

**Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και
Διαχείρισης Κεφαλαίου**

**30 Σεπτεμβρίου
2015**

**Συγκρότημα
Τράπεζας Κύπρου**



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 την οδηγία για την Πολιτική Απομείωσης Δανείων και τις Διαδικασίες Διενέργειας Προβλέψεων του 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 46 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014 και στη σημείωση 27 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, 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 θα οδηγήσει 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.

30 Σεπτεμβρίου 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	125.221	7.545	5.372	5.372	1.327	1.327	1.327	1.327
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	467.616	279.374	187.490	145.524	147.072	133.156	58.698	57.795
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	13.875.394	9.675.607	6.038.736	4.896.320	3.575.540	3.471.308	1.502.375	1.462.910
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	7.787.580	5.466.794	2.755.960	2.281.129	1.999.745	1.946.051	611.077	595.941
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ^{2,3}	11.207.490	8.207.468	5.481.680	4.453.306	2.643.428	2.565.899	1.269.722	1.236.066
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	4.099.093	3.554.346			1.188.806			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	2.308.207	1.325.450			491.287			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.537.530	989.835			305.847			
Ακίνητα	2.949.949	1.761.773			628.739			
Βιομηχανία	827.600	513.711			196.943			
Λοιποί κλάδοι	2.153.015	1.530.492			763.918			
Νοικοκυριά	8.394.325	4.262.162	2.945.560	2.119.719	1.158.895	1.060.720	305.492	288.637
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ^{2,3}	5.605.534	2.881.252	2.184.101	1.609.711	514.552	447.812	165.945	155.318
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	1.117.763	640.626	299.143	252.827	310.501	291.535	68.332	65.078
Σύνολο στον ισολογισμό	22.862.556	14.224.688	9.177.158	7.166.935	4.882.834	4.666.511	1.867.892	1.810.669

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

² Τα υπόλοιπα δεν είναι συγκρίσιμα με τις αντίστοιχες κατηγορίες που παρουσιάζονται στον πίνακα στις 31 Δεκεμβρίου 2014, λόγω αλλαγής στον τρόπο υπολογισμού τους, μετά από διευκρίνιση που λήφθηκε από την EAT κατά τον Μάιο 2015.

³ Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων' 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 2014	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	€000
Γενικές κυβερνήσεις	130.052	17.896	5.788	5.394	5.408	4.102	2.310	2.244
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.377.624	1.054.461	568.797	535.887	413.685	400.633	211.585	211.303
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	13.564.570	9.638.812	5.258.556	4.633.644	3.345.574	3.201.810	1.302.186	1.276.545
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	7.905.810	5.218.681	2.354.251	2.021.543	1.872.104	1.774.187	542.122	532.449
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ^{2,3}	5.559.541	3.829.988	2.413.147	1.991.612	1.068.189	995.537	472.554	456.664
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	3.915.975	3.420.501			1.099.188			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	2.398.645	1.432.267			503.531			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.417.618	1.051.113			295.932			
Ακίνητα	2.793.045	1.818.300			535.422			
Βιομηχανία	871.240	541.328			214.513			
Λοιποί κλάδοι	2.168.047	1.375.303			696.988			
Νοικοκυριά	8.699.866	4.249.680	2.480.680	1.745.329	1.289.292	1.191.582	271.687	257.169
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ^{2,3}	4.885.223	2.260.731	1.619.643	1.146.121	346.303	313.663	114.654	106.877
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	1.351.911	740.501	278.255	223.496	426.934	384.774	59.024	56.558
Σύνολο στον ισολογισμό	23.772.112	14.960.849	8.313.821	6.920.254	5.053.959	4.798.127	1.787.768	1.747.261

Οι συγκριτικές πληροφορίες πιο πάνω περιλαμβάνουν δάνεια και σχετικές προβλέψεις που κατέχονται προς πώληση.

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

² Τα υπόλοιπα δεν είναι συγκρίσιμα με τις αντίστοιχες κατηγορίες που παρουσιάζονται στον πίνακα στις 31 Δεκεμβρίου 2014, λόγω αλλαγής στον τρόπο υπολογισμού τους, μετά από διευκρίνιση που λήφθηκε από την EAT κατά τον Μάιο 2015.

³ Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων' και 'νοικοκυριά' δεν προσθέτονται μεταξύ τους γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

2. 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 υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να υποστηρίξει τις εργασίες του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους ιδιοκτήτες του.

Οι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας που διέπουν τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος καθορίζονται από την ΚΤΚ.

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, ισχύουν ο νέος 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). 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, και 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 των 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. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) επιτρέπει μία μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις αναβαθμισμένες απαιτήσεις κεφαλαίου και για ορισμένα άλλα συγκεκριμένα μέτρα, όπως ο δείκτης μόχλευσης, τα οποία δεν αναμένεται να εφαρμοστούν πλήρως πριν από το 2018.

Σύμφωνα με τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV), ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) καθορίστηκε από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου (ΚΤΚ) σε 8% με μεταβατικές διατάξεις (κεφαλαιακές απαιτήσεις Πυλώνα Ι). Επίσης, το Συγκρότημα υπόκειται σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα ΙΙ). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2015 ο απαιτούμενος δείκτης CET1 με βάση τις συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα ΙΙ ανέρχεται σε 5,2% (με τον συνολικό ελάχιστο CET1 να ανέρχεται στο 13,2%) και μπορεί να μειωθεί περαιτέρω από μελλοντικές ζημιές ύψους μέχρι €658 εκατ. και μέχρι 8% δείκτη CET1. Σημειώνεται ωστόσο ότι η αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Πυλώνα ΙΙ γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου (ενότητα 3).

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.

2.1 Κεφαλαιακή θέση

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

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

2. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

2.1 Κεφαλαιακή θέση (συνέχεια)

	30 Σεπτεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
Εποπτικά κεφάλαια	€000	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ⁴	3.230.648	3.190.955
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	-	-
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (T2)	22.839	42.146
Μεταβατικά συνολικά εποπτικά κεφάλαια	3.253.487	3.233.101
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁵	18.829.481	20.624.507
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	7.313	5.025
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1.879.925	2.085.000
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	20.716.719	22.714.532
	%	%
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	15,6	14,0
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	15,7	14,2

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2015 ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II, παρέχοντας στο Συγκρότημα απόθεμα απορρόφησης ζημιών.

Στις 20 Φεβρουαρίου 2015, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) κοινοποίησε στο Συγκρότημα την τελική της απόφαση για το ελάχιστο όριο του δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων που απαιτείται, σε συνεχή βάση. Ο απαιτούμενος δείκτης CET1 με βάση τις απαιτήσεις του Πυλώνα I είναι 8% και ο απαιτούμενος δείκτης CET1 με βάση τις συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II καθορίστηκε από την ΕΚΤ στο 6,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2013, και μειώνεται με τις ζημιές που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μετά την ημερομηνία αυτή, μέχρι ζημιές ύψους €919 εκατ. (μέχρι 8% δείκτη CET1). Ως εκ τούτου, ο δείκτης CET1 με βάση τις συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II είναι δυναμικός και υπόκειται σε αλλαγές ανάλογα με την απόδοση του Συγκροτήματος.

Λαμβάνοντας υπόψη τις ζημιές που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος 2014 ύψους €261 εκατ., ο δείκτης CET1 με βάση τις συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II υπολογίζεται σε 5,2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, και μπορεί να μειωθεί περαιτέρω από μελλοντικές ζημιές ύψους μέχρι €658 εκατ. (από το σύνολο των €919 εκατ.) και μέχρι 8% δείκτη CET1.

Κατά τη διάρκεια των πρώτων εννιά μηνών του 2015, ο δείκτης CET1 του Συγκροτήματος επηρεάστηκε θετικά από τα κέρδη της περιόδου, από την μείωση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ενότητα 3.1) και από την πώληση των Ρωσικών δραστηριοτήτων αλλά επηρεάστηκε αρνητικά από τις μεταβατικές διατάξεις (κυρίως λόγω της αναβαλλόμενης φορολογίας) από την 1^η Ιανουαρίου 2015.

⁴ Περιλαμβάνει κέρδη για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, τα οποία έχουν ανεξάρτητα επαληθευθεί. Τα Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, κυρίως αναβαλλόμενες φορολογίες και άυλα περιουσιακά στοιχεία, ύψους €28.310 χιλ. και €68.468 χιλ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014 αντίστοιχα.

⁵ Περιλαμβάνει το CVA (ενότητα 3.4).

3. Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Πυλώνας ΙΙ και διαδικασία εποπτικής αξιολόγησης

Σύμφωνα με τα μέτρα εξυγίανσης που πάρθηκαν το 2013, το Συγκρότημα είχε την υποχρέωση να ετοιμάσει ένα σχέδιο αναδιάρθρωσης για την περίοδο 2013 μέχρι 2017 με στόχο την εξασφάλιση της βιωσιμότητάς του και τη μείωση της εξάρτησής του σε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες. Η ΚΤΚ έχει αξιολογήσει το σχέδιο αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος με σκοπό να διασφαλίσει ότι βασίζεται σε μια ισχυρή και συνεκτική στρατηγική και στηρίζεται σε μια σειρά συνετών οικονομικών προβλέψεων. Το σχέδιο αναδιάρθρωσης εγκρίθηκε από την ΚΤΚ στις 26 Νοεμβρίου 2013. Βάσει των πιο πάνω, η ΚΤΚ δεν απαίτησε από το Συγκρότημα να υποβάλει έκθεση για την ΕΔΑΚΕ το 2014.

Στις αρχές Φεβρουαρίου του 2015, η ΕΚΤ ζήτησε όπως ετοιμαστούν και υποβληθούν στη Μικτή Εποπτική Ομάδα (Joint Supervisory Team) μέχρι τα μέσα Μαΐου του 2015, τόσο η έκθεση για την ΕΔΑΚΕ όσο και η έκθεση για την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ) για τις 31 Δεκεμβρίου του 2014. Το Συγκρότημα συμμορφώθηκε πλήρως με τη συγκεκριμένη απαίτηση με την υποβολή αυτών των εκθέσεων οι οποίες έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 1024/2013, διεξάγει τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) καθώς και επιτόπους ελέγχους 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 τους κινδύνους στη ρευστότητα και την επάρκεια των πηγών ρευστότητας για την κάλυψη των κινδύνων αυτών. 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. Η ΕΚΤ πραγματοποίησε μια επιτόπια επιθεώρηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2014. Ο σκοπός της επιθεώρησης αυτής ήταν η εξέταση και αξιολόγηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων του Συγκροτήματος καθώς και των δανείων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και είναι ενήμερα.

Η επιτόπια επιθεώρηση και η σχετική προκαταρκτική επιστολή αναφέρει ότι, στη βάση τροποποιημένων παραδοχών, κατά την κρίση της ΕΚΤ, υπάρχει μια αναπροσαρμογή των προβλέψεων ύψους περίπου €300 εκατ. για το judgemental portfolio (δηλαδή σε ατομική βάση) και περίπου €700 εκατ. για το statistical portfolio (δηλαδή το χαρτοφυλάκιο που επιθεωρήθηκε σε συλλογική βάση), η οποία σχετίζεται κυρίως με την ανακτήσιμη αξία των εξασφαλίσεων με ακίνητα. Το Συγκρότημα αμφισβητεί συγκεκριμένες από τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν και βρίσκεται σε εποπτικό διάλογο με την ΕΚΤ. Το Συγκρότημα, μέσα στα πλαίσια της συνήθους εφαρμογής της μεθοδολογίας του για τον καθορισμό των προβλέψεων, έχει ήδη αναγνωρίσει την πλειονότητα των προβλέψεων που αφορούν το χαρτοφυλάκιο που θεωρήθηκε ατομικά από την ΕΚΤ και μέρος (περίπου €100 εκατ.) των προβλέψεων που αφορούν το χαρτοφυλάκιο που θεωρήθηκε σε συλλογική βάση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το ενδιάμεσο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2015. Το Συγκρότημα δεν θεωρεί ότι οι υπολογιζόμενες αναπροσαρμογές από την ΕΚΤ υποδεικνύουν ότι δεν είναι εναρμονισμένο με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Εν πάσει περιπτώσει, το Συγκρότημα θα συνεχίσει να παρακολουθεί και να επανεκτιμά τις παραδοχές, τις εκτιμήσεις και τη μεθοδολογία του αναφορικά με τις προβλέψεις στα πλαίσια των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και άλλες σχετικές εξελίξεις, πάντοτε στα πλαίσια και τις οδηγίες που παρέχονται από τα ΔΠΧΑ.

Εάν ληφθεί υπόψη η επίδραση της αναπροσαρμογής που σχετίζεται με τις προβλέψεις που υπολογίστηκαν από την ΕΚΤ και η οποία κατά την άποψη του Συγκροτήματος, δεν έχει αναγνωρισθεί μέχρι σήμερα, ύψους περίπου €600 εκατ., θα υπήρχε μία μείωση στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 2,4% (πριν τη φορολογία).

Το Συγκρότημα αναμένει ότι ο διάλογος που σχετίζεται με τη ΔΕΕΑ της ΕΚΤ και η διαδικασία της επιτόπιας επιθεώρησης και των συναφών θεμάτων θα ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2015. Ως μέρος αυτής της διαδικασίας, το Συγκρότημα θα υποβάλει, σε εύθετο χρόνο, μακροχρόνιο κεφαλαιακό πλάνο στην ΕΚΤ προς αξιολόγηση που θα αποδεικνύει ότι η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος είναι επαρκής.

3. Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Πυλώνας ΙΙ και διαδικασία εποπτικής αξιολόγησης (συνέχεια)

Ο αναθεωρημένος δείκτης CET1 με βάση τις συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα ΙΙ (Pillar II) καθορίστηκε προκαταρκτικά από την ΕΚΤ στο 3,75%, με τον συνολικό ελάχιστο δείκτη CET1 να ανέρχεται στο 11,75%. Λαμβάνοντας υπόψη τον δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, ο οποίος ανέρχεται σε 15,6% και την αναμενόμενη έκβαση της διαδικασίας της ΔΕΕΑ, ακόμα και μετά την προσαρμογή για τυχόν επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις ως αποτέλεσμα του επιτόπιου εποπτικού ελέγχου, το Συγκρότημα αναμένει ότι θα πληροί τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι όσο και τις αναθεωρημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ και ως εκ τούτου το Συγκρότημα δεν αναμένει να χρειαστεί να προβεί σε έκδοση κεφαλαίου.