

EBA/GL/2018/03

19 Ιουλίου 2018

Αναθεωρημένες κατευθυντήριες  
γραμμές σχετικά με τις κοινές  
διαδικασίες και μεθόδους για τη  
διαδικασία εποπτικού ελέγχου και  
αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) και τις εποπτικές  
προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων,  
και την τροποποίηση των  
EBA/GL/2014/13 της  
19ης Δεκεμβρίου 2014

---

# 1. Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και αναφοράς

---

## Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

1. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010<sup>1</sup>. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές.
2. Οι κατευθυντήριες γραμμές παρουσιάζουν την άποψη της ΕΑΤ σχετικά με τις κατάλληλες εποπτικές πρακτικές στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας ή με τον τρόπο ορθής εφαρμογής της νομοθεσίας της Ευρωπαϊκής Ένωσης στον συγκεκριμένο τομέα. Οι αρμόδιες αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, προς τις οποίες απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές, πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντας αυτές δεόντως στις πρακτικές τους (π.χ. τροποποιώντας το νομικό τους πλαίσιο ή τις εποπτικές διαδικασίες τους), συμπεριλαμβανομένων των σημείων στα οποία οι κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται κυρίως στα ιδρύματα.

## Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

3. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να γνωστοποιήσουν στην ΕΑΤ εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, ή άλλως να εκθέσουν τους λόγους μη συμμόρφωσης, έως την ([01.04.2019]). Εάν η προθεσμία γνωστοποίησης παρέλθει άπρακτη, η ΕΑΤ θεωρεί ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να αποστέλλονται, με την υποβολή του εντύπου που παρέχεται στον δικτυακό τόπο της ΕΑΤ, στην ηλεκτρονική διεύθυνση [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) με την επισήμανση «EBA/GL/2018/03». Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να υποβάλλονται από πρόσωπα δεόντως εξουσιοδοτημένα να γνωστοποιούν τη συμμόρφωση εκ μέρους των αρμόδιων αρχών τους. Οποιαδήποτε μεταβολή στην κατάσταση συμμόρφωσης πρέπει επίσης να αναφέρεται στην ΕΑΤ.
4. Οι γνωστοποιήσεις δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της ΕΑΤ, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3.

---

<sup>1</sup> Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

## 2. Αντικείμενο και εφαρμογή

---

### Αντικείμενο

5. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές τροποποιούν τις Κατευθυντήριες Γραμμές σχετικά με τις κοινές διαδικασίες και μεθόδους για τη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης της 19ης Δεκεμβρίου 2014 (EBA/GL/2014/13, εφεξής οι «Κατευθυντήριες Γραμμές»).
6. Οι διατάξεις των κατευθυντήριων γραμμών που δεν τροποποιούνται από τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές παραμένουν σε ισχύ και συνεχίζουν να εφαρμόζονται.

### Ημερομηνία εφαρμογής

7. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από την 01.01.2019.

### 3. Τροποποιήσεις των κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με τις κοινές διαδικασίες και μεθόδους για τη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (ΔΕΕΑ)

---

- (1). Η φράση «και τις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων» προστίθεται στον τίτλο των κατευθυντήριων γραμμών.
- (2). Στο τέλος της παραγράφου 1 των κατευθυντήριων γραμμών, προστίθεται η ακόλουθη φράση:  
«Επιπλέον, οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές αποσκοπούν στην παροχή κοινών μεθόδων που θα χρησιμοποιηθούν από τις αρμόδιες αρχές κατά τη διενέργεια εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων στο πλαίσιο της ΔΕΕΑ τους, όπως αναφέρεται στο άρθρο 100 παράγραφος 2 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.»
- (3). Η ακόλουθη φράση προστίθεται ως παράγραφος 2 των κατευθυντήριων γραμμών:  
«Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές δεν καθορίζουν μεθοδολογίες για προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργούνται από την ΕΑΤ σε συνεργασία με άλλες αρμόδιες αρχές σύμφωνα με το άρθρο 22 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010· ωστόσο, περιγράφουν το εύρος των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων και συμβάλλουν στον καθορισμό του κατάλληλου πλαισίου για την εξέταση μελλοντικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων της ΕΑΤ ως ένα μέρος της σειράς εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων.»
- (4). Η παράγραφος 3 των κατευθυντήριων γραμμών τροποποιείται ως εξής:
- α. Πριν από την πρώτη φράση προστίθενται τα εξής:  
«Εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται και ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, στην οδηγία 2013/36/ΕΕ, στην οδηγία 2014/59/ΕΕ ή στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργούν τα ιδρύματα έχουν την ίδια έννοια και στις κατευθυντήριες γραμμές.»
  - β. Μετά τον ορισμό των «απαιτήσεων κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας», προστίθεται ο ακόλουθος ορισμός:  
«Ως “ίδρυμα ενοποίησης” νοείται ένα ίδρυμα το οποίο υποχρεούται να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας βάσει της ενοποιημένης κατάστασης, σύμφωνα με το μέρος 1 τίτλος 2 κεφάλαιο 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.»
  - γ. Ο ορισμός του «κινδύνου τεχνολογίας πληροφοριών και επικοινωνίας (ΤΠΕ)» αντικαθίσταται από τα ακόλουθα:

Ως «κίνδυνος τεχνολογίας πληροφοριών και επικοινωνίας (ΤΠΕ)» νοείται ο κίνδυνος ζημίας λόγω παραβίασης της εμπιστευτικότητας, αστοχίας της ακεραιότητας συστημάτων και δεδομένων, ακαταλληλότητας ή μη διαθεσιμότητας συστημάτων και δεδομένων, ή αδυναμίας αλλαγής ΤΠ εντός εύλογου χρονικού διαστήματος και του κόστους όταν οι απαιτήσεις του περιβάλλοντος ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων μεταβάλλονται (δηλ. ευελιξία).»

δ. Προστίθενται οι ακόλουθοι δύο ορισμοί μετά τον ορισμό της «συνολικής βαθμολογίας ΔΕΕΑ»:

i. Ως «Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (P2G)» νοείται το επίπεδο και η ποιότητα των ιδίων κεφαλαίων που αναμένεται να διατηρεί το ίδρυμα πέρα από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, που προσδιορίζονται σύμφωνα με τα κριτήρια που καθορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.»

ii. Ως «Κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 2» (P2R) ή «πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων» νοούνται οι πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που επιβάλλονται σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 1 στοιχείο α) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.»

ε. Μετά τον ορισμό της «διάθεσης ανάληψης κινδύνων», προστίθεται ο ακόλουθος ορισμός:

Ως «βαθμολογία κινδύνου» νοείται η αριθμητική έκφραση που συνοψίζει την εποπτική αξιολόγηση ενός μεμονωμένου κινδύνου κεφαλαίου, ρευστότητας και χρηματοδότησης που αντιπροσωπεύει την πιθανότητα ένας κίνδυνος να έχει σημαντικές επιπτώσεις προληπτικής εποπτείας στο ίδρυμα (π.χ. δυνητική ζημιά) μετά την εξέταση της διαχείρισης του κινδύνου και των ελέγχων και πριν από την εξέταση της δυνατότητας του ιδρύματος να μετριάσει τον κίνδυνο μέσω διαθέσιμων πόρων κεφαλαίων ή ρευστότητας.»

στ. Μετά τον ορισμό των «δανειοληπτών που δεν έχουν προβεί σε αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου», προστίθεται ο ακόλουθος ορισμός:

Ως «βαθμολογία βιωσιμότητας» νοείται η αριθμητική έκφραση που συνοψίζει την εποπτική αξιολόγηση ενός στοιχείου ΔΕΕΑ και αντιπροσωπεύει μια ένδειξη κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος που απορρέει από το εκτιμώμενο στοιχείο ΔΕΕΑ.»

(5). Στην παράγραφο 9 των Κατευθυντήριων Γραμμών, διαγράφεται η φράση «που συνοψίζονται επίσης στο σχήμα 1», καθώς και το σχήμα 1.

(6). Η παράγραφος 26 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να ορίσουν βαθμολογίες κινδύνου και βιωσιμότητας για να συνοψίσουν τα αποτελέσματα της αξιολόγησης διαφόρων κατηγοριών και στοιχείων κινδύνου στο πλαίσιο της ΔΕΕΑ. Οι ακόλουθοι παράγραφοι περιγράφουν τη γενική προσέγγιση της βαθμολογίας που περιγράφεται λεπτομερέστερα στους τίτλους που αφορούν συγκεκριμένα στοιχεία.»

(7). Παρεμβάλλονται οι ακόλουθες παράγραφοι μετά την παράγραφο 26 των Κατευθυντήριων Γραμμών:

«26α. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να ορίζουν βαθμολογίες κινδύνου για μεμονωμένους κινδύνους κεφαλαίων σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στον Τίτλο 6, και βαθμολογίες για τους κινδύνους ρευστότητας και χρηματοδότησης σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στον Τίτλο 8. Οι εν λόγω βαθμολογίες αντιπροσωπεύουν την πιθανότητα ο κίνδυνος να έχει σημαντικές επιπτώσεις προληπτικής εποπτείας στο ίδρυμα (π.χ. δυνητική ζημιά), πριν εξεταστεί η δυνατότητα του ιδρύματος να μετριάσει τον κίνδυνο μέσω διαθέσιμων κεφαλαίων ή επαρκούς ρευστότητας.

26β. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να ορίσουν χωριστά βαθμολογίες για να συνοψίσουν το επίπεδο κινδύνου που υφίσταται σχετικά με τη βιωσιμότητα του ιδρύματος με βάση τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των τεσσάρων στοιχείων ΔΕΕΑ:

- i. επιχειρηματικό μοντέλο και στρατηγική, σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στον Τίτλο 4·
- ii. εσωτερική διακυβέρνηση και έλεγχοι σε επίπεδο ιδρύματος, σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στον Τίτλο 5·
- iii. κεφαλαιακή επάρκεια, σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στον Τίτλο 7· και
- iv. επάρκεια ρευστότητας, σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στον Τίτλο 9.

26γ. Όσον αφορά την κεφαλαιακή επάρκεια και την επάρκεια ρευστότητας, οι βαθμολογίες αυτές αντιπροσωπεύουν την εποπτική γνώμη σχετικά με την ικανότητα των πηγών κεφαλαίου και ρευστότητας του ιδρύματος να μετριάσουν/καλύψουν μεμονωμένους κινδύνους κεφαλαίου, ρευστότητας και χρηματοδότησης, όπως ορίζεται στους Τίτλους 6 και 8, ή/και για άλλα στοιχεία για τα οποία έχουν καθοριστεί πρόσθετα ίδια κεφάλαια, όπως ορίζεται στον Τίτλο 7.

26δ. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να καθορίσουν μια συνολική βαθμολογία ΔΕΕΑ σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στον Τίτλο 10. Η βαθμολογία πρέπει να καθορίζεται με βάση την εποπτική εκτίμηση και αντιπροσωπεύει την εποπτική γνώμη για τη συνολική βιωσιμότητα του ιδρύματος με βάση τη συνολική εικόνα των απειλών βιωσιμότητας από τα τέσσερα στοιχεία ΔΕΕΑ (επιχειρηματικό μοντέλο και στρατηγική, εσωτερική διακυβέρνηση και έλεγχοι σε επίπεδο ιδρύματος, κεφαλαιακή επάρκεια, και επάρκεια ρευστότητας), λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της αξιολόγησης επιμέρους κινδύνων κεφαλαίου, ρευστότητας και χρηματοδότησης.»

(8). Η πρώτη πρόταση της παραγράφου 28 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Κατά την αξιολόγηση των επιμέρους στοιχείων της ΔΕΕΑ, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να χρησιμοποιούν μία κλίμακα βαθμολόγησης - 1 (χαμηλός κίνδυνος), 2 (μέτριος-χαμηλός κίνδυνος), 3 (μέτριος-υψηλός κίνδυνος) και 4 (υψηλός κίνδυνος) - που αντικατοπτρίζει την εποπτική άποψη βάσει των συναφών πινάκων βαθμολόγησης για καθέναν από τους αντίστοιχους ειδικούς τίτλους για κάθε στοιχείο.»

(9). Η παράγραφος 29 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Κατά την εφαρμογή των κατευθυντήριων γραμμών, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εφαρμόσουν μεθόδους άθροισης για τη συνάθροιση των βαθμολογιών που αφορούν τους επιμέρους κινδύνους για το κεφάλαιο, τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν επίσης να εφαρμόσουν αναλυτικότερη βαθμολόγηση για εσωτερικούς σκοπούς, όπως σχεδιασμό των πόρων, εφόσον τηρείται το συνολικό πλαίσιο βαθμολόγησης που ορίζεται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.»

(10). Μετά την παράγραφο 29 των Κατευθυντήριων Γραμμών, προστίθεται ο ακόλουθος υπότιτλος:  
«2.2.1 Βαθμολογίες κινδύνου».

(11). Η παράγραφος 30 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι μέσω της βαθμολόγησης των επιμέρους κινδύνων κεφαλαίου, ρευστότητας και χρηματοδότησης, παρέχουν μια ένδειξη των πιθανών επιπτώσεων του κινδύνου για το ίδρυμα από άποψη προληπτικής εποπτείας (π.χ. δυνητική ζημιά) κατόπιν συνεκτίμησης της ποιότητας των συστημάτων ελέγχου των κινδύνων για τον μετριασμό των επιπτώσεων αυτών (ήτοι. του υπολειπόμενου κινδύνου), αλλά πριν από τη συνεκτίμηση των διαθέσιμων πηγών κεφαλαίου ή ρευστότητας.»

(12). Παρεμβάλλονται οι ακόλουθοι παράγραφοι μετά την παράγραφο 30 των Κατευθυντήριων Γραμμών:

«36. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να καθορίζουν τη βαθμολογία κινδύνου κατά κύριο λόγο μέσω της αξιολόγησης του εγγενούς κινδύνου, αλλά πρέπει επίσης να αποτυπώνουν τις παραμέτρους σχετικά με τη διαχείριση και τους ελέγχους των κινδύνων. Συγκεκριμένα, η επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων μπορεί να αυξήσει ή - σε ορισμένες περιπτώσεις - να μειώσει τον κίνδυνο σημαντικών επιπτώσεων από άποψη προληπτικής εποπτείας (δηλαδή κατά την εκτίμηση των παραμέτρων για τον εγγενή κίνδυνο ενδέχεται να υποτιμηθεί ή να υπερεκτιμηθεί το επίπεδο κινδύνου σε συνάρτηση με την επάρκεια της διαχείρισης κινδύνων και των ελέγχων). Η αξιολόγηση του εγγενούς κινδύνου και της επάρκειας της διαχείρισης και των ελέγχων πρέπει να πραγματοποιείται με βάση τις παραμέτρους που καθορίζονται στους πίνακες 4 έως 7 και στους πίνακες 9 και 10.»

«37. Κατά την εφαρμογή αυτών των κατευθυντήριων γραμμών, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να χρησιμοποιούν διαφορετικές μεθόδους για να καταλήξουν στις βαθμολογίες των επιμέρους κινδύνων. Τα επίπεδα εγγενούς κινδύνου και η ποιότητα της διαχείρισης και των ελέγχων των κινδύνων μπορούν να βαθμολογούνται χωριστά (με αποτέλεσμα να υπάρχει μια ενδιάμεση και μια τελική βαθμολογία) ή συνολικά.»

(13). Πριν από την παράγραφο 31 των Κατευθυντήριων Γραμμών, προστίθεται ο ακόλουθος υπότιτλος:

#### «2.2.2. Βαθμολογίες βιωσιμότητας».

- (14). Η παράγραφος 31 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι η βαθμολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου, της εσωτερικής διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος, της κεφαλαιακής επάρκειας και της επάρκειας ρευστότητας επιτυγχάνει τους ακόλουθους στόχους:
- παρέχει μια ένδειξη των κινδύνων για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος που απορρέουν από τα αξιολογηθέντα στοιχεία ΔΕΕΑ, λαμβανομένων υπόψη των επιμέρους αξιολογήσεων τους όπως ορίζονται στους Τίτλους 4, 5, 7 και 9·
  - υποδεικνύει την ενδεχόμενη ανάγκη λήψης εποπτικών μέτρων για την αντιμετώπιση των ζητημάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στον τίτλο 10<sup>2</sup>·
  - λειτουργεί ως όριο ενεργοποίησης για τη λήψη απόφασης σχετικά με το αν θα εφαρμοστούν μέτρα έγκαιρης παρέμβασης<sup>3</sup> σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τα όρια ενεργοποίησης για τη χρήση μέτρων έγκαιρης παρέμβασης· και
  - συμβάλλουν στην ιεράρχηση και στον προγραμματισμό των εποπτικών πόρων και στον καθορισμό προτεραιοτήτων στο πρόγραμμα εποπτικής εξέτασης (ΠΕΕ).»

- (15). Μετά την παράγραφο 31 των Κατευθυντήριων Γραμμών, προστίθεται ο ακόλουθος υπότιτλος:
- «2.2.3 Συνολικές βαθμολογίες ΔΕΕΑ».

- (16). Η παράγραφος 32 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
- «Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι η συνολική βαθμολογία ΔΕΕΑ που ορίζεται βάσει της συνολικής άποψης σχετικά με τις απειλές από τα τέσσερα στοιχεία ΔΕΕΑ επιτυγχάνει τους ακόλουθους στόχους:
- παρέχει μια ένδειξη της συνολικής βιωσιμότητας του ιδρύματος·
  - και αν το ίδρυμα «τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει» κατά την έννοια του άρθρου 32 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ·
  - δηλώνει την πιθανότητα να απαιτηθούν εποπτικά μέτρα για την αντιμετώπιση των ζητημάτων, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται στον Τίτλο 10·
  - λειτουργεί ως όριο ενεργοποίησης για τη λήψη απόφασης σχετικά με το αν θα εφαρμοστούν μέτρα έγκαιρης παρέμβασης σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τα όρια ενεργοποίησης για τη χρήση μέτρων έγκαιρης παρέμβασης· και
  - συμβάλλει στην ιεράρχηση και στον προγραμματισμό των εποπτικών πόρων και στον καθορισμό προτεραιοτήτων στο ΠΕΕ.»

- (17). Στην παράγραφο 33 των Κατευθυντήριων Γραμμών, η λέξη «συνολικά» γράφεται με κεφαλαία γράμματα.

---

<sup>2</sup> Ανεξάρτητα από τη βαθμολογία για την κεφαλαιακή επάρκεια, πρέπει να επιβληθούν πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων όπως ορίζεται στον Τίτλο 7 και στον Τίτλο 10.3.

<sup>3</sup> Κατευθυντήριες γραμμές EAT σχετικά με τα όρια ενεργοποίησης για τη χρήση μέτρων έγκαιρης παρέμβασης ([EBA/GL/2015/03](#)).



(18). Στην παράγραφο 37 των Κατευθυντήριων Γραμμών, τα «ανώτερα διοικητικά στελέχη» ορίζονται «όπως ορίζεται στην παράγραφο 3 του σημείου (9) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ», και η λέξη «particularly» στο αγγλικό κείμενο αντικαθίσταται από τη λέξη «particularly».

(19). Στην παράγραφο 80 των Κατευθυντήριων Γραμμών, προστίθεται η λέξη «βιωσιμότητας» μετά τη λέξη «βαθμολόγηση».

(20). Ο πίνακας 2 των Κατευθυντήριων Γραμμών τροποποιείται ως εξής:

- α. Στην πρώτη σειρά, η φράση «δεν ενέχουν κίνδυνο» αντικαθίσταται από τη φράση «ενέχουν χαμηλό επίπεδο κινδύνου».
- β. Στη δεύτερη σειρά, η λέξη «μέτριο-» προστίθεται πριν από τη λέξη «χαμηλό».
- γ. Στην τρίτη σειρά, η λέξη «-υψηλό» προστίθεται μετά τη λέξη «μεσαίο».

(21). Ο τίτλος 5 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

## Τίτλος 5. Αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος

---

### 5.1 Γενικές παράμετροι

88. Οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να αξιολογούν εάν οι ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης ενός ιδρύματος είναι επαρκείς και εάν συνάδουν με το προφίλ κινδύνου, το επιχειρηματικό μοντέλο, τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του ιδρύματος. οφείλουν να προσδιορίζουν τον βαθμό στον οποίο το ίδρυμα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της ΕΕ σε σχέση με τις ορθές ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης. Οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να αξιολογούν ειδικότερα αν οι ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης διασφαλίζουν την ορθή διαχείριση κινδύνων και περιλαμβάνουν κατάλληλους εσωτερικούς ελέγχους. Οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να καθορίζουν εάν υπάρχουν σημαντικοί κίνδυνοι που προκαλούνται λόγω ανεπαρκών ρυθμίσεων εσωτερικής διακυβέρνησης και τις πιθανές επιπτώσεις τους στη βιωσιμότητα του ιδρύματος.
89. Για τη ΔΕΕΑ, η αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος οφείλουν να περιλαμβάνει την αξιολόγηση των ακόλουθων τομέων:
- α. το συνολικό πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης·
  - β. τη σύνθεση, οργάνωση και λειτουργία του διοικητικού οργάνου και, εφόσον έχουν συσταθεί, των επιτροπών του·
  - γ. την εταιρική κουλτούρα και τη νοοτροπία αντιμετώπισης των κινδύνων·
  - δ. τις πολιτικές και πρακτικές αποδοχών·
  - ε. το πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης, το οποίο πρέπει να περιλαμβάνει σαφή οργανωτική δομή και εύρυθμης λειτουργίας ανεξάρτητες υπηρεσίες εσωτερικής διαχείρισης κινδύνου, συμμόρφωσης και ελέγχου·
  - στ. το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ), της διαδικασίας αξιολόγησης της εσωτερικής επάρκειας ρευστότητας (ΔΑΕΕΡ) και των διαδικασιών έγκρισης νέων προϊόντων·
  - ζ. διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες·

- η. συμφωνίες εξωτερικής ανάθεσης·
- θ. τα συστήματα πληροφορικής και την επιχειρησιακή συνέχεια· και
- ι. τη συνέπεια και αξιοπιστία του σχεδιασμού ανάκαμψης.

90. Η αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης πρέπει να λαμβάνει υπόψη την αξιολόγηση της διαχείρισης και του ελέγχου των κινδύνων όπως ορίζεται στους τίτλους 6 και 8, καθώς και τις αξιολογήσεις της ΔΑΕΕΚ και της ΔΑΕΕΡ που αναφέρονται στο πλαίσιο της ΔΕΕΑ ως προς το κεφάλαιο (τίτλος 7) και ως προς τη ρευστότητα (τίτλος 9). Ομοίως, η ανάλυση ανά επιμέρους κίνδυνο στο πλαίσιο των υπολογισμών/εκτιμήσεων κεφαλαίων της ΔΑΕΕΚ, που εξετάζεται στον τίτλο 7, καθώς και τυχόν ελλείψεις που εντοπίζονται στο πλαίσιο αυτό, πρέπει να λαμβάνονται υπόψη στην αξιολόγηση του συνολικού πλαισίου της ΔΑΕΕΚ που πραγματοποιείται βάσει του παρόντος τίτλου.

## 5.2 Συνολικό πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης

91. Σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση, τις κοινές κατευθυντήριες γραμμές της ESMA και της EAT σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις, και τις Κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης<sup>4</sup>, η αξιολόγηση του πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης από τις αρμόδιες αρχές πρέπει να περιλαμβάνει μια αξιολόγηση του κατά πόσον το ίδρυμα αποδεικνύει τουλάχιστον ότι:
- α. τα καθήκοντα του διοικητικού οργάνου καθορίζονται με σαφήνεια, ούτως ώστε να γίνεται διάκριση μεταξύ των καθηκόντων της διοικητικής (εκτελεστικής) λειτουργίας και της εποπτικής (μη εκτελεστικής) λειτουργίας, και έχουν εφαρμοστεί οι κατάλληλες ρυθμίσεις διακυβέρνησης·
  - β. έχει δημιουργηθεί μια ισχυρή και διαυγής οργανωτική δομή με σαφώς καθορισμένες αρμοδιότητες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων του διοικητικού οργάνου και των επιτροπών του·
  - γ. το διοικητικό όργανο έχει καθορίσει και διασφαλίσει την εφαρμογή επιχειρηματικής στρατηγικής και στρατηγικής κινδύνου, μεταξύ άλλων καθορίζοντας τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του ιδρύματος, σε ατομική και ενοποιημένη βάση με την κατάλληλη συμμετοχή του διοικητικού οργάνου κατά την άσκηση της εποπτικής του αρμοδιότητας·

---

<sup>4</sup> Κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση ([EBA/GL/2017/11](#)), κοινές κατευθυντήριες γραμμές της ESMA και της EAT σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις ([EBA/GL/2017/12](#)) και [Κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης, βάσει του Όγδου Μέρους του κανονισμού \(ΕΕ\) αριθ. 575/2013 \(EBA/GL/2016/11\)](#).

- δ. οι πολιτικές κινδύνου και η εφαρμογή τους, συμπεριλαμβανομένης της επικοινωνίας και της εκπαίδευσης, είναι κατάλληλες·
- ε. έχει εφαρμοστεί μια διαδικασία επιλογής και αξιολόγησης της καταλληλότητας των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις·
- στ. εφαρμόζεται ένα επαρκές και αποτελεσματικό πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης και σύστημα εσωτερικού ελέγχου, με το οποίο διασφαλίζεται μια σαφής οργανωτική δομή και η εύρυθμη λειτουργία ανεξάρτητων μονάδων διαχείρισης κινδύνου, συμμόρφωσης και εσωτερικής επιθεώρησης που διαθέτουν επαρκείς εξουσίες, κύρος και πόρους για την εκτέλεση των καθηκόντων τους·
- ζ. εφαρμόζεται πολιτική αποδοχών, καθώς και πρακτικές αποδοχών που συνάδουν με τις αρχές περί αποδοχών που καθορίζονται στα άρθρα 92 έως 95 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών δυνάμει του άρθρου 74 παράγραφος 3 και του άρθρου 75 παράγραφος 2 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ<sup>6</sup>
- η. εφαρμόστηκαν ρυθμίσεις που αποσκοπούν στη διασφάλιση της αρτιότητας των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικών εκθέσεων, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και επιχειρησιακών ελέγχων και της συμμόρφωσης με τον νόμο και τα συναφή πρότυπα·
- θ. εφαρμόστηκε πολιτική και στρατηγική εξωτερικής ανάθεσης που εξετάζουν τον αντίκτυπο της εξωτερικής ανάθεσης στις δραστηριότητες του ιδρύματος και στους κινδύνους που αντιμετωπίζει<sup>7</sup>·
- ι. καθορίστηκε, εποπτεύεται και αξιολογείται τακτικά το πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης από το διοικητικό όργανο· και
- ια. το πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης είναι διαυγές για τα ενδιαφερόμενα μέρη, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων.

### 5.3 Οργάνωση και λειτουργία του διοικητικού οργάνου

- 92. Σύμφωνα με το άρθρο 74 και το άρθρο 91 παράγραφος 12 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση και τις Κοινές Κατευθυντήριες γραμμές της ESMA και της ΕΑΤ σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των

---

<sup>6</sup> Κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών ([EBA/GL/2015/22](#)).

<sup>7</sup> [Κατευθυντήριες γραμμές της επιτροπής ευρωπαϊκών αρχών τραπεζικής εποπτείας \(CEBS\) σχετικά με την εξωτερική ανάθεση](#), που δημοσιεύθηκαν στις 14.12.2006· οι κατευθυντήριες γραμμές της CEBS αναμένεται να επικαιροποιηθούν και να αντικατασταθούν από τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με την εξωτερική ανάθεση.

προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν:

- α. οι ρυθμίσεις που έχουν ως στόχο να διασφαλίσουν ότι η ατομική και συλλογική καταλληλότητα του διοικητικού οργάνου και η ατομική καταλληλότητα προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις εφαρμόζονται και εκτελούνται αποτελεσματικά κατά τον διορισμό, όταν προκύπτουν ουσιώδεις αλλαγές (π.χ. εκείνες που επηρεάζουν τις συνθήκες που αξιολογούνται στο πλαίσιο της αρχικής προσαρμογής και της ορθής αξιολόγησης), και σε συνεχή βάση, συμπεριλαμβανομένης της κοινοποίησης στις αρμόδιες αρχές<sup>8</sup>.
- β. η σύνθεση και ο προγραμματισμός διαδοχής του διοικητικού οργάνου είναι κατάλληλα και ο αριθμός των μελών του οργάνου είναι επαρκής.
- γ. έχει ληφθεί υπόψη η ποικιλομορφία κατά την πρόσληψη μελών του διοικητικού οργάνου.
- δ. υπάρχει αποτελεσματική αλληλεπίδραση μεταξύ των διοικητικών και εποπτικών λειτουργιών του διοικητικού οργάνου.
- ε. το διοικητικό όργανο κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων διευθύνει με τον δέοντα τρόπο τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και κατά την άσκηση των εποπτικών του δραστηριοτήτων επιβλέπει και παρακολουθεί τη λήψη αποφάσεων και τις ενέργειες της διοίκησης.
- στ. τα μέλη ενεργούν με ανεξάρτητη βούληση.
- ζ. αφιερώνεται επαρκής χρόνος από τα μέλη του διοικητικού οργάνου για την άσκηση των καθηκόντων τους.
- η. τηρείται ο περιορισμός του αριθμού των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια για σημαντικά ιδρύματα, όπως ορίζεται στο άρθρο 91 παράγραφος 3 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.
- θ. εφαρμόζονται οι κατάλληλες πρακτικές και διαδικασίες εσωτερικής διακυβέρνησης για το διοικητικό όργανο και τις επιτροπές του, εφόσον έχουν συσταθεί και
- ι. το διοικητικό όργανο κατά την άσκηση των διοικητικών του αρμοδιοτήτων και της εποπτικής του αρμοδιότητας, και η επιτροπή κινδύνου, εφόσον έχει συσταθεί, έχουν κατάλληλη πρόσβαση σε πληροφορίες σχετικά με την κατάσταση κινδύνου του ιδρύματος.

---

<sup>8</sup> Βλ. επίσης τις Κοινές κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ και της ΕΑΤ σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις ([ESMA/2016/1529](#)).

## 5.4 Εταιρική κουλτούρα και νοοτροπία αντιμετώπισης των κινδύνων

93. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα διαθέτει κατάλληλη και διαυγή εταιρική δομή που είναι «κατάλληλη για τον επιδιωκόμενο σκοπό», καθώς και υγιή εταιρική κουλτούρα και νοοτροπία αντιμετώπισης των κινδύνων η οποία είναι ολοκληρωμένη και ανάλογη με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που ενυπάρχουν στο επιχειρηματικό μοντέλο και στις δραστηριότητες του ιδρύματος και συνάδει με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του ιδρύματος.
94. Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν:
- α. το διοικητικό όργανο γνωρίζει και κατανοεί τη νομική, οργανωτική και λειτουργική δομή του ιδρύματος («Γνώρισε τη δομή σου») και διασφαλίζει ότι αυτή συνάδει με την εγκεκριμένη επιχειρηματική στρατηγική, τη στρατηγική κινδύνου και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του ιδρύματος·
  - β. τα ιδρύματα δεν έχουν δημιουργήσει αδιαφανείς ή ασκόπως πολύπλοκες δομές οι οποίες στερούνται σαφούς οικονομικού σκεπτικού ή νομικού σκοπού, και κατά τη συγκρότηση των δομών αυτών, το διοικητικό όργανο κατανοεί τόσο τις δομές όσο και τον σκοπό τους, καθώς και τους συγκεκριμένους κινδύνους που συνδέονται με αυτές, και εξασφαλίζει τη δέουσα συμμετοχή των υπηρεσιών του συστήματος εσωτερικού ελέγχου·
  - γ. τα ιδρύματα έχουν αναπτύξει μια ολοκληρωμένη νοοτροπία αντιμετώπισης των κινδύνων για ολόκληρο τον όμιλο βασιζόμενα στην πλήρη κατανόηση και την ολιστική θεώρηση των κινδύνων τους οποίους αντιμετωπίζουν και των τρόπων διαχείρισής τους και λαμβάνοντας υπόψη τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του ιδρύματος·
  - δ. η νοοτροπία του ιδρύματος ως προς την εταιρική δεοντολογία και ως προς τη διαχείριση κινδύνων δημιουργεί ένα περιβάλλον αποτελεσματικών προκλήσεων στο πλαίσιο του οποίου οι διαδικασίες λήψης αποφάσεων προάγουν ένα φάσμα απόψεων (π.χ. με τη συμπερίληψη ανεξάρτητων μελών στις επιτροπές του διοικητικού οργάνου)·
  - ε. τα ιδρύματα εφαρμόζουν ανεξάρτητες διεργασίες και διαδικασίες καταγγελίας δυσλειτουργιών (whistleblowing)·
  - στ. τα ιδρύματα διαχειρίζονται δεόντως τη σύγκρουση συμφερόντων σε επίπεδο ιδρύματος και εφαρμόζουν πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων για το προσωπικό, με στόχο τη διαχείριση συγκρούσεων μεταξύ των προσωπικών συμφερόντων του προσωπικού και των συμφερόντων του ιδρύματος· και

- ζ. υπάρχει σαφής, ισχυρή και αποτελεσματική ενημέρωση σχετικά με τις στρατηγικές, τις εταιρικές αξίες, τις πολιτικές κινδύνου και άλλες πολιτικές σε όλο το σχετικό προσωπικό, και η νοοτροπία αντιμετώπισης των κινδύνων εφαρμόζεται σε όλα τα επίπεδα του ιδρύματος.

## 5.5 Πολιτικές και πρακτικές αμοιβών

95. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν το ίδρυμα διαθέτει πολιτικές και πρακτικές αποδοχών, όπως αναφέρεται στα άρθρα 92 έως 95 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, για υπαλλήλους των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος και κατάλληλες πολιτικές αποδοχών για όλα τα μέλη του προσωπικού. Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση και τις κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν:<sup>9</sup>

- α. η πολιτική αποδοχών συνάδει με τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις στρατηγικές αντιμετώπισης κινδύνων, την εταιρική κουλτούρα και αξίες, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του ιδρύματος και τα μέτρα που λαμβάνονται για την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων, δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων και διατηρείται, εγκρίνεται και εποπτεύεται από το διοικητικό όργανο·
- β. οι υπάλληλοι των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος (συγκεκριμένα μέλη του προσωπικού), προσδιορίζονται δεόντως και εφαρμόζεται ορθά ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 604/2014, ιδίως όσον αφορά:
  - i. την εφαρμογή των ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων για τον εντοπισμό των υπαλλήλων· και
  - ii. τις διατάξεις για την εξαίρεση των υπαλλήλων που εντοπίζονται μόνο με γνώμονα τα ποσοτικά κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 604/2014·
- γ. ο συνδυασμός μεταβλητών και σταθερών αποδοχών είναι κατάλληλος, τηρούνται οι διατάξεις για τον περιορισμό της μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών στο 100 % της σταθερής συνιστώσας των αποδοχών (200 % με την έγκριση των μετόχων) και οι μεταβλητές αποδοχές δεν καταβάλλονται μέσω μηχανισμών και μεθόδων που διευκολύνουν τη μη συμμόρφωση με την οδηγία 2013/36/ΕΕ ή τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013· και

---

<sup>9</sup> Κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τις ορθές πολιτικές αποδοχών και τις δημοσιοποιήσεις ([EBA/GL/2015/22](#)).

- δ. οι μεταβλητές αποδοχές για συγκεκριμένα μέλη του προσωπικού βασίζονται στις επιδόσεις, τηρούνται οι απαιτήσεις σε σχέση με την αναβολή, διακράτηση, πληρωμή σε μέσα καθώς και η εφαρμογή ρυθμίσεων malus και επιστροφής αποδοχών και το ίδρυμα δεν χρησιμοποιεί μηχανισμούς ή μεθόδους που οδηγούν σε καταστρατήγηση των απαιτήσεων αποδοχών.

## 5.6 Πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου

96. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα διαθέτει κατάλληλο πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου. Η εν λόγω αξιολόγηση πρέπει να αναφέρει τουλάχιστον αν:
- α. το ίδρυμα διαθέτει κατάλληλες γραπτές πολιτικές εσωτερικού ελέγχου και εφαρμόζει ένα πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου στις επιχειρησιακές ομάδες και στο πλαίσιο ανεξάρτητων μονάδων ελέγχου·
  - β. υπάρχει σαφής διαδικασία λήψης αποφάσεων με σαφή κατανομή αρμοδιοτήτων για την εφαρμογή του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου και των συνιστωσών του·
  - γ. υπάρχει επαρκής διαχωρισμός καθηκόντων σε σχέση με αντικρουόμενες δραστηριότητες·
  - δ. όλες οι ανεξάρτητες υπηρεσίες ελέγχου είναι αποτελεσματικές και διαθέτουν επαρκείς πόρους, εξουσία και κύρος για την εκπλήρωση της αποστολής τους, καθώς και άμεση πρόσβαση στο διοικητικό όργανο, συμπεριλαμβανομένης της εποπτικής αρμοδιότητάς του·
  - ε. το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου εφαρμόζεται σε όλους τους τομείς του ιδρύματος, ενώ οι επιχειρησιακές μονάδες και οι μονάδες υποστήριξης ευθύνονται σε πρώτο βαθμό για τη θέσπιση και τη διατήρηση επαρκών εσωτερικών ελέγχων και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων·
  - στ. προβλέπεται ανταλλαγή των αναγκαίων πληροφοριών κατά τρόπον ώστε να διασφαλίζεται ότι κάθε διοικητικό όργανο, επιχειρηματικός τομέας και εσωτερική μονάδα, συμπεριλαμβανομένου κάθε επιμέρους τμήματος του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, είναι σε θέση να εκτελεί τα αντίστοιχα καθήκοντα.
  - ζ. το ίδρυμα διαθέτει μια πολιτική και διαδικασία έγκρισης νέων προϊόντων, συμπεριλαμβανομένης μιας διαδικασίας για ουσιαστικές αλλαγές, με σαφώς καθορισμένο ρόλο για τις ανεξάρτητες λειτουργίες διαχείρισης κινδύνων και συμμόρφωσης, που εγκρίνονται από το διοικητικό όργανο·
  - η. το ίδρυμα έχει τη δυνατότητα να καταρτίζει εκθέσεις κινδύνου, τις χρησιμοποιεί για διοικητικούς σκοπούς και οι εν λόγω εκθέσεις κινδύνου είναι:
    - i. ακριβείς, πλήρεις, σαφείς και χρήσιμες· και



- ii. καταρτίζονται και κοινοποιούνται στα ενδιαφερόμενα μέρη με την κατάλληλη συχνότητα· και
- θ. οι συστάσεις στο πλαίσιο του ελέγχου υπόκεινται σε επίσημη διαδικασία παρακολούθησης από τα κατάλληλα επίπεδα διοίκησης, προκειμένου να διασφαλίζεται η αποτελεσματική και έγκαιρη υλοποίησή τους και να υποβάλλονται σχετικές αναφορές.

### 2.6.1 Μονάδα εσωτερικού ελέγχου

97. Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν το ίδρυμα έχει θεσπίσει μια αποτελεσματική ανεξάρτητη λειτουργία εσωτερικού ελέγχου η οποία:
- α. έχει συγκροτηθεί σύμφωνα με τα εθνικά και διεθνή επαγγελματικά πρότυπα·
  - β. ο σκοπός της, η εξουσία και η αρμοδιότητά της καθορίζονται σε καταστατικό στο οποίο αναγνωρίζονται τα επαγγελματικά πρότυπα και εγκρίνεται από το διοικητικό όργανο·
  - γ. διαθέτει επαρκείς πόρους και κύρος για την εκτέλεση των καθηκόντων της·
  - δ. η οργανωτική ανεξαρτησία της μονάδας και η αντικειμενικότητα των εσωτερικών ελεγκτών προστατεύονται, μεταξύ άλλων μέσω του κατάλληλου διαχωρισμού καθηκόντων, διαθέτοντας ανεξάρτητο επικεφαλής με επαρκές κύρος και άμεση πρόσβαση και διαύλους αναφοράς στο διοικητικό όργανο·
  - ε. αξιολογεί την καταλληλότητα του πλαισίου διακυβέρνησης του ιδρύματος, μεταξύ άλλων εάν οι υφιστάμενες πολιτικές και διαδικασίες εξακολουθούν να είναι επαρκείς και συμμορφώνονται με τις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις, με αποφάσεις του διοικητικού οργάνου και με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τη στρατηγική κινδύνων του ιδρύματος·
  - στ. αξιολογεί αν οι διαδικασίες εφαρμόζονται σωστά και αποτελεσματικά (π.χ. συμμόρφωση με τις απαιτήσεις διεξαγωγής συναλλαγών, συμμόρφωση του επιπέδου κινδύνου που πράγματι προέκυψε με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τα όρια κινδύνου, κλπ.)·
  - ζ. αξιολογεί την επάρκεια, την ποιότητα και την αποτελεσματικότητα των ελέγχων που διενεργούνται και των αναφορών που υποβάλλονται από τις επιχειρησιακές μονάδες, καθώς και από τις εσωτερικές μονάδες διαχείρισης κινδύνου και συμμόρφωσης.
  - η. καλύπτει επαρκώς όλους τους τομείς στο πλαίσιο ενός σχεδίου ελέγχου που βασίζεται στους κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των ΔΑΕΕΚ, ΔΑΕΕΡ και της πολιτικής έγκρισης νέων προϊόντων· και

- θ. καθορίζει αν το ίδρυμα τηρεί τις εσωτερικές πολιτικές και τη σχετική ευρωπαϊκή και εθνική εφαρμοστική νομοθεσία και αντιμετωπίζει τυχόν αποκλίσεις από οποιαδήποτε από αυτές.

## 5.7 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

- 98. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα έχει θεσπίσει κατάλληλο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων καθώς και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τουλάχιστον τα εξής:
  - α. αν η στρατηγική κινδύνων, η διάθεση ανάληψης κινδύνων και το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων είναι κατάλληλα και εφαρμόζονται σε ατομική και ενοποιημένη βάση·
  - β. τα πλαίσια των ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ·
  - γ. τις δυνατότητες και τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων·
  - δ. κατά πόσον το ίδρυμα έχει συγκροτήσει μια ανεξάρτητη μονάδα διαχείρισης κινδύνων που καλύπτει ολόκληρο το ίδρυμα, η οποία συμμετέχει ενεργά στην εκπόνηση της στρατηγικής κινδύνου του ιδρύματος και σε όλες τις σημαντικές αποφάσεις διαχείρισης κινδύνων, και η οποία παρέχει στο διοικητικό όργανο και στις επιχειρηματικές μονάδες κάθε σημαντική πληροφορία που σχετίζεται με κινδύνους·
  - ε. κατά πόσον το ίδρυμα διαθέτει επικεφαλής της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων με επαρκή εμπειρογνωμοσύνη, ανεξαρτησία και παλαιότητα, και, όπου απαιτείται, άμεση πρόσβαση στο διοικητικό όργανο κατά την άσκηση της εποπτικής του αρμοδιότητας·
  - στ. κατά πόσον η ανεξάρτητη μονάδα διαχείρισης κινδύνων διασφαλίζει ότι οι διαδικασίες μέτρησης, αξιολόγησης και παρακολούθησης των κινδύνων είναι κατάλληλες· και
  - ζ. κατά πόσον το ίδρυμα έχει θεσπίσει πολιτικές και διαδικασίες για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τον μετριασμό και την αναφορά κινδύνων και συναφών συγκεντρώσεων κινδύνων και εάν αυτές συνάδουν με τα όρια κινδύνου του ιδρύματος και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων ή εγκρίνονται από το διοικητικό όργανο.

### 2.7.1 Πλαίσιο και στρατηγική της διάθεσης ανάληψης κινδύνων

- 99. Κατά την αξιολόγηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τον βαθμό στον οποίο το εν λόγω πλαίσιο είναι ενσωματωμένο

στη συνολική στρατηγική του ιδρύματος και τον τρόπο με τον οποίο την επηρεάζει. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει, ειδικότερα, να αξιολογούν αν υπάρχουν κατάλληλοι και συνεπείς δεσμοί μεταξύ του πλαισίου επιχειρηματικής στρατηγικής, στρατηγικής κινδύνων, διάθεσης ανάληψης κινδύνων και διαχείρισης κινδύνων, και των πλαισίων διαχείρισης κεφαλαίων και ρευστότητας.

100. Κατά την εξέταση της στρατηγικής κινδύνων, του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων και του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων ενός ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν:

α. η αρμοδιότητα του διοικητικού οργάνου σε σχέση με τη στρατηγική κινδύνων και το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων και διαχείρισης κινδύνων ασκείται στην πράξη με την κατάλληλη καθοδήγηση και επίβλεψη·

β. η στρατηγική αντιμετώπισης κινδύνων και η διάθεση ανάληψης κινδύνων λαμβάνουν υπόψη όλους τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται το ίδρυμα και περιλαμβάνουν ανώτατα και κατώτατα όρια και όρια ανοχής όσον αφορά τους κινδύνους·

γ. η στρατηγική αντιμετώπισης κινδύνων και η διάθεση ανάληψης κινδύνων είναι συνεπείς και εφαρμόζονται·

δ. το πλαίσιο της διάθεσης ανάληψης κινδύνου είναι προορατικό, σύμφωνο με τον ορίζοντα στρατηγικού σχεδιασμού που ορίζεται στην επιχειρηματική στρατηγική και επανεξετάζεται τακτικά·

ε. η στρατηγική αντιμετώπισης κινδύνων και η διάθεση ανάληψης κινδύνων λαμβάνουν δεόντως υπόψη την ανοχή κινδύνου και τους χρηματοοικονομικούς πόρους του ιδρύματος (δηλ. η διάθεση ανάληψης κινδύνων πρέπει να συνάδει με τις εποπτικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και ρευστότητας και με άλλα εποπτικά μέτρα και απαιτήσεις)· και

στ. η στρατηγική αντιμετώπισης κινδύνων και η δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνων τεκμηριώνονται γραπτώς και υπάρχουν στοιχεία που καταδεικνύουν ότι έχουν κοινοποιηθεί στο προσωπικό του ιδρύματος.

## 2.7.2 Πλαίσια των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ

101. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να επανεξετάζουν τακτικά τις διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ των ιδρυμάτων με βάση τις πληροφορίες που συλλέγονται από τα ιδρύματα σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τις πληροφορίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ που συλλέγονται για τους σκοπούς της ΔΕΕΑ<sup>10</sup> και προσδιορίζουν την 1) αρτιότητα, 2) αποτελεσματικότητα και 3) πληρότητά τους σύμφωνα με τα κριτήρια

---

<sup>10</sup> Κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τις πληροφορίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ που συλλέγονται για τους σκοπούς της ΔΕΕΑ ([EBA/GL/2016/10](#)).

που αναφέρονται σε αυτήν την ενότητα. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να αξιολογούν με ποιον τρόπο οι διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ ενσωματώνονται στις συνολικές πρακτικές διαχείρισης κινδύνων και στρατηγικής διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένου του κεφαλαιακού προγραμματισμού και του προγραμματισμού σχετικά με τη ρευστότητα.

102. Οι εν λόγω αξιολογήσεις πρέπει να συμβάλουν στον προσδιορισμό πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και στην αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας όπως περιγράφεται στον Τίτλο 7, καθώς και στην αξιολόγηση της επάρκειας ρευστότητας όπως περιγράφεται στον Τίτλο 9.

### Αρτιότητα των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ

103. Για την αξιολόγηση της αρτιότητας των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τον αναλογικό χαρακτήρα των πολιτικών, των διεργασιών, των πληροφοριών και των προτύπων που συγκροτούν τις διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ ως προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του ιδρύματος. Για τον σκοπό αυτό, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν την καταλληλότητα των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ για την αξιολόγηση και τη διατήρηση επαρκούς επιπέδου εσωτερικού κεφαλαίου και ρευστότητας για την κάλυψη των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο ή ενδέχεται να εκτεθεί το ίδρυμα και για τη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων (π.χ. για την κατανομή κεφαλαίου στο πλαίσιο του επιχειρηματικού σχεδίου), μεταξύ άλλων και σε συνθήκες ακραίων καταστάσεων, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργούν τα ιδρύματα <sup>11</sup>.
104. Κατά την αξιολόγηση της αρτιότητας των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη, κατά περίπτωση:
- α. κατά πόσον οι μέθοδοι και οι παραδοχές τις οποίες υιοθετούν τα ιδρύματα είναι κατάλληλες και συνεπείς για όλο το φάσμα των κινδύνων, βασίζονται σε αδιάσειστα εμπειρικά δεδομένα, χρησιμοποιούν ορθές βαθμονομημένες παραμέτρους και εφαρμόζονται εξίσου για τη μέτρηση των κινδύνων όσο και για τη διαχείριση κεφαλαίου και ρευστότητας·
  - β. κατά πόσο το επίπεδο εμπιστοσύνης συνάδει με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και κατά πόσο οι εσωτερικές παραδοχές διαφοροποίησης αντικατοπτρίζουν το επιχειρηματικό μοντέλο και τις στρατηγικές κινδύνου
  - γ. κατά πόσον ο ορισμός και η σύνθεση των διαθέσιμων πηγών εσωτερικού κεφαλαίου ή ρευστότητας που λαμβάνει υπόψη το ίδρυμα για τους σκοπούς των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ συνάδουν με τη μέτρηση κινδύνων

<sup>11</sup> [Κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργούν τα ιδρύματα.](#)

που διενεργείται από το ίδρυμα και μπορούν να συμπεριληφθούν στον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων και των αποθεμάτων ρευστότητας και

- δ. κατά πόσον η διανομή/κατανομή των διαθέσιμων πηγών εσωτερικού κεφαλαίου και ρευστότητας μεταξύ επιχειρηματικών τομέων ή νομικών οντοτήτων αντικατοπτρίζει ορθά τον κίνδυνο στον οποίο εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί, αντίστοιχα, καθένας ή καθεμία εξ αυτών, και κατά πόσο λαμβάνει υπόψη τυχόν νομικούς ή λειτουργικούς περιορισμούς ως προς τη δυνατότητα μεταφοράς των εν λόγω πόρων.

### Αποτελεσματικότητα των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ

105. Κατά την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τη χρήση τους στη διαδικασία λήψης αποφάσεων και διαχείρισης σε όλα τα επίπεδα του ιδρύματος (π.χ. καθορισμός ορίων, μέτρηση επιδόσεων κ.λπ.). Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα χρησιμοποιεί τις διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ στη διαχείριση κινδύνων, κεφαλαίου και ρευστότητας του ιδρύματος (δοκιμή χρήσης υποδείγματος). Κατά την αξιολόγηση πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι διασυνδέσεις και η αλληλένδετη λειτουργία των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ με το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων, τη διαχείριση κινδύνων, καθώς και τη διαχείριση ρευστότητας και κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένων μελλοντικών στρατηγικών χρηματοδότησης, και εάν αυτές ενδείκνυνται για το επιχειρηματικό μοντέλο και την πολυπλοκότητα του ιδρύματος.
106. Για το σκοπό αυτό, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα διαθέτει πολιτικές, διαδικασίες και εργαλεία που διευκολύνουν:
  - α. τον σαφή προσδιορισμό των μονάδων ή/και των επιτροπών διαχείρισης οι οποίες είναι αρμόδιες για τα διάφορα στοιχεία των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ (π.χ. μοντελοποίηση και ποσοτικοποίηση, εσωτερικός έλεγχος και επικύρωση, παρακολούθηση και υποβολή εκθέσεων, παραπομπή ζητημάτων σε ανώτερη βαθμίδα της ιεραρχικής κλίμακας, κ.λπ.)·
  - β. τον κεφαλαιακό προγραμματισμό και τον προγραμματισμό ρευστότητας: ο υπολογισμός των πηγών κεφαλαίου και ρευστότητας σε μελλοντοστραφή βάση (συμπεριλαμβανομένων και υποθετικών σεναρίων ακραίων καταστάσεων) σε σχέση με τη συνολική στρατηγική ή σημαντικές συναλλαγές·
  - γ. την κατανομή και την παρακολούθηση των πηγών κεφαλαίου και ρευστότητας μεταξύ επιχειρηματικών τομέων και ειδών κινδύνου (π.χ. τα καθορισμένα όρια κινδύνου για επιχειρηματικούς τομείς, οντότητες ή επιμέρους κινδύνους συνάδουν με τον στόχο της διασφάλισης της συνολικής επάρκειας των πηγών εσωτερικού κεφαλαίου και ρευστότητας του ιδρύματος)·

- δ. την τακτική και άμεση υποβολή αναφορών για την κεφαλαιακή επάρκεια και την επάρκεια ρευστότητας στα ανώτερα διοικητικά στελέχη και στο διοικητικό όργανο (ειδικότερα, η συχνότητα της υποβολής αναφορών πρέπει να είναι επαρκής σε σχέση με τους κινδύνους και την εξέλιξη του όγκου επιχειρηματικής δραστηριότητας, τα υφιστάμενα εσωτερικά αποθέματα και την εσωτερική διαδικασία λήψης αποφάσεων, ώστε να παρέχει στη διοίκηση του ιδρύματος τη δυνατότητα να εφαρμόζει διορθωτικά μέτρα πριν τεθεί σε κίνδυνο η κεφαλαιακή επάρκεια ή επάρκεια ρευστότητας)· και
  - ε. την ενημέρωση των ανώτερων διοικητικών στελεχών ή του διοικητικού οργάνου και την ανάληψη δράσης σε περίπτωση που η επιχειρηματική στρατηγική ή/και σημαντικές μεμονωμένες συναλλαγές μπορεί να μην συνάδουν με τη διαδικασία ΔΑΕΕΚ και το διαθέσιμο εσωτερικό κεφάλαιο (π.χ. έγκριση από τα ανώτερα διοικητικά στελέχη για μια σημαντική συναλλαγή όταν η συναλλαγή είναι πιθανό να έχει σημαντικές επιπτώσεις στο διαθέσιμο εσωτερικό κεφάλαιο) ή με τη διαδικασία ΔΑΕΕΡ και τους διαθέσιμους εσωτερικούς πόρους ρευστότητας.
107. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το διοικητικό όργανο επιδεικνύει τη δέουσα προσήλωση και γνώση σχετικά με τις διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ και τα αποτελέσματά τους. Συγκεκριμένα, πρέπει να αξιολογούν εάν το διοικητικό όργανο εγκρίνει τα πλαίσια και αποτελέσματα των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ και, κατά περίπτωση, τα αποτελέσματα της εσωτερικής επικύρωσης των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ.
108. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν τον βαθμό στον οποίο οι διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ είναι μελλοντοστραφείς. Για τον σκοπό αυτόν, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν τη συνέπεια των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ με τον προγραμματισμό σχετικά με τα κεφάλαια και τη ρευστότητα και τα στρατηγικά σχέδια.

### Πληρότητα των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ

109. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν τον βαθμό στον οποίο οι διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ καλύπτουν τους επιχειρηματικούς τομείς, τις νομικές οντότητες και τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί το ίδρυμα, καθώς και τη συμμόρφωση των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ με τις νομικές απαιτήσεις. Ειδικότερα, πρέπει να αξιολογούν:
- α. εάν οι διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ εφαρμόζονται με ομοιόμορφο και αναλογικό τρόπο για όλους τους σχετικούς επιχειρηματικούς τομείς του ιδρύματος και τις νομικές οντότητες σε σχέση με τον προσδιορισμό και την εκτίμηση κινδύνων·
  - β. εάν οι διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ καλύπτουν όλους τους σημαντικούς κινδύνους ανεξάρτητα από το αν ο κίνδυνος προκύπτει από οντότητες που δεν

υπόκεινται σε ενοποίηση [φορείς ειδικού σκοπού (SPV), οντότητες ειδικού σκοπού (SPE)] και

- γ. εάν οποιαδήποτε μια οντότητα έχει διαφορετικές ρυθμίσεις ή διαδικασίες εσωτερικής διακυβέρνησης από τις άλλες οντότητες του ομίλου, εάν οι εν λόγω αποκλίσεις είναι δικαιολογημένες (π.χ. η υιοθέτηση εξελιγμένων υποδειγμάτων από μέρος μόνο του ομίλου μπορεί να δικαιολογείται λόγω της έλλειψης επαρκών στοιχείων για την εκτίμηση των παραμέτρων για ορισμένους επιχειρηματικούς τομείς ή νομικές οντότητες, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω επιχειρηματικοί τομείς ή νομικές οντότητες δεν αποτελούν πηγή συγκέντρωσης κινδύνων για το υπόλοιπο χαρτοφυλάκιο).

### **2.7.3 Αξιολόγηση των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που διενεργούν τα ιδρύματα**

110. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να επανεξετάζουν και να αξιολογούν τα προγράμματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και τη συμμόρφωσή τους με τις απαιτήσεις των Κατευθυντήριων Γραμμών της EAT για τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργούν τα ιδρύματα, ειδικότερα σε σχέση με την αξιολόγηση των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης, την υποδομή των δεδομένων, τη χρήση προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων στις διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ, και τις ενέργειες της διοίκησης όπως αναφέρονται στον Τίτλο 4 των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών.
111. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να προβαίνουν σε ποιοτική αξιολόγηση των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, καθώς και σε ποσοτική αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τα αποτελέσματα της ποιοτικής και ποσοτικής αξιολόγησης μαζί με τα αποτελέσματα των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (βλ. τίτλο 12) για τους σκοπούς της αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας και της επάρκειας ρευστότητας ενός ιδρύματος καθώς και του προσδιορισμού της κατάλληλης εποπτικής αντίδρασης στις διαπιστωθείσες ελλείψεις.
112. Επιπλέον, οι εποπτικές αξιολογήσεις των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων και τα αποτελέσματα διάφορων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που διενεργούνται από ένα ίδρυμα στο πλαίσιο του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που εφαρμόζει, θα μπορούσαν να αποτελέσουν αντικείμενο αξιολόγησης διάφορων στοιχείων της διαδικασίας ΔΕΕΑ. Ειδικότερα:
- α. Τον προσδιορισμό πιθανών τρωτών σημείων ή αδυναμιών στη διαχείριση κινδύνων και στους ελέγχους επιμέρους τομέων κινδύνου. Αυτά πρέπει να χρησιμοποιούνται ως πρόσθετη πηγή πληροφόρησης που πρέπει να λαμβάνουν υπόψη οι αρμόδιες αρχές κατά την αξιολόγηση των επιμέρους κινδύνων για το

κεφάλαιο όπως αναφέρεται στον τίτλο 6 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, ή των κινδύνων ρευστότητας και χρηματοδότησης όπως αναφέρεται στον Τίτλο 8 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών. Για παράδειγμα, οι αναλύσεις ευαισθησίας και οι αναλύσεις σεναρίων που διενεργούνται από ένα ίδρυμα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την αξιολόγηση της ευαισθησίας και της επάρκειας των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται και για την ποσοτικοποίηση των επιμέρους κινδύνων.

- β. Τον προσδιορισμό πιθανών ελλείψεων στις συνολικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης ή στους ελέγχους σε επίπεδο ιδρύματος. Αυτές πρέπει να λαμβάνονται υπόψη από τις αρμόδιες αρχές ως πρόσθετη πηγή πληροφόρησης για τους σκοπούς της αξιολόγησης της διαδικασίας ΔΕΕΑ για την εσωτερική διακυβέρνηση και τους ελέγχους σε επίπεδο ιδρύματος. Επιπλέον, τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων ενός ιδρύματος μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την αξιολόγηση του κεφαλαιακού προγραμματισμού του ιδρύματος, και ειδικότερα της χρονικής του διάστασης.
- γ. Την ποσοτικοποίηση συγκεκριμένων ποσοτικών απαιτήσεων ρευστότητας στο πλαίσιο της αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας, ιδίως όταν μια αρμόδια αρχή δεν έχει αναπτύξει ειδικά κριτήρια εποπτικής συγκριτικής αξιολόγησης για τις απαιτήσεις ρευστότητας ή δεν εφαρμόζει εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων ρευστότητας.

### Ποιοτική αξιολόγηση των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων

- 113. Για τη διευκόλυνση της ποιοτικής αξιολόγησης, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να απαιτούν από τα ιδρύματα να υποβάλλουν πληροφορίες σχετικά με την οργάνωση του προγράμματός τους προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε σχέση με όλους τους τομείς που αναφέρονται ανωτέρω. Οι πληροφορίες που υποβάλλονται από τα ιδρύματα πρέπει να καλύπτουν την αρχιτεκτονική δεδομένων και την υποδομή ΤΠ, τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης, τις μεθοδολογίες, τα σενάρια, τις βασικές παραδοχές, τα αποτελέσματα και τις προγραμματισμένες δράσεις διαχείρισης.
- 114. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν όλες τις σχετικές πηγές πληροφοριών όσον αφορά τα προγράμματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών αξιολογήσεων των ιδρυμάτων και της επικύρωσης ή επανεξέτασης που αναλαμβάνουν οι ανεξάρτητες υπηρεσίες ελέγχου, καθώς και πληροφορίες και εκτιμήσεις που παρέχονται από τρίτους, εφόσον υπάρχουν.
- 115. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να προβαίνουν σε διάλογο με το διοικητικό όργανο και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη σε σχέση με τις μείζονες μακροοικονομικές αδυναμίες και τις αδυναμίες των χρηματοπιστωτικών αγορών, καθώς και με απειλές στη συνεχή επιχειρηματική δραστηριότητα των ιδρυμάτων, για την αξιολόγηση του



τρόπου με τον οποίο τα ιδρύματα διαχειρίζονται τα προγράμματα προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων.

116. Κατά την αξιολόγηση των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, καθώς και των αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να δίνουν ιδιαίτερη προσοχή στην καταλληλότητα της επιλογής των σχετικών σεναρίων, και των αντίστοιχων παραδοχών και μεθόδων, καθώς και στη χρήση των αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων στους τομείς της διαχείρισης κινδύνων και της στρατηγικής διαχείρισης των ιδρυμάτων. Ειδικότερα, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν:
- α. τον βαθμό στον οποίο η προσομοίωση ακραίων καταστάσεων είναι ενσωματωμένη στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων ενός ιδρύματος·
  - β. τη συμμετοχή των ανώτερων διοικητικών στελεχών και του διοικητικού οργάνου στο πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων·
  - γ. την ενσωμάτωση της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και των αποτελεσμάτων της στη διαδικασία λήψης αποφάσεων σε ολόκληρο το ίδρυμα· και
  - δ. τις ικανότητες του ιδρύματος και τις διαθέσιμες υποδομές, μεταξύ άλλων όσον αφορά τα δεδομένα, για την εφαρμογή του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε μεμονωμένους επιχειρηματικούς τομείς και οντότητες και σε ολόκληρο τον όμιλο, κατά περίπτωση.
117. Κατά την αξιολόγηση των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, των αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων και των προτεινόμενων δράσεις διαχείρισης, οι αρμόδιες αρχές πρέπει εξετάζουν τόσο τις ιδιοσυγκρατικές προοπτικές όσο και τις προοπτικές που αφορούν ολόκληρο το σύστημα. Ειδικότερα, οι δράσεις διαχείρισης πρέπει να αξιολογούνται πρωτίστως από μια εσωτερική σκοπιά σε σχέση με την αξιοπιστία τους, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες ενός μεμονωμένου ιδρύματος. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να λαμβάνουν υπόψη τις δράσεις διαχείρισης από τη σκοπιά του συστήματος, καθώς άλλα ιδρύματα είναι πιθανό να λάβουν υπόψη παρόμοιες δράσεις, οι οποίες σε ένα πλαίσιο συστήματος μπορεί να μην είναι εφικτές.
118. Κατά την αξιολόγηση των διαχειριστικών δράσεων που επηρεάζουν το κεφάλαιο ή τη γενική χρηματοοικονομική θέση του ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τα χρονοδιαγράμματα για την υλοποίηση της δράσης. Ειδικότερα, οι δράσεις διαχείρισης πρέπει να ολοκληρωθούν και να υλοποιηθούν κατά τον χρονικό ορίζοντα της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν επίσης να λαμβάνουν υπόψη, κατά περίπτωση, δράσεις διαχείρισης που θα ολοκληρωθούν μετά τον χρονικό ορίζοντα της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

119. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη την αποτελεσματικότητα των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων για τον προσδιορισμό σχετικών επιχειρησιακών τρωτών σημείων και να λαμβάνουν κάτι τέτοιο υπόψη κατά την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των επιχειρηματικών μοντέλων των ιδρυμάτων και της βιωσιμότητας των στρατηγικών τους (βλ. Τίτλο 4).
120. Κατά την αξιολόγηση των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και των αποτελεσμάτων τους σε περίπτωση διασυνοριακών ομίλων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τη δυνατότητα μεταφοράς κεφαλαίων και ρευστότητας μεταξύ νομικών οντοτήτων ή επιχειρηματικών μονάδων υπό ακραίες συνθήκες, καθώς και τη λειτουργία τυχόν θεσπισμένων ρυθμίσεων χρηματοοικονομικής στήριξης εντός των ομίλων, λαμβάνοντας υπόψη τις δυσκολίες χρηματοδότησης που μπορεί να αναμένονται υπό ακραίες συνθήκες.

#### Ποσοτική αξιολόγηση των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων για σκοπούς ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ

121. Οι αρμόδιες αρχές, εκτός από τη διενέργεια της ποιοτικής εκτίμησης που αναφέρεται ανωτέρω, πρέπει να αξιολογούν και να αμφισβητούν την επιλογή και τη χρήση σεναρίων και παραδοχών, τη σοβαρότητα και τη συνάφειά τους με το επιχειρηματικό μοντέλο του ιδρύματος, καθώς και τα αποτελέσματα των εν λόγω προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, ιδίως όσον αφορά προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που εκτελούνται για σκοπούς ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ (βλ. επίσης ενότητα 5.7.2).
122. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι σε ένα σενάριο ακραίων καταστάσεων που χρησιμοποιείται για σκοπούς ΔΑΕΕΚ, ο δείκτης κεφαλαίου επηρεάζεται αρνητικά, ως αποτέλεσμα, για παράδειγμα, μεταβολών της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, μείωσης των καθαρών περιθωρίων επιτοκίου ή εμπορικών ζημιών. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να έχουν πρόσβαση στα στοιχεία των κυριότερων παραδοχών και παραγόντων κινδύνου του ιδρύματος και να τα αμφισβητούν, βασιζόμενες επίσης σε προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων, όπως ορίζεται στον τίτλο 12 των παρουσιών κατευθυντήριων γραμμών.
123. Στους ελέγχους των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διενεργούν συνδυασμένη αξιολόγηση του αντικτύπου των αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τις κεφαλαιακές ανάγκες και τις ανάγκες ρευστότητας, καθώς και με άλλες σχετικές κανονιστικές απαιτήσεις. Για τον σκοπό αυτό, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα είναι σε θέση να διατηρεί ανά πάσα στιγμή τις ισχύουσες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ σε δυσμενές σενάριο, και εάν έχει προσδιορίσει ένα σύνολο ενεργειών διαχείρισης για την αντιμετώπιση τυχόν παραβιάσεων των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει της ΔΕΕΑ.
124. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αμφισβητήσουν δεόντως τα σενάρια, τις παραδοχές και τις μεθόδους που χρησιμοποιεί ένα ίδρυμα. Κατά την αμφισβήτηση σεναρίων,

παραδοχών και των αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων που διενεργούνται για σκοπούς ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να χρησιμοποιούν, κατά περίπτωση, τα αποτελέσματα, τα σενάρια και τις παραδοχές των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων σχετικών περιφερειακών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που διενεργούνται από διάφορες αρχές, όπως η ΕΑΤ, το ΔΝΤ και το ΕΣΚΤ/ΕΣΣΚ, καθώς και την ποιοτική αξιολόγηση όπως καθορίστηκε ανωτέρω, προκειμένου να προσδιορίζεται αν μπορεί να είναι αξιόπιστο το πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του ιδρύματος και τα αποτελέσματά του.

125. Εάν οι αρμόδιες αρχές διαπιστώσουν ελλείψεις όσον αφορά τον σχεδιασμό των σεναρίων ή των παραδοχών που χρησιμοποιούν τα ιδρύματα, μπορούν να απαιτούν από τα ιδρύματα να επαναλάβουν τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων ή ορισμένα συγκεκριμένα τμήματα του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, χρησιμοποιώντας τροποποιημένες παραδοχές που παρέχονται από τις αρμόδιες αρχές, ή ειδικά σενάρια (π.χ. τα σενάρια αναφοράς που ορίζονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργούν τα ιδρύματα).
126. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να εξετάζουν τις επιπτώσεις των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων στον δείκτη μόχλευσης ενός ιδρύματος, καθώς και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις του που διατηρούνται για τους σκοπούς των ελάχιστων απαιτήσεων για επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL), όπως αναφέρεται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ.
127. Κατά την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να λαμβάνουν υπόψη όλες τις γνωστές μελλοντικές ρυθμιστικές αλλαγές που επηρεάζουν τα ιδρύματα εντός του πεδίου εφαρμογής και του χρονικού ορίζοντα της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Ομοίως, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να λαμβάνουν υπόψη όλες τις γνωστές αλλαγές στις μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (π.χ. πλήρεις αξιολογήσεις) κατά την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων και της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού μοντέλου.

#### **2.7.4 Νέα προϊόντα και σημαντικές αλλαγές**

128. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα διαθέτει επαρκώς τεκμηριωμένη πολιτική έγκρισης νέων προϊόντων, η οποία εγκρίνεται από το διοικητικό όργανο και καλύπτει την ανάπτυξη νέων αγορών, προϊόντων, υπηρεσιών και σημαντικών αλλαγών σε ήδη υφιστάμενες αγορές, προϊόντα και υπηρεσίες, καθώς και τις έκτακτες συναλλαγές.
129. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν η μονάδα διαχείρισης κινδύνου και η μονάδα συμμόρφωσης συμμετέχουν με τον κατάλληλο τρόπο στην έγκριση νέων

προϊόντων ή σημαντικών αλλαγών σε προϊόντα, διαδικασίες και συστήματα που υπάρχουν ήδη.

## 5.8 Συστήματα πληροφορικής και επιχειρησιακή συνέχεια

130. Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με την εσωτερική διακυβέρνηση, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα διαθέτει αποτελεσματικά και αξιόπιστα συστήματα πληροφοριών και επικοινωνιών και αν τα εν λόγω συστήματα υποστηρίζουν πλήρως τις δυνατότητες συγκέντρωσης δεδομένων που σχετίζονται με τους κινδύνους τόσο υπό κανονικές συνθήκες όσο και σε περιόδους ακραίων καταστάσεων. Ειδικότερα, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα είναι τουλάχιστον σε θέση:
- α. να παράγει ακριβή και αξιόπιστα δεδομένα για τις επιχειρησιακές μονάδες και ολόκληρο το ίδρυμα·
  - β. να αποτυπώνει και να συγκεντρώνει όλα τα σημαντικά δεδομένα κινδύνου του ιδρύματος·
  - γ. να παράγει εγκαίρως συγκεντρωτικά και επικαιροποιημένα δεδομένα σχετικά με τους κινδύνους· και
  - δ. να παράγει συγκεντρωτικά δεδομένα σχετικά με τους κινδύνους για να ανταποκρίνεται σε ένα ευρύ φάσμα αιτημάτων που υποβάλλονται από το διοικητικό όργανο ή τις αρμόδιες αρχές.
131. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν το ίδρυμα εφαρμόζει αποτελεσματική διαχείριση της επιχειρησιακής συνέχειας με δοκιμασμένα σχέδια έκτακτης ανάγκης και σχέδια επιχειρησιακής συνέχειας, καθώς και σχέδια ανάκαμψης μετά από καταστροφές, για όλες τις κρίσιμες λειτουργίες και πόρους του και εάν αυτά τα σχέδια μπορούν να τα ανακτήσουν με αξιόπιστο τρόπο.

## 5.9 Σχεδιασμός της ανάκαμψης

132. Για την αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τυχόν ευρήματα και ελλείψεις που επισημάνθηκαν κατά την αξιολόγηση των σχεδίων ανάκαμψης και των ρυθμίσεων του σχεδιασμού ανάκαμψης η οποία διενεργείται σύμφωνα με τα άρθρα 6 και 8 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ.
133. Ομοίως, τα ευρήματα από την αξιολόγηση των στοιχείων της ΔΕΕΑ, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμίσεων εσωτερικής διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος, πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση των σχεδίων ανάκαμψης.

## 5.10 Εφαρμογή σε ενοποιημένη βάση και επιπτώσεις για οντότητες του ομίλου

134. Σε ενοποιημένη βάση, πέραν των στοιχείων που καλύπτονται στις ανωτέρω ενότητες, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν επιπλέον εάν:
- α. το διοικητικό όργανο του ιδρύματος που ενοποιείται κατανοεί τόσο την οργάνωση του ομίλου και τους ρόλους των διαφόρων οντοτήτων του, όσο και τους δεσμούς και τις σχέσεις μεταξύ τους·
  - β. η οργανωτική και νομική διάρθρωση του ομίλου - κατά περίπτωση - είναι σαφής και διαυγής, και κατάλληλη για το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και λειτουργιών·
  - γ. το ίδρυμα έχει αναπτύξει ένα αποτελεσματικό σύστημα πληροφόρησης της διοίκησης και υποβολής στοιχείων σε επίπεδο ομίλου το οποίο εφαρμόζεται σε όλες τις επιχειρηματικές μονάδες και τις νομικές οντότητες και εάν οι πληροφορίες αυτές διατίθενται εγκαίρως στο διοικητικό όργανο της μητρικής επιχείρησης του ιδρύματος·
  - δ. το διοικητικό όργανο του ιδρύματος που ενοποιείται έχει θεσπίσει ομοιόμορφες στρατηγικές σε επίπεδο ομίλου, συμπεριλαμβανομένου ενός πλαισίου στρατηγικής για την αντιμετώπιση κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων σε επίπεδο ομίλου·
  - ε. η διαχείριση κινδύνων σε επίπεδο ομίλου καλύπτει όλους τους σημαντικούς κινδύνους ανεξάρτητα από το αν ο κίνδυνος προκύπτει από οντότητες που δεν υπόκεινται σε ενοποίηση [συμπεριλαμβανομένων των φορέων ειδικού σκοπού (SPV), των οντοτήτων ειδικού σκοπού (SPE) και εταιρειών ακινήτων] και καθορίζει μια συνολική εικόνα όλων των κινδύνων.
- στ. το ίδρυμα διενεργεί τακτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που καλύπτουν όλους τους σημαντικούς κινδύνους και οντότητες σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργούν τα ιδρύματα· και
- ζ. η μονάδα εσωτερικής επιθεώρησης σε επίπεδο ομίλου είναι ανεξάρτητη, διαθέτει ενιαίο πρόγραμμα ελέγχου για το σύνολο του ομίλου, το οποίο καταρτίζεται βάσει των κινδύνων, στελεχώνεται με το κατάλληλο προσωπικό και διαθέτει τους κατάλληλους πόρους, διαθέτει επαρκές κύρος και λογοδοτεί απευθείας στο διοικητικό όργανο του ιδρύματος που ενοποιείται
135. Κατά την αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος για τις θυγατρικές, εκτός από τα στοιχεία που απαριθμούνται στον παρόντα τίτλο, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν οι πολιτικές και οι

διαδικασίες σε επίπεδο ομίλου εφαρμόζονται με συνέπεια σε επίπεδο θυγατρικών και εάν οι οντότητες του ομίλου έχουν λάβει μέτρα για να διασφαλίζεται ότι οι λειτουργίες τους συμμορφώνονται με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.

## 5.11 Σύνοψη πορισμάτων και βαθμολογία

136. Κατόπιν των ανωτέρω αξιολογήσεων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διαμορφώσουν άποψη σχετικά με την επάρκεια των ρυθμίσεων εσωτερικής διακυβέρνησης του ιδρύματος και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος. Αυτή η άποψη πρέπει να αποτυπώνεται σε σύνοψη πορισμάτων, συνοδευόμενη από μια βαθμολογία βιωσιμότητας με βάση τις παραμέτρους που καθορίζονται στον πίνακα 3.

Πίνακας 3. Εποπτικές παράμετροι για την απόδοση βαθμολογίας σε σχέση με την εσωτερική διακυβέρνηση και τους ελέγχους σε επίπεδο ιδρύματος

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
1	Οι ελλείψεις που αφορούν τις ρυθμίσεις της εσωτερικής διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος παρουσιάζουν χαμηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα διαθέτει εύρωστη και διακριτή οργανωτική δομή με σαφείς αρμοδιότητες και διαχωρισμό των καθηκόντων ανάληψης κινδύνων από τα καθήκοντα διαχείρισης και ελέγχου των κινδύνων.</li> <li>• Υπάρχει άρτια εταιρική κουλτούρα, διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων και διαδικασίες καταγγελίας δυσλειτουργιών (whistleblowing).</li> <li>• Η σύνθεση και η λειτουργία του διοικητικού οργάνου είναι κατάλληλες.</li> <li>• Η διάθεση χρόνου των μελών του διοικητικού οργάνου είναι επαρκής και, κατά περίπτωση, συμμορφώνονται με τον περιορισμό του αριθμού των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια.</li> <li>• Το ίδρυμα έχει υιοθετήσει μια πολιτική πολυμορφίας που προάγει την ποικιλότητα σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και συμμορφώνεται με τους στόχους που έχουν τεθεί.</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η πολιτική αποδοχών συνάδει με τη στρατηγική κινδύνου και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του ιδρύματος.</li> <li>• Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και οι διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ, ΔΑΕΕΡ, της πολιτικής έγκρισης νέων προϊόντων, του πλαισίου προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, του κεφαλαιακού προγραμματισμού και του προγραμματισμού ρευστότητας, είναι επαρκείς.</li> <li>• Το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου και οι εσωτερικοί έλεγχοι είναι κατάλληλα.</li> <li>• Οι μονάδες διαχείρισης εσωτερικών κινδύνων, συμμόρφωσης και ελέγχου είναι ανεξάρτητες και διαθέτουν επαρκείς πόρους, και η μονάδα εσωτερικής επιθεώρησης λειτουργεί αποτελεσματικά σύμφωνα με τα καθιερωμένα διεθνή πρότυπα και τις προδιαγραφές.</li> <li>• Τα συστήματα πληροφορίας και οι ρυθμίσεις επιχειρησιακής συνέχειας είναι επαρκή.</li> <li>• Το σχέδιο ανάκαμψης είναι αξιόπιστο και οι ρυθμίσεις σχεδίων ανάκαμψης είναι κατάλληλες.</li> </ul>
2	<p>Οι ελλείψεις που αφορούν τις ρυθμίσεις της εσωτερικής διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος παρουσιάζουν μέτριο-χαμηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα διαθέτει εν γένει εύρωστη και διακριτή οργανωτική δομή με σαφείς αρμοδιότητες και διαχωρισμό των καθηκόντων ανάληψης κινδύνων από τα καθήκοντα διαχείρισης και ελέγχου των κινδύνων.</li> <li>• Υπάρχει εν γένει άρτια εταιρική κουλτούρα, διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων και</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
		<p>διαδικασίες καταγγελίας δυσλειτουργιών (whistleblowing).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Η σύνθεση και η λειτουργία του διοικητικού οργάνου είναι εν γένει κατάλληλες.</li> <li>• Η διάθεση χρόνου των μελών του διοικητικού οργάνου είναι εν γένει επαρκής και, κατά περίπτωση, συμμορφώνονται με τον περιορισμό του αριθμού των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια.</li> <li>• Το ίδρυμα έχει υιοθετήσει μια πολιτική πολυμορφίας που προάγει την ποικιλόμορφη σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου και συμμορφώνεται σε μεγάλο βαθμό με τους στόχους που έχουν τεθεί ή εφαρμόζει τα κατάλληλα μέτρα για την επίτευξη των στόχων που ορίζονται στην πολιτική.</li> <li>• Η πολιτική αποδοχών συνάδει εν γένει με τη στρατηγική κινδύνων και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του ιδρύματος.</li> <li>• Το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου και οι εσωτερικοί έλεγχοι είναι σε μεγάλο βαθμό επαρκείς.</li> <li>• Οι μονάδες διαχείρισης εσωτερικών κινδύνων, συμμόρφωσης και επιθεώρησης είναι ανεξάρτητες οι λειτουργίες τους είναι ιδιαίτερα αποτελεσματικές.</li> <li>• Τα συστήματα πληροφοριών και οι ρυθμίσεις επιχειρησιακής συνέχειας είναι εν γένει κατάλληλα επαρκή.</li> <li>• Το σχέδιο ανάκαμψης είναι εν γένει αξιόπιστο. Οι ρυθμίσεις των σχεδίων ανάκαμψης είναι εν γένει επαρκείς.</li> </ul>
3	Οι ελλείψεις που αφορούν τις ρυθμίσεις της εσωτερικής	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η οργανωτική δομή και οι αρμοδιότητες του ιδρύματος δεν είναι</li> </ul>



Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
	<p>διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος παρουσιάζουν μέτριο-υψηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.</p>	<p>απόλυτα διακριτές και τα καθήκοντα ανάληψης κινδύνων δεν διαχωρίζονται πλήρως από τα καθήκοντα διαχείρισης και ελέγχου των κινδύνων.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Υπάρχουν αμφιβολίες σχετικά με την καταλληλότητα της εταιρικής κουλτούρας, τη διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων και τις διαδικασίες καταγγελίας δυσλειτουργιών (whistleblowing).</li> <li>• Υπάρχουν αμφιβολίες σχετικά με την καταλληλότητα της σύνθεσης και της λειτουργίας του διοικητικού οργάνου.</li> <li>• Υπάρχουν αμφιβολίες σχετικά με τη δέουσα διάθεση χρόνου των μελών του διοικητικού οργάνου και, σε ορισμένες περιπτώσεις, δεν συμμορφώνονται με τον περιορισμό του αριθμού των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια.</li> <li>• Το ίδρυμα δεν εφαρμόζει πολιτική πολυμορφίας ή δεν έχει θεσπίσει μέτρα για την επίτευξη ενός κατάλληλου επιπέδου πολυμορφίας.</li> <li>• Υπάρχουν ανησυχίες ότι η πολιτική αποδοχών ενδέχεται να μην συνάδει με τη στρατηγική κινδύνου και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του ιδρύματος.</li> <li>• Υπάρχουν αμφιβολίες σχετικά με την καταλληλότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ, ΔΑΕΕΡ, της πολιτικής έγκρισης νέων προϊόντων, του πλαισίου προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, του</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
		<p>κεφαλαιακού προγραμματισμού και/ή του προγραμματισμού ρευστότητας.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Υπάρχουν αμφιβολίες σχετικά με την καταλληλότητα του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου και των εσωτερικών ελέγχων.</li> <li>Υπάρχουν αμφιβολίες σχετικά με την ανεξαρτησία και την αποτελεσματική λειτουργία των μονάδων διαχείρισης εσωτερικών κινδύνων, συμμόρφωσης και επιθεώρησης.</li> <li>Υπάρχουν αμφιβολίες σχετικά με την καταλληλότητα των συστημάτων πληροφόρησης και των ρυθμίσεων επιχειρησιακής συνέχειας</li> <li>Το σχέδιο ανάκαμψης εκτιμήθηκε ότι ενδέχεται να έχει σημαντικές ελλείψεις ή/και ότι τα εμπόδια για την εφαρμογή του θα είναι σημαντικά, και οι ανησυχίες σχετικά με την εποπτεία δεν έχουν αντιμετωπιστεί πλήρως. Υπάρχουν αμφιβολίες σχετικά με την καταλληλότητα των ρυθμίσεων για τα σχέδια ανάκαμψης.</li> </ul>
4	<p>Οι ελλείψεις που αφορούν τις ρυθμίσεις της εσωτερικής διακυβέρνησης και των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος παρουσιάζουν υψηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Η οργανωτική δομή και οι αρμοδιότητες του ιδρύματος δεν είναι διακριτές και τα καθήκοντα ανάληψης κινδύνων δεν διαχωρίζονται από τα καθήκοντα διαχείρισης και ελέγχου των κινδύνων.</li> <li>Η εταιρική κουλτούρα, η διαχείριση των συγκρούσεων συμφερόντων ή/και οι διαδικασίες καταγγελίας δυσλειτουργιών (whistleblowing) είναι ακατάλληλες.</li> <li>Η σύνθεση και η λειτουργία του διοικητικού οργάνου είναι ακατάλληλες.</li> <li>Η διάθεση χρόνου των μελών του διοικητικού οργάνου είναι ανεπαρκής</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
		<p>και, σε ορισμένες περιπτώσεις, δεν συμμορφώνονται με τον περιορισμό του αριθμού των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα δεν εφαρμόζει πολιτική πολυμορφίας, το διοικητικό όργανο δεν χαρακτηρίζεται από ποικιλομορφία και το ίδρυμα δεν έχει θεσπίσει μέτρα για την επίτευξη ενός κατάλληλου επιπέδου πολυμορφίας.</li> <li>• Η πολιτική αποδοχών δεν συνάδει με τη στρατηγική κινδύνου και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα του ιδρύματος.</li> <li>• Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και οι διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών ΔΑΕΕΚ, ΔΑΕΕΡ, της πολιτικής έγκρισης νέων προϊόντων, του πλαισίου προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, του κεφαλαιακού προγραμματισμού και/ή του προγραμματισμού ρευστότητας, είναι ακατάλληλα.</li> <li>• Οι μονάδες διαχείρισης εσωτερικών κινδύνων, συμμόρφωσης ή/και επιθεώρησης δεν είναι ανεξάρτητες ή/και η μονάδα εσωτερικής επιθεώρησης δεν λειτουργεί σύμφωνα με τα καθιερωμένα διεθνή πρότυπα και τις προδιαγραφές· οι δραστηριότητες δεν είναι αποτελεσματικές.</li> <li>• Το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου και οι εσωτερικοί έλεγχοι είναι ακατάλληλα.</li> <li>• Τα συστήματα πληροφορικής και οι ρυθμίσεις επιχειρησιακής συνέχειας είναι ακατάλληλα.</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το σχέδιο ανάκαμψης εκτιμήθηκε ότι έχει σημαντικές ελλείψεις ή/και ότι τα εμπόδια για την εφαρμογή του θα είναι σημαντικά, και οι ανησυχίες που εγείρονται σε εποπτικό επίπεδο δεν έχουν αντιμετωπιστεί πλήρως. Οι ρυθμίσεις των σχεδίων ανάκαμψης είναι ακατάλληλες.</li> </ul>

(22). Η παράγραφος 129 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Το αποτέλεσμα της αξιολόγησης κάθε σημαντικού κινδύνου πρέπει να αποτυπώνεται σε σύνοψη πορισμάτων στην οποία επεξηγούνται οικυριότεροι παράγοντες κινδύνου, καθώς και η βαθμολογία κινδύνου, όπως καθορίζεται στις επόμενες ενότητες».

(23). Διαγράφονται οι παράγραφοι 130 και 131.

(24). Στην παράγραφο 196, προστίθεται η λέξη «κινδύνου» ανάμεσα στις λέξεις «βαθμολόγηση με βάση».

(25). Ο Πίνακας 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
1	Υπάρχει χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η φύση και η σύνθεση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο συνεπάγονται αμελητέο/πολύ χαμηλό κίνδυνο.</li> <li>• Η έκθεση σε πολύπλοκα προϊόντα και συναλλαγές είναι αμελητέα/πολύ χαμηλή.</li> <li>• Το επίπεδο του κινδύνου πιστοληπτικής συγκέντρωσης δεν είναι σημαντικό/είναι πολύ χαμηλό.</li> <li>• Το επίπεδο των ανοιγμάτων με ανοχή και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων δεν είναι σημαντικό/είναι πολύ χαμηλό.</li> <li>• Ο πιστωτικός κίνδυνος που τίθεται από εξυπηρετούμενα ανοίγματα δεν είναι σημαντικός/είναι πολύ χαμηλός.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Υπάρχει συνέπεια μεταξύ της πολιτικής και στρατηγικής πιστωτικών κινδύνων του ιδρύματος και της συνολικής στρατηγικής του, καθώς και της διάθεσής του για ανάληψη κινδύνων.</li> <li>• Το οργανωτικό πλαίσιο που αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο είναι εύρωστο και προβλέπει σαφείς αρμοδιότητες και σαφή διαχωρισμό καθηκόντων μεταξύ των υπευθύνων για την ανάληψη κινδύνων και των μονάδων διαχείρισης και ελέγχου.</li> <li>• Τα συστήματα μέτρησης, παρακολούθησης και</li> </ul>

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το επίπεδο κάλυψης των προβλέψεων και των προσαρμογών πιστωτικής αποτίμησης είναι πολύ υψηλό.</li> <li>• Το επίπεδο κάλυψης και η ποιότητα των εγγυήσεων και των εξασφαλίσεων είναι πολύ υψηλά.</li> </ul>	<p>υποβολής στοιχείων πιστωτικού κινδύνου είναι κατάλληλα.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Τα εσωτερικά όρια και το πλαίσιο ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου είναι άρτια.</li> <li>• Υπάρχει συνέπεια μεταξύ της πολιτικής και στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων ΤΠΕ του ιδρύματος και της συνολικής στρατηγικής του, καθώς και της διάθεσής του για ανάληψη κινδύνων.</li> </ul>
2	Υπάρχει μέτριος-χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η φύση και η σύνθεση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο συνεπάγονται χαμηλό έως μέτριο κίνδυνο.</li> <li>• Η έκθεση σε πολύπλοκα προϊόντα και συναλλαγές είναι χαμηλή έως μέτρια.</li> <li>• Το επίπεδο του κινδύνου πιστοληπτικής συγκέντρωσης είναι χαμηλό έως μέτριο.</li> <li>• Το επίπεδο των ανοιγμάτων με ανοχή και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων είναι χαμηλό έως μέτριο.</li> <li>• Ο πιστωτικός κίνδυνος που τίθεται από εξυπηρετούμενα ανοίγματα είναι χαμηλός έως μέτριος.</li> <li>• Το επίπεδο κάλυψης των προβλέψεων και των προσαρμογών πιστωτικής αποτίμησης είναι υψηλό.</li> <li>• Το επίπεδο κάλυψης και η ποιότητα των εγγυήσεων και των εξασφαλίσεων είναι υψηλά.</li> </ul>	
3	Υπάρχει μέτριος-υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η φύση και η σύνθεση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο συνεπάγονται μέτριο έως υψηλό κίνδυνο.</li> <li>• Η έκθεση σε πολύπλοκα προϊόντα και συναλλαγές είναι μέτρια έως υψηλή.</li> <li>• Το επίπεδο του κινδύνου πιστοληπτικής συγκέντρωσης είναι μέτριο έως υψηλό.</li> <li>• Το επίπεδο των ανοιγμάτων με ανοχή και των μη</li> </ul>	

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
	εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<p>εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων είναι μέτριο έως υψηλό.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ο πιστωτικός κίνδυνος που τίθεται από εξυπηρετούμενα ανοίγματα είναι μέτριος έως υψηλός και υπόκειται σε περαιτέρω επιδείνωση υπό ακραίες συνθήκες.</li> <li>• Το επίπεδο κάλυψης των προβλέψεων και των προσαρμογών πιστωτικής αποτίμησης είναι μέτριο.</li> <li>• Το επίπεδο κάλυψης και η ποιότητα των εγγυήσεων και των εξασφαλίσεων είναι μέσα.</li> </ul>	
4	Υπάρχει υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η φύση και η σύνθεση της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο συνεπάγονται υψηλό κίνδυνο.</li> <li>• Η έκθεση σε πολύπλοκα προϊόντα και συναλλαγές είναι υψηλή.</li> <li>• Το επίπεδο του κινδύνου πιστοληπτικής συγκέντρωσης είναι υψηλό.</li> <li>• Το επίπεδο των ανοιγμάτων με ανοχή και των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων είναι υψηλό.</li> <li>• Ο πιστωτικός κίνδυνος που τίθεται από εξυπηρετούμενα ανοίγματα είναι υψηλός.</li> <li>• Το επίπεδο κάλυψης των προβλέψεων και των προσαρμογών πιστωτικής αποτίμησης είναι χαμηλό.</li> <li>• Το επίπεδο κάλυψης και η ποιότητα των εγγυήσεων και των εξασφαλίσεων είναι χαμηλά.</li> </ul>	

(26). Στην παράγραφο 231, προστίθεται η λέξη «κινδύνου» ανάμεσα στις λέξεις «βαθμολογία με βάση».

(27). Ο Πίνακας 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
1	Υπάρχει χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η φύση και η σύνθεση των ανοιγμάτων σε κίνδυνο αγοράς συνεπάγονται αμελητέο/πολύ χαμηλό κίνδυνο.</li> <li>• Τα ανοίγματα του ιδρύματος σε κίνδυνο αγοράς δεν είναι σύνθετα.</li> <li>• Ο βαθμός συγκέντρωσης κινδύνου αγοράς δεν είναι σημαντικός/είναι πολύ χαμηλός.</li> <li>• Τα ανοίγματα του ιδρύματος σε κίνδυνο αγοράς παράγουν αποδόσεις χωρίς μεταβλητότητα.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Υπάρχει συνέπεια μεταξύ της πολιτικής και στρατηγικής διαχείρισης του κινδύνου αγοράς του ιδρύματος και της συνολικής στρατηγικής του, καθώς και της διάθεσής του για ανάληψη κινδύνων.</li> <li>• Το οργανωτικό πλαίσιο που αφορά τον κίνδυνο αγοράς είναι εύρωστο με σαφείς αρμοδιότητες και σαφή διαχωρισμό καθηκόντων μεταξύ των υπευθύνων για την ανάληψη κινδύνου και των μονάδων διαχείρισης και ελέγχων.</li> <li>• Τα συστήματα μέτρησης, παρακολούθησης και αναφοράς κινδύνου αγοράς είναι κατάλληλα.</li> <li>• Τα εσωτερικά όρια και το πλαίσιο ελέγχου για τον κίνδυνο της αγοράς είναι άρτια και συνάδουν με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος.</li> </ul>
2	Υπάρχει μέτριος-χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η φύση και η σύνθεση των ανοιγμάτων σε κίνδυνο αγοράς συνεπάγονται χαμηλό έως μέτριο κίνδυνο.</li> <li>• Η πολυπλοκότητα των ανοιγμάτων του ιδρύματος σε κίνδυνο αγοράς συνεπάγεται χαμηλό έως μέτριο κίνδυνο.</li> <li>• Ο βαθμός συγκέντρωσης κινδύνου αγοράς είναι χαμηλός έως μέτριος.</li> <li>• Η έκθεση του ιδρύματος σε κίνδυνο της αγοράς δημιουργεί αποδόσεις οι οποίες χαρακτηρίζονται από χαμηλό έως μέτριο βαθμό μεταβλητότητας.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Τα συστήματα μέτρησης, παρακολούθησης και αναφοράς κινδύνου αγοράς είναι κατάλληλα.</li> <li>• Τα εσωτερικά όρια και το πλαίσιο ελέγχου για τον κίνδυνο της αγοράς είναι άρτια και συνάδουν με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος.</li> </ul>
3	Υπάρχει μέτριος-υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η φύση και η σύνθεση του ανοίγματος σε κίνδυνο αγοράς συνεπάγονται μέτριο έως υψηλό κίνδυνο.</li> <li>• Η πολυπλοκότητα των ανοιγμάτων του ιδρύματος σε κίνδυνο αγοράς συνεπάγεται μέτριο έως υψηλό κίνδυνο.</li> <li>• Ο βαθμός συγκέντρωσης κινδύνου αγοράς είναι μέτριο έως υψηλό.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Τα εσωτερικά όρια και το πλαίσιο ελέγχου για τον κίνδυνο της αγοράς είναι άρτια και συνάδουν με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος.</li> </ul>

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
	επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Τα ανοίγματα του ιδρύματος σε κίνδυνο αγοράς συνεπάγονται αποδόσεις που χαρακτηρίζονται από μέτριο έως υψηλό βαθμό μεταβλητότητας.</li> </ul>	
4	Υπάρχει υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Η φύση και η σύνθεση του ανοίγματος σε κίνδυνο αγοράς συνεπάγονται υψηλό κίνδυνο.</li> <li>Η πολυπλοκότητα των ανοιγμάτων του ιδρύματος σε κίνδυνο αγοράς είναι υψηλή.</li> <li>Ο βαθμός συγκέντρωσης κινδύνου αγοράς είναι υψηλός.</li> <li>Τα ανοίγματα του ιδρύματος σε κίνδυνο αγοράς παράγουν αποδόσεις οι οποίες χαρακτηρίζονται από υψηλό βαθμό μεταβλητότητας.</li> </ul>	

(28). Στην παράγραφο 287, προστίθεται η λέξη «κινδύνου» ανάμεσα στις λέξεις «βαθμολογία με βάση».

(29). Ο Πίνακας 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
1	Υπάρχει χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Η έκθεση του ιδρύματος σε λειτουργικό κίνδυνο περιορίζεται σε λίγες κατηγορίες με υψηλή συχνότητα και μικρές επιπτώσεις.</li> <li>Η σημασία της έκθεσης του ιδρύματος σε λειτουργικούς κινδύνους δεν είναι ουσιώδης/είναι πολύ χαμηλή, όπως φαίνεται από αναλύσεις σεναρίων και σε σύγκριση με τις ζημίες των ομοειδών ιδρυμάτων.</li> <li>Το επίπεδο των ζημιών που πραγματοποίησε το ίδρυμα τα τελευταία έτη δεν ήταν σημαντικό/ήταν πολύ χαμηλό,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Υπάρχει συνέπεια μεταξύ της πολιτικής και της στρατηγικής ιδρύματος σχετικά με τον λειτουργικό κίνδυνο και της συνολικής του στρατηγικής και διάθεσης για ανάληψη κινδύνων.</li> <li>Το οργανωτικό πλαίσιο που αφορά τους λειτουργικούς κινδύνους είναι εύρωστο και προβλέπει σαφείς αρμοδιότητες και σαφή διαχωρισμό καθηκόντων μεταξύ των υπευθύνων για την ανάληψη κινδύνου και των</li> </ul>



Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
2	Υπάρχει μέτριος-χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<p>ή έχει μειωθεί σε χαμηλότερα επίπεδα.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Η έκθεση του ιδρύματος σε λειτουργικούς κινδύνους περιορίζεται κατά κύριο λόγο σε κατηγορίες με υψηλή συχνότητα και μικρές επιπτώσεις.</li> <li>• Η σημασία της έκθεσης του ιδρύματος σε λειτουργικούς κινδύνους είναι χαμηλή έως μέτρια, όπως φαίνεται από αναλύσεις σεναρίων και σε σύγκριση με τις ζημιές των ομοειδών ιδρυμάτων.</li> <li>• Το επίπεδο των ζημιών που πραγματοποίησε το ίδρυμα τα τελευταία έτη ήταν χαμηλό έως υψηλό, ή αναμένεται να αυξηθεί από ιστορικά χαμηλό επίπεδο ή να μειωθεί από ιστορικά υψηλό επίπεδο.</li> </ul>	<p>μονάδων διαχείρισης και ελέγχου.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Τα συστήματα μέτρησης, παρακολούθησης και αναφοράς λειτουργικών κινδύνων είναι κατάλληλα.</li> <li>• Το πλαίσιο ελέγχου του λειτουργικού κινδύνου είναι άρτιο.</li> </ul>
3	Υπάρχει μέτριος-υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η έκθεση του ιδρύματος σε λειτουργικό κίνδυνο επεκτείνεται σε μερικές κατηγορίες με χαμηλή συχνότητα και πολύ σοβαρές επιπτώσεις.</li> <li>• Η σημασία της έκθεσης του ιδρύματος σε λειτουργικούς κινδύνους είναι μέτρια έως υψηλή, όπως φαίνεται από αναλύσεις σεναρίων και σε σύγκριση με τις ζημιές των ομοειδών ιδρυμάτων.</li> <li>• Το επίπεδο των ζημιών που πραγματοποίησε το ίδρυμα τα τελευταία έτη ήταν μέτριο έως υψηλό, ή αναμένεται να αυξηθεί από ιστορικά χαμηλό επίπεδο ή να μειωθεί από ιστορικά υψηλό επίπεδο.</li> </ul>	
4	Υπάρχει υψηλός κίνδυνος σημαντικών	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η έκθεση του ιδρύματος σε λειτουργικούς κινδύνους</li> </ul>	

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
	επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<p>επεκτείνεται σε όλες τις βασικές κατηγορίες.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Η σημασία της έκθεσης του ιδρύματος σε λειτουργικούς κινδύνους είναι υψηλή και αυξανόμενη, όπως φαίνεται από αναλύσεις σεναρίων και σε σύγκριση με τις ζημίες των ομοειδών ιδρυμάτων.</li> <li>• Το επίπεδο των ζημιών που πραγματοποίησε το ίδρυμα τα τελευταία έτη ήταν υψηλό, ή ο κίνδυνος αυξήθηκε σημαντικά.</li> </ul>	

(30). Το Τμήμα 6.5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

## 6.5 Αξιολόγηση επιτοκιακού κινδύνου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών

### 6.5.1 Γενικές παράμετροι

310. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν τον επιτοκιακό κίνδυνο που οφείλεται σε θέσεις ευαίσθητες στα επιτόκια οι οποίες αφορούν δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών εντός και εκτός ισολογισμού (συνήθως αναφέρεται ως επιτοκιακός κίνδυνος εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών ή IRRBB), συμπεριλαμβανομένων των αντισταθμίσεων κινδύνου για τις θέσεις αυτές, ανεξάρτητα από την αναγνώριση και τη μέτρησή τους, και ανεξάρτητα από την αναγνώριση και τη μέτρηση ζημιών και κερδών, για λογιστικούς σκοπούς (επισημαίνεται ότι ο κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου που προκύπτει από ορισμένες θέσεις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών καλύπτεται στην ενότητα σχετικά με τον κίνδυνο αγοράς).

311. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τις ακόλουθες υποκατηγορίες κατά την αξιολόγηση του IRRBB:

- α. Κίνδυνος ανοίγματος - κίνδυνος που σχετίζεται με τη διαχρονική διάρθρωση των μέσων που είναι ευαίσθητα στις μεταβολές επιτοκίου και προκύπτει από τις αλλαγές στη χρονική στιγμή μεταβολής των επιτοκίων τους, καλύπτοντας μεταβολές στη διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων που πραγματοποιούνται συστηματικά σε ολόκληρη την καμπύλη απόδοσης (παράλληλος κίνδυνος) ή διαφοροποιούνται ανά περίοδο (μη παράλληλος κίνδυνος).
- β. Κίνδυνος βάσης - κίνδυνος που προκύπτει από τον αντίκτυπο των σχετικών μεταβολών επιτοκίων σε μέσα ευαίσθητα στις μεταβολές επιτοκίου που έχουν

παρόμοιες διάρκειες αλλά τιμολογούνται με χρήση διαφορετικών δεικτών επιτοκίων. Απορρέει από την ατελή συσχέτιση στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων που εισπράττονται και καταβάλλονται σε διαφορετικά μέσα ευαίσθητα στις μεταβολές επιτοκίου με, κατά τα άλλα, παρόμοια χαρακτηριστικά μεταβολής επιτοκίου.

- γ. Κίνδυνος δικαιώματος προαίρεσης - κίνδυνος που προκύπτει από τα δικαιώματα προαίρεσης (ενσωματωμένα και ρητά), σε περιπτώσεις όπου το ίδρυμα ή ο πελάτης του μπορεί να μεταβάλλει το επίπεδο και τη χρονική στιγμή των ταμειακών ροών, δηλαδή ο κίνδυνος που προκύπτει από μέσα ευαίσθητα στις μεταβολές επιτοκίου σε περιπτώσεις όπου ο κάτοχος πρόκειται σχεδόν με βεβαιότητα να ασκήσει το δικαίωμα προαίρεσης εάν αυτό εξυπηρετεί τα οικονομικά του συμφέροντα (ενσωματωμένα ή ρητά αυτόματα δικαιώματα προαίρεσης) και ο κίνδυνος που απορρέει από ευελιξία που ενσωματώνεται σιωπηρά ή στο πλαίσιο των ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων μέσων έτσι ώστε μεταβολές στα επιτόκια θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη συμπεριφορά του πελάτη (συμπεριφορικός κίνδυνος ενσωματωμένου δικαιώματος προαίρεσης).
312. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη εάν οι κατευθυντήριες γραμμές που καθορίζονται στις Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT σχετικά με τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών (κατευθυντήριες γραμμές EAT σχετικά με τον IRRBB)<sup>12</sup> και έχουν εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 98 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ εφαρμόζονται με σύμφωνη από το ίδρυμα. Αυτό ισχύει ιδιαίτερα για τον υπολογισμό των εποπτικών δοκιμών ακραίων τιμών όπως ορίζεται στο άρθρο 98 παράγραφος 5 της εν λόγω οδηγίας και κάθε άλλης δοκιμής ακραίων τιμών, καθώς και για τις εσωτερικές διαδικασίες προσδιορισμού, μέτρησης, παρακολούθησης και ελέγχου του κινδύνου επιτοκίου του ιδρύματος.

### 6.5.2 Αξιολόγηση εγγενούς IRRBB

313. Μέσω της αξιολόγησης του εγγενούς επιπέδου του IRRBB, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να προσδιορίζουν τους κύριους παράγοντες που αυξάνουν την έκθεση του ιδρύματος σε IRRBB και να αξιολογούν τις δυνητικές επιπτώσεις του εν λόγω κινδύνου για το ίδρυμα από την άποψη της προληπτικής εποπτείας. Η αξιολόγηση του εγγενούς IRRBB πρέπει να διαρθρώνεται γύρω από τα ακόλουθα βασικά στάδια:
- α. προκαταρκτική αξιολόγηση·
- β. αξιολόγηση της φύσης και της σύνθεσης του προφίλ επιτοκιακού κινδύνου του ιδρύματος· και

---

<sup>12</sup> EBA-GL-2018-02. Οι Κατευθυντήριες οδηγίες είναι διαθέσιμες ηλεκτρονικά στη διεύθυνση: <http://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/supervisory-review/guidelines-on-technical-aspects-of-the-management-of-interest-rate-risk-arising-from-non-trading-activities-under-the-supervisory-review-process>

- γ. αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των εποπτικών δοκιμών ακραίων τιμών και των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, καθώς και των σεναρίων αιφνίδιων διακυμάνσεων επιτοκίου και σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων επιτοκίων του ιδρύματος.

### Προκαταρκτική αξιολόγηση

- 314. Για τον προσδιορισμό του πεδίου εφαρμογής της αξιολόγησης του IRRBB, οι αρμόδιες αρχές πρέπει κατ' αρχάς να εντοπίζουν τις πηγές του IRRBB στις οποίες είναι εκτεθειμένο ή ενδέχεται να εκτεθεί το ίδρυμα. Για τον σκοπό αυτό, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιοποιούν τις γνώσεις που έχουν αποκτήσει από τις πληροφορίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ που συλλέχθηκαν για σκοπούς ΔΕΕΑ, από την υποβολή αναφορών για το IRRBB, από την αξιολόγηση άλλων στοιχείων της ΔΕΕΑ, από τη σύγκριση της θέσης του ιδρύματος με τις θέσεις των ομοειδών ιδρυμάτων του και από άλλες εποπτικές δραστηριότητες.
- 315. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν, κατ' ελάχιστον:
  - α. τη διακυβέρνηση επιτοκιακού κινδύνου του ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένης της κύριας στρατηγικής του σε σχέση με τον IRRBB και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων σε σχέση με τον IRRBB·
  - β. τις επιπτώσεις των εποπτικών δοκιμών ακραίων τιμών που ορίζονται στο άρθρο 98 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, και οποιασδήποτε άλλης εποπτικής δοκιμής ακραίων τιμών, λαμβάνοντας υπόψη τις κατευθυντήριες γραμμές EAT που εκδόθηκαν σύμφωνα με το εν λόγω άρθρο, επί της οικονομικής αξίας ως ποσοστό των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων του ιδρύματος, ή των κεφαλαίων Κατηγορίας 1(T1)·
  - γ. τις επιπτώσεις στα κέρδη και στην οικονομική αξία από μεταβολή των επιτοκίων σύμφωνα με τη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται από το ίδρυμα· και
  - δ. το εσωτερικό κεφάλαιο - κατά περίπτωση- που έχει διατεθεί για τον IRRBB, τόσο συνολικά όσο και ως ποσοστό του συνολικού εσωτερικού κεφαλαίου του ιδρύματος σύμφωνα με τη διαδικασία ΔΑΕΕΚ του, συμπεριλαμβανομένης της ιστορικής εξέλιξης και των προβλέψεων, εφόσον είναι διαθέσιμες.
- 316. Κατά την προκαταρκτική αξιολόγησή τους, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να εξετάζουν σημαντικές αλλαγές στην έκθεση του ιδρύματος σε IRRBB. Πρέπει να αξιολογούν κατ' ελάχιστον τις ακόλουθες πτυχές:
  - α. σημαντικές μεταβολές στη συνολική στρατηγική, τη διάθεση ανάληψης κινδύνου, την πολιτική ή το ύψος ορίων για τον IRRBB του ιδρύματος·
  - β. τις πιθανές επιπτώσεις των εν λόγω μεταβολών στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος

- γ. σημαντικές μεταβολές στη μοντελοποίηση του ιδρύματος, τη συμπεριφορά των πελατών ή τη χρήση παραγώγων επιτοκίων· και
- δ. σημαντικές τάσεις της αγοράς.

### Φύση και σύνθεση του προφίλ επιτοκιακού κινδύνου του ιδρύματος

317. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διαμορφώνουν σαφή εικόνα του τρόπου με τον οποίο οι μεταβολές των επιτοκίων μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς τα κέρδη και την οικονομική αξία του ιδρύματος (την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών) ώστε να αποκτούν εικόνα της πιθανής απειλής για την κεφαλαιακή επάρκεια, βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.
318. Για τον σκοπό αυτό, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αναλύουν και να διαμορφώνουν σαφή εικόνα σχετικά με τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων του ιδρύματος. Ειδικότερα:
- α. τις διάφορες θέσεις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τις ημερομηνίες λήξης τους ή ανατιμολόγησής τους και τις παραδοχές συμπεριφοράς (π.χ. παραδοχές σχετικά με προϊόντα χωρίς καθορισμένη λήξη) σε σχέση με αυτές τις θέσεις·
  - β. τις ταμειακές ροές τόκων του ιδρύματος, εφόσον είναι διαθέσιμες·
  - γ. το ποσοστό των προϊόντων με αβέβαιη ημερομηνία λήξης, και των προϊόντων με ρητά ή/και ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης, δίνοντας ιδιαίτερη προσοχή σε προϊόντα με ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης του πελάτη· και
  - δ. τη στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνου του ιδρύματος και το ύψος και χρήση των παραγώγων (αντιστάθμιση κινδύνου έναντι κερδοσκοπίας).
319. Για να προσδιοριστεί καλύτερα η πολυπλοκότητα και το προφίλ επιτοκιακού κινδύνου του ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να κατανοούν τα κύρια χαρακτηριστικά των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού και των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων του ιδρύματος, ειδικότερα:
- α. το χαρτοφυλάκιο δανείων (π.χ. όγκος δανείων χωρίς ημερομηνία λήξης, όγκος δανείων με δικαιώματα προπληρωμής, όγκος δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου με ανώτατα και κατώτατα όρια διακύμανσης επιτοκίων, μερίδιο δανειακών συμβάσεων κυμαινόμενου επιτοκίου που εμποδίζει την ανατιμολόγηση σε αρνητικά ποσοστά, κ.λπ.)·
  - β. το χαρτοφυλάκιο ομολόγων (π.χ. όγκος επενδύσεων με δικαιώματα προαίρεσης, πιθανές συγκεντρώσεις)·
  - γ. μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα·

- δ. λογαριασμούς καταθέσεων (π.χ. ευαισθησία της βάσης καταθέσεων του ιδρύματος σε μεταβολές των επιτοκίων συμπεριλαμβανομένων των βασικών καταθέσεων, πιθανών συγκεντρώσεων)·
- ε. παράγωγα (π.χ. πολυπλοκότητα των παραγώγων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου ή για κερδοσκοπικούς σκοπούς, παράμετροι σχετικά με αγορασθέντα ή πωληθέντα δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίου, επιπτώσεις παραγώγων στη διάρκεια θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών)· και
- στ. τη φύση του IRRBB που ενσωματώνεται σε μέσα εύλογης αξίας, συμπεριλαμβανομένων λιγότερο ρευστών μέσων όπως τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού Επιπέδου 3.
320. Κατά την ανάλυση των επιπτώσεων στα κέρδη του ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τις διάφορες πηγές εσόδων και εξόδων του ιδρύματος και τις σχετικές σταθμίσεις τους στα συνολικά έσοδα. Πρέπει να γνωρίζουν τον βαθμό στον οποίο οι αποδόσεις του ιδρύματος εξαρτώνται από θέσεις ευαίσθητες σε επιτόκια, και πρέπει να καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι διαφορετικές μεταβολές των επιτοκίων θα μπορούσαν να επηρεάσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους, αλλά και τις επιπτώσεις στις μεταβολές της αγοραίας αξίας των μέσων — ανάλογα με τη λογιστική αντιμετώπιση — που εμφανίζονται είτε στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης είτε απευθείας στις μετοχές (π.χ. μέσω λοιπών συνολικών εσόδων).
321. Κατά την ανάλυση των επιπτώσεων στην οικονομική αξία και τα κέρδη του ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν πρώτα τα αποτελέσματα των εποπτικών δοκιμών ακραίων τιμών που ορίζονται στο άρθρο 98 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, και οποιασδήποτε άλλης εποπτικής δοκιμής ακραίων τιμών, προκειμένου να λάβουν μια αρχική τιμή αναφοράς έναντι της οποίας θα συγκρίνουν τον τρόπο με τον οποίο οι μεταβολές του επιτοκίου θα μπορούσαν να επηρεάσουν το ίδρυμα. Για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με το εν λόγω άρθρο. Κατά τη διενέργεια αυτής της αξιολόγησης, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να δίνουν ιδιαίτερη προσοχή στην ευαισθησία των ταμειακών ροών έναντι της ανατιμολόγησης, τόσο από άποψη χρόνου όσο και από την άποψη του ύψους των ποσών, τις μεταβολές στις υποκείμενες βασικές παραδοχές (ιδίως για λογαριασμούς πελατών χωρίς συγκεκριμένες ημερομηνίες ανατιμολόγησης, λογαριασμούς πελατών με ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης του πελάτη ή/και ίδια κεφάλαια).
322. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να επιδιώκουν να κατανοούν τις επιπτώσεις αυτών των παραδοχών και στη συνέχεια να απομονώνουν τους κινδύνους της οικονομικής αξίας και των κερδών που προκύπτουν από τις προσαρμογές στη συμπεριφορά του ιδρύματος.

323. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να δίνουν ιδιαίτερη προσοχή στην ευαισθησία των ταμειακών ροών στις μεταβολές της αποτίμησης των μέσων εύλογης αξίας, συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων επιτοκίου σε σχέση με τις μεταβολές των επιτοκίων (π.χ. τις επιπτώσεις των μεταβολών που αφορούν τρέχουσες τιμές της αγοράς σε μέσα εύλογης αξίας επί των αποτελεσμάτων χρήσης, αποτελεσματικότητα λογαριασμών αντιστάθμισης κινδύνου).
324. Εκτός από τη χρήση της εποπτικής δοκιμής ακραίων τιμών που ορίζεται στο άρθρο 98 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, και οποιασδήποτε άλλης εποπτικής δοκιμής ακραίων τιμών, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τη χρήση των δικών τους σεναρίων αιφνίδιων διακυμάνσεων (π.χ. μεγαλύτερες ή μικρότερες, για όλα ή για ορισμένα νομίσματα, επιτρέποντας μη παράλληλες μετατοπίσεις στους συντελεστές, λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο βάσης, κ.λπ.). Κατά την επιλογή του επιπέδου καθορισμού αυτών των πρόσθετων σεναρίων αιφνίδιων διακυμάνσεων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη παράγοντες όπως το γενικό επίπεδο των επιτοκίων, το σχήμα της καμπύλης απόδοσης και σχετικά εθνικά χαρακτηριστικά των χρηματοπιστωτικών τους συστημάτων. Τα εσωτερικά συστήματα του ιδρύματος πρέπει επομένως να είναι αρκετά ευέλικτα ώστε να υπολογίζουν την ευαισθησία του σε κάθε αιφνίδια διακύμανση που προβλέπεται από την αρμόδια αρχή.
325. Κατά την ποσοτική αξιολόγησή τους, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να λαμβάνουν υπόψη τους τα αποτελέσματα των εσωτερικών μεθοδολογιών του ιδρύματος για τη μέτρηση του IRRBB, κατά περίπτωση. Μέσω της ανάλυσης των εν λόγω μεθοδολογιών, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να κατανοούν βαθύτερα τους κύριους παράγοντες κινδύνου στους οποίους υπόκειται το προφίλ IRRBB του ιδρύματος.
326. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν τα ιδρύματα τα οποία δραστηριοποιούνται σε διαφορετικά νομίσματα διενεργούν ανάλυση του επιτοκιακού κινδύνου για κάθε νόμισμα στο οποίο έχουν σημαντική θέση. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να αξιολογούν τις προσεγγίσεις που χρησιμοποιούν τα εν λόγω ιδρύματα για τον σκοπό της συγκέντρωσης των αποτελεσμάτων των μέτρων οικονομικής αξίας και κερδών σε επιμέρους νομίσματα.
327. Κατά την ανάλυση των αποτελεσμάτων των επιπτώσεων των εποπτικών δοκιμών ακραίων τιμών και των εσωτερικών μεθοδολογιών του ιδρύματος, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τα αριθμητικά στοιχεία σε δεδομένες χρονικές στιγμές καθώς και τις ιστορικές τάσεις. Τα εν λόγω ποσοστά πρέπει να συγκρίνονται με αυτά ομοειδών ιδρυμάτων και να εξετάζονται στο πλαίσιο της κατάστασης της παγκόσμιας αγοράς.

### Σενάρια αιφνίδιων διακυμάνσεων και ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

328. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν και να λαμβάνουν υπόψη τα αποτελέσματα των σεναρίων αιφνίδιων διακυμάνσεων επιτοκίων και των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (εκτός από αυτά των εποπτικών δοκιμών ακραίων τιμών) που

έχει διενεργήσει το ίδρυμα στο πλαίσιο της διαδικασίας συνεχούς εσωτερικής διαχείρισης. Σε αυτό το πλαίσιο, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να γνωρίζουν τις κύριες πηγές IRRBB του ιδρύματος.

329. Εάν, κατά την εξέταση των αποτελεσμάτων των σεναρίων διακυμάνσεων και των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του ιδρύματος, αποκαλυφθούν ή υπάρχουν υπόνοιες για συγκεκριμένες συσσωρεύσεις ανατιμολόγησης/λήξης σε διάφορα σημεία της καμπύλης, οι αρμόδιες αρχές ενδέχεται να χρειαστεί να διενεργήσουν πρόσθετες αναλύσεις.

### **6.5.3 Αξιολόγηση της διαχείρισης και του ελέγχου του IRRBB (μονάδα διαχείρισης κινδύνου, μονάδα κανονιστικής συμμόρφωσης και μονάδα εσωτερικής επιθεώρησης)**

330. Για να αποκτήσουν ολοκληρωμένη άποψη του προφίλ επιτοκιακού κινδύνου του ιδρύματος εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τη διακυβέρνηση και το πλαίσιο στο οποίο στηρίζονται τα ανοίγματα του ιδρύματος που επηρεάζονται από τα επιτόκια.

331. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν τα ακόλουθα στοιχεία:

- α. τη στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης του IRRBB (ως ξεχωριστά στοιχεία ή ως μέρος της ευρύτερης στρατηγικής και διάθεσης ανάληψης κινδύνου της αγοράς)·
- β. το οργανωτικό πλαίσιο και ευθύνες·
- γ. τις πολιτικές και διαδικασίες·
- δ. τον εντοπισμό , τις μετρήσεις, συμπεριλαμβανομένων εσωτερικών μοντέλων, την παρακολούθηση και την αναφορά κινδύνων· και
- ε. το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου.

### **Στρατηγική και διάθεση ανάληψης κινδύνου για τον IRRBB**

332. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα διαθέτει άρτια, σαφώς διατυπωμένη και τεκμηριωμένη στρατηγική IRRBB, η οποία έχει εγκριθεί από το διοικητικό όργανο. Για την αξιολόγηση αυτή, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη:

- α. αν το διοικητικό όργανο διατυπώνει με σαφήνεια τη στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου για τον IRRBB καθώς και τη διαδικασία για την επανεξέτασή τους (π.χ. σε περίπτωση συνολικής επανεξέτασης της στρατηγικής κινδύνου, ή ανησυχιών σχετικά με την κερδοφορία ή την κεφαλαιακή επάρκεια), και αν τα ανώτερα διοικητικά στελέχη εφαρμόζουν κατάλληλα τη στρατηγική για τον IRRBB που έχει εγκριθεί από το διοικητικό όργανο, διασφαλίζοντας ότι οι δραστηριότητες



του ιδρύματος συνάδουν με τη στρατηγική που έχει καθοριστεί, ότι καταρτίζονται και εφαρμόζονται γραπτές διαδικασίες και ότι υπάρχει σαφής και κατάλληλη ανάθεση αρμοδιοτήτων.

- β. αν η στρατηγική του ιδρύματος για τον IRRBB αντικατοπτρίζει δεόντως τη διάθεση ανάληψης IRRBB του ιδρύματος και αν συνάδει με τη συνολική διάθεση ανάληψης κινδύνων·
- γ. αν η στρατηγική και η διάθεση ανάληψης IRRBB του ιδρύματος είναι κατάλληλες για το ίδρυμα, λαμβανομένων υπόψη των ακόλουθων στοιχείων:
- του επιχειρηματικού του μοντέλου·
  - της συνολικής στρατηγικής κινδύνου και της διάθεσης ανάληψης κινδύνου·
  - του περιβάλλοντος αγοράς και του ρόλου του ιδρύματος στο χρηματοοικονομικό σύστημα· και
  - της κεφαλαιακής του επάρκειας·
- δ. αν η στρατηγική του ιδρύματος για τον IRRBB καλύπτει ευρέως όλες τις δραστηριότητες του ιδρύματος οι οποίες παρουσιάζουν σημαντικό IRRBB·
- ε. αν η στρατηγική του ιδρύματος για τον IRRBB λαμβάνει υπόψη τις κυκλικές πτυχές της οικονομίας και τις συνακόλουθες μεταβολές στη σύνθεση των δραστηριοτήτων που υπόκεινται σε IRRBB· και
- στ. αν το ίδρυμα διαθέτει κατάλληλο πλαίσιο προκειμένου να εξασφαλίζει ότι η στρατηγική για τον IRRBB επικοινωνείται αποτελεσματικά στο αρμόδιο προσωπικό.

### Οργανωτικό πλαίσιο και αρμοδιότητες

333. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν το ίδρυμα διαθέτει κατάλληλο οργανωτικό πλαίσιο και σαφώς καθορισμένες αρμοδιότητες για τις λειτουργίες της διαχείρισης, της μέτρησης, της παρακολούθησης και του ελέγχου του IRRBB με επαρκείς ανθρώπινους και τεχνικούς πόρους. Οι αρχές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη εάν:
- α. υπάρχουν σαφείς γραμμές ευθύνης για τη συνολική διαχείριση του IRRBB, και για τη λήψη, την παρακολούθηση, τον έλεγχο και την αναφορά IRRBB·
- β. ο τομέας διαχείρισης και ελέγχου του IRRBB υπόκειται σε ανεξάρτητη αξιολόγηση και προσδιορίζεται με σαφήνεια εντός του οργανισμού και είναι λειτουργικά και ιεραρχικά ανεξάρτητος από τον επιχειρηματικό τομέα· και

- γ. το προσωπικό που ασχολείται με δραστηριότητες σε σχέση με τον κίνδυνο επιτοκίου (τόσο στον επιχειρηματικό τομέα, όσο και στους τομείς διαχείρισης και ελέγχου) διαθέτει κατάλληλες δεξιότητες και πείρα.

### Πολιτικές και διαδικασίες

334. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν κατά πόσον το ίδρυμα διαθέτει σαφώς καθορισμένες πολιτικές και διαδικασίες για τη διαχείριση του IRRBB, οι οποίες συνάδουν με τη στρατηγική για τον IRRBB και τη διάθεση ανάληψης IRRBB. Οι αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη εάν:
- α. το διοικητικό όργανο εγκρίνει τις πολιτικές για τη διαχείριση, μέτρηση και τον έλεγχο του IRRBB και προβαίνει τακτικά σε συζήτηση και επανεξέτασή τους, σύμφωνα με τις στρατηγικές κινδύνου·
  - β. τα ανώτερα διοικητικά στελέχη είναι υπεύθυνα για την ανάπτυξη πολιτικών και διαδικασιών και για τη διασφάλιση της επαρκούς εφαρμογής των αποφάσεων του διοικητικού οργάνου·
  - γ. οι πολιτικές για τον IRRBB συμμορφώνονται με τους σχετικούς κανονισμούς και συνάδουν με τη φύση και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του ιδρύματος, επιτρέποντας τη σαφή κατανόηση του εγγενούς IRRBB·
  - δ. οι εν λόγω πολιτικές τυποποιούνται με σαφήνεια, κοινοποιούνται και εφαρμόζονται με συνέπεια από το ίδρυμα·
  - ε. οι εν λόγω πολιτικές εφαρμόζονται με συνέπεια σε όλους τους τραπεζικούς ομίλους και καθιστούν δυνατή τη δέουσα διαχείριση του IRRBB·
  - στ. οι πολιτικές σχετικά με τον IRRBB καθορίζουν τις διαδικασίες για την ανάπτυξη νέων προϊόντων, για σημαντικές πρωτοβουλίες αντιστάθμισης ή διαχείρισης κινδύνου και εάν οι εν λόγω πολιτικές έχουν εγκριθεί από το διοικητικό όργανο ή την αρμόδια εξουσιοδοτημένη επιτροπή του. Ειδικότερα, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι:
    - τα νέα προϊόντα και οι νέες μείζονες πρωτοβουλίες αντιστάθμισης και διαχείρισης κινδύνου υπόκεινται σε κατάλληλες διαδικασίες και ελέγχους προτού εισαχθούν στην αγορά ή αναληφθούν· και
    - το ίδρυμα έχει διενεργήσει ανάλυση για τον πιθανό αντίκτυπό τους στο συνολικό προφίλ κινδύνου του.

Εντοπισμός, μέτρηση, συμπεριλαμβανομένων εσωτερικών μοντέλων, παρακολούθηση και αναφορά κινδύνων

335. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν κατά πόσον το ίδρυμα διαθέτει κατάλληλο πλαίσιο για τον εντοπισμό, την κατανόηση, τη μέτρηση και την παρακολούθηση του IRRBB, ανάλογα με το επίπεδο, την πολυπλοκότητα και την επικινδυνότητα των θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του ιδρύματος. Η αξιολόγηση πρέπει να περιλαμβάνει εσωτερικά μοντέλα, όπως εκείνα που σχετίζονται με τη συμπεριφορά των πελατών (π.χ. μοντέλα σταθερότητας των καταθέσεων και πρόωρη αποπληρωμή δανείων). Πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τα εξής:
- α. Αν τα πληροφοριακά συστήματα και οι τεχνικές μέτρησης δίνουν τη δυνατότητα στη διοίκηση να προβαίνει σε μέτρηση του IRRBB που ενέχουν όλα τα σημαντικά εντός ή εκτός ισολογισμού ανοίγματα (όταν αυτό ισχύει σε επίπεδο ομίλου), συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών αντισταθμίσεων κινδύνου, στο χαρτοφυλάκιο εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών.
  - β. Αν το ίδρυμα διαθέτει επαρκές προσωπικό και μεθοδολογίες για τη μέτρηση του IRRBB [σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Κατευθυντήριων γραμμών της EAT σχετικά με τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών (κατευθυντήριες γραμμές EAT σχετικά με τον IRRBB)], λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος, τη μορφή και την πολυπλοκότητα της έκθεσής του στον κίνδυνο επιτοκίου.
  - γ. Αν οι παραδοχές στις οποίες στηρίζονται τα εσωτερικά μοντέλα και οι μεθοδολογίες λαμβάνουν υπόψη την καθοδήγηση που καθορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τον IRRBB. Ειδικότερα, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν οι παραδοχές του ιδρύματος σε σχέση με θέσεις που δεν έχουν συμβατική ληκτότητα και θέσεις με ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης του πελάτη είναι συνετές. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να αξιολογούν αν τα ιδρύματα συμπεριλαμβάνουν τα ίδια κεφάλαια στον υπολογισμό της οικονομικής αξίας και, αν ναι, εάν αναλύουν τις επιπτώσεις αφαίρεσης των ιδίων κεφαλαίων από τον υπολογισμό.
  - δ. Αν τα συστήματα μέτρησης κινδύνου του ιδρύματος λαμβάνουν υπόψη όλες τις σημαντικές μορφές επιτοκιακού κινδύνου στον οποίο εκτίθεται το ίδρυμα (π.χ. κίνδυνος διαφορών, κίνδυνος βάσης και κίνδυνος δικαιώματος προαίρεσης). Αν ορισμένα μέσα ή/και παράγοντες εξαιρούνται από τα συστήματα μέτρησης κινδύνου, τα ιδρύματα πρέπει να είναι σε θέση να εξηγήσουν τον λόγο στους εποπτικούς φορείς και να ποσοτικοποιήσουν τη σημαντικότητα των εξαιρέσεων.
  - ε. Αν τα εσωτερικά μοντέλα του ιδρύματος που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του IRRBB έχουν αναπτυχθεί σωστά, επικυρώνονται ανεξάρτητα (μεταξύ άλλων αν έχουν αξιολογηθεί ενδελεχώς απόψεις και γνώμες εμπειρογνομόνων που έχουν χρησιμοποιηθεί στα εσωτερικά μοντέλα) και ελέγχονται τακτικά.

- στ. Η ποιότητα, η λεπτομέρεια και ο επίκαιρος χαρακτήρας των πληροφοριών που παρέχονται από τα συστήματα πληροφοριών και κατά πόσον τα συστήματα είναι σε θέση να συγκεντρώνουν τα στοιχεία κινδύνου για όλα τα χαρτοφυλάκια, τις δραστηριότητες και τις οντότητες που περιλαμβάνονται στην περίμετρο ενοποίησης. Τα πληροφοριακά συστήματα πρέπει να συμμορφώνονται με τις οδηγίες που έχουν θεσπιστεί βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της EAT για τον IRRBB.
- ζ. Την ακεραιότητα και τον επίκαιρο χαρακτήρα των δεδομένων που τροφοδοτούν τη διαδικασία μέτρησης κινδύνου, η οποία επίσης πρέπει να συνάδει με τις οδηγίες που έχουν θεσπιστεί βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της EAT για τον IRRBB.
- η. Αν τα συστήματα μέτρησης κινδύνου του ιδρύματος μπορούν να εντοπίσουν πιθανές συγκεντρώσεις IRRBB (π.χ. σε ορισμένες κατηγορίες ληκτότητας).
- θ. Αν οι υπεύθυνοι για τη διαχείριση κινδύνου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος κατανοούν τις παραδοχές που διέπουν τα συστήματα μέτρησης, ιδίως σε σχέση με θέσεις με αβέβαιη συμβατική ληκτότητα και με εκείνες με έμμεσα ή ρητά δικαιώματα προαίρεσης, καθώς και τις υποθέσεις του ιδρύματος όσον αφορά τα ίδια κεφάλαια.
- ι. Αν οι διαχειριστές κινδύνου και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος έχουν επίγνωση του βαθμού κινδύνου υποδείγματος που επικρατεί στις τεχνικές μέτρησης κινδύνου του ιδρύματος.
- ια. Αν η χρήση παραγώγων επιτοκίων συμμορφώνεται με τη στρατηγική αντιμετώπισης κινδύνου IRRBB και αν οι εν λόγω δραστηριότητες εκτελούνται εντός του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνου και με τη θέσπιση των κατάλληλων ρυθμίσεων εσωτερικής διακυβέρνησης.
336. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα έχει υλοποιήσει κατάλληλα σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που συμπληρώνουν το σύστημα μέτρησης κινδύνων του. Κατά την αξιολόγησή τους, πρέπει να εκτιμούν τη συμμόρφωση με τις σχετικές οδηγίες που έχουν θεσπιστεί στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT που εκδίδονται σύμφωνα με το άρθρο 98 παράγραφος 5 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.
337. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν εάν το ίδρυμα διαθέτει κατάλληλο πλαίσιο παρακολούθησης και εσωτερικής αναφοράς για τον IRRBB, το οποίο διασφαλίζει την άμεση ανάληψη δράσης στο κατάλληλο επίπεδο ανώτερων διοικητικών στελεχών ή από το διοικητικό όργανο του ιδρύματος, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο. Το σύστημα παρακολούθησης πρέπει να περιλαμβάνει ειδικούς δείκτες και σχετικούς παράγοντες ενεργοποίησης για την παροχή αποτελεσματικών έγκαιρων προειδοποιήσεων. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη αν το τμήμα διαχείρισης και ελέγχου υποβάλλει τακτικά αναφορές (η συχνότητα εξαρτάται από την κλίμακα, την

πολυπλοκότητα και το επίπεδο κινδύνου έκθεσης σε IRRBB) στο διοικητικό όργανο και στα ανώτερα διοικητικά στελέχη, τουλάχιστον σχετικά με τις εξής πληροφορίες:

- α. επισκόπηση των τρεχόντων ανοιγμάτων IRRBB, των αποτελεσμάτων χρήσης και του υπολογισμού κινδύνου, και των παραγόντων επιπέδου και κατεύθυνσης του IRRBB·
- β. σημαντικές παραβιάσεις των ορίων του IRRBB·
- γ. μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές ή παραμέτρους στις οποίες βασίζονται οι διαδικασίες αξιολόγησης του IRRBB·
- δ. μεταβολές στη θέση των παραγώγων επιτοκίου και κατά πόσον αυτά συνδέονται με αλλαγές στην υποκείμενη στρατηγική αντιστάθμισης.

### Πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου

338. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν κατά πόσον το ίδρυμα διαθέτει ισχυρό και ολοκληρωμένο πλαίσιο ελέγχου και τις κατάλληλες εγγυήσεις για τον περιορισμό της έκθεσης στον IRRBB σύμφωνα με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου του καθώς και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τα εξής:

- α. αν το πεδίο εφαρμογής της λειτουργίας ελέγχου του ιδρύματος περιλαμβάνει όλες τις ενοποιημένες οντότητες, όλες τις γεωγραφικές τοποθεσίες και όλες τις χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες·
- β. αν υπάρχουν εσωτερικοί έλεγχοι, όρια λειτουργίας και άλλες πρακτικές που έχουν ως στόχο τη διατήρηση της έκθεσης στον IRRBB σε επίπεδα ίσα ή χαμηλότερα από τα επίπεδα που είναι αποδεκτά από το ίδρυμα, σύμφωνα με τις παραμέτρους που ορίζονται από το διοικητικό όργανο και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος· και
- γ. αν το ίδρυμα διαθέτει κατάλληλους εσωτερικούς ελέγχους και πρακτικές για να διασφαλίζεται ότι τυχόν παραβιάσεις και εξαιρέσεις από πολιτικές, διαδικασίες και όρια κοινοποιούνται εγκαίρως στο κατάλληλο επίπεδο διοίκησης για τη λήψη μέτρων.

339. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν το σύστημα ορίων, εξετάζοντας μεταξύ άλλων αν:

- α. συνάδει με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος·
- β. είναι επαρκές για την πολυπλοκότητα της οργάνωσης του ιδρύματος και της έκθεσης στον IRRBB, και την ικανότητά του να προβαίνει σε μέτρηση και διαχείριση του εν λόγω κινδύνου·

- γ. εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις των μεταβολών των επιτοκίων στα κέρδη και την οικονομική αξία του ιδρύματος (όσον αφορά τα κέρδη, τα όρια πρέπει να καθορίζουν αποδεκτά επίπεδα μεταβλητότητας των κερδών στο πλαίσιο συγκεκριμένων σεναρίων επιτοκίου· η μορφή των ορίων για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων των επιτοκίων στην οικονομική αξία του ιδρύματος πρέπει να είναι κατάλληλη για το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων και των υποκείμενων θέσεων του ιδρύματος)·
  - δ. τα καθορισμένα όρια είναι απόλυτα ή αν είναι δυνατή η παραβίαση των ορίων (στη δεύτερη περίπτωση, οι πολιτικές του ιδρύματος πρέπει να καθορίζουν σαφώς τη χρονική περίοδο και τις συγκεκριμένες συνθήκες υπό τις οποίες είναι δυνατές οι εν λόγω παραβιάσεις ορίων· οι αρμόδιες αρχές πρέπει να ζητούν πληροφορίες σχετικά με μέτρα που διασφαλίζουν την τήρηση των ορίων)· και
  - ε. το ίδρυμα διαθέτει τις κατάλληλες διαδικασίες για τον τακτικό έλεγχο των ορίων του.
340. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν τη λειτουργικότητα της μονάδας εσωτερικής επιθεώρησης. Για τον σκοπό αυτό, πρέπει να αξιολογούν αν:
- α. το ίδρυμα διενεργεί εσωτερικές επιθεωρήσεις του πλαισίου διαχείρισης του IRRBB σε τακτική βάση·
  - β. η εσωτερική επιθεώρηση καλύπτει τα βασικά στοιχεία της διαχείρισης, της μέτρησης και του ελέγχου του IRRBB σε ολόκληρο το ίδρυμα· και
  - γ. η μονάδα εσωτερικής επιθεώρησης είναι αποτελεσματική κατά τον προσδιορισμό της συμμόρφωσης με τις εσωτερικές πολιτικές και τους σχετικούς εξωτερικούς κανονισμούς και για την αντιμετώπιση τυχόν αποκλίσεων.

#### 6.5.4 Σύνοψη πορισμάτων και βαθμολογία

341. Κατόπιν των ανωτέρω αξιολογήσεων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διαμορφώνουν άποψη σχετικά με τον IRRBB του ιδρύματος. Αυτή η άποψη πρέπει να αντικατοπτρίζεται σε μια σύνοψη πορισμάτων, συνοδευόμενη από μια βαθμολογία με βάση τις παραμέτρους που καθορίζονται στον πίνακα 7. Αν, βάσει της σημασίας ορισμένων υποκατηγοριών κινδύνου, η αρμόδια αρχή αποφασίσει να τις αξιολογήσει και να τις βαθμολογήσει μεμονωμένα, πρέπει να εφαρμόζονται κατ' αναλογία οι οδηγίες που παρέχονται στον παρόντα πίνακα, στο μέτρο του δυνατού.

Πίνακας 7. Εποπτικές παράμετροι για την απόδοση βαθμολογίας IRRBB

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
1	Υπάρχει χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ευαισθησία της οικονομικής αξίας στις μεταβολές των επιτοκίων δεν είναι σημαντική/είναι πολύ χαμηλή.</li> <li>• Η ευαισθησία των κερδών στις μεταβολές των επιτοκίων δεν είναι σημαντική/είναι πολύ χαμηλή.</li> <li>• Η ευαισθησία της οικονομικής αξίας και των κερδών στις μεταβολές των υποκείμενων παραδοχών (π.χ. στην περίπτωση προϊόντων με ενσωματωμένο δικαίωμα προαίρεσης που ανήκει στον πελάτη) δεν είναι σημαντική/είναι πολύ χαμηλή.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Υπάρχει συνέπεια μεταξύ της πολιτικής και της στρατηγικής του ιδρύματος σχετικά με τον επιτοκιακό κίνδυνο και της συνολικής του στρατηγικής και διάθεσης για την ανάληψη κινδύνων.</li> <li>• Το οργανωτικό πλαίσιο για τον επιτοκιακό κίνδυνο είναι εύρωστο και προβλέπει σαφείς αρμοδιότητες και σαφή διαχωρισμό καθηκόντων μεταξύ των υπευθύνων για την ανάληψη κινδύνου και των μονάδων διαχείρισης και ελέγχου.</li> <li>• Τα συστήματα μέτρησης, παρακολούθησης και αναφοράς επιτοκιακού κινδύνου είναι κατάλληλα.</li> <li>• Τα εσωτερικά όρια και το πλαίσιο ελέγχου του επιτοκιακού κινδύνου είναι εύρωστα και συνάδουν με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος.</li> </ul>
2	Υπάρχει μεσαίος-χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ευαισθησία της οικονομικής αξίας στις μεταβολές των επιτοκίων είναι χαμηλή έως μέτρια.</li> <li>• Η ευαισθησία των κερδών στις μεταβολές των επιτοκίων είναι χαμηλή έως μέτρια.</li> <li>• Η ευαισθησία της οικονομικής αξίας και των κερδών στις μεταβολές των υποκείμενων παραδοχών (π.χ. στην περίπτωση προϊόντων με ενσωματωμένο δικαίωμα προαίρεσης που ανήκει στον πελάτη) είναι χαμηλή έως μέτρια.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Τα συστήματα μέτρησης, παρακολούθησης και αναφοράς επιτοκιακού κινδύνου είναι κατάλληλα.</li> <li>• Τα εσωτερικά όρια και το πλαίσιο ελέγχου του επιτοκιακού κινδύνου είναι εύρωστα και συνάδουν με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του ιδρύματος.</li> </ul>
3	Υπάρχει μέτριος-υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ευαισθησία της οικονομικής αξίας στις μεταβολές των επιτοκίων είναι μέτρια έως υψηλή.</li> <li>• Η ευαισθησία των κερδών στις μεταβολές των επιτοκίων είναι μέτρια έως υψηλή.</li> </ul>	

	<p>προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ευαισθησία της οικονομικής αξίας και των κερδών στις μεταβολές των υποκείμενων παραδοχών (π.χ. στην περίπτωση προϊόντων με ενσωματωμένο δικαίωμα προαίρεσης που ανήκει στον πελάτη) είναι μέτρια έως υψηλή.</li> </ul>	
4	<p>Υπάρχει υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένου υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ευαισθησία της οικονομικής αξίας στις μεταβολές των επιτοκίων είναι υψηλή.</li> <li>• Η ευαισθησία των κερδών στις μεταβολές των επιτοκίων είναι υψηλή.</li> <li>• Η ευαισθησία της οικονομικής αξίας και των κερδών στις μεταβολές των υποκείμενων παραδοχών (π.χ. στην περίπτωση προϊόντων με ενσωματωμένο δικαίωμα προαίρεσης που ανήκει στον πελάτη) είναι υψηλή.</li> </ul>	



(31). Μετά την παράγραφο 320 των Κατευθυντήριων Γραμμών, προστίθεται μια νέα παράγραφος ως εξής:

«Για την αντιμετώπιση δυνητικής κεφαλαιακής ανεπάρκειας υπό ακραίες συνθήκες, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν τα κατάλληλα εποπτικά μέτρα, συμπεριλαμβανομένης ενδεχομένως της θέσπισης και κοινοποίησης των κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2 (P2G), η οποία αφορά στην ποσότητα (ποσό) και στην ποιότητα (σύνθεση) των ιδίων κεφαλαίων που αναμένεται να διατηρεί το ίδρυμα πέραν των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων.»

(32). Η παράγραφος 323 των Κατευθυντήριων γραμμών τροποποιείται ως εξής:

«Μετά από την εξέταση των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης των κινδύνων κεφαλαίου όπως ορίζεται στον τίτλο 6, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να προβαίνουν στις ακόλουθες ενέργειες στο πλαίσιο της διαδικασίας αξιολόγησης κεφαλαίων βάσει της ΔΕΕΑ:

- i. καθορισμός των πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων·
- ii. συμφωνία των Κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 2 (P2R) και των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2 (P2G) με τυχόν απαιτήσεις μακροπροληπτικής εποπτείας·
- iii. καθορισμός και προσδιορισμός των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει της ΔΕΕΑ και των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων·
- iv. αξιολόγηση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης·
- v. αξιολόγηση του αν οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ μπορούν να τηρηθούν υπό ακραίες συνθήκες·
- vi. καθορισμός των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2 (P2G)· και
- vii. καθορισμός της βαθμολογίας κεφαλαίου.»

(33). Η ενότητα 7.3 των Κατευθυντήριων Γραμμών καταργείται και αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

### 7.3 Συμφωνία με τις απαιτήσεις μακροπροληπτικής εποπτείας

346. Κατά τον καθορισμό των απαιτήσεων πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων (ή άλλων κεφαλαιακών μέτρων), οι αρμόδιες αρχές πρέπει να συμφωνούν τις απαιτήσεις πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων με τυχόν υφιστάμενες απαιτήσεις κεφαλαιακού αποθέματος ή/και απαιτήσεις μακροπροληπτικής εποπτείας που αντιμετωπίζουν τους ίδιους κινδύνους ή στοιχεία των εν λόγω κινδύνων. Οι αρμόδιες αρχές δεν πρέπει να καθορίζουν απαιτήσεις πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων ή άλλα κεφαλαιακά μέτρα (συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2) όταν ο ίδιος κίνδυνος καλύπτεται ήδη από συγκεκριμένες απαιτήσεις κεφαλαιακού αποθέματος ή/και πρόσθετες απαιτήσεις μακροπροληπτικής εποπτείας.

(34). Μετά την παράγραφο 354 των Κατευθυντήριων Γραμμών, το παράδειγμα διαγράφεται.

(35). Η παράγραφος 355 των Κατευθυντήριων γραμμών τροποποιείται ως εξής:

- a. η φράση «Βλ. επίσης το παράδειγμα που περιλαμβάνεται στην ενότητα 7.9» προστίθεται στο τέλος της παραγράφου·

β. το παράδειγμα διαγράφεται

(36). Η παράγραφος 7.7 των Κατευθυντήριων Γραμμών καταργείται και αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

## 7.7 Εκπλήρωση των απαιτήσεων υπό ακραίες συνθήκες

382. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να καθορίζουν μέσω των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων του ιδρύματος (ποσότητα και σύνθεση) υπό ακραίες συνθήκες και αν είναι απαραίτητη η λήψη μέτρων εποπτείας, συμπεριλαμβανομένων των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2, του σχεδιασμού κεφαλαιακής ενίσχυσης και άλλων μέτρων, όπως ορίζεται στον Τίτλο 10, για την αντιμετώπιση πιθανών ανεπαρκειών.

383. Για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας υπό ακραίες συνθήκες, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν:

α. τη χρήση των ποιοτικών αποτελεσμάτων (π.χ. ελλείψεις που εντοπίζονται στη διαχείριση και στον έλεγχο κινδύνου) των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων και των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων· και

β. τη χρήση των ποσοτικών αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων στο πλαίσιο της ΔΑΕΕΚ, αν η ΔΑΕΕΚ θεωρείται αξιόπιστη σύμφωνα με την παράγραφο 358, και των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (δηλ. των αποτελεσμάτων όσον αφορά τις μεταβολές δεικτών ιδίων κεφαλαίων), σύμφωνα με το άρθρο 100 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όπως ορίζεται στον τίτλο 12 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, και συμπεριλαμβανομένων, για παράδειγμα:

i. του καθορισμού συγκεκριμένων σεναρίων αναφοράς/παραδοχών που πρόκειται να εφαρμόζουν τα ιδρύματα· και

ii. της διενέργειας προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο συστήματος με τη χρήση συνεπών μεθοδολογιών και σεναρίων που εκτελούνται είτε από ιδρύματα είτε από εποπτικούς φορείς.

384. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν, κατά περίπτωση, τα ποσοτικά αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων όσον αφορά την επάρκεια και την ποιότητα των ιδίων κεφαλαίων του ιδρύματος και να καθορίζουν εάν η ποσότητα και η ποιότητα των ιδίων κεφαλαίων επαρκούν για την κάλυψη των ισχυουσών κεφαλαιακών απαιτήσεων και ιδίως:

α. των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων συμπεριλαμβανομένων των συνδυασμένων απαιτήσεων αποθέματος βάσει του βασικού σεναρίου, για χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον δύο ετών·

- β. της ΔΕΕΑ στο πλαίσιο δυσμενών σεναρίων για χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον δύο ετών· ή
- γ. κατά περίπτωση, των προκαθορισμένων δεικτών-στόχων (καθορισμένο όριο) που καθορίζονται στο πλαίσιο προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο συστήματος, για τα ισχύοντα σενάρια ακραίων καταστάσεων.

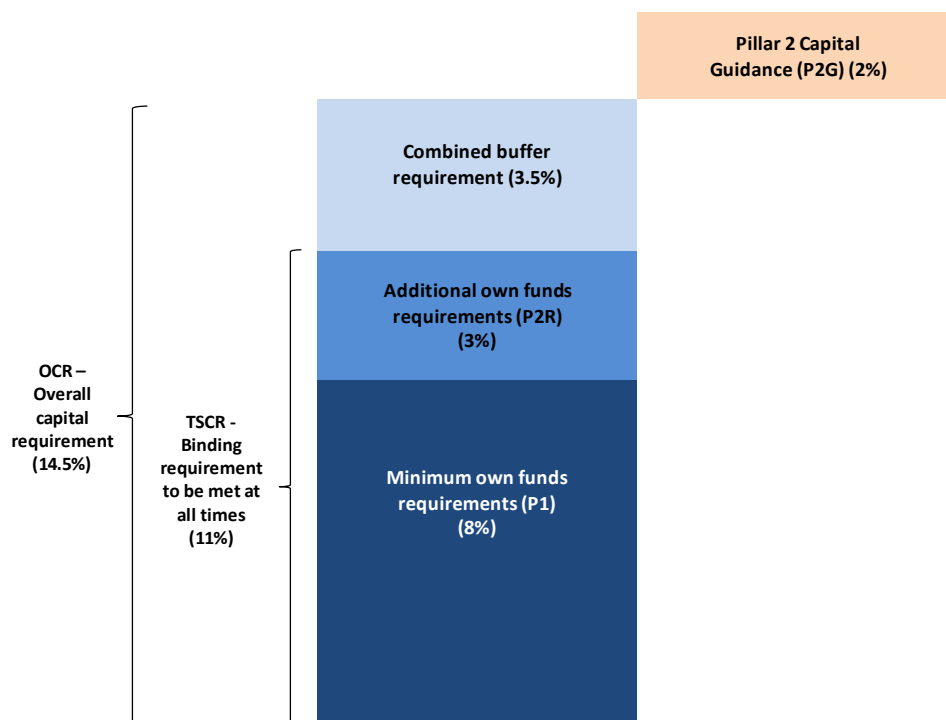
### **7.7.1 Χρήση Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2 για την αντιμετώπιση των ποσοτικών αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων**

#### **Προσδιορισμός και καθορισμός Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2**

- 385. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να καθορίζουν την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 όπως ορίζεται στην παρούσα ενότητα, και, όταν ο καθορισμός οδηγεί σε θετική αξία, πρέπει να ορίζουν την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 για την αντιμετώπιση των ανησυχιών των εποπτικών φορέων σχετικά με την ευαισθησία του ιδρύματος στα δυσμενή σενάρια που χρησιμοποιούνται στις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων.
- 386. Όταν τα ποσοτικά αποτελέσματα των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων υποδηλώνουν ότι το ίδρυμα δεν αναμένεται να παραβιάσει τη ΔΕΕΑ του βάσει του δυσμενούς σεναρίου προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, οι αρμόδιες αρχές μπορεί να αποφασίσουν να μην ορίσουν Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2.
- 387. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να καθορίζουν και να ορίζουν Κεφαλαιακές κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 βάσει των αποτελεσμάτων του δυσμενούς σεναρίου εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο ΕΕ που διενεργούνται από την ΕΑΤ ή άλλων σχετικών εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που εκτελούνται σε επίπεδο συστήματος με τη χρήση ανάλυσης σεναρίων πολλαπλών παραγόντων με προορατικό χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον δύο ετών (από την κορυφή προς τη βάση ή αντιστρόφως).
- 388. Με βάση τη θέσπιση μιας αναλογικής προσέγγισης για ιδρύματα και θυγατρικές διασυννοριακών ομίλων που δεν ανήκουν στην Κατηγορία 1, για τον ορισμό και την επικαιροποίηση των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξετάσουν τα αποτελέσματα απλουστευμένων μορφών εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (π.χ. μέσω της χρήσης προκαθορισμένων εποπτικών σεναρίων αναφοράς, ανάλυσης ευαισθησίας, προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων από την κορυφή προς τη βάση που διενεργούνται από τις ορισθείσες αρχές, επιπτώσεων σε επίπεδο χαρτοφυλακίου από προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων σε ενοποιημένο επίπεδο ή προηγούμενων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων).

389. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να προσδιορίζουν και να ορίζουν την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 σύμφωνα με το μοντέλο ελάχιστης συμμετοχής που ορίζεται στην ενότητα 2.2.4. Συγκεκριμένα, η συχνότητα με την οποία προσδιορίζονται και ορίζονται οι Κεφαλαιακές κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 πρέπει να ακολουθούν τη συχνότητα της αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με το μοντέλο ελάχιστης συμμετοχής ΔΕΕΑ.
390. Κατά παρέκκλιση της προηγούμενης παραγράφου, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν το υφιστάμενο επίπεδο Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 εξακολουθεί να είναι κατάλληλο κάθε φορά που υπάρχουν διαθέσιμα αποτελέσματα νέων εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, και να αναθεωρούν το επίπεδο της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 αν κρίνεται απαραίτητο.
391. Για ιδρύματα για τα οποία η κεφαλαιακή επάρκεια, σύμφωνα με το μοντέλο ελάχιστης συμμετοχής ΔΕΕΑ, πρέπει να αξιολογείται ετησίως (π.χ. ιδρύματα ΔΕΕΑ Κατηγορίας 1), η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 μπορεί να προσδιορίζεται και να ορίζεται ανά διετία και όχι ετησίως. Κατά το δεύτερο έτος, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν, βάσει όλων των σχετικών πληροφοριών, συμπεριλαμβανομένων των αποτελεσμάτων προηγούμενων εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, μαζί με μια πρόσθετη ανάλυση ευαισθησίας (δηλ. απλουστευμένες μορφές εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων), εάν η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 εξακολουθούν να είναι σχετικές ή πρέπει να επικαιροποιηθούν.
392. Οι αρμόδιες αρχές δεν πρέπει γενικά να χρησιμοποιούν την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 για την κάλυψη στοιχείων κινδύνων που πρέπει να καλύπτονται από πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με την Ενότητα 7.2 των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών.

**Διάγραμμα 6. Σειρά ιεράρχησης απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 (ανατρέξτε στο παράδειγμα που παρουσιάζεται στην ενότητα 7.9)**



OCR - Overall capital requirement (14.5%)

TSCR – Binding requirement to be met at all times (11%)

Combined buffer requirement (3.5%)

Additional own funds requirements (P2R) (3%)

Minimum own funds requirements (P1) (8%)

Pillar 2 Capital Guidance (P2G) (2%)

OCR - Συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (14,5 %)

TSCR – Δεσμευτική απαίτηση που πρέπει να τηρείται ανά πάσα στιγμή (11 %)

Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος (3,5 %)

Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων·(Κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 2) (3 %)

Ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων·(Πυλώνας 1) (8 %)

Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (2 %)

393. Κατά τον προσδιορισμό του μεγέθους των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι ορίζεται σε επίπεδο κατάλληλο για την κάλυψη τουλάχιστον των αναμενόμενων επιπτώσεων ακραίων καταστάσεων, οι οποίες πρέπει να υπολογίζονται βάσει των μεταβολών στον δείκτη κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) (δηλ. λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις κινήσεις του κεφαλαίου CET1 όσο και το συνολικό ποσό έκθεσης σε κίνδυνο (TREA) το χειρότερο έτος ακραίων καταστάσεων και λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο των ισχυουσών κεφαλαιακών απαιτήσεων και τις εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στις παραγράφους 384 και 394 έως 396.

394. Κατά τον προσδιορισμό του μεγέθους της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να λαμβάνουν υπόψη τους ακόλουθους παράγοντες, κατά περίπτωση:
- α. το έτος κατά το οποίο σημειώνονται οι μεγαλύτερες επιπτώσεις ακραίων καταστάσεων σε σχέση με το σημείο εκκίνησης και τον χρονικό ορίζοντα των σεναρίων που χρησιμοποιούνται στις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων·
  - β. το αποτέλεσμα αξιόπιστης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ΔΑΕΕΚ, λαμβάνοντας υπόψη τους ειδικούς ορισμούς και παραδοχές σεναρίων, ιδίως στις περιπτώσεις που θεωρούνται περισσότερο συναφείς για το επιχειρηματικό μοντέλο και το προφίλ κινδύνου του ιδρύματος, ή όταν τα εσωτερικά σενάρια είναι πιο σοβαρά από τα εποπτικά σενάρια·
  - γ. τις σχετικές με τη διαχείριση ενέργειες μετριασμού της επίπτωσης στο ίδρυμα, οι οποίες θεωρούνται αξιόπιστες μετά την εποπτική τους αξιολόγηση·
  - δ. τις πληροφορίες και εποπτικές γνώμες σχετικά με τη συνάφεια των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων με τη στρατηγική, τα χρηματοοικονομικά σχέδια και το επιχειρηματικό μοντέλο του ιδρύματος·
  - ε. την ποιότητα (σύνθεση) των διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων του ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένου του χειρότερου έτους ακραίων καταστάσεων· και
  - στ. αν το ίδρυμα βρίσκεται υπό αναδιάρθρωση ή εξυγίανση.
395. Για τους σκοπούς της παραγράφου 394 (στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να εξετάζουν αν τα σενάρια ακραίων καταστάσεων καλύπτουν όλους τους σημαντικούς κινδύνους που συμβάλλουν στις πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων στη ΔΕΕΑ. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει κυρίως να λαμβάνουν υπόψη το γεγονός ότι τα δυσμενή μακροοικονομικά σενάρια ενδέχεται να μην καλύπτουν πλήρως ορισμένους κινδύνους, για παράδειγμα τον κίνδυνο διαχείρισης, τον κίνδυνο συνταξιοδοτικών προϊόντων ή ορισμένα στοιχεία κινδύνου πιστοληπτικής συγκέντρωσης (π.χ. κίνδυνος συγκέντρωσης σε μία μόνο επιχείρηση), που μπορεί να ενισχύσουν πιθανές απώλειες στο πλαίσιο δοκιμασμένων δυσμενών σεναρίων.
396. Επιπλέον, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τον βαθμό στον οποίο οι ισχύουσες συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος και άλλα εφαρμοστέα μακροπροληπτικά μέτρα καλύπτουν ήδη τους κινδύνους που προκύπτουν από προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αντισταθμίσουν την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 έναντι του Αποθέματος Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB), λόγω της εκ φύσεως αλληλεπικάλυψης των Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 και του Αποθέματος Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου. Επιπλέον, ενώ δεν αναμένεται κατ' αρχήν αλληλεπικάλυψη μεταξύ της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 και του Αντικυκλικού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB), οι αρμόδιες αρχές

πρέπει, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, να αντισταθμίζουν την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 κατά περίπτωση έναντι του Αντικυκλικού Αποθέματος Ασφαλείας με βάση την εξέταση των υποκείμενων κινδύνων που καλύπτονται από το απόθεμα και λαμβάνονται υπόψη κατά τον σχεδιασμό των σεναρίων που χρησιμοποιούνται για τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων, μετά από συνεργασία με την αρχή μακροπροληπτικής εποπτείας. Οι αρμόδιες αρχές δεν πρέπει να αντισταθμίζουν την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 έναντι των αποθεμάτων ασφαλείας συστημικού κινδύνου [Αποθέματα Ασφαλείας Παγκοσμίως Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (G-SII)/Συστημικώς Σημαντικών Ιδρυμάτων στην Ένωση (O-SII) και Απόθεμα Ασφαλείας Συστημικού Κινδύνου], καθώς αυτές προορίζονται να καλύψουν τους κινδύνους που θέτει ένα ίδρυμα στο χρηματοπιστωτικό σύστημα.

### Κοινοποίηση και σύνθεση των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2

397. Όταν η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 έχει οριστεί ή επικαιροποιηθεί, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να κοινοποιούν στο ίδρυμα το επίπεδο των Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 και τις σχετικές προθεσμίες για τη θέσπισή τους σύμφωνα με την παράγραφο 401. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να εξηγούν την πιθανή αντίδραση του εποπτικού φορέα σε καταστάσεις κατά τις οποίες δεν τηρείται η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2.
398. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να ανακοινώνουν στα ιδρύματα ότι η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 αναμένεται να καλυφθεί με επιλέξιμα ίδια κεφάλαια του CET1 και θα ενσωματωθεί στο πλαίσιο σχεδιασμού κεφαλαιακής ενίσχυσης και διαχείρισης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένου του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνου και προγραμματισμού ανάκαμψης.
399. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να ανακοινώνουν στα ιδρύματα ότι τα ίδια κεφάλαια που κατέχονται για τους σκοπούς των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2 δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την εκπλήρωση άλλων ρυθμιστικών απαιτήσεων (απαιτήσεις Πυλώνα 1, Κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 2 ή συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας), και επομένως δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν δύο φορές. Αυτό σημαίνει ότι τα ίδια κεφάλαια που απαιτούνται για την κάλυψη του Πυλώνα 1 [8 % του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο (TREA)], των Κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 2 ή των συνδυασμένων απαιτήσεων αποθέματος ασφαλείας δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2.
400. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επιπλέον να ανακοινώνουν στα ιδρύματα, και, κατά περίπτωση, σε άλλες αρμόδιες αρχές, όλους τους ισχύοντες δείκτες ιδίων κεφαλαίων που επηρεάζονται από τις Κεφαλαιακές κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 (CET1, Κατηγορία 1 και συνολικά ίδια κεφάλαια).

401. Κατά τον καθορισμό και την κοινοποίηση στα ιδρύματα προθεσμιών για τη θέσπιση των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους τουλάχιστον τα εξής:
- α. αν ένα ίδρυμα βρίσκεται υπό αναδιάρθρωση ή εξυγίανση· και
  - β. τις δυνητικές συνέπειες που οι εκφρασμένες σε CET1 Κεφαλαιακές κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 μπορεί να έχουν για άλλα τμήματα των κεφαλαιακών απαιτήσεων και την ικανότητα των ιδρυμάτων να εκδίδουν πρόσθετα μέσα Κατηγορίας 1 (AT1) ή Κατηγορίας 2 (T2).

### **7.7.2 Σχεδιασμός κεφαλαιακής ενίσχυσης και άλλα εποπτικά μέτρα για την αντιμετώπιση της κεφαλαιακής επάρκειας υπό ακραίες συνθήκες**

#### **Σχεδιασμός κεφαλαιακής ενίσχυσης**

402. Όταν τα ποσοτικά αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που αναφέρονται στην ενότητα 7.7.1 υποδεικνύουν ότι, στο πλαίσιο συγκεκριμένων σεναρίων ακραίων καταστάσεων, ένα ίδρυμα δεν θα είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις εφαρμόσιμες κεφαλαιακές απαιτήσεις, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να απαιτούν από το ίδρυμα να υποβάλει αξιόπιστο σχεδιασμό κεφαλαιακής ενίσχυσης που αντιμετωπίζει τον κίνδυνο μη συμμόρφωσης με τις εφαρμόσιμες κεφαλαιακές απαιτήσεις.
403. Για τον προσδιορισμό της αξιοπιστίας του σχεδιασμού κεφαλαιακής ενίσχυσης, η αρμόδια αρχή πρέπει να λαμβάνει υπόψη, κατά περίπτωση:
- α. εάν ο σχεδιασμός κεφαλαιακής ενίσχυσης καλύπτει το σύνολο του υποτιθέμενου χρονικού ορίζοντα προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων·
  - β. εάν ο σχεδιασμός κεφαλαιακής ενίσχυσης προβάλλει ένα σύνολο αξιόπιστων μέτρων μετριασμού και διαχείρισης, περιορίζοντας τις καταβολές μερισμάτων κ.λπ.
  - γ. εάν το ίδρυμα είναι πρόθυμο και ικανό να λάβει τέτοια μέτρα προκειμένου να αντιμετωπίσει τις παραβιάσεις των εφαρμόσιμων κεφαλαιακών απαιτήσεων κατά τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο συστήματος·
  - δ. εάν τα λόγω μέτρα μετριασμού και διαχείρισης υπόκεινται σε νομικούς περιορισμούς ή περιορισμούς που αφορούν τη φήμη, για παράδειγμα λόγω αντίθετων ή αντικρουόμενων προηγούμενων δημόσιων ανακοινώσεων (π.χ. σχετικά με τις πολιτικές μερισμάτων, τα επιχειρηματικά σχέδια και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου)·
  - ε. την πιθανότητα τα μέτρα μετριασμού και διαχείρισης να επιτρέψουν στο ίδρυμα να ανταποκριθεί πλήρως στις εφαρμόσιμες κεφαλαιακές απαιτήσεις εντός εύλογου χρονικού πλαισίου· και



στ. εάν τα προτεινόμενα μέτρα ευθυγραμμίζονται σε γενικές γραμμές με τους προβληματισμούς μακροοικονομικής εποπτείας και με γνωστές μελλοντικές ρυθμιστικές αλλαγές που επηρεάζουν ένα ίδρυμα εντός του πεδίου εφαρμογής και του χρονοδιαγράμματος των προβλεπόμενων δυσμενών σεναρίων.

ζ. το εύρος δράσεων ανάκαμψης και την ανάλυσή τους όπως ορίζεται στο σχέδιο κεφαλαιακής ανάκαμψης του ιδρύματος.

404. Κατά την αξιολόγηση σχεδίων κεφαλαιακής ενίσχυσης, η αρμόδια αρχή πρέπει, όπου κρίνεται αναγκαίο, μετά από αποτελεσματικό διάλογο με το ίδρυμα, να ζητά από το ίδρυμα να τροποποιήσει τα εν λόγω σχέδια κατά περίπτωση, συμπεριλαμβανομένων των προτεινόμενων διαχειριστικών δράσεων ή να απαιτεί από τα ιδρύματα να λάβουν πρόσθετα μέτρα μετριασμού της επίπτωσης που θα είναι επίκαιρα με βάση τα σενάρια και τις τρέχουσες μακροοικονομικές συνθήκες.

405. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αναμένουν από τα ιδρύματα να εφαρμόσουν το αναθεωρημένο σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσης, συμπεριλαμβανομένων περαιτέρω αλλαγών που πραγματοποιούνται βάσει των αποτελεσμάτων της εποπτικής αξιολόγησης και του διαλόγου με το ίδρυμα.

#### Πρόσθετα εποπτικά μέτρα

406. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει, κατά περίπτωση, να εξετάζουν την εφαρμογή των πρόσθετων εποπτικών μέτρων που καθορίζονται στον Τίτλο 10, προκειμένου να διασφαλίζεται επαρκής κεφαλαιοποίηση του ιδρύματος υπό ακραίες συνθήκες.

407. Ειδικότερα, όταν τα ποσοτικά αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων καταδεικνύουν ότι το ίδρυμα ενδέχεται να παραβιάσει τις ισχύουσες κεφαλαιακές απαιτήσεις στο πλαίσιο δυσμενούς σεναρίου εντός των επόμενων δώδεκα (12) μηνών, οι αρμόδιες αρχές πρέπει, κατά περίπτωση, να αντιμετωπίζουν αυτές τις πληροφορίες ως μία από τις πιθανές συνθήκες κατά την έννοια του άρθρου 102 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εφαρμόζουν κατάλληλα μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 1 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, με στόχο τη διασφάλιση επαρκών επιπέδων ιδίων κεφαλαίων. Ειδικότερα, όταν τα μέτρα αυτά αφορούν το κεφάλαιο, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν ειδικότερα το ένα ή και τα δύο από τα ακόλουθα, όπως ορίζεται στο άρθρο 104 παράγραφος 1 στοιχεία α) και στ):

α. να απαιτούν από τα ιδρύματα να διαθέτουν κατάλληλο ποσό πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων υπό μορφή ονομαστικού ποσού, λαμβάνοντας υπόψη το αποτέλεσμα της αξιολόγησης ΔΕΕΑ.

β. να απαιτούν τη μείωση του κινδύνου τον οποίον ενέχουν οι δραστηριότητες, τα προϊόντα και τα συστήματα του ιδρύματος.

(37). Στην παράγραφο 369, προστίθεται η λέξη «βιωσιμότητας» ανάμεσα στις λέξεις «βαθμολογία με βάση».

(38). Ο Πίνακας 8 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Βαθμολογία	Εποπτική γνώμη	Παράμετροι
1	<p>Η ποσότητα και η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων θέτουν χαμηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα είναι σε θέση να ανταποκριθεί με άνεση στην Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2.</li> <li>• Το ίδρυμα διατηρεί ένα επίπεδο ιδίων κεφαλαίων το οποίο υπερβαίνει με άνεση τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του και αναμένεται να συνεχίσει και στο μέλλον.</li> <li>• Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων δεν αποκαλύπτουν αισθητό κίνδυνο όσον αφορά τον αντίκτυπο μιας σοβαρής αλλά πιθανής οικονομικής ύφεσης στα ίδια κεφάλαια.</li> <li>• Η ελεύθερη ροή κεφαλαίων μεταξύ οντοτήτων του ομίλου, κατά περίπτωση, δεν παρεμποδίζεται, ή όλες οι οντότητες διαθέτουν επαρκή κεφάλαια τα οποία υπερβαίνουν τις εποπτικές απαιτήσεις.</li> <li>• Το ίδρυμα διαθέτει εύλογο και αξιόπιστο σχέδιο κεφαλαιοποίησης το οποίο έχει τη δυνατότητα να είναι αποτελεσματικό εάν χρειαστεί.</li> <li>• Ο δείκτης μόχλευσης του ιδρύματος υπερβαίνει με άνεση κάθε εποπτικό ελάχιστο όριο και δεν υπάρχει σημαντικός/υπάρχει πολύ μικρός κίνδυνος υπερβολικής μόχλευσης.</li> </ul>
2	<p>Η ποσότητα και η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων που διατηρούνται ενέχουν μέτριο-</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα αντιμετωπίζει δυσκολίες να ανταποκριθεί στην Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2. Τα μέτρα μετριασμού της διοίκησης για την</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική γνώμη	Παράμετροι
	χαμηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.	<p>αντιμετώπιση του προβλήματος αξιολογούνται ως αξιόπιστα.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα βαίνει προς παραβίαση ορισμένων κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας του, αλλά εξακολουθεί να βρίσκεται εμφανώς πάνω από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του βάσει της ΔΕΕΑ.</li> <li>• Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αποκαλύπτουν χαμηλό επίπεδο κινδύνου όσον αφορά τον αντίκτυπο μιας σοβαρής αλλά εύλογης οικονομικής ύφεσης όσον αφορά τα ίδια κεφάλαια, αλλά τα διαχειριστικά μέτρα για την αντιμετώπισή τους κρίνονται αξιόπιστα.</li> <li>• Η ελεύθερη ροή κεφαλαίων μεταξύ των οντοτήτων του ομίλου, ανάλογα με την περίπτωση, παρεμποδίζεται ή θα μπορούσε να παρεμποδιστεί οριακά.</li> <li>• Το ίδρυμα διαθέτει ένα ρεαλιστικό και αξιόπιστο σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσης το οποίο, αν και ενέχει κίνδυνο, έχει τη δυνατότητα να είναι αποτελεσματικό, εάν χρειαστεί.</li> <li>• Ο δείκτης μόχλευσης του ιδρύματος υπερβαίνει κάθε εποπτικό ελάχιστο όριο. Υφίσταται χαμηλό επίπεδο κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης.</li> </ul>
3	Η ποσότητα και η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων που διατηρούνται ενέχουν μέτριο-υψηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα δεν ανταποκρίνεται στην Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2. Υπάρχουν ανησυχίες σχετικά με την αξιοπιστία των διαχειριστικών μέτρων μετριασμού για την αντιμετώπιση του προβλήματος.</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική γνώμη	Παράμετροι
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα χρησιμοποιεί μερικά από τα κεφαλαιακά του αποθέματα ασφαλείας. Είναι πιθανό το ίδρυμα να παραβιάσει τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ εάν η κατάσταση επιδεινωθεί.</li> <li>• Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αποκαλύπτουν κίνδυνο μεσαίου επιπέδου όσον αφορά τον αντίκτυπο μιας σοβαρής αλλά εύλογης οικονομικής ύφεσης στα ίδια κεφάλαια. Τα μέτρα διαχείρισης ενδέχεται να μην τον αντιμετωπίσουν με αξιοπιστία.</li> <li>• Η ελεύθερη ροή κεφαλαίων μεταξύ των οντοτήτων του ομίλου, κατά περίπτωση, παρεμποδίζεται.</li> <li>• Το ίδρυμα διαθέτει σχέδιο κεφαλαιοποίησης; το οποίο δεν είναι πιθανό να αποδειχθεί αποτελεσματικό.</li> <li>• Ο δείκτης μόχλευσης του ιδρύματος υπερβαίνει κάθε εποπτικό ελάχιστο όριο, αλλά οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αποκαλύπτουν ανησυχίες σχετικά με τον αντίκτυπο μιας σοβαρής αλλά εύλογης οικονομικής ύφεσης στον δείκτη. Υφίσταται μέτριο επίπεδο κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης.</li> </ul>
4	<p>Η ποσότητα και η σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων που διατηρούνται ενέχουν υψηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα δεν ανταποκρίνεται στην Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (ή εσκεμμένα δεν έχει θεσπίσει εσωτερικά την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2) και δεν θα είναι σε θέση να το πράξει στο προσεχές μέλλον. Τα μέτρα μετριασμού της διοίκησης για την</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική γνώμη	Παράμετροι
		<p>αντιμετώπιση του προβλήματος αξιολογούνται ως μη αξιόπιστα.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα βαίνει προς παραβίαση των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει της ΔΕΕΑ.</li> <li>• Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αποκαλύπτουν ότι οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ θα μπορούσαν να παραβιαστούν κατά την έναρξη μιας σοβαρής αλλά εύλογης οικονομικής ύφεσης. Τα μέτρα που λαμβάνει η διοίκηση δεν θα αντιμετωπίσουν με αξιόπιστο τρόπο το πρόβλημα.</li> <li>• Η ελεύθερη ροή κεφαλαίων μεταξύ των οντοτήτων του ομίλου, κατά περίπτωση, παρεμποδίζεται.</li> <li>• Το ίδρυμα δεν διαθέτει σχέδιο κεφαλαιοποίησης ή διαθέτει κάποιο το οποίο είναι πρόδηλα ανεπαρκές.</li> <li>• Ο δείκτης μόχλευσης του ιδρύματος βαίνει προς παραβίαση κάθε εποπτικού ελάχιστου ορίου. Υφίσταται υψηλό επίπεδο κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης.</li> </ul>

(39). Μετά την ενότητα 7.8, προστίθεται η ακόλουθη ενότητα:

## 7.9 Κοινοποίηση απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας

**Παράδειγμα κοινοποίησης απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας (βλ. επίσης Διάγραμμα 6):**

**Από την ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ και έως ότου άλλως κοινοποιηθεί, αναμένεται από το ΙΔΡΥΜΑ να διαθέτει κεφάλαιο προκειμένου να ανταποκριθεί στη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση βάσει της ΔΕΕΑ ύψους [11 %] του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο (TREA), η οποία πρέπει να τηρείται σε κάθε περίπτωση.**

**Από αυτό το [11 %]:**

– το 8 % (αποτελούμενο τουλάχιστον κατά 56 % από από κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1 και κατά 75 % από ίδια κεφάλαια κατηγορίας 1)) αντιπροσωπεύει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων όπως προσδιορίζονται στο άρθρο 92 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

– το [3 %] αντιπροσωπεύει τα πρόσθετα ίδια κεφάλαια πέραν των απαιτήσεων που προσδιορίζονται στο άρθρο 92 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εκ του οποίου [2 %] (αποτελούμενο τουλάχιστον κατά ΧΧ% από κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1 και κατά ΥΥ% από ίδια κεφάλαια κατηγορίας 1) προορίζεται για την κάλυψη μη αναμενόμενων ζημιών που διαπιστώνονται μέσω της ΔΕΕΑ και [1 %] (αποτελούμενο τουλάχιστον κατά ΧΧ% από κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1 και κατά ΥΥ% από ίδια κεφάλαια κατηγορίας 1) προορίζεται για την κάλυψη ΑΛΛΩΝ [π.χ. προβλήματα διακυβέρνησης] τα οποία διαπιστώνονται μέσω της ΔΕΕΑ.

Υπενθυμίζεται στο ΙΔΡΥΜΑ ότι υπόκειται επίσης στη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση, όπως ορίζεται στην ενότητα 1.2 των Κατευθυντήριων γραμμών EBA/GL/2014/13, στην οποία περιλαμβάνονται, εκτός από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ, η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας όπως ορίζεται στο άρθρο 128 σημείο (6) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, στο μέτρο που είναι νομικά εφαρμοστέο.

Από την ημερομηνία της κοινής απόφασης, το ΙΔΡΥΜΑ υπόκειται στις ακόλουθες συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας οι οποίες πρέπει να τηρούνται πλήρως στο κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1:

- απαίτηση για απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ύψους [2.5 %]·
- απαίτηση για αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)\* ύψους [1 %].

(Για την παραπάνω κοινοποίηση, πρέπει να ληφθεί υπόψη ότι οι δείκτες αποθέματος ασφαλείας ενδέχεται να μεταβληθούν πριν από την επόμενη απόφαση ΔΕΕΑ (γεγονός που υποδηλώνει, ενδεχομένως, στο μεταξύ διαφορετική συνολική κεφαλαιακή απαίτηση).

Το ΙΔΡΥΜΑ υπόκειται επίσης στις Κεφαλαιακές κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 [2 %], η οποία είναι μια νομικά μη δεσμευτική προσδοκία που υπερβαίνει τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση που αναγνωρίζεται με ιδιάζοντα και ευαίσθητο ως προς τον κίνδυνο τρόπο, για την αντιμετώπιση της ικανότητας του ΙΔΡΥΜΑΤΟΣ να διατηρεί τις ισχύουσες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (και αποτελεσματικά αποθέματα ασφαλείας συστημικού κινδύνου) υπό ακραίες συνθήκες όπως προκύπτει από τα ποσοτικά αποτελέσματα των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που διενεργούνται σύμφωνα με το άρθρο 100 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

Για το ανωτέρω παράδειγμα, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις μπορούν να συνοψιστούν ως εξής:

Συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ (TSCR), συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (OCR) και Κεφαλαιακές κατευθύνσεις του Πυλώνα 2.		
Απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας	Ποσό	Αναλυτικοί Υπολογισμοί
Δείκτης ΔΕΕΑ	11,0 %	

εκ του οποίου: Δείκτης κεφαλαίου CET1	6,2 %	Δείκτης CET1 του Πυλώνα 1 (4,5 %) συν Δείκτης CET1 Κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 2 (56 % από 3 %)
εκ του οποίου: Δείκτης T1	8,3 %	Δείκτης T1 του Πυλώνα 1 (6 %) συν Δείκτης T1 Κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 2 (75 % από 3 %)
<b>Δείκτης συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (OCR)</b>	<b>14,5 %</b>	
εκ του οποίου: Δείκτης κεφαλαίου CET1	9,7 %	Δείκτης CET1 ΔΕΕΑ (6,2 %) συν συνδυασμένο απόθεμα ασφαλείας (3,5 %)
εκ του οποίου: Δείκτης T1	11,8 %	Δείκτης T1 ΔΕΕΑ (8,3 %) συν συνδυασμένο απόθεμα ασφαλείας (3,5 %)
<b>Δείκτης συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (OCR) και Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2</b>	<b>16,5 %</b>	
εκ του οποίου: Δείκτης κεφαλαίου CET1	11,7 %	Δείκτης CET1 συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (OCR) (9,7 %) συν Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (2 %)
εκ του οποίου: Δείκτης T1	13,8 %	Δείκτης T1 συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (OCR) (11,8 %) συν Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (2 %)

\* Πρόκειται για το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) που υπολογίζεται από το ίδρυμα και ισχύει από την ημερομηνία της κοινής απόφασης, με τη χρήση των γνωστών ποσοστών αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας και έκθεσης σε κίνδυνου ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 140 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

(40). Στο τέλος της παραγράφου 378 των κατευθυντήριων γραμμών, μετά τη λέξη «βαθμολογία» προστίθεται η ακόλουθη φράση: «όπως εξηγείται στις ακόλουθες ενότητες».

(41). Οι παράγραφοι 379 και 380 των Κατευθυντήριων γραμμών διαγράφονται.

(42). Στην παράγραφο 408 των κατευθυντήριων γραμμών, η φράση «Κατευθυντήριες γραμμές της ΕΕΑΤΕ για τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων» αντικαθίσταται από τη φράση «Κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που διενεργούν τα ιδρύματα».

(43). Στην παράγραφο 425 των Κατευθυντήριων Γραμμών, προστίθεται η λέξη «κινδύνου» μετά τη λέξη «βαθμολογία».

(44). Ο Πίνακας 9 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
1	Υπάρχει χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένο υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Δεν υπάρχει σημαντικός κίνδυνος/υπάρχει πολύ χαμηλός κίνδυνος που απορρέει από αναντιστοιχίες (π.χ. μεταξύ ληκτοτήτων, νομισμάτων, κ.λπ.)</li> <li>• Το μέγεθος και η σύνθεση του αποθέματος ρευστότητας επαρκούν και είναι κατάλληλα.</li> <li>• Το επίπεδο άλλων παραγόντων κινδύνου ρευστότητας (π.χ. κίνδυνος φήμης, αδυναμία μεταβίβασης ρευστότητας εντός του ομίλου) δεν είναι σημαντικό/είναι πολύ χαμηλό.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Υπάρχει συνέπεια μεταξύ της πολιτικής και της στρατηγικής του ιδρύματος σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας και της συνολικής του στρατηγικής και διάθεσης για ανάληψη κινδύνων.</li> <li>• Το οργανωτικό πλαίσιο που αφορά τον κίνδυνο ρευστότητας είναι εύρωστο και προβλέπει σαφείς αρμοδιότητες και σαφή διαχωρισμό καθηκόντων μεταξύ των υπευθύνων για την ανάληψη κινδύνου και των μονάδων διαχείρισης και ελέγχου.</li> </ul>
2	Υπάρχει μεσαίος-χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένο υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Οι αναντιστοιχίες (π.χ. μεταξύ ληκτοτήτων, νομισμάτων, κ.λπ.) συνεπάγονται χαμηλό έως μέτριο κίνδυνο.</li> <li>• Ο κίνδυνος που προκύπτει από το μέγεθος και τη σύνθεση του αποθέματος ρευστότητας είναι χαμηλός έως μέτριος.</li> <li>• Το επίπεδο άλλων παραγόντων κινδύνου ρευστότητας (π.χ. κίνδυνος φήμης, αδυναμία μεταβίβασης ρευστότητας εντός του ομίλου) είναι χαμηλό έως μέτριο.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Τα συστήματα μέτρησης, παρακολούθησης και αναφοράς κινδύνου ρευστότητας είναι κατάλληλα.</li> <li>• Τα εσωτερικά όρια και το πλαίσιο ελέγχου για τον κίνδυνο ρευστότητας είναι άρτια και συνάδουν με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου/επίπεδο ανοχής κινδύνου του ιδρύματος.</li> </ul>
3	Υπάρχει μέτριος-υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα,	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Οι αναντιστοιχίες (π.χ. μεταξύ ληκτοτήτων, νομισμάτων, κ.λπ.) συνεπάγονται μέτριο έως υψηλό κίνδυνο.</li> <li>• Ο κίνδυνος που προκύπτει από το μέγεθος και τη σύνθεση του</li> </ul>	



Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
	από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένο υ υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	αποθέματος ρευστότητας είναι μέτριος έως υψηλός. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Το επίπεδο άλλων παραγόντων κινδύνου ρευστότητας (π.χ. κίνδυνος φήμης, αδυναμία μεταβίβασης ρευστότητας εντός του ομίλου) είναι μέτριο έως υψηλό.</li> </ul>	
4	Υπάρχει υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένο υ υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Οι αναντιστοιχίες (π.χ. μεταξύ ληλτοτήτων, νομισμάτων, κ.λπ.) συνεπάγονται υψηλό κίνδυνο.</li> <li>• Ο κίνδυνος που προκύπτει από το μέγεθος και τη σύνθεση του αποθέματος ρευστότητας είναι υψηλός.</li> <li>• Το επίπεδο άλλων παραγόντων κινδύνου ρευστότητας (π.χ. κίνδυνος φήμης, αδυναμία μεταβίβασης ρευστότητας εντός του ομίλου) είναι υψηλό.</li> </ul>	

(45). Ο Πίνακας 10 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
1	Υπάρχει χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένο υ υπόψη του	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Δεν υπάρχει αισθητός κίνδυνος/υπάρχει πολύ χαμηλός κίνδυνος που απορρέει από το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος ή τη βιωσιμότητά του.</li> <li>• Ο κίνδυνος που προκύπτει από τη σταθερότητα της χρηματοδότησης δεν είναι σημαντικός.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Υπάρχει συνέπεια μεταξύ της πολιτικής και της στρατηγικής του ιδρύματος σχετικά με τον κίνδυνο χρηματοδότησης και της συνολικής του στρατηγικής και διάθεσης για ανάληψη κινδύνων.</li> <li>• Το οργανωτικό πλαίσιο που αφορά τον κίνδυνο</li> </ul>

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
	επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το επίπεδο άλλων παραγόντων που προκαλούν κίνδυνο χρηματοδότησης (π.χ. κίνδυνος φήμης, πρόσβαση σε αγορές χρηματοδότησης) δεν είναι σημαντικό/είναι πολύ χαμηλό.</li> </ul>	<p>χρηματοδότησης είναι ισχυρό και προβλέπει σαφείς αρμοδιότητες και σαφή διαχωρισμό καθηκόντων μεταξύ των υπευθύνων για την ανάληψη κινδύνου και των μονάδων διαχείρισης και ελέγχου.</p>
2	Υπάρχει μεσαίος-χαμηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένο υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ο κίνδυνος που απορρέει από το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος και τη βιωσιμότητά του είναι χαμηλός έως μέτριος.</li> <li>• Ο κίνδυνος που προκύπτει από τη σταθερότητα της χρηματοδότησης είναι χαμηλός έως μέτριος.</li> <li>• Το επίπεδο άλλων παραγόντων που προκαλούν κίνδυνο χρηματοδότησης (π.χ. κίνδυνος φήμης, πρόσβαση σε αγορές χρηματοδότησης) είναι χαμηλό έως υψηλό.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Τα συστήματα μέτρησης, παρακολούθησης και αναφοράς κινδύνου χρηματοδότησης είναι κατάλληλα.</li> <li>• Τα εσωτερικά όρια και το πλαίσιο ελέγχου για τον κίνδυνο χρηματοδότησης είναι άρτια και συνάδουν με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνου/επίπεδο ανοχής κινδύνου του ιδρύματος.</li> </ul>
3	Υπάρχει μέτριος-υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένο υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ο κίνδυνος που απορρέει από το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος και τη βιωσιμότητά του είναι μέτριος έως υψηλός.</li> <li>• Ο κίνδυνος που προκύπτει από τη σταθερότητα της χρηματοδότησης είναι μέτριος έως υψηλός.</li> <li>• Το επίπεδο άλλων παραγόντων που προκαλούν κίνδυνο χρηματοδότησης (π.χ. κίνδυνος φήμης, πρόσβαση σε αγορές χρηματοδότησης) είναι μέτριο έως υψηλό.</li> </ul>	

Βαθμολογία κινδύνου	Εποπτική άποψη	Παράμετροι σε σχέση με τον εγγενή κίνδυνο	Παράμετροι για την επάρκεια της διαχείρισης και των ελέγχων
4	Υπάρχει υψηλός κίνδυνος σημαντικών επιπτώσεων για το ίδρυμα, από άποψη προληπτικής εποπτείας, λαμβανομένο υπόψη του επιπέδου εγγενούς κινδύνου και της διαχείρισης και των ελέγχων.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ο κίνδυνος που απορρέει από το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος και της βιωσιμότητά του είναι υψηλός.</li> <li>• Ο κίνδυνος που προκύπτει από τη σταθερότητα της χρηματοδότησης είναι υψηλός.</li> <li>• Το επίπεδο άλλων παραγόντων που προκαλούν κίνδυνο χρηματοδότησης (π.χ. κίνδυνος φήμης, πρόσβαση σε αγορές χρηματοδότησης) είναι υψηλό.</li> </ul>	

(46). Στην παράγραφο 454 των Κατευθυντήριων γραμμών, προστίθεται η λέξη «βιωσιμότητας» ανάμεσα από τις λέξεις «βαθμολογία με βάση».

(47). Ο πίνακας 12 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
1	Η θέση ρευστότητας και το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος ενέχουν χαμηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ικανότητα κάλυψης των αναγκών ρευστότητας και τα αποθέματα ρευστότητας του ιδρύματος υπερβαίνουν σαφώς τις ειδικές εποπτικές ποσοτικές απαιτήσεις και αναμένεται να παραμείνουν σε αυτά τα επίπεδα και στο μέλλον.</li> <li>• Η σύνθεση και η σταθερότητα της μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (άνω του ενός έτους) δεν ενέχουν σημαντικό κίνδυνο/ενέχουν πολύ μικρό κίνδυνο για τις δραστηριότητες και το επιχειρηματικό μοντέλο του ιδρύματος.</li> <li>• Η ελεύθερη ροή ρευστότητας μεταξύ των οντοτήτων του ομίλου, ανάλογα</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
		<p>με την περίπτωση, δεν παρεμποδίζεται ή όλες οι οντότητες διαθέτουν επαρκή ικανότητα κάλυψης των αναγκών ρευστότητας και αποθέματα ρευστότητας που υπερβαίνουν τις εποπτικές απαιτήσεις.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Το ίδρυμα διαθέτει εύλογο και αξιόπιστο σχέδιο ρευστότητας έκτακτης ανάγκης το οποίο έχει τη δυνατότητα να είναι αποτελεσματικό εάν χρειαστεί.</li> </ul>
2	<p>Η θέση ρευστότητας και το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος ενέχουν μέτριο-χαμηλό κίνδυνο για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ικανότητα κάλυψης των αναγκών ρευστότητας και τα αποθέματα ρευστότητας του ιδρύματος υπερβαίνουν τις ειδικές εποπτικές ποσοτικές απαιτήσεις, ωστόσο, υπάρχει ο κίνδυνος να μην παραμείνουν σε αυτά τα επίπεδα.</li> <li>• Η σύνθεση και η σταθερότητα της μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (άνω του ενός έτους) ενέχουν χαμηλά επίπεδα κινδύνου για τις δραστηριότητες και το επιχειρηματικό μοντέλο του ιδρύματος.</li> <li>• Η ελεύθερη ροή ρευστότητας μεταξύ των οντοτήτων του ομίλου, ανάλογα με την περίπτωση, παρεμποδίζεται ή θα μπορούσε να παρεμποδιστεί οριακά.</li> <li>• Το ίδρυμα διαθέτει εύλογο και αξιόπιστο σχέδιο ρευστότητας έκτακτης ανάγκης το οποίο, αν και εμπεριέχει κίνδυνο, έχει τη δυνατότητα να είναι αποτελεσματικό, εάν χρειαστεί.</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
3	<p>Η θέση ρευστότητας και το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος ενέχουν μέτριο-υψηλό κίνδυνο για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ικανότητα κάλυψης των αναγκών ρευστότητας και τα αποθέματα ρευστότητας του ιδρύματος επιδεινώνονται ή/και υπολείπονται των ειδικών εποπτικών ποσοτικών απαιτήσεων και εγείρονται ανησυχίες σχετικά με την ικανότητα του ιδρύματος να αποκαταστήσει έγκαιρα τη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις.</li> <li>• Η σύνθεση και η σταθερότητα της μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (άνω του ενός έτους) ενέχουν μέτρια επίπεδα κινδύνου για τις δραστηριότητες και το επιχειρηματικό μοντέλο του ιδρύματος.</li> <li>• Η ελεύθερη ροή ρευστότητας μεταξύ των οντοτήτων του ομίλου, κατά περίπτωση, παρεμποδίζεται.</li> <li>• Το ίδρυμα διαθέτει έκτακτο σχέδιο ρευστότητας το οποίο είναι πιθανό να αποδειχθεί αναποτελεσματικό.</li> </ul>
4	<p>Η θέση ρευστότητας ή/και το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος ενέχουν υψηλό κίνδυνο για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ικανότητα κάλυψης των αναγκών ρευστότητας και τα αποθέματα ρευστότητας του ιδρύματος επιδεινώνονται ραγδαία ή/και υπολείπονται των ειδικών εποπτικών ποσοτικών απαιτήσεων και εγείρονται σοβαρές ανησυχίες σχετικά με την ικανότητα του ιδρύματος να αποκαταστήσει έγκαιρα τη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις.</li> <li>• Η σύνθεση και η σταθερότητα της μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (άνω του ενός έτους) ενέχουν υψηλά επίπεδα κινδύνου όσον αφορά τις δραστηριότητες και το επιχειρηματικό μοντέλο του ιδρύματος.</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Η ελεύθερη ροή ρευστότητας μεταξύ των οντοτήτων του ομίλου, κατά περίπτωση, παρεμποδίζεται σοβαρά.</li> <li>• Το ίδρυμα δεν διαθέτει έκτακτο σχέδιο ρευστότητας, ή διαθέτει σχέδιο εμφανώς ανεπαρκές.</li> </ul>

(48). Στην παράγραφο 463 των Κατευθυντήριων γραμμών, προστίθεται η λέξη «βιωσιμότητας» ανάμεσα στις λέξεις «βαθμολογία που υπολογίζεται με βάση».

(49). Ο πίνακας 13 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
1	Οι κίνδυνοι που εντοπίστηκαν ενέχουν χαμηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Το επιχειρηματικό μοντέλο και η στρατηγική του ιδρύματος δεν εγείρουν ανησυχίες.</li> <li>• Οι ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης και ελέγχου σε επίπεδο ιδρύματος δεν εγείρουν ανησυχίες.</li> <li>• Οι κίνδυνοι κεφαλαίου και ρευστότητας του ιδρύματος δεν ενέχουν σημαντικό κίνδυνο/ενέχουν πολύ μικρό κίνδυνο σημαντικών επιπτώσεων από άποψη προληπτικής εποπτείας.</li> <li>• Η σύνθεση και ποσότητα των ιδίων κεφαλαίων δεν εγείρουν ανησυχίες.</li> <li>• Η θέση ρευστότητας και το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος δεν εγείρουν ανησυχίες.</li> <li>• Η συνολική ικανότητα ανάκαμψης του ιδρύματος δεν εγείρει ανησυχίες.</li> </ul>
2	Οι κίνδυνοι που εντοπίστηκαν ενέχουν μέτριο-χαμηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Υπάρχει χαμηλό έως μέτριο επίπεδο ανησυχιών σχετικά με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική του ιδρύματος.</li> <li>• Υπάρχει χαμηλό έως μέτριο επίπεδο ανησυχιών σχετικά με τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης ή ελέγχου σε επίπεδο ιδρύματος.</li> <li>• Υπάρχει χαμηλό έως μέτριο επίπεδο κινδύνου σημαντικών επιπτώσεων από άποψη προληπτικής εποπτείας εξαιτίας</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
		<p>των κινδύνων κεφαλαίου και ρευστότητας.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Υπάρχει χαμηλό έως μέτριο επίπεδο ανησυχιών σχετικά με τη σύνθεση και την ποσότητα των ίδιων κεφαλαίων.</li> <li>Υπάρχει χαμηλό έως μέτριο επίπεδο ανησυχιών σχετικά με τη θέση ρευστότητας ή/και το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος.</li> <li>Υπάρχει χαμηλό έως μέτριο επίπεδο ανησυχιών σχετικά με τη συνολική ικανότητα ανάκαμψης του ιδρύματος.</li> </ul>
3	Οι κίνδυνοι που εντοπίστηκαν ενέχουν μέτριο-υψηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Υπάρχει μέτριο έως υψηλό επίπεδο ανησυχιών σχετικά με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική του ιδρύματος.</li> <li>Υπάρχει μέτριο έως υψηλό επίπεδο ανησυχιών σχετικά με τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης και ελέγχου σε επίπεδο ιδρύματος.</li> <li>Υπάρχει μέτριο έως υψηλό επίπεδο κινδύνου σημαντικών επιπτώσεων από άποψη προληπτικής εποπτείας εξαιτίας των κινδύνων κεφαλαίου και ρευστότητας.</li> <li>Υπάρχει μέτριο έως υψηλό επίπεδο ανησυχιών σχετικά με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική του ιδρύματος.</li> <li>Υπάρχει μέτριο έως υψηλό επίπεδο ανησυχιών σχετικά με τη θέση ρευστότητας ή/και το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος.</li> <li>Υπάρχει μέτριο έως υψηλό επίπεδο ανησυχίας σχετικά με τη συνολική ικανότητα ανάκαμψης του ιδρύματος.</li> </ul>
4	Οι κίνδυνοι που εντοπίστηκαν ενέχουν υψηλό επίπεδο κινδύνου για τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Υπάρχει υψηλό επίπεδο ανησυχίας σχετικά με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική του ιδρύματος.</li> <li>Υπάρχει υψηλό επίπεδο ανησυχίας σχετικά με τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης ή των ελέγχων σε επίπεδο ιδρύματος.</li> </ul>

Βαθμολογία	Εποπτική άποψη	Παράμετροι
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Υπάρχει υψηλό επίπεδο κινδύνου σημαντικών επιπτώσεων από άποψη προληπτικής εποπτείας εξαιτίας των κινδύνων κεφαλαίου και ρευστότητας.</li> <li>Υπάρχει υψηλό επίπεδο ανησυχίας σχετικά με τη σύνθεση και την ποσότητα ιδίων κεφαλαίων του ιδρύματος.</li> <li>Υπάρχει υψηλό επίπεδο ανησυχίας σχετικά με τη θέση ρευστότητας ή/και το προφίλ χρηματοδότησης του ιδρύματος.</li> <li>Υπάρχει υψηλό επίπεδο ανησυχίας σχετικά με τη συνολική ικανότητα ανάκαμψης του ιδρύματος.</li> </ul>
F	Το ίδρυμα θεωρείται ότι «τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει».	<ul style="list-style-type: none"> <li>Υπάρχει άμεσος κίνδυνος όσον αφορά τη βιωσιμότητα του ιδρύματος.</li> <li>Το ίδρυμα πληροί τις προϋποθέσεις του χαρακτηρισμού «τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει», όπως ορίζεται στο άρθρο 32 παράγραφος 4 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ<sup>13</sup></li> </ul>

- (50). Η παράγραφος 465 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:  
 «Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να επιβάλλουν απαιτήσεις πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων και να καθορίζουν προσδοκίες για τα ίδια κεφάλαια καθορίζοντας τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ και την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 κατά περίπτωση, σύμφωνα με τη διαδικασία και τα κριτήρια που ορίζονται στον Τίτλο 7.»
- (51). Μετά την παράγραφο 476 των Κατευθυντήριων Γραμμών, προστίθεται η ακόλουθη υποενότητα:

### Εποπτικά μέτρα που βασίζονται στο αποτέλεσμα της ποιοτικής αξιολόγησης των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων

514. Με βάση τα αποτελέσματα της ποιοτικής αξιολόγησης των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και σε περίπτωση που εντοπιστούν ελλείψεις, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να απαιτούν από το ίδρυμα:

<sup>13</sup> Ειδικότερα, η αρμόδια αρχή θεωρεί ότι 1) το ίδρυμα παραβιάζει, ή υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία που οδηγούν στο συμπέρασμα ότι θα παραβιάσει, στο εγγύς μέλλον, τις απαιτήσεις για τη διατήρηση της άδειας λειτουργίας με τρόπο που στοιχειοθετεί την κατάργηση της άδειας λειτουργίας από την εποπτική αρχή, εξαιτίας, μεταξύ άλλων, του γεγονότος ότι το ίδρυμα έχει υποστεί ή ενδέχεται να υποστεί ζημιές οι οποίες θα εξαντλήσουν το σύνολο ή σημαντικό μέρος των ιδίων κεφαλαίων του· 2) τα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος είναι, ή υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία που οδηγούν στο συμπέρασμα ότι θα είναι, στο εγγύς μέλλον, λιγότερα από τις υποχρεώσεις του· ή 3) το ίδρυμα δεν είναι, ή υπάρχουν αντικειμενικά στοιχεία που οδηγούν στο συμπέρασμα ότι δεν θα είναι στο εγγύς μέλλον, σε θέση να εξυπηρετήσει τα χρέη ή άλλες υποχρεώσεις του όταν καταστούν απαιτητές.



- α. να εκπονήσει σχέδιο λήψης διορθωτικών μέτρων με στόχο τη βελτίωση των ασκήσεων και των πρακτικών προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Όταν εντοπίζονται ουσιώδεις ελλείψεις ως προς τον τρόπο με τον οποίο ένα ίδρυμα αντιμετωπίζει τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων ή αν τα διαχειριστικά μέτρα δεν θεωρούνται αξιόπιστα, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να ζητήσουν από το ίδρυμα να λάβει περαιτέρω διορθωτικά μέτρα, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων τροποποίησης του σχεδίου κεφαλαιοποίησης του ιδρύματος·
- β. κατά περίπτωση, να εφαρμόζει συγκεκριμένα προκαθορισμένα σενάρια (ή στοιχεία αυτών) ή να χρησιμοποιεί συγκεκριμένες παραδοχές.
515. Επιπλέον, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εφαρμόζουν άλλα εποπτικά μέτρα, όπως ορίζονται στα άρθρα 104 και 105 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, αν αυτά είναι καταλληλότερα για την αντιμετώπιση των διαπιστωθεισών ελλείψεων όπως περιγράφονται στο παρόν τμήμα.
516. Επισημαίνεται ότι η εποπτική αξιολόγηση των αποτελεσμάτων των αντίστροφων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων θα βοηθήσει την αξιολόγηση της βιωσιμότητας και της διατήρησης του επιχειρηματικού μοντέλου και την αξιολόγηση των σεναρίων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ, καθώς και στον προγραμματισμό ανάκαμψης.
517. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να χρησιμοποιούν τα αποτελέσματα των αντίστροφων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που εκτελούνται από ιδρύματα για να λαμβάνονται υπόψη οι ενδεχόμενες συστημικές επιπτώσεις. Όταν πολλά ιδρύματα διαπιστώνουν παρόμοια σενάρια αντίστροφων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που θα μπορούσαν να εκθέσουν τα εν λόγω ιδρύματα σε σοβαρές ευπάθειες, αυτά τα σενάρια πρέπει να αναλύονται ως προειδοποίηση για πιθανές συστημικές επιπτώσεις. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει σε αυτές τις περιπτώσεις να ενημερώνουν τις αρμόδιες εντεταλμένες αρχές για τη φύση διαπιστωθέντων σεναρίων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων.»
- (52). Μετά την παράγραφο 499 των Κατευθυντήριων Γραμμών, προστίθενται οι ακόλουθες ενότητες:

## 10.6 Εποπτική αντίδραση σε μια κατάσταση όπου δεν πληρούνται οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ (TSCR)

541. Οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ αποτελούν μια νομικά δεσμευτική απαίτηση που πρέπει να πληρούν τα ιδρύματα ανά πάσα στιγμή, μεταξύ άλλων και υπό συνθήκες ακραίων καταστάσεων. Εάν οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ που ορίζονται σύμφωνα με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές δεν πληρούνται πλέον, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάσουν πρόσθετες

εξουσίες παρέμβασης σύμφωνα με τις οδηγίες 2013/36/ΕΕ και 2014/59/ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της ανάκλησης άδειας λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 18 στοιχείο δ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, εφαρμογής μέτρων έγκαιρης παρέμβασης σύμφωνα με το άρθρο 27 της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και ανάληψης δράσεων εξυγίανσης σύμφωνα με την εν λόγω οδηγία. Κατά την άσκηση των εν λόγω εξουσιών, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάσουν αν τα μέτρα είναι ανάλογα με τις περιστάσεις και την εκτίμησή τους σχετικά με το πώς ενδέχεται να εξελιχθεί η κατάσταση.

542. Θα πρέπει επίσης να λαμβάνεται υπόψη τυχόν παραβίαση των συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει της ΔΕΕΑ κατά τον προσδιορισμό του εάν ένα ίδρυμα τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, σύμφωνα με το άρθρο 32 παράγραφος 4 στοιχείο α) της οδηγίας 2014/59/ΕΕ και τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ για την ερμηνεία των διαφορετικών περιστάσεων κατά τις οποίες ένα ίδρυμα θεωρείται ότι τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει, καθώς πρόκειται για μία από τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ανακαλέσουν την άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 18 στοιχείο δ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

## 10.7 Εποπτική αντίδραση σε μια κατάσταση όπου δεν πληρούνται η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 (P2G)

543. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να παρακολουθούν εάν το ποσό των ιδίων κεφαλαίων που αναμένονται σύμφωνα με την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 καθορίζεται και διατηρείται από το ίδρυμα με την πάροδο του χρόνου.
544. Όταν τα ίδια κεφάλαια του ιδρύματος μειώνονται ή ενδέχεται να μειωθούν κάτω από το επίπεδο που καθορίζουν η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2, η αρμόδια αρχή πρέπει να αναμένει ότι το ίδρυμα θα προβεί σε σχετική κοινοποίηση και θα καταρτίσει ένα αναθεωρημένο σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσης. Στην κοινοποίησή του, το ίδρυμα πρέπει να εξηγήσει ποιες δυσμενείς συνέπειες είναι πιθανό να το αναγκάσουν να προβεί σε αυτές τις ενέργειες και ποια είναι τα μέτρα που προβλέπονται για την τελική αποκατάσταση της συμμόρφωσης με τις Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2, στο πλαίσιο ενός ενισχυμένου εποπτικού διαλόγου.
545. Υπάρχουν γενικά τρεις καταστάσεις που πρέπει να ληφθούν υπόψη από μια αρμόδια αρχή, σύμφωνα τις οποίες ένα ίδρυμα ενδέχεται να μην ανταποκριθεί στην Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2.
- α. Όταν το επίπεδο των ιδίων κεφαλαίων μειώνεται κάτω από το επίπεδο της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 (παραμένοντας ωστόσο πάνω από τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση) υπό συγκεκριμένες συνθήκες σε επίπεδο ιδρύματος ή εξωγενείς συνθήκες υπό τις οποίες οι κίνδυνοι που η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 είχαν ως στόχο να καλύψουν, υλοποιήθηκαν, το ίδρυμα μπορεί προσωρινά να λειτουργεί κάτω από το επίπεδο της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2, εφόσον η αρμόδια αρχή θεωρεί ότι το

αναθεωρημένο σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσής της είναι αξιόπιστο σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στην ενότητα 7.7.3. Η αρμόδια αρχή μπορεί επίσης να εξετάσει το ενδεχόμενο προσαρμογής του επιπέδου της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2, κατά περίπτωση.

- β. Όταν το επίπεδο των ιδίων κεφαλαίων μειώνεται κάτω από το επίπεδο της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 (παραμένοντας ωστόσο πάνω από τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση) υπό συγκεκριμένες συνθήκες σε επίπεδο ιδρύματος ή εξωγενείς συνθήκες λόγω της υλοποίησης κινδύνων που η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 δεν είχαν ως στόχο να καλύψουν, οι αρμόδιες αρχές αναμένουν από το ίδρυμα να αυξήσει το επίπεδο των ιδίων κεφαλαίων στο επίπεδο της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 εντός κατάλληλης προθεσμίας.
- γ. Όταν το ίδρυμα παραβλέπει την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2, δεν τις ενσωματώνει στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων ή δεν δημιουργεί ίδια κεφάλαια προκειμένου να ανταποκριθεί στην Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 εντός των προθεσμιών που ορίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 397, αυτό μπορεί να οδηγήσει τις αρμόδιες αρχές να εφαρμόσουν πρόσθετα εποπτικά μέτρα, όπως ορίζεται στις ενότητες 10.3 και 10.5. Κατά περίπτωση, η αρμόδια αρχή μπορεί να αποφασίσει να αναθεωρήσει το επίπεδο των απαιτήσεων πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων, σύμφωνα με τον Τίτλο 7.

546. Παρά τις ειδικές εποπτικές αντιδράσεις σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, οι αρμόδιες αρχές μπορούν επίσης να εξετάσουν την εφαρμογή μέτρων κεφαλαιακής ενίσχυσης και πρόσθετων εποπτικών μέτρων που ορίζονται στις ενότητες 10.3 και 10.5, όταν αυτά θεωρούνται καταλληλότερα για να εξεταστούν οι λόγοι για τους οποίους τα ίδια κεφάλαια μειώνονται κάτω από το επίπεδο που καθορίζεται από την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2.

(53). Η παράγραφος 503 των Κατευθυντήριων Γραμμών αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:  
«Στις περιπτώσεις όπου το μέτρο μακροπροληπτικής εποπτείας, εξαιτίας των ιδιαιτεροτήτων στη σχεδίασή του, δεν καλύπτει ένα συγκεκριμένο ίδρυμα (όπως προαναφέρθηκε), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξετάσουν, κατόπιν διαβούλευσης με την αρμόδια εντεταλμένη αρχή, την επέκταση των επιπτώσεων του μέτρου απευθείας στο εν λόγω ίδρυμα (π.χ. εφαρμόζοντας τα αντίστοιχα ποσοστά στάθμισης κινδύνου για συγκεκριμένες κατηγορίες ανοιγμάτων στις οποίες στοχεύει το μέτρο μακροπροληπτικής εποπτείας).»

(54). Παρεμβάλλονται οι ακόλουθοι παράγραφοι μετά την παράγραφο 518 των Κατευθυντήριων γραμμών:  
«566. Όλες οι συναφείς πληροφορίες σχετικά με τον καθορισμό της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 (συμπεριλαμβανομένου του μεγέθους τους, της σύνθεσης ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψή τους και της εποπτικής αντίδρασης) για μητρικά ή θυγατρικά

ιδρύματα διασυνοριακού ομίλου, πρέπει να κοινοποιούνται μεταξύ των αρμόδιων αρχών στο πλαίσιο της διαδικασίας κοινής απόφασης σύμφωνα με το άρθρο 113 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Συγκεκριμένα, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να συζητούν την προσέγγιση για τη θέσπιση της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 σε μεμονωμένο επίπεδο, όπου δεν υπάρχουν δεδομένα από εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων σε μεμονωμένο επίπεδο ή, κατά περίπτωση, να συμφωνούν στην εφαρμογή της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 μόνο σε ενοποιημένο επίπεδο.

567. Όταν έχουν οριστεί Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2, οι σχετικές πληροφορίες θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται στο έγγραφο κοινής απόφασης που καταρτίζεται σύμφωνα με το άρθρο 113 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 710/2014 της Επιτροπής, και να περιλαμβάνονται ως «στοιχείο πληροφόρησης», όπως στην εφαρμογή άλλων εποπτικών μέτρων που τυπικά δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της κοινής απόφασης.»

(55). Μετά την παράγραφο 520 των Κατευθυντήριων γραμμών, προστίθεται νέος τίτλος 12 ως εξής:

## Τίτλος 12. Εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων

---

### 12.1 Χρήση εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων από τις αρμόδιες αρχές

570. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει, επίσης βάσει του άρθρου 100 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, να διενεργούν προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων για τη διευκόλυνση της ΔΕΕΑ και, ιδίως, εποπτική αξιολόγηση των βασικών στοιχείων της, όπως περιγράφεται στους Τίτλους 4 έως 9. Ειδικότερα, οι εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων πρέπει να βοηθούν τις αρμόδιες αρχές, κατά περίπτωση, σε σχέση με τα ακόλουθα:

- α. Την αξιολόγηση των επιμέρους κεφαλαιακών κινδύνων των ιδρυμάτων, όπως αναφέρεται στον τίτλο 6, ή κινδύνων ρευστότητας και χρηματοδότησης όπως αναφέρεται στον τίτλο 8.
- β. Την αξιολόγηση της αξιοπιστίας των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων, καθώς και της συνάφειας, της σοβαρότητας και του εύλογου χαρακτήρα των σεναρίων για τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει την αμφισβήτηση των βασικών παραδοχών και των παραγόντων κινδύνου των ιδρυμάτων.
- γ. Την αξιολόγηση της ικανότητας των ιδρυμάτων να ανταποκριθούν στη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση με βάση τη ΔΕΕΑ (TSCR) και στη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (OCR) στο πλαίσιο της αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας, όπως ορίζεται στην

- ενότητα 7.7. Ανάλογα με την κάλυψη και το είδος της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, η αξιολόγηση αυτή μπορεί να περιορίζεται μόνο σε ορισμένα στοιχεία της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης ΔΕΕΑ που καλύπτεται από τα χαρακτηριστικά σχεδιασμού των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (π.χ. πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για επιμέρους κατηγορίες κινδύνου, αν η προσομοίωση ακραίων καταστάσεων καλύπτει μόνο τις εν λόγω κατηγορίες κινδύνου).
- δ. Το καθορισμό Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 για τα ιδρύματα.
- ε. Τον προσδιορισμό πιθανών τρωτών σημείων ή αδυναμιών στη διαχείριση κινδύνου και στους ελέγχους επιμέρους τομέων κινδύνου των ιδρυμάτων.
- στ. Τον προσδιορισμό πιθανών ελλείψεων στις συνολικές ρυθμίσεις διακυβέρνησης ή στους ελέγχους σε επίπεδο ιδρύματος: οι εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη από τις αρμόδιες αρχές ως πρόσθετη πηγή πληροφοριών για τους σκοπούς της αξιολόγησης της ΔΕΕΑ για την εσωτερική διακυβέρνηση και τους ελέγχους σε επίπεδο ιδρύματος όπως αναφέρεται στον τίτλο 5. Ειδικότερα, αν μια αρμόδια αρχή διαπιστώσει μέσω μιας προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, ελλείψεις στα προγράμματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του ιδρύματος ή στην υποστηρικτική υποδομή δεδομένων κινδύνου, αυτές πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά την αξιολόγηση του γενικού πλαισίου διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνου του εν λόγω ιδρύματος.
- ζ. Τον προσδιορισμό συγκεκριμένων ποσοτικών απαιτήσεων ρευστότητας στο πλαίσιο της αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας, ιδίως όταν μια αρμόδια αρχή δεν έχει αναπτύξει ειδικά εποπτικά σημεία αναφοράς για τις απαιτήσεις ρευστότητας. Ορισμένα στοιχεία των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε σχέση με τη ρευστότητα πρέπει, κατά περίπτωση, να χρησιμοποιούνται ως ανατροφοδότηση κατά τον καθορισμό ειδικών απαιτήσεων ρευστότητας για τα ιδρύματα (π.χ. συγκριτική ανάλυση, στο πλαίσιο δυσμενών σεναρίων, καθαρών ταμειακών εκροών και επιλέξιμων ρευστών διαθεσίμων εντός συνόλου χρονικών οριζώντων, πίνακας προθεσμιών λήξης ακραίων καταστάσεων), όπως ορίζεται στην ενότητα 9.4.
571. Επιπλέον, οι εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων πρέπει να βοηθούν τις αρμόδιες αρχές να αξιολογούν τις εποπτικές οργανωτικές διαδικασίες και να σχεδιάζουν εποπτικούς πόρους, λαμβάνοντας επίσης υπόψη άλλες σχετικές πληροφορίες, ιδίως για την πιο συχνή και ενδελεχή αξιολόγηση ορισμένων στοιχείων ΔΕΕΑ στην περίπτωση ιδρυμάτων που δεν ανήκουν στην Κατηγορία 1, και για τον προσδιορισμό του πεδίου εφαρμογής του προγράμματος εποπτικής εξέτασης που προβλέπεται στο άρθρο 99 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.
572. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης, κατά περίπτωση, να χρησιμοποιούν τα σενάρια και τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων ως πρόσθετες πηγές πληροφοριών κατά την αξιολόγηση των σχεδίων ανάκαμψης των ιδρυμάτων, και ιδίως κατά την αξιολόγηση της επιλογής και της σοβαρότητας των σεναρίων και των παραδοχών που χρησιμοποιεί το ίδρυμα. Σε αυτήν την αξιολόγηση, οι εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων πρέπει, κατά περίπτωση, ιδίως όταν πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με το φάσμα σεναρίων που χρησιμοποιούνται σε σχέδια ανάκαμψης,

να χρησιμοποιούνται ως σημείο αναφοράς για την αξιολόγηση των σεναρίων και παραδοχών του ιδρύματος.

573. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης, κατά περίπτωση, να χρησιμοποιούν τα αποτελέσματα των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων για την υποστήριξη της ανάλυσης που απαιτείται για τους σκοπούς της χορήγησης διάφορων αδειών και εγκρίσεων που απαιτούνται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή την οδηγία 2013/36/ΕΕ, για παράδειγμα σε σχέση με ειδικές συμμετοχές, συγχωνεύσεις και εξαγορές, καθώς και επαναγορές μετοχών.
574. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να χρησιμοποιούν τα αποτελέσματα εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, κατά περίπτωση, για την υποστήριξη μιας θεματικής ανάλυσης των πιθανών τρωτών σημείων ενός ομίλου ιδρυμάτων με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.
575. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης, κατά περίπτωση, να χρησιμοποιούν τις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων ως έναν τρόπο ενθάρρυνσης των ιδρυμάτων να ενισχύσουν τις εσωτερικές τους ικανότητες σε σχέση με τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων καθώς και τις ικανότητές τους για τη διαχείριση κινδύνων: ειδικότερα, μια εποπτική προσομοίωση ακραίων καταστάσεων με στοιχείο από τη βάση προς την κορυφή θα μπορούσε να ενθαρρύνει τα ιδρύματα να αναπτύξουν περαιτέρω και να βελτιώσουν τα εργαλεία συγκέντρωσης δεδομένων, μοντελοποίησης κινδύνων και τα εργαλεία πληροφορικής για τους σκοπούς των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων και διαχείρισης κινδύνων.

## 12.2 Βασικά στοιχεία προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων

576. Κατά τη λήψη αποφάσεων για τα βασικά στοιχεία των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:
- α. Κάλυψη, σε σχέση με την κάλυψη ορισμένων παραγόντων κινδύνου ή πολλαπλών παραγόντων κινδύνου, ορισμένων μεμονωμένων χαρτοφυλακίων, ή δραστηριοτήτων ή τομέων/γεωγραφικών περιοχών, όλων ή πολλών χαρτοφυλακίων.
  - β. Σχεδιασμό, σε σχέση με τα ακόλουθα: (1) ανάλυση ευαισθησίας (βάσει μεμονωμένων ή απλών πολλαπλών παραγόντων κινδύνου), (2) ανάλυση σεναρίων ή (3) αντίστροφες προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να επιλέξουν τον σχεδιασμό που είναι καταλληλότερος για τον στόχο που επιδιώκεται από την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων: η ανάλυση ευαισθησίας για έναν ενιαίο παράγοντα κινδύνου ή για πολλαπλούς παράγοντες κινδύνου θα πρέπει κανονικά να ευνοείται κατά την αξιολόγηση μεμονωμένου κινδύνου για το κεφάλαιο ή κινδύνων για τη ρευστότητα ή τη χρηματοδότηση· η προσέγγιση ανάλυσης σεναρίου θα πρέπει κανονικά να ευνοείται όταν επιδιώκεται αξιολόγηση της συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας· ενώ οι αντίστροφες προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων μπορούν, μεταξύ άλλων, να θεωρηθούν κατάλληλες για την αξιολόγηση της σοβαρότητας των σεναρίων που χρησιμοποιεί το ίδρυμα.
  - γ. Πεδίο εφαρμογής, όσον αφορά την κάλυψη της περιμέτρου των διασυνοριακών ομίλων: για τους σκοπούς της αξιολόγησης της συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας του

ομίλου, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι όλες οι σχετικές οντότητες του ομίλου λαμβάνονται υπόψη στις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων.

- δ. Δείγμα των ιδρυμάτων που καλύπτονται από τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων: κατά τον σχεδιασμό των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων για περισσότερα από ένα ιδρύματα, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους το κατάλληλο δείγμα για τους σκοπούς της προσομοίωσης, ιδίως όταν χρησιμοποιούν εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων για θεματικές αξιολογήσεις ορισμένων επιχειρηματικών τομέων/μοντέλων ή μελετών επιπτώσεων/αξιολογήσεων.
- ε. Προσέγγιση (προσομοίωση ακραίων καταστάσεων από την κορυφή προς τη βάση και αντιστρόφως, συνδυασμός και των δύο, καθορισμός συγκεκριμένων σεναρίων αναφοράς για ιδρύματα).

577. Κατά τον σχεδιασμό και τη διενέργεια προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ΔΕΕΑ, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους τα αποτελέσματα της εξέτασης ποιότητας στοιχείων ενεργητικού (AQR), εφόσον υπάρχει, είναι κατάλληλη και δεν έχει ήδη ενσωματωθεί στις οικονομικές καταστάσεις των ιδρυμάτων. Ο συνδυασμός της εποπτικής προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων με την εξέταση ποιότητας στοιχείων ενεργητικού μπορεί να θεωρηθεί χρήσιμος ώστε να διασφαλίζεται ότι οι θέσεις του ισολογισμού των ιδρυμάτων που καλύπτονται από τις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων αναφέρονται με ακρίβεια με βελτιωμένα και συγκρίσιμα σημεία αφετηρίας στα συμμετέχοντα ιδρύματα.

578. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να εξετάσουν τον καθορισμό προκαθορισμένων δεικτών-στόχων κεφαλαιακής επάρκειας, ιδίως στο πλαίσιο προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (συμπεριλαμβανομένων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο χώρας) ή τον καθορισμό γενικών ή επιμέρους ορίων. Σε αυτές τις περιπτώσεις, αυτά πρέπει να είναι κατάλληλα και να λαμβάνουν υπόψη τους εποπτικούς στόχους. Οι εν λόγω στόχοι ή όρια πρέπει να εφαρμόζονται με συνέπεια στα ιδρύματα εντός του πεδίου εφαρμογής των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων.

## 12.3 Οργανωτικές ρυθμίσεις και ρυθμίσεις διακυβέρνησης εντός των αρμόδιων αρχών

579. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να καταρτίσουν ένα αποτελεσματικό πρόγραμμα για τις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων. Το πρόγραμμα αυτό θα πρέπει να υποστηρίζεται από τις κατάλληλες οργανωτικές ρυθμίσεις, ρυθμίσεις διακυβέρνησης και τεχνολογικές υποδομές (IT), διασφαλίζοντας ότι οι εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων μπορούν να διενεργούνται με την κατάλληλη συχνότητα. Το πρόγραμμα προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων θα πρέπει να υποστηρίζει την αποτελεσματική εφαρμογή του προγράμματος εποπτικής εξέτασης για επιμέρους ιδρύματα. Τα πρόγραμμα θα πρέπει επίσης να αντανακλά τον τρόπο με τον οποίο η αρμόδια αρχή λαμβάνει αποφάσεις σε σχέση με την επιλογή των μορφών εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε συνάρτηση με τους στόχους κάθε προσομοίωσης.

580. Οι οργανωτικές ρυθμίσεις, οι ρυθμίσεις διακυβέρνησης και τεχνολογικών υποδομών που υποστηρίζουν το πρόγραμμα εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων θα πρέπει να περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- α. Επαρκείς ανθρώπινους και υλικούς πόρους, υποδομές δεδομένων και τεχνολογικών υποδομών για τον σχεδιασμό και τη διενέργεια εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων. Ειδικότερα, το πρόγραμμα προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων θα πρέπει να υποστηρίζεται από επαρκή δεδομένα και την κατάλληλη μεθοδολογική προσέγγιση η οποία θα καλύπτει όλες τις πτυχές, συμπεριλαμβανομένων σεναρίων και παραδοχών (π.χ. υποδείγματα, καθοδήγηση, τεκμηρίωση), και θα εξασφαλίζει ευελιξία και τα κατάλληλα επίπεδα ποιότητας και ελέγχων.
- β. Διαδικασία διασφάλισης ποιότητας που καλύπτει τον σχεδιασμό, την ανάπτυξη και την εκτέλεση προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων και τη συγκρισιμότητα των αποτελεσμάτων μεταξύ των ιδρυμάτων.
- γ. Την ενσωμάτωση των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε άλλες συναφείς εποπτικές διαδικασίες. Ως εκ τούτου, όταν απαιτείται και με την επιφύλαξη τυχόν νόμιμων περιορισμών, ο οργανισμός θα πρέπει να υποστηρίζει την εσωτερική ανταλλαγή πληροφοριών και τη χρήση όλων των πτυχών του προγράμματος προσομοιώσεων (π.χ. ποσοτικά και ποιοτικά αποτελέσματα).

581. Στο πλαίσιο των ρυθμίσεων διακυβέρνησης, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι το πρόγραμμα εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων αναθεωρείται τακτικά, τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά, ώστε να εξασφαλίζεται ότι είναι επαρκές.

582. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι διαθέτουν διαδικασίες και ρυθμίσεις για τη διεξαγωγή αποτελεσματικού διαλόγου με τα ιδρύματα σχετικά με τις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων και των αποτελεσμάτων τους. Ο εν λόγω διάλογος θα πρέπει να αντανακλά τους επιδιωκόμενους στόχους, να καθορίζεται ειδικότερα αλλά όχι αποκλειστικά όταν εκτελούνται εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων με σκοπό την αξιολόγηση της συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας των ιδρυμάτων και να οργανώνεται στο γενικότερο πλαίσιο των αξιολογήσεων ΔΕΕΑ όπως ορίζεται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Για τους σκοπούς αυτού του διαλόγου τόσο σε τεχνικό όσο και σε διοικητικό επίπεδο, κατά περίπτωση, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν τα ακόλουθα:

- α. ότι παρέχεται επαρκής, αρκούντως λεπτομερής και ακριβής εξήγηση και καθοδήγηση στα ιδρύματα σχετικά με την εφαρμογή των μεθοδολογιών και των παραδοχών που χρησιμοποιούνται σε μια προσομοίωση εκ των κάτω προς τα άνω·
- β. ότι παρέχονται επαρκείς, αρκούντως λεπτομερείς και ακριβείς οδηγίες στα ιδρύματα σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες που πρέπει να υποβάλλουν στις αρμόδιες αρχές μαζί με τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων·
- γ. ότι παρέχονται εξηγήσεις στα ιδρύματα κατόπιν συζητήσεων, κατά περίπτωση, σχετικά με τα αποτελέσματα των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που οδηγούν στην εφαρμογή εποπτικών μέτρων. Αυτό πρέπει να



εξετάζεται από τις αρμόδιες αρχές ιδίως στο πλαίσιο προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο συστήματος οι οποίες προκαλούν τη λήψη εποπτικών μέτρων.

583. Κατά την εφαρμογή προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε διασυνοριακούς ομίλους και στις οντότητές τους, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να ανταλλάσσουν πληροφορίες και, όπου είναι πρακτικά δυνατόν, να συζητούν δεόντως τη διαδικασία στο πλαίσιο των σωμάτων εποπτών. Ειδικότερα, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι διατίθενται και συζητούνται σχετικές λεπτομέρειες όσον αφορά τις μεθοδολογίες, τα σενάρια και τις μείζονες παραδοχές, καθώς και τα αποτελέσματα των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, ιδίως εκείνων που αποσκοπούν στην αξιολόγηση της επάρκειας κεφαλαίων ή ρευστότητας.

584. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να προσδιορίζουν ποιες πληροφορίες σχετικά με τις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων και τα αποτελέσματά τους μπορούν να δημοσιοποιούνται, λαμβάνοντας υπόψη τους επιδιωκόμενους σκοπούς των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων. Όταν αποφασίζεται η δημοσιοποίηση των αποτελεσμάτων των μεθοδολογιών των εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εξετάζουν τον δικό τους ρόλο στην προσομοίωση και στην προσέγγιση που έχει επιλεγεί (προσομοίωση ακραίων καταστάσεων από την κορυφή προς τη βάση, προσομοίωση ακραίων καταστάσεων από τη βάση προς την κορυφή) και να εξετάζουν επίσης την έκταση της δικής τους ανάλυσης που θα συνοδεύει τα δημοσιευμένα αποτελέσματα.

## 12.4 Διαδικασία και μεθοδολογικά θέματα

585. Το πρόγραμμα εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που καθορίζεται από τις αρμόδιες αρχές πρέπει να διασφαλίζει τουλάχιστον τα ακόλουθα:

- α. Κατά τον σχεδιασμό μεθοδολογιών και παραδοχών για χρήση στις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αποφασίζουν σχετικά με τον σχεδιασμό και τα χαρακτηριστικά της προσομοίωσης τα οποία είναι τα καταλληλότερα για τον επιδιωκόμενο σκοπό τους, δηλ. που συνδέονται με τους εποπτικούς (ή άλλους) στόχους που έχουν τεθεί από την αρμόδια αρχή.
- β. Κατά τη διενέργεια εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων σε ευρύτερο δείγμα ιδρυμάτων, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξετάσουν το ενδεχόμενο υιοθέτησης της προσέγγισης εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων για διαφορετικές κατηγορίες ιδρυμάτων όπως ορίζεται στην ενότητα 2.4, ιδίως αν πρόκειται για προσομοίωση από την κορυφή προς τη βάση.
- γ. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάσουν τα κατάλληλα χρονοδιαγράμματα για τη διενέργεια εποπτικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένου του χρονικού ορίζοντα των σεναρίων και της περιόδου κατά την οποία αναλύονται οι διαχειριστικές δράσεις που προτείνονται από τα ιδρύματα στις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων. Τα χρονοδιαγράμματα για την προσομοίωση πρέπει επίσης να λαμβάνουν υπόψη τον διάλογο με το ίδρυμα,

εφόσον ενδείκνυται για τον επιδιωκόμενο σκοπό της προσομοίωσης, και τον βαθμό στον οποίο τα δεδομένα που παρέχονται από το συμμετέχον ίδρυμα παραμένουν συναφή.

- δ. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν, εφόσον ενδείκνυται για τον επιδιωκόμενο σκοπό της προσομοίωσης, όλες τις γνωστές μελλοντικές ρυθμιστικές αλλαγές που επηρεάζουν τα ιδρύματα εντός του πεδίου εφαρμογής και του χρονικού ορίζοντα της προσομοίωσης.

586. Στην περίπτωση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ανάλυσης σεναρίου, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αποφασίσουν αν θα εφαρμόσουν ένα ενιαίο σενάριο που θα εφαρμοστεί σε όλα τα ιδρύματα που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της προσομοίωσης ή θα αναπτύξουν εξατομικευμένα σενάρια για επιμέρους ιδρύματα (το τελευταίο δεν πρέπει εκλαμβάνεται ως πράξη απαλλαγής των ιδρυμάτων από την ευθύνη του σχεδιασμού δικών τους σεναρίων για σκοπούς ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ) ή αν θα προβούν σε συνδυασμό και των δύο. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τη δυνατότητα μεταβιβασιμότητας κεφαλαίων και πόρων ρευστότητας υπό ακραίες καταστάσεις και τυχόν προβλήματα, συμπεριλαμβανομένων των νομικών και λειτουργικών θεμάτων που ενδέχεται να προκύψουν.

587. Επιπλέον, κατά την ανάπτυξη των μεθοδολογιών για τις εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι ακόλουθα:

- α. Για τους σκοπούς της αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας, οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να λαμβάνουν υπόψη τις επιπτώσεις της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στα αποτελέσματα χρήσης, στον ισολογισμό, στο ύψος έκθεσης σε κίνδυνο και στον δείκτη μόχλευσης του ιδρύματος, και να αναλύουν τις επιπτώσεις της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας των ιδρυμάτων που καλύπτονται από την προσομοίωση.
- β. Για τους σκοπούς των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων από τη βάση προς την κορυφή, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάζουν τον βαθμό στον οποίο προβλέπουν μεθοδολογίες για τη μοντελοποίηση των ισολογισμών και των αποτελεσμάτων χρήσης των ιδρυμάτων. Ενδεικτικά, οι ισολογισμοί των ιδρυμάτων μπορούν να χαρακτηριστούν ως στατικοί, επιτρέποντας στις αρμόδιες αρχές να αξιολογούν τους υφιστάμενους κινδύνους με την πάροδο του χρόνου. Εναλλακτικά, μπορεί να δοθεί η δυνατότητα να είναι δυναμικοί, επιτρέποντας, για παράδειγμα, μια πιο προορατική εξερεύνηση του τρόπου με τον οποίο μπορούν να εξελιχθούν τα επιχειρηματικά σχέδια των ιδρυμάτων στο πλαίσιο του σεναρίου ακραίων καταστάσεων ή του τρόπου με τον οποίο εξελίσσονται οι όγκοι πιστώσεων με την πάροδο του χρόνου. Για ενισχυμένη συγκρισιμότητα, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξετάσουν την επιλογή της προσέγγισης του στατικού ισολογισμού. Αντίστροφα, για την ενίσχυση της ανατροφοδότησης σχετικά με τις προβλεπόμενες ή προγραμματισμένες αντιδράσεις των ιδρυμάτων έναντι πιέσεων και κλυδωνισμών, μπορεί να ευνοηθεί η προσέγγιση του δυναμικού ισολογισμού.
- γ. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εξετάσουν τον τρόπο με τον οποίο θα λαμβάνεται υπόψη η συστημική ανατροφοδότηση ή οι δευτερογενείς συνέπειες στις

προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων, όπου ενδείκνυται, αναγνωρίζοντας τους περιορισμούς της παροχής εκ των προτέρων παραδοχών στην περίπτωση προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων από τη βάση προς την κορυφή.

- δ. Για τους σκοπούς των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων από τη βάση προς την κορυφή, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να επιδιώκουν την αξιολόγηση των επιπτώσεων των εν λόγω προσομοιώσεων με συνεκτικό και δίκαιο τρόπο στα ιδρύματα που καλύπτονται από εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων, με εξασφάλιση της αρχής της ίσης μεταχείρισης. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει επίσης να εξετάζουν σε ποιο βαθμό τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων αντανακλούν τις διαφορές στις επιλογές και αποφάσεις μοντελοποίησης εντός των ιδρυμάτων, και όχι τις πραγματικές διαφορές στους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται.

588. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να επιδιώκουν την αξιολόγηση του κινδύνου του υποδείγματος σε όλες τις προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων και να έχουν πρόσβαση σε διαφορετικούς τύπους συγκριτικών πληροφοριών. Συστήνεται να υπάρχουν, κατά περίπτωση, διάφορες προοπτικές/σημεία αναφοράς. Είναι σημαντικό να αναγνωριστεί ότι όλα τα μοντέλα είναι ατελή και να προσδιοριστούν με σαφήνεια γνωστές και πιθανές αδυναμίες. Η κατανόηση των εν λόγω περιορισμών και αδυναμιών μεμονωμένων μοντέλων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων μπορεί να διαμορφώσει τη διαδικασία εποπτικής προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και να αμβλύνει πιθανά προβλήματα που προκύπτουν από τον κίνδυνο υποδείγματος.

(56). Η παράγραφος 522 τροποποιείται ως εξής:

«Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εφαρμόζουν τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ενσωματώνοντας αυτές στις εποπτικές διεργασίες και διαδικασίες τους έως την 1η Ιανουαρίου 2016.<sup>14</sup>»

(57). Τα παραρτήματα 2 έως 4 έχουν διαγραφεί.

(58). Τα ακόλουθα παραρτήματα προστίθενται στις Κατευθυντήριες Γραμμές:

## Παράρτημα 2. Βασικά χαρακτηριστικά και διαφορές μεταξύ των Κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 2 (P2R) και των Κεφαλαιακών κατευθύνσεων του Πυλώνα 2 (P2G)

	<u>P2R</u>	<u>P2G</u>
Φύση	Απαιτήση πάνω από τον Πυλώνα 1 και κάτω από τη συνολική απαίτηση	Προσδοκία πάνω από τη συνολική απαίτηση αποθεμάτων ασφαλείας

<sup>14</sup> Οι αναθεωρημένες Κατευθυντήριες γραμμές ΔΕΕΑ εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2019.

	<u>P2R</u>	<u>P2G</u>
	αποθεμάτων ασφαλείας που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 104 της ΟΚΑ	
Πεδίο εφαρμογής	(1) Κίνδυνος απροσδόκητων ζημιών σε περίοδο δώδεκα μηνών που δεν καλύπτονται από ελάχιστες απαιτήσεις· (2) κίνδυνος αναμενόμενων ζημιών σε περίοδο δώδεκα μηνών που καλύπτονται ανεπαρκώς από προβλέψεις· (3) κίνδυνος υποεκτίμησης κινδύνου λόγω ελλείψεων του μοντέλου· (4) κίνδυνοι που προκύπτουν από ελλείψεις σε επίπεδο διακυβέρνησης <sup>15</sup>	Ποσοτικά αποτελέσματα σχετικών προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (άλλοι δυνητικοί τομείς πρόκειται να διερευνηθούν περαιτέρω)
Προσδιορισμός	Υπολογισμός που βασίζεται στην ΔΑΕΕΚ ως σημείο αφετηρίας, όπου αξιολογείται ως αξιόπιστος, υποστηριζόμενος, για παράδειγμα από εποπτικά κριτήρια που εφαρμόζονται σε σχέση με τους υπολογισμούς ΔΑΕΕΚ, την εποπτική εκτίμηση, κ.λπ. <sup>16</sup>	Υπολογισμός που βασίζεται στον μέγιστο αντίκτυπο του δυσμενούς σεναρίου στον δείκτη CET1, προσαρμοσμένος, για παράδειγμα, για αξιόπιστες ενέργειες μείωσης επίπτωσης και άλλους παράγοντες, και συμψηφισμένος με τα ίδια κεφάλαια που διατηρούνται για την συμμόρφωση με το Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) και σε εξαιρετικές περιπτώσεις το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB), αν καλύπτει τους ίδιους κινδύνους που ελήφθησαν υπόψη στην προσομοίωση ακραίων καταστάσεων.
Ποιότητα κεφαλαίου	Ρυθμιστικά επιλέξιμα ίδια κεφάλαια, τουλάχιστον στην ίδια σύνθεση με αυτή του Πυλώνα 1	μόνο CET1
Συνάφεια με τους περιορισμούς διανομής κερδών	Ναι	Όχι

<sup>15</sup> Βλ. παράγραφο 348.

<sup>16</sup> Βλ. παράγραφο 349.

	<u>P2R</u>	<u>P2G</u>
σύμφωνα με το άρθρο 141 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ		
Κοινοποίηση στο ίδρυμα	Τμήμα του δείκτη ΔΕΕΑ που αναφέρεται σε σχέση με όλους τους δείκτες του Πυλώνα 1 (συνολικά ίδια κεφάλαια, T1, CET1)	Ως ξεχωριστός δείκτης, που δεν αποτελεί τμήμα της ΔΕΕΑ ή της OCR, εξηγώντας πώς επηρεάζει όλους τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας (T1 και συνολικά ίδια κεφάλαια)
Συμμόρφωση	Οι απαιτήσεις πρέπει να τηρούνται ανά πάσα στιγμή, μεταξύ άλλων υπό ακραίες συνθήκες	Αναμένεται από τα ιδρύματα να ενσωματώσουν την Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2 στον κεφαλαιακό προγραμματισμό τους, στον σχεδιασμό διαχείρισης κινδύνων και ανάκαμψης, και να λειτουργούν υπερβαίνοντας την Κεφαλαιακή Κατεύθυνση του Πυλώνα 2
Εποπτική αντίδραση στις παραβιάσεις	Μπορούν να εφαρμοστούν όλα τα εποπτικά μέτρα· η παραβίαση αποτελεί μια δυνητική προϋπόθεση για την αφαίρεση της άδειας λειτουργίας· ένα ίδρυμα που έχει διαπράξει παραβίαση θεωρείται ότι τελεί υπό πτώχευση ή ενδέχεται να πτωχεύσει για λόγους εξυγίανσης	Δεν υπάρχει αυτόματη σύνδεση μεταξύ του επιπέδου των ιδίων κεφαλαίων που είναι κάτω από τα επίπεδα της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2, αλλά θα προκαλούσε ενισχυμένο εποπτικό διάλογο και συνεργασία με ένα ίδρυμα, καθώς υπάρχει η ανάγκη παροχής αξιόπιστου σχεδίου κεφαλαιοποίησης

## Παράρτημα 3. Επισκόπηση των επικαιροποιήσεων του 2017 στις Κατευθυντήριες γραμμές ΔΕΕΑ

Επικαιροποιήσεις/αλλαγές 2017 στις Κατευθυντήριες γραμμές ΔΕΕΑ	Ενότητα που επηρεάζεται από τις ΕΑ*
Κεφαλαιακές κατευθύνσεις του Πυλώνα 2	<p>Τίτλος 1.2 «Ορισμοί»                      Τίτλος 7.1 «Γενικές παράμετροι»                      Τίτλος 7.7.1 «Χρήση Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 για την αντιμετώπιση των ποσοτικών αποτελεσμάτων των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων»                      Τίτλος 7.8 «Σύνοψη πορισμάτων και βαθμολόγηση» (συμπεριλαμβανομένου του Πίνακα 8)                      Τίτλος 7.9 «Κοινοποίηση απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας»                      Τίτλος 10.3 «Εφαρμογή μέτρων κεφαλαιακής ενίσχυσης»                      Τίτλος 10.7 «Εποπτική αντίδραση σε μια κατάσταση όπου δεν πληρείται η Κεφαλαιακή κατεύθυνση του Πυλώνα 2»                      Τίτλος 11.2 «Αξιολόγηση κεφαλαίου ΔΕΕΑ και απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σε επίπεδο ιδρύματος»                      Παράρτημα 2 «Βασικά χαρακτηριστικά και διαφορές μεταξύ των Κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 2 (P2R) και της Κεφαλαιακής κατεύθυνσης του Πυλώνα 2 (P2G)»</p>
Εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων	<p>Τίτλος 1.1 «Αντικείμενο»                      Τίτλος 1.2 «Ορισμοί»                      Τίτλος 12 «Εποπτικές προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων»                      Τίτλος 13 «Τελικές διατάξεις και εφαρμογή»</p>
Εποπτική αξιολόγηση των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων	<p>Τίτλος 5.6.3 «Αξιολόγηση των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων των ιδρυμάτων»                      Τίτλος 10.5 «Εφαρμογή εποπτικών μέτρων»</p>
Ευθυγράμμιση εποπτικής αξιολόγησης του IRRBB με την αναθεώρηση των Κατευθυντήριων γραμμών της EAT σχετικά με τον IRRBB	<p>Τίτλος 6.5 «Αξιολόγηση του επιτοκιακού κινδύνου από δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών»</p>
Πλαίσιο βαθμολογίας	<p>Τίτλος 1.2 «Ορισμοί»                      Τίτλος 2.2 «Βαθμολογία στην ΔΕΕΑ»                      Τίτλος 4.1, Τίτλος 5.1.1, Τίτλος 6.2.4, Τίτλος 6.3.4, Τίτλος 6.4.5, Τίτλος 6.5.4, Τίτλος 7.8, Τίτλος 8.5, Τίτλος 9.6 – «Σύνοψη πορισμάτων και βαθμολόγηση»                      Τίτλος 6.1, Τίτλος 8.1 «Γενικές παράμετροι»</p>

	Τίτλος 10.2 «Συνολική αξιολόγηση ΔΕΕΑ» (συμπεριλαμβανομένου του Πίνακα 13)
Διάρθρωση της ΔΕΕΑ και της OCR και κοινοποίηση εποπτικών κεφαλαιακών προσδοκιών στα ιδρύματα	Τίτλος 7.5 «Διάρθρωση απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων» Τίτλος 7.9 «Κοινοποίηση απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας»
Άλλο	Γενικές διευκρινίσεις που προστέθηκαν στην ενότητα «Ιστορικό και σκεπτικό» Τίτλος 10.6 «Εποπτική αντίδραση σε μια κατάσταση όπου δεν πληρούται η ΔΕΕΑ» (νέα ενότητα)

*\* Επισημαίνεται ότι η αρίθμηση ορισμένων ενότητων έχει αλλάξει στην επικαιροποιημένη έκδοση. Οι τίτλοι που παρέχονται στον παρόντα πίνακα αναφέρονται στη νέα αρίθμηση στην επικαιροποιημένη έκδοση των κατευθυντήριων γραμμών. Ορισμένες ενότητες δημιουργήθηκαν πρόσφατα.*

(59). Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εφαρμόσουν τις ανωτέρω τροποποιήσεις στις Κατευθυντήριες γραμμές ενσωματώνοντάς τες στις εποπτικές διαδικασίες τους έως την 1η Ιανουαρίου 2019.