

Financial Sector *Insights*

Φεβρουάριος 2015



Το “**Financial Sector Insights**” αποτελεί μία ενημερωτική έκδοση που συντάχθηκε από την ομάδα των Financial Services της Grant Thornton στην Ελλάδα.

Στην πρώτη μας έκδοση για αυτή τη χρονιά επιχειρούμε να περιγράψουμε σε μεγαλύτερο βάθος ορισμένες από τις πιο πρόσφατες αλλαγές στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό τομέα ως εξής:

- το νέο εποπτικό μηχανισμό μετά την επίσημη έναρξη λειτουργίας του,
- τις προκλήσεις που προκύπτουν για τις ασφαλιστικές εταιρείες από την υποχρεωτική εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,
- τις νέες κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών
- και την ενσωμάτωση του Κανονισμού 575/2013 σχετικά με τον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων.

Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ)

Πυλώνας της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ένωσης

Όπως ήδη έχουμε περιγράψει, η τραπεζική ένωση αποτελεί ένα από τα κύρια δομικά στοιχεία μιας ουσιαστικής Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης. Η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Ένωση αποτελείται από 2 βασικούς πυλώνες:

- τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ – Single Supervisory Mechanism, SSM) και
- τον Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης (ΕΜΕ – Single Resolution Mechanism, SRM).

Στις 4 Νοεμβρίου 2014 τέθηκε σε λειτουργία ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ) μετά την ολοκλήρωση της Συνολικής Αξιολόγησης - τον Οκτώβριο 2014 - η οποία διήρκησε 12 μήνες και αφορούσε στον έλεγχο της οικονομικής ευρωστίας 130 σημαντικών τραπεζών στη ζώνη του ευρώ και στις συμμετέχουσες χώρες.

Ο ΕΕΜ είναι ένα νέο σύστημα τραπεζικής εποπτείας για την Ευρώπη το οποίο έρχεται να αξιοποιήσει εκείνες τις βέλτιστες εποπτικές πρακτικές που ήδη εφαρμόζονται σε αρκετές περιπτώσεις και να τις ενισχύσει με καινούριες διαδικασίες. Ο ΕΕΜ περιλαμβάνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και τις εθνικές εποπτικές αρχές (Εθνικές Αρμόδιες Αρχές – ΕΑΑ) των συμμετεχουσών χωρών.

Οι τρεις κυριότεροι στόχοι του ΕΕΜ είναι:

- η διαφύλαξη της ασφάλειας και της ευρωστίας του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος,
- η ενίσχυση της χρηματοπιστωτικής ολοκλήρωσης και σταθερότητας,
- η διασφάλιση συνεπούς εποπτείας.

Για την επίτευξη των στόχων του ΕΕΜ, η ΕΚΤ έχει καταρτίσει αναλυτικό οδηγό εποπτείας όπου περιγράφονται οι αρχές εποπτείας, ο τρόπος λειτουργίας και διενέργειας της εποπτείας από αυτόν.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ)

Αρχές εποπτείας

Οι βασικές αρχές εποπτείας του ΕΕΜ, οι οποίες παρουσιάζονται στη συνέχεια, στηρίζονται αφενός στις βέλτιστες πρακτικές και τις βασικές αρχές αποτελεσματικής εποπτείας της Επιτροπής της Βασιλείας και αφετέρου στους κανόνες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ).

1. Χρήση βέλτιστων πρακτικών	<ul style="list-style-type: none">• δημιουργία πλαισίου βέλτιστων πρακτικών• αξιοποίηση των σύγχρονων εποπτικών πρακτικών και διαδικασιών• συνεχής επανεξέταση των εφαρμοζόμενων μεθοδολογιών
2. Ακεραιότητα και αποκέντρωση	<ul style="list-style-type: none">• αμοιβαία συνεργασία όλων των εμπλεκόμενων μερών• αξιοποίηση της τεχνογνωσίας της κάθε ΕΑΑ σε συνδυασμό με τα 'δυνατά' σημεία της ΕΚΤ• αποκεντρωμένες διαδικασίες σε συνδυασμό με συνεχή ανταλλαγή πληροφοριών
3. Ομοιογένεια στο εσωτερικό του ΕΕΜ	<ul style="list-style-type: none">• εναρμόνιση των αρχών εποπτείας σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα έτσι ώστε να αποφεύγονται στρεβλώσεις ως προς τη μεταχείριση• συσχέτιση με την αρχή της αναλογικότητας• συμμόρφωση με το ενιαίο εγχειρίδιο κανόνων της ΕΑΤ
4. Συμβατότητα με την ενιαία αγορά	<ul style="list-style-type: none">• προτάσεις για βελτίωση υπαρχόντων και ανάπτυξη νέων κανόνων• ενδυνάμωση της διαδικασίας σύγκλισης όλων των κρατών μελών της ΕΕ – ακόμα και αυτών που δεν χρησιμοποιούν το ευρώ• άσκηση καθηκόντων με ανεξάρτητο τρόπο
5. Ανεξαρτησία και λογοδοσία	<ul style="list-style-type: none">• η εποπτεία υπόκειται σε υψηλές προδιαγραφές απόδοσης ευθυνών τόσο σε ευρωπαϊκό όσο και σε εθνικό επίπεδο• το εύρος της εποπτείας σε κάθε πιστωτικό ίδρυμα προσδιορίζεται βάσει του βαθμού της ζημιάς από τη χρεωκοπία του καθώς και της πιθανότητας να συμβεί μια τέτοια χρεωκοπία.
6. Προσέγγιση βάσει κινδύνου	<ul style="list-style-type: none">• οι εποπτικές πρακτικές του ΕΕΜ είναι ανάλογες της συστημικής σημασίας και του προφίλ κινδύνου των εποπτευόμενων πιστωτικών ιδρυμάτων
7. Αναλογικότητα	<ul style="list-style-type: none">• θέσπιση ελάχιστου επιπέδου εποπτικής δραστηριότητας για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα ανεξαρτήτως του εκτιμώμενου κινδύνου χρεωκοπίας
8. Επαρκή επίπεδα εποπτικής δραστηριότητας για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα	<ul style="list-style-type: none">• εποπτική προσέγγιση που ευνοεί την έγκαιρη εποπτική δράση και τη διεξοδική παρακολούθηση της αντίδρασης των πιστωτικών ιδρυμάτων
9. Αποτελεσματικά και έγκαιρα διορθωτικά μέτρα	

Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ)

Λειτουργία του ΕΕΜ

Για τη λειτουργία του ΕΕΜ, νέες υπηρεσιακές δομές δημιουργήθηκαν και ενσωματώθηκαν στη γενική οργανωτική διάρθρωση της ΕΚΤ. Παράλληλα αναπτύχθηκαν εσωτερικές διαδικασίες και προσλήφθηκε το πρόσθετο προσωπικό που απαιτούνταν για την εκτέλεση των νέων καθηκόντων.

"Σημαντικά" πιστωτικά ιδρύματα

Ο ΕΕΜ είναι υπεύθυνος για την εποπτεία περισσότερων από 4,5 χιλιάδες οντοτήτων σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Για το λόγο αυτό και για να επιτευχθεί αποτελεσματική εποπτεία, οι εποπτευόμενες οντότητες έχουν καταναμηθεί σε σημαντικές, οι οποίες εποπτεύονται άμεσα από την ΕΚΤ και σε λιγότερο σημαντικές, οι οποίες εποπτεύονται έμμεσα από την ΕΚΤ μέσω των ΕΑΑ.

Ένα πιστωτικό ίδρυμα θεωρείται **σημαντικό** εφόσον πληρείται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- η συνολική αξία των στοιχείων του ενεργητικού υπερβαίνει τα 30 δισεκ. ευρώ ή η συνολική αξία των στοιχείων του ενεργητικού υπερβαίνει το 20% του εθνικού ΑΕΠ αλλά δεν είναι χαμηλότερη των 5 δισεκ. ευρώ
- είναι ένα από τα τρία πιο σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα που υπάρχουν στο κράτος μέλος

- λαμβάνει άμεση συνδρομή από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας
- η συνολική αξία των στοιχείων του ενεργητικού υπερβαίνει τα 5 δισεκ. ευρώ και το ποσοστό των διασυννοριακών στοιχείων ενεργητικού/παθητικού σε περισσότερα από ένα άλλα συμμετέχοντα κράτη μέλη προς το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού/παθητικού του ιδρύματος είναι υψηλότερο του 20%.

Η ΕΚΤ εποπτεύει απευθείας όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν ταξινομηθεί ως σημαντικά με τη βοήθεια των ΕΑΑ. Η καθημερινή εποπτεία γίνεται από μεικτές εποπτικές ομάδες (ΜΕΟ), οι οποίες απαρτίζονται από προσωπικό τόσο των ΕΑΑ όσο και της ΕΚΤ. Οι ΕΑΑ συνεχίζουν να ασκούν την άμεση εποπτεία των λιγότερο σημαντικών ιδρυμάτων. Η ΕΚΤ δύναται επίσης να αναλαμβάνει την άμεση εποπτεία λιγότερο σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο για τη συνεπή εφαρμογή εποπτικών προτύπων υψηλής ποιότητας.

Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ)

Λειτουργία του ΕΕΜ

Εποπτικό Συμβούλιο

Το Εποπτικό Συμβούλιο σχεδιάζει και εκτελεί τα εποπτικά καθήκοντα της ΕΚΤ, με τη συνδρομή Διευθύνουσας Επιτροπής. Μεταξύ άλλων αναλαμβάνει προπαρασκευαστικές εργασίες και συντάσσει προτάσεις αποφάσεων προς έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ. Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο, το βασικό όργανο λήψης αποφάσεων της ΕΚΤ, δεν προβάλλει αντίρρηση στις προτάσεις αποφάσεων που υποβάλλει το Εποπτικό Συμβούλιο, θεωρείται ότι οι αποφάσεις αυτές έχουν την έγκρισή του. Η καθημερινή εποπτεία των σημαντικών τραπεζών διενεργείται από μεικτές εποπτικές ομάδες.

Λειτουργική δομή του ΕΕΜ

Η ΕΚΤ έχει συγκροτήσει τέσσερις ειδικές Γενικές Διευθύνσεις (ΓΔ) για την εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων που αναλαμβάνει σε συνεργασία με τις ΕΑΑ:

- οι δύο πρώτες έχουν επιφορτιστεί με για την άμεση καθημερινή εποπτεία των σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων,
- η τρίτη είναι υπεύθυνη για την επίβλεψη της εποπτείας των λιγότερο σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων που ασκείται από τις ΕΑΑ και

- η τέταρτη λειτουργεί υποστηρικτικά και έχει υπό την ευθύνη της εξειδικευμένα καθήκοντα που αφορούν όλα τα πιστωτικά ιδρύματα υπό την εποπτεία του ΕΕΜ και παρέχει εξειδικευμένη εμπειρογνωμοσύνη επί ειδικών πτυχών της εποπτείας, όπως τα εσωτερικά υποδείγματα και οι επιτόπιες επιθεωρήσεις.

Μεικτές εποπτικές ομάδες (ΜΕΟ – Joint Supervisory Teams, JST)

Οι μεικτές εποπτικές ομάδες αποτελούν μία από τις βασικές μορφές συνεργασίας μεταξύ της ΕΚΤ και των ΕΑΑ. Για κάθε σημαντική τράπεζα έχει συσταθεί μία ομάδα αποτελούμενη από μέλη του προσωπικού των ΕΑΑ που εμπλέκονται στην εποπτεία της συγκεκριμένης τράπεζας και μέλη του προσωπικού της ΕΚΤ. Η ΕΚΤ συντονίζει τις εργασίες της ομάδας με τη συνδρομή στελεχών από κάθε ΕΑΑ (υποσυντονιστές).

Επιπλέον, ο ΕΕΜ υποστηρίζει ενεργά την καλλιέργεια μιας κοινής εποπτικής αντίληψης μέσω της συνεργασίας υπαλλήλων από διάφορες ΕΑΑ στις ΜΕΟ, στο πλαίσιο της εποπτείας των λιγότερο σημαντικών ιδρυμάτων. Για το λόγο αυτό, η ΕΚΤ οργανώνει ανταλλαγές προσωπικού μεταξύ των ΕΑΑ. Η κοινή αυτή αντίληψη αποτελεί το θεμέλιο για την ανάπτυξη συνεπών εποπτικών πρακτικών και προσεγγίσεων στο σύνολο των συμμετεχόντων κρατών μελών.

Intro

Hot topics

Core business topics

Risk & challenges

Regulator's view

Contacts

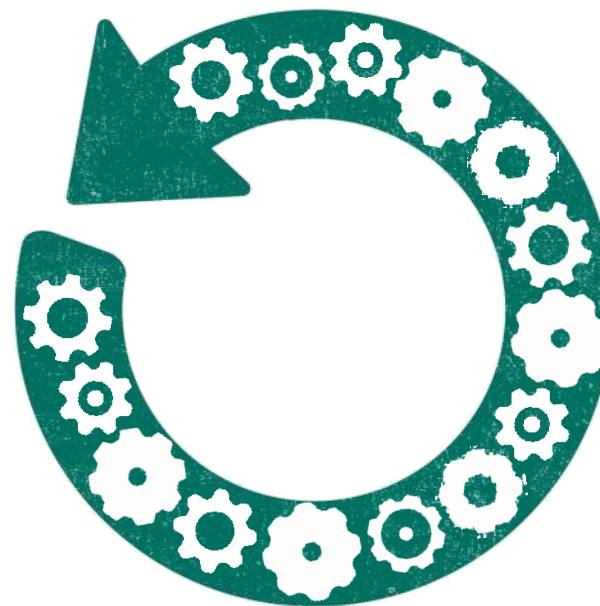
Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ)

Λειτουργία του ΕΕΜ

Εποπτικός κύκλος

Η λειτουργία του ΕΕΜ έχει σχεδιαστεί με τη μορφή μιας κυκλικής ροής διαδικασιών.

- Το ρυθμιστικό πλαίσιο και οι θεμελιώδεις εποπτικές πολιτικές αποτελούν το σημείο έναρξης των δραστηριοτήτων του ΕΕΜ για την της ανάπτυξης εποπτικών μεθοδολογιών και προτύπων.
- Οι εποπτικές μεθοδολογίες και τα πρότυπα άριστης ποιότητας είναι καθοριστικής σημασίας για την επίτευξη συνεπούς και αποτελεσματικής εποπτείας. Για το λόγο αυτό, η ΕΚΤ έχει συγκροτήσει ένα ειδικό Τμήμα Ανάπτυξης Μεθοδολογίας και Προτύπων, το οποίο επανεξετάζει τακτικά και αναπτύσσει εποπτικές μεθοδολογίες.
- Άσκηση εποπτείας σε καθημερινή βάση από τις ΜΕΟ και τις ΕΑΑ με τη χρήση κοινής μεθοδολογίας.
- Συνεχής έλεγχος και διερεύνηση δυνατοτήτων βελτίωσης.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ)

Ο ρόλος της ΕΚΤ

Τέλος, αξίζει να σημειωθεί ότι από τον Νοέμβριο του 2014 και μετά, η ΕΚΤ έχει την αποκλειστική αρμοδιότητα για ορισμένα βασικά καθήκοντα που αφορούν την προληπτική εποπτεία των τραπεζών. Μεταξύ των εξουσιών που της έχουν ανατεθεί είναι:

- να χορηγεί /να ανακαλεί την άδεια λειτουργίας όλων των τραπεζών στη ζώνη του ευρώ,
- να αξιολογεί την απόκτηση και τη διάθεση συμμετοχών σε τράπεζες,
- να διασφαλίζει τη συμμόρφωση με όλες τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας οι οποίες προβλέπονται στους τραπεζικούς κανόνες της ΕΕ και να ορίζει, όπου κρίνεται αναγκαίο, αυστηρότερες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τις τράπεζες έτσι ώστε να διαφυλάσσεται η χρηματοπιστωτική σταθερότητα.

Πρώτες δράσεις του ΕΕΜ

Ο ΕΕΜ έχει ήδη μπει σε εφαρμογή. Οι Μεικτές Εποπτικές Ομάδες έχουν σχηματιστεί, έχει οριστεί υπεύθυνος για κάθε χώρα και ήδη έχουν πραγματοποιηθεί προκαταρκτικές συναντήσεις με τις Διοικήσεις των Τραπεζών καθώς και με τους ελεγκτές τους.

Αντίστοιχα, οι τράπεζες δημιουργούν ειδικές ομάδες ανταπόκρισης στις απαιτούμενες αναφορές και αιτήματα του ΕΕΜ, προσαρμόζουν τα συστήματά τους προκειμένου να ανταποκρίνονται άμεσα σε κάθε αίτημα και διαβουλεύονται με τον ΕΕΜ τον ενιαίο χειρισμό σημαντικών θεμάτων όπως οι προβλέψεις, η εφαρμογή IFRS 9 κ.ά.

Τέλος, έχουν ήδη ανακοινωθεί οι πρώτες σχετικές αναφορές για την τακτική ενημέρωση των τραπεζών προς τον ΕΕΜ.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έχουν εδώ και μία δεκαετία εισέλθει στην οικονομική πραγματικότητα, τόσο της Ελληνικής αγοράς, όσο και της Ευρωπαϊκής Ένωσης αλλά και σε διεθνές επίπεδο. Θεωρούνται ως μια από τις θεμελιώδεις ενέργειες για την προσαρμογή και την ομοιογένεια, της οικονομικής κατάστασης και των επιδόσεων μιας εταιρίας. Αποτελούν ένα κοινό πλαίσιο λογιστικών αρχών, το οποίο εξετάζεται και διαμορφώνεται σε παγκόσμιο επίπεδο, συγκεντρώνοντας λογιστική γνώση και εμπειρία για όλους τους κλάδους και τις μορφές δραστηριότητας μιας οργανωμένης εταιρίας και κυρίως ενός ομίλου εταιριών. Θεωρείται ένα από τα εργαλεία της οικονομικής ανάλυσης, δίνοντας την δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να έχουν μια κοινή, σαφή και αναλυτική μέσω των σημειώσεων τους, εικόνα των δραστηριοτήτων και των επιδόσεων μιας οικονομικής οντότητας.

Στην Ελλάδα, τα ΔΠΧΑ έχουν εφαρμοσθεί με την κοινοτική οδηγία 1606/2002 σε όλες τις εισηγμένες επιχειρήσεις, ενώ με άλλες νομοθετικές διατάξεις και επικαιροποιήσεις του νόμου 2190/1920, έχουν σταδιακά εφαρμοσθεί και σε ειδικές κατηγορίες εταιριών του λεγόμενου δημοσίου ενδιαφέροντος. Η υποχρεωτική τους εφαρμογή σε μη εισηγμένες εταιρίες δεν έχει εφαρμοσθεί, αλλά η νομοθεσία δίνει την δυνατότητα και σε αυτές εφόσον οι διοικήσεις και οι μέτοχοι τους το επιθυμούν, να υιοθετήσουν τα ΔΠΧΑ στην σύνταξη των οικονομικών του καταστάσεων.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Ασφαλιστικός κλάδος

Αν και στην Ελλάδα, υπάρχουν αρκετές μεγάλες ασφαλιστικές εταιρίες, κυρίως στους τραπεζικούς ομίλους, που έχουν υιοθετήσει τα ΔΠΧΑ, εντούτοις ένα μεγάλο ποσοστό των λοιπών εταιριών του κλάδου (ακόμα και θυγατρικές εταιρίες ομίλων του εξωτερικού), δεν είχε έως το 2014, προχωρήσει στην υιοθέτηση αυτού του πλαισίου. Εδώ και μερικά χρόνια όμως, στον Ευρωπαϊκό κυρίως χώρο, διαμορφώνεται ένα καινούργιο πλαίσιο για την διαχείριση της κεφαλαιακής επάρκειας και την διαχείρισης κινδύνων, που εισάγει δυναμικά την χρησιμότητα των ΔΠΧΑ, με την χαρακτηριστική ονομασία Φερεγγυότητα II ή Οδηγία II ή αλλιώς Solvency II. Το συγκεκριμένο πλαίσιο έχει ουσιαστικά τις βάσεις του, στο αντίστοιχο πλαίσιο που εφαρμόζεται εδώ και μία δεκαετία στον τραπεζικό κλάδο, την Βασιλεία II, ενώ ήδη έχει διαμορφωθεί το πλαίσιο για την Βασιλεία III.

Ίδιους στόχους επιδιώκει να πετύχει και το Solvency II για την ασφαλιστική αγορά, βασισμένο στην μέθοδο των «τριών πυλώνων» που ακολουθήθηκε και στον σχεδιασμό των συμφώνων της Βασιλείας. Οι τεχνικοί κανόνες του Solvency II έχουν αρχίσει ήδη να αποκρυσταλλώνονται μέσω των αρμόδιων ευρωπαϊκών οργάνων και οι διερευνητικές ασκήσεις προσομοίωσης για τον νέο υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων, έχει ξεκινήσει εδώ και δύο χρόνια. Βασικός παράγοντας για την μετάβαση έχει αποτελέσει η μεταφορά της εποπτείας των ασφαλιστικών επιχειρήσεων από την Επιτροπή Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΕΠ.Ε.Ι.Α.), νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου (Ν.Π.Δ.Δ.) του Υπουργείου Οικονομικών, στην Τράπεζα της Ελλάδος, μέσω της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης, έχοντας αναλάβει το έργο να προετοιμάσει την Ελληνική αγορά και να εφαρμόσει σταδιακά το νέο κανονιστικό πλαίσιο. **Ο νέος τρόπος υπολογισμού και το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, αναμένεται να εφαρμοστούν πλήρως από το 2016, με σημαντικό έτος προσαρμογής το 2015**, καθώς όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ, θα πρέπει να έχουν ενσωματώσει την Οδηγία II στην Εθνική Νομοθεσία μέχρι 31.3.2015.

Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

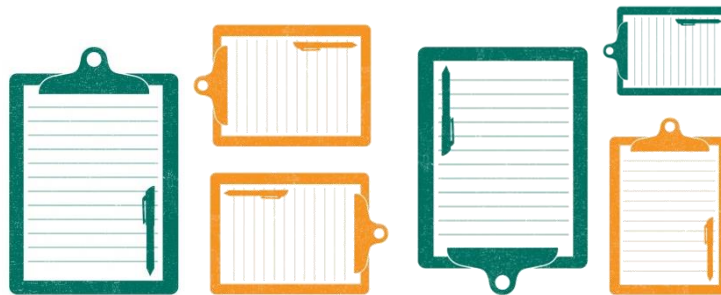
Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Αναφορά στα ΔΠΧΑ στο Solvency II

Το προγενέστερο πλαίσιο με την ονομασία Solvency I, προχωρούσε στον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας βασισμένο στα οικονομικά μεγέθη συντεταγμένα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (ΕΛΠ) και στην εφαρμογή ειδικών παραμέτρων αποτίμησης (πχ κανόνες αποτίμησης επενδύσεων), τα οποία αποτυπώνονται στον μεγάλο ασφαλιστικό νόμο 400/1970. Και ενώ το πιο αναμενόμενο για υπολογιστικά θέματα θα ήταν, ότι ένα νέο πλαίσιο θα απασχολούνταν κυρίως με θέματα που άπτονται τις Αναλογιστικής και Ασφαλιστικής Επιστήμης, εντούτοις βασικό ρόλο διαδραματίζουν και τα λογιστικά πρότυπα των ΔΠΧΑ. Το παραπάνω δεν είναι τυχαίο, καθώς η έννοια του οικονομικού ισολογισμού και όχι απλά των μεγεθών, μπήκε στον κορμό του υπολογισμού της κεφαλαιακής φερεγγυότητας.

Είναι χαρακτηριστικό, ότι οι τεχνικές οδηγίες που έχουν δοθεί, θέτουν ως βάση για τον «λογιστικό» χειρισμό κονδυλίων του οικονομικού ισολογισμού, τους κανόνες αποτίμησης και παρουσίασης των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, οι οδηγίες αυτές όχι απλά αναφέρονται στους κανόνες αποτίμησης των ΔΠΧΑ, αλλά δίνουν και οδηγίες για την μετάβαση στον Solvency II ισολογισμό, βάσει των λογιστικών αρχών ΔΠΧΑ που εφαρμόζει μια ασφαλιστική οντότητα, με σαφή προσανατολισμό στην αρχή της τρέχουσας αξίας (fair value).



Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Εποπτικές υποχρεώσεις

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος, η εφαρμογή των ΔΠΧΑ στις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, αποτελεί βασικό προαπαιτούμενο για την αποτελεσματική εφαρμογή του πλαισίου της Οδηγίας II και αποτελεί το πρώτο στάδιο προσαρμογής στις μεθοδολογίες αποτίμησης του νέου πλαισίου. Αυτό στην ουσία, ελαχιστοποιεί και τον κίνδυνο να διαφέρουν σημαντικά οι οικονομικές καταστάσεις βάσει ΔΠΧΑ, με τον ισολογισμό του Solvency II, καθώς τα ελληνικά πρότυπα έχουν σημαντικές παραμέτρους παρουσίασης σε αξίες κτήσης, ενώ το Solvency II, για ευνόητους λόγους, φέρνει την εικόνα του ισολογισμού κοντά στις ρευστοποιήσιμες αξίες.

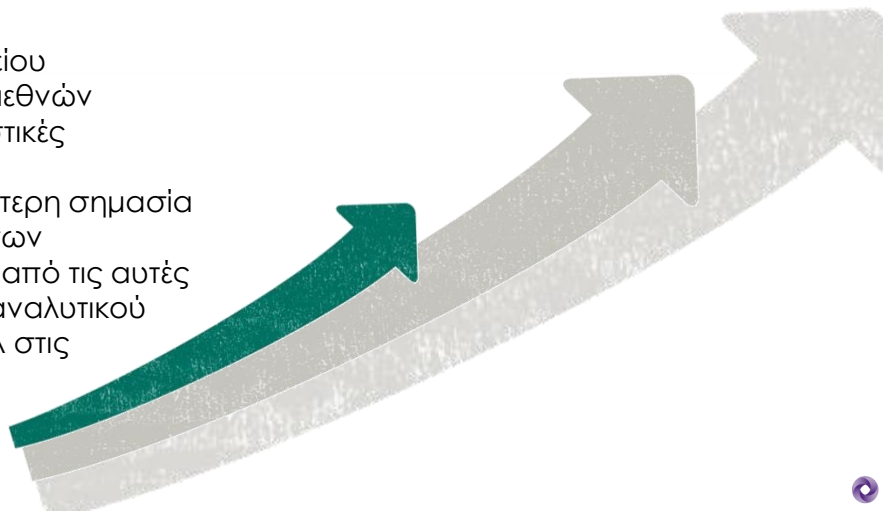
Για τους σκοπούς της Οδηγίας II, η αρμόδια νομοπαρασκευαστική επιτροπή του Υπουργείου Οικονομικών, έχει εισηγηθεί εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων από όλες τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, από την 1.1.2015.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, δίνοντας πάντα ιδιαίτερη σημασία στην έγκαιρη αλλά και ομαλή προσαρμογή των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, έχει ήδη ζητήσει από τις αυτές με την εγκύκλιο 666/30.7.2014, την υποβολή αναλυτικού σχεδίου δράσης για την υιοθέτηση των ΔΠΧΑ στις 30.9.2014

Προκλήσεις εφαρμογής ΔΠΧΑ

Τα ιδιαίτερα θέματα για τα οποία θα έπρεπε να μεριμνήσουν οι εταιρίες είναι:

- την κατάλληλη εκπαίδευση των στελεχών των οικονομικών υπηρεσιών
- τις αλλαγές στα μηχανογραφικά και λογιστικά τους συστήματα
- την επικαιροποίηση ή θέσπιση νέων διαδικασιών για την τήρηση και υποβολή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων
- την κατηγοριοποίηση των προϊόντων βάσει του IFRS 4
- την διενέργεια εκτίμησης επάρκειας των τεχνικών αποθεμάτων βάσει του IFRS 4



Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Σημαντικά σημεία για την μετάβαση στα ΔΠΧΑ

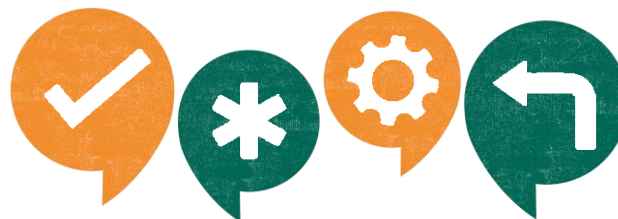
Για την μετάβαση στα διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικών αναφορών οι εταιρείες του ασφαλιστικού κλάδου χρειάζεται να δώσουν ιδιαίτερη σημασία σε ορισμένα σημεία όπως η αναγνώριση και ταξινόμηση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού τους, αλλαγή σε λογιστικές αρχές και μεθόδους αποτίμησης, ειδικό λογιστικό χειρισμό σύνθετων στοιχείων των Ιδίων Κεφαλαίων κλπ.

• Ανακατάταξη και παρουσίαση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Πολλά οικονομικά στοιχεία των επιχειρήσεων έχουν διαφορετική μέθοδο απεικόνισης στις οικονομικές καταστάσεις. Για παράδειγμα, ένα leasing που δεν εμφανιζόταν ως τώρα στον ισολογισμό, ενδεχομένως να εμφανίζει πλέον λογιστικά νέα πάγια, αυξάνοντας τα σύνολα του ισολογισμού της. Επιπλέον, τα ακίνητα της εταιρίας ενδέχεται να πρέπει να διαχωριστούν σε ιδιοχρησιμοποιούμενα και επενδυτικά. Τέτοιες αλλαγές στην αναγνώριση οικονομικών στοιχείων, απαιτούν προεργασία από την εταιρία και αναλυτική διερεύνηση όρων, δεδομένων και συνθηκών, ώστε να εντοπιστούν έγκαιρα τα νέα λογιστικά κονδύλια στις οικονομικές καταστάσεις

• Εφαρμογή και τήρηση κατάλληλων αρχείων μετατροπής

Οι εποπτικές ανάγκες αναφορών καθιστούν σχεδόν σε όλες τις περιπτώσεις αναγκαία την τήρηση συγκεκριμένων αρχείων και λογιστικών εγγραφών εντός πληροφοριακών εφαρμογών και προγραμμάτων. Κατά συνέπεια είτε θα πρέπει να ενσωματωθούν στα λογιστικά συστήματα διπλά περιβάλλοντα, με προκαθορισμένες και χαρτογραφημένες εγγραφές για την μετατροπή των ελληνικών λογιστικών στοιχείων, είτε θα πρέπει να τηρούνται αναλυτικά, ακριβή και σύνθετα εξωλογιστικά αρχεία μέσω εφαρμογών, τα οποία θα μετατρέπουν τα λογιστικά δεδομένα των συστημάτων σε οικονομικές καταστάσεις βάσει ΔΠΧΑ. Τα προαναφερθέντα απαιτούν αναλυτικό σχεδιασμό σε επίπεδο προμήθειας συστημάτων και μετάπτωσης των δεδομένων σε αυτά, καθώς και παράλληλο χρόνο λειτουργίας ώστε να αξιολογηθεί η ορθή και ομαλή λογιστική μετάβαση



Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

- **Σημαντικότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων της πρώτης εφαρμογής**

Τα ΔΠΧΑ κατά την πρώτη εφαρμογή, δίνουν την δυνατότητα χρήσης εξαιρέσεων (exceptions) καθώς και λογιστικών μεθόδων, τα οποία μπορούν υπό συνθήκες να δώσουν μια ευνοϊκότερη λογιστική εικόνα της τρέχουσας λογιστικής χρήσης σε σχέση με τις προηγούμενες λογιστικές περιόδους. Για παράδειγμα υπάρχει δυνατότητα ειδικά για τις συγκριτικές περιόδους των οικονομικών καταστάσεων, στις οποίες η Διοίκηση είχε πιο ουδέτερη μεθοδολογία βάσει ΕΛΠ, να επαναξιολογηθούν αξίες, να διενεργηθούν απομειώσεις κτλ, σε στοιχεία του ισολογισμού με απευθείας εμφάνιση του αποτελέσματος στην καθαρή θέση, χωρίς την επιβάρυνση των οικονομικών αποτελεσμάτων τρεχουσών και μελλοντικών χρήσεων. Αυτή η δυνατότητα δίνει μεγάλη ευχέρεια στην Διοίκηση, καθώς θέματα προβλέψεων και συναφών γεγονότων απομείωσης αφορούν σημαντικά ποσά στις οικονομικές καταστάσεις. Κατά συνέπεια, οι δυνατότητες της πρώτης εφαρμογής θα πρέπει να αξιολογηθούν πολύ προσεκτικά από την Διοίκηση.

- **Χρήση εξειδικευμένων μεθοδολογιών για αποτίμηση και επιμέτρηση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων**

Πλέον θα είναι αναγκαία, η χρήση εξειδικευμένων γνώσεων για την επιμέτρηση και αποτίμηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Κλασσικές είναι οι περιπτώσεις της χρήσης εκτιμητών για την αξία ακινήτων, αναλογιστών για τον υπολογισμό υποχρεώσεων προς το προσωπικό καθώς και εξειδικευμένων χρηματοοικονομικών γνώσεων για περιπτώσεις συμβάσεων που αφορούν σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα, παράγωγα και ειδικές συμφωνίες ανταλλαγής.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

• Κατάρτιση ενοποιημένων καταστάσεων

Θα επαναξιολογηθούν οι συμμετοχές σε συνδεδεμένες και συγγενείς επιχειρήσεις, καθώς τα ΔΠΧΑ θεωρούνται πιο αυστηρά σε σχέση με την αξιολόγηση του ελέγχου έναντι συνδεδεμένων επιχειρήσεων. Κατά συνέπεια, οι συμμετοχές ή κοινή διοίκηση μεταξύ εταιριών, ενδέχεται να οδηγούν σε ανάγκη κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Στην πράξη, δεν είναι λίγες οι περιπτώσεις τέτοιων σχέσεων των ασφαλιστικών εταιριών ειδικά με εταιρίες διαμεσολάβησης και πρακτόρευσης ασφαλίσεων, οι οποίες θα επαναξιολογηθούν για σκοπούς ενοποίησης.

• Σύνθετα στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων

Σημαντικές θεωρούνται και οι αλλαγές επί της μεθοδολογίας λογιστικής απεικόνισης στοιχείων υβριδικών κεφαλαίων. Τέτοιες περιπτώσεις αφορούν κυρίως σύνθετα και μη χρηματοοικονομικά μέσα όπως πχ ομολογιακά δάνεια, τα οποία ενώ εμφανίζονταν ως υποχρεώσεις, θα επαναξιολογηθούν ως μέρος των Ιδίων Κεφαλαίων, αυξάνοντας την καθαρή θέση της εταιρίας.

Balance sheet

	€	€	€	€
Figure 1	11,458	7,629	4,653	2,789
Figure 2	3,789		5,111	
Figure 3	1,158	7,382	656	2,799
	15,405		14,800	
Figure 4			3,598	6,112
Figure 5			7,448	9,552
Figure 6			2,476	9,112
Figure 7			231	991
Figure 8			4,453	4,591
Figure 9			6,599	11,122
			22,208	49,590
Figure 10	1,546	1,029		
Figure 11	3,389	1,800		
	4,935	2,829		
Figure 12	7,516		8,909	
Figure 13	1,029		2,156	
Figure 14	4,809		3,991	
Figure 15	6,380		6,826	
Figure 16	5,976		8,773	
	35,712		39,655	

Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

• Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 4

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, ένα πολύ σημαντικό μέρος της μετάβασης σε ΔΠΧΑ αφορά την εφαρμογή εξειδικευμένων λογιστικών προτύπων σε κάθε επιχειρηματικό κλάδο. Στην περίπτωση των ασφαλιστικών εταιριών το ρόλο αυτό έχει το ΔΠΧΑ 4 με σκοπό να προδιαγράψει τη χρηματοοικονομική αναφορά για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Ειδικότερα, το ΔΠΧΑ 4 απαιτεί:

- α. βελτιώσεις περιορισμένης έκτασης στη λογιστική που εφαρμόζουν οι ασφαλιστές επιχειρήσεις σε ασφαλιστήρια συμβόλαια,
- β. γνωστοποιήσεις που καθορίζουν και εξηγούν τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων που ανακύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια και βοηθούν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν το ποσό, το χρονοδιάγραμμα και την αβεβαιότητα των μελλοντικών ταμιακών ροών από αυτά.

Αναφορικά με το IFRS 4, σημαντικά σημεία είναι κυρίως τα εξής:

- Η επιμέτρηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε όλους του κλάδους ασφάλισης και ανασφάλισης στην τρέχουσα αξία διακοπής (current exit value – cen) με αξιολόγηση (α) των τρεχουσών εκτιμήσεων των ταμιακών ροών των συμβολαίων (β) την χρονική αξία του χρήματος (γ) το περιθώριο (margin) κινδύνου που πρέπει να αναλαμβάνουν οι πάροχοι για την ανάληψη του.
- Η κατηγοριοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ειδικά για τα προϊόντα ασφαλίσεων του κλάδου ζωής με στοιχεία επενδύσεων. Η αξιολόγηση και ο διαχωρισμός μεταξύ της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 4 έναντι του ΔΛΠ 39, ενδέχεται να απαιτεί αρκετή προσπάθεια και αξιολόγηση των όρων των συμβολαίων.
- Ειδικά κατά την πρώτη εφαρμογή, οι οικονομικές καταστάσεις θα απαιτούν σημαντική πληροφόρηση και γνωστοποιήσεις σε σχέση με τα ΕΛΠ.

Intro

Hot topics

Core business topics

Risk & challenges

Regulator's view

Contacts

Ασφαλιστικές Επιχειρήσεις

Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)

Προγραμματισμός εργασιών και προσέλκυση εμπειρίας

Σημαντικός παράγοντας προσαρμογής κάθε εταιρίας, είναι να προσδιοριστούν με ακρίβεια το εύρος και οι εργασίες που απαιτούνται, προκειμένου να επιτευχθεί η ομαλή και έγκαιρη μετάβαση (πλάνο εργασίας) στα ΔΠΧΑ. Καθ' όλη την διάρκεια του έργου πρέπει να πραγματοποιείται η σχετική παρακολούθηση του, δηλαδή ο έλεγχος και ο ενεργός συντονισμός, καθώς και η επίλυση θεμάτων, ώστε να μπορέσει η ασφαλιστική επιχείρηση να προετοιμάσει έγκαιρα και ορθά τις οικονομικές της καταστάσεις. Λόγω των χαρακτηριστικών της Ελληνικής αγοράς, σημαντική θεωρείται και η προσπάθεια που θα καταβάλουν οι εταιρίες, για την προσέλκυση και διατήρηση έμπειρου ανθρώπινου δυναμικού που θα μπορέσει να σχεδιάσει και να εφαρμόσει τις διαδικασίες για την μετάβαση και τήρηση των ΔΠΧΑ.

Ανεξάρτητη επισκόπηση

Σημαντικό ρόλο στην διασφάλιση όλων των εμπλεκομένων μερών στις οικονομικές καταστάσεις των ασφαλιστικών εταιριών θα αποτελέσει η χρήση έμπειρων ορκωτών λογιστών τόσο στα στάδια της προετοιμασίας όσο και στην τελική παροχή γνώμης για την ορθότητα και πληρότητα των οικονομικών καταστάσεων. Βάσει των μεγεθών της Ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, θεωρείται ότι μετάβαση σε περιβάλλον ΔΠΧΑ μπορεί να διεκπεραιωθεί με ομαλό και έγκαιρο τρόπο, με δεδομένη την σωστή προετοιμασία και αντιμετώπιση των θεμάτων τόσο από την Διοίκηση όσο και τα στελέχη των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.



Zoom at EBA Guidelines

Εισαγωγή

Είναι γνωστό ότι η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT ή EBA – European Banking Authority) είναι ανεξάρτητη αρχή της ΕΕ, επιφορτισμένη με το έργο της εξασφάλισης αποτελεσματικού και συνεκτικού επιπέδου προληπτικής ρύθμισης και εποπτείας στο σύνολο του ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα.

Συνολικοί στόχοι της είναι η διατήρηση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας στην ΕΕ και η διασφάλιση της ακεραιότητας, της αποδοτικότητας και της εύρυθμης λειτουργίας του τραπεζικού τομέα.

Η EAT αποτελεί μέρος του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας (ΕΣΧΕ) και λογοδοτεί στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο και στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Κύριο καθήκον της EAT είναι να συμβάλλει, μέσω της θέσπισης δεσμευτικών τεχνικών προτύπων και κατευθυντήριων γραμμών, στη δημιουργία του ευρωπαϊκού ενιαίου εγχειριδίου κανόνων στον τραπεζικό τομέα.

Στόχος του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων είναι η παροχή ενός ενιαίου συνόλου εναρμονισμένων εποπτικών κανόνων για τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα σε ολόκληρη την ΕΕ, οι οποίοι θα συμβάλλουν στη δημιουργία ισότιμων όρων ανταγωνισμού και θα παρέχουν υψηλή προστασία σε καταθέτες, επενδυτές και καταναλωτές. Την τρέχουσα περίοδο, η EAT δημοσίευσε μεταξύ άλλων:

- κατευθυντήριες γραμμές επί κοινών διαδικασιών και μεθοδολογιών επί της Διαδικασίας Εποπτικής Επισκόπησης & Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ ή SREP - Supervisory Review & Evaluation Process) και
- προσχέδιο Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων (draft RTS) επί του επιπέδου σημαντικότητας (materiality) πιστωτικών ανοιγμάτων σε καθυστέρηση σύμφωνα με το άρθρο 178 του Κανονισμού 575/2013.



Zoom at EBA Guidelines

Κατευθυντήριες γραμμές για τη ΔΕΕΑ

Η ΕΑΤ, την 19 Δεκεμβρίου 2014, εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές (EBA/GL/2014/13) επί κοινών διαδικασιών και μεθοδολογιών που θα πρέπει να ακολουθούνται από τις αρμόδιες αρχές κατά τη ΔΕΕΑ των Πιστωτικών Ιδρυμάτων (ΠΙ), σύμφωνα με τον Πυλώνα II της Βασιλείας III.

Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές έρχονται να συμπληρώσουν την παράγραφο 3 του άρθρου 107 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας ΕΕ 36/2013 (CRD IV) και έχουν ως στόχο να προωθήσουν κοινές διαδικασίες και μεθοδολογίες στη ΔΕΕΑ, που αναφέρεται στα άρθρα 97 και επακόλουθα της Οδηγίας, καθώς και στην αξιολόγηση του οργανισμού και μεταχείριση κινδύνων, που αναφέρονται στα άρθρα 76-87 της Οδηγίας. Οι κατευθυντήριες γραμμές καλύπτουν όλα τα θέματα της διαδικασίας λεπτομερώς.

Το κοινό πλαίσιο της ΔΕΕΑ που εισάγεται με τις κατευθυντήριες γραμμές έχει αναπτυχθεί γύρω από τους εξής πυλώνες:

i. Ανάλυση του επιχειρησιακού μοντέλου

- i. Αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης και των δικλίδων ασφαλείας του ΠΙ
- ii. Αξιολόγηση των κινδύνων στο κεφάλαιο και της επάρκειάς του για την κάλυψη των κινδύνων
- iii. Αξιολόγηση των κινδύνων ρευστότητας και της επάρκειας των πηγών της για την κάλυψη των κινδύνων.

Μέσω μεθοδικής παρακολούθησης βασικών δεικτών εντοπίζονται σημαντικές αλλαγές στο προφίλ κινδύνου στο πλαίσιο της ΔΕΕΑ. Τα επιμέρους στοιχεία της ΔΕΕΑ αξιολογούνται και βαθμολογούνται σε μια κλίμακα 1-4 (1: μηδαμινός/ 2: χαμηλός/ 3: μεσαίος/ 4: υψηλός κίνδυνος στη βιωσιμότητα του ΠΙ).

Το αποτέλεσμα των αξιολογήσεων, τόσο σε επιμέρους επίπεδα όσο και συνολικά, αποτελεί τη βάση για τη συνολική αξιολόγηση ΔΕΕΑ, που αντικατοπτρίζει την επικαιροποιημένη εποπτική άποψη των κινδύνων και της βιωσιμότητας του ΠΙ. Η σύνοψη της συνολικής αξιολόγησης θα πρέπει να αντανakλά όποια εποπτικά ευρήματα έχουν προκύψει σε διάστημα 12 μηνών καθώς και όποιες άλλες εξελίξεις έχουν οδηγήσει την αρμόδια αρχή να αλλάξει τη γνώμη της όσον αφορά τους κινδύνους και τη βιωσιμότητα του ΠΙ.

Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Zoom at EBA Guidelines

Κατευθυντήριες γραμμές για τη ΔΕΕΑ

Τα βήματα της συνολικής διαδικασίας απεικονίζονται διαγραμματικά και αναλύονται ως ακολούθως:

Διαδικασία Εποπτικής Επισκόπησης & Αξιολόγησης (SREP)	Κατηγοριοποίηση ΠΙ			
	Παρακολούθηση Κύριων Δεικτών			
	Ανάλυση Επιχειρησιακού Μοντέλου	Αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης & των δικλείδων ασφαλείας του ΠΙ	Αξιολόγηση κινδύνων στο κεφάλαιο	Αξιολόγηση κινδύνων στη ρευστότητα & χρηματοδότηση
			Αξιολόγηση ενδογενών κινδύνων & δικλείδων ασφαλείας	
			Καθορισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων & stress testing	Καθορισμός απαιτήσεων ρευστότητας & stress testing
			Αξιολόγηση Επάρκειας Κεφαλαίου	Αξιολόγηση Επάρκειας Ρευστότητας
	Συνολική Αξιολόγηση SREP			
	Εποπτικά Μέτρα			
	<i>Ποσοτικά μέτρα κεφαλαίου & ρευστότητας και άλλα εποπτικά μέτρα</i>			
	Πρώρα παρεμβατικά μέτρα			

Intro

Hot
topicsCore
business
topicsRisk
challengesRegulator's
view

Contacts

Zoom at EBA Guidelines

Κατευθυντήριες γραμμές για τη ΔΕΕΑ

1. Κατηγοριοποίηση ΠΙ

Κατηγοριοποίηση σε μια τετραβάθμια κλίμακα, όπου στην κατηγορία 1 περιλαμβάνονται τα συστημικά σημαντικά ΠΙ σύμφωνα με το άρθρο 131 της Οδηγίας 2013/36/EU, στην κατηγορία 2 τα μεσαία προς μεγάλα ΠΙ που δεν περιλαμβάνονται στην κατηγορία 1, στην κατηγορία 3 τα μικρά προς μεσαία ΠΙ που δεν περιλαμβάνονται στις κατηγορίες 1 & 2 και στην κατηγορία 4 όλα τα υπόλοιπα ΠΙ. Η διαφοροποίηση γίνεται κυρίως διότι η αξιολόγηση του συνόλου των στοιχείων της ΔΕΕΑ θα πρέπει να διενεργείται τουλάχιστον σε ετήσια βάση για τα ΠΙ της κατηγορίας 1, τουλάχιστον κάθε δύο έτη για τα ΠΙ της κατηγορίας 2 και τουλάχιστον κάθε τρία έτη για τα ΠΙ των κατηγοριών 3 & 4.

2. Παρακολούθηση Κύριων Δεικτών

Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να παρακολουθούν μεθοδικά κύριους χρηματοοικονομικούς & μη-χρηματοοικονομικούς δείκτες έτσι ώστε να εντοπίζουν αλλαγές στις οικονομικές συνθήκες και στο προφίλ κινδύνου των ΠΙ καθώς και την ανάγκη επικαιροποίησης στην αξιολόγηση των επιμέρους στοιχείων της ΔΕΕΑ υπό το φως νέας σημαντικής

πληροφόρησης. Οι **κύριοι δείκτες** οι οποίοι πρέπει να παρακολουθούνται **σε τριμηνιαία βάση**, για όλες τις κατηγορίες ΠΙ, περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικούς δείκτες και δείκτες κινδύνου κεφαλαίου και ρευστότητας, το σύνολο των δεικτών που προβλέπονται από τον Κανονισμό 575/2013 και τον εθνικό νόμο που εφαρμόζει τη CRD IV για τον υπολογισμό των ελάχιστων απαιτήσεων (π.χ. CET1, LCR, NSFR κ.τ.λ.), τις ελάχιστες απαιτήσεις όσον αφορά τα ίδια κεφάλαια και αποδεκτές υποχρεώσεις (MREL) όπως ορίζονται στην Οδηγία 2014/59/EU, σχετικούς δείκτες της αγοράς (π.χ. τιμή μετοχής, CDS spread, spread ομολογιών κ.τ.λ.) και, όπου υπάρχουν διαθέσιμοι, δείκτες ανάκτησης που χρησιμοποιούνται στα σχέδια ανάκτησης των ΠΙ.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Zoom at EBA Guidelines

Κατευθυντήριες γραμμές για τη ΔΕΕΑ

3. Ανάλυση Επιχειρησιακού Μοντέλου

Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογήσουν το επιχειρησιακό μοντέλο των ΠΙ και τους επιχειρησιακούς και στρατηγικούς κινδύνους και να καταλήξουν:

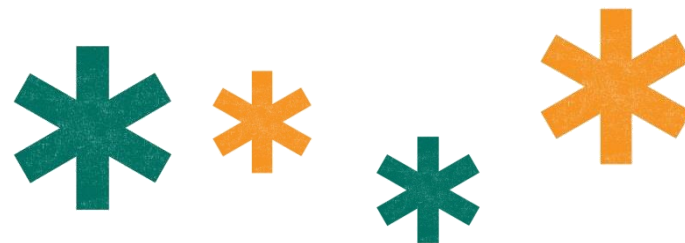
- στη βιωσιμότητα του επιχειρησιακού μοντέλου του ΠΙ στη βάση της ικανότητάς του να παράγει αποδεκτές αποδόσεις κατά τους επόμενους 12 μήνες &
- στη βιωσιμότητα της στρατηγικής του ΠΙ στη βάση της ικανότητάς του να παράγει αποδεκτές αποδόσεις σε μια περίοδο τουλάχιστον 3 ετών στηριζόμενο στα στρατηγικά του σχέδια και στις χρηματοοικονομικές του προβλέψεις.

Για τη διεξαγωγή της ανάλυσης, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να χρησιμοποιήσουν πληθώρα ποσοτικών και ποιοτικών πληροφοριών, όπως το στρατηγικό σχέδιο του ΠΙ με τις προβλέψεις του και τις υποκείμενες οικονομικές παραδοχές, τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση (π.χ. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και Κατάσταση Αποτελεσμάτων), την εποπτική πληροφόρηση (π.χ. COREP και FINREP), εσωτερικές αναφορές προς τη Διοίκηση και την Επιτροπή Ελέγχου, σχέδια ανάκτησης και εξυγίανσης, αναφορές τρίτων μερών (εκθέσεις ελέγχου ή αναλυτών) καθώς και άλλες σχετικές μελέτες (π.χ. μελέτες ΔΝΤ).

4. Αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης και των δικλίδων ασφαλείας του ΠΙ

Αυτό το στάδιο περιλαμβάνει την αξιολόγηση στις ακόλουθες περιοχές:

- πλαίσιο της συνολικής εσωτερικής διακυβέρνησης
- εταιρική κουλτούρα και κουλτούρα κινδύνου
- οργάνωση και λειτουργία της Διοίκησης
- πολιτικές και πρακτικές αμοιβών
- πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, περιλαμβανομένων των ICAAP & ILAAP
- πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου
- πληροφοριακά συστήματα και συνέχιση δραστηριοτήτων
- διευθέτηση σχεδίων ανάκτησης.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Zoom at EBA Guidelines

Κατευθυντήριες γραμμές για τη ΔΕΕΑ

5. Αξιολόγηση κινδύνων στο κεφάλαιο

Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αξιολογούν και να βαθμολογούν τους ακόλουθους κινδύνους στο κεφάλαιο:

- a. πιστωτικός κίνδυνος & κίνδυνος αντισυμβαλλομένου (κίνδυνος πιστωτικής συγκέντρωσης, πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και κίνδυνος διακανονισμού, κίνδυνος χώρας, πιστωτικός κίνδυνος από τιτλοποιήσεις, κίνδυνος δανεισμού σε ξένο νόμισμα, εξειδικευμένες δανειοδοτήσεις κ.ά.)
- b. κίνδυνος αγοράς (γενικός κίνδυνος θέσης, ειδικός κίνδυνος θέσης, συναλλαγματικός κίνδυνος, κίνδυνος τιμών εμπορευμάτων, κίνδυνος CVA, κ.ά.)
- c. λειτουργικός κίνδυνος (κίνδυνος φήμης, κίνδυνος μοντέλου υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων από το λειτουργικό κίνδυνο, κίνδυνος συστημάτων, κίνδυνος διεξαγωγής, κ.ά.)
- d. κίνδυνος επιτοκίου από τραπεζικές δραστηριότητες ή αλλιώς IRRBB (κίνδυνοι σχετικοί με τη χρονική αναντιστοιχία, τις μεταβολές της καμπύλης επιτοκίων, κίνδυνος επανατιμολόγησης, basis risk, option risk, κ.ά.)

Για καθεμία από τις ανωτέρω κατηγορίες κινδύνων, διενεργείται αξιολόγηση από τις αρμόδιες αρχές του ενδογενούς κινδύνου των ΠΙ καθώς και της επάρκειας τόσο της διαχείρισής του όσο και των υφιστάμενων δικλείδων ασφαλείας και γίνεται βαθμολόγηση στην τετραβάθμια κλίμακα.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Zoom at EBA Guidelines

Κατευθυντήριες γραμμές για τη ΔΕΕΑ

6. Αξιολόγηση Επάρκειας Κεφαλαίου

Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αποφασίσουν εάν τα ίδια κεφάλαια του ΠΙ καλύπτουν βάσιμα τους κινδύνους κεφαλαίου που εντοπίστηκαν στο προηγούμενο βήμα και το ΠΙ είναι εκτεθειμένο, ακολουθώντας την κατωτέρω διαδικασία:

- a. προσδιορισμός των πρόσθετων κεφαλαιακών αναγκών (για την κάλυψη του κινδύνου των μη αναμενόμενων ζημιών εντός 12-μηνης περιόδου και των αναμενόμενων ζημιών που δεν καλύπτονται με προβλέψεις, του κινδύνου υποτίμησης κινδύνου λόγω ελαττωμάτων μοντέλου κ.ά.)
- b. συμφωνία των πρόσθετων κεφαλαιακών αναγκών με τα CRD αποθέματα και τυχόν μακροπροληπτικών απαιτήσεων
- c. προσδιορισμός των συνολικών ΔΕΕΑ κεφαλαιακών αναγκών (TSCR – Total SREP Capital Requirements) και των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών (OCR – Overall Capital Requirements)
- d. αξιολόγηση του κινδύνου της υπερβάλλουσας μόχλευσης (συγκρίνοντας διαχρονικά το δείκτη μόχλευσης του ΠΙ, σε σύγκριση με peer groups)
- e. αξιολόγηση του κατά πόσο οι TSCR & OCR μπορούν να καλύψουν μελλοντικές διακυμάνσεις του οικονομικού κύκλου &
- f. προσδιορισμός του βαθμολόγησης του κεφαλαίου.

7. Αξιολόγηση κινδύνων στη ρευστότητα και χρηματοδότηση

Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αξιολογούν:

- a. τον ενδογενή κίνδυνο ρευστότητας (αξιολόγηση αναγκών ρευστότητας βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα, αξιολόγηση άμεσου -intraday- κινδύνου ρευστότητας, αξιολόγηση αποθέματος ρευστότητας & stress testing στη ρευστότητα)
- b. τον ενδογενή κίνδυνο χρηματοδότησης (αξιολόγηση του προφίλ χρηματοδότησης, των κινδύνων στη σταθερότητα του χρηματοδοτικού προφίλ, της πρόσβασης στη χρηματοδότηση από ενεργές αγορές και των αναμενόμενων αλλαγών στους κινδύνους χρηματοδότησης)
- c. τη διαχείριση των κινδύνων ρευστότητας και χρηματοδότησης (αξιολόγηση της στρατηγικής αντιμετώπισης κινδύνου ρευστότητας, του πλαισίου οργάνωσης, του stress testing του ΠΙ στη ρευστότητα, του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου της ρευστότητας, του πλάνου χρηματοδότησης, κ.ά.)

Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Zoom at EBA Guidelines

Κατευθυντήριες γραμμές για τη ΔΕΕΑ

8. Αξιολόγηση Επάρκειας Ρευστότητας

Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αποφασίσουν εάν η ρευστότητα του ΠΙ καλύπτει βάσιμα τους κινδύνους ρευστότητας & χρηματοδότησης που εντοπίστηκαν στο προηγούμενο βήμα και το ΠΙ είναι εκτεθειμένο, ακολουθώντας την κατωτέρω διαδικασία:

- συνολική αξιολόγηση της ρευστότητας
- καθορισμός της ανάγκης για τη λήψη ειδικών μέτρων ρευστότητας
- ποσοτικοποίηση πιθανών ειδικών απαιτήσεων ρευστότητας – υπολογισμοί βάσει benchmark
- προσδιορισμός ειδικών απαιτήσεων ρευστότητας
- προσδιορισμός της βαθμολόγησης ρευστότητας

9. Συνολική Αξιολόγηση ΔΕΕΑ

Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να συνοψίσουν τα αποτελέσματα των αξιολογήσεων των επιμέρους στοιχείων στη συνολική αξιολόγηση (Overall Assessment) λαμβάνοντας υπόψη:

- τους κινδύνους που το ΠΙ είναι ή δύναται να είναι εκτεθειμένο
- την πιθανότητα η διακυβέρνηση, τα ελαττώματα των δικλείδων ασφαλείας ή/και το επιχειρησιακό μοντέλο ή η στρατηγική να επιδεινώνουν ή να μετριάζουν αυτούς τους κινδύνους ή να εκθέτουν το ΠΙ σε νέους κινδύνους

- εάν τα ίδια κεφάλαια και οι πόροι ρευστότητας καλύπτουν βάσιμα αυτούς τους κινδύνους
- το ενδεχόμενο για θετική ή αρνητική αλληλεπίδραση μεταξύ αυτών των στοιχείων.

Σε αυτή τη βάση, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αποφασίσουν τη βιωσιμότητα ενός ΠΙ και να:

- λάβουν τα απαραίτητα εποπτικά μέτρα προς αντιμετώπιση τυχόν ανησυχιών (επιπροσθέτως τυχόν ειδικών μέτρων προς αντιμετώπιση ειδικών ευρημάτων της αξιολόγησης)
- σχεδιάσουν τη μελλοντική εποπτική αντιμετώπιση του ΠΙ
- αποφασίσουν την ανάγκη επιβολής πρόωρων παρεμβατικών μέτρων όπως ορίζεται στο άρθρο 27 της Οδηγίας 2014/59/EU και
- αποφασίσουν εάν το ΠΙ μπορεί να θεωρηθεί "failing or likely to fail" σύμφωνα με την Οδηγία 2014/59/EU.

Η συνολική αξιολόγηση (Overall SREP Assessment) πρέπει να διενεργείται τουλάχιστον μια φορά ετησίως σε όλες τις κατηγορίες ΠΙ.

Zoom at EBA Guidelines

Προσχέδιο Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων επί του επιπέδου σημαντικότητας

Τα Προσχέδιο Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων 32 (EBA/CP/2014/32) έρχεται να συμπληρώσει το άρθρο 178 του Ευρωπαϊκού Κανονισμού 575/2013 όσον αφορά τον ορισμό της σημαντικότητας στον καθορισμό της αθέτησης πιστούχου. Πιο συγκεκριμένα, ένας πιστούχος θεωρείται ότι είναι σε «αθέτηση» εάν έχει επέλθει ένα ή και τα δύο από τα ακόλουθα γεγονότα:

- i. το ΠΙ εκτιμά ότι ο πιστούχος δεν είναι πιθανό να εκπληρώσει πλήρως την πιστωτική του υποχρέωση έναντι του ιδρύματος, της μητρικής του επιχείρησης ή μιας από τις θυγατρικές του, εκτός εάν το ΠΙ προσφύγει σε μέτρα όπως η ρευστοποίηση της εξασφάλισης,
- ii. ο πιστούχος είναι σε καθυστέρηση πληρωμών άνω των 90 ημερών σε οποιαδήποτε σημαντική πιστωτική υποχρέωση έναντι του ΠΙ, της μητρικής του επιχείρησης ή των θυγατρικών του. Οι αρμόδιες αρχές δύναται να αντικαταστήσουν τις 90 ημέρες με 180 ημέρες για τα ανοίγματα που είναι εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα ΜΜΕ στην κατηγορία ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής, καθώς και για τα ανοίγματα σε οντότητες του δημόσιου τομέα.

Το Προσχέδιο Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων, λοιπόν, καθορίζει τις συνθήκες βάσει των οποίων οι αρμόδιες αρχές θα ορίσουν το επίπεδο σημαντικότητας σε ολόκληρη την ΕΕ, έτσι ώστε να επιτευχθεί η εναρμόνιση του μεγάλου εύρους των πρακτικών που χρησιμοποιούνται αυτή τη στιγμή από τα ΠΙ επί του θέματος.

Συνιστάται μέσω των προτύπων στις αρμόδιες αρχές να θέσουν το επίπεδο σημαντικότητας στη βάση

- ενός απόλυτου ορίου: του ληξιπρόθεσμου ποσού της πιστωτικής υποχρέωσης, ή με άλλα λόγια του αθροίσματος όλων των ληξιπρόθεσμων ποσών που βρίσκονται σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών (ή των 180 εάν η αρμόδια αρχή έχει αποφασίσει να αντικαταστήσει τις 90 ημέρες με 180 σύμφωνα με το άρθρο 178 του Κανονισμού 575/2013) &
- ενός σχετικού ορίου: ενός ποσοστού της ληξιπρόθεσμης πιστωτικής υποχρέωσης σε σχέση με τη συνολική πιστωτική υποχρέωση του πιστούχου.

Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts

Zoom at EBA Guidelines

Προσχέδιο Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων επί του επιπέδου σημαντικότητας

Σε περίπτωση υπέρβασης σε τουλάχιστον ένα από τα δύο όρια, θα θεωρείται ότι η αθέτηση πιστούχου έχει επέλθει.

Βάσει των υποδείξεων της EAT, οι αρμόδιες αρχές απαιτείται να θέσουν τα ακόλουθα όρια τα οποία θα εφαρμοστούν στο σύνολο των πιστωτικών ιδρυμάτων της δικαιοδοσίας τους:

- ένα απόλυτο όριο που δε θα ξεπερνά τα € 200 για ανοίγματα λιανικής τραπεζικής & € 500 για ανοίγματα μη λιανικής τραπεζικής &
- ένα σχετικό όριο που δε θα ξεπερνά το 2%.

Αυτά τα ανώτατα όρια διασφαλίζουν επαρκή συντηρητικότητα και εναρμόνιση σχετικά με τα εφαρμοζόμενα επίπεδα σημαντικότητας μεταξύ των περιοχών δικαιοδοσίας. Επιπρόσθετα, το Προσχέδιο Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων καθορίζει τα κριτήρια που πρέπει να ληφθούν υπόψη από τις αρμόδιες αρχές κατά τον καθορισμό των ορίων του επιπέδου σημαντικότητας, όπως τα χαρακτηριστικά των πιστούχων και των συναλλαγών, ποσοστά αθέτησης (default rates) και ποσοστά θεραπείας (cure rates) καθώς και πρακτικές που ακολουθούνται από τα ΠΙ.

Αναμένεται ότι η εφαρμογή του Προσχεδίου Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων ενδεχομένως να έχει σημαντική επίπτωση στη λειτουργία ορισμένων ΠΙ. Ιδιαίτερα για τα ΠΙ που χρησιμοποιούν τη Μέθοδο των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων και το επίπεδο σημαντικότητας μεταβληθεί σημαντικά, η πραγματοποίηση των απαιτούμενων προσαρμογών είναι πιθανόν να απαιτήσει κάποιο χρονικό διάστημα. Κατά συνέπεια, οι αρμόδιες αρχές συνιστάται να επιτρέψουν μακρύτερες μεταβατικές περιόδους σε συγκεκριμένους τύπους ΠΙ, οι οποίες θα πρέπει να είναι όσο το δυνατό περιορισμένες.



- Intro
- Hot topics
- Core business topics
- Risk challenges
- Regulator's view
- Contacts

Οδηγία ΕΚ 575/2013

Απαιτήσεις Ιδίων Κεφαλαίων

Κατ' εφαρμογή του Κανονισμού 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, με αποφάσεις τόσο της ΤτΕ (Συνεδρίαση 114/4.8.2014) όσο και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, (Απόφαση 24/693/22.9.2014), εισάγονται μεταβατικές διατάξεις για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεις επενδύσεων που έχουν την έδρα τους στην Ελλάδα.

- Τα Πιστωτικά Ιδρύματα με έδρα την Ελλάδα, κατά την περίοδο από **1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014**, πρέπει να πληρούν σε ατομική και ενοποιημένη βάση, κατ' ελάχιστο, συντελεστή **4,5%** για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) και **6%** για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1).
- Αντίστοιχα, οι Επιχειρήσεις Επενδύσεων με έδρα την Ελλάδα, κατά την περίοδο από **1η Ιανουαρίου 2014 έως την 31η Δεκεμβρίου 2014**, πρέπει να πληρούν κατ' ελάχιστο, συντελεστή **4%** για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) και **5,5%** για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1) σε ατομική και ενοποιημένη βάση.

- Ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total Capital ratio), τόσο για τα Πιστωτικά Ιδρύματα όσο και για τις Επιχειρήσεις Επενδύσεων ορίζεται, σε **8%** τουλάχιστον, σε ατομική και ενοποιημένη βάση.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

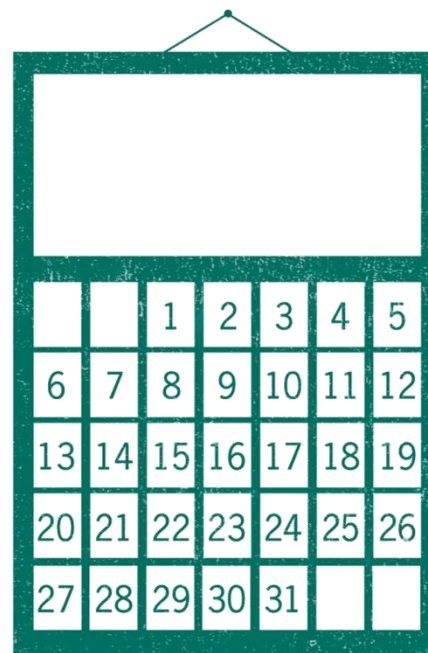
Regulator's view

Contacts

Οδηγία ΕΚ 575/2013

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία

- Για την περίοδο από **1^η Ιανουαρίου 2014 έως 31 Δεκεμβρίου 2017**, οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού, κατά κανόνα, **αναγνωρίζονται** στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) σε ποσοστό 100%.
- Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού, **αφαιρούνται 100%** από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) για την περίοδο από **1^η Ιανουαρίου 2014 μέχρι και 31^η Δεκεμβρίου 2014**, με εξαίρεση τις μετά από αναβαλλόμενους φόρους διαφορές αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία των μετοχικών και ομολογιακών τίτλων και δανείων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 σε ποσοστό 100%.
- Από την **1^η Ιανουαρίου 2015**, τα ιδρύματα θα **συμπεριλαμβάνουν** στον υπολογισμό του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) το 100% των μη πραγματοποιηθέντων κερδών από αποτίμηση των στοιχείων στην εύλογη αξία τους.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

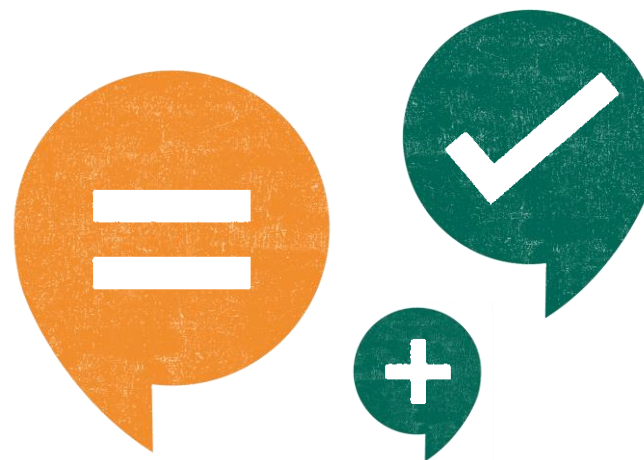
Regulator's view

Contacts

Οδηγία ΕΚ 575/2013

Αφαιρέσεις από τα Ίδια Κεφάλαια

- Από **1^η Ιανουαρίου 2014 και σταδιακά έως 31^η Δεκεμβρίου 2017** θα εφαρμόζονται συγκεκριμένα ποσοστά αφαίρεσης από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, αναφορικά με στοιχεία όπως πχ παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα (derivative liabilities), άυλα περιουσιακά στοιχεία (intangible assets), αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία (deferred tax assets that rely on future profitability), καθορισμένων παροχών των συνταξιοδοτικών κεφαλαίων (defined benefit pension fund assets).
- Σημειώνεται ότι οι ζημιές της τρέχουσας χρήσης, και περιπτώσεις τοποθετήσεων που υποχρεούνται να αγοράσει μελλοντικά ένα ίδρυμα βάσει υφιστάμενης συμβατικής υποχρέωσης ή άλλες τοποθετήσεις με στόχο την τεχνητή διόγκωση των ιδίων κεφαλαίων του ιδρύματος, θα αφαιρούνται από τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 κατά **100%** από **1^η Ιανουαρίου 2014 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2017**.
- Παράλληλα εισάγεται διαφορετικός χειρισμός στα ποσοστά αφαίρεσης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές, και των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και υπήρχαν πριν από **την 1^η Ιανουαρίου 2014**.



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk & challenges

Regulator's view

Contacts

Οδηγία ΕΚ 575/2013

Δικαιώματα μειοψηφίας και πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 (Tier1) και μέσα της κατηγορίας 2 (Tier2) που εκδίδονται από θυγατρικές

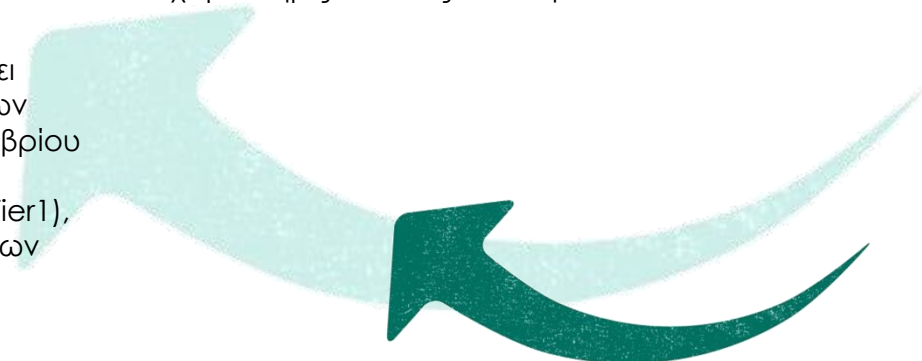
Η ΤτΕ και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχουν καθορίσει συγκεκριμένα ποσοστά και συντελεστές (ανά έτος από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως και 31^η Δεκεμβρίου 2017) αναφορικά με την αναγνώριση στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια των δικαιωμάτων μειοψηφίας και πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 καθώς και μέσων της κατηγορίας 2 που εκδίδονται από θυγατρικές.

Πρόσθετες Προσαρμογές και Αφαιρέσεις

Η ΤτΕ και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχουν καθορίσει συγκεκριμένα ποσοστά προσαρμογών ή αφαιρέσεων (ανά έτος από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως και 31^η Δεκεμβρίου 2017) αναφορικά με τα στοιχεία κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), τα στοιχεία της Κατηγορίας 1 (Tier1), τα στοιχεία της Κατηγορίας 2 (Tier 2), ή τα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων (own funds items).

Αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για κεφαλαιακά μέσα

Η ΤτΕ και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με σκοπό να θεσπίσουν όρια για την αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 (AT1) και στοιχεία της κατηγορίας 2 (Tier2), έχουν καθορίσει συγκεκριμένα ποσοστά ανά έτος από 1^η Ιανουαρίου 2014 έως και 31^η Δεκεμβρίου 2021 σύμφωνα με τα οποία στοιχεία και μέσα που έχουν εκδοθεί ή ήταν επιλέξιμα ως ίδια κεφάλαια πριν έως 31 Δεκεμβρίου 2011, θα χαρακτηρίζονται ως ίδια κεφάλαια.



Επικοινωνία με την Grant Thornton



Γιάννης Λέος
Partner, Financial Services
yiannis.leos@gr.gt.com



Αθηνά Μουστάκη
Partner, Financial Services
athina.moustaki@gr.gt.com

Η Grant Thornton παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις του τραπεζικού και ασφαλιστικού κλάδου και αναλύει διεξοδικά τις ανάγκες και τα στοιχεία της ελληνικής αγοράς. Διαθέτει την εξειδίκευση και την εμπειρία ενός διεθνούς ελεγκτικού, συμβουλευτικού και φορολογικού δικτύου και υποστηρίζει αποτελεσματικά κάθε εταιρία που δραστηριοποιείται στον χρηματοπιστωτικό τομέα, ώστε να αναπτυχθεί και να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις όποιες εγχώριες ή παγκόσμιες προκλήσεις.



Grant Thornton
T. 210.7280.000
E. info@gr.gt.com

Follow us:



Intro

Hot topics

Core business topics

Risk challenges

Regulator's view

Contacts