες που έχουν σχεδιαστεί για τον περιορισμό των κινδύνων.

Αναλογικότητα

Αρχή που αναφέρεται στο άρθρο 73 της CRD IV σύμφωνα με την οποία η ICAAP είναι αναλογική προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του ιδρύματος.

Αναμενόμενες και μη αναμενόμενες ζημίες

Ως αναμενόμενη ζημία νοείται μια στατιστική μέση ζημία την οποία αναμένει το ίδρυμα στη διάρκεια δεδομένης χρονικής περιόδου. Ως μη αναμενόμενη ζημία νοείται η συνολική ζημία που υπερβαίνει τη μέση ζημία και προκαλείται από ένα δυσμενές γεγονός που εκδηλώνεται σπάνια.

Αντίστροφη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων η οποία ξεκινά με την αναγνώριση προκαθορισμένων αποτελεσμάτων (π.χ. το σημείο μη βιωσιμότητας) και στη συνέχεια εξερευνά σενάρια και περιστάσεις που μπορεί να προκαλέσουν την εκδήλωση αυτών των αποτελεσμάτων.

Αποτελέσματα της ICAAP

Πληροφορίες που προκύπτουν από την ICAAP και προσθέτουν αξία στη λήψη αποφάσεων.

Αφανείς ζημίες και αποθέματα

Διαφορές αποτίμησης μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας θέσεων του ισολογισμού.

Βασικό σενάριο

Αναμενόμενες εξελίξεις σε εσωτερικούς και εξωτερικούς παράγοντες (συμπεριλαμβανομένων μακροοικονομικών και χρηματοοικονομικών εξελίξεων), που χρησιμοποιούνται συνδυαστικά προκειμένου να αξιολογείται ο αντίκτυπος αυτών των αναμενόμενων εξελίξεων στην κεφαλαιακή επάρκεια του ιδρύματος σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα. Το βασικό σενάριο αναμένεται να είναι συνεπές με τις υποκείμενες παραδοχές για τα επιχειρηματικά σχέδια και τον προϋπολογισμό του ιδρύματος και να καλύπτει χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον τριών ετών.

Δήλωση σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου

Ρητή δήλωση με την οποία το διοικητικό όργανο εκφράζει τις απόψεις του σχετικά με το ύψος και τα είδη κινδύνων που το ίδρυμα είναι πρόθυμο να αναλάβει προκειμένου να εκπληρώσει τους στρατηγικούς του στόχους.

Δήλωση σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια

Ρητή δήλωση από το διοικητικό όργανο με την οποία παρέχει την αξιολόγησή του για την επάρκεια κεφαλαίου του ιδρύματος και τεκμηριώνει τα επιχειρήματά του.

Διαδικασία εντοπισμού κινδύνων

Τακτική διαδικασία στο πλαίσιο της οποίας το ίδρυμα αναγνωρίζει τους κινδύνους που είναι ή μπορεί να είναι ουσιώδεις για αυτό.

Δομή ICAAP

Τα διαφορετικά στοιχεία της ICAAP και ο τρόπος διασύνδεσής τους. Η δομή της ICAAP αναμένεται να διασφαλίζει ότι τα διαφορετικά στοιχεία της ICAAP ταιριάζουν μεταξύ τους με συνεκτικό τρόπο και ότι η ICAAP αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του πλαισίου συνολικής διαχείρισης του ιδρύματος. Το ίδρυμα αναμένεται να τηρεί, ως μέρος της τεκμηρίωσης της ICAAP, περιγραφή της συνολικής δομής της ICAAP η οποία εξηγεί πώς ενσωματώνεται η ICAAP και πώς χρησιμοποιούνται τα αποτελέσματά της στο ίδρυμα.

Δυσμενές σενάριο

Εκτιμώμενες δυσμενείς εξελίξεις σε εσωτερικούς και εξωτερικούς παράγοντες (συμπεριλαμβανομένων μακροοικονομικών και χρηματοοικονομικών εξελίξεων), οι οποίες χρησιμοποιούνται συνδυαστικά προκειμένου να αξιολογηθεί η ανθεκτικότητα της κεφαλαιακής επάρκειας του ιδρύματος έναντι δυναμικών δυσμενών εξελίξεων σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα. Το σενάριο αναμένεται να καλύπτει τουλάχιστον τρία έτη. Οι εκτιμώμενες εξελίξεις σε εσωτερικούς και εξωτερικούς παράγοντες αναμένεται να συνδυάζονται κατά συνεπή τρόπο και να είναι σοβαρές, αλλά αληθοφανείς, από τη σκοπιά του ιδρύματος, αντανακλώντας τους κινδύνους και τις ευπάθειες που, σύμφωνα με την αξιολόγηση, αποτελούν τις πιο συναφείς απειλές για το ίδρυμα.

Εθελοντικό απόθεμα

Ποσό κεφαλαίου που υπερβαίνει τα κανονιστικά και εποπτικά ελάχιστα όρια και τα κατώτατα όρια εσωτερικού κεφαλαίου και που το ίδρυμα θεωρεί απαραίτητα προκειμένου να ακολουθεί σε διαρκή βάση το επιχειρηματικό του μοντέλο και να παραμένει ευέλικτο για την ανάληψη πιθανών επιχειρηματικών ευκαιριών, χωρίς να θέτει σε κίνδυνο την κεφαλαιακή του επάρκεια.

Έννοια επάρκειας οικονομικού κεφαλαίου

Εσωτερική έννοια σύμφωνα με την οποία διασφαλίζεται υπό την οικονομική προοπτική ότι οι οικονομικοί πόροι (εσωτερικό κεφάλαιο) του ιδρύματος θα του επιτρέπουν να καλύπτει τους κινδύνους του και να διατηρεί την επιχειρησιακή συνέχειά του σε διαρκή βάση. Η επάρκεια οικονομικού κεφαλαίου λαμβάνει υπόψη παραμέτρους εύλογης αξίας.³³

³³ Σημείωση: Αποτελεί αρμοδιότητα των ίδιων των ιδρυμάτων να εφαρμόζουν κατάλληλες μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού των κινδύνων - δεν υπάρχει κάποια γενική προσδοκία ότι το ίδρυμα θα χρησιμοποιεί «υποδείγματα οικονομικού κεφαλαίου» για να διασφαλίζει την επάρκεια του οικονομικού κεφαλαίου.

Επίδραση διαφοροποίησης

Μείωση του συνολικού ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων ενός ιδρύματος η οποία απορρέει από την παραδοχή ότι οι κίνδυνοι που έχουν μετρηθεί μεμονωμένα δεν θα εκδηλωθούν πλήρως την ίδια στιγμή (απουσία τέλει συσχέτισης).

Εσωτερική επανεξέταση και επικύρωση

Η εσωτερική επανεξέταση καλύπτει ένα ευρύ φάσμα ελέγχων, εκτιμήσεων και αναφορών με σκοπό να διασφαλίζεται ότι οι στρατηγικές, οι διαδικασίες και οι μεθοδολογίες της ICAAP παραμένουν αξιόπιστες, ολοκληρωμένες, αποτελεσματικές και αναλογικές.

Η επικύρωση, ως μέρος της εσωτερικής επανεξέτασης, περιλαμβάνει διαδικασίες και δραστηριότητες που αξιολογούν κατά πόσο οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού των κινδύνων και τα στοιχεία κινδύνων του ιδρύματος αποτυπώνουν επαρκώς τις σχετικές πτυχές του κινδύνου. Κατά αναλογικό τρόπο, η επικύρωση των μεθοδολογιών ποσοτικού προσδιορισμού των κινδύνων αναμένεται να διενεργείται ανεξάρτητα και να σέβεται τις αρχές στις οποίες βασίζονται τα αντίστοιχα πρότυπα που θεσπίστηκαν για τα εσωτερικά υποδείγματα του Πυλώνα 1.

Κανονιστική εσωτερική προοπτική

Πολυετής προοπτική της ICAAP στο πλαίσιο της οποίας το ίδρυμα διαχειρίζεται την επάρκεια του κεφαλαίου του, διασφαλίζοντας ότι είναι σε θέση να εκπληρώνει το σύνολο των νομικών απαιτήσεων και των εποπτικών απαιτήσεων που του επιβάλλονται όσον αφορά το κεφάλαιο και να αντιμετωπίζει άλλους εσωτερικούς και εξωτερικούς περιορισμούς κεφαλαίου σε διαρκή βάση.

Κατάλογος κινδύνων

Κατάλογος των εντοπισμένων κινδύνων και των χαρακτηριστικών τους. Ο κατάλογος των κινδύνων είναι το αποτέλεσμα της διαδικασίας εντοπισμού κινδύνων.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο βαθμός κάλυψης των κινδύνων από το κεφάλαιο. Σκοπός της ICAAP είναι η διατήρηση επαρκούς κεφαλαιοποίησης σε διαρκή βάση, τόσο από την οικονομική όσο και από την κανονιστική προοπτική, συμβάλλοντας έτσι στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος μεσοπρόθεσμα.

Κεφαλαιακός προγραμματισμός

Πολυδιάστατη εσωτερική διαδικασία η οποία έχει ως αποτέλεσμα σχέδιο κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης το οποίο παρουσιάζει πολυετή προβολή των κεφαλαιακών αναγκών και της διαθεσιμότητας κεφαλαίων του ιδρύματος, στο πλαίσιο της οποίας λαμβάνονται υπόψη τα σενάρια, η στρατηγική και τα επιχειρησιακά του σχέδια.

Μεσοπρόθεσμος χρονικός ορίζοντας

Χρονικός ορίζοντας ο οποίος αποτυπώνει το προσεχές και μεσοπρόθεσμο μέλλον. Αναμένεται να αποτυπώνει την κεφαλαιακή θέση τουλάχιστον στη διάρκεια των προσεχών τριών ετών.

Οικονομική εσωτερική προοπτική

Προοπτική της ICAAP σύμφωνα με την οποία το ίδρυμα διαχειρίζεται την επάρκεια του οικονομικού του κεφαλαίου, διασφαλίζοντας ότι οι οικονομικοί του κίνδυνοι καλύπτονται επαρκώς από το διαθέσιμο εσωτερικό κεφάλαιο.

Ουσιώδης κίνδυνος

Καθοδικός κίνδυνος που σχετίζεται με το κεφάλαιο ο οποίος, σύμφωνα με τους εσωτερικούς ορισμούς του ιδρύματος, ασκεί ουσιώδη επίδραση στο συνολικό προφίλ κινδύνων του ιδρύματος, επηρεάζοντας έτσι ενδεχομένως την κεφαλαιακή επάρκεια του ιδρύματος.

Ποσοτικός προσδιορισμός κινδύνων

Η διαδικασία ποσοτικού προσδιορισμού των εντοπισμένων κινδύνων, με την ανάπτυξη και χρήση μεθοδολογιών για να προσδιορίζονται αριθμητικά στοιχεία για τους κινδύνους και να είναι δυνατή η σύγκριση μεταξύ των κινδύνων και του διαθέσιμου κεφαλαίου του ιδρύματος.

Σύστημα ορίων

Ένα τεκμηριωμένο και ιεραρχικό σύστημα ορίων που έχει θεσπιστεί σύμφωνα με τη συνολική στρατηγική και διάθεση ανάληψης κινδύνων του ιδρύματος προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι κίνδυνοι και οι ζημιές μπορούν να περιορίζονται με αποτελεσματικό τρόπο σύμφωνα με την έννοια επάρκειας κεφαλαίου. Το σύστημα ορίων αναμένεται να θέτει αποτελεσματικά όρια στην ανάληψη κινδύνων, για παράδειγμα, όσον αφορά τα διαφορετικά είδη κινδύνων, τις υπηρεσιακές μονάδες, τα προϊόντα και τις οντότητες ομίλων.

Σχέδιο ανάκαμψης

Σχέδιο το οποίο καταρτίζεται και διατηρείται από ένα ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 5 της οδηγίας σχετικά με την ανάκαμψη και την εξυγίανση τραπεζών (Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD).³⁴

Ταξινόμηση κινδύνων

Κατηγοριοποίηση διαφορετικών κινδύνων/παραγόντων που επιτρέπουν στο ίδρυμα να αξιολογεί, να συγκεντρώνει και να διαχειρίζεται κινδύνους με συνεπή τρόπο χρησιμοποιώντας κοινή χαρτογράφηση και γλώσσα όσον αφορά τους κινδύνους.

Χρονικός ορίζοντας κινδύνων / περίοδος διακράτησης

Η εκτιμώμενη χρονική περίοδος στη διάρκεια της οποίας αξιολογείται ο κίνδυνος.

³⁴ Οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και για την τροποποίηση της οδηγίας 82/891/ΕΟΚ του Συμβουλίου, και των οδηγιών 2001/24/ΕΚ, 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2005/56/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2011/35/ΕΕ, 2012/30/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ, καθώς και των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 190).

Συνομογραφίες

AT1	Πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1	TSCR	Συνολική κεφαλαιακή απαίτηση βάσει της SREP (P1R+P2R)
CBR	απαίτηση συνδυασμένου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας	EAA	Εθνική αρμόδια αρχή
CET1	κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	EAT	Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών
CRD IV	Οδηγία σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις	EEM	Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός
ICAAP	Εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας κεφαλαίου	EKT	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
ILAAP	Εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας	ΜΔΠ	Μέγιστο διανεμητέο ποσό
MREL	Ελάχιστη απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις		
OCR	Συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (TSCR +CBR)		
P1R	Κεφαλαιακή απαίτηση του Πυλώνα 1		
P2G	Κεφαλαιακές κατευθύνσεις του Πυλώνα 2		
P2R	Κεφαλαιακή απαίτηση του Πυλώνα 2		
SREP	Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης		
TREA	Συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο		
TRIM	Στοχευμένη αξιολόγηση εσωτερικών υποδειγμάτων		

© Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, 2018

Ταχυδρομική διεύθυνση 60640 Frankfurt am Main, Germany
Τηλέφωνο +49 69 1344 0
Δικτυακός τόπος www.ecb.europa.eu

Με την επιφύλαξη παντός δικαιώματος. Επιτρέπεται η αναπαραγωγή για εκπαιδευτικούς και μη εμπορικούς σκοπούς, εφόσον αναφέρεται η πηγή.