



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

Οδηγός της ΕΚΤ σχετικά με την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας (ILAAP)

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 ILAAP	6
	Αρχή 2 – Η ILAAP αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συνολικού πλαισίου διαχείρισης	9
	Αρχή 3 – Η ILAAP συνεισφέρει θεμελιωδώς στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος διασφαλίζοντας την επάρκεια ρευστότητάς του από διαφορετικές προοπτικές	14
	Αρχή 4 - Όλοι οι ουσιώδεις κίνδυνοι εντοπίζονται και λαμβάνονται υπόψη στο πλαίσιο της ILAAP	21
	Αρχή 5 – Τα εσωτερικά αποθέματα ρευστότητας είναι υψηλής ποιότητας και καθορίζονται με σαφήνεια, οι δε εσωτερικές σταθερές πηγές χρηματοδότησης καθορίζονται με σαφήνεια	24
	Αρχή 6 - Οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων της ILAAP είναι κατάλληλες, συνεπείς και επικυρώνονται με ανεξάρτητο τρόπο	26
	Αρχή 7 - Η διενέργεια τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αποβλέπει στη διασφάλιση επάρκειας ρευστότητας σε δυσμενείς συνθήκες	30
3	Γλωσσάριο	34
	Συντομογραφίες	38

1 Εισαγωγή

1. Η πρόσφατη χρηματοπιστωτική κρίση κατέδειξε τη θεμελιώδη σημασία της ρευστότητας¹ για τα πιστωτικά ιδρύματα, καθώς η ανεπαρκής ρευστότητα αποτελεί άμεση απειλή για την επιχειρησιακή συνέχειά τους. Ένα από τα κυριότερα διδάγματα που αποκομίστηκαν ήταν ότι η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας πρέπει να διασφαλίζει τη δυνατότητα των ιδρυμάτων να εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις πληρωμών τους ανά πάσα στιγμή, ακόμη και υπό δυσμενείς συνθήκες.
2. Κατά συνέπεια, η εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας (internal liquidity adequacy assessment process - ILAAP) παίζει σημαντικό ρόλο στη διαχείριση κινδύνων εκ μέρους των πιστωτικών ιδρυμάτων. Σε ό,τι αφορά τα σημαντικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM), η ΕΚΤ αναμένει ότι η ILAAP, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 86 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 ILAAP περιέχουν μια σαφή εκτίμηση των κινδύνων για τη ρευστότητά τους και διαθέτουν ορθά δομημένες διαδικασίες διακυβέρνησης κινδύνων και παραπομπής κινδύνων σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας, βασιζόμενες σε μια καλά μελετημένη και ολοκληρωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων η οποία μεταφράζεται σε αποτελεσματικό σύστημα ορίων κινδύνων.
3. Κατά τη γνώμη της ΕΚΤ, μια αξιόπιστη, αποτελεσματική και ολοκληρωμένη ILAAP βασίζεται σε δύο πυλώνες: την οικονομική και την κανονιστική προοπτική. Και οι δύο προοπτικές αναμένεται ότι θα αλληλοσυμπληρώνονται και θα αλληλοστηρίζονται.
4. Η ILAAP αποτελεί επίσης σημαντικό παράγοντα που συμβάλλει στη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης του EEM (Supervisory Review and Evaluation Process - SREP). Ενσωματώνεται στις αξιολογήσεις της SREP σχετικά με τα επιχειρηματικά μοντέλα, την εσωτερική διακυβέρνηση και τη συνολική διαχείριση κινδύνων, καθώς και στις αξιολογήσεις ελέγχου κινδύνων όσον αφορά κινδύνους για τη ρευστότητα και τη διαδικασία προσδιορισμού της ρευστότητας του Πυλώνα 2.

¹ Για τους σκοπούς του παρόντος οδηγού, ο όρος «ρευστότητα» καλύπτει τόσο τη ρευστότητα όσο και τη χρηματοδότηση.

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 86 παράγραφος 1 της CRD IV: «Οι αρμόδιες αρχές διασφαλίζουν ότι τα ιδρύματα διαθέτουν άρτιες στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και άρτια συστήματα για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εντός κατάλληλου συνόλου χρονικών οριζόντων, μεταξύ άλλων εντός της ίδιας ημέρας, προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι τα ιδρύματα διατηρούν επαρκή επίπεδα αποθεμάτων ρευστότητας.»

5. Στο πλαίσιο της SREP, αναγνωρίζεται ότι μια καλή ILAAP 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 αποθέματα ρευστότητας και σταθερή χρηματοδότηση 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 επαρκές επίπεδο αποθεμάτων ρευστότητας υψηλής ποιότητας.

1.1 Σκοπός

6. Σκοπός του παρόντος οδηγού της EKT σχετικά με την ILAAP (ο «οδηγός») είναι να παρέχει διαφάνεια με τη δημοσιοποίηση της εικόνας που διαμορφώνει η EKT για τις απαιτήσεις κινδύνου ρευστότητας, όπως απορρέουν από το άρθρο 86 της CRD IV. Ο οδηγός αποβλέπει να συνδράμει τα ιδρύματα στην περαιτέρω ενίσχυση των ILAAP τους και να προαγάγει τη χρήση βέλτιστων πρακτικών με την παροχή λεπτομερέστερων εξηγήσεων όσον αφορά τις προσδοκίες της EKT για την ILAAP, γεγονός που θα έχει ως αποτέλεσμα μια πιο συνεπή και αποτελεσματική εποπτεία.
7. Από τις διατάξεις της CRD IV για τον κίνδυνο ρευστότητας, ο οδηγός εξάγει επτά αρχές που θα λαμβάνονται υπόψη, μεταξύ άλλων, στην αξιολόγηση της ILAAP 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 86 της CRD IV ούτε κατισχύει 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 εξελισσονται 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 βασισμένη 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 ILAAP. Η εφαρμογή ILAAP που να είναι κατάλληλη για τις ιδιαίτερες συνθήκες ενός ιδρύματος εξακολουθεί να αποτελεί αρμοδιότητα του ιδρύματος. Η EKT αξιολογεί τις ILAAP 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 ILAAP 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 ILAAP συστάσεις που απευθύνονται προς αυτά, π.χ. συστάσεις που προκύπτουν από τη SREP, όπως αυτές που αφορούν τη χρηστή διακυβέρνηση, τη διαχείριση κινδύνων και τους ελέγχους.

1.2 Πεδίο εφαρμογής και αναλογικότητα

11. Ο οδηγός αφορά κάθε πιστωτικό ίδρυμα που θεωρείται σημαντικό εποπτευόμενο ίδρυμα όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 16 του κανονισμού για το πλαίσιο EEM.⁴ Το πεδίο εφαρμογής της ILAAP καθορίζεται από το άρθρο 109 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 ILAAP που προβλέπονται στο άρθρο 86 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 86 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 και απαιτήσεων ILAAP για την εποπτεία των σημαντικών ιδρυμάτων στα συμμετέχοντα κράτη μέλη.
12. Η EKT, σε συνεργασία με τις εθνικές αρμόδιες αρχές (EAA), ανέπτυξε αρχές για την ILAAP. Σκοπός αυτών των αρχών είναι να διασφαλιστούν υψηλά πρότυπα εποπτείας με την ανάπτυξη κοινών μεθοδολογιών σε αυτόν τον σημαντικό εποπτικό τομέα.
13. Η ILAAP είναι, πάνω από όλα, μια εσωτερική διαδικασία και εναπόκειται στην αρμοδιότητα των μεμονωμένων ιδρυμάτων να την εφαρμόζουν κατά τρόπο αναλογικό και αξιόπιστο. Σύμφωνα με το άρθρο 86 της CRD IV, οι ILAAP 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 αποδοτικής, αποτελεσματικής και

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 αρμοδίων αρχών και των εθνικών εντεταλμένων αρχών εντός του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού (κανονισμός για το πλαίσιο EEM) (EKT/2014/17) (ΕΕ L 141 της 14.5.2014, σ. 1).

ολοκληρωμένης ILAAP. Το ίδρυμα είναι αρμόδιο να διασφαλίζει ότι η ILAAP του είναι αποδοτική, αποτελεσματική και ολοκληρωμένη λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων.

2 Αρχές

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

- (i) Ενόψει του μείζονος ρόλου της ILAAP για το ίδρυμα, όλα τα βασικά στοιχεία της θα πρέπει να εγκρίνονται από το διοικητικό όργανο. Το διοικητικό όργανο, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και οι αρμόδιες επιτροπές θα πρέπει να συζητούν και να επαληθεύουν την ILAAP αποτελεσματικά.
- (ii) Κάθε χρόνο, το διοικητικό όργανο αναμένεται να παρέχει την αξιολόγησή του σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας του ιδρύματος, στηριζόμενη από τα αποτελέσματα της ILAAP και κάθε άλλη σχετική πληροφορία, καταρτίζοντας και υπογράφοντας σαφή και συνοπτική δήλωση, τη δήλωση σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας (capital adequacy statement - LAS).
- (iii) Το διοικητικό όργανο έχει τη συνολική αρμοδιότητα για την εφαρμογή της ILAAP και θα πρέπει να εγκρίνει πλαίσιο διακυβέρνησης ILAAP 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 ILAAP.

Το διοικητικό όργανο εγκρίνει τα βασικά στοιχεία της ILAAP

15. Το διοικητικό όργανο αναμένεται να καταρτίζει και να υπογράφει τις δηλώσεις σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας και να εγκρίνει τα βασικά στοιχεία της ILAAP, 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 ταξινόμηση των κινδύνων, αντανακλώντας το πεδίο των ουσιωδών κινδύνων,
 - μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων,⁵ συμπεριλαμβανομένων παραδοχών και παραμέτρων μέτρησης κινδύνων υψηλού επιπέδου (π.χ. χρονικός ορίζοντας, επίπεδα εμπιστοσύνης,⁶ και προφίλ διάρκειας), στηριζόμενες από αξιόπιστα στοιχεία και ορθά συστήματα εξαγωγής συγκεντρωτικών δεδομένων,

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

⁶ Όπως στην περίπτωση διαμόρφωσης υποδειγμάτων για καταθέσεις χωρίς καθορισμένη λήξη.

- μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της επάρκειας ρευστότητας (συμπεριλαμβανομένου πλαισίου διενέργειας ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ορθά διατυπωμένου ορισμού της επάρκειας ρευστότητας),
 - διασφάλιση ποιότητας της ILAAP, ιδίως όσον αφορά τις βασικές πληροφορίες στη δήλωση σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας (συμπεριλαμβανομένων της διάρθρωσης και του ρόλου της εσωτερικής επικύρωσης, της χρήσης αυτοαξιολόγησης σε σχέση με τους εφαρμοστέους κανόνες, κανονισμούς και εποπτικές προσδοκίες, των ισχυόντων ελέγχων για την επικύρωση των δεδομένων του ιδρύματος, των αποτελεσμάτων των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, των εφαρμοζόμενων υποδειγμάτων, κ.λπ.).
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 ILAAP 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.⁷

Εσωτερική επανεξέταση και επικύρωση

17. Η ILAAP υπόκειται σε τακτική εσωτερική επανεξέταση. Η τακτική εσωτερική επανεξέταση⁸ αναμένεται να λαμβάνει υπόψη τόσο ποιοτικές όσο και ποσοτικές πτυχές, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν, για παράδειγμα, τη χρήση αποτελεσμάτων της ILAAP, 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 των κινδύνων.
18. Η ΕΚΤ αναμένει ότι θα υπάρχει μια καθορισμένη διαδικασία προκειμένου να διασφαλίζεται η προορατική προσαρμογή της ILAAP 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 ILAAP αναμένεται να υπόκεινται σε κατάλληλους εκ των υστέρων ελέγχους και μέτρηση απόδοσης, που καλύπτουν

⁷ 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).

⁸ Η εσωτερική επανεξέταση της ILAAP 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.

για παράδειγμα τον προγραμματισμό ρευστότητας, τα σενάρια και τον ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων.

Δήλωση σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας

20. Στη δήλωση σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας το διοικητικό όργανο παρέχει την αξιολόγησή του σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας του ιδρύματος και εξηγεί τα βασικά του επιχειρήματα, στηριζόμενα από τις πληροφορίες που κρίνει απαραίτητες, συμπεριλαμβανομένων των αποτελεσμάτων της ILAAP. Η ΕΚΤ είναι της άποψης ότι μια αξιόπιστη δήλωση σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας αποδεικνύει ότι το διοικητικό όργανο έχει ορθή εικόνα της επάρκειας ρευστότητας της οντότητας, των βασικών προσδιοριστικών της παραγόντων και ευπαθειών, των βασικών πληροφοριών και αποτελεσμάτων της ILAAP, των παραμέτρων και διαδικασιών στις οποίες στηρίζεται η ILAAP και της συμβατότητας της ILAAP με τα στρατηγικά σχέδιά του.
21. Η εξουσία υπογραφής της δήλωσης σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας 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.⁹

⁹ 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.

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

- (i) Σύμφωνα με το άρθρο 86 παράγραφος 1 της CRD IV, το ίδρυμα θα πρέπει να διαθέτει άρτιες στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και άρτια συστήματα για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εντός κατάλληλου συνόλου χρονικών οριζόντων, μεταξύ άλλων εντός της ίδιας ημέρας, προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι διατηρεί επαρκή αποθέματα ρευστότητας.¹⁰
- (ii) Επιπλέον ενός επαρκούς ποσοτικού πλαισίου για την εκτίμηση της επάρκειας ρευστότητας, είναι αναγκαίο και ένα ποιοτικό πλαίσιο προκειμένου να διασφαλίζεται η ενεργή διαχείριση της επάρκειας ρευστότητας. Αυτό περιλαμβάνει την παρακολούθηση των δεικτών επάρκειας ρευστότητας με σκοπό τον εντοπισμό και την εκτίμηση πιθανών απειλών εγκαίρως εντός διαφορετικών χρονικών οριζόντων, μεταξύ άλλων εντός της ίδιας ημέρας, την εξαγωγή πρακτικών συμπερασμάτων και την ανάληψη προληπτικής δράσης προκειμένου να διασφαλίζεται ότι διατηρείται η επάρκεια των κανονιστικών και των εσωτερικών αποθεμάτων ρευστότητας.
- (iii) Οι ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές της ILAAP αναμένεται να είναι συμβατές μεταξύ τους αλλά και με την επιχειρηματική στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος. Η ILAAP αναμένεται να ενσωματώνεται στις διαδικασίες επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, λήψης αποφάσεων και διαχείρισης κινδύνων του ιδρύματος. Η ILAAP αναμένεται να χαρακτηρίζεται από συνέπεια και συνοχή σε επίπεδο ομίλου.
- (iv) Τα ιδρύματα αναμένεται να διατηρούν αξιόπιστη και αποτελεσματική συνολική δομή ILAAP καθώς και μια τεκμηρίωση της αλληλεπίδρασης μεταξύ των στοιχείων της ILAAP και της ενσωμάτωσης της ILAAP στο συνολικό πλαίσιο διαχείρισης του ιδρύματος.
- (v) Η ILAAP αναμένεται να στηρίζει τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων και, ταυτόχρονα, να θέτει ως επιχειρησιακό στόχο τη διασφάλιση ότι το ίδρυμα διατηρεί επαρκή ρευστότητα σε διαρκή βάση, προάγοντας έτσι μια κατάλληλη σχέση μεταξύ κινδύνων και οφελών. Όλες οι μέθοδοι και διαδικασίες που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για να επηρεάσει τη ρευστότητά του, στο πλαίσιο της διαδικασίας επιχειρησιακής ή στρατηγικής διαχείρισης ρευστότητας, αναμένεται να εγκρίνονται, να επανεξετάζονται ενδελεχώς και να συμπεριλαμβάνονται δεόντως στην ILAAP και στα έγγραφα τεκμηρίωσής της.

¹⁰ Για περιγραφή των εσωτερικών αποθεμάτων ρευστότητας και των εσωτερικών σταθερών πηγών χρηματοδότησης, βλ. την Αρχή 5.

Η ILAAP ως αναπόσπαστο μέρος του πλαισίου διαχείρισης του ιδρύματος

22. Προκειμένου να εκτιμάται και να διατηρείται επαρκής ρευστότητα για την κάλυψη των κινδύνων του ιδρύματος,¹¹ οι εσωτερικές διαδικασίες και ρυθμίσεις αναμένεται να διασφαλίζουν ότι η ποσοτική ανάλυση των κινδύνων, όπως ανανακλάται στην ILAAP, ενσωματώνεται σε όλες τις ουσιώδεις επιχειρηματικές δραστηριότητες και αποφάσεις.
23. Αυτή η ενσωμάτωση επιτυγχάνεται με χρήση της ILAAP, παραδείγματος χάριν, για τη διαδικασία στρατηγικού προγραμματισμού σε επίπεδο ομίλου, την παρακολούθηση των δεικτών επάρκειας ρευστότητας ώστε να εντοπίζονται και να αξιολογούνται έγκαιρα πιθανές απειλές, την εξαγωγή πρακτικών συμπερασμάτων και την ανάληψη προληπτικής δράσης, τον προσδιορισμό της κατανομής ρευστότητας 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 ILAAP (οι οποίοι μπορεί να βασίζονται στην κατανομή κόστους-οφέλους μέσω συστήματος τιμολόγησης μεταφοράς κεφαλαίων) αναμένεται να χρησιμοποιούνται στη διαδικασία λήψης αποφάσεων, 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 ILAAP

24. Το διοικητικό όργανο είναι αρμόδιο για τη διατήρηση αξιόπιστης και αποτελεσματικής συνολικής δομής της ILAAP, διασφαλίζοντας ότι τα διαφορετικά στοιχεία της ILAAP είναι συμβατά μεταξύ τους και ότι η ILAAP αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του 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 επάρκεια ρευστότητας διαχρονικά.
25. Για τον σκοπό αυτόν, το ίδρυμα αναμένεται να διατηρεί ως μέρος της τεκμηρίωσης της ILAAP περιγραφή της συνολικής δομής της ILAAP, για παράδειγμα, σύνοψη των βασικών στοιχείων της ILAAP και του τρόπου αλληλεπίδρασής τους, εξηγώντας πώς η ILAAP ενσωματώνεται και πώς τα αποτελέσματά της χρησιμοποιούνται εντός του ιδρύματος. Αυτή η περιγραφή της δομής της ILAAP αναμένεται να εξηγεί την υψηλού επιπέδου διάρθρωση της ILAAP, πώς τα αποτελέσματά της χρησιμοποιούνται στη λήψη αποφάσεων και τις συνδέσεις ανάμεσα, για παράδειγμα, στις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις στρατηγικές διαχείρισης κινδύνων, στα σχέδια χρηματοδότησης, στις

¹¹ Οι γενικές προσδοκίες όσον αφορά το ποσοτικό μέρος της ILAAP παρουσιάζονται στην Αρχή 3.

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 ILAAP είναι μια εξελισσόμενη διαδικασία. Το ίδρυμα αναμένεται να ενσωματώνει τα αποτελέσματα της ILAAP (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 ενδεχομένως να γίνεται με μεγαλύτερη συχνότητα προκειμένου να διασφαλίζεται η έγκαιρη λήψη ενέργειας διαχείρισης, με δεδομένες τις δυναμικά ραγδαίες μεταβολές της κατάστασης ρευστότητας και χρηματοδότησης καθώς και την άμεση επίδραση που μπορεί να έχει η ανεπαρκής θέση ρευστότητας για την επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος.
27. Τα αποτελέσματα της ILAAP όσον αφορά τον ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων και την κατανομή ρευστότητας, 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 ILAAP όπως περιγράφεται στην Αρχή 1.

Η ILAAP 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.¹² 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 ILAAP και ακρογωνιαίο λίθο της χρηστής διαχείρισης κινδύνων και ρευστότητας.
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

¹² Βλ. επίσης το έγγραφο [Εποπτική δήλωση του EEM σχετικά με τη διακυβέρνηση και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου](#), EKT, Ιούνιος 2016.

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 επάρκεια ρευστότητας 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 ILAAP 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 ILAAP όταν δημιουργεί αποτελεσματικό σύστημα παρακολούθησης και αναφοράς κινδύνων και επαρκώς αναλυτικό σύστημα ορίων (συμπεριλαμβανομένων αποτελεσματικών διαδικασιών παραπομπής των κινδύνων σε ανώτερη κλίμακα της ιεραρχικής βαθμίδας) που κατανέμει ειδικά όρια, για παράδειγμα, σε επιμέρους κινδύνους, υποκινδύνους, οντότητες και υπηρεσιακές μονάδες, προωθώντας τη δήλωση του ομίλου σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου.
32. Το ίδρυμα αναμένεται να διαθέτει πολιτική σχετικά με τη χρησιμοποίηση δημόσιων πηγών χρηματοδότησης.¹³ Αυτές οι πολιτικές αναμένεται να κάνουν διάκριση μεταξύ της χρήσης τέτοιων πηγών σε περιόδους κανονικής επιχειρησιακής δραστηριότητας και σε περιόδους συνθηκών έντασης και να εξετάζονται ρητώς στις δηλώσεις σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου (χρονική στιγμή και ποσό) και σχετικά με την επάρκεια ρευστότητας. Η πραγματική και δυνητική μελλοντική χρήση τέτοιων πηγών αναμένεται να παρακολουθείται. Αυτή η παρακολούθηση αναμένεται να πραγματοποιείται σε όλα τα ουσιαστικά νομίσματα. Προκειμένου να προσδιορίζεται ποσοτικά τόσο η χρονική στιγμή όσο και το ποσό της δυνητικής μελλοντικής χρήσης τέτοιων πηγών, αναμένεται να χρησιμοποιούνται ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

¹³ Οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT για εναρμονισμένους ορισμούς και πρότυπα που αφορούν σχέδια χρηματοδότησης πιστωτικών ιδρυμάτων δυνάμει της σύστασης A4 του ΕΣΣΚ/2012/2 (EBA/GL/2014/04) ορίζουν τις δημόσιες πηγές χρηματοδότησης ως «πηγές χρηματοδότησης που παρέχονται άμεσα ή έμμεσα από τον δημόσιο τομέα. Σε αυτές περιλαμβάνονται μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα προγράμματα χρηματοδότησης με συμφωνίες επαναγοράς, προγράμματα χρηματοδότησης μέσω πιστωτικής εγγύησης και προγράμματα στήριξης της πραγματικής οικονομίας μέσω πιστωτικής εγγύησης.» Επί του παρόντος, με δεδομένη την τρέχουσα κατάσταση, αυτό αναφέρεται κυρίως στην τρέχουσα και μελλοντική χρήση διευκολύνσεων κεντρικής τράπεζας. Το ίδρυμα αναμένεται να αξιολογεί ποιες διευκολύνσεις κρίνονται συναφείς κατά την επικαιροποίηση (συνιστωσών) της ILAAP του, καθώς η φύση και η διαθεσιμότητα των δημόσιων διευκολύνσεων μπορούν να μεταβληθούν σε περιόδους κρίσης.

Συμβατότητα μεταξύ ILAAP και σχεδίων ανάκαμψης

33. Σκοπός του σχεδίου ανάκαμψης είναι να διασφαλίζει την επιβίωση του ιδρύματος σε περιόδους δυσχέρειας που θέτουν απειλή για τη βιωσιμότητά του. Εφόσον η ανεπαρκής ρευστότητα συνιστά μία από τις βασικές απειλές για την επιχειρησιακή συνέχεια/τη βιωσιμότητα, υπάρχει φυσική σύνδεση μεταξύ της ILAAP, η οποία στηρίζει την επιχειρησιακή συνέχεια από τη σκοπιά του ρευστότητας, 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 ILAAP και των σχεδίων ανάκαμψης όσον αφορά τις ενδείξεις έγκαιρης προειδοποίησης, τους δείκτες, τις διαδικασίες παραπομπής σε ανώτερη κλίμακα της ιεραρχικής βαθμίδας έπειτα από παράβαση των κατώτατων ορίων και τις πιθανές ενέργειες διαχείρισης ρευστότητας.¹⁴ Επιπλέον, οι εν λόγω πιθανές ενέργειες διαχείρισης στο πλαίσιο της ILAAP αναμένεται να αντανακλώνται χωρίς καθυστέρηση στο σχέδιο ανάκαμψης και αντίστροφα προκειμένου να διασφαλίζεται η διαθεσιμότητα επικαιροποιημένων πληροφοριών.

Συνέπεια και συνοχή μεταξύ ομίλων

34. Η ILAAP αναμένεται να διασφαλίζει την επάρκεια ρευστότητας σε συναφή επίπεδα ενοποίησης και για συναφείς οντότητες εντός του ομίλου, όπως απαιτείται βάσει του άρθρου 109 της CRD IV. Προκειμένου να μπορεί να αξιολογηθεί και να διατηρηθεί αποτελεσματικά η επάρκεια ρευστότητας μεταξύ οντοτήτων, οι στρατηγικές, οι διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, η λήψη αποφάσεων και οι μεθοδολογίες και παραδοχές που εφαρμόζονται κατά τον ποσοτικό προσδιορισμό της ρευστότητας και της χρηματοδότησης πρέπει να είναι συνεκτικές σε ολόκληρη τη συναφή περίμετρο.
35. Στην περίπτωση διασυννοριακών εργασιών που αντιμετωπίζουν διαφορές στις τοπικές απαιτήσεις ρευστότητας (διαχείριση κινδύνων), η ILAAP στο υψηλότερο επίπεδο ενοποίησης αναμένεται να καθιστά σαφές ποιες τοπικές διαφορές όσον αφορά το κανονιστικό πλαίσιο κρίνονται συναφείς. Γενικά, η προσδοκία είναι ότι τέτοιες διαφορές στο κανονιστικό πλαίσιο θα επηρεάζουν μόνο τις λεπτομέρειες της εφαρμογής, όπως οι παράμετροι των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, η έγκριση και η υποβολή αναφορών, κ.λπ., και δεν θα διακυβεύουν τη συνέπεια ως προς τη γενική προσέγγιση της ILAAP. Το ίδρυμα αναμένεται επίσης να αξιολογεί τυχόν προσκόμματα στη δυνατότητα μεταβίβασης ρευστότητας με συντηρητικό και συνετό τρόπο και να τα λαμβάνει υπόψη στην ILAAP του.

¹⁴ Ωστόσο, όπου υπάρχουν διαφορές στις αρχές που διέπουν την ILAAP και τα σχέδια ανάκαμψης, οι προβλεπόμενες ενέργειες διαχείρισης μπορεί να είναι διαφορετικές.

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

- (i) Η ILAAP διαδραματίζει βασικό ρόλο στη διατήρηση της επιχειρησιακής συνέχειας του ιδρύματος διασφαλίζοντας την επαρκή ρευστότητα και χρηματοδότησή του. Προκειμένου να συμβάλει στην επιχειρησιακή συνέχεια του, το ίδρυμα θα πρέπει να εφαρμόζει αναλογική ILAAP που να είναι συνετή και συντηρητική και να ενσωματώνει δύο συμπληρωματικές εσωτερικές προοπτικές.
- (ii) Το ίδρυμα αναμένεται να εφαρμόζει οικονομική προοπτική, βάσει της οποίας αναμένεται να εντοπίζει και να προσδιορίζει ποσοτικά όλους τους ουσιώδεις κινδύνους που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη θέση εσωτερικής ρευστότητάς τους.
- (iii) Υπό την οικονομική προοπτική, το ίδρυμα αναμένεται να διασφαλίζει ότι τυχόν κίνδυνοι που μπορεί να επηρεάσουν τη θέση ρευστότητάς του καλύπτονται επαρκώς από την εσωτερική ρευστότητα σύμφωνα με τον εσωτερικό ορισμό για την επάρκεια ρευστότητας. Αυτό περιλαμβάνει την αξιολόγηση αξιόπιστου βασικού σεναρίου και κατάλληλων δυσμενών σεναρίων ανά ίδρυμα, όπως αντανακλάται στον πολυετή προγραμματισμό ρευστότητας και χρηματοδότησης, και σύμφωνα με τους συνολικούς στόχους του προγραμματισμού του ιδρύματος.
- (iv) Το ίδρυμα αναμένεται να εφαρμόζει κανονιστική προοπτική, η οποία είναι μια αξιολόγηση της ικανότητας του ιδρύματος να εκπληρώνει όλες τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις που του επιβάλλονται όσον αφορά τη ρευστότητα και να αντιμετωπίζει άλλους εξωτερικούς χρηματοοικονομικούς περιορισμούς σε διαρκή βάση μεσοπρόθεσμα.
- (v) Το ίδρυμα αναμένεται να διαθέτει επίσημο σχέδιο έκτακτης ανάγκης για τη ρευστότητα (liquidity contingency plan - LCP) το οποίο ορίζει με σαφήνεια τα μέτρα αντιμετώπισης δυσχερειών ρευστότητας υπό ακραίες συνθήκες. Το σχέδιο αυτό αναμένεται να αντιμετωπίζει τους κινδύνους που εντοπίζονται στο πλαίσιο της ILAAP του ιδρύματος και αναμένεται να ορίζει τη σχέση με το αντίστοιχο σχέδιο ανάκαμψης.

Στόχος: συνεισφορά στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος

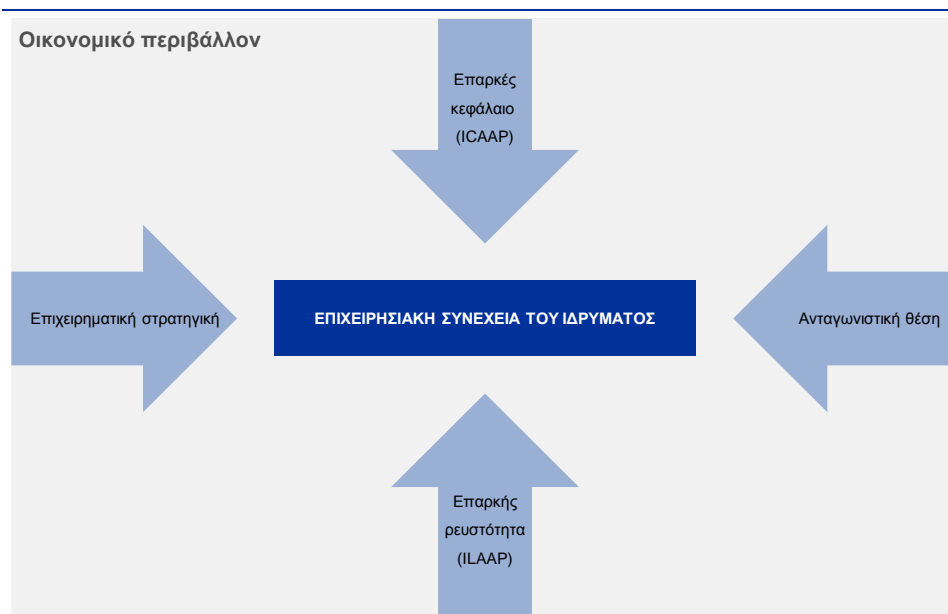
- 36. Ο στόχος της ILAAP είναι να συνεισφέρει στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος από τη σκοπιά της ρευστότητας, διασφαλίζοντας ότι το ίδρυμα έχει επαρκή ρευστότητα για να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του όταν καθίστανται ληξιπρόθεσμες, να αναλαμβάνει τους κινδύνους του και να ακολουθεί βιώσιμη στρατηγική, ακόμη και σε παρατεταμένη περίοδο αντίξοων 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 ILAAP για την επανεκτίμηση της διάθεσης ανάληψης κινδύνου και των ορίων ανοχής εντός των συνολικών περιορισμών ρευστότητάς του, λαμβάνοντας υπόψη το προφίλ κινδύνων και τις ευπάθειές του.

37. Εντός αυτών των περιορισμών ρευστότητας, το ίδρυμα θα πρέπει να εκτιμά και να καθορίζει εθελοντικά αποθέματα που υπερβαίνουν τα κανονιστικά και εποπτικά ελάχιστα επίπεδα¹⁵ και απαιτήσεις εσωτερικής ρευστότητας που του επιτρέπουν να εφαρμόσει τη στρατηγική του κατά βιώσιμο τρόπο. Όταν επιδιώκει τη δημιουργία επαρκών εθελοντικών αποθεμάτων βραχυπρόθεσμα, το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη, για παράδειγμα, τις προσδοκίες των αγορών, των επενδυτών και των αντισυμβαλλομένων και την εξάρτηση του επιχειρηματικού μοντέλου από τη δυνατότητα καταβολής πριμ αποδοχών, μερισμάτων και πληρωμών επί πρόσθετων μέσων κεφαλαίου 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 δείκτες ρευστότητας, και πιθανώς και επακόλουθες διακυμάνσεις αυτών, να αντανakλούν τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος και να επιτρέπουν κάποια ευελιξία στις επιχειρηματικές του αποφάσεις.

Σχήμα 1

Η ILAAP συνεισφέρει στην επιχειρησιακή συνέχεια του ιδρύματος



Τα στοιχεία και οι διαστάσεις παρέχονται μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς.

¹⁵ Η έννοια του εθελοντικού αποθέματος δεν καθορίζει στην ουσία νέες ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας 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 επιχειρήμα 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.

Οικονομική προοπτική

38. Το ίδρυμα αναμένεται να διαχειρίζεται την επάρκεια ρευστότητάς του από την οικονομική προοπτική διασφαλίζοντας ότι οι κίνδυνοι που αναλαμβάνει και οι αναμενόμενες εκροές καλύπτονται επαρκώς από την εσωτερική ρευστότητα λαμβανομένων υπόψη των προσδοκιών της Αρχής 5. Σύμφωνα με την οικονομική επάρκεια ρευστότητας, η εσωτερική ρευστότητα του ιδρύματος θα πρέπει να είναι επαρκής προκειμένου να καλύπτει τους κινδύνους του και τις αναμενόμενες εκροές και να στηρίζει τη στρατηγική του ιδρύματος σε διαρκή βάση. Υπό την προοπτική αυτή, η αξιολόγηση του ιδρύματος αναμένεται να καλύπτει το πλήρες φάσμα των κινδύνων που μπορεί να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στη θέση ρευστότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις ταμειακές ροές και την ισχύουσα αξία ρευστότητας των ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού. Το ίδρυμα αναμένεται να διαχειρίζεται τους οικονομικούς κινδύνους και να τους εκτιμά επαρκώς στο πλαίσιο του προγράμματος ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διενεργεί καθώς και στο πλαίσιο της παρακολούθησης της επάρκειας ρευστότητας.
39. Το ίδρυμα αναμένεται να χρησιμοποιεί τις δικές του διαδικασίες και μεθοδολογίες για να εντοπίζει, να προσδιορίζει ποσοτικά και να καλύπτει με εσωτερική ρευστότητα τις αναμενόμενες και μη αναμενόμενες εκροές στις οποίες μπορεί να υποβληθεί, λαμβάνοντας υπόψη την αρχή της αναλογικότητας. Το ίδρυμα αναμένεται να διενεργεί ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων όσον αφορά την τρέχουσα κατάσταση σε δεδομένη χρονική στιγμή κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αυτό αναμένεται να συμπληρώνεται από μια προσανατολισμένη προς το μέλλον αξιολόγηση της επάρκειας ρευστότητας σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα (τα ιδρύματα αναμένεται να αποτυπώνουν ένα ή περισσότερα έτη για τη θέση ρευστότητας και τρία ή περισσότερα έτη για τη θέση χρηματοδότησης) η οποία λαμβάνει υπόψη μελλοντικές εξελίξεις, όπως μεταβολές του εξωτερικού περιβάλλοντος.
40. Για τον σκοπό αυτόν, επιπλέον της εκτίμησης της διαθέσιμης ρευστότητας έναντι των αναγκών ρευστότητας για τις καθημερινές εργασίες του και του προγραμματισμού της χρηματοδότησής του στο πλαίσιο βασικού σεναρίου, το ίδρυμα αναμένεται να εξετάζει και τα δυσμενή σεναρία.¹⁶ Όπου κρίνεται αναγκαίο, οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται αναμένεται να είναι συμβατές με το σχέδιο ανάκαμψης.
41. Το ίδρυμα αναμένεται να χρησιμοποιεί τα αποτελέσματα και τους δείκτες μέτρησης της αξιολόγησης της οικονομικής επάρκειας ρευστότητας στη στρατηγική και οργανωτική του διαχείριση, κατά την επανεξέταση της διάθεσής του για ανάληψη κινδύνου στις αλληλεπιδράσεις του με τους πελάτες του (παύση νέων δραστηριοτήτων, επιβολή αποπληρωμής κατά τη ημερομηνία της σύμβασης χωρίς αναχρηματοδότηση, κ.λπ.) και με τις αγορές (βεβιασμένες πωλήσεις και άλλες ενέργειες που επηρεάζουν τις αντιλήψεις της αγοράς όταν εκτελούνται) και κατά την επανεξέταση των επιχειρηματικών στρατηγικών του.

¹⁶ Η σοβαρότητα των δυσμενών σεναρίων αναλύεται περαιτέρω στην Αρχή 7.

Επιπλέον του συνετού ορισμού εσωτερικών αποθεμάτων ρευστότητας¹⁷ και του ποσοτικού προσδιορισμού του κινδύνων, το ίδρυμα αναμένεται να παρουσιάζει έναν ορισμό της οικονομικής επάρκειας ρευστότητας που 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 ανεπαρκείων εσωτερικής ρευστότητας και τη λήψη αποτελεσματικών μέτρων (π.χ. αύξηση αποθεμάτων ρευστότητας, μεταβολή του προφίλ ταμειακών ροών).

Κανονιστική προοπτική

42. Η κανονιστική προοπτική είναι μια πολυετής αξιολόγηση της ικανότητας του ιδρύματος να εκπληρώνει όλες τις (ποσοτικές) κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις που του επιβάλλονται όσον αφορά τη ρευστότητα και να αντιμετωπίζει άλλους εξωτερικούς χρηματοοικονομικούς περιορισμούς σε διαρκή βάση.
43. Η κανονιστική προοπτική αναμένεται να λαμβάνει υπόψη όλες τις πτυχές που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τους σχετικούς κανονιστικούς δείκτες, συμπεριλαμβανομένων εισροών, εκροών και αποθεμάτων ρευστότητας, 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 από τις παραδοχές που διέπουν τον υπολογισμό των δεικτών του Πυλώνα 1. Αντιθέτως, όταν αξιολογεί την επάρκεια ρευστότητας του υπό την κανονιστική προοπτική, το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη τις παραδοχές που χρησιμοποιεί υπό την οικονομική προοπτική και να εκτιμά πώς αυτές επηρεάζουν τους δείκτες του Πυλώνα 1 και του Πυλώνα 2¹⁸ στη διάρκεια της περιόδου προγραμματισμού, ανάλογα με τα σενάρια που εφαρμόζονται.
44. Το ίδρυμα αναμένεται να διατηρεί άρτιο και επικαιροποιημένο σχέδιο ρευστότητας και χρηματοδότησης που να συμφωνεί με τις στρατηγικές, τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και τους πόρους ρευστότητας του. Το σχέδιο ρευστότητας και χρηματοδότησης αναμένεται να περιλαμβάνει βασικό και δυσμενές σενάριο και να καλύπτει μελλοντικό ορίζοντα ο οποίος αναμένεται να αποτυπώνει τρία ή περισσότερα έτη. Το ίδρυμα αναμένεται επίσης να λαμβάνει υπόψη την επίδραση επερχόμενων μεταβολών στα νομικά, κανονιστικά και

¹⁷ Οι προσδοκίες σχετικά με τα εσωτερικά αποθέματα ρευστότητας παρουσιάζονται στην Αρχή 5.

¹⁸ Οι απαιτήσεις του Πυλώνα 2 μπορεί να εκφράζονται σε ευρύτερους όρους από ό,τι οι δείκτες του Πυλώνα 1. Για παράδειγμα, θα μπορούσε να αποτελεί απαίτηση του Πυλώνα 2 το ίδρυμα να διασφαλίζει ορισμένη ελάχιστη περίοδο επιβίωσης ή ελάχιστο ποσό ρευστών στοιχείων ενεργητικού. Σε αυτήν την περίπτωση το ίδρυμα θα έπρεπε να εκτιμήσει την επίδραση όλων των σχετικών πτυχών ως προς την περίοδο επιβίωσης, επιπλέον των δεικτών του Πυλώνα 1.

λογιστικά πλαίσια¹⁹ και να προβαίνει σε εμπειριστατωμένες και τεκμηριωμένες αποφάσεις για τον τρόπο αντιμετώπισής τους στον προγραμματισμό ρευστότητας και χρηματοδότησης.

45. Προκειμένου να αξιολογεί την αναμενόμενη εξέλιξη των βασικών κανονιστικών και οικονομικών εσωτερικών δεικτών μέτρησης στο πλαίσιο δυσμενών εξελίξεων στις συνεχιζόμενες επιχειρηματικές προσδοκίες, το ίδρυμα αναμένεται να εκτιμά το επίπεδο αυτών των δεικτών μέτρησης υπό δυσμενείς συνθήκες έναντι εσωτερικών κατώτατων ορίων όπως ορίζονται στη δήλωση σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου. Αυτό δεν σημαίνει ότι το ίδρυμα πρέπει να συμμορφώνεται με τον δείκτη κάλυψης ρευστότητας (liquidity coverage ratio - LCR) υπό συνθήκες σοβαρής έντασης. Σημαίνει όμως ότι αναμένεται να παρουσιάζει μια έννοια που του επιτρέπει να παραμένει βιώσιμο και να ασκεί τη στρατηγική του, π.χ. προβαίνοντας σε συγκεκριμένες ενέργειες (μεταβολή προφίλ ρευστότητας) ως αποτέλεσμα των προβολών που έχει καταρτίσει. Αυτό συνεπάγεται επίσης ότι το ίδρυμα αναμένεται να παρακολουθεί τη δυναμική μείωση του δείκτη κάλυψης ρευστότητας υπό τέτοιες συνθήκες και να τη συνδέει με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, το σχέδιο έκτακτης ανάγκης για τη ρευστότητα και το σχέδιο ανάκαμψής του.

Αλληλεπίδραση μεταξύ της οικονομικής και της κανονιστικής προοπτικής

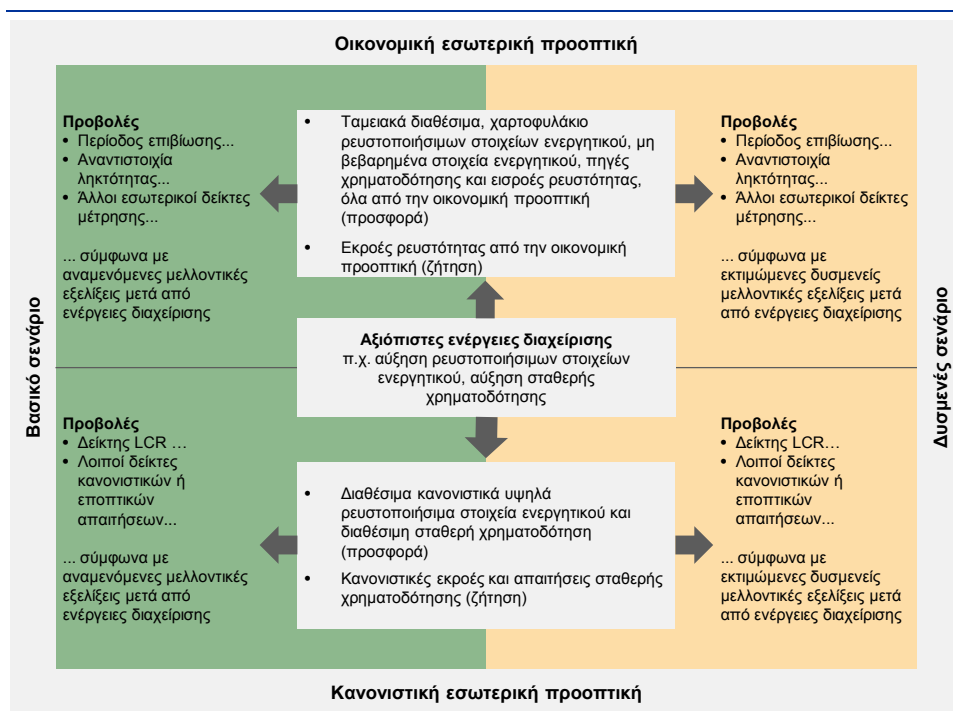
46. Στο Σχήμα 2 παρουσιάζονται συνοπτικά οι πτυχές, οι δείκτες και τα αποτελέσματα που αναμένεται να λαμβάνονται υπόψη υπό την οικονομική και την κανονιστική προοπτική για την αξιολόγηση τόσο της θέσης ρευστότητας όσο και της θέσης χρηματοδότησης. Μολονότι οι υπολογισμοί των προβολών υπό την κανονιστική προοπτική ακολουθούν μηχανικά τις διατάξεις για τον Πυλώνα 1, το ίδρυμα αναμένεται ούτως ή άλλως να σχηματίσει εσωτερική άποψη σχετικά με τα χρησιμοποιούμενα σενάρια και τις επιδράσεις αυτών των σεναρίων στα προβλεπόμενα αριθμητικά στοιχεία του Πυλώνα 1 και του Πυλώνα 2. Υπό την οικονομική προοπτική αναμένεται επίσης να επιλέξει κατάλληλα σενάρια και να προσδιορίσει την επίδραση στις αντίστοιχες προβολές. Επιπροσθέτως, υπό την οικονομική προοπτική αναμένεται επίσης να προσδιορίζει κατάλληλες παραδοχές και μετρήσεις για όλες τις μεθοδολογίες υπολογισμού προσφοράς, ζήτησης και πλεονασμάτων. Οι διαφορές στις μεθοδολογίες, τους δείκτες και τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται μπορούν να οδηγήσουν σε πολύ διαφορετικά αποτελέσματα των αξιολογήσεων μεταξύ των δύο προοπτικών, ακόμη και αν εφαρμόζεται το ίδιο σενάριο.

¹⁹ Ανάλογα με την πιθανότητα και την ενδεχόμενη επίδραση συγκεκριμένων μεταβολών, το ίδρυμα μπορεί να εφαρμόσει διαφορετική μεταχείριση. Παραδείγματος χάριν, ορισμένες μεταβολές μπορεί να φαίνονται εξαιρετικά απίθανες, αλλά θα είχαν τόσο μεγάλο αντίκτυπο ώστε το ίδρυμα αναμένεται να εκπονή μέτρα έκτακτης ανάγκης. Άλλες, πιθανότερες κανονιστικές μεταβολές, ωστόσο, αναμένεται να αποτυπώνονται στο ίδιο το σχέδιο ρευστότητας και χρηματοδότησης. Ένα παράδειγμα είναι η σταδιακή εφαρμογή του δείκτη κάλυψης ρευστότητας.

47. Το ίδιο ισχύει και όσον αφορά ενέργειες διαχείρισης που λαμβάνονται υπόψη στον προγραμματισμό ρευστότητας ή χρηματοδότησης υπό τις δύο προοπτικές. Επιπλέον, τέτοιες διαφορές μπορεί να παρατηρηθούν ακόμη και εντός της ίδιας προοπτικής, ανάλογα με το σενάριο που αξιολογείται. Το Σχήμα 2 δείχνει ότι οι ίδιες ενέργειες διαχείρισης μπορεί να έχουν ουσιαστικά διαφορετικές επιδράσεις, ανάλογα με την προοπτική και το σενάριο που εξετάζεται. Το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει το γεγονός αυτό υπόψη κατά τον προγραμματισμό ρευστότητας και χρηματοδότησής του και να διασφαλίζει ότι οι παραδοχές περί ενεργειών διαχείρισης υπό τις διαφορετικές προοπτικές είναι συμβατές μεταξύ τους.

Σχήμα 2

Διαφορετικές επιδράσεις αξιόπιστων ενεργειών διαχείρισης, ανάλογα με τις προοπτικές και τα σενάρια που εξετάζονται – ενδεικτικό παράδειγμα



Τα στοιχεία και οι διαστάσεις παρέχονται μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς.

48. Το ίδρυμα αναμένεται να είναι απολύτως διαφανές όσον αφορά τις παραδοχές για τις ενέργειες διαχείρισης στις προβολές που καταρτίζει, τόσο από την οικονομική όσο και από την κανονιστική προοπτική. Όλες οι παραδοχές περί ενεργειών διαχείρισης αναμένεται να είναι αξιόπιστες στο αντίστοιχο σενάριο, δηλ. οι ενέργειες αναμένεται να είναι εφικτές, η εκτιμώμενη επίδρασή τους αναμένεται να είναι αληθοφανής και το ίδρυμα αναμένεται να αιτιολογεί και να τεκμηριώνει όλες τις παραδοχές. Επιπλέον των προβολών που περιλαμβάνουν ενέργειες διαχείρισης, το ίδρυμα αναμένεται να εκτιμά τη θέση ρευστότητας και χρηματοδότησής του υπό την οικονομική και την κανονιστική προοπτική στο πλαίσιο των ίδιων σεναρίων χωρίς ενέργειες διαχείρισης.
49. Η οικονομική και η κανονιστική προοπτική αναμένεται να αλληλοστηρίζονται και να ενσωματώνονται σε όλες τις ουσιαστικές επιχειρηματικές δραστηριότητες και αποφάσεις όπως περιγράφεται στην Αρχή 2.

Παράδειγμα 3.1

Η οικονομική προοπτική στηρίζει την κανονιστική προοπτική

Υπό την οικονομική προοπτική, το ίδρυμα αξιολογεί τις εκροές από διαφορετικά είδη προϊόντων χρησιμοποιώντας τις εσωτερικές προσεγγίσεις του. Για παράδειγμα, υπό την οικονομική προοπτική το ίδρυμα διαθέτει μια ολοκληρωμένη προσέγγιση για την ανάπτυξης υποδείγματος ταμειακών ροών που απορρέουν από δραστηριότητες σχετικές με πιστωτικές κάρτες. Αυτά τα αποτελέσματα χρησιμοποιούνται κατά την εκτίμηση των αποθεμάτων ρευστότητας υπό την οικονομική προοπτική. Επιπροσθέτως, αυτές οι πληροφορίες χρησιμοποιούνται για τον ποσοτικό προσδιορισμό του ποσοστού εκροών 30 ημερών για ταμειακές ροές σε σχέση με πιστωτικές κάρτες υπό την κανονιστική προοπτική. Κατ' αυτόν τον τρόπο το ίδρυμα χρησιμοποιεί όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες από την οικονομική προοπτική κατά τον υπολογισμό του δείκτη κάλυψης ρευστότητας.

Σχέδιο έκτακτης ανάγκης για τη ρευστότητα

50. Επιπλέον της μέτρησης της τρέχουσας ικανότητάς του να εκπληρώνει υποχρεώσεις σε ρευστότητα, το ίδρυμα αναμένεται να διαθέτει ένα σαφές, συνοπτικό σχέδιο όσον αφορά τον τρόπο αντιμετώπισης (απροσδόκητων) δυσχερειών στην εκπλήρωση υποχρεώσεων όταν καθίστανται ληξιπρόθεσμες. Η ILAAP αναμένεται επομένως να περιλαμβάνει αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με μέτρα έκτακτης ανάγκης για τη ρευστότητα (υπό τη μορφή σχεδίου έκτακτης ανάγκης για τη ρευστότητα) τα οποία μπορούν να ληφθούν, συμπεριλαμβάνοντας αξιολόγηση της δυνητικής ρευστότητας έκτακτης ανάγκης που μπορεί να δημιουργηθεί σε περίοδο έντασης, τον χρόνο που απαιτείται για την εκτέλεση των μέτρων, πιθανές αρνητικές επιδράσεις (στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης, τη φήμη, τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού μοντέλου, κ.λπ.) και την πιθανότητα ολοκλήρωσης των μέτρων υπό συνθήκες έντασης. Τέτοια μέτρα έκτακτης ανάγκης για τη ρευστότητα αναμένεται να είναι συμβατά με τους κινδύνους που εντοπίζονται και προσδιορίζονται ποσοτικά στο πλαίσιο της ILAAP. Το ίδρυμα αναμένεται να καθιστά σαφή (στη δομή της ILAAP του) τη σχέση μεταξύ του σχεδίου έκτακτης ανάγκης για τη ρευστότητα και του τμήματος του σχεδίου ανάκαμψης που αφορά τη ρευστότητα καθώς και τη σύνδεση αυτών με τους κινδύνους που εντοπίζονται υπό φυσιολογικές συνθήκες όπως περιγράφεται παραπάνω και υπό συνθήκες έντασης.

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

- (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 ILAAP 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 ILAAP του.
- (iv) Για όλους τους κινδύνους που χαρακτηρίζονται ως ουσιώδεις, το ίδρυμα αναμένεται είτε να καλύπτει τον κίνδυνο με επαρκή ρευστότητα είτε να τεκμηριώνει τον λόγο για τον οποίο δεν διακρατεί ρευστότητα

Διαδικασία εντοπισμού κινδύνων

- 51. 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), τα ιδρύματα αναμένεται να προσαρμόζουν τον κατάλογο όταν δεν αντανakλά πλέον τους κινδύνους που χαρακτηρίζονται ως ουσιώδεις, π.χ λόγω της εισαγωγής νέου προϊόντος ή λόγω της επέκτασης ορισμένων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.
- 52. 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 επίσης να λαμβάνει υπόψη στις προσανατολισμένες προς το μέλλον αξιολογήσεις του για την επάρκεια ρευστότητας τούς 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.

53. 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.
54. 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 στο προφίλ του για τους κινδύνους ρευστότητας και χρηματοδότησης.
55. Το διοικητικό όργανο είναι υπεύθυνο να αποφασίζει για τα είδη των κινδύνων που θα πρέπει να χαρακτηρίζονται ουσιώδη και για τους ουσιώδεις κινδύνους που πρόκειται να καλύπτονται με ρευστότητα. Η απόφαση αυτή θα αιτιολογεί μεταξύ άλλων για ποιον λόγο συγκεκριμένος κίνδυνος που έχει αναλάβει το ίδρυμα δεν χαρακτηρίζεται ουσιώδης.

Κατάλογος κινδύνων

56. 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.
57. Στον κατάλογο κινδύνων του, το ίδρυμα αναμένεται να λαμβάνει υπόψη και να προσδιορίζει ποσοτικά 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 εντός του ομίλου, κίνδυνοι φήμης και λειτουργικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι που προέρχονται από επιστολές υποστήριξης κ.λπ.).
58. 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 του κατάλογο 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.
59. Το ίδρυμα αναμένεται να εξετάζει όλα τα σχετικά προϊόντα, πελάτες, συμβάσεις (σημεία ενεργοποίησης) από τη σκοπιά της ληκτότητας και της συμπεριφοράς για τους υπό εξέταση διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες, μεταξύ άλλων εντός της ίδιας ημέρας. Τέτοιοι κίνδυνοι μπορεί, για παράδειγμα, να απορρέουν από αυξημένες εκροές, μειωμένες εισροές ή μειωμένη αξία ρευστότητας των

ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού. Σε αυτό το πλαίσιο αναμένεται να εξετάζονται τόσο τα εντός όσο και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, συμπεριλαμβανομένου του αντίκτυπου ενδεχόμενης ρευστότητας από απαίτηση παροχής εξασφαλίσεων (collateral call) και κάλυψης περιθωρίων (margin call) λόγω διακυμάνσεων της αγοράς ή μείωσης της ίδιας πιστοληπτικής ικανότητας (συμπεριλαμβανομένης της εθελούσιας επαναγοράς χρέους προκειμένου να εξασφαλιστεί η πρόσβαση στην αγορά στο μέλλον).

60. Ένα παράδειγμα αποτελούν τα καινοτόμα μέσα χρηματοδότησης με δικαιώματα προαίρεσης (call option) που τροποποιούν τη ληκτότητα της χρηματοδότησης (τα οποία δεν περιορίζονται στις ανανεούμενες καταθέσεις χωρίς ημερομηνία λήξεως και τις συμφωνίες επαναγοράς). Αυτά πρέπει να εντοπίζονται και να αποτυπώνονται ως πηγή πιθανού ενδεχόμενου κινδύνου ρευστότητας. Άλλο ένα παράδειγμα είναι οι πράξεις ανταλλαγής εξασφαλίσεων που μπορούν να επηρεάσουν το μέγεθος και τη σύνθεση του αποθέματος ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού. Τυχόν πιθανός κίνδυνος που απορρέει από τέτοιες συναλλαγές αναμένεται να εντοπίζεται και να περιλαμβάνεται σαφώς στη δέσμη των δεικτών κινδύνου.
61. Στην περίπτωση διασυνοριακών δραστηριοτήτων, η ILAAP αναμένεται να περιλαμβάνει μια αξιολόγηση των κωλυμάτων στη μεταφορά ρευστότητας μεταξύ νομικών οντοτήτων, χωρών και νομισμάτων και να προσδιορίζει ποσοτικά τον αντίκτυπο τέτοιων κωλυμάτων στη διαθεσιμότητα της ρευστότητας σε ολόκληρο τον όμιλο.
62. Η ILAAP αναμένεται να διασφαλίζει μια αξιόπιστη διαδικασία για τον προσδιορισμό και την παρακολούθηση των νομισμάτων που θεωρούνται ουσιώδη για τον κίνδυνο ρευστότητας ή/και τον κίνδυνο χρηματοδότησης. Το ίδρυμα αναμένεται να εντοπίζει σαφώς ουσιώδεις κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων αυτών που απορρέουν από διασυνοριακές δραστηριότητες, οι οποίοι έχουν ως αποτέλεσμα ο κίνδυνος ρευστότητας ή χρηματοδότησης να λαμβάνεται (εν μέρει) σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα των αντίστοιχων αποθεμάτων ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού. Τέτοιοι κίνδυνοι αναμένεται να προσδιορίζονται ποσοτικά στην ILAAP τόσο υπό κανονικές συνθήκες (θέσεις ισολογισμού και διαφορές νομισμάτων) όσο και υπό συνθήκες έντασης (αξία ρευστότητας των ρευστοποιήσεων στοιχείων ενεργητικού σε ξένο νόμισμα σε σχέση με καθαρές εκροές σε ξένο νόμισμα στο πλαίσιο δυσμενούς σεναρίου) για κάθε νόμισμα που θεωρείται ουσιώδες.

Αρχή 5 – Τα εσωτερικά αποθέματα ρευστότητας είναι υψηλής ποιότητας και καθορίζονται με σαφήνεια, οι δε εσωτερικές σταθερές πηγές χρηματοδότησης καθορίζονται με σαφήνεια

- (i) Το ίδρυμα αναμένεται να καθορίζει, να αξιολογεί και να τηρεί εσωτερικά αποθέματα ρευστότητας και σταθερές πηγές χρηματοδότησης υπό την οικονομική προοπτική. Ο ορισμός των εσωτερικών αποθεμάτων ρευστότητας αναμένεται να είναι σύμφωνος με την έννοια της οικονομικής επάρκειας ρευστότητας και των εσωτερικών ποσοτικών προσδιορισμών των κινδύνων του ιδρύματος.
- (ii) Τα εσωτερικά αποθέματα ρευστότητας αναμένεται να είναι υψηλής ποιότητας και να καθορίζονται με συνετό και συντηρητικό τρόπο. Το ίδρυμα αναμένεται να παρουσιάζει με σαφήνεια, σύμφωνα με την παραδοχή για την επιχειρησιακή συνέχειά του, με ποιον τρόπο η εσωτερική του ρευστότητα είναι διαθέσιμη για την κάλυψη κινδύνων, διασφαλίζοντας έτσι αυτήν τη συνέχεια.
- (iii) Οι πηγές χρηματοδότησης αναμένεται να είναι σταθερές προκειμένου να διασφαλίζεται ότι είναι επίσης δυνατή η συνέχιση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σε πιο μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Ορισμός των εσωτερικών αποθεμάτων ρευστότητας

63. Το ίδρυμα αναμένεται να ορίζει ποια στοιχεία ενεργητικού και μελλοντικές εισροές μπορούν να θεωρούνται διαθέσιμα για τον σκοπό της εκτίμησης της επάρκειας ρευστότητάς του, ακολουθώντας μια συνετή και συντηρητική προσέγγιση. Αυτός ο εσωτερικός ορισμός αναμένεται να βασίζεται στην πιθανότητα οι πηγές χρηματοδότησης να χρησιμοποιούνται για την εξασφάλιση ρευστότητας υπό φυσιολογικές συνθήκες και συνθήκες έντασης. Αναμένεται να σχηματίζεται ρητή εσωτερική άποψη σχετικά με την επιθυμητή σύνθεση των αποθεμάτων ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού προς χρήση για την κάλυψη κινδύνων ρευστότητας. Πιο συγκεκριμένα, το ίδρυμα αναμένεται να κάνει διάκριση μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού που είναι πολύ πιθανόν να παραμείνουν ρευστοποιήσιμα σε περιόδους έντασης και των στοιχείων ενεργητικού που μπορεί να χρησιμοποιηθούν μόνο για την άντληση ρευστότητας από τις κεντρικές τράπεζες. Αναμένεται να τίθενται εσωτερικά όρια και για τις δύο συνιστώσες με σαφή σύνδεση μεταξύ του μεγέθους στόχου των αποθεμάτων ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού και των κινδύνων ρευστότητας που θα μπορούσαν να εμφανιστούν στη διάρκεια διαφορετικών χρονικών πλαισίων, λαμβανομένου υπόψη χρονικού πλαισίου διάρκειας τουλάχιστον ενός έτους.

Ορισμός των εσωτερικών σταθερών πηγών χρηματοδότησης

64. Για τους σκοπούς της αξιολόγησης της βιωσιμότητας χρηματοδότησής του, το ίδρυμα αναμένεται να ορίζει ποιες πηγές χρηματοδότησης μπορούν να θεωρούνται σταθερές, λαμβάνοντας υπόψη μια συνετή και συντηρητική προσέγγιση. Προκειμένου να οριστεί αυτό, αναμένεται να σχηματίζεται ρητή εσωτερική άποψη σχετικά με την ακαμψία των καταθέσεων και το προφίλ (συμπεριφοράς) των ταμειακών ροών, λαμβανομένων υπόψη παραδοχών περί της συμπεριφοράς. Το ίδρυμα αναμένεται να αξιολογεί τη σταθερότητα του προφίλ χρηματοδότησής του, λαμβάνοντας υπόψη τη διαφοροποίηση (ή συγκέντρωση) των παρόχων χρηματοδότησης, των αγορών και των προϊόντων, καθώς και να αξιολογεί την πρόσβασή του στην αγορά σε ό,τι αφορά τον όγκο και την τιμολόγηση, λαμβάνοντας υπόψη την τρέχουσα ενεχύραση στοιχείων ενεργητικού και τις αναμενόμενες μεταβολές του κατά την εκτέλεση του σχεδίου χρηματοδότησης.

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

- (i) Το ίδρυμα είναι υπεύθυνο 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 στη θέση ρευστότητας και χρηματοδότησης του σύμφωνα με τα δυσμενή σενάρια του. 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

- 65. Η ILAAP 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).
- 66. Οι κίνδυνοι δεν αναμένεται να εξαιρούνται από την αξιολόγηση επειδή ο ποσοτικός προσδιορισμός τους είναι δύσκολος ή επειδή τα σχετικά δεδομένα δεν είναι διαθέσιμα.²⁰ 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.²¹
- 67. Οι βασικές παράμετροι και παραδοχές καλύπτουν, μεταξύ άλλων, τα επίπεδα εμπιστοσύνης και τις παραδοχές δημιουργίας σεναρίων.

²⁰ 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 τους κινδύνους, χρησιμοποιώντας μεταξύ άλλων έμπειρη κρίση.

²¹ Η μέτρηση των κινδύνων των οποίων ο ποσοτικός προσδιορισμός είναι δύσκολος θα πρέπει να είναι συνεπής και συγκρίσιμος, στο μέτρο του δυνατού, με τις παραδοχές μέτρησης του συνολικού κινδύνου. Το ίδρυμα αναμένεται να διασφαλίζει ότι τέτοιοι κίνδυνοι υπολογίζονται καταλλήλως στις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και ελέγχου κινδύνων.

Βαθμός συντηρητικότητας

68. Οι χρησιμοποιούμενες μεθοδολογίες και παραδοχές ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων αναμένεται να είναι άρτιες, επαρκώς σταθερές, ευαίσθητες ως προς τον κίνδυνο, επαρκώς συντηρητικές και βαθμονομημένες με βάση τη διάθεση του ίδιου του ιδρύματος για ανάληψη κινδύνων.

Επιλογή μεθοδολογιών ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων

69. Αποτελεί ευθύνη 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, αναμένεται να χρησιμοποιούνται οικονομικά υποδείγματα ρευστότητας για τον ποσοτικό προσδιορισμό των κινδύνων ή κατά πόσο το ίδρυμα αναμένεται να χρησιμοποιεί (τροποποιημένες) μεθοδολογίες για τον Πυλώνα 1 (π.χ. για να λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο συγκέντρωσης), αποτελέσματα ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ή άλλες μεθοδολογίες, όπως πολλαπλά σενάρια, προκειμένου να προσδιορίζει ποσοτικά τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ή μπορεί να εκτεθεί.
70. Οι χρησιμοποιούμενες μεθοδολογίες αναμένεται να είναι συνεπείς μεταξύ τους, με την εξεταζόμενη προοπτική και με τους ορισμούς της ρευστότητας και της σταθερής χρηματοδότησης. 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.
71. Ωστόσο, το ίδρυμα δεν αναμένεται να εφαρμόζει μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού 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 θα ενσωματώνονται μηχανιστικά, αλλά ότι μάλλον θα γίνονται πλήρως κατανοητά από το ίδρυμα, θα ταιριάζουν και θα προσαρμόζονται στις δραστηριότητές του και στο προφίλ κινδύνων του.

Ποιότητα δεδομένων

72. Το ίδρυμα αναμένεται να αναπτύσσει κατάλληλες διαδικασίες και μηχανισμούς ελέγχου προκειμένου να διασφαλίζει την ποιότητα των δεδομένων.²² Το πλαίσιο ποιότητας δεδομένων αναμένεται να διασφαλίζει αξιόπιστες πληροφορίες κινδύνων που να υποστηρίζουν τη λήψη ορθών αποφάσεων και αναμένεται να καλύπτει όλα τα σχετικά δεδομένα κινδύνων και όλες τις διαστάσεις της ποιότητας δεδομένων.

Ανεξάρτητη επικύρωση

73. Οι μεθοδολογίες ποσοτικού προσδιορισμού κινδύνων της ILAAP αναμένεται να υπόκεινται σε τακτική ανεξάρτητη επικύρωση, η οποία σέβεται τις αρχές στις οποίες βασίζονται τα πρότυπα για τα εσωτερικά υποδείγματα (κεφαλαίου) του Πυλώνα 1 με αναλογικό τρόπο, λαμβανομένης υπόψη της σημαντικότητας των ποσοτικά προσδιορισμένων κινδύνων και την πολυπλοκότητα της μεθοδολογίας ποσοτικού προσδιορισμού των κινδύνων.
74. 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.
75. 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 ρευστότητας.

Παράδειγμα 6.1

Οργάνωση ανεξάρτητων επικυρώσεων

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

²² 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 ΕΚΤ με τίτλο «ECB Guide for the Targeted Review of Internal Models», που δημοσιεύθηκε τον Φεβρουάριο 2017.

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 διασφαλίσει 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 ρευστότητας σε δυσμενείς συνθήκες

- (i) Η ΕΚΤ αναμένει από το ίδρυμα να διενεργεί προσαρμοσμένη και σε βάθος εξέταση των ευπαθειών τους, 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 και από τις δύο προοπτικές, 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 στην εσωτερική και κανονιστική θέση ρευστότητας του ιδρύματος. 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 του προκειμένου να αξιολογεί κατά πόσο τα σενάρια των ασκήσεων του εξακολουθούν να είναι κατάλληλα και, αν όχι, να τα προσαρμόζει στις νέες περιστάσεις. Ο αντίκτυπος των σεναρίων αναμένεται να επικαιροποιείται τακτικά. Σε περίπτωση ουσιωδών μεταβολών, το ίδρυμα αναμένεται να αξιολογεί τις δυνητικές επιδράσεις τους στην επάρκεια ρευστότητάς του.

Καθορισμός του προγράμματος ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

76. Το πρόγραμμα ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αναμένεται να καλύπτει τόσο την κανονιστική όσο και την οικονομική προοπτική. Αναμένεται να αποτυπώνει διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες (μεταξύ άλλων εντός της ίδιας ημέρας) και να λαμβάνει υπόψη τον σχετικό διαχωρισμό σε νομίσματα. 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. Αποτελεί αρμοδιότητα του ιδρύματος να καθορίζει σενάρια και ευαισθησίες έτσι ώστε να αντιμετωπίζουν με τον καλύτερο τρόπο τις ιδιαίτερες περιστάσεις του και να μεταφράζονται σε εισροές και εκροές ρευστότητας και ισχύουσες αξίες ρευστότητας ρευστοποιήσεων στοιχείων ενεργητικού.

77. Καθώς η μεταβιβασιμότητα της ρευστότητας μπορεί να είναι πολύ διαφορετική σε περιόδους έντασης σε σύγκριση με κανονικές συνθήκες, τα ιδρύματα με σημαντικές διασυνοριακές δραστηριότητες αναμένεται να αξιολογούν τη μεταβιβασιμότητα της ρευστότητας εντός του ομίλου και να τη λαμβάνουν υπόψη στο πρόγραμμα ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Αναμένεται να αναλύει την επίδραση πρόσθετων κλυμάτων στη μεταβιβασιμότητα της ρευστότητας σε συνθήκες έντασης, ιδίως για δραστηριότητες εκτός της ζώνης του ευρώ.

Βαθμός σοβαρότητας των δυσμενών σεναρίων²³

78. Στο πλαίσιο της αξιολόγησης που διενεργεί σύμφωνα με το βασικό σενάριο, το ίδρυμα αναμένεται να διατυπώνει παραδοχές για εξελίξεις που θα διατύπωνε σε αναμενόμενες περιστάσεις, λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική του στρατηγική, συμπεριλαμβανομένων αξιόπιστων παραδοχών όσον αφορά τις εισροές και τις εκροές, την υλοποίηση κινδύνων, κ.λπ.
79. Στο πλαίσιο δυσμενών σεναρίων, το ίδρυμα αναμένεται να διατυπώνει παραδοχές για εξαιρετικές, αλλά αληθοφανείς εξελίξεις με επαρκή βαθμό σοβαρότητας σε ό,τι αφορά την επίδρασή τους στη θέση ρευστότητάς του. 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, στους συντελεστές ή σε τομείς που είναι οι πλέον σημαντικοί για την επάρκεια ρευστότητας του ιδρύματος.
80. Το εύρος των δυσμενών σεναρίων αναμένεται να καλύπτει επαρκώς σοβαρές επιβραδύνσεις της οικονομικής δραστηριότητας, σοβαρές διαταραχές στην αγορά και χρηματοοικονομικές διαταραχές, συναφείς ευπάθειες που αφορούν το συγκεκριμένο ίδρυμα, εξάρτηση από σημαντικούς παρόχους χρηματοδότησης και αληθοφανείς συνδυασμούς αυτών.

Συνάφεια σε σχέση με τη στόχευση βασικών ευπαθειών

81. Στο πλαίσιο των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, το ίδρυμα θα πρέπει να δίνει έμφαση στις βασικές του ευπάθειες όταν επιχειρεί να προσδιορίζει αληθοφανή δυσμενή σεναρία.
82. 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.

²³ Ο αριθμός σεναρίων που είναι κατάλληλος για ένα ίδρυμα εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από το επιμέρους προφίλ κινδύνων του. Αναμένεται ότι θα χρειάζονται συνήθως διάφορα δυσμενή σεναρία που να αντανακλούν επαρκώς τους διάφορους αληθοφανείς συνδυασμούς κινδύνων.

Αντίστροφη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

83. Επιπλέον των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων οι οποίες αξιολογούν την επίδραση ορισμένων παραδοχών στη θέση ρευστότητάς του, το ίδρυμα αναμένεται να διενεργεί αξιολογήσεις στο πλαίσιο αντίστροφων ασκήσεων. Αυτές οι αξιολογήσεις θα πρέπει να ξεκινούν από τον εντοπισμό προκαθορισμένων αποτελεσμάτων.
84. Αυτές οι αντίστροφες ασκήσεις αναμένεται να χρησιμοποιούνται για να εξακριβώνουν τον περιεκτικό και συντηρητικό χαρακτήρα των παραδοχών του πλαισίου της ILAAP. Επιπλέον, η διενέργεια αντίστροφων ασκήσεων στο πλαίσιο της ILAAP θα μπορούσε να ειδωθεί ως αφετηρία για την ανάπτυξη σεναρίων για σχέδια ανάκαμψης.²⁴ 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.

Παράδειγμα 7.2

Αντίστροφες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

Στο πλαίσιο των εσωτερικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που διενεργεί, το ίδρυμα καθορίζει το επίπεδο των εκροών καταθέσεων που απαιτείται για να εξαντληθούν τα αποθέματα ρευστότητάς του και άλλες πηγές ενδεχόμενης χρηματοδότησης, διατυπώνοντας παραδοχές για τις εκροές καταθέσεων και άλλους παράγοντες κινδύνων (π.χ. υποβάθμιση πιστοληπτικής ικανότητας του ιδρύματος, απαίτηση επαναγοράς χρέους). Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα αποτελέσματα μιας τέτοιας αξιολόγησης, όπου απεικονίζονται τα ποσοστά εκροών σε τρία διαφορετικά σενάρια.

²⁴ Όπως παρουσιάζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με το φάσμα σεναρίων που χρησιμοποιούνται σε σχέδια ανάκαμψης (EBA/GL/2014/06), αυτά τα σενάρια 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.

	Σενάριο 1	Σενάριο 2	Σενάριο 3
Παραδοχή εκροής καταθέσεων			
Λιανική	49%	7%	10%
Επιχειρήσεις	33%	63%	60%
Χρηματοπιστωτικός τομέας	62%	91%	94%
Άλλες παραδοχές (δεν εξαντλούνται εδώ)			
Υποβάθμιση	4 βαθμίδες	4 βαθμίδες	4 βαθμίδες
Επαναγορά χρέους	0%	15%	15%

Το ίδρυμα αναμένεται να προσδιορίζει την πιθανότητα εκδήλωσης τέτοιων σεναρίων και κατά πόσο μπορεί να χρειαστούν διορθωτικές ενέργειες.

Παράδειγμα 7.3 Βαθμονόμηση δυσμενών σεναρίων

Τα δυσμενή σενάρια λαμβάνουν υπόψη ιστορικές εξελίξεις που έχουν παρατηρηθεί στις αγορές και στη συμπεριφορά των πελατών, αλλά δεν περιορίζονται στα ιστορικά στοιχεία που αφορούν τη συμπεριφορά των πελατών και την πρόσβαση στην αγορά του ίδιου του ιδρύματος. Επιπλέον, ο σχεδιασμός σεναρίων του ιδρύματος προχωρά πέρα από τις ιστορικές παρατηρήσεις, ιδίως όπου τα ιστορικά αποδεικτικά στοιχεία παρουσιάζουν στρεβλώσεις (π.χ. στήριξη από τον δημόσιο τομέα). Αυτό περιορίζει την ακρίβεια των εκτιμώμενων παραμέτρων έντασης για εκροές και εισροές καθώς και των περικοπών αποτίμησης που εφαρμόζονται στην εκτιμώμενη αξία των ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού.

Αυτά τα δυσμενή σενάρια μπορούν να περιλαμβάνουν τόσο μια προοπτική συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχιση των κανονικών εργασιών, περιορισμένη πιθανότητα εισροών από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, εξάρτηση από εμπορεύσιμα στοιχεία ενεργητικού κυρίως για τη δημιουργία ρευστότητας, επαναγορά ιδίου χρέους για να διασφαλιστεί η μελλοντική πρόσβαση στην αγορά, κ.λπ.) όσο και σενάρια στο πλαίσιο των οποίων δεν μπορεί να αποτραπεί μια σοβαρή διαταραχή του επιχειρηματικού μοντέλου (π.χ. διακοπή της δημιουργίας στοιχείων ενεργητικού, διακοπή της πληρωμής μερισμάτων και πριμ αποδοχών, χρήση όλων των αποδεκτών εξασφαλίσεων για άντληση ρευστότητας, συμπεριλαμβανομένης της άντλησης ρευστότητας από την κεντρική τράπεζα, μη άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης επί ιδίου χρέους ή μετοχικών τίτλων).

3 Γλωσσάριο

ILAAP

Εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας όπως ορίζεται στο άρθρο 86 της CRD IV, σύμφωνα με την οποία οι αρμόδιες αρχές διασφαλίζουν ότι τα ιδρύματα διαθέτουν άριστες στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και άρτια συστήματα για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εντός κατάλληλου συνόλου χρονικών οριζόντων, μεταξύ άλλων εντός της ίδιας ημέρας, προκειμένου να εξασφαλιστεί ότι τα ιδρύματα διατηρούν επαρκή επίπεδα αποθεμάτων ρευστότητας.

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 86 της CRD IV σύμφωνα με την οποία η ILAAP είναι αναλογική προς την πολυπλοκότητα, το προφίλ κινδύνου, το πεδίο λειτουργίας του ιδρύματος και το επίπεδο ανοχής κινδύνου που έχει οριστεί από το διοικητικό όργανο.

Αντίστροφη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

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

Αποτελέσματα της ILAAP

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

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 επάρκεια ρευστότητας του ιδρύματος. Το βασικό σενάριο αναμένεται να είναι συνεπές με τις υποκείμενες παραδοχές για τα επιχειρηματικά σχέδια και τον προϋπολογισμό του ιδρύματος.

Δήλωση σχετικά με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου

Ρητή δήλωση με την οποία το όργανο διοίκησης 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 επάρκεια ρευστότητας

Ρητή δήλωση από το όργανο διοίκησης με την οποία παρέχει την αξιολόγησή του για την επάρκεια ρευστότητας 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 ILAAP

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

Δυσμενές σενάριο

Εκτιμώμενες δυσμενείς εξελίξεις σε εσωτερικούς και εξωτερικούς παράγοντες (συμπεριλαμβανομένων μακροοικονομικών και χρηματοοικονομικών εξελίξεων καθώς και σοβαρών διαταραχών στην αγορά) που χρησιμοποιούνται συνδυαστικά προκειμένου να αξιολογείται η ανθεκτικότητα της επάρκειας ρευστότητας του ιδρύματος έναντι δυνητικών δυσμενών εξελίξεων σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα. 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 ρευστότητας που υπερβαίνει τα κανονιστικά και εποπτικά ελάχιστα όρια και τις ανάγκες εσωτερικής ρευστότητας και που επιτρέπει στο ίδρυμα να ακολουθεί με βιώσιμο τρόπο το επιχειρηματικό του μοντέλο και να παραμένει ευέλικτο για την ανάληψη πιθανών επιχειρηματικών ευκαιριών, χωρίς να θέτει σε κίνδυνο την επάρκεια ρευστότητάς του.

Έννοια οικονομικής επάρκειας ρευστότητας

Εσωτερική έννοια σύμφωνα με την οποία διασφαλίζεται υπό την οικονομική προοπτική ότι οι οικονομικοί πόροι (εσωτερική ρευστότητα) του ιδρύματος θα του επιτρέπουν να καλύπτει τους κινδύνους του και τις αναμενόμενες εκροές, καθώς και να διατηρεί την επιχειρησιακή συνέχεια του σε διαρκή βάση.²⁵

Επάρκεια ρευστότητας

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

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 τα

²⁵ 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 «οικονομικά υποδείγματα ρευστότητας» για να διασφαλίζει την επάρκεια της οικονομικής ρευστότητας.

υποδείγματα της ILAAP 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 (κεφαλαίου) του Πυλώνα 1.

Εσωτερική οικονομική προοπτική

Προοπτική της ILAAP σύμφωνα με την οποία το ίδρυμα διαχειρίζεται την επάρκεια ρευστότητάς του, διασφαλίζοντας ότι οι κίνδυνοι και οι αναμενόμενες εκροές καλύπτονται επαρκώς από τη διαθέσιμη εσωτερική ρευστότητα.

Κανονιστική εσωτερική προοπτική

Πολυετής προοπτική της ILAAP στο πλαίσιο της οποίας το ίδρυμα διαχειρίζεται την επάρκεια ρευστότητάς του, διασφαλίζοντας ότι είναι σε θέση να εκπληρώνει το σύνολο των νομικών απαιτήσεων και των εποπτικών απαιτήσεων του όσον αφορά τη ρευστότητα και να αντιμετωπίζει άλλους εσωτερικούς και εξωτερικούς περιορισμούς ρευστότητας σε διαρκή βάση.

Κατάλογος κινδύνων

Κατάλογος των αναγνωρισμένων κινδύνων και των χαρακτηριστικών τους. Ο κατάλογος των κινδύνων είναι το αποτέλεσμα της διαδικασίας αναγνώρισης κινδύνων.

Μεσοπρόθεσμος χρονικός ορίζοντας

Χρονικός ορίζοντας ο οποίος αποτυπώνει το προσεχές και μεσοπρόθεσμο μέλλον. Αναμένεται να αποτυπώνει τη θέση ρευστότητας στη διάρκεια τουλάχιστον του προσεχούς έτους και τη θέση χρηματοδότησης στη διάρκεια των προσεχών τριών ή περισσότερων ετών.

Μηχανισμός κατανομής κόστους-οφέλους

Ο μηχανισμός κατανομής κόστους-οφέλους κατανέμει το κόστος, τα οφέλη και τους κινδύνους της ρευστότητας και αποτελεί μέρος των στρατηγικών, των πολιτικών, των διαδικασιών και των συστημάτων του ιδρύματος.

Ουσιώδης κίνδυνος

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

Πηγές χρηματοδότησης δημόσιου τομέα

Όλες οι πηγές χρηματοδότησης που παρέχονται άμεσα ή έμμεσα από τον δημόσιο τομέα όπως ορίζεται στο Παράρτημα 1 των κατευθυντήριων γραμμών της EAT για εναρμονισμένους ορισμούς και πρότυπα που αφορούν σχέδια χρηματοδότησης πιστωτικών ιδρυμάτων δυνάμει της σύστασης A4 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου (ESRB/2012/2) (EBA/GL/2014/04).

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 της διαθέσιμης ρευστότητας του ιδρύματος.

Προγραμματισμός χρηματοδότησης

Πολυδιάστατη εσωτερική διαδικασία η οποία έχει ως αποτέλεσμα σχέδιο χρηματοδότησης το οποίο παρουσιάζει πολυετή προβολή των πηγών χρηματοδότησης του ιδρύματος, στο πλαίσιο της οποίας λαμβάνονται υπόψη τα σενάρια, η στρατηγική και τα επιχειρησιακά του σχέδια.

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 περιοριστούν με αποτελεσματικό τρόπο σύμφωνα με την έννοια επάρκειας ρευστότητας. 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).²⁶

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.

²⁶ 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
CRD IV	Οδηγία σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις
ICAAP	Εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας κεφαλαίου
ILAAP	Εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας
LCR	Δείκτης κάλυψης ρευστότητας
SREP	Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης
TRIM	Στοχευμένη αξιολόγηση εσωτερικών υποδειγμάτων
EAA	Εθνική Αρμόδια Αρχή
EAT	Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών
EEM	Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός
EKT	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
ΕΣΣΚ	Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου

© 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.