

**Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και
Διαχείρισης Κεφαλαίου**

**31 Μαρτίου
2016**

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (Μη ελεγμένες)

1. Πιστωτικός κίνδυνος

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) έκδωσε προς τα πιστωτικά ιδρύματα τις περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγίες 2014 και 2015 (Οδηγία), η οποία παρέχει καθοδήγηση στις τράπεζες αναφορικά με την πολιτική απομείωσης δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων. Σκοπός της συγκεκριμένης Οδηγίας είναι να διασφαλίσει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα έχουν επαρκείς πολιτικές για την απομείωση δανείων και διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων για σκοπούς εντοπισμού πιστωτικών ζημιών και τη συνετή εφαρμογή των ΔΠΧΑ για την ετοιμασία των οικονομικών τους καταστάσεων.

Η Οδηγία απαιτεί συγκεκριμένες δημοσιοποιήσεις σε σχέση με την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων, την πολιτική προβλέψεων και το ύψος των προβλέψεων. Οι δημοσιοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από την Οδηγία, πέραν αυτών που παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 3 και 44 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015 και στη Σημείωση 26 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2016 παρουσιάζονται στους ακόλουθους πίνακες. Οι πίνακες παρουσιάζουν τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) με βάση τον ορισμό των πρότυπων αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ).

Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της ΕΑΤ, ΜΕΔ θεωρούνται αυτά τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

- (i) Ο οφειλέτης έχει αξιολογηθεί ως απίθανο να πληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισης του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση.
- (ii) Αθετήσεις ή απομειωμένα δάνεια σύμφωνα με την προσέγγιση που προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) Αρ. 575/2013, Άρθρο 178.
- (iii) Σημαντικά δάνεια (όπως ορίζονται πιο κάτω) τα οποία είναι ληξιπρόθεσμα πάνω από 90 μέρες.
- (iv) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη για τα οποία χρειάζονται επιπρόσθετες ρυθμίσεις.
- (v) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της περιόδου επίβλεψης.

Ο όρος δάνεια περιλαμβάνει όλα τα εντός και εκτός στοιχεία του ισολογισμού, εκτός από αυτά που κατέχονται για εμπορία και κατηγοριοποιούνται ως τέτοια στο συνολικό τους ποσό χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η εξασφάλιση τους.

Τα ακόλουθα κριτήρια σημαντικότητας εφαρμόζονται:

- Όταν τα προβληματικά δάνεια του οφειλέτη, τα οποία πληρούν τα πιο πάνω κριτήρια, υπερβαίνουν το 20% της μικτής λογιστικής αξίας όλων των δανείων του, τότε όλα τα δάνεια του οφειλέτη κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα. Σε αντίθετη περίπτωση, μόνο τα προβληματικά δάνεια κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα.
- Σημαντικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις ορίζονται ως εξής:
 - Για ανοίγματα σε ιδιώτες:
 - Για δάνεια: καθυστερημένο ποσό δόσης πάνω από €500 ή καθυστερημένες δόσεις πάνω από μια.
 - Για παρατραβήγματα: Υπέρβαση ορίου πάνω από €500 ή υπέρβαση μεγαλύτερη του 10% του εγκεκριμένου ορίου.
 - Για όλα τα άλλα ανοίγματα: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πελατών πάνω από €1.000 ή πάνω από το 10% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη.

ΜΕΔ μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως μη εξυπηρετούμενα όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

- (i) Η επέκταση στα ρυθμιστικά μέτρα δεν οδηγεί στην αναγνώριση απομείωσης ή σε αθέτηση.
- (ii) Έχει περάσει ένας χρόνος από την επέκταση των ρυθμιστικών μέτρων.
- (iii) Μετά τα ρυθμιστικά μέτρα και σύμφωνα με τους όρους μετά από τις ρυθμίσεις, δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές ή ανησυχίες σχετικά με την ολική αποπληρωμή του δανείου.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου
(Μη ελεγμένες)

1. Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων με βάση τα πρότυπα αναφοράς της EAT.

31 Μαρτίου 2016	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος ¹	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα
€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Γενικές κυβερνήσεις	112.935	4.867	5.017	4.693	2.448	1.622	1.616	1.563
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	426.387	272.094	151.474	129.739	154.684	151.082	76.073	75.847
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	13.144.053	8.843.535	6.249.884	5.043.461	3.605.653	3.521.130	1.541.777	1.509.853
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ²	7.401.057	5.106.589	2.585.321	2.156.166	2.230.626	2.186.014	692.439	680.899
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ²	10.468.279	7.453.308	5.559.059	4.545.993	2.759.231	2.691.450	1.335.578	1.308.902
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	3.875.613	3.245.920			1.300.305			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	2.191.545	1.195.900			503.371			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.390.357	880.507			264.631			
Ακίνητα	2.930.931	1.753.836			739.238			
Βιομηχανία	803.366	498.758			205.735			
Λοιποί κλάδοι	1.952.241	1.268.614			592.373			
Νοικοκυριά	8.165.875	4.206.280	2.866.757	2.139.271	1.265.797	1.181.436	321.529	305.612
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ²	5.503.488	2.862.392	2.200.128	1.624.440	607.244	549.381	175.653	165.814
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ²	1.106.763	640.175	317.840	268.861	308.444	293.465	69.628	66.509
Σύνολο στον ισολογισμό	21.849.250	13.326.776	9.273.132	7.317.164	5.028.582	4.855.270	1.940.995	1.892.875

¹ Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

² Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προσθέτονται μεταξύ τους γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου
(Μη ελεγμένες)

1. Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2015	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος ¹	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία μη εξυπηρετούμενα
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Γενικές κυβερνήσεις	115.358	4.858	5.241	4.448	345	345	1.771	1.518
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	450.287	269.232	164.356	141.861	175.712	158.570	86.439	85.905
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	13.687.340	9.447.487	6.250.424	5.101.675	3.938.616	3.852.385	1.651.274	1.618.835
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ²	7.595.447	5.361.281	2.724.405	2.254.873	2.412.273	2.364.850	752.559	736.962
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ²	10.998.641	8.009.181	5.684.179	4.661.835	2.996.289	2.931.498	1.418.013	1.390.942
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	4.023.260	3.440.287			1.391.760			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	2.286.348	1.308.725			552.581			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.484.868	975.111			329.840			
Ακίνητα	3.034.255	1.789.356			705.072			
Βιομηχανία	809.277	510.071			219.188			
Λοιποί κλάδοι	2.049.332	1.423.937			740.175			
Νοικοκυριά	8.339.490	4.246.315	2.912.440	2.133.845	1.286.170	1.193.223	327.292	310.740
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ²	5.565.680	2.879.120	2.168.251	1.622.346	614.752	553.454	181.776	172.587
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ²	1.109.776	637.137	306.799	255.511	315.413	298.330	70.554	66.974
Σύνολο στον ισολογισμό	22.592.475	13.967.892	9.332.461	7.381.829	5.400.843	5.204.523	2.066.776	2.016.998

¹ Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

² Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προσθέτονται μεταξύ τους γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

2. Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης

2.1 Ρύθμιση ρευστότητας

Επιπρόσθετα από τους εποπτικούς δείκτες ρευστότητας που παρουσιάζονται στη Σημείωση 28 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο που έληξε 31 Μαρτίου 2016, το Συγκρότημα πρέπει να συμμορφώνεται με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ). Παρακολουθεί επίσης τη θέση του έναντι του Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) σύμφωνα με τη Μελέτη Ποσοτικών Επιπτώσεων (ΜΠΕ) της Επιτροπής της Βασιλείας. Ο ΔΚΡ έχει ως στόχο να διασφαλίσει ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή υψηλής ποιότητας ρευστά διαθέσιμα για να επιβιώσει σε ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διάρκειας 30 ημερών. Το ΔΚΣΧ αναπτύχθηκε για την προώθηση μιας βιώσιμης δομής λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) απαιτεί σταδιακή συμμόρφωση με το ΔΚΡ από την 1 Οκτωβρίου 2015 στο ελάχιστον 60% ο οποίος αυξάνεται σταδιακά στο 70% το 2016, στο 80% το 2017 και στο 100% μέχρι τον Ιανουάριο του 2018. Τον Οκτώβριο του 2014, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε τον τελικό κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό για το ΔΚΡ. Κατά τη διάρκεια του 2015, ο μηνιαίος ΔΚΡ υπολογιζόταν σύμφωνα με το CRR και σε τριμηνιαία βάση σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (στα πλαίσια της βραχυπρόθεσμης άσκησης της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ)). Από τον Ιανουάριο του 2016, το ΔΚΡ υπολογίζεται μηνιαίως και με βάση την τελική κατ' εξουσιοδότηση Νομοθεσία (ΕΕ) 2015/16. Όταν ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός θεσπιστεί τον Σεπτέμβριο του 2016, ο ΔΚΡ θα υπολογίζεται με βάση αυτή την Νομοθεσία (ο ΔΚΡ θα σταματήσει να υπολογίζεται με βάση την Νομοθεσία (ΕΕ) αριθ. 680/2014).

Τον Οκτώβριο του 2014, η Επιτροπή Βασιλείας για την Εποπτεία των Τραπεζών δημοσίευσε έναν τελικό κανονισμό για το ΔΚΣΧ με ελάχιστο απαιτούμενο όριο το 100% με ισχύ τη 1 Ιανουαρίου 2018. Η μεθοδολογία υπολογισμού του ΔΚΣΧ βασίζεται σε ερμηνεία των κανονισμών της Βασιλείας που δημοσιεύτηκαν τον Οκτώβριο του 2014 και οι οποίοι υπόκεινται σε αλλαγές πριν την υιοθέτηση του CRR από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Στις 31 Μαρτίου 2016, το Συγκρότημα υπολόγισε το ΔΚΡ σύμφωνα με την Νομοθεσία (ΕΕ) αριθ. 680/2014 και στο 64% (31 Δεκεμβρίου 2015: 76%) και το ΔΚΣΧ σύμφωνα με τη ΜΠΕ της Επιτροπής της Βασιλείας στο 84% (31 Δεκεμβρίου 2015: 83%). Σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση Νομοθεσία, στις 31 Μαρτίου 2016 ο ΔΚΡ ήταν 0%. Σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση Νομοθεσία, ο Μηχανισμός Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) αφαιρείται από τα Υψηλής Ποιότητας Ρευστά Περιουσιακά στοιχεία, με αποτέλεσμα ο ΔΚΡ να ανέρχεται στο 0%. Θα πρέπει, ωστόσο, να σημειωθεί ότι η Εταιρία θεωρεί ότι διαθέτει επαρκή διαθέσιμη ρευστότητα για να καλύψει τις καθημερινές της ανάγκες και ο μηδενικός συντελεστής είναι λόγω της πιο πάνω ρύθμισης.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (Μη ελεγμένες)

2. Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

2.2 Ρευστά Αποθεματικά

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	31 Μαρτίου 2016		31 Δεκεμβρίου 2015	
	Ρευστά αποθεματικά	ΣΚΡ Νομοθεσία (ΕΕ)2015/61 Ρευστά αποθεματικά - Επίπεδο 1	Ρευστά αποθεματικά	ΣΚΡ (Βασιλεία 3) Ρευστά αποθεματικά - Επίπεδο 1
	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.140.151	730.564	1.421.733	1.002.649
Υπόλοιπα και ημερήσια δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	495.009	-	537.722	-
Άλλα δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	444.045	-	477.604	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	238.308	211.483	19.594	2.421
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	29.345	-	178.792	178.792
Άλλες επενδύσεις	7.747	-	8.637	-
Σύνολο	2.354.605	942.047	2.644.082	1.183.862

Στα ρευστά αποθεματικά περιλαμβάνονται μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, μη επιβαρυνόμενα υψηλής εμπορευσιμότητας ομόλογα και άλλα μη επιβαρυνόμενα ομόλογα και μετοχές που μπορούν να πωληθούν στην αγορά ή να χρησιμοποιηθούν ως εξασφάλιση για σκοπούς χρηματοδότησης. Τα ελάχιστα αποθεματικά περιλαμβάνονται στις καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες στην κατηγορία 'Ρευστά αποθεματικά' αλλά δεν περιλαμβάνονται στην κατηγορία των ρευστών αποθεματικών που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του Συντελεστή Κάλυψης Ρευστότητας (ΣΚΡ). Επιπλέον, στα ρευστά αποθεματικά για υπολογισμό του ΣΚΡ, περιλαμβάνεται μόνο το μέρος των ρευστών αποθεματικών των μονάδων εξωτερικού, που απαιτούνται για τη διατήρηση 100% του δείκτη, (δεδομένου ότι οποιαδήποτε υπέρβαση δεν θα είναι μεταβιβάσιμη για να χρησιμοποιηθεί από άλλες μονάδες).

Οι επενδύσεις παρουσιάζονται στις τρέχουσες τιμές αγοράς μείον ένα ποσοστό περικοπής, ούτως ώστε να αντικατοπτρίζεται η πραγματική αξία ρευστοποίησης.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος έχει την ευθύνη για τη διαχείριση των ρευστών αποθεματικών. Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις αγοράζονται σύμφωνα με τα όρια και τις παραμέτρους που ορίζονται στην Πολιτική Επενδύσεων Ρευστών Διαθεσίμων, όπως αυτή έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Κύπρος εξήλθε από τη Σύμβαση Δανειακής Διευκόλυνσης το Μάρτιο 2016. Οι αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Κυπριακής Δημοκρατίας από τους κύριους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας συνεχίζουν να είναι κάτω από τον επενδυτικό βαθμό, αν και η τάση είναι ανοδική. Ως αποτέλεσμα, η ΕΚΤ δεν μπορεί πλέον να αποδέχεται τα ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας στο πρόγραμμα αγοράς περιουσιακών στοιχείων, ή ως αποδεκτή εξασφάλιση για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, όπως ίσχυε, λόγω του ότι η χώρα ήταν κάτω από ένα πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής. Αυτό οδήγησε στην αποπληρωμή χρηματοδότησης από την ΕΚΤ η οποία ήταν εξασφαλισμένη με ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας και μείωσε σημαντικά τα διαθέσιμα αποθεματικά της ΕΚΤ (τα διαθέσιμα αποθεματικά αντιπροσωπεύουν το ποσό που θα μπορούσε να διατεθεί από την ΕΚΤ βάσει των εξασφαλίσεων που εκχωρήθηκαν). Τα ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας τα οποία είναι μη εξασφαλισμένα μπορούν να θεωρηθούν ως αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία για εξασφάλιση στο Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA). Αυτή η αλλαγή μπορεί να οδηγήσει σε ψηλότερο κόστος δανεισμού για το Συγκρότημα. Επιπρόσθετα, οποιαδήποτε αποδυνάμωση της δέσμευσης για δημοσιονομική πειθαρχία και μεταρρύθμιση στο μέλλον μπορεί να επιφέρει πίεση στην αγορά.

2. Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

2.2 Ρευστά Αποθεματικά (συνέχεια)

Το Υπουργικό Συμβούλιο και η Επιτροπή Οικονομικών και Προϋπολογισμού της Κυπριακής Βουλής έχουν εγκρίνει τον Ιανουάριο του 2016 την έκδοση €2,9 δις. κυβερνητικών εγγυήσεων για την έκδοση ομολόγων/δανείων πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με τον περί της 'Παραχώρησης Κυβερνητικών Εγγυήσεων για τη Σύναψη Δανείων ή/και την Έκδοση Ομολόγων από Πιστωτικά Ιδρύματα Νόμο του 2012'. Αναμένεται ότι το Συγκρότημα θα μπορεί να κάνει χρήση των πιο πάνω εγγυήσεων εάν παραστεί ανάγκη, με την επιφύλαξη εγκρίσεων από το Υπουργείο Οικονομικών.

3. Άλλοι κίνδυνοι

Πολιτικός κίνδυνος

Εξωτερικοί παράγοντες που δεν τελούν υπό τον έλεγχο του Συγκροτήματος, όπως πολιτικές εξελίξεις και κυβερνητικές ενέργειες στην Κύπρο, τη Ρωσία, την ΕΕ και άλλες χώρες, ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές του Συγκροτήματος άμεσα ή έμμεσα επηρεάζοντας την τοπική οικονομία.

Σημαντικοί παράγοντες πολιτικού κινδύνου περιλαμβάνουν πιθανές κυβερνητικές παρεμβάσεις στην οικονομία που μπορεί να επηρεάσουν τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος, και κοινωνικές, οικονομικές και πολιτικές εξελίξεις στις χώρες όπου δραστηριοποιείται ή εκτίθεται το Συγκρότημα, εξελίξεις στην Ευρωζώνη όπου κράτος μέλος της Ευρωζώνης μπορεί να οδηγηθεί σε έξοδο από το Ευρώ, την πιθανή έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση μετά το δημοψήφισμα του Ιουνίου του 2016, εξελίξεις σε μη ευρωπαϊκές χώρες με τις οποίες η Κύπρος διατηρεί σημαντικούς οικονομικούς δεσμούς, το συνεχιζόμενο άλυτο πολιτικό ζήτημα με την Τουρκική κατοχή, και πολιτικές και κοινωνικές αναταραχές ή κλιμάκωση στρατιωτικών επιχειρήσεων που επηρεάζουν τις γειτονικές χώρες ή/και άλλες περιοχές στο εξωτερικό.

Η Ρωσία, είναι ένας σημαντικός οικονομικός εταίρος για την Κύπρο, τόσο από την άποψη τουρισμού, όσο και για τις διεθνείς επιχειρηματικές ροές. Τυχόν εξελίξεις που επιδρούν αρνητικά στις ακόλουθες διασυνδέσεις, θα έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην οικονομία και συνεπώς αυτό θα επηρεάσει τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος. Η αντιπαράθεση μεταξύ της Ρωσίας και της Δύσης για την Ουκρανία, συνεχίζεται και οι Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής και η Ευρωπαϊκή Ένωση διατηρούν τις κυρώσεις τους κατά της Ρωσίας. Η Ρωσία συνεχίζει τις στρατιωτικές της επιχειρήσεις στη Συρία και οι σχέσεις της με την Τουρκία παραμένουν περίπλοκες. Ως αποτέλεσμα των κυρώσεων και κυρίως λόγω της κατακόρυφης πτώσης της τιμής του πετρελαίου και των βασικών εμπορευμάτων, η Ρωσία εισήλθε σε απότομη ύφεση το 2015 που συνεχίζει το 2016.

Σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) (World Economic Outlook Data Base, Απρίλιος 2016) η Ρωσική οικονομία συρρικνώθηκε κατά 3,7% το 2015 και αναμένεται να συρρικνωθεί περαιτέρω κατά 1,8% το 2016. Η προσαρμογή της οικονομίας έναντι της μείωσης των τιμών του πετρελαίου απαιτεί ένα φιλόδοξο πρόγραμμα δημοσιονομικής εξυγίανσης μεσοπρόθεσμα. Η νομισματική πολιτική παραμένει προσανατολισμένη στην μείωση του πληθωρισμού και θα είναι δυνατό να κανονικοποιηθεί μόνο όταν ο βασικός πληθωρισμός θα βρίσκεται σε πτωτική πορεία. Τα μέτρα κατά της κρίσης βοήθησαν στη σταθεροποίηση του Ρωσικού τραπεζικού συστήματος και το πρόγραμμα ανακεφαλαιοποίησης ολοκληρώθηκε σε μεγάλο βαθμό.

Σύμφωνα με το ΔΝΤ (World Economic Outlook Data Base, Απρίλιος 2016), όσον αφορά την Ελλάδα, η οικονομία συρρικνώθηκε κατά 0,2% το 2015 και αναμένεται να συρρικνωθεί περαιτέρω κατά 0,6% το 2016, προτού αυξηθεί κατά 2,7% το 2017. Η Ελλάδα υπέγραψε το τρίτο Μνημόνιο Συναντίληψης (Μνημόνιο) με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Αύγουστο του 2015 με στόχο την περαιτέρω σταθεροποίηση της οικονομίας. Το εν λόγω Μνημόνιο συνοδεύεται από ένα τρίτο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής. Το ΔΝΤ δεν αποτέλεσε μέρος αυτής της συμφωνίας αρχικά. Οι Ελληνικές αρχές υπέγραψαν επίσης Σύμβαση Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ) με σκοπό να διευκρινιστούν οι όροι χρηματοδότησης του δανείου. Η εκταμίευση των δόσεων θα εξαρτάται από την πρόοδο που θα σημειώνεται στην υλοποίηση των όρων και προαπαιτούμενων, σύμφωνα με το Μνημόνιο. Η Ελληνική κυβέρνηση έχει μικρή πλειοψηφία στο κοινοβούλιο αλλά μέχρι τώρα έχει καταφέρει να περάσει σημαντικές μεταρρυθμίσεις.

3. Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

Πολιτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η Ελλάδα και οι πιστωτές της κατέληξαν σε συμφωνία στη συνεδρία του Eurogroup στις 25 Μαΐου 2016. Βάσει της συμφωνίας, κατά τους επόμενους λίγους μήνες, στην Ελλάδα θα εκταμιευθεί συνολικό ποσό €10,3 δις. Από αυτά ποσό €7,5 δις θα εκταμιευθεί τον Ιούνιο του 2016 ώστε να μπορέσει η χώρα να αποπληρώσει το χρέος που λήγει την περίοδο Ιουνίου-Ιουλίου και να αποφύγει την αθέτηση των όρων. Οι πιστωτές υποσχέθηκαν ανακούφιση χρέους αλλά όχι άμεσα. Η Ελλάδα θα υιοθετήσει επιπρόσθετα μέτρα λιτότητας και μεταρρυθμίσεις στα πλαίσια του προγράμματος. Το ΔΝΤ ενδέχεται να επιστρέψει στο πρόγραμμα πριν από το τέλος του χρόνου. Μέχρι τη λήξη του προγράμματος στα μέσα του 2018 η Ελλάδα θα εισαγάγει επιπρόσθετα μέτρα λιτότητας και μεταρρυθμίσεις και ως εκ τούτου οι κίνδυνοι κοινωνικής αναταραχής και πολιτικής αστάθειας θα υφίστανται.

Στην Ελλάδα η ανεργία ανέρχεται σε περίπου 25%, με την ανεργία στους νέους να ξεπερνά το 50%. Με ένα συρρικνωμένο εργατικό δυναμικό, χαμηλό ποσοστό γονιμότητας και την μη αποτελεσματική είσπραξη των φόρων η χώρα θα αντιμετωπίσει σημαντικές πιέσεις για να τηρήσει τις υποχρεώσεις της βάσει του προγράμματος και κατά συνέπεια η δυσaréσκεια και η κοινωνική αναταραχή θα αυξάνεται. Ταυτόχρονα, η προσφυγική κρίση επιτείνει τις σχέσεις της Ελλάδας με τους Ευρωπαίους Εταίρους της και ορισμένοι από αυτούς ζητούν την αναστολή της συμμετοχής της Ελλάδας στη συνθήκη με το Σένγκεν. Η κοινωνική αναταραχή θα παραμείνει ως απειλή όλο το 2016 και μαζί με αυτό θα αιωρείται και ο κίνδυνος πολιτικής αστάθειας. Ως εκ τούτου δεν μπορούν να αποκλειστούν πρόωρες εκλογές. Στο πλαίσιο αυτό, η πλήρης υλοποίηση του οικονομικού προγράμματος καθώς και η συμμετοχή της χώρας στην Ευρωζώνη ενδεχομένως να αμφισβητηθούν ξανά.

Στο Ηνωμένο Βασίλειο, το δημοψήφισμα για την ιδιότητα μέλους της χώρας στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), και μια πιθανή έξοδος από την ΕΕ πιθανόν να επηρεάσει την Κύπρο. Το Ηνωμένο Βασίλειο αντιπροσωπεύει περίπου το 40% του τουρισμού της Κύπρου και παραμένει ένας σημαντικός εμπορικός εταίρος γενικά. Μία έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ θα μπορούσε να επηρεάσει τόσο τον τουρισμό όσο και τις εμπορικές δραστηριότητες. Πέραν των οικονομικών διασυνδέσεων μεταξύ της Κύπρου και του Ηνωμένου Βασιλείου, μπορεί να υπάρξουν σοβαρές και μακροχρόνιες επιπτώσεις για τη συνοχή της ΕΕ σε περίπτωση εξόδου του Ηνωμένου Βασιλείου. Η ΕΕ είναι ήδη επιβαρυνόμενη από την οικονομική κρίση καθώς και την προσφυγική κρίση η οποία οδηγεί στην εσωστρέφεια πολλές χώρες μέλη. Ακόμα και αν το Ηνωμένο Βασίλειο ψηφίσει κατά της εξόδου της χώρας από την ΕΕ, η διαπραγμάτευση που έγινε μεταξύ του Ηνωμένου Βασιλείου και ΕΕ αποτελεί προηγούμενο που μπορεί να δημιουργήσει προβλήματα αν άλλα κράτη μέλη επιλέξουν να διαπραγματευτούν αλλαγές προς την ίδια κατεύθυνση στο μέλλον, για την καλύτερη εξυπηρέτηση των δικών τους εθνικών προτεραιοτήτων. Γενικότερα αυτές οι εξελίξεις μπορεί και να οδηγήσουν σε μια πιο κατακερματισμένη Ευρώπη η οποία ενδεχομένως να αναστείλει ή ακόμα και να αντιστρέψει τη διαδικασία της ολοκλήρωσης και περαιτέρω ενοποίησης. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε βραδύτερη ανάπτυξη, να μειώσει το ενδοκοινοτικό εμπόριο και να επιδεινώσει τον κίνδυνο της ύφεσης.

Οι κίνδυνοι από την παγκόσμια οικονομία παραμένουν αυξημένοι γεγονός που αντανάκλαται στις εξαιρετικά χαλαρές νομισματικές πολιτικές των περισσότερων κεντρικών τραπεζών, τα εξαιρετικά χαμηλά επιτόκια, τα οποία γύρισαν αρνητικά σε πολλές Ευρωπαϊκές χώρες και στην Ιαπωνία, και σε κάποιες περιπτώσεις, την επιτάχυνση της πιστωτικής επέκτασης και όταν ακόμα το σύνολο της ιδιωτικής μόχλευσης είναι ψηλό, όπως στην περίπτωση της Κίνας. Οι πολιτικές των κεντρικών τραπεζών έχουν αρχίσει να αποκλίνουν μεταξύ τους. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των Ηνωμένων Πολιτειών ακολουθεί πολιτική κανονικοποίησης των επιτοκίων, δηλαδή αύξησης τους, σε αντίθεση με την πλειοψηφία των υπόλοιπων κεντρικών τραπεζών. Αυτές οι αποκλίσεις άρχισαν να ασκούν πίεση στις συναλλαγματικές ισοτιμίες όταν το παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα είναι ιδιαίτερα ευαίσθητο έναντι ανατίμησης του αμερικάνικου δολαρίου. Μεταβολές στις νομισματικές πολιτικές των χωρών ή απώλεια εμπιστοσύνης στις δυνατότητες των κεντρικών τραπεζών να διαχειριστούν οικονομικές πιέσεις μπορεί να οδηγήσουν σε χρηματοοικονομική ρήξη στις αναπτυσσόμενες χώρες, με ευρύτερες συνέπειες για την οικονομική δραστηριότητα στις αναπτυγμένες χώρες.

4. Διαχείριση κεφαλαίου

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις σχετικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς επίσης και η διατήρηση ισχυρών δεικτών πιστοληπτικής διαβάθμισης και υγείων δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να υποστηρίξει τις εργασίες του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους του.

4. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV), που αποτελούν το Ευρωπαϊκό πλαίσιο κανονιστικών διατάξεων το οποίο σχεδιάστηκε για την ενσωμάτωση των νέων προτύπων της Βασιλείας III, αναφορικά με κεφάλαια, ρευστότητα και μόχλευση, στο νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2014. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) καθορίζει τις νέες απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαιακών αποθεμάτων, ρευστότητας και μόχλευσης με τις οποίες πρέπει να συμμορφώνονται όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ και οι οποίες είναι άμεσα δεσμευτικές. Η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες λήψης καταθέσεων, εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας. Σε αντίθεση με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) χρειάζεται να ενσωματωθεί στη νομοθεσία του κάθε κράτους, δίνοντας με αυτό τον τρόπο τη δυνατότητα στην εποπτική αρχή του κάθε κράτους να μπορεί να επιβάλει πρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) εισήγαγε σημαντικές αλλαγές στο προληπτικό κανονιστικό πλαίσιο το οποίο διέπει τις τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων τροποποιημένων ελάχιστων δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, αλλαγών στον ορισμό του κεφαλαίου και στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και την εισαγωγή νέων μέτρων σχετικών με τη μόχλευση, τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση. Το CRR επιτρέπει μια μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και ορισμένα άλλα μέτρα, όπως τον δείκτη μόχλευσης, οι οποίες θα είναι, σε μεγάλο βαθμό, σε πλήρη εφαρμογή μέχρι το 2019 και μερικές άλλες μεταβατικές διατάξεις οι οποίες θα εφαρμοστούν πλήρως μέχρι το 2024.

Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το χρονικό πλαίσιο των μεταβατικών διατάξεων για τον υπολογισμό του δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και το 2014, καθόρισε το ελάχιστο επίπεδο του δείκτη CET1 σε 8% με μεταβατικές διατάξεις (κεφαλαιακές απαιτήσεις Πυλώνα I). Επίσης, το Συγκρότημα υπόκειται σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II).

Σημειώνεται ωστόσο ότι η αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Πυλώνα II γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Μετά την ολοκλήρωση της ΔΕΕΑ για το 2015, η ΕΚΤ ενημέρωσε το Συγκρότημα για την τελική της απόφαση σε σχέση με τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη κεφαλαίου που πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση. Ο αναθεωρημένος δείκτης CET1 με βάση τις συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II καθορίστηκε από την ΕΚΤ στο 3,75%, με τον συνολικό ελάχιστο δείκτη CET1 να ανέρχεται στο 11,75%. Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2016 υπερβαίνει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και Πυλώνα II, παρέχοντας στο Συγκρότημα απόθεμα απορρόφησης ζημιών.

Με βάση τις διατάξεις της Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, που τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016, η ΚΤΚ είναι η αρμόδια Αρχή για την εφαρμογή των μακροπροληπτικών αποθεμάτων ασφαλείας που προκύπτουν από το CRD IV.

Σύμφωνα με τον μακροπροληπτικό νόμο, η ΚΤΚ καθορίζει σε τριμηνιαία βάση το ποσοστό του αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (CCyB) σύμφωνα με τη μεθοδολογία που περιγράφεται σε αυτό το νόμο. Το CCyB τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016 και καθορίζεται πριν από την έναρξη του κάθε τριμήνου. Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το CCyB στο 0% για τα πρώτα δύο τρίμηνα του 2016.

Σύμφωνα με τον μακροπροληπτικό νόμο, η ΚΤΚ είναι η αρμόδια Αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και του καθορισμού του επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) για αυτά τα συστημικά σημαντικά ιδρύματα. Το Συγκρότημα έχει προσδιοριστεί ως O-SII και ως εκ τούτου η ΚΤΚ έχει καθορίσει στο Συγκρότημα το επιπρόσθετο απόθεμα ασφαλείας στο 2% το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 (0,5%) και αυξάνεται σταδιακά κατά 0,5% μετά την ημερομηνία αυτή και μπαίνει σε πλήρη εφαρμογή (2,0%) από την 1 Ιανουαρίου 2022.

Το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται στο 2,5% πάνω από τον συνολικό ελάχιστο δείκτη CET1. Ο αναθεωρημένος Πυλώνας II της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης CET1 καθορίστηκε από την ΕΚΤ στο 11,75% το οποίο περιλαμβάνει το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου
(Μη ελεγμένες)

4. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Οι θυγατρικές εταιρίες του Συγκροτήματος που διεξάγουν τραπεζικές εργασίες στο εξωτερικό συμμορφώνονται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των τοπικών εποπτικών αρχών στις χώρες όπου λειτουργούν. Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Οι ρυθμιζόμενες επιχειρήσεις επενδύσεων του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις των νόμων και των κανονισμών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

4.1 Κεφαλαιακή θέση

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος με βάση την τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων όπως ορίστηκαν από την ΚΤΚ) παρουσιάζεται πιο κάτω.

	31 Μαρτίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Εποπτικά κεφάλαια	€000	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ³	2.768.669	2.747.772
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	-	-
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (T2)	20.628	30.290
Μεταβατικά συνολικά εποπτικά κεφάλαια	2.789.297	2.778.062
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁴	17.326.330	17.618.578
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	7.417	7.811
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	2.039.888	2.039.888
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	19.373.635	19.666.277
	%	%
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	14,3	14,0
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	14,4	14,1

Τα Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκαν θετικά από τα κέρδη του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2016 αλλά επηρεάστηκαν αρνητικά από τη σταδιακή εφαρμογή των μεταβατικών ρυθμίσεων κυρίως λόγω της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Η μείωση στα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία οφείλεται κυρίως στις συνεχιζόμενες προσπάθειες για βελτιστοποίηση του υπολογισμού των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω ο δείκτης CET1 αυξήθηκε κατά 30 μονάδες βάσης κατά τη διάρκεια του τριμήνου.

Το Συγκρότημα συμμετέχει στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (EEM) για τη ΔΕΕΑ, η οποία πραγματοποιείται στο υψηλότερο επίπεδο ενοποίησης. Η άσκηση βασίζεται στην μεθοδολογία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) όπως τροποποιήθηκε, με βάση την αρχή της αναλογικότητας και λαμβάνοντας υπόψη τα κατώτατα όρια σημαντικότητας. Η άσκηση, η οποία ξεκίνησε τον Φεβρουάριο του 2016, αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του τρίτου τριμήνου του 2016 και τα αποτελέσματά της θα ληφθούν υπόψη στη συνολική αξιολόγηση του EEM για το Συγκρότημα ως μέρος της ΔΕΕΑ για το 2016.

³ Τα Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, κυρίως αναβαλλόμενες φορολογίες και άλλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €51.949 χιλ. και €35.193 χιλ. στις 31 Μαρτίου 2016 και 31 Δεκεμβρίου 2015 αντίστοιχα.

⁴ Περιλαμβάνει το CVA.

5. Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ), Πυλώνας ΙΙ και Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης (SREP)

Μετά τα γεγονότα του Μάρτη του 2013, το Συγκρότημα ξεκίνησε την προετοιμασία και υποβολή στην ΕΚΤ τόσο της έκθεσης ΕΔΑΚΕ αλλά και της ΕΔΑΡΕ από το 2014. Και οι δύο εκθέσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβλήθηκαν στην ΕΤΚ.

Το Συγκρότημα αναλαμβάνει επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση των αποτελεσμάτων της ΕΔΑΚΕ. Η πρώτη αναθεώρηση πραγματοποιήθηκε στις 30 Σεπτεμβρίου 2015. Κατά την διάρκεια την τριμηνιαίας αναθεώρησης, το προφίλ κινδύνου και διαχείρισης κινδύνου του Συγκροτήματος αναθεωρούνται και λαμβάνονται υπόψη τυχόν αλλαγές από την πλήρη άσκηση της ΕΔΑΚΕ. Η τριμηνιαία αναθεώρηση προσδιορίζει κατά πόσο το Συγκρότημα εκτίθεται σε νέους κινδύνους και αξιολογεί την επάρκεια των πόρων κεφαλαίου για να καλύψει τους κινδύνους, όπως αυτοί έχουν εξελιχθεί (σε σύγκριση με την πλήρη άσκηση της ΕΔΑΚΕ). Λόγω της συμπλήρωσης της έκθεσης ΕΔΑΚΕ τον Απρίλιο του 2016, η πρώτη τριμηνιαία αναθεώρηση για το 2016 θα αφορά την περίοδο μέχρι και το τέλος Ιουνίου του 2016.

Τριμηνιαία αναθεώρηση της ΕΔΑΡΕ διεκπεριώνεται, μέσω της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας και αποστέλλεται στην επιτροπή ALCO και στην Επιτροπή Κινδύνων του Συμβουλίου από το 2016. Η πρώτη τριμηνιαία αναθεώρηση πραγματοποιήθηκε στις 31 Μαρτίου 2015. Για τη διεξαγωγή της αναθεώρησης, οι κίνδυνοι ρευστότητας αξιολογούνται και, εάν χρειάζεται, οι παραδοχές της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τροποποιούνται αναλόγως. Η τριμηνιαία αναθεώρηση προσδιορίζει κατά πόσο το Συγκρότημα έχει επαρκή διαθέσιμα αποθέματα ρευστότητας για να καλύψει ακραίες καταστάσεις.

Η ΕΚΤ, στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου, διεξήγαγε Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) καθώς και επιτόπου έλεγχο στο Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ είναι μια ολιστική αξιολόγηση, που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος, την εσωτερική διακυβέρνηση και το σύστημα ελέγχου, τους κινδύνους στο κεφάλαιο και την επάρκεια των κεφαλαίων για την κάλυψη αυτών των κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας και επάρκειας της ρευστότητας για κάλυψη αυτών των κινδύνων. Ο στόχος της ΔΕΕΑ είναι να σχηματίσει η ΕΚΤ μια επικαιροποιημένη εποπτική θέση όσον αφορά τους κινδύνους και τη βιωσιμότητα του Συγκροτήματος και να αποτελέσει τη βάση για εποπτικά μέτρα και διάλογο της ΕΚΤ με το Συγκρότημα. Θα μπορούσαν να επιβληθούν πρόσθετα κεφάλαια και άλλες απαιτήσεις στο Συγκρότημα ως αποτέλεσμα αυτών των εποπτικών διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης του επιπέδου των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα ΙΙ καθώς οι αξιολογήσεις των κεφαλαιακών απαιτήσεων γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Με την συμπλήρωση της ΔΕΕΑ το 2015, η ΕΚΤ ενημέρωσε το Συγκρότημα για τον αναθεωρημένο συνολικό ελάχιστο δείκτη CET1 ύψους 11,75%. Η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2016 ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, παρέχοντας στο Συγκρότημα απόθεμα απορρόφησης ζημιών.

Με βάση το Άρθρο 100 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, οι αρμόδιες αρχές θα διενεργούν ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στα ιδρύματα που εποπτεύουν κάθε χρόνο. Αυτό το εποπτικό έργο έχει επίσης ανατεθεί στην ΕΚΤ, η οποία θα διενεργεί σε στενή συνεργασία με την ΕΑΤ. Σε εκτέλεση της εντολής της, η ΕΚΤ, σε στενή συνεργασία με τις αρμόδιες εθνικές αρχές, διενεργεί μία άσκηση για ακραίες καταστάσεις το 2016, τα αποτελέσματα της οποίας θα ληφθούν υπόψη στη συνολική εκτίμηση της ΔΕΕΑ. Η έκταση της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του ΕΕΜ ΔΕΕΑ θα συμπληρώσει την πανευρωπαϊκή άσκηση του έτους 2016 που πραγματοποιείται από την ΕΑΤ. Ως εκ τούτου, θα απευθύνεται σε τραπεζικά συγκροτήματα εκτός από τα σημαντικά ιδρύματα του ΕΕΜ που συμμετέχουν στην άσκηση της ΕΑΤ.

Το Συγκρότημα συμμετέχει στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του ΕΕΜ για τη ΔΕΕΑ, η οποία πραγματοποιείται στο υψηλότερο επίπεδο της ενοποίησης. Η άσκηση βασίζεται στην μεθοδολογία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) όπως τροποποιήθηκε, με βάση την αρχή της αναλογικότητας και λαμβάνοντας υπόψη τα κατώτατα όρια σημαντικότητας. Η άσκηση, η οποία ξεκίνησε το Φεβρουάριο του 2016, αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του τρίτου τριμήνου του 2016 και τα αποτελέσματά της θα ληφθούν υπόψη στη συνολική αξιολόγηση του ΕΕΜ για το Συγκρότημα ως μέρος της ΔΕΕΑ για το 2016.