

ΟΜΙΛΟΣ ATTICA BANK

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ
ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ
ΠΥΛΩΝΑ 3 ΤΗΣ
ΒΑΣΙΛΕΙΑΣ II

ΕΤΟΣ 2008

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΔΤΕ2592/20.8.2007 ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ
ΤΗΝ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΑΠΟ ΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ
ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ
ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΤΟΥΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ
ΠΟΥ ΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΥΝ
ΜΑΡΤΙΟΣ 2009

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ	1
2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΒΑΣΗ	2
3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΟΜΙΛΟΥ.....	6
4. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	6
5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	9
5.1 ΟΡΙΣΜΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	9
5.2 ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	9
5.3 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	10
5.4 ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ	10
5.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΞΙΑΣ.....	11
5.6 ΜΕΣΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ.	13
5.7 ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ.	14
5.8 ΕΤΗΣΙΑ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΗΣ ΚΙΝΗΣΗΣ ΤΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ.	17
5.9 ΠΥΛΩΝΑΣ 2 ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ.....	18
6. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ	19
7. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΑ ΣΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ.....	20
8. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΜΕΙΩΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ.....	22
9. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	24
10. ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗ: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ.....	26
11. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ, ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	28
11.1 ΟΡΙΣΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ	28
11.2 ΟΡΙΣΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	28
11.3 ΟΡΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	28
11.4 ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	28
11.5 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ	30
11.6 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ-ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (TRADING BOOK).....	30
11.7 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ-ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ (BANKING BOOK).....	32
11.8 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	33
11.9 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	35
12. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΥΛΩΝΑ II.....	36
13. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	37

1. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Οι ακόλουθες πληροφορίες δημοσιοποιούνται με βάση την ΠΔΤΕ 2592/20.8.2007 και τον Νόμο 3601/2007 αναφορικά με την δημοσιοποίηση από τα πιστωτικά ιδρύματα εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και την διαχείρισή τους (Πυλώνας 3 της Βασιλείας ΙΙ).

Η μητρική εταιρεία του Ομίλου είναι η ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η Τράπεζα) η οποία συστάθηκε στην Ελλάδα.

Η κυριότερη δραστηριότητα του Ομίλου είναι η παροχή ευρέως φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές υπηρεσίες, υπηρεσίες εκμίσθωσης (leasing), επενδυτικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (factoring) καθώς και διαχείρισης ακινήτων.

Οι εξαρτημένες εταιρείες ενοποιήθηκαν ως ακολούθως στις 31 Δεκεμβρίου 2008 για λογιστικούς και εποπτικούς σκοπούς:

Επωνυμία / Ονοματεπώνυμο	Ποσοστό επί Ιδίων Κεφαλαίων Π.Ι.	Ποσοστό επί μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας	Βαση ενοποίησης για λογιστικούς σκοπούς	Βάση ενοποίησης για εποπτικούς σκοπούς
ΑΤΤΙΚΗ ΑΕΔΑΚ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	99,99%	99,99%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΤΤΙΚΗ ΑΕΔΑΚ	100,00%	100,00%	Πλήρης	Πλήρης
Α.Ε.ΕΠ/ΚΩΝ ΧΡΗΜ/ΚΩΝ,ΣΥΜ/ΚΩΝ,ΕΠΙΜ/ΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ.	99,99%	99,99%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΤΤΙΚΑ FUNDS PLC	99,99%	99,99%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	99,99%	99,99%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΤΤΙΚΑ BANK PROPERTIES ΑΕ ΔΙΑΧ/ΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	100,00%	100,00%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦ/ΑΙΟ ΕΠΙΧ/ΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΖΑΙΤΕCH	50,00%	50,00%	Πλήρης	Σημ.1

Σημειώσεις:

1. Για σκοπούς υπολογισμού των Βασικών και Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2008, η συμμετοχή στην θυγατρική «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΖΑΙΤΕCH» αφαιρείται εξίσου από τα Βασικά Ίδια κεφάλαια και τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια .

2. ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΒΑΣΗ

Αναφορικά με την διάρθρωση των Ιδίων Κεφαλαίων του ο Όμιλος εφαρμόζει τις οδηγίες της ΠΔΤΕ 2587/20.8.2007. Σύμφωνα με τις διατάξεις της ανωτέρω Πράξης τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας αναλύονται στις εξής κατηγορίες:

- Βασικά Ίδια Κεφάλαια τα οποία περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο, τα αποθεματικά και τα κέρδη περιόδου. Από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια αφαιρούνται διάφορες εποπτικές προσαρμογές.

Τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια αναλύονται περαιτέρω ως εξής:

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΒΑΣΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	328.542,02
Κεφάλαια (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	297.227,52
εκ των οποίων: Μη-καινοτόμοι τίτλοι εντός του ισχύοντος ορίου	
εκ των οποίων: Καινοτόμοι τίτλοι εντός του ισχύοντος ορίου	
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο και συνεταιριστικές μερίδες	47.616,64
(-) Ίδιες μετοχές	-10,52
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	249.610,88
Στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο	
Αποθεματικά (εποπτικά αναγνωριζόμενα)	43.952,61
Αποθεματικά και Αποτελέσματα εις νέον (εξαιρούνται οι Διαφορές Αναπροσαρμογής)	56.209,60
Δικαιώματα μειοψηφίας	0,78
εκ των οποίων: Μη-καινοτόμοι τίτλοι εντός του ισχύοντος ορίου	
εκ των οποίων: Καινοτόμοι τίτλοι εντός του ισχύοντος ορίου	
Ελεγμένα ενδιάμεσα κερδη (η ενδιάμεση, από την αρχή της χρήσης μέχρι την ημερομηνία αναφοράς, περίοδος είναι κερδοφόρα και έχει ελεγχθεί ή επισκοπηθεί από εξωτερικούς ελεγκτές)	12.314,85
Ελεγμένα κέρδη περιόδου (σωρευτικά) μείον την πρόβλεψη ενδιάμεσου μερίσματος	12.314,85
(-) Μέρος των ελεγμένων ενδιάμεσων αποτελεσμάτων που μεταφέρεται στις διαφορές αναπροσαρμογής	
(-) Μη ελεγμένα ενδιάμεσα αποτελέσματα (η ενδιάμεση περίοδος κερδοφόρα ή ζημιογόνα δεν έχει ελεγχθεί ή επισκοπηθεί)	0,00
Αποτέλεσμα (κέρδος ή ζημία) περιόδου που δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του ΠΙ μείον την πρόβλεψη ενδιάμεσου μερίσματος	
(-) Μέρος του ανέλεγκτου αποτελέσματος περιόδου που μεταφέρεται στις διαφορές αναπροσαρμογής	
Ελεγμένες ενδιάμεσες ζημίες (δηλαδή η ενδιάμεση, από την αρχή της χρήσης μέχρι την ημερομηνία αναφοράς περίοδος είναι ζημιογόνα και έχει ελεγχθεί ή επισκοπηθεί)	0,00
(-) Ζημίες (σωρευτικές) περιόδου που έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του ΠΙ μείον την πρόβλεψη ενδιάμεσου μερίσματος	
Μέρος των ελεγμένων ενδιάμεσων αποτελεσμάτων που μεταφέρεται στις διαφορές αναπροσαρμογής	

(-) Καθαρά κέρδη από την κεφαλαιοποίηση μελλοντικών εσόδων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	
Διαφορές Αναπροσαρμογής που αναγνωρίζονται εποπτικά ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια	(24.572,62)
Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων	(5.277,96)
Εποπτική προσαρμογή των διαφορών αναπροσαρμογής της αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων	
Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας των διαθεσίμων προς πώληση ομολογιακών τίτλων και δανείων	(10.579,57)
Εποπτική προσαρμογή των διαφορών αναπροσαρμογής της αξίας των διαθεσίμων προς πώληση ομολογιακών τίτλων και δανείων	10.579,57
Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας των λοιπών διαθεσίμων προς πώληση τίτλων	
Εποπτική προσαρμογή των διαφορών αναπροσαρμογής της αξίας των λοιπών διαθεσίμων προς πώληση τίτλων	
Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που οφείλονται σε διαφοροποίηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Π.Ι. (own credit risk)	
Εποπτική προσαρμογή των διαφορών αναπροσαρμογής της αξίας χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που οφείλονται σε διαφοροποίηση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Π.Ι. (own credit risk)	
Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας από αντιστάθμιση με τη μέθοδο των ταμειακών ροών	
Εποπτική προσαρμογή των διαφορών αναπροσαρμογής της αξίας από αντιστάθμιση με τη μέθοδο των ταμειακών ροών	
Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα	1.741,78
Εποπτική προσαρμογή των διαφορών αναπροσαρμογής της αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα	(1.741,78)
Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	
Εποπτική προσαρμογή των διαφορών αναπροσαρμογής της αξίας των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	
Σωρευτικό έλλειμμα προγρ/των καθορισμένων παροχών προς τους εργαζομένους	(27.563,80)
Εποπτική προσαρμογή του σωρευτικού ελλείμματος προγρ/των καθορισμένων παροχών προς τους εργαζομένους	8.269,14
Κεφάλαια για γενικούς τραπεζικούς κινδύνους	
Λοιπά στοιχεία Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	0,00
Μη-καινοτόμοι τίτλοι εντός του ισχύοντος ορίου	
Καινοτόμοι τίτλοι εντός του ισχύοντος ορίου	
Προσαρμογές που αφορούν την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ	
Λοιπά	
(-) Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	(12.627,59)
(-) Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	(12.627,59)
(-) Ποσά μη-καινοτόμων τίτλων που υπερβαίνουν το όριο αναγνώρισης	
(-) Ποσά καινοτόμων τίτλων που υπερβαίνουν το όριο αναγνώρισης	
(-) Λοιπές προσαρμογές αφαιρετικού χαρακτήρα	0,00
(-) Αποθεματικό αναπροσαρμογής παγίων στην εύλογη αξία κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΛΠ	
(-) Λοιπά	

- Τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια τα οποία περιλαμβάνουν δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης και προσαρμογές επανεκτίμησης.

Τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια αναλύονται περαιτέρω ως εξής:

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	92.054,71
Κύρια Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια	(7.485,84)
Ποσά Βασικών Ίδιων Κεφαλαίων που υπερβαίνουν τα όρια αναγνώρισης και μεταφέρονται στα Κύρια Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια	0,00
Διαφορές Αναπροσαρμογής που μεταφέρονται από τα Βασικά στα Κύρια Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια λόγω εποπτικών προσαρμογών	(7.485,84)
Εποπτική προσαρμογή στις διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων	
Προσαρμογή στις διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας των λοιπών διαθεσίμων προς πώληση τίτλων	
Εποπτική προσαρμογή στις διαφορές αναπροσαρμογής των επενδύσεων σε ακίνητα	783,30
Εποπτική προσαρμογή στις διαφορές αναπροσαρμογής των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	
Εποπτική προσαρμογή του σωρευτικού ελλείμματος προγρ/των καθορισμένων παροχών προς τους εργαζομένους	(8.269,14)
Αποθεματικά αποτίμησης πάγιων περιουσιακών στοιχείων	
Προβλέψεις με την τυποποιημένη προσέγγιση για θέσεις που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο	
Λοιπά	
Τίτλοι και δάνεια μειωμένης εξασφάλισης αόριστης διάρκειας	
Πλεόνασμα προβλέψεων με την Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων	
Άλλα στοιχεία Κύριων Συμπληρωματικών Ίδιων Κεφαλαίων	
Πρόσθετα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια	99.540,55
Δεσμεύσεις μελών συνεταιριστικών τραπεζών	
Τίτλοι και Προνομιούχες μετοχές σωρευτικού μερίσματος	
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	99.540,55
Άλλα στοιχεία Πρόσθετων Συμπληρωματικών Ίδιων Κεφαλαίων	
(-) Ποσά που υπερβαίνουν τα όρια αναγνώρισης στα Πρόσθετα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια	
(-) Αφαιρετικά στοιχεία των Συμπληρωματικών Ίδιων Κεφαλαίων	0,00
(-) Ποσά που υπερβαίνουν τα όρια αναγνώρισης στα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια	
(-) Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία	

Τα στοιχεία τα οποία αφαιρούνται και από τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια και τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (δεδομένου ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ.4 του κεφαλαίου V της ΠΔΤΕ 2587 για την αφαίρεση στοιχείων κατά το ήμισυ από τα Βασικά και κατά το έτερο ήμισυ από τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

(-) Στοιχεία που αφαιρούνται από τα Βασικά και τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια	(9.334,52)
εκ των οποίων: (-) αφαιρετικά των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	(4.667,26)
(-) αφαιρετικά των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	(4.667,26)
(-) Μετοχές πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων ποσοστού άνω του 10% του κεφαλαίου των ιδρυμάτων αυτών	(9.334,52)
(-) Λοιπών πλην μετοχών στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων άλλων πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων στα οποία το Π.Ι. συμμετέχει με ποσοστό άνω του 10%	
(-) Ποσό μετοχών και λοιπών στοιχείων ιδίων κεφαλαίων σε πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα που υπερβαίνει το όριο (10%) και στα οποία το Π.Ι. κατέχει μετοχές ποσοστού κάτω του 10% των ιδίων κεφαλαίων τους	
(-) Συμμετοχές σε ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις και ασφαλιστικές εταιρίες	
(-) Λοιπά πλην μετοχών στοιχεία ιδίων κεφαλαίων ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων και ασφαλιστικών εταιριών στα οποία το Π.Ι. έχει συμμετοχή (άνω του 20%)	
(-) Ποσά που σχετίζονται με τη "διπλή μόχλευση" (Double gearing)	
Πληροφοριακό στοιχείο: Ίδια κεφάλαια επί των οποίων υπολογίζεται το όριο για τα ΜΧΑ όταν δεν χρησ/νται πρόσθετα κεφάλαια για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς και για τον υπολογισμό των ορίων των συμμετοχών σε επιχειρήσεις εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα	411.262,21
(-) Θέσεις σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων που δεν περ/νται στο σταθμισμένο ενεργητικό	
(-) Ανεπάρκεια προβλέψεων σύμφωνα με την Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (ΠΕΔ)	
(-) Συμμετοχές σε επιχειρήσεις εκτός χρηματοπιστωτικού τομέα (15%-60%)	
(-) Ατελείς συναλλαγές όταν έχουν παρέλθει 5 εργάσιμες ημέρες μετά τη δεύτερη συμβατική πληρωμή ή από την παράδοση και έως τη λήξη της συναλλαγής	
(-) Άλλα αφαιρετικά στοιχεία	

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώνεται ως εξής:

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ Δ.Κ.Ε.	411.262,21
ΣΥΝΟΛΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ Δ.Κ.Ε.	323.874,76
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ Δ.Κ.Ε.	87.387,45

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

Το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο που επιβάλλεται από την Επιτροπή της Βασιλείας, την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Τράπεζα της Ελλάδος, δημιουργεί την ανάγκη για ενίσχυση των συστημάτων παρακολούθησης και διαχείρισης των κινδύνων. Στο πλαίσιο αυτό ο Όμιλος εφαρμόζει σύγχρονες μεθόδους προκειμένου να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τους κινδύνους που ενέχουν οι δραστηριότητες της, με βάση τη βέλτιστη διεθνή πρακτική.

Στην Attica Bank λειτουργεί ανεξάρτητη μονάδα διαχείρισης κινδύνων (Διεύθυνση) και Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), με συγκεκριμένα πλαίσια λειτουργίας για την παρακολούθηση των δραστηριοτήτων του Ομίλου και τη διατήρηση του επιπέδου ανάληψης επιχειρηματικών κινδύνων σε προκαθορισμένα όρια. Η επιτροπή συνεδριάζει σε μηνιαία βάση, εξετάζοντας τις εξελίξεις των αγορών, σε συνδυασμό με το επίπεδο ανάληψης χρηματοοικονομικών κινδύνων από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

4. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Ο Όμιλος για την εκτίμηση της επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων που θεωρεί κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που αναλαμβάνει, εφαρμόζει τον Νόμο Ν.3601/2007 της κυβέρνησης και τις διατάξεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

Πιο συγκεκριμένα ο Όμιλος κατ' εφαρμογή του άρθρου 27 του Ν.3601/2007 και των ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007, ΠΔΤΕ 2590/20.8.2007, ΠΔΤΕ 2591/20.8.2007 υπολογίζει ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πιστωτικό Κίνδυνο, τον Κίνδυνο Αγοράς και τον Λειτουργικό Κίνδυνο. Σημειώνεται επιπλέον ότι για τον Πιστωτικό Κίνδυνο εφαρμόζεται η Τυποποιημένη Προσέγγιση ενώ για τον Λειτουργικό Κίνδυνο η Τράπεζα εφαρμόζει την Μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

Πέραν των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων ο Όμιλος κατ' εφαρμογήν της ΠΔΤΕ 2595/2008.8.2007, της Εγκυκλίου Νο 18/26.8.2008 της ΤτΕ και του άρθρου 28 του Ν.3601/2007 διαθέτει αξιόπιστες, αποτελεσματικές και ολοκληρωμένες στρατηγικές και διαδικασίες για την αξιολόγηση και τη διατήρηση σε διαρκή βάση του ύψους, της σύνθεσης και της κατανομής των ιδίων κεφαλαίων που θεωρούνται επαρκή για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που αναλαμβάνει (εσωτερικό κεφάλαιο).

Στα πλαίσια αυτής της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ) εξετάζονται από ποσοτικής και ποιοτικής πλευράς τα κάτωθι στοιχεία:

1. Επίπεδο, δομή και σταθερότητα εποπτικών κεφαλαίων.
2. Κερδοφορία και διατηρησιμότητά της.
3. Πιστωτικός κίνδυνος περιλαμβανομένου του κινδύνου συγκέντρωσης.
4. Κίνδυνος αγοράς.
5. Κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο.
6. Κίνδυνος ρευστότητας.
7. Λειτουργικός κίνδυνος.
8. Κίνδυνος συμμόρφωσης.
9. Επίπεδο και κατανομή του εσωτερικού κεφαλαίου.

Από την αξιολόγηση της διαχρονικής εξέλιξης των μεγεθών για τα ανωτέρω πεδία και λαμβάνοντας υπόψη τις ποιοτικές απόψεις στελεχών προσδιορίζονται επιπλέον κεφαλαιακές απαιτήσεις για την περαιτέρω κάλυψη των εξής:

- Υποεκτίμηση Πιστωτικού Κινδύνου κατά την χρήση της τυποποιημένης μεθοδολογίας.

- Υποεκτίμηση Κινδύνου Αγοράς κατ' εφαρμογή της ΠΔΤΕ 2591/20.8.2007.
- Υποεκτίμηση Λειτουργικού Κινδύνου κατά την χρήση της μεθοδολογίας του Βασικού Δείκτη.
- Κίνδυνοι που δεν αναφέρονται στο άρθρο 27 του Ν.3601/2007 όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, κίνδυνος συγκέντρωσης, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος κερδοφορίας, κίνδυνος κεφαλαίων και κίνδυνος φήμης.

Το εσωτερικό κεφάλαιο υπολογίζεται ως το άθροισμα των επιμέρους αξιολογήσεων για την κάλυψη κάθε μορφής κινδύνου.

Σημειώνεται επιπλέον ότι η ανωτέρω ΔΑΕΕΚ είναι σύμφωνη και με την Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης (ΔΕΑ) που εφαρμόζει η Τράπεζα της Ελλάδος μέσω της μεθοδολογίας CAMELS.

Κατ' εφαρμογήν του άρθρου 27 του Ν.3601/2007 ο Όμιλος υπολόγισε τις κάτωθι κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά μορφή κινδύνου:

- Πιστωτικός Κίνδυνος (ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007)

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	236.547,00
Τυποποιημένη Προσέγγιση	236.547,00
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	236.547,00
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	0,00
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	26,00
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	342,00
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00
Διεθνείς οργανισμοί	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	12.329,00
Επιχειρήσεις	111.833,00
Λιανική Τραπεζική	56.001,00
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	34.170,00
Σε καθυστέρηση	9.007,00
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	1.378,00
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00
Λοιπά ανοίγματα	11.461,00

- Κίνδυνος Αγοράς (ΠΔΤΕ 2591/20.8.2007)

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	10.077,50
Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση	10.077,50
Εμπορεύσιμοι πιστωτικοί τίτλοι	8.884,52
Μετοχές	284,66
Συνάλλαγμα	908,32

Εμπορεύματα	
Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με τη Μέθοδο των Εσωτερικών Υποδειγμάτων	

- Λειτουργικός Κίνδυνος (ΠΔΤΕ 2590/20.8.2007)

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	19.526,85
Προσέγγιση Βασικού Δείκτη (ΒΙΑ)	19.526,85

Η συνολική κεφαλαιακή απαίτηση για τους κινδύνους που αναφέρονται στο άρθρο 27 του Ν.3601/2007 και για τους οποίους υπολογίζεται ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση σύμφωνα με τον Πυλώνα I της Βασιλείας II είναι το άθροισμα των ανωτέρω.

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (άρθρο 27 του Ν.3601/2007)	266.151,35
--	-------------------

Κατ' εφαρμογήν της ΠΔΤΕ 2595/208.8.2007, της Εγκυκλίου Νο 18/26.08.2008 της ΤτΕ και του άρθρου 28 του Ν.3601/2007 ο Όμιλος υπολόγισε με την μέθοδο της Εσωτερικής αξιολόγησης (ΔΑΕΕΚ) τα κάτωθι επιπλέον αναγκαία κεφάλαια για το σύνολο των κινδύνων που αναλαμβάνει (Πυλώνας II).

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) ιδίων κεφαλαίων	145.110,86
Συντελεστής Φερεγγυότητας %	12,36
Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) ιδίων κεφαλαίων μετά την διαδικασία εποπτικής αξιολόγησης	
Δείκτης κεφαλαιακής Επάρκειας % μετά την διαδικασία εποπτικής αξιολόγησης	
Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) κεφαλαίων με τη Μέθοδο Εσωτερικής Αξιολόγησης	117.251,44
Εσωτερική Αξιολόγηση των αναγκών σε κεφάλαια	27.859,42
Δείκτης κεφαλαιακής Επάρκειας %	11,2%

5. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

5.1 Ορισμός Πιστωτικού Κινδύνου

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο ενδεχόμενος κίνδυνος ζημιών που μπορεί να προκύψει από την αθέτηση των συμβατικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων προς τον Όμιλο. Ο συγκεκριμένος κίνδυνος αποτελεί την πιο σημαντική πηγή κινδύνου και η συστηματική παρακολούθηση καθώς και η αποτελεσματική διαχείρισή του θεωρείται πρωταρχικός στόχος του Ομίλου.

5.2 Παρακολούθηση και Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2577/9.3.2006 έχει δημιουργήσει ξεχωριστή Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων η οποία είναι υπεύθυνη για την υλοποίηση των στόχων και της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων του πιστωτικού ιδρύματος όπως ορίζονται από την Διοίκηση.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ασχολείται με τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συγκέντρωσης εξελίσσοντας συστήματα αναφοράς και μέτρησης των κινδύνων και αναπτύσσοντας πολιτικές αντιστάθμισης και μείωσής τους.

Πιο συγκεκριμένα για τον πιστωτικό κίνδυνο :

- Καθορίζει κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων (early warning system) για τον πιστωτικό κίνδυνο σε ατομικά και συνολικά χαρτοφυλάκια και εισηγείται για τις κατάλληλες διαδικασίες και μέτρα αυξημένης παρακολούθησης διαρκώς ή και περιοδικά σε περιπτώσεις χαμηλού κινδύνου.
- Ελέγχει και παρακολουθεί την ορθή λειτουργία των Συστημάτων Μέτρησης Πιστωτικού κινδύνου για την Επιχειρηματική και την Καταναλωτική πίστη.
- Επεξεργάζεται και υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τα στοιχεία που αφορούν στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας για τον Πιστωτικό Κίνδυνο σύμφωνα με τις διατάξεις του Συμφώνου Βασιλεία II.
- Ελέγχει τη συνολική στατιστική σημαντικότητα των υποδειγμάτων μέτρησης της πιστοληπτικής ικανότητας των εταιρικών πελατών και των πελατών καταναλωτικής πίστης.
- Αναπτύσσει και εφαρμόζει μεθόδους ελέγχου αποδοχής (validation tests) των υποδειγμάτων μέτρησης πιστωτικού κινδύνου.
- Εντοπίζει πιθανές συσχετίσεις μεταξύ των χαρακτηριστικών των πελατών, εξασφαλίζοντας τη σταθερότητα πληθυσμών και απόδοσης κριτηρίων αποδοχής.
- Προτείνει τον επαναπροσδιορισμό των ορίων αποδοχής (κατώφλι διαφοροποίησης cut-off strategy) με σκοπό τη βελτιστοποίηση της πιστωτικής στρατηγικής.
- Παρέχει τακτική πληροφόρηση στη Διοίκηση και στα αρμόδια συμβούλια, εξειδικευμένων αναλύσεων της έκθεσης σε κινδύνους που αναλαμβάνει η τράπεζα και σε ενοποιημένη βάση ο Όμιλος, σχετικά με την κατηγοριοποίηση των πελατών σε ζώνες Πιστοληπτικής Ικανότητας (credit ratings) και εκτίμησης της πιθανότητας ασυνέπειας (PD: Probability of Default), ανά πελάτη, τύπο προϊόντος, τύπο εξασφάλισης, καθυστέρηση αποπληρωμής και ρυθμούς απόδοσης σύμφωνα με τα διεθνή χρηματοοικονομικά πρότυπα (Basel II, CAD II & III).
- Επεξεργάζεται και υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τα στοιχεία που αφορούν στα πληροφοριακά συστήματα μέτρησης και διαχείρισης πιστωτικού Κινδύνου.
- Επεξεργάζεται μεθοδολογίες και διαδικασίες για την εκτίμηση του εσωτερικού κεφαλαίου για την κάλυψη τυχόν υποεκτίμησης του Πιστωτικού κινδύνου από τις διατάξεις της Βασιλείας II.
- Δημιουργεί διαδικασίες ελέγχου του Πιστωτικού Κινδύνου αντισυμβαλλομένου.
- Εκπονεί τεστ ακραίων καταστάσεων (stress-testing) για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.
- Εφαρμόζει μεθοδολογίες προσδιορισμού του ύψους των προβλέψεων απομείωσης και των προσαρμογών αξίας των ανοιγμάτων της Τράπεζας, σε σχέση με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο. Επιπλέον σε συνεργασία με τις Διευθύνσεις Εμπλοκών και Διαχείρισης

Καθυστερήσεων ασχολείται γενικότερα με την πολιτική προβλέψεων, το επίπεδο κάλυψης καθυστερήσεων από προβλέψεις, ύψος προβλέψεων, ύψος καθυστερήσεων και δυνατότητα ρευστοποίησης, την συχνότητα επισκόπησης των προβλέψεων για τις καθυστερήσεις και την πολιτική διαγραφών.

- Προβαίνει σε διαχρονική ανάλυση ανοιγμάτων ανά χαρτοφυλάκιο για να διαπιστωθεί η επιδείνωση ή μη της ποιότητας των ανοιγμάτων και η παρουσίαση καθυστερήσεων και αθετήσεων. Επιπλέον αναλύει την ποιότητα των ανοιγμάτων με βάση το rating, την ληκτότητα και την κάλυψή τους ανά τύπο και ύψος εξασφαλίσεων, των καθυστερήσεων ανά διάστημα καθυστέρησης στο σύνολο του χαρτοφυλακίου και την ανάλυση συμπεριφοράς νέων δανείων. Εξετάζει ακόμη την σχέση των καθυστερήσεων με τον ΡΤΙ(Price-To-Income) και τον LTV(Loan-To-Value).
- Εξελίσσει συστήματα μέτρησης και παρακολούθησης πιστωτικού κινδύνου και πιο συγκεκριμένα: Τις διαδικασίες και την περιοδικότητα ενημέρωσης των πιστωτικών φακέλων και της εσωτερικής διαβάθμισης, την δυνατότητα παρακολούθησης και μέτρησης των κινδύνων που αφορούν έναν αντισυμβαλλόμενο ή συνδεδεμένους αντισυμβαλλόμενους (όμιλοι), την πληρότητα του συστήματος διαχείρισης εξασφαλίσεων.

5.3 Διαδικασίες διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Για σκοπούς καλύτερης διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου υπάρχει συνεχής αναθεώρηση των πιστωτικών πολιτικών του Ομίλου και παρακολούθηση συμμόρφωσης των σχετικών υπηρεσιακών μονάδων με τις πολιτικές αυτές.

Στις χορηγήσεις της καταναλωτικής πίστης εφαρμόζεται σύστημα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών (credit scoring) που καλύπτει τις πιστωτικές κάρτες και τα δανειακά προϊόντα.

Μεγάλη έμφαση δίνεται στην αξιολόγηση της ποιότητας των χαρτοφυλακίων στον τομέα των επιχειρηματικών δανείων και στον τομέα της καταναλωτικής-στεγαστικής πίστης. Με την χρήση αναπτυγμένων συστημάτων για την μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και την αξιολόγηση των πιστούχων με βάση ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια οι πιστωτικοί κίνδυνοι που ελλοχεύουν διαπιστώνονται και αντιμετωπίζονται έγκαιρα και αποτελεσματικά.

Για τις επιχειρήσεις λαμβάνονται υπόψη οι εξωτερικές πιστοληπτικές αξιολογήσεις του Ε.Ο.Π.Α «ICAP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» ο οποίος έχει αναγνωριστεί από την ΤτΕ σύμφωνα με την απόφαση 262/8/26.6.2008. Το συγκεκριμένο υπόδειγμα αξιολόγησης κατατάσει τις εταιρείες σε βαθμίδες πιστοληπτικής ικανότητας (rating) και βοηθά στην ορθολογιστική τιμολόγηση σύμφωνα με τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο.

Η έγκριση των χορηγήσεων του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου γίνεται από τις εξής Δ/νσεις: Δ/ση Πίστης Μεσαίων και Μεγάλων Επιχειρήσεων, Δ/ση Πίστης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων και Δ/ση Πίστης Ιδιωτών οι οποίες είναι ανεξάρτητες από τις επιχειρησιακές μονάδες εσόδων της Τράπεζας. Για χορηγήσεις που ξεπερνούν τα εγκριτικά όρια των Δ/σεων η έγκριση δίνεται από το Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων ή το ΔΣ της Τράπεζας. Η Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί την εγκριτική διαδικασία και επεμβαίνει συμβουλευτικά όπου κρίνει ότι αναλαμβάνονται κίνδυνοι πέραν των ορίων ανοχής του Ομίλου.

5.4 Εφαρμογή της Τυποποιημένης μεθόδου

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I για τον πιστωτικό κίνδυνο υπολογίζονται ανά κατηγορία ανοίγματος ως το 8% του σταθμισμένου ενεργητικού σύμφωνα με τις οδηγίες της ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται για κάθε κατηγορία ανοίγματος το σταθμισμένο ενεργητικό και η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση.

	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΚΑΤΑ ΚΙΝΔΥΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
(τα ποσά σε ευρώ)		
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	2.956.839.021,03	236.547.121,68
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	0,00	0,00
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	331.118,03	26.489,44
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	4.269.388,26	341.551,06
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00	0,00
Διεθνείς οργανισμοί	0,00	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	154.111.649,69	12.328.931,98
Επιχειρήσεις	1.397.909.384,27	111.832.750,74
Λιανική Τραπεζική	700.004.768,47	56.000.381,48
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	427.127.148,48	34.170.171,88
Σε καθυστέρηση	112.592.713,50	9.007.417,08
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	17.222.369,66	1.377.789,57
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00	0,00
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	0,00	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	143.270.480,67	11.461.638,45

5.5 Κίνδυνος απομείωσης αξίας

Ο Όμιλος διαχωρίζει για λογιστικούς σκοπούς τις απαιτήσεις και τα λοιπά ανοίγματα στις κάτωθι κατηγορίες.

- Ενήμερες Απαιτήσεις: Χορηγήσεις ενήμερες και σε προσωρινή καθυστέρηση. Οι εν λόγω απαιτήσεις θεωρούνται σε αθέτηση όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις κατά τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (impairment test) που περιγράφεται κάτωθι.

- Επισφάλεις απαιτήσεις: Χορηγήσεις για τις οποίες ο Όμιλος προσδιορίζει ότι είναι πιθανή η μη-είσπραξη μέρους ή του συνολικού ποσού του κεφαλαίου και των οφειλόμενων τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου ή της σχετικής συμφωνίας.

Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε πιστούχους διενεργούνται όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι καθίσταται αμφίβολη η είσπραξη μέρους ή συνόλου των οφειλόμενων ποσών. Συμβάντα που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια ελέγχου απομείωσης (trigger events) αποτελούν τα εξής:

- Αθέτηση των όρων του δανείου από τους πελάτες.
- Αναδιαπραγμάτευση του δανείου με βάση όρους τους οποίους ο Όμιλος δεν θα εξέταζε υπό φυσιολογικές συνθήκες.
- Γεγονότα που έχουν επίπτωση στην μη-ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων (επιδείνωση χρηματοοικονομικής θέσης πιστούχου, κήρυξη σε πτώχευση, κ.α.)
- Εξαφάνιση ενεργής αγοράς για το στοιχείο εξασφάλισης του δανείου.

Για τον υπολογισμό της απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων ο Όμιλος διενεργεί κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων έλεγχο απομείωσης (impairment test). Εξετάζεται εάν υπάρχουν βάσιμες αποδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες, μεμονωμένα, για χορηγήσεις που θεωρούνται από μόνες τους σημαντικές με βάση το υπόλοιπο της οφειλής. Η εισπραξιμότητα των χορηγήσεων αξιολογείται ανα πιστούχο για όλα τα δάνεια που θεωρήθηκαν ως σημαντικά. Η αξιολόγηση γίνεται με βάση την οικονομική θέση του πιστούχου, τις λειτουργικές πηγές εξυπηρέτησης, το ιστορικό αποπληρωμής, τη ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων και την πιθανότητα στήριξης από φερέγγυους εγγυητές.

Για χορηγήσεις οι οποίες από μεμονωμένη εξέταση δεν παρουσίασαν απομείωση καθώς και για χορηγήσεις μικρότερης αξίας οι πιθανές ζημιές εξετάζονται και εκτιμώνται συνολικά. Για τις χορηγήσεις αυτές γίνεται ομαδοποίηση των δανείων και απαιτήσεων σε ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου οι οποίες αξιολογούνται για ύπαρξη απομείωσης με βάση την εκτίμηση του Ομίλου σε ότι αφορά την ιστορική εμπειρία ζημιών που παρουσιάστηκαν από τις ομάδες αυτές.

Διενεργείται επίσης πρόβλεψη απομείωσης στην αξία των επενδύσεων που κρατούνται ως την λήξη τους και των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων εάν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι έχουν υποστεί ζημιές απομείωσης κατά την αποτίμηση τους σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Ο Όμιλος προβαίνει σε διαγραφές χορηγήσεων όταν διαπιστωθεί ότι δεν είναι εισπραξιμές. Η απόφαση αυτή λαμβάνει υπόψη πληροφορίες όπως σημαντικές αλλαγές στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη με αποτέλεσμα την αδυναμία του να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι του Ομίλου ή περιπτώσεις που οι εισπράξεις από την εξασφάλιση δεν επαρκούν για την αποπληρωμή ολόκληρου του οφειλόμενου ποσού.

Σε περίπτωση που μετά την αναγνώριση ζημιάς πρόβλεψης απομείωσης εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντες ή επισφαλείς χορηγήσεις τα ποσά αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσεως.

Τα συνολικά ποσά ανοιγμάτων μετά από τους λογιστικούς συμψηφισμούς αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

(τα ποσά σε ευρώ)	ΑΞΙΑ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ	ΑΞΙΑ ΜΕΤΑ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	5.929.382.361,63	5.797.560.952,34

Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	112.315.525,14	112.315.525,14
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	1.675.264,19	1.675.264,19
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	16.695.521,11	16.695.521,11
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	11.509.669,44	11.509.669,44
Διεθνείς οργανισμοί	0,00	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	735.515.779,38	735.515.779,38
Επιχειρήσεις	2.150.764.301,39	2.150.764.301,39
Λιανική Τραπεζική	1.167.702.542,70	1.167.702.542,70
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	1.045.206.689,10	1.045.206.689,10
Σε καθυστέρηση	250.325.691,56	122.644.515,51
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	20.783.006,19	16.642.772,95
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00	0,00
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	0,00	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	416.888.371,43	416.888.371,43

5.6 Μέσα υπόλοιπα ανοιγμάτων.

Τα μέσα συνολικά ποσά ανοιγμάτων μετά από τους λογιστικούς συμψηφισμούς αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

(τα ποσά σε ευρώ)	ΑΞΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ Μ.Ο ΕΤΟΥΣ 2008
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	5.879.787.955,65

Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	102.492.976,73
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	969.257,83
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	11.285.200,27
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	11.514.568,81
Διεθνείς οργανισμοί	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	647.659.722,62
Επιχειρήσεις	2.191.349.062,59
Λιανική Τραπεζική	1.191.708.400,52
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	948.993.749,26
Σε καθυστέρηση	99.313.143,75
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	12.586.369,34
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00
Λοιπά ανοίγματα	661.915.503,95

5.7 Γεωγραφική κατανομή ανοιγμάτων.

Η Τράπεζα έχει ταξινομήσει τα καταστήματα του δικτύου της σε 6 γεωγραφικές περιφέρειες:

- Περιφέρεια Αθηνών
- Περιφέρεια Ανατολικής Αττικής
- Περιφέρεια Νότιας και Κεντρικής Ελλάδας
- Περιφέρεια Δυτικής Αττικής και Νήσων Αιγαίου πελάγους
- Περιφέρεια Βορείου Ελλάδος
- Περιφέρεια Θεσσαλονίκης

Τα σημαντικά ανοίγματα του δικτύου της Τράπεζας, προ προβλέψεων απομείωσης κατά γεωγραφική περιοχή απεικονίζονται στον κάτωθι πίνακα.

(τα ποσά
σε ευρώ)

	ΣΥΝΟΛΟ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ
ΣΥΝΟΛΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	3.517.636.047,10
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	2.509.567.360,95
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	598.483.116,96
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	409.585.569,19
ΝΟΤΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	2.548.397.476,04
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	1.842.070.324,88
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	409.605.502,96
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	296.721.648,20
ΒΟΡΕΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	969.238.571,06
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	667.497.036,07
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	188.877.614,00
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	112.863.920,99

Τα ποσά των ανοιγμάτων σε καθυστέρηση, προ προβλέψεων απομείωσης, κατανεμημένα κατά γεωγραφική περιοχή απεικονίζονται στον κάτωθι πίνακα.

(τα ποσά σε ευρώ)

	ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ
ΣΥΝΟΛΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	234.831.440,92
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	135.213.585,34
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	29.139.496,22
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	70.478.359,36
ΝΟΤΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	161.354.351,01
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	90.505.543,74
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	17.067.607,16
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	53.781.200,11
ΒΟΡΕΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	73.477.089,88
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	44.708.041,57
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	12.071.889,06
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	16.697.159,25

Τα ποσά των προσαρμογών αξίας και των προβλέψεων κατανεμημένα κατά γεωγραφική περιοχή απεικονίζονται στον κάτωθι πίνακα.

(τα ποσά
σε ευρώ)

	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ
ΣΥΝΟΛΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	131.821.409,29
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	65.538.852,76
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	12.784.129,04
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	53.498.427,49

ΝΟΤΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	93.019.974,32
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	44.667.800,83
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	7.458.250,44
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	40.893.923,04
ΒΟΡΕΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	38.801.434,97
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	20.871.051,94
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	5.325.878,60
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	12.604.504,44

5.8 Ετήσια συμφωνία της κίνησης των προβλέψεων.

Στον κάτωθι πίνακα παρουσιάζεται η ετήσια συμφωνία της κίνησης των προβλέψεων.

	Αλληλόχρεα ιδιωτών	Πιστωτικές κάρτες	Δάνεια τακτής λήξης	Στεγαστικά Δάνεια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2008	14.212.395,42	16.825.119,09	17.367.301,58	8.161.146,68	56.565.962,77
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	2.000.073,79	1.806.635,32	4.490.440,91	4.622.982,36	12.920.132,38
Διαγραφές δανείων χρήσης	-710.307,07	-1.466.301,26	-1.026.930,29	0,00	-3.203.538,62
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση					0,00
Διαφορές συναλλάγματος					
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008	15.502.162,14	17.165.453,15	20.830.812,20	12.784.129,04	66.282.556,53
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2007	14.503.050,53	25.466.238,27	15.245.389,24	5.954.019,22	61.168.697,26
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	2.530.740,86	3.529.261,78	3.717.389,43	2.646.093,86	12.423.485,93
Διαγραφές δανείων χρήσης	-2.821.395,97	-12.170.380,96	-1.595.477,09	-438.966,40	-17.026.220,42
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση					0,00
Διαφορές συναλλάγματος					
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007	14.212.395,42	16.825.119,09	17.367.301,58	8.161.146,68	56.565.962,77
	Επιχειρηματικά δάνεια				
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2008					58.484.976,53
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων					21.669.606,26
Διαγραφές δανείων χρήσης					-14.615.730,03
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση					
Διαφορές συναλλάγματος					
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2008					65.538.852,76
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2007					53.875.106,30
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων					17.976.514,07
Διαγραφές δανείων χρήσης					-13.366.643,84
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση					
Διαφορές συναλλάγματος					
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2007					58.484.976,53

5.9 Πυλώνας 2 για τον Πιστωτικό Κίνδυνο

Πέραν των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Πιστωτικό Κίνδυνο (Πυλώνας I) όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την Τυποποιημένη προσέγγιση (ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007) ο Όμιλος στα πλαίσια της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Πυλώνας II) υπολογίζει εσωτερικό κεφάλαιο για το ενδεχόμενο υποεκτίμησης του Πιστωτικού Κινδύνου από τις διαδικασίες του Πυλώνα I.

Κατά την διαδικασία αυτή, σύμφωνα με την ΠΔΤΕ2595/20.8.2007 και την εγκ.18/26.08.2008 της ΤτΕ, αξιολογούνται ποσοτικά και ποιοτικά μεγέθη αναφορικά με την εξέλιξη της αποδοτικότητας του κάθε χαρτοφυλακίου σε σχέση με την εξέλιξη του συνολικού κινδύνου ανά χαρτοφυλάκιο, τη διαχρονική εξέλιξη της ποιότητας των ανοιγμάτων, την εξέλιξη των ανοιγμάτων που έχουν χαρακτηριστεί αμφιβόλου είσπραξης, την πολιτική προβλέψεων-διαγραφών και τα αποτελέσματα των stress test για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποτέλεσμα της αξιολόγησης αυτής είναι ο υπολογισμός του εσωτερικού κεφαλαίου (Πυλώνας II) για την κάλυψη της υποεκτίμησης των ελαχίστων κεφαλαίων για τον Πιστωτικό Κίνδυνο από τις διαδικασίες του Πυλώνα I.

6. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ

Ο καθορισμός των ορίων στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο γίνεται με κριτήριο την ορθολογική διασπορά των κεφαλαίων του Ομίλου και την αποφυγή των συγκεντρώσεων σε διάφορους τομείς της οικονομίας, σε γεωγραφικές περιοχές ή σε συνδεδεμένα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης στο Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο εμπίπτει στην αρμοδιότητα της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων. Για τον κίνδυνο συγκέντρωσης η ανωτέρω Δ/ση:

- Εκπονεί κλαδικές μελέτες αναφορικά με τον βαθμό πιστωτικής επικινδυνότητας προκειμένου να εντοπιστούν επικίνδυνοι κλάδοι στους οποίους πρέπει να περιοριστεί η πιστωτική επέκταση.
- Αξιολογεί τον κίνδυνο συγκέντρωσης που μπορεί να προκύψει από: Ανοίγματα σε συγκεκριμένους πελάτες ή ομάδες συνδεδεμένων πελατών (group) και/ή ανοίγματα σε ομάδες αντισυμβαλλόμενων των οποίων η πιθανότητα αθέτησης επηρεάζεται από κοινούς παράγοντες όπως: μακροοικονομικό περιβάλλον, γεωγραφική θέση, κλάδο δραστηριότητας, νόμισμα, χρησιμοποίηση τεχνικών μείωσης κινδύνου.
- Παρακολουθεί την επάρκεια του πλαισίου και των μέτρων που χρησιμοποιούνται, τα όρια που έχουν τεθεί και τις μεθόδους παρακολούθησής τους, την διενέργεια stress test και τη χρήση των αποτελεσμάτων τους στη διαμόρφωση συστήματος ορίων.

Ο υπολογισμός των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο συγκέντρωσης γίνεται στα πλαίσια της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Πυλώνας II) σύμφωνα με τις οδηγίες της ΠΔΤΕ 2595/20.8.2007 και της εγκ.18/26.08.2008 της ΤτΕ. Βάσει αυτού εξετάζονται δείκτες συγκέντρωσης του χαρτοφυλακίου σε επίπεδο κλάδου ή χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και σε συνάρτηση με ποιοτικές απόψεις στελεχών υπολογίζεται το εσωτερικό κεφάλαιο για την κάλυψη απωλειών εξαιτίας του κινδύνου συγκέντρωσης.

7. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΑ ΣΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ

Ο Όμιλος στα πλαίσια του κανονιστικού πλαισίου της Βασιλείας II υπολογίζει τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πιστωτικό σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007 (Τυποποιημένη προσέγγιση).

Στα πλαίσια της πράξης αυτής το πιστωτικό ίδρυμα έχει επιλέξει ως Εξωτερικό Οργανισμό Πιστοληπτικής Αξιολόγησης την εταιρεία «ICAP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ» η οποία έχει αναγνωριστεί από την ΤτΕ σύμφωνα με την απόφαση 262/8/26.6.2008. Οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις του ΕΟΠΑ χρησιμοποιούνται για τα ανοίγματα που υπάγονται στην κατηγορία «Ανοίγματα έναντι Επιχειρήσεων» σύμφωνα με τα αναγραφόμενα του τμήματος Ε.8 της ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007.

Για τα ανοίγματα της κατηγορίας «Ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων του Χρηματοπιστωτικού τομέα» (τμήμα Ε.4 της ΠΔΤΕ 255/20.8.2007) η Τράπεζα χρησιμοποιεί τις διαθέσιμες αξιολογήσεις των αναγνωρισμένων ΕΟΠΑ Moody's Investors Service, Standard & Poor's Rating Services και Fitch Ratings οι οποίοι έχουν αναγνωριστεί από την ΤτΕ σύμφωνα με την απόφαση 250/4/25.9.2007. Οι διαβαθμίσεις των ανωτέρω ΕΟΠΑ χρησιμοποιούνται και για εκδότες τίτλων οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

Η πολιτική του Ομίλου είναι όπως ο ύψος των παρεχόμενων πιστωτικών διευκολύνσεων να μην ξεπερνά την ικανότητα αποπληρωμής των αντισυμβαλλομένων. Για τον λόγο αυτό εφαρμόζονται πολιτικές για την αντιστάθμιση και μείωση των πιστωτικών κινδύνων μέσω της λήψης εξασφαλίσεων. Οι πολιτικές αυτές καθορίζουν τα είδη των εξασφαλίσεων που αναγνωρίζονται ως εμπράγματα εξασφαλίσεις και τις μεθόδους για την αποτίμησή τους.

Όσον αφορά την χρήση τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα εφαρμόζει την Αναλυτική Μέθοδο Χρηματοοικονομικών Εξασφαλίσεων (παρ ΣΤ.20 της ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007). Οι αξίες ανοίγματος πριν και μετά την επίδραση των τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου ανά κατηγορία ανοίγματος δίνονται από τον παρακάτω πίνακα. Οι αξίες πριν την μείωση του πιστωτικού κινδύνου αποτελούν την αρχική αξία του ανοίγματος αφαιρουμένων των προβλέψεων. Οι αξίες μετά την μείωση του πιστωτικού κινδύνου, παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των αποδεκτών χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και άλλων αποδεκτών μη χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων, αλλά πριν την μετατροπή των εκτός ισολογισμού στοιχείων σε στοιχεία εντός ισολογισμού.

(ποσά σε ευρώ)	ΑΞΙΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΑΞΙΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	5.797.560.952,34	5.715.973.498,90
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	112.315.525,14	143.703.373,90
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	1.675.264,19	1.743.222,23
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	16.695.521,11	20.334.710,90
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	11.509.669,44	11.509.669,44

Διεθνείς οργανισμοί	0,00	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	735.515.779,38	736.980.229,39
Επιχειρήσεις	2.150.764.301,39	2.069.012.010,30
Λιανική Τραπεζική	1.167.702.542,70	1.131.307.933,76
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	1.045.206.689,10	1.045.206.689,10
Σε καθυστέρηση	122.644.515,51	122.644.515,51
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	16.642.772,95	16.642.772,95
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00	0,00
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	0,00	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	416.888.371,43	416.888.371,43

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι ανωτέρω αξίες ανοίγματος πριν και μετά την μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αντιστοιχούν στις βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας της ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007.

(ποσά σε ευρώ)	ΑΞΙΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΑΞΙΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ
Αξίες ανοιγμάτων σύμφωνα με τις βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας της ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007	5.797.560.952,30	5.715.973.498,90
0%	224.035.991,01	255.423.839,77
10%	0,00	0,00
20%	693.096.699,11	696.949.848,15
35%	622.088.669,34	622.088.669,34
50%	787.441.080,65	785.634.863,17
75%	1.167.702.542,70	1.131.307.933,76
100%	2.177.792.465,87	2.105.660.583,37
150%	125.403.503,66	118.907.761,34

8. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΜΕΙΩΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ

Ο Όμιλος κάνει χρήση της Τυποποιημένης Προσέγγισης για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο (ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007). Σύμφωνα με την ανωτέρω πράξη (Τμήμα ΣΤ.8.γ) η ΤτΕ δεν αναγνωρίζει ως χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία τον εντός ισολογισμού συμψηφισμό περιορίζοντας την δυνατότητα αυτή για τον Όμιλο.

Η διαχείριση όλων των εξασφαλίσεων γίνεται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Δανείων (ΔΔΔ) σε συνεργασία με τα καταστήματα.

Αναφορικά με τις πολιτικές και τις διαδικασίες αποτίμησης των εξασφαλίσεων ισχύουν τα εξής ανά κατηγορία.

- Για τις χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις η αποτίμηση για κεφαλαιακούς σκοπούς γίνεται με την χρήση της κατάλληλης προσαρμογής όπως προβλέπεται στην παρ.ΣΤ.20.γ.xii της ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007.
- Για τις εμπράγματα εξασφαλίσεις(ακίνητα), όσον αφορά την τακτική αποτίμησή τους, ο Όμιλος σε πρώτη φάση κάνει χρήση της παρ.Ε.10.β.iv της ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007. Η αξία κάθε υποθήκης λογίζεται ως το μικρότερο ποσό μεταξύ της καταναγκαστικής τιμής πώλησης του ακινήτου και του ποσού της υποθήκης.
- Για την μη-χρηματοδοτούμενη προστασία ισχύουν τα κάτωθι. Για τα επιχειρηματικά δάνεια λαμβάνονται εταιρικές εγγυήσεις οι οποίες οδηγούν σε στάθμιση σύμφωνα με τις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αναγνωρισμένων από την ΤτΕ ΕΟΠΑ(αποφάσεις 262/8/26.6.2008 και 250/4/25.9.2007). Δεν χρησιμοποιούνται σε πρώτη φάση από την Τράπεζα ως τεχνική μείωσης πιστωτικού κινδύνου Πιστωτικά παράγωγα.

Τα κυριότερα είδη εξασφαλίσεων που ο Όμιλος αποδέχεται σύμφωνα με την πολιτική πιστοδοτήσεων αναλύονται στις κάτωθι κατηγορίες.

1. Συναλλαγματικές και επιταγές πελατείας.
2. Εκχωρημένα φορτωτικά έγγραφα εξαγωγών.
3. Μετρητά ή Καταθέσεις.
4. Εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου, Τραπεζών ή ΤΕΜΠΜΕ.
5. Υποθηκοπροσημειώσεις σε αστικά και εντός σχεδίου ακίνητα που να καλύπτουν το ύψος των χρηματοδοτήσεων.
6. Ενεχύραση εμπορευμάτων με τίτλους Γενικών Αποθηκών .
7. Ενεχύραση γεγεννημένων απαιτήσεων με βάση τιμολόγια-πιστοποιησεις που προέρχονται από Συμβάσεις με Δημόσιο, Δημόσιους Οργανισμούς ή και Ν.Π.Δ.Δ .
8. Ενεχύραση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων.
9. Ενεχύραση Χρεογράφων :
 - (α) Τραπεζικές μετοχές.
 - (β) Τραπεζικά Ομόλογα, Ομόλογα του Δημοσίου, Έντοκα Γραμμάτια του Δημοσίου και Ομόλογα ΔΕΗ, ΟΤΕ.
 - (γ) Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο, Ασφαλιστικών Εταιρειών και διαφόρων μεγάλων Ανωνύμων Εταιρειών .
10. Ναυτικές υποθήκες.

Για τον Όμιλο η συνολική αξία ανοίγματος που καλύπτεται – μετά την εφαρμογή προσαρμογών μεταβλητότητας - από αποδεκτές χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις και από εγγυήσεις δίνεται από τον παρακάτω πίνακα.

(ποσά σε ευρώ)	ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΛΥΜΜΕΝΟ ΜΕ ΧΡΗΜ/ΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΛΥΜΜΕΝΟ ΜΕ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	81.587.453,44	41.835.613,76
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	0,00	0,00
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	0,00	0,00
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	0,00	0,00
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00	0,00
Διεθνείς οργανισμοί	0,00	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	2.747.367,17	0,00
Επιχειρήσεις	52.066.852,80	32.214.238,29
Λιανική Τραπεζική	26.773.233,47	9.621.375,47
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	0,00	0,00
Σε καθυστέρηση	0,00	0,00
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	0,00	0,00
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00	0,00
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	0,00	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	0,00	0,00

9. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

Τα ανοίγματα για τα οποία υπολογίζεται πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου προέρχονται από συναλλαγές:

- Εξω-χρηματιστηριακών πράξεων επί παραγώγων μέσων.
- Πράξεων χρηματοδότησης τίτλων ή βασικών εμπορευμάτων.
- Πράξεων με μακριά προθεσμία διακανονισμού.

Το πιστωτικό ίδρυμα προσδιορίζει την αξία ανοίγματος για τις ανωτέρω συναλλαγές με την χρήση της μεθόδου Αποτίμησης με Βάση Τρέχουσες Τιμές Αγοράς(Mark to Market Method) όπως καθορίζεται στο τμήμα Β της ΠΔΤΕ 2594/20.8.2007.

Σύμφωνα με την μεθοδολογία αυτή η αξία του ανοίγματος για κάθε σύμβαση υπολογίζεται ως το άνοιγμα του τρέχοντος κόστους αντικατάστασης, εφόσον είναι θετικό, και του δυνητικού μελλοντικού ανοίγματος. Το τρέχον κόστος αντικατάστασης της σύμβασης είναι η τρέχουσα αγοραία αξία της σύμβασης. Η αξία του δυνητικού μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος υπολογίζεται ανεξάρτητα εάν το τρέχον κόστος αντικατάστασης είναι θετικό ή αρνητικό με την χρήση πολλαπλασιαστών ανά κατηγορία και διάρκεια σύμβασης σύμφωνα με τους συντελεστές που ορίζονται στην ΠΔΤΕ 2594/20.8.2007.

Ο υπολογισμός των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου γίνεται σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007.

Ο Όμιλος έχει ορίσει εσωτερικές διαδικασίες για τα όρια διαπραγμάτευσης της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων αναφορικά με τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου. Τα όρια διαπραγμάτευσης σύμφωνα με το οργανόγραμμα της Τράπεζας παρακολουθούνται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων η οποία μετρά τον κίνδυνο και ενημερώνει αρμοδίως.

Για την συνομολόγηση πράξεων για προϊόντα που δεν περιλαμβάνονται στις υφιστάμενες διαδικασίες της Τράπεζας απαιτείται έγκριση του Συμβουλίου Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού(ALCO).

Η αξία των ανοίγματος του Ομίλου που υποκείνται σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, ανά κατηγορία ανοίγματος, εμφανίζεται συγκεντρωτικά στον παρακάτω πίνακα

(ποσά σε ευρώ)	ΑΞΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΗ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	4.563.776,83
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	0,00
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	0,00
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	1.359.162,66
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00

Διεθνείς οργανισμοί	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	1.769.105,73
Επιχειρήσεις	1.435.508,44
Λιανική Τραπεζική	0,00
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	0,00
Σε καθυστέρηση	0,00
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	0,00
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00
Λοιπά ανοίγματα	0,00

10. ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗ: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ

Ο στόχος του Ομίλου από την δραστηριότητα της Τιτλοποίησης είναι η άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (σύμφωνα με τις προϋποθέσεις του κεφ.6.2.1 της πράξης της Ε.Κ.Τ) του με κάλυμμα τους τίτλους που εκδόθηκαν από την Εταιρεία Ειδικού Σκοπού Τιτλοποίησης «STEGASIS MORTGAGE FINANCE Plc». Οι τίτλοι αυτοί αποτελούν μερισμό κατά τμήματα διαβάθμισης του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με το χαρτοφυλάκιο των στεγαστικών δανείων της Τράπεζας.

Η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου έχει τον ρόλο του «Μεταβιβάζοντος Πιστωτικού Ιδρύματος» όπως ορίζεται στην ΠΔΤΕ 2593/20.08.2007 καθώς και τον ρόλο του επενδυτή στις «Θέσεις σε τιτλοποίηση», δηλαδή στους τίτλους που θα εκδόσει η Ε.Ε.Σ.Τ. Η Τράπεζα επιπλέον είναι και ο Servicer της τιτλοποίησης με stand-by Servicer το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα «E.F.G EUROBANK S.A».

Αναφορικά με τις μεθόδους υπολογισμού των σταθμισμένων ανοιγμάτων και των αντίστοιχων κεφαλαιακών απαιτήσεων η Τράπεζα κάνει χρήση της παρ 12.Τμήμα Β της ΠΔΤΕ 2593/20.08.2007 κατά την οποία όταν το πιστωτικό ίδρυμα δεν μεταβιβάζει σημαντικό μέρος του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το τμήμα Α της ίδιας πράξης, οφείλει να υπολογίσει τα σταθμισμένα ανοίγματα ως να μην είχαν τιτλοποιηθεί, εφαρμόζοντας την Τυποποιημένη Προσέγγιση (ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007) .

Σε περίπτωση πώλησης των θέσεων σε Τιτλοποίηση έξω από την Τράπεζα σε μετέπειτα στάδιο, τότε θα εφαρμοστούν οι διατάξεις της παρ.9 Τμήμα Β της ΠΔΤΕ 2593/20.8.2007.

Αναφορικά με τις λογιστικές παραδοχές και πρακτικές που εφαρμόζει το πιστωτικό ίδρυμα σχετικά με τις τιτλοποιήσεις ισχύουν τα εξής. Σε ενοποιημένο επίπεδο η διακράτηση όλων των τίτλων από τον Όμιλο δεν οδηγεί σε μεταβολή στο σύνολο του Ενεργητικού και οπότε αυτοί μπορούν να συνεχίσουν να τηρούνται στους λογαριασμούς απαιτήσεων.

Σε επίπεδο μητρικής εταιρείας, με βάση τα διεθνή λογιστικά πρότυπα (IAS 39), δεδομένου ότι ο Όμιλος θα κρατήσει το 100% των κινδύνων και των κερδών της τιτλοποίησης μέσω της Ε.Ε.Σ.Τ η τιτλοποίηση θα καταταγεί ως μέσο χρηματοδότησης (non-derognition). Επομένως τα στεγαστικά δάνεια θα παρακολουθούνται στους λογαριασμούς απαιτήσεων όπως και πριν τιτλοποιηθούν.

Ο ΕΟΠΑ του οποίου οι αξιολογήσεις χρησιμοποιήθηκαν για την τιτλοποίηση είναι η εταιρεία FITCH RATINGS η οποία είναι αναγνωρισμένη από την ΤτΕ με την απόφαση 250/4/25.9.2007 της Επιτροπής Τραπεζικών Θεμάτων.

Συνοπτικά το συνολικό υπόλοιπο των στεγαστικών δανείων που τιτλοποιήθηκαν από την Τράπεζα στο σύνολο των δανείων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Το συνολικό ποσόστο των θέσεων σε τιτλοποίηση που διακρατήθηκαν από την Τράπεζα είναι 100% ενώ δεν έχουν εξαγοραστεί θέσεις σε τιτλοποίηση από τρίτα πιστωτικά ιδρύματα (πέραν των θέσεων που αγοράστηκαν από την Ε.Ε.Σ.Τ).

ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΑΤΤΙΚΑ BANK	
τα ποσά είναι σε Ευρώ	
	31/12/2008
Τιτλοποιημένα Στεγαστικά Δάνεια	374.235.492
εκ των οποίων	
Σε καθυστέρηση > 90 ημερών	7.689.288
Προβλέψεις απομείωσης	2.475.554

11. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ, ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

11.1 Ορισμός Κινδύνου Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος απώλειας της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που προκύπτει από δυσμενείς αλλαγές στις μεταβλητές της αγοράς όπως αλλαγές στα επιτόκια, στις χρηματιστηριακές αξίες και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Ο κίνδυνος αγοράς αναλύεται στα παρακάτω είδη κινδύνου:

- Κίνδυνος επιτοκίου: Είναι ο κίνδυνος αυξομειώσεων των κερδών ή της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού που προκύπτει από μετατοπίσεις της καμπύλης επιτοκίων (yield curve) και ο οποίος πηγάζει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου.
- Συναλλαγματικός κίνδυνος: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και την επίπτωση τους στα έσοδα του Ομίλου.
- Κίνδυνος χρηματιστηριακών αξιών: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από αλλαγές της χρηματιστηριακής αξίας των χρηματοοικονομικών αξιών που κατέχει ο Όμιλος.

11.2 Ορισμός Κινδύνου Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος μείωσης των κερδών, των κεφαλαίων και του ενεργητικού του Ομίλου που προκύπτει από την αδυναμία της Τράπεζας να καλύψει τις τρέχουσες υποχρεώσεις της λόγω έλλειψης ρευστών διαθεσίμων.

11.3 Ορισμός Λειτουργικού Κινδύνου

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες ή παραβιάσεις των διαδικασιών αυτών, ανθρώπινη συμπεριφορά, συστήματα ή από εξωτερικούς παράγοντες. Στο πεδίο των λειτουργικών κινδύνων εμπίπτει και ο Νομικός Κίνδυνος.

11.4 Παρακολούθηση και Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ασχολείται με τον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο επιτοκίου, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον λειτουργικό κίνδυνο. Εξελίσσει συστήματα για την αντιστάθμιση και μείωση των κινδύνων αυτών και παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των αντισταθμίσεων και των τεχνικών μείωσης κινδύνου στα πλαίσια της πολιτικής και της διαχείρισης των ορίων που έχουν καθορισθεί από το Συμβούλιο Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού.

Πιο συγκεκριμένα:

Για τον κίνδυνο αγοράς :

- Καθορίζει τις βασικές αρχές αποτίμησης θέσεων.
- Συσχετίζει τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο με την απαιτούμενη απόδοση.

- Παρακολουθεί την ορθότητα των μεθόδων λογιστικοποίησης των πραγματοποιούμενων συναλλαγών από τη διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων.
- Επεξεργάζεται και υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τα στοιχεία που αφορούν στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας για τον Κίνδυνο αγοράς.
- Παρακολουθεί και ελέγχει καθημερινά την τήρηση των εγκεκριμένων από το «Συμβούλιο Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού και χάραξης Στρατηγικής και Πολιτικής» ορίων, που αφορούν τις Διευθύνσεις Χρηματαγορών-Κεφαλαιαγορών και πληροφορεί τις αρμόδιες Διευθύνσεις για ενδεχόμενες υπερβάσεις.
- Εξειδικεύει (με τη συνεργασία των αρμόδιων εκτελεστικών μονάδων) τα όρια ανάληψης κινδύνων κατά είδος κινδύνου και ανά αντισυμβαλλόμενο, κλάδο, χώρα, νόμισμα, είδος πιστοδοτήσεων, μορφή χρηματοπιστωτικών τίτλων, παραγώγων κλπ και παρακολουθεί την τήρησή τους, διατηρώντας το συνολικό επίπεδο κινδύνων σταθερό, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και τις ανάγκες της Τράπεζας.
- Προτείνει τον επαναπροσδιορισμό των ορίων ανάλογα με τις ανάγκες της Τράπεζας και τη συμπεριφορά της αγοράς.
- Εντοπίζει τυχόν συγκέντρωση κινδύνων και κάνει προτάσεις για τον επιμερισμό τους, μέσω διαφοροποίησης των χαρτοφυλακίων (diversification effect) ή αντιστάθμισής (hedging, risk mitigation) τους με στόχο τη μείωση του συνολικού κινδύνου της Τράπεζας.
- Επεξεργάζεται μεθοδολογίες και διαδικασίες για την εκτίμηση του εσωτερικού κεφαλαίου για την κάλυψη τυχόν υποεκτίμησης του Κινδύνου Αγοράς από τις διατάξεις της Βασιλείας II.

Για τον κίνδυνο ρευστότητας :

- Επεξεργάζεται, παρακολουθεί και υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τα στοιχεία που αφορούν στους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας με τη μορφή ελάχιστων ορίων.
- Αναπτύσσει μεθόδους μέτρησης και παρακολούθησης του κινδύνου ρευστότητας και ειδικότερα παρακολουθεί την μεταβλητότητα των καταθέσεων και ιδίως των μεγάλων καταθετών, την σχέση των καταθέσεων προς το σύνολο του ενεργητικού παθητικού και δανείων, την μέτρηση και παρακολούθηση του κόστους κάλυψης των ανοιχτών θέσεων (repricing gap), την διασπορά των πηγών χρηματοδότησης κατά αντισυμβαλλόμενο και οικονομικό κέντρο.
- Επιλαμβάνεται θεμάτων στρατηγικής για τον κίνδυνο ρευστότητας όπως την ρεαλιστική πολιτική του ιδρύματος σε σχέση με την κάλυψη έκτακτων αναγκών ρευστότητας από το Ευρωσύστημα και το σχέδιο αντιμετώπισης έκτακτων προβλημάτων ρευστότητας.

Για τον κίνδυνο επιτοκίου :

- Χρησιμοποιεί μεθόδους μέτρησης του κινδύνου επιτοκίου που σχετίζονται με τον κίνδυνο επανατιμολόγησης (repricing risk), τον κίνδυνο καμπυλών απόδοσης (yield curve risk), τον κίνδυνο βάσης (basis risk) και τον κίνδυνο προαίρεσης (optionality).

Για τον λειτουργικό κίνδυνο :

- Επεξεργάζεται και υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τα στοιχεία που αφορούν στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας για τον Λειτουργικό Κίνδυνο.
- Δίνει έμφαση στην ενσωμάτωση σημείων ελέγχου στις εσωτερικές διαδικασίες που καλύπτουν την αντιμετώπιση του λειτουργικού κινδύνου. Αξιολογεί την ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία των πληροφοριακών συστημάτων.

11.5 Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς

Η διαχείριση αυτή γίνεται πάντα στα πλαίσια των ορίων που έχει θέσει το Συμβούλιο Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO). Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη ανάπτυξης πολιτικών και διαδικασιών για την διαχείριση των κινδύνων και τον έλεγχο της καθημερινής παρακολούθησης της εφαρμογής και της αποτελεσματικότητας των τεχνικών μείωσης κινδύνου.

Ο Όμιλος έχει ορίσει εσωτερικές διαδικασίες για τα όρια διαπραγμάτευσης της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων αναφορικά με τον έλεγχο του κινδύνου αγοράς. Τα όρια διαπραγμάτευσης σύμφωνα με το οργανόγραμμα της Τράπεζας παρακολουθούνται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων η οποία μετρά τον κίνδυνο και ενημερώνει αρμοδίως.

Για την συνομολόγηση πράξεων για προϊόντα που δεν περιλαμβάνονται στις υφιστάμενες διαδικασίες της Τράπεζας απαιτείται έγκριση του Συμβουλίου Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού(ALCO).

11.6 Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς-Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών (Trading Book)

Στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε στοιχεία που κατέχονται για εμπορία. Αυτά τα στοιχεία αποτελούνται από αξίες που αγοράστηκαν με σκοπό την άμεση απόδοση κέρδους από βραχυπρόθεσμες αυξομειώσεις των τιμών.

Ο Όμιλος διατηρεί σχετικά μικρές θέσεις στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και ως εκ τούτου ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος αγοράς είναι μικρός.

Η Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί και ελέγχει σε καθημερινή βάση τα χαρτοφυλάκια συναλλαγών αναφορικά με το αναλαμβανόμενο ποσό κινδύνου και την συμμόρφωση τους προς τους ποιοτικούς περιορισμούς και τα όρια που έχουν έγκριθεί από την ALCO.

Για την διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου όπως και των υπόλοιπων κινδύνων αγοράς έχει ορισθεί ένα πλαίσιο ορίων που έχει εγκριθεί από την ALCO. Αυτό το πλαίσιο περιλαμβάνει ονομαστικά όρια(ανά νόμισμα,συνολικά,intraday,end-of-day),όρια κέρδους-ζημιάς και όρια VAR.

Η διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου γίνεται ενιαία τόσο για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών όσο και για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο.

Επιπλέον η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων σε τακτά χρονικά διαστήματα προβαίνει σε αναλύσεις σεναρίων ακραίων καταστάσεων και ανάλυση ευαισθησίας για την αλλαγή της οικονομικής αξίας των χαρτοφυλακίων που θα επέλθει σε διάφορα σενάρια αλλαγών της καμπύλης επιτοκίων. Η ανάλυση αυτή λαμβάνει υπόψη τον επιτοκιακό χρονικό ορίζοντα καθώς και αν τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου διαπραγματεύονται σε ανεπτυγμένες ή αναδυόμενες αγορές.

Σημειώνεται επιπλέον ότι τα αποτελέσματα των σεναρίων ακραίων καταστάσεων λαμβάνονται υπόψη κατά την ΔΑΕΕΚ για τον υπολογισμό του εσωτερικού κεφαλαίου για την κάλυψη του κινδύνου του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Πυλώνας II) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις ΠΔΤΕ 2595/20.8.2007 και την εγκ.18/26.08.2008.

Τα αποτελέσματα των σεναρίων ακραίων καταστάσεων για τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών περιλαμβάνονται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας αποτελεσμάτων

Παράγοντες κινδύνου	Αγορές	Σενάριο	Βραχυπρόθεσμη περίοδος (<1έτους)	Μεσοπρόθεσμη περίοδος (1-4 έτη)	Μακροπρόθεσμη περίοδος (>4 έτη)	Ζημία λόγω μετατοπίσεων των παραγόντων κινδύνου (χιλ.ευρώ)	Κέρδος λόγω μετατοπίσεων των παραγόντων κινδύνου (χιλ.ευρώ)
Επιτόκια	Ανεπτυγμένες	1ο	+200μ.β.	+200μ.β.	+200μ.β.	1.134	
			-200μ.β.	-200μ.β.	-200μ.β.		2.349
		2ο	+150μ.β.	+100μ.β.	+50μ.β.		158
			-150μ.β.	-100μ.β.	-50μ.β.		554
	Αναδυόμενες		+300μ.β.	+300μ.β.	+300μ.β.	--	
			-300μ.β.	-300μ.β.	-300μ.β.		--
Τιμές Μετοχών	Ανεπτυγμένες				-30%	649	
	Αναδυόμενες				-50%		Δεν υπάρχει θέση
Συναλλαγ. Ισοτιμίες	Ανεπτυγμένες				Υποτίμηση -10%		302
					Ανατίμηση +10%	247	
	Αναδυόμενες				Υποτίμηση -20%		Δεν υπάρχει θέση
					Ανατίμηση +20%		Δεν υπάρχει θέση

Ο Όμιλος στα πλαίσια του άρθρου 27 του Νόμου 3601/2007 εφαρμόζει την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Κίνδυνο Αγοράς, όπως περιγράφεται στην ΠΔΤΕ 2591/20.8.2007.

Οι ανωτέρω απαιτήσεις χωριστά για κάθε έναν από τους κινδύνους που αναφέρονται στην ΠΔΤΕ 2591/20.8.2007 εμφανίζονται συγκεντρωτικά στον παρακάτω πίνακα.

(ποσά σε
χιλ.ευρώ)

Περιγραφή Κινδύνου	Κεφαλαιακή Απαίτηση
ΕΝΑΝΤΙ ΕΙΔΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ	0,00
ΕΝΑΝΤΙ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ ΤΗ ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ	154,09
ΕΝΑΝΤΙ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ ΣΕ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΥΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ ΤΟ ΜΕΣΟ ΣΤΑΘΜΙΚΟ ΔΕΙΚΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ	0,00
ΕΝΑΝΤΙ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	189,77

ΕΝΑΝΤΙ ΕΙΔΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ	94,89
ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ ΣΕ ΟΣΕ, HEDGE FUNDS & ΔΟΜΗΜΕΝΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ, GAMMA & VEGA ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΘΩΡΙΑ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	8.730,43
ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ / ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΤΕΛΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ	0,00
ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ / ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ ΓΙΑ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ, ΜΕΤΟΧΕΣ, ΞΕΝΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ, ΒΑΣΙΚΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	0,00
ΕΝΑΝΤΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	164,79
ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΙΜΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ	908,32
ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΒΑΣΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΣ - ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΠΙΝΑΚΑ ΛΗΚΤΟΤΗΤΩΝ	0,00
ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΒΑΣΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΣ - ΔΙΕΥΡΥΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΠΙΝΑΚΑ ΛΗΚΤΟΤΗΤΩΝ	0,00
ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΒΑΣΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΣ - ΑΠΛΟΥΣΤΕΥΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ	0,00
ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟ ΥΠΕΡΒΑΣΕΙΣ ΟΡΙΩΝ Μ.Χ.Α.	0,00
ΕΝΑΝΤΙ ΓΕΝΙΚΟΥ & ΕΙΔΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ & ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΤΙΜΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ, ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΟΣ - ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΕΝΟΥ ΜΕ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΓΟΡΑΣ:	10.242,29

11.7 Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς-Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (Banking Book)

Στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνονται τα στοιχεία που δεν αγοράστηκαν με σκοπό την άμεση απόδοση κέρδους από βραχυπρόθεσμες αυξομειώσεις των τιμών.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο αγοράς του τραπεζικού χαρτοφυλακίου μέσω πολιτικών και διαδικασιών παρακολούθησης ορίων όπως και για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

Το μεγαλύτερο μέρος του κινδύνου αγοράς στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο είναι ο επιτοκιακός κίνδυνος ο οποίος πηγάζει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου.

Η μέτρηση του επιτοκιακού κινδύνου πραγματοποιείται τουλάχιστον σε μηνιαία βάση. Οι δυο βασικές μέθοδοι με τις οποίες ο Όμιλος διαχειρίζεται τον επιτοκιακό κίνδυνο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο είναι οι κάτωθι :

- **Επιτοκιακό Άνοιγμα(Interest Rate Gap):** Ο Όμιλος παρακολουθεί τα επιτοκιακά ανοίγματα ανά χρονικά διαστήματα και συνολικά. Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κατατάσσονται σε διαφορετικές περιόδους ανάλογα με το διάστημα αναπροσαρμογής του επιτοκίου. Το επιτοκιακό άνοιγμα ανά χρονική περίοδο είναι η διαφορά των στοιχείων του ενεργητικού από τα στοιχεία του παθητικού στο συγκεκριμένο χρονικό διάστημα.

- Ανάλυση ευαισθησίας μεταβολής στα καθαρά έσοδα από μεταβολές των επιτοκίων: Ο Όμιλος παρακολουθεί τον επιτοκιακό κίνδυνο μέσω της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων του από τόκους υπό συνθήκες διαφορετικών σεναρίων αλλαγής επιτοκίων.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα αποτελέσματα της ανάλυσης ευαισθησίας μεταβολής στα καθαρά έσοδα από μεταβολές των επιτοκίων:

Είδος μεταβολής επιτοκίων	Βραχυπρόθεσμη περίοδος (<6Μ)	Μεσοπρόθεσμη περίοδος (6Μ-1ετος)	Μακροπρόθεσμη περίοδος (>1 έτος)	Ζημία (χιλ.ευρώ)	Κέρδος (χιλ.ευρώ)
Επιτόκια	+100μ.β.	+100μ.β.	+100μ.β.	8.035	
	-50μ.β.	-100μ.β.	-100μ.β.		6.089
	+100μ.β.	+150μ.β.	+150μ.β.	10.107	

Οι υποθέσεις που λήφθησαν υπόψη κατά τον υπολογισμό της επίπτωσης των ανωτέρω σεναρίων είναι οι κάτωθι:

1. Τα σενάρια εφαρμόστηκαν επί του «τραπεζικού χαρτοφυλακίου» δηλ. των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού-παθητικού.
2. Χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος repricing gap για τον υπολογισμό της επίπτωσης των σεναρίων κρίσης επί των καθαρών εσόδων (ζημία/κέρδος) σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους, λαμβάνοντας υπόψη τις εξής παραδοχές:
3. Εφαρμόστηκε κλίμακα χρονικών ζωνών (1D/7D/1M/3M/6M/9M/1Y/5Y/>5Y)
4. Οι καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου (πρώτης ζήτησης) επηρεάζονται άμεσα από οποιαδήποτε μεταβολή των επιτοκίων ενώ οι υπόλοιπες καταθέσεις ανατιμολογούνται (repricing/tollover)
5. Στις χορηγήσεις δεν έχουν ληφθεί υπόψη πρόωρες αποπληρωμές.
6. Τα στοιχεία χωρίς συμβατική λήξη ταξινομούνται στις αντίστοιχες χρονικές ζώνες ανάλογα με το είδος επιτοκίου και την εναπομένουσα διάρκεια αναθεώρησης.

Σημειώνεται επιπλέον ότι τα αποτελέσματα των εναλλακτικών σεναρίων λαμβάνονται υπόψη κατά την ΔΑΕΕΚ για τον υπολογισμό του εσωτερικού κεφαλαίου για την κάλυψη του κινδύνου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου (Πυλώνας II) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις ΠΔΤΕ 2595/20.8.2007 και την εγκ.18/26.08.2008.

Με βάση την Βασιλεία II-Πυλώνας I για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο δεν γίνεται κράτηση κεφαλαίου για τον κίνδυνο αγοράς. Για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο γίνεται κράτηση κεφαλαίου μόνο για τον πιστωτικό κίνδυνο σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007.

11.8 Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας

Ο σκοπός του Ομίλου κατά την διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας είναι η εξασφάλιση, στον καλύτερο δυνατό βαθμό, της ύπαρξης ικανοποιητικής ρευστότητας με σκοπό την ικανοποίηση των υποχρεώσεών του, τόσο υπό φυσιολογικές όσο και υπο ακραίες καταστάσεις, χωρίς δυσανάλογο επιπρόσθετο κόστος.

Ο Όμιλος δίνει έμφαση στις πελατειακές καταθέσεις και προσπαθεί μέσα από τις πολιτικές του να τις διατηρήσει ως πρωτεύουσα πηγή χρηματοδότησης του. Επιπλέον μέσα στο 2008 ο Όμιλος προέβη στην πρώτη τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων ελαττώνοντας έτσι την εξάρτησή του από τρίτους για την παροχή ρευστότητας.

Οι βασικοί δείκτες ρευστότητας για το Πιστωτικό Ίδρυμα δίνονται από τον παρακάτω πίνακα.

Δείκτες Ρευστότητας	
α. Ρευστά Διαθέσιμα (0 - 30 ημέρες) / Δανειακά Κεφάλαια	19,0%
β. Απαιτήσεις μείον Υποχρεώσεις (0 - 30 ημέρες) / Δανειακά Κεφάλαια	-16,8%

Η διαχείριση της ρευστότητας γίνεται από την Δ/ση Διαχείρισης Διαθεσίμων με βάση πολιτικές και διαδικασίες οι οποίες εξετάζονται και εγκρίνονται από την ALCO. Επίσης περιοδικά υποβάλλονται προς την ALCO εκθέσεις για την κατάσταση ρευστότητας του Ομίλου, πιθανά μέτρα που πρέπει να ληφθούν, καθώς και εισηγήσεις για βελτίωση της παρακολούθησης.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας γίνεται από την Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων με βάση ποιοτικά κριτήρια (όπως ορίζονται στο Παράρτημα της ΠΔΤΕ 2560/1.4.2005 και στο κείμενο «Sound Practices for Managing Liquidity in Banking Organizations») και ποσοτικά δεδομένα.

Στο πλαίσιο της εξέτασης των ποσοτικών δεδομένων αξιολογούνται σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου:

- Η παρακολούθηση της μεταβλητότητας των καταθέσεων με ιδιαίτερη έμφαση στους μεγάλους καταθέτες.
- Η σχέση των καταθέσεων προς το σύνολο του ενεργητικού -παθητικού και δανείων.
- Η μέτρηση και παρακολούθηση του κόστους κάλυψης ανοιχτών θέσεων.
- Η διασπορά των πηγών χρηματοδότησης.
- Η εξέλιξη των δεικτών άμεσης ρευστότητας και ασυμφωνίας ληκτότητας των στοιχείων ενεργητικού-παθητικού.
- Το ποσοστό των τιτλοποιηθέντων δανείων ανά χαρτοφυλάκιο.

Επιπλέον ανά τακτά χρονικά διαστήματα πραγματοποιούνται διάφορα σενάρια προσομείωσης ακραίων καταστάσεων με βάση τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του Ομίλου και τις μεταβολές των χαρακτηριστικών και συνθηκών των αγορών.

Τα κάτωθι σενάρια εξετάζουν την επίπτωση διαφόρων καταστάσεων κρίσης στους υποχρεωτικούς δείκτες ρευστότητας της Τράπεζας:

Είδος προσομείωσης	Επίπτωση στο Δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων	Επίπτωση στο Δείκτη Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων-Υποχρεώσεων
Μείωση καταθέσεων πελατών 10%	1%	2%
Μείωση 50% ορίων διατραπεζικού δανεισμού	2%	3%

Επιπλέον ο Όμιλος επεξεργάζεται σχέδιο αντιμετώπισης έκτακτων προβλημάτων ρευστότητας λαμβάνοντας υπόψη την ύπαρξη ύψους δεσμευτικών γραμμών από άλλα πιστωτικά ιδρύματα καθώς και τις επιπτώσεις στο κόστος χρηματοδότησης μιας μείωσης ρευστότητας στο σύνολο της αγοράς ή μιας υποβάθμισης του Ομίλου.

Σημειώνεται τέλος ότι τα αποτελέσματα των εναλλακτικών σεναρίων, οι ποσοτικοί δείκτες και η ποιοτική αξιολόγηση λαμβάνονται υπόψη κατά την ΔΑΕΕΚ για τον υπολογισμό του εσωτερικού κεφαλαίου για την κάλυψη του κινδύνου ρευστότητας (Πυλώνας II) σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις ΠΔΤΕ 2595/20.8.2007 και την εγκ.18/26.08.2008.

11.9 Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου

Υπεύθυνη για την αναγνώριση, παρακολούθηση και αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων είναι η Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων.

Ο Όμιλος κατ εφαρμογή του Άρθρου 27 του Νόμου 3601/2007 υπολογίζει κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο χρησιμοποιώντας σε πρώτη φάση την Προσέγγιση του Βασικού Δείκτη σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2590/20.08.2007 (ΚΕΦ Α). Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο γίνεται σε ετήσια βάση. Για το 2008 οι κεφαλαιακές απαιτήσεις δίνονται από τον παρακάτω πίνακα.

	(ποσά σε χιλ.ευρώ)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	19.526,85
Προσέγγιση Βασικού Δείκτη (ΒΙΑ)	19.526,85

Σε μετέπειτα φάση και με την σύμφωνη γνώμη της ΤτΕ σύμφωνα με τις επιταγές της ΠΔΤΕ 2590/20.08.2007 ο Όμιλος θα εφαρμόσει την Τυποποιημένη Προσέγγιση για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Λειτουργικό Κίνδυνο (Κεφ Β ΠΔΤΕ2590/20.08.2007).

Στα πλαίσια της εφαρμογής πιο εξελιγμένων προσεγγίσεων για την μέτρηση, αναγνώριση και διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου, ο Όμιλος αναπτύσσει διαδικασίες που αφορούν την χρήση από τις επιχειρησιακές μονάδες του Ομίλου και της Δ/σης Διαχείρισης Κινδύνων:

- Εκθέσεων εσωτερικού και εξωτερικού ελέγχου.
- Βασικούς Δείκτες Λειτουργικού Κινδύνου.
- Βάση δεδομένων καταγραφής και παρακολούθησης κινδύνων.

Τα δεδομένα γεγονότων λειτουργικού κινδύνου μέσω των ανωτέρω διαδικασιών θα συμπεριλαμβάνονται σε ετήσιες αναφορές οι οποίες θα συμβάλλουν στην αναγνώριση, εντοπισμό, μέτρηση, αξιολόγηση, παρακολούθηση, έλεγχο, μείωση και αναφορά των λειτουργικών κινδύνων τους οποίους ο Όμιλος αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει και να αντιμετωπίσει.

Πέραν του μελλοντικού σχεδιασμού για τον λειτουργικό κίνδυνο, στην παρούσα φάση μεγάλη σημασία δίνεται επίσης στη διαχείριση των διαδικασιών, στην εκπαίδευση του προσωπικού, στην δημιουργία ορίων και στη δημιουργία σχεδίων εκτάκτου ανάγκης.

12. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΥΛΩΝΑ II

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων επιπλέον επιλαμβάνεται θεμάτων τα οποία αφορούν κινδύνους οι οποίοι εξετάζονται στα πλαίσια της Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (Πυλώνας II της Βασιλείας II).

Πιο συγκεκριμένα,

Για τον κίνδυνο κεφαλαίων:

- Διακρίβώνει το επίπεδο, τη δομή και την σταθερότητα των εποπτικών κεφαλαίων.
- Αναλύει την σύνθεση κεφαλαίων, ποιότητα βασικών ίδιων κεφαλαίων (TIER 1) συμπεριλαμβανομένων του ποσοστού συμμετοχής των καινοτόμων τίτλων, των δικαιωμάτων μειοψηφίας και των υβριδικών κεφαλαίων.
- Ελέγχει την επάρκεια και την σταθερότητα των λειτουργικών κερδών (σε ατομική και ενοποιημένη βάση), προκειμένου να καλύπτουν μεταξύ άλλων και ενδεχόμενη αυξημένη ανάγκη για σχηματισμό αποθεματικών ή διενέργεια προβλέψεων λόγω απομείωσης στοιχείων ενεργητικού.
- Παρακολουθεί την Πολιτική και τον ρυθμό πιστωτικής επέκτασης εφόσον μπορεί να αποδυναμώσει την κεφαλαιακή επάρκεια μέσω μείωσης στοιχείων εποπτικών κεφαλαίων ή μέσω της αύξησης των σταθμισμένων στοιχείων του Ενεργητικού έναντι του πιστωτικού κινδύνου.
- Ελέγχει το τρέχον επίπεδο του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σε σχέση με τον αντίστοιχο δείκτη άλλων πιστωτικών ιδρυμάτων.
- Αναλύει την δυνατότητα άντλησης πρόσθετων κεφαλαίων με εύλογους όρους (έγκυρη άντληση και κόστος), όπως προσδιορίζεται από την ανάλυση της κεφαλαιακής δομής, της δομής του ενεργητικού και την πρόσβαση του ιδρύματος στις αγορές.

Για τον κίνδυνο κερδοφορίας:

- Παρακολουθεί δυναμικά και στατικά τους βασικούς δείκτες κερδοφορίας της Τράπεζας προβαίνοντας σε συγκριτικές και διαχρονικές αναλύσεις.

Για τον κίνδυνο συμμόρφωσης:

- Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης παρακολουθεί τον κίνδυνο συμμόρφωσης όπως νοείται ο κίνδυνος νομικών ή εποπτικών κυρώσεων, οικονομικής ζημίας ή επιπτώσεων στη φήμη του πιστωτικού ιδρύματος ως αποτέλεσμα μη συμμορφώσεως με τους νόμους, τους κανονισμούς και τους κώδικες δεοντολογίας. Οι ζημίες από μη συμμόρφωση στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο περιλαμβάνονται στον λειτουργικό κίνδυνο. Οι ζημίες όμως από μη ουσιαστική συμμόρφωση επεκτείνονται και στην φήμη του ιδρύματος με σοβαρές συνέπειες στην κερδοφορία του, την αξία της μετοχής του κλπ.

Οι ανωτέρω κίνδυνοι δεν δημιουργούν κεφαλαιακή υποχρέωση για σκοπούς του Πυλώνα I. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων επιλαμβάνεται των μεθοδολογιών για την εκτίμηση του εσωτερικού κεφαλαίου, για την κάλυψη τυχόν απωλειών από τους ανωτέρω κινδύνους στους οποίους συνολικά υπόκειται το πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2595/20.8.2007 και την εγκύκλιο της ΤτΕ Νο.18/26.08.08 (Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου-Πυλώνας II).

13. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Επιχειρησιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος μη αναμενόμενων ζημιών από στρατηγικές ή άλλες επιχειρησιακές αποφάσεις του Ομίλου όπως επέκταση σε άλλες αγορές, εξαγορές, εξάρτηση από ορισμένες πηγές δραστηριοτήτων.

Οι οποιεσδήποτε στρατηγικές αποφάσεις εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου, μετά από ενδελεχή μελέτη.

Η πρόοδος της υλοποίησης των αποφάσεων αυτών παρακολουθείται στενά από το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω ετήσιων προϋπολογισμών και μηνιαίων αναφορών καθώς και επίσης ανεξάρτητα από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Ο ανωτέρω κίνδυνος δεν δημιουργεί κεφαλαιακή υποχρέωση για σκοπούς του Πυλώνα I. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων επιλαμβάνεται των μεθοδολογιών για την εκτίμηση του εσωτερικού κεφαλαίου, για την κάλυψη τυχόν απωλειών από τον επιχειρησιακό κίνδυνο σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2595/20.8.2007 και την εγκύκλιο της ΤτΕ Νο.18/26.08.08 (Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου-Πυλώνας II).