



Ανακοίνωση για τις εποπτικές προσδοκίες κάλυψης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων

Η αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ)¹ αποτέλεσε μία από τις βασικότερες προτεραιότητες της Τραπεζικής Εποπτείας της ΕΚΤ από τη στιγμή της δημιουργίας της. Στο πλαίσιο της αποστολής του να συμβάλλει στη διαφύλαξη της ασφάλειας και της ευρωστίας του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος, ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ) ανέπτυξε εποπτική προσέγγιση για τα ΜΕΔ εντός του ισχύοντος νομικού πλαισίου. Από την πλευρά της, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), υπό την εποπτική της ιδιότητα, εκτελεί το πλαίσιο που σχεδίασε ο ενωσιακός νομοθέτης. Η ΕΚΤ πρέπει να εκτελεί αυτό το πλαίσιο σύμφωνα με τις ερμηνευτικές κατευθύνσεις που εκδίδει η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ). Εντός αυτών των ορίων, η ΕΚΤ συμβάλλει στον στόχο του ΕΕΜ για διασφάλιση υψηλών προτύπων εποπτείας ανακοινώνοντας στο ευρύ κοινό τις προσδοκίες της σχετικά με τη μεταχείριση από τις τράπεζες ζητημάτων που αφορούν τα ΜΕΔ. Αυτές οι προσδοκίες χρησιμεύουν ως σημείο εκκίνησης του εποπτικού διαλόγου στο πλαίσιο του οποίου λαμβάνονται δεόντως υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε τράπεζας. Κατά περίπτωση, η ΕΚΤ μπορεί να λαμβάνει περαιτέρω εποπτικά μέτρα.

Η εποπτική προσέγγιση για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (ΜΕΑ) αναπτύχθηκε με γενικό στόχο αφενός να συνδράμει τις τράπεζες στην επίλυση των ΜΕΔ τους, ασκώντας πίεση για να σταματήσει η στάση αναμονής που είχε παρατηρηθεί στο παρελθόν, και αφετέρου να παρέχει διαφάνεια στις εποπτικές προσδοκίες της ΕΚΤ σχετικά με τη μεταχείριση ΜΕΔ από τις τράπεζες. Αυτή η προσέγγιση περιλαμβάνει στρατηγικά στοιχεία τα οποία αποβλέπουν στην αντιμετώπιση των παλαιών ΜΕΔ και στον περιορισμό της συσσώρευσης νέων ΜΕΔ στο μέλλον. Η προσέγγιση αποτελείται από τα εξής:

- (i) Το έγγραφο κατευθύνσεων της ΕΚΤ προς τις τράπεζες σχετικά με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια («το έγγραφο κατευθύνσεων της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ»), το οποίο δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο του 2017.² Στο πλαίσιο αυτού του εγγράφου

¹ Είναι σημαντικό να τονιστεί ότι οι όροι «μη εξυπηρετούμενο άνοιγμα» (ΜΕΑ) και «μη εξυπηρετούμενο δάνειο» (ΜΕΔ) χρησιμοποιούνται ως ταυτόσημοι στο παρόν έγγραφο. Γενικά, ο όρος ΜΕΔ χρησιμοποιείται στο παρόν έγγραφο για συντομία. Οι αναφορές στα ΜΕΑ και στα ΜΕΔ βασίζονται στον ορισμό που περιλαμβάνεται στα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της ΕΑΤ σχετικά με τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα. Τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της ΕΑΤ καλύπτουν όλα τα ανοίγματα που προκύπτουν από δάνεια, προκαταβολές και χρεόγραφα. Για τους σκοπούς του ΕΕΜ, χρησιμοποιείται γενικά ο όρος «ΜΕΔ», σε αντιδιαστολή με τον όρο «ΜΕΑ». Η χρήση αυτού του όρου δεν βασίζεται σε διαφορετικό ορισμό, αλλά στον ορισμό που περιλαμβάνεται στα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα της ΕΑΤ· αναφέρεται όμως γενικότερα σε χαρτοφυλάκια δανείων και προκαταβολών. Τα ΜΕΑ απαντώνται γενικότερα στα χαρτοφυλάκια δανείων και προκαταβολών του προτύπου FINREP, γι' αυτό ο όρος «ΜΕΔ» χρησιμοποιείται για να περιγράψει αυτό το είδος δανείων. Το έγγραφο κατευθύνσεων της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ αναφέρεται σε όλα τα ΜΕΑ που εφαρμόζουν τον ορισμό της ΕΑΤ, καθώς και στα εξασφαλιστικά στοιχεία τα οποία έχουν πλέον περιέλθει στην κυριότητα της τράπεζας, και εξετάζει επίσης τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα που διατρέχουν υψηλό κίνδυνο να μετατραπούν σε μη εξυπηρετούμενα, όπως τα ανοίγματα που βρίσκονται «υπό παρακολούθηση» και τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα υπό ρύθμιση.

² Έγγραφο κατευθύνσεων προς τις τράπεζες για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (Μάρτιος 2017)

κατευθύνσεων, οι τράπεζες με υψηλά ποσοστά ΜΕΔ θα πρέπει να αναπτύσσουν τις δικές τους στρατηγικές για την αντιμετώπιση των αποθεμάτων ΜΕΔ.

- (ii) Το συμπλήρωμα του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ («το συμπλήρωμα»), το οποίο δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο του 2018.³ Το συμπλήρωμα καθορίζει τις εποπτικές προσδοκίες σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων προληπτικού χαρακτήρα για νέα ΜΕΑ.
- (iii) Τις εποπτικές προσδοκίες σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων για το απόθεμα των ΜΕΑ, όπως ανακοινώθηκαν σε δελτίο Τύπου στις 11 Ιουλίου 2018.⁴

Επιπλέον, στο «Σχέδιο δράσης για την αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων στην Ευρώπη»⁵ της 11ης Ιουλίου 2017, το Συμβούλιο κάλεσε τα ευρωπαϊκά ιδρύματα και οργανισμούς να λάβουν τα απαραίτητα μέτρα για την περαιτέρω αντιμετώπιση του υψηλού αποθέματος ΜΕΑ στην ΕΕ και την αποτροπή της συσσώρευσής τους στο μέλλον. Ένα από αυτά τα μέτρα ήταν ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/630 για την τροποποίηση του κανονισμού σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (Capital Requirements Regulation – CRR) (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013) όσον αφορά την ελάχιστη κάλυψη ζημιών για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα, ο οποίος δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις 25 Απριλίου 2019.⁶ Ο κανονισμός θέσπισε την προληπτική μεταχείριση των ΜΕΑ βάσει του Πυλώνα 1 για όσα από αυτά προκύπτουν από δάνεια που χορηγήθηκαν από τις 26 Απριλίου 2019 και μετά.⁷ Αυτοί οι κανόνες του Πυλώνα 1 είναι νομικά δεσμευτικοί και ισχύουν για όλες τις τράπεζες που είναι εγκατεστημένες στην ΕΕ.

Η ΕΚΤ αξιολόγησε δεόντως την αλληλεπίδραση μεταξύ της προσέγγισής της για τα ΜΕΑ βάσει του Πυλώνα 2 και των νέων κανόνων για την προληπτική μεταχείριση ΜΕΑ βάσει του Πυλώνα 1. Κατέληξε στο συμπέρασμα ότι οι εποπτικές προσδοκίες της ΕΚΤ σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων προληπτικού χαρακτήρα για νέα ΜΕΑ χρειάζονται ορισμένες προσαρμογές προκειμένου η συνολική προσέγγιση για τα ΜΕΑ να γίνει πιο ομοιογενής και απλούστερη. Δεν αναμένονται περαιτέρω

³ [Συμπλήρωμα του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ προς τις τράπεζες για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια: εποπτικές προσδοκίες σχετικά με τις προβλέψεις προληπτικού χαρακτήρα για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα \(Μάρτιος 2018\)](#)

⁴ [Δελτίο Τύπου της ΕΚΤ – «Η ΕΚΤ ανακοινώνει περαιτέρω ενέργειες στο πλαίσιο της εποπτικής προσέγγισης για το απόθεμα ΜΕΔ» \(Ιούλιος 2018\)](#)

⁵ Αυτό το σχέδιο δράσης καθορίζει μια συνολική προσέγγιση που επικεντρώνεται σε έναν συνδυασμό συμπληρωματικών δράσεων πολιτικής, σε τέσσερις τομείς: (i) εποπτεία, (ii) διαρθρωτική μεταρρύθμιση των πλαισίων αφερεγγυότητας και είσπραξης οφειλών, (iii) ανάπτυξη δευτερογενών αγορών για επισφαλή στοιχεία ενεργητικού και (iv) ενίσχυση της αναδιάρθρωσης του τραπεζικού συστήματος.

⁶ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/630 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 17ης Απριλίου 2019 για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά την ελάχιστη κάλυψη ζημιών για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (ΕΕ L 111 της 25.4.2019, σ. 4).

⁷ Είναι επίσης σημαντικό να λαμβάνεται υπόψη ότι, σύμφωνα με την προληπτική μεταχείριση βάσει του Πυλώνα 1, «[σ]τις περιπτώσεις όπου οι όροι και οι προϋποθέσεις ενός ανοίγματος το οποίο δημιουργήθηκε πριν από τις 26 Απριλίου 2019 τροποποιούνται από το ίδρυμα με τρόπο ο οποίος αυξάνει το άνοιγμα του ιδρύματος στον πιστούχο, το άνοιγμα θεωρείται ότι έχει δημιουργηθεί κατά την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης» (Άρθρο 469α του CRR).

αλλαγές στις εποπτικές πολιτικές της ΕΚΤ για την αντιμετώπιση των ΜΕΔ και οι προσπάθειες εφαρμογής θα πρέπει να συνεχιστούν.

Έπειτα από μια συνοπτική παρουσίαση των σχετικών πολιτικών και μέτρων, το παρόν έγγραφο (i) διευκρινίζει τα ειδικότερα θέματα που σχετίζονται με τη δημοσίευση των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ για ΜΕΑ, (ii) παρέχει περαιτέρω λεπτομέρειες για τις εποπτικές προσδοκίες της ΕΚΤ σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων για το απόθεμα των ΜΕΑ, (iii) διευκρινίζει την αλληλεπίδραση μεταξύ των προσδοκιών της ΕΚΤ για την κάλυψη των ΜΕΑ (Πυλώνας 2) και των προληπτικών κανόνων για τα ΜΕΑ (Πυλώνας 1) και (iv) συνοψίζει τις προσαρμογές στις εποπτικές προσδοκίες σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων προληπτικού χαρακτήρα για νέα ΜΕΑ (προσέγγιση βάσει του Πυλώνα 2) εντός του πεδίου εφαρμογής του Συμπληρώματος.

1 Η μείωση του αποθέματος των ΜΕΔ ως εποπτική προτεραιότητα του ΕΕΜ

Η αντιμετώπιση του ζητήματος των ΜΕΔ θεωρείται κρίσιμης σημασίας για την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα της ζώνης του ευρώ και στην ευρύτερη οικονομία, καθώς τα ΜΕΔ επηρεάζουν αρνητικά την κερδοφορία των τραπεζών και απορροφούν πολύτιμους πόρους, περιορίζοντας την ικανότητα των τραπεζών να χορηγούν νέα δάνεια. Όλα αυτά αποβαίνουν σε βάρος των προοπτικών για τη δημιουργία θέσεων απασχόλησης και την ανάπτυξη.

Σε ό,τι αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αξιολογούν κατά πόσο το επίπεδο των προβλέψεων για ζημίες από δάνεια και οι προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης ενδείκνυνται για την ποιότητα των ανοιγμάτων.⁸ Αυτή η άποψη υποστηρίζεται από την ΕΑΤ σε πολλές κατευθυντήριες γραμμές.⁹ Μάλιστα, η αξιολόγηση των ΜΕΑ που διακρατούνται από σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα αποτέλεσε τα προηγούμενα έτη μέρος της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης της ΕΚΤ (ΔΕΕΑ) (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP) για σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα και, σε αρκετές περιπτώσεις, είχε ως αποτέλεσμα τη λήψη εποπτικών μέτρων για την αντιμετώπιση των υψηλών επιπέδων ΜΕΑ σε ορισμένες τράπεζες.

Κατά την έναρξη λειτουργίας του ΕΕΜ, ο όγκος των ΜΕΔ που διακρατούσαν σημαντικά ιδρύματα ήταν γύρω στο 1 τρισεκ. ευρώ (δείκτης ΜΕΔ: 8%). Μέχρι το τέλος Μαρτίου 2019, είχε μειωθεί σε 587 δισεκ. ευρώ (δείκτης ΜΕΔ: 3,7%). Την τελευταία διετία η μείωση των ΜΕΔ επιταχύνθηκε και μάλιστα ήταν εντονότερη σε χώρες με υψηλούς δείκτες ΜΕΔ. Αυτό συνέπεσε με την έκδοση του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ τον Μάρτιο του 2017, στο οποίο καθορίζονται οι

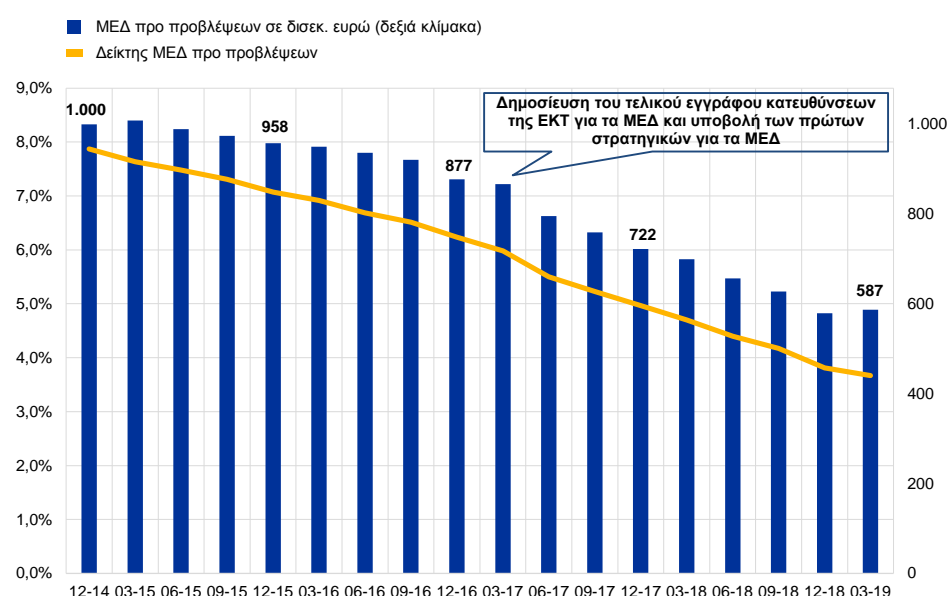
⁸ Βλ., συγκεκριμένα, την παράγραφο 197 και επόμενες των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ της 19ης Ιουλίου 2018 σχετικά με τις κοινές διαδικασίες και μεθόδους για τη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) και τις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (EBA/GL/2014/13). (Η εννοημένη έκδοση είναι διαθέσιμη μόνο στα αγγλικά.)

⁹ Όπως παραπάνω.

προσδοκίες της Τραπεζικής Εποπτείας της ΕΚΤ για τα επόμενα βήματα σε ό,τι αφορά τη διαχείριση των ΜΕΔ. Το έγγραφο παρουσιάζει ένα ευρύ φάσμα μέτρων που οι τράπεζες θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους για την αντιμετώπιση των ΜΕΔ και επικεντρώνεται σε όλες τις βασικές πτυχές που αφορούν τα ΜΕΔ, μεταξύ άλλων τη στρατηγική, τη διακυβέρνηση, τα μέτρα ρύθμισης, την αναγνώριση, τον σχηματισμό προβλέψεων και την αποτίμηση εξασφαλίσεων.

Σχήμα 1

Η εξέλιξη των ΜΕΔ για τα σημαντικά ιδρύματα



Στη συνέχεια, για πρώτη φορά το 2017 τα σημαντικά ιδρύματα με υψηλότερα επίπεδα ΜΕΔ ανακοίνωσαν στην ΕΚΤ τις στρατηγικές τους για τη μείωση των ΜΕΔ, τις οποίες έκτοτε επικαιροποίησαν δύο φορές. Οι ίδιες οι τράπεζες είναι υπεύθυνες για την εφαρμογή φιλόδοξων αλλά αξιόπιστων στρατηγικών αντιμετώπισης ΜΕΔ και τη διαχείριση των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ, αξιοποιώντας ένα ευρύ φάσμα στρατηγικών επιλογών (όπως διαδικασίες διευθέτησης των ΜΕΔ, εξωτερική ανάθεση της διαχείρισης, πώληση χαρτοφυλακίων κ.λπ.).

Παρά την ικανοποιητική πρόοδο που έχει σημειωθεί μέχρι σήμερα, το συνολικό επίπεδο των ΜΕΔ στον ευρωπαϊκό τραπεζικό τομέα παραμένει αυξημένο σε σχέση με τα διεθνή πρότυπα. Από την πλευρά τους οι εποπτικές αρχές εξακολουθούν να προσεγγίζουν τις τράπεζες με τη λογική της ανάληψης έγκαιρων δράσεων προκειμένου να τις βοηθήσουν να μειώσουν περαιτέρω το επίπεδο των ΜΕΔ τους.¹⁰

Η ΕΚΤ θεωρεί ζήτημα υψίστης σημασίας την περαιτέρω μείωση του επιπέδου των ΜΕΔ εγκαίρως όσο οι οικονομικές συνθήκες εξακολουθούν να είναι ευνοϊκές. Η αδυναμία επίλυσης αυτού του ζητήματος πριν από την επόμενη φάση επιβράδυνσης της οικονομίας θα αποτελέσει σοβαρό πρόβλημα.

¹⁰ Τραπεζική Εποπτεία της ΕΚΤ: Οι εποπτικές προτεραιότητες του EEM για το 2019

Ειδικότερα θέματα που σχετίζονται με τη δημοσίευση των σχετικών κατευθυντήριων γραμμών της EAT για MEA

Η εποπτική προσέγγιση για τα ΜΕΔ ενισχύθηκε περαιτέρω στο τέλος του 2018 όταν η EAT δημοσίευσε δύο δέσμες κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με τα MEA: (i) τις κατευθυντήριες γραμμές της 31ης Οκτωβρίου 2018 σχετικά με τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων και υπό ρύθμιση ανοιγμάτων («κατευθυντήριες γραμμές της EAT για MEA»)¹¹ και (ii) τις κατευθυντήριες γραμμές της 17ης Δεκεμβρίου 2018 σχετικά με τη δημοσιοποίηση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και ανοιγμάτων σε καθεστώς ανοχής («κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τη δημοσιοποίηση MEA»)¹².

Οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT για MEA καθορίζουν άριες πρακτικές διαχείρισης κινδύνων για πιστωτικά ιδρύματα σε ό,τι αφορά τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και υπό ρύθμιση ανοιγμάτων, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων για τις στρατηγικές μείωσης των MEA, της διακυβέρνησης και των λειτουργικών δομών για τη διαχείριση των MEA, του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου και της παρακολούθησης. Το έγγραφο κατευθύνσεων της EKT για τα ΜΕΔ που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο του 2017 θεωρείται ότι συνάδει με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για MEA και η EKT ενημέρωσε την EAT για την πρόθεσή της να συμμορφωθεί με τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές. Στο πλαίσιο αυτό, τα σημαντικά ιδρύματα θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους αρκετές παραμέτρους:

Πρώτον, δεν υπάρχουν αντιφάσεις επί της ουσίας μεταξύ των κατευθυντήριων γραμμών της EAT και των προσδοκιών της EKT για τα ΜΕΔ. Μολονότι σε ορισμένες περιπτώσεις οι προσδοκίες της EKT είναι πιο λεπτομερείς, συνάδουν με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για MEA. Κατά συνέπεια, τα σημαντικά ιδρύματα θα πρέπει να συνεχίσουν να εφαρμόζουν το έγγραφο κατευθύνσεων της EKT για τα ΜΕΔ και οι μεικτές εποπτικές ομάδες (ΜΕΟ) θα συνεχίσουν να παρακολουθούν την εφαρμογή του. Σημειώνεται πως οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT για MEA δεν περιέχουν συγκεκριμένη προσδοκία ως προς το κατώτατο όριο για την εξατομικευμένη αποτίμηση ακινήτων, αντιθέτως επιτρέπουν στην οικεία αρμόδια αρχή να καθορίζει αναλόγως αυτήν την προσδοκία.¹³ Εν προκειμένω, η προσδοκία σχετικά με το κατώτατο όριο για τα σημαντικά ιδρύματα περιλαμβάνεται ήδη στο δημόσιο έγγραφο κατευθύνσεων της EKT για τα ΜΕΔ και καθορίζεται στις 300.000 ευρώ.

Δεύτερον, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για MEA τα πιστωτικά ιδρύματα με δείκτη ΜΕΔ προ προβλέψεων (όπως ορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για MEA) σε επίπεδο ίσο ή μεγαλύτερο του 5% θα πρέπει να θεσπίζουν στρατηγική MEA ως μέρος της συνολικής στρατηγικής τους, μαζί με τις σχετικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης και επιχειρησιακές ρυθμίσεις. Επιπλέον, στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για MEA προβλέπεται επίσης η διακριτική

¹¹ [EBA/GL/2018/06](#)

¹² [EBA/GL/2018/10](#)

¹³ Βλ. παράγραφο 189 των κατευθυντήριων γραμμών της EAT για MEA.

ευχέρεια¹⁴ της εποπτικής αρχής να ζητεί από επιπρόσθετες τράπεζες την ανάπτυξη στρατηγικών, πλαισίων διακυβέρνησης και λειτουργικών δομών για τα ΜΕΔ, με βάση το προφίλ κινδύνου ή/και τις συνθήκες που ισχύουν στην κάθε τράπεζα. Στην πράξη, αυτό σημαίνει για τα σημαντικά ιδρύματα ότι οι ΜΕΟ έχουν τη δυνατότητα όπου κρίνεται αιτιολογημένο και απαραίτητο, να ζητούν από τις τράπεζες στρατηγική μείωσης των ΜΕΔ και από τα σημαντικά ιδρύματα την εφαρμογή ειδικών μέτρων για τα ΜΕΔ όταν ο δείκτης ΜΕΔ τους είναι κάτω από το 5% μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Οι συνθήκες υπό τις οποίες θα υποβάλλεται τέτοιο αίτημα είναι συγκεκριμένες για κάθε τράπεζα αλλά ευθυγραμμισμένες με τα κριτήρια που καθορίζονται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για ΜΕΑ ως ακολούθως: «Στις περιπτώσεις που τα πιστωτικά ιδρύματα διαθέτουν ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων προ προβλέψεων κάτω από το επίπεδο του 5% αλλά έχουν υψηλό ποσοστό ή σημαντικό ποσό μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σε ένα μεμονωμένο χαρτοφυλάκιο ή μεμονωμένα χαρτοφυλάκια με συγκεκριμένη συγκέντρωση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σε μια γεωγραφική περιοχή, έναν οικονομικό τομέα ή μια ομάδα συνδεδεμένων πελατών, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να απαιτήσουν από τα πιστωτικά ιδρύματα να εφαρμόσουν τις ενότητες 4 και 5 στο επίπεδο των εν λόγω χαρτοφυλακίων.»¹⁵ Επιπλέον, οι ΜΕΟ μπορεί να εντοπίζουν τα σημαντικά ιδρύματα που εμφανίζουν ενδείξεις υποβάθμισης της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού. Για τον σκοπό αυτό, οι κατευθυντήριες γραμμές της EAT για ΜΕΑ καθορίζουν κριτήρια και δείκτες που οι ΜΕΟ θα παρακολουθούν και θα αξιολογούν για να προσδιορίζουν κατά πόσο απαιτείται η λήψη μέτρων για επιμέρους τράπεζες. Αυτά τα κριτήρια και δείκτες αφορούν, μεταξύ άλλων, τις αυξημένες εισροές, τα υψηλά επίπεδα υπό ρύθμιση ανοιγμάτων, τα υψηλά επίπεδα εξασφαλιστικών στοιχείων τα οποία έχουν πλέον περιέλθει στην κυριότητα της τράπεζας, τους χαμηλούς δείκτες κάλυψης, την υπέρβαση των δεικτών έγκαιρης προειδοποίησης, τον αυξημένο δείκτη Texas¹⁶ και την ποιότητα και την καταλληλότητα των δραστηριοτήτων διαχείρισης.¹⁷ Η ΜΕΟ θα προσδιορίζει σε ετήσια βάση κατά πόσο ένα σημαντικό ίδρυμα μπορεί να απέχει από την υποχρέωση να εφαρμόζει στρατηγική για τη μείωση των ΜΕΑ και να λαμβάνει συναφή μέτρα. Για τον σκοπό αυτό, η ΜΕΟ θα λαμβάνει υπόψη τις επιδόσεις του ιδρύματος ως προς τη στρατηγική του για τα ΜΕΑ, την εποπτική αξιολόγηση και τον εποπτικό διάλογο όσον αφορά την καταλληλότητα αυτής της στρατηγικής, καθώς και το σχετικό προφίλ κινδύνου του ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης

¹⁴ «Οι αρμόδιες αρχές θα μπορούσαν να προσδιορίζουν άλλα πιστωτικά ιδρύματα που θα πρέπει να αναπτύξουν στρατηγικές, πλαίσιο διακυβέρνησης και λειτουργικές δομές για τα ΜΕΑ αν εντοπίζουν ενδείξεις υποβάθμισης της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού.» «Επιπλέον, η EAT διευκρινίζει ότι οι κατευθυντήριες γραμμές δεν καθορίζουν κάποιο κατώτατο όριο για τα ΜΕΔ σε επίπεδο χαρτοφυλακίου και αφήνουν τις αρμόδιες αρχές να εφαρμόζουν κατά τη διακριτική τους ευχέρεια τις απαιτήσεις με βάση τα χαρτοφυλάκια των τραπεζών. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αξιολογούν τη σημαντικότητα συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου (π.χ. τη φύση και το μέγεθος του χαρτοφυλακίου ως προς τα συνολικά ανοίγματα) και των ΜΕΑ που σχετίζονται με αυτό το χαρτοφυλάκιο, συμπεριλαμβανομένου του αριθμού, του μεγέθους και της συγκέντρωσης των ΜΕΑ. Οι ίδιες οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αποφασίζουν, μετά την αξιολόγηση σημαντικότητας, κατά πόσο τα πιστωτικά ιδρύματα που επηρεάζονται υπόκεινται στις διατάξεις των Ενοτήτων 4 και 5 των κατευθυντήριων γραμμών σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.» Βλ. σελ. 8, παράγραφος 10, και σελ. 100 της Τελικής Έκθεσης της EAT - Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και υπό ρύθμιση ανοιγμάτων και υπό ρύθμιση ανοιγμάτων της 31ης Οκτωβρίου (EBA/GL/2018/06). (Η τελική έκθεση διατίθεται μόνο στα αγγλικά.)

¹⁵ Βλ. παράγραφο 12 των κατευθυντήριων γραμμών της EAT για ΜΕΑ.

¹⁶ Ο δείκτης Texas συγκρίνει το απόθεμα των ΜΕΔ με τις μετοχές πιστωτικού ιδρύματος και υπολογίζεται διαιρώντας τα ΜΕΔ (προ αποσβέσεων λογιστική αξία) με ίδια κεφάλαια και συσσωρευμένες απομειώσεις.

¹⁷ Βλ. παράγραφο 13 των κατευθυντήριων γραμμών της EAT για ΜΕΑ.

του δείκτη ΜΕΔ του.¹⁸ Μπορεί να υπάρξει περίπτωση ο δείκτης ΜΕΔ ενός σημαντικού ιδρύματος να μειωθεί κάτω από το επίπεδο του 5% όπως ορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ για ΜΕΑ, και πάλι όμως θα ζητηθεί από το ίδρυμα να υποβάλλει στρατηγική και σχετικά μέτρα για τη μείωση των ΜΕΔ. Στο πλαίσιο της απόφασης SREP (ΔΕΕΑ) και της διαδικασίας εποπτικού διαλόγου που τη συνοδεύει, θα ανακοινώνονται επησίως στα σημαντικά ιδρύματα όλες οι σχετικές απαιτήσεις και συστάσεις για επιμέρους τράπεζες.

Σε ό,τι αφορά το επίπεδο εφαρμογής, η ΕΑΤ διευκρίνισε στις κατευθυντήριες γραμμές της ότι το κατώτατο όριο θα εφαρμόζεται σε ενοποιημένη, υποενοποιημένη και ατομική βάση και ότι θα απαιτείται η εφαρμογή των Ενοτήτων 4 και 5 των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ για ΜΕΑ όταν οι δείκτες ΜΕΔ σε οποιοδήποτε από αυτά τα επίπεδα είναι ίσοι ή μεγαλύτεροι του 5%.¹⁹ Για παράδειγμα, όταν ο δείκτης ΜΕΔ ενός πιστωτικού ιδρύματος είναι κάτω από 5% σε ενοποιημένο επίπεδο αλλά ο δείκτης ΜΕΔ²⁰ της θυγατρικής του είναι πάνω από 5%, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές η εν λόγω θυγατρική θα πρέπει να εφαρμόζει τις διατάξεις των Ενοτήτων 4 και 5. Η ΕΚΤ προτίθεται να εφαρμόζει το ίδιο πεδίο εφαρμογής όπως αναφέρεται στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ για ΜΕΑ.

Αν οι τράπεζες έχουν απορίες ή επιφυλάξεις όσον αφορά την εφαρμογή του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ, συνιστάται να συζητούν αυτά τα ζητήματα με τους εκπροσώπους των οικείων ΜΕΟ.

Η δημοσίευση των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ για τη δημοσιοποίηση ΜΕΑ τον Δεκέμβριο του 2018 παρείχε στις τράπεζες μεγαλύτερη σαφήνεια για συγκεκριμένες πτυχές της δημοσιοποίησης ΜΕΑ. Η ΕΚΤ στηρίζει πλήρως την προσέγγιση της ΕΑΤ και προτίθεται να συμμορφωθεί με τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές. Αντιστοίχως, από την ημερομηνία ισχύος των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ, δηλαδή την 31η Δεκεμβρίου 2019, οι τράπεζες θα πρέπει να εφαρμόζουν τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τη δημοσιοποίηση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και ανοιγμάτων σε καθεστώς ανοχής αντί του ισχύοντος Παραρτήματος 7 του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ.

3 Προσέγγιση της ΕΚΤ για την κάλυψη ΜΕΑ (Πυλώνας 2)

Η προσέγγιση της ΕΚΤ σχετικά με τις προσδοκίες κάλυψης ΜΕΑ (Πυλώνας 2) περιλαμβάνει τα εξής:

- Το έγγραφο κατευθύνσεων προς τις τράπεζες σχετικά με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια το οποίο δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο του 2017, σύμφωνα με το οποίο η ΕΚΤ προσδοκά ότι οι τράπεζες θα καθορίζουν εσωτερικά κατώτατα όρια κάλυψης ΜΕΔ, ανάλογα με το προφίλ των κινδύνων τους.

¹⁸ Ο δείκτης ΜΕΔ υπολογίζεται χρησιμοποιώντας δάνεια και προκαταβολές, εκτός των χρεογράφων.

¹⁹ Βλ. παράγραφο 11 των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΤ για ΜΕΑ.

²⁰ Ο δείκτης ΜΕΔ υπολογίζεται χρησιμοποιώντας δάνεια και προκαταβολές, εκτός των χρεογράφων.

- Το συμπλήρωμα του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ προς τις τράπεζες για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια το οποίο δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο του 2018, με το οποίο διευκρινίζονται οι εποπτικές προσδοκίες της ΕΚΤ σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων προληπτικού χαρακτήρα για νέα ΜΕΑ (δηλ. ανοίγματα που έχουν ταξινομηθεί ως μη εξυπηρετούμενα σύμφωνα με τον ορισμό της ΕΑΤ από την 1η Απριλίου 2018 και μετά).
- Τις εποπτικές προσδοκίες σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων για το απόθεμα των ΜΕΑ (δηλ. ανοίγματα που έχουν ταξινομηθεί ως ΜΕΑ στις 31 Μαρτίου 2018), οι οποίες ανακοινώθηκαν με σχετικό δελτίο Τύπου στις 11 Ιουλίου 2018²¹.

Η λειτουργία των εποπτικών προσδοκιών, οι ορισμοί και η μεταχείριση των συγκεκριμένων ανά τράπεζα συνθηκών (που μπορεί να καταστήσουν τις προσδοκίες για τον σχηματισμό προβλέψεων προληπτικού χαρακτήρα μη ενδεδειγμένες για συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο/άνοιγμα) περιγράφονται στο συμπλήρωμα του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ προς τις τράπεζες για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και ισχύουν τόσο για το απόθεμα των ΜΕΑ όσο και για νέα ΜΕΑ. Το ίδιο σκεπτικό προληπτικού χαρακτήρα, το οποίο ισχύει τόσο για νέα ΜΕΑ όσο και για το απόθεμα ΜΕΑ, αποτελεί μέρος της προσέγγισης της ΕΚΤ βάσει του Πυλώνα 2.

Οι εποπτικές προσδοκίες της ΕΚΤ είναι συγκεκριμένες για κάθε ίδρυμα και, επίσης, θα λαμβάνονται υπόψη περαιτέρω στοιχεία ανά τράπεζα προκειμένου να εξετάζεται σε συνεχή βάση ενδελεχώς η κατάσταση του κάθε ιδρύματος όταν αξιολογείται η κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του. Η ΕΚΤ, σε πλήρη συντονισμό με την ΕΑΤ, αναπτύσσει σήμερα πλαίσιο υποβολής στοιχείων, το οποίο θα ξεκινήσει το 2020, χρησιμοποιώντας ως ημερομηνία αναφοράς το τέλος του 2019, και θα είναι συνεπές με το αντίστοιχο υπόδειγμα υποβολής στοιχείων του Πυλώνα 1.

Από το τέλος του 2020 και μετά, στο πλαίσιο του εποπτικού διαλόγου οι ΜΕΟ θα συζητούν με τις τράπεζες τις εποπτικές προσδοκίες κάλυψης, συμπεριλαμβανομένων τυχόν συγκεκριμένων ανά τράπεζα συνθηκών που προϋποθέτουν απόκλιση από τις προσδοκίες της ΕΚΤ για συγκεκριμένη ομάδα ανοιγμάτων/χαρτοφυλακίου. Αυτή η διαδικασία μπορεί να περιλαμβάνει αιτήματα για πρόσθετα στοιχεία, μη επιτόπιες δραστηριότητες (όπως αναλύσεις σε βάθος από την οικεία ΜΕΟ), επιτόπιους ελέγχους ή συνδυασμένη προσέγγιση ανάλογα με τις συγκεκριμένες ανά τράπεζα συνθήκες. Το αποτέλεσμα του εποπτικού διαλόγου θα λαμβάνεται υπόψη στους επόμενους κύκλους της SREP (ΔΕΕΑ), ξεκινώντας από τη SREP (ΔΕΕΑ) 2021, ως μέρος της κανονικής εποπτικής παρακολούθησης.

Ως προς αυτό, θα πρέπει να σημειωθεί ότι οι εποπτικές προσδοκίες της ΕΚΤ δεν είναι νομικά δεσμευτικές ούτε αποτελούν απόφαση. Οι τράπεζες που τις εφαρμόζουν μπορούν να αναμένουν ότι η ΕΚΤ θα θεωρεί συνεπή τη μεταχείριση ΜΕΑ από μέρους τους. Αν μια τράπεζα δεν εφαρμόζει αυτές τις προσδοκίες και η ΕΚΤ, έπειτα από δέουσα εξέταση των συγκεκριμένων συνθηκών που παρουσίασε η τράπεζα, είναι της άποψης ότι οι προβλέψεις προληπτικού χαρακτήρα δεν καλύπτουν

²¹ Δελτίο Τύπου της ΕΚΤ – «Η ΕΚΤ ανακοινώνει περαιτέρω ενέργειες στο πλαίσιο της εποπτικής προσέγγισης για το απόθεμα ΜΕΑ»

επαρκώς τον πιστωτικό κίνδυνο, μπορεί να ληφθούν εποπτικά μέτρα σύμφωνα με το πλαίσιο του Πυλώνα 2.

4 Εποπτικές προσδοκίες σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων για το απόθεμα ΜΕΑ

Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΚΤ ανακοίνωσε σε δελτίο Τύπου στις 11 Ιουλίου 2018 ότι οι προσδοκίες σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων προληπτικού χαρακτήρα για το απόθεμα παλαιών ΜΕΑ θα αντιμετωπιζόταν σύμφωνα με εξατομικευμένη προσέγγιση για κάθε τράπεζα.

Ο σχεδιασμός της συνολικής προσέγγισης βασίστηκε σε ορισμένες υποκείμενες αρχές. Η πρώτη βασική αρχή ήταν η απλότητα. Αυτή αντανακλάται: στον μικρό αριθμό των αρχικών ομάδων αναφοράς (ιδρύματα με παρόμοια χαρακτηριστικά), ανάλογα με τις διαφορετικές τους πορείες προς το επίπεδο πλήρους κάλυψης των ΜΕΑ (δηλαδή, 100% όσον αφορά μη εξασφαλισμένα/εξασφαλισμένα ΜΕΑ με παλαιότητα 2/7 ετών αντίστοιχα), στη χρήση απλών παραμέτρων ομαδοποίησης που λαμβάνουν υπόψη το επίπεδο των ΜΕΑ αλλά και την ικανότητα κάθε ιδρύματος για κάλυψη και, τέλος, στο ευέλικτο πλαίσιο για την πορεία προς το επίπεδο προβλέψεων πλήρους κάλυψης. Τα παραπάνω εξασφαλίζουν ότι το σημείο εκκίνησης του εποπτικού διαλόγου χαρακτηρίζεται από απλότητα και διαφάνεια ενώ υπάρχει και η δυνατότητα να λαμβάνονται υπόψη και πρόσθετα στοιχεία ανά τράπεζα. Η δεύτερη βασική αρχή της προσέγγισης ήταν η προώθηση ισότιμης μεταχείρισης. Αυτή η αρχή είναι πολύ σημαντική και αποβλέπει στην επίτευξη ίδιου τρόπου μεταχείρισης όσον αφορά το απόθεμα και τη ροή ΜΕΔ μεσοπρόθεσμα, λαμβάνοντας όμως πλήρως υπόψη την κατάσταση της κάθε τράπεζας. Η τρίτη βασική αρχή ήταν η παροχή στις τράπεζες επαρκούς χρόνου προετοιμασίας - δηλ., οι συστάσεις αφορούν μόνο την περίοδο που ξεκινά στο τέλος του 2020, με σκοπό να ενθαρρύνουν τις τράπεζες να προετοιμαστούν και να θέσουν σε εφαρμογή τις στρατηγικές τους για τη μείωση των ΜΕΔ, και λαμβάνουν επίσης υπόψη το γεγονός ότι σημαντικά ιδρύματα με μεγαλύτερες προκλήσεις σε ό,τι αφορά τα ΜΕΔ αντιμετωπίζουν ενδεχομένως πρόσθετα ζητήματα και μπορεί να χρειάζονται περισσότερο χρόνο από τα ιδρύματα με μικρότερες προκλήσεις.

Οι συστάσεις ανά τράπεζα σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων για το απόθεμα ΜΕΑ αναπτύχθηκαν σύμφωνα με μια προσέγγιση δύο φάσεων:

Σε πρώτη φάση, οι τράπεζες κατανεμήθηκαν σε τρεις συγκρίσιμες ομάδες²² με βάση τους καθαρούς δείκτες ΜΕΔ τους²³ στο τέλος του 2017 - δηλαδή, σε τράπεζες με χαμηλούς, μεσαίους προς υψηλούς και υψηλούς δείκτες ΜΕΔ. Για κάθε ομάδα, η εποπτική προσδοκία για κάλυψη 100% προβλέφθηκε να γίνει σταδιακά, ξεχωριστά

²² Ομάδα 1: καθαρός δείκτης ΜΕΔ κάτω του 5%, Ομάδα 2: καθαρός δείκτης ΜΕΔ μεταξύ 5% και 12,5%, Ομάδα 3: καθαρός δείκτης ΜΕΔ άνω του 12,5%

²³ Αυτοί οι καθαροί δείκτες ΜΕΔ υπολογίστηκαν χρησιμοποιώντας μόνο δάνεια και προκαταβολές, εκτός των χρεογράφων. Επιλέχθηκε ο καθαρός δείκτης γιατί αποτυπώνει καλύτερα το εναπομένον άνοιγμα για το οποίο ενδεχομένως να εξακολουθεί να απαιτείται σχηματισμός προβλέψεων, συντελώντας έτσι σε μια καλύτερη συσχέτιση με την ικανότητα της τράπεζας να απορροφά τις επιδράσεις της εποπτικής πολιτικής για τα ΜΕΔ.

για μη εξασφαλισμένα και εξασφαλισμένα ΜΕΑ, με σκοπό τον σχηματισμό επαρκών επιπέδων προβλέψεων για τα παλαιά ΜΕΔ και ίδια κάλυψη για το απόθεμα και τη ροή ΜΕΑ μεσοπρόθεσμα (βλ. Πίνακα 1).

Σε δεύτερη φάση, διενεργήθηκε για κάθε τράπεζα αξιολόγηση ικανότητας ως προς τις ενδεχόμενες επιδράσεις με χρονικό ορίζοντα το τέλος του 2026. Η ΜΕΟ εξέτασε, στη συνέχεια, αναλυτικά την κάθε περίπτωση, δίδοντας ιδιαίτερη έμφαση σε περιπτώσεις στις οποίες εντοπίστηκαν ορισμένα ενδεχόμενα ζητήματα ικανότητας επίτευξης των στόχων κάλυψης. Αυτό επέτρεψε να προσδιοριστεί κατά πόσο η υπό εξέταση σταδιακή πορεία ήταν η ενδεδειγμένη ή κατά πόσο χρειαζόνταν ορισμένες προσαρμογές ή κάποια ιδιαίτερη μεταχείριση εκτός της περιμέτρου των ομάδων αναφοράς. Περιλάμβανε μεταξύ άλλων, τυχόν προσαρμογή για σημαντική αναδιάρθρωση ή εν εξελίξει συναλλαγή. Έπειτα από ενδελεχή ανάλυση, έγιναν τεκμηριωμένες προσαρμογές στην αρχική κατανομή σε ομάδες τραπεζών κατά την πρώτη φάση της μεθοδολογίας. Αυτές οι προσαρμογές, ανάλογες με τις συνθήκες της κάθε τράπεζας, αφορούσαν τη συμπερίληψη ορισμένων τραπεζών σε ομάδα αναφοράς που είχε αποδείξει την ικανότητά της για ταχύτερη πορεία προς την κατάλληλη κάλυψη, ενώ ορισμένες άλλες τράπεζες συμπεριλήφθηκαν σε ομάδες αναφοράς που παρουσίαζαν βραδύτερη πορεία προς την κατάλληλη κάλυψη.

Πίνακας 1

Σταδιακές πορείες για τις συστάσεις κάλυψης ΜΕΑ

		Ομάδα 1	Ομάδα 2	Ομάδα 3
Εξασφαλισμένα δάνεια > 7 ετών	Ημερομηνία έναρξης πολιτικής	2020	2020	2020
	Στόχος αρχικής κάλυψης (%)	60	50	40
	Ετήσια αύξηση σε κάλυψη (π. μ.)	10	10	10
	Εφαρμογή πλήρους κάλυψης (δηλ., 100%)	2024	2025	2026
	Γραμμική πορεία πριν από τα 7 έτη	Όχι	Όχι	Όχι
Μη εξασφαλισμένα δάνεια > 2 ετών	Ημερομηνία έναρξης πολιτικής	2020	2020	2020
	Στόχος αρχικής κάλυψης (%)	70	60	50
	Ετήσια αύξηση σε κάλυψη (π. μ.)	10	10	10
	Εφαρμογή πλήρους κάλυψης (δηλ., 100%)	2023	2024	2025
	Γραμμική πορεία πριν από τα 2 έτη	Όχι	Όχι	Όχι

5 Αλληλεπίδραση μεταξύ των προσδοκιών κάλυψης ΜΕΑ σύμφωνα με την προσέγγιση της ΕΚΤ (Πυλώνας 2) και της προληπτικής μεταχείρισης των ΜΕΑ σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1)

Στις 25 Απριλίου 2019 δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/630 για την τροποποίηση του κανονισμού σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (Capital Requirements Regulation – CRR) (Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013) όσον αφορά την ελάχιστη κάλυψη ζημιών για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα. Με αυτόν θεσμοθετήθηκε η προληπτική αντιμετώπιση βάσει του Πυλώνα 1 για ΜΕΑ που προκύπτουν από δάνεια που χορηγήθηκαν από τις 26 Απριλίου 2019 και μετά.²⁴ Ο κανονισμός απαιτεί την αφαίρεση ποσού από τα ίδια κεφάλαια για ΜΕΑ που δεν καλύπτονται επαρκώς από προβλέψεις ή άλλες προσαρμογές.

Η μεταχείριση ΜΕΑ βάσει του Πυλώνα 1 εφαρμόζεται πλήρως: (i) έπειτα από 3 έτη ταξινόμησης ως ΜΕΑ, όσον αφορά μη εξασφαλισμένα ΜΕΑ, (ii) έπειτα από 9 έτη ταξινόμησης ως ΜΕΑ, όσον αφορά εξασφαλισμένα ΜΕΑ με ενυπόθηκα ακίνητα και στεγαστικά δάνεια εγγυημένα από επιλέξιμο πάροχο πιστωτικής προστασίας όπως ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και (iii) έπειτα από 7 έτη ταξινόμησης ως ΜΕΑ, όσον αφορά άλλα εξασφαλισμένα ΜΕΑ. Επιπλέον, διευκρινίζει επίσης τις πορείες προς πλήρη εφαρμογή όσον αφορά μη εξασφαλισμένα και εξασφαλισμένα ανοίγματα πριν από 3/7/9 έτη ταξινόμησης ως ΜΕΑ (όπως ορίζεται στο άρθρο 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/630 για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013²⁵ (CRR)).

Σύμφωνα με την οδηγία σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις²⁶ (Capital Requirements Directive - CRD IV), οι εποπτικές αρχές πρέπει να αξιολογούν και να αντιμετωπίζουν συγκεκριμένους ανά ίδρυμα κινδύνους που δεν καλύπτονται ήδη ή καλύπτονται ανεπαρκώς από τις υποχρεωτικές απαιτήσεις προληπτικού χαρακτήρα όπως προβλέπονται στον CRR (οι οποίες αναφέρονται συχνά ως οι «κανόνες του Πυλώνα 1»). Συγκεκριμένα, το υφιστάμενο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας απαιτεί από τις εποπτικές αρχές να αξιολογούν και να αποφασίζουν κατά πόσον οι προβλέψεις που σχηματίζουν οι τράπεζες είναι επαρκείς και έγκαιρες από τη σκοπιά της προληπτικής εποπτείας. Οι προσδοκίες της ΕΚΤ για την κάλυψη ΜΕΑ ισχύουν με την επιφύλαξη τυχόν δεσμευτικής νομοθεσίας, συμπεριλαμβανομένου του κανονισμού ΕΕ 2019/630 όσον αφορά την ελάχιστη κάλυψη ζημιών για ΜΕΑ.

²⁴ Βλ. επίσης υποσημείωση 7.

²⁵ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 6 της 27.6.2013, σ. 1).

²⁶ 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 27.6.2013, σ. 338).

5.1 Αλληλεπίδραση μεταξύ της προσέγγισης της ΕΚΤ (Πυλώνας 2) και της προληπτικής μεταχείρισης των ΜΕΑ σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1)

Υπάρχουν τρεις βασικές διαφορές μεταξύ της μεταχείρισης των ΜΕΑ σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1) και της προσέγγισης της ΕΚΤ (Πυλώνας 2):

Πρώτον, η μεταχείριση ΜΕΑ σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1) απαιτεί από όλες τις τράπεζες να αφαιρούν ποσό από τα ίδια κεφάλαια με αυτόματο τρόπο όταν τα ΜΕΑ δεν καλύπτονται επαρκώς από προβλέψεις ή άλλες προσαρμογές. Αντιθέτως, οι εποπτικές προσδοκίες της ΕΚΤ σχετικά με τον σχηματισμό προβλέψεων προληπτικού χαρακτήρα (Πυλώνας 2) δεν είναι νομικά δεσμευτικές και ακολουθούν προσέγγιση τριών φάσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι προσδοκίες που ανακοινώθηκαν 1) αποτελούν σημείο εκκίνησης του εποπτικού διαλόγου και 2) εξαρτώνται από την αξιολόγηση της κάθε περίπτωσης κατόπιν εκτενών συζητήσεων στη διάρκεια του εποπτικού διαλόγου (συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης των συγκεκριμένων για κάθε τράπεζα συνθηκών)- τέλος, 3) μπορεί να εφαρμοστεί εποπτικό μέτρο σύμφωνα με το πλαίσιο του Πυλώνα 2 στον κύκλο της SREP (ΔΕΕΑ).

Δεύτερον, η μεταχείριση ΜΕΑ σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1) και η εποπτική προσέγγιση ως προς τα νέα και παλαιά ΜΕΔ (Πυλώνας 2) διαφέρουν ελαφρώς ως προς τον υπολογισμό του χρονοδιαγράμματος – δηλ., υπολογισμός παλαιότητας 2/7 ετών όσον αφορά μη εξασφαλισμένα/εξασφαλισμένα ΜΕΑ (Πυλώνας 2) έναντι υπολογισμού παλαιότητας 3/7/9 ετών όσον αφορά ΜΕΑ τα οποία είναι μη εξασφαλισμένα/εξασφαλισμένα (με εξασφάλιση εκτός ακινήτου)/εξασφαλισμένα με ακίνητο. Επιπλέον, ισχύουν επίσης διαφορετικές πορείες για την επίτευξη των προσαρμογών στην περίπτωση της προσέγγισης της ΕΚΤ (Πυλώνας 2) και της πλήρους εφαρμογής στην περίπτωση του πλαισίου του Πυλώνα 1 (δηλ., κάλυψη 100%).

Πίνακας 2

Σύγκριση υπολογισμού μεταξύ της μεταχείρισης MEA σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1) και του Συμπληρώματος

Αριθμός ετών ως MEA	Μη εξασφαλισμένο μέρος		Εξασφαλισμένο μέρος		
	Μεταχείριση MEA σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1)	ΕΚΤ (Πυλώνας 2) - Συμπλήρωμα	Μεταχείριση MEA σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1)		ΕΚΤ (Πυλώνας 2) - Συμπλήρωμα
			Εξασφάλιση εκτός ακινήτου	Εξασφάλιση με ακίνητο	
Πάνω από 1	-	-	-	-	-
Πάνω από 2	35%	100%	-	-	-
Πάνω από 3	100%	100%	25%	25%	40%
Πάνω από 4	100%	100%	35%	35%	55%
Πάνω από 5	100%	100%	55%	55%	70%
Πάνω από 6	100%	100%	80%	70%	85%
Πάνω από 7	100%	100%	100%	80%	100%
Πάνω από 8	100%	100%	100%	85%	100%
Πάνω από 9	100%	100%	100%	100%	100%

Σημείωση: Η μεταχείριση σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 διαφέρει από το Συμπλήρωμα σε ό,τι αφορά τη μεταχείριση μερών MEA που είναι εγγυημένα ή ασφαλισμένα από επίσημο οργανισμό εξαγωγικών πιστώσεων, για τα οποία δεν απαιτείται κάλυψη μέχρις ότου τα έτη ταξινόμησης ως MEA υπερβούν τα 7, ενώ ακολουθείται γραμμική πορεία όσον αφορά νέα εξασφαλισμένα MEA σύμφωνα με τον Πυλώνα 2.

Τρίτον, υπάρχει μια σημαντική διαφορά ως προς το πεδίο εφαρμογής, δηλαδή η μεταχείριση MEA (Πυλώνας 1) εφαρμόζεται μόνο σε MEA που προκύπτουν από νέα δάνεια που χορηγήθηκαν από τις 26 Απριλίου 2019 και μετά, ενώ δεν θα ισχύει ποτέ (i) στο υφιστάμενο απόθεμα MEA και (ii) σε όλο τον πληθυσμό των υφιστάμενων εξυπηρετούμενων δανείων στους ισολογισμούς των τραπεζών τα οποία χορηγήθηκαν πριν από τις 26 Απριλίου 2019 και μπορεί να μετατραπούν σε MEA στο μέλλον. Αυτή η διαφορά ως προς το πεδίο εφαρμογής είναι ιδιαίτερα σημαντική αν ληφθεί υπόψη ο χρόνος που χρειάζονται οι τράπεζες για την αποπληρωμή του τρέχοντος χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων, το οποίο θα μπορούσε ενδεχομένως να επηρεαστεί, στη διάρκεια αυτής της χρονικής περιόδου, από μακροοικονομικές διαταραχές που θα είχαν αρνητικό αντίκτυπο στην πιστωτική ποιότητα των εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων που χορηγήθηκαν πριν από τις 26 Απριλίου 2019. Άρα, οι εποπτικές αρχές πρέπει να διαθέτουν εργαλεία για την αντιμετώπιση αυτού του ενδεχόμενου κινδύνου.

Επί σειρά ετών η μεταχείριση MEA (Πυλώνας 1) δεν θα αντιμετωπίζει το ζήτημα σχηματισμού ανεπαρκών προβλέψεων. Αντιθέτως, οι εποπτικές προσδοκίες σύμφωνα με την προσέγγιση της ΕΚΤ (Πυλώνας 2)²⁷ θα αποτελούν επί μακρόν το βασικό εργαλείο κάλυψης του κενού μιας κατάστασης στο πλαίσιο της οποίας η μεταχείριση της πλειονότητας των ανοιγμάτων θα γίνεται σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1). Ωστόσο, με την πάροδο του χρόνου, ο πληθυσμός πιθανών μελλοντικών MEA που θα προκύπτουν από εξυπηρετούμενα ανοίγματα με ημερομηνία χορήγησης από τις 26 Απριλίου 2019 και μετά, ο οποίος θα υπόκειται τόσο σε μεταχείριση σύμφωνα με τον CRR (Πυλώνας 1) όσο και στο Συμπλήρωμα

²⁷ Όπως ανακοινώθηκε στο δελτίο Τύπου του Ιουλίου 2018 (απόθεμα MEA) και στο Συμπλήρωμα του Μαρτίου 2018 (νέα MEA).

του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ, θα αυξηθεί.²⁸ Αυτό θα οδηγήσει σε μια επικάλυψη (βλ. Σχήμα 2), η οποία πρέπει να αντιμετωπιστεί.

Σχήμα 2

Τρέχον πεδίο εφαρμογής της προσέγγισης για την κάλυψη ΜΕΑ (Πυλώνας 2) και της μεταχείρισης ΜΕΑ (Πυλώνας 1)

Ταξινόμηση ως ΜΕΑ την ή μετά την 1η Απριλίου 2018	Άνοιγμα με ημερομηνία χορήγησης στις ή μετά τις 26 Απριλίου 2019	Πυλώνας 1 – Μηχανισμός ασφαλείας	Πυλώνας 2 – Συμπλήρωμα του εγγράφου κατευθύνσεων για τα ΜΕΔ
	Άνοιγμα με ημερομηνία χορήγησης πριν από τις 26 Απριλίου 2019		
Ταξινόμηση ως ΜΕΑ πριν την 1η Απριλίου 2018			Πυλώνας 2 – Απόθεμα ΜΕΑ (δελτίο Τύπου της ΕΚΤ)

Αφού αξιολόγησε την αλληλεπίδραση μεταξύ της προσέγγισης της ΕΚΤ για νέα ΜΕΑ (Πυλώνας 2) και των νέων προληπτικών απαιτήσεων για ΜΕΑ (Πυλώνας 1), η ΕΚΤ κατέληξε στο συμπέρασμα ότι απαιτούνται συγκεκριμένες προσαρμογές στην προσέγγισή της για νέα ΜΕΑ όπως ανακοινώθηκαν στο Συμπλήρωμα του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ. Οι αλλαγές στις εποπτικές πολιτικές της ΕΚΤ για την αντιμετώπιση των ΜΕΔ περιγράφονται παρακάτω. Δεν αναμένονται περαιτέρω αλλαγές.

5.2 Προσαρμογές στην προσέγγιση της ΕΚΤ για νέα ΜΕΔ (Πυλώνας 2)

Το πεδίο εφαρμογής των εποπτικών προσδοκιών της ΕΚΤ για νέα ΜΕΑ (Πυλώνας 2) όπως ανακοινώθηκε στο Συμπλήρωμα θα περιορίζεται σε ανοίγματα που δεν υπάγονται σε μεταχείριση σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 - δηλ., σε ΜΕΑ που προκύπτουν από δάνεια που χορηγήθηκαν πριν από τις 26 Απριλίου 2019. Τα ΜΕΑ που προκύπτουν από δάνεια που χορηγήθηκαν από τις 26 Απριλίου 2019 και μετά (βλ. Σχήμα 3) θα υπόκεινται κατ' αρχήν μόνο στον Πυλώνα 1. Ωστόσο, η ΕΚΤ μπορεί και πάλι να εφαρμόζει μέτρα βάσει του Πυλώνα 2 εφόσον το απαιτούν οι συγκεκριμένες συνθήκες.

²⁸ Θεωρητικά, αυτή η επικάλυψη σχετικά με την πλήρη κάλυψη μπορεί να ισχύσει το νωρίτερο το 2022 όσον αφορά μη εξασφαλισμένα ανοίγματα και το 2026 (2028) όσον αφορά εξασφαλισμένα ανοίγματα (με ακίνητα).

Σχήμα 3

Προσαρμογή του πεδίου εφαρμογής της προσέγγισης για κάλυψη ΜΕΑ (Πυλώνας 2) και της μεταχείρισης ΜΕΑ (Πυλώνας 1)

Ταξινόμηση ως ΜΕΑ την ή μετά την 1η Απριλίου 2018	Άνοιγμα με ημερομηνία χορήγησης στις ή μετά τις 26 Απριλίου 2019	Πυλώνας 1 – Μηχανισμός ασφαλείας	Καμία επικάλυψη
	Άνοιγμα με ημερομηνία χορήγησης πριν από τις 26 Απριλίου 2019	Πυλώνας 2 – Συμπλήρωμα του εγγράφου κατευθύνσεων για τα ΜΕΑ	
Ταξινόμηση ως ΜΕΑ πριν την 1η Απριλίου 2018		Πυλώνας 2 – Απόθεμα ΜΕΑ (δελτίο Τύπου της ΕΚΤ)	

Προκειμένου οι δύο προσεγγίσεις να γίνουν πιο ομοιογενείς και έτσι να απλοποιηθεί η υποβολή στοιχείων για τις τράπεζες, τα σχετικά χρονοδιαγράμματα για ΜΕΑ που προκύπτουν από δάνεια που χορηγήθηκαν πριν από τις 26 Απριλίου 2019 θα μεταβληθούν από 2/7 έτη σε 3/7/9 έτη, ούτως ώστε αυτά τα χρονοδιαγράμματα να ευθυγραμμιστούν με τα χρονοδιαγράμματα του πλαισίου του Πυλώνα 1. Πιο συγκεκριμένα, τα ΜΕΑ που υπόκεινται στο Συμπλήρωμα θα πρέπει να εφαρμόζουν υπολογισμό παλαιότητας 3/7/9 ετών όσον αφορά ΜΕΑ μη εξασφαλισμένα/εξασφαλισμένα (με εξασφάλιση εκτός ακινήτου)/εξασφαλισμένα με ακίνητο, με πορείες προς την πλήρη εφαρμογή όπως ισχύει στο πλαίσιο του Πυλώνα 1 (δηλ., κάλυψη 100%).

Τέλος, για μέρη ΜΕΑ που είναι εγγυημένα ή ασφαλισμένα από επίσημο οργανισμό εξαγωγικών πιστώσεων, η αναμενόμενη γραμμική πορεία προς την πλήρη εφαρμογή καταργήθηκε – δηλ., σύμφωνα με τη μεταχείριση βάσει του Πυλώνα 1, δεν υπάρχουν προσδοκίες κάλυψης μέχρις ότου η περίοδος παλαιότητας ανέλθει σε 7 έτη και η προσδοκία κάλυψης 100% μπορεί να εφαρμοστεί σε ανοίγματα εξαγωγικών πιστώσεων όταν ο χρόνος ταξινόμησης ως ΜΕΑ υπερβεί τα 7 έτη.

Όλες οι άλλες πτυχές της μεταχείρισης νέων ΜΕΑ σύμφωνα με την προσέγγιση βάσει του Πυλώνα 2 παραμένουν όπως περιγράφονται στο Συμπλήρωμα. Για αποφυγή οποιασδήποτε αμφιβολίας, συγκεκριμένες συνθήκες που μπορεί να καταστήσουν τις προσδοκίες σχηματισμού προβλέψεων προληπτικού χαρακτήρα μη ενδεδειγμένες για ένα συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο/άνοιγμα θα εξακολουθούν να λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση των αποκλίσεων από τις εποπτικές προσδοκίες κάλυψης σύμφωνα με την προσέγγιση βάσει του Πυλώνα 2.²⁹

²⁹ Συνεπώς, η προσέγγιση βάσει του Πυλώνα 2 διαφέρει από τη μεταχείριση βάσει του Πυλώνα 1 σε ό,τι αφορά τα υπό ρύθμιση ανοίγματα, καθώς οι προσδοκίες κάλυψης δεν θα παραμένουν αυτομάτως σταθερές για ένα επιπλέον έτος στην περίπτωση του πρώτου μέτρου ρύθμισης. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι τα ΜΕΑ με μέτρα ρύθμισης που υπόκεινται στην προσέγγιση βάσει του Πυλώνα 2 αξιολογούνται σύμφωνα με τις συνθήκες της κάθε τράπεζας.

5.3 Οι εποπτικές προσδοκίες για το απόθεμα των ΜΕΔ παραμένου αμετάβλητες

Για την αποφυγή οποιασδήποτε αμφιβολίας, οι εποπτικές προσδοκίες για το απόθεμα των ΜΕΑ (δηλ., ανοίγματα που ταξινομήθηκαν ως ΜΕΑ στις 31 Μαρτίου 2018) παραμένουν αμετάβλητες, με το ίδιο σημείο εκκίνησης για χρονικές περιόδους παλαιότητας 2/7 ετών όσον αφορά μη εξασφαλισμένα/εξασφαλισμένα ΜΕΑ, με την επιφύλαξη εποπτικών συστάσεων κάλυψης και σταδιακών πορειών όπως ανακοινώθηκε σε επιστολές SREP (ΔΕΕΑ).³⁰ Στην παρούσα συγκυρία, η ταχεία μείωση του αποθέματος θα πρέπει να αποτελεί πρώτη προτεραιότητα προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι ισολογισμοί των τραπεζών θα «καθαρίσουν» πριν οι οικονομικές συνθήκες γίνουν λιγότερο ευνοϊκές. Σε ό,τι αφορά το σύνολο των σημαντικών ιδρυμάτων, 50% περίπου των ΜΕΔ ήταν σε καθυστέρηση πάνω από 1 έτος στο τέλος του 2018 και 19% περίπου ήταν σε καθυστέρηση πάνω από 5 έτη. Σε ό,τι αφορά τις τράπεζες με υψηλό επίπεδο ΜΕΔ, 52% των ΜΕΔ ήταν σε καθυστέρηση πάνω από 2 έτη στο τέλος του 2018 και 30% ήταν σε καθυστέρηση πάνω από 5 έτη.

5.4 Συνοπτική παρουσίαση της προσαρμοσμένης προσέγγισης για την κάλυψη ΜΕΑ

Με βάση τις παραπάνω προσαρμογές προκύπτουν τρεις «κατηγορίες» ΜΕΑ ανάλογα με (i) την ημερομηνία χορήγησης του ανοίγματος και (ii) την ημερομηνία ταξινόμησης ως ΜΕΑ. Όλα τα νέα ΜΕΑ, ανεξάρτητα από την ημερομηνία χορήγησης του ανοίγματος, εφαρμόζουν τον ίδιο υπολογισμό του χρονοδιαγράμματος και την ίδια κατανομή για τα εξασφαλισμένα ανοίγματα. Επίσης, αντιμετωπίζονται με τον ίδιο τρόπο ως προς το μέρος του ΜΕΑ που είναι εγγυημένο ή ασφαλισμένο από επίσημο οργανισμό εξαγωγικών πιστώσεων. Αυτό θα περιορίσει την πολυπλοκότητα υποβολής στοιχείων για νέα ΜΕΑ. Οι εποπτικές προσδοκίες για την κάλυψη του αποθέματος των ΜΕΑ –οι οποίες καθορίζονται σύμφωνα με τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην Ενότητα 4 και έχουν ήδη ανακοινωθεί στις τράπεζες στη διάρκεια του κύκλου της SREP (ΔΕΕΑ) 2018– παραμένουν αμετάβλητες.

Σε ό,τι αφορά τόσο το απόθεμα ΜΕΑ όσο και τα νέα ΜΕΑ που εμπίπτουν στις εποπτικές προσδοκίες κάλυψης (Πυλώνας 2), η ΕΚΤ θα εξετάζει τις συγκεκριμένες συνθήκες που μπορεί να καθιστούν τις εποπτικές προσδοκίες για τον σχηματισμό προβλέψεων προληπτικού χαρακτήρα μη ενδεδειγμένες για συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο/άνοιγμα. Πιο συγκεκριμένα, μπορεί να λαμβάνονται υπόψη εξαιρέσεις από τις εποπτικές προσδοκίες για την κάλυψη ΜΕΑ όταν οι τακτικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, σύμφωνα με τις επίσημες ταμειακές ροές του οφειλέτη, θα οδηγούν στην αποπληρωμή στο ακέραιο. Θα δίδεται έμφαση στο κατά πόσο ο δανειολήπτης έχει καταδείξει την ικανότητά του να συμμορφώνεται με τους όρους που ισχύουν μετά τη ρύθμιση (βιώσιμη ρύθμιση) ή/και αναμένεται να είναι σε θέση

³⁰ Τα ίδια στοιχεία όπως για τα νέα ΜΕΑ που περιγράφονται στο Συμπλήρωμα αποτελούν την προσφορά προβλέψεων για εποπτικούς σκοπούς (βλ. Συμπλήρωμα του εγγράφου κατευθύνσεων της ΕΚΤ για τα ΜΕΔ για περισσότερες πληροφορίες).

να αποπληρώσει το εναπομένον χρέος στο ακέραιο. Μια τέτοια προσέγγιση δεν θα πρέπει να διαστρεβλώνει τα κίνητρα των τραπεζών για παροχή μέτρων ρύθμισης σε βιώσιμους οφειλότες που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσχέρειες, αλλά θα πρέπει να προωθεί βιώσιμες λύσεις ρύθμισης. Επιπλέον, σε ό,τι αφορά τόσο το απόθεμα όσο και τα νέα ΜΕΑ, θα λαμβάνονται επίσης υπόψη συγκεκριμένες συνθήκες όπου η εφαρμογή των εποπτικών προσδοκιών κάλυψης θα μπορούσε, σε συνδυασμό με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 1 για τον πιστωτικό κίνδυνο, να έχει ως αποτέλεσμα η κάλυψη του ανοίγματος να υπερβαίνει το 100%. Περαιτέρω λεπτομέρειες και κριτήρια για ενδεχόμενες εξαιρέσεις θα κοινοποιηθούν στις τράπεζες μέχρι το τέλος του 2019, μαζί με το υπόδειγμα υποβολής στοιχείων και τις σχετικές οδηγίες.

Το Σχήμα 4 παρουσιάζει συνοπτικά προσεγγίσεις για τρεις διαφορετικές «κατηγορίες» ΜΕΑ και ο Πίνακας 3 δείχνει τις προσαρμοσμένες προσδοκίες κάλυψης για νέα ΜΕΑ που εμπíπτουν στο τροποποιημένο πεδίο εφαρμογής του Συμπληρώματος (δηλ., ανοίγματα που χορηγήθηκαν πριν από τις 26 Απριλίου 2019 και ταξινομήθηκαν ως ΜΕΑ από την 1η Απριλίου 2018 και μετά).

Σχήμα 4

Συνοπτική παρουσίαση της εποπτικής και της κανονιστικής προσέγγισης για την κάλυψη ΜΕΑ

Ταξινόμηση ως ΜΕΑ την ή μετά την 1η Απριλίου 2018	Άνοιγμα με ημερομηνία χορήγησης στις ή μετά τις 26 Απριλίου 2019	Πυλώνας 1 – Μηχανισμός ασφαλείας Χρονοδιάγραμμα 3/7/9 Σταδιακή πορεία προς 100% CRR	Μέτρα του Πυλώνα 2 Στρατηγικές μείωσης ΜΕΑ, υποβολή στοιχείων, κ.λπ.	*Ειδική μεταχείριση εξαγωγικών πιστώσεων όπως σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 για το πεδίο εφαρμογής του συμπληρώματος (Πυλώνας 2)
	Άνοιγμα με ημερομηνία χορήγησης πριν από τις 26 Απριλίου 2019	Πυλώνας 2 – Συμπλήρωμα* Χρονοδιάγραμμα 3/7/9 Σταδιακή πορεία προς 100% Εξαιρέσεις συμπληρώματος		
Ταξινόμηση ως ΜΕΑ πριν την 1η Απριλίου 2018		Πυλώνας 2 – Απόθεμα ΜΕΑ (δελτίο Τύπου της ΕΚΤ) Χρονοδιάγραμμα 2/7 Καμία σταδιακή πορεία Εξαιρέσεις συμπληρώματος		

Πίνακας 3

Προσαρμοσμένος υπολογισμός του χρονοδιαγράμματος των προσδοκίων κάλυψης για νέα ΜΕΑ που εμπίπτουν στο Συμπλήρωμα

Αριθμός ετών ως ΜΕΑ	Μη εξασφαλισμένο μέρος	Εξασφαλισμένο μέρος	
	Πυλώνας 2 - Συμπλήρωμα (προσαρμοσμένος υπολογισμός)	Πυλώνας 2 - Συμπλήρωμα (προσαρμοσμένος υπολογισμός)	
		Εξασφάλιση εκτός ακινήτου	Εξασφάλιση με ακίνητο
Πάνω από 1	-	-	-
Πάνω από 2	35%	-	-
Πάνω από 3	100%	25%	25%
Πάνω από 4	100%	35%	35%
Πάνω από 5	100%	55%	55%
Πάνω από 6	100%	80%	70%
Πάνω από 7	100%	100%	80%
Πάνω από 8	100%	100%	85%
Πάνω από 9	100%	100%	100%

Σημείωση: Για μέρη ΜΕΑ που δεν είναι εγγυημένα ή ασφαλισμένα από επίσημο οργανισμό εξαγωγικών πιστώσεων, δεν υπάρχουν προσδοκίες κάλυψης μέχρις ότου τα έτη ταξινόμησης ως ΜΕΑ υπερβούν τα 7.

© Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, 2019

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

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

Για θέματα ορολογία ανατρέξτε στο [γλωσσάριο για τον EEM](#) (διαθέσιμο μόνο στα αγγλικά).