

ΟΜΙΛΟΣ ATTICA BANK

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ
ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ
ΠΥΛΩΝΑ 3 ΤΗΣ
ΒΑΣΙΛΕΙΑΣ II

ΕΤΟΣ 2010

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 2011

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ.....	1
2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΒΑΣΗ.....	2
3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΟΜΙΛΟΥ.....	4
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	11
5.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΞΙΑΣ.....	12
5.6 ΜΕΣΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ.....	14
5.7 ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΚΑΤΑΝΟΜΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ.....	15
5.8 ΕΤΗΣΙΑ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΗΣ ΚΙΝΗΣΗΣ ΤΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	18
5.9 ΠΥΛΩΝΑΣ 2 ΓΙΑ ΤΟΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	19
6. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗΣ	20
7. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΑ ΣΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ	21
8. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΜΕΙΩΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ.....	24
9. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ	26
10. ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗ: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ..	28
11. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ, ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	30
11.1 ΟΡΙΣΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ	30
11.2 ΟΡΙΣΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	30
11.3 ΟΡΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	30
11.4 ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	30

11.5 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ.....	31
11.6 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ-ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (TRADING BOOK)	32
11.7 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ-ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ (BANKING BOOK)	34
11.8 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	36
11.9 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	37
12. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΥΛΩΝΑ II.....	39
13. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	40

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 II).

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 2010 για λογιστικούς και εποπτικούς σκοπούς:

Επωνυμία / Ονοματεπώνυμο	Ποσοστό επί Ιδίων Κεφαλαίων Π.Ι.	Ποσοστό επί μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας	Βάση ενοποίησης για λογιστικούς σκοπούς	Βάση ενοποίησης για εποπτικούς σκοπούς
ΑΤΤΙΚΑ ΒΕΝΤΣΟΥΡΣ ΑΕ ΔΙΑΧ ΑΜ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡ ΣΥΜ	0,09%	99,99%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ	0,37%	100,00%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΤΤΙΚΑ FINANCE ΑΕΠΕΥ	0,27%	55,00%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΤΤΙΚΑ FUNDS PLC	0,00%	100,00%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ	0,02%	99,90%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΤΤΙΚΑ BANK PROPERTIES ΑΕ ΔΙΑΧ/ΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	1,12%	100,00%	Πλήρης	Πλήρης
ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦ/ΑΙΟ ΕΠΙΧ/ΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΖΑΙΤΕCH	2,33%	50,00%	Πλήρης	Σημ.1

Σημειώσεις:

1. Για σκοπούς υπολογισμού των Βασικών και Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2010, η συμμετοχή στην θυγατρική «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΖΑΙΤΕCH» αφαιρείται εξίσου από τα Βασικά Ίδια κεφάλαια και τα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια .

2. ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ 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)

T1U - Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Upper Tier I Capital)	
Μετοχικό Κεφάλαιο (κοινές μετοχές)	85.709,95
Ίδιες Μετοχές	0,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	362.112,78
Αποθεματικά	-45.129,01
Αποτελέσματα εις νέον	18.046,41
Αποθεματικό στην εύλογη αξία διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων (αποθεματικό ομολόγων μείον αναβαλλόμενο φόρο)	54.099,57
Πρόβλεψη μερίσματος (30% του αποτελέσματος των θυγατρικών)	-10.020,00
Αναλογία (30%) αναλογιστικών ελλειμμάτων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	2.756,38
Αποθεματικό αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία τους	-3.186,40
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.389,95
T1L - Πρόσθετα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Lower Tier I Capital)	
Υβριδικοί τίτλοι & λοιπά στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο	100.200,00
Αφαιρετικά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	
Αναπόσβεστη αξία άυλων παγίων στοιχείων	-14.356,97
Μετοχές πιστωτικών & χρηματοδοτικών ιδρυμάτων ποσοστού άνω του 10% του κεφαλαίου των ιδρυμάτων αυτών	-8.082,58
T1 - Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital)	543.540,08

- 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)

T2U - Κύρια Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Upper Tier II Capital)	
Αποθεματικό αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία τους (45% της αναπροσαρμογής)	1.433,88
Αναλογία (45%) υπεραξίας επενδύσεων σε ακίνητα στην εύλογη αξία	
Αναλογία (30%) αναλογιστικών ελλειμμάτων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	-2.756,38
T2L - Πρόσθετα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Lower Tier II Capital)	
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	94.689,00
Αφαιρετικά στοιχεία Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	
Μετοχές πιστωτικών & χρηματοδοτικών ιδρυμάτων ποσοστού άνω του 10% του κεφαλαίου των ιδρυμάτων αυτών	-8.082,58
T2 - Σύνολο Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier II Capital)	85.283,92

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.

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.	628.824,00
ΣΥΝΟΛΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ Δ.Κ.Ε.	543.540,08
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ Δ.Κ.Ε.	85.283,92

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 δραστηριότητές του, με βάση τη βέλτιστη διεθνή πρακτική.

Στον Όμιλο έχουν θεσμοθετηθεί θεσμικά όργανα τα οποία εμπλέκονται ενεργά στο γενικότερο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Αυτά περιλαμβάνουν την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO), την Επιτροπή Ελέγχου, τις Επιτροπές Διαχείρισης Καθυστερήσεων καθώς και το Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων της Τράπεζας. Πιο συγκεκριμένα

- Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) είναι επιφορτισμένη με τη ρύθμιση της σχέσης και την διάρθρωση του Ενεργητικού και του Παθητικού του Ομίλου σε συνάρτηση με τους κινδύνους του χρηματοπιστωτικού περιβάλλοντος. Πέραν αυτού η ALCO εμπλέκεται και σε ένα σύνολο επιπλέον διαδικασιών αναφορικά με την διαχείριση κινδύνων
 - Συμμετέχει στον προϊόντικό σχεδιασμό αξιολογώντας την σχέση κινδύνου – απόδοσης κατά την τιμολόγηση.
 - Είναι αρμόδια για την εφαρμογή του Σχεδίου Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας και την τήρηση της εγκεκριμένης από το ΔΣ Πολιτικής Ρευστότητας.
 - Εμπλέκεται ενεργά στην πολιτική δαπανών του Ομίλου και στην προσπάθεια περιορισμού του λειτουργικού κόστους.
- Οι Επιτροπές Διαχείρισης Καθυστερήσεων είναι αρμόδιες για την διαχείριση λογαριασμών οι οποίοι βρίσκονται είτε σε στάδιο προσωρινής καθυστέρησης, είτε έχουν τεθεί σε status ιδιαίτερης προσοχής (σωρεία δυσμενών, αιτήσεις για υπαγωγή στα άρθρα 99,107 κλπ) είτε βρίσκονται σε εμπλοκή.
- Το Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων είναι αρμόδιο για την τήρηση της πιστωτικής πολιτικής της Τράπεζας η οποία ανταποκρίνεται αφενός στην υποχρέωση διασφάλισης του καταθέτη και αφετέρου στο ρόλο της Τράπεζας στην διανομή των χρηματικών πόρων της κοινωνίας.
- Η Επιτροπή Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την υποστήριξη και την εποπτεία του πλαισίου Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) και τη διασφάλιση της εφαρμογής όλων των απαραίτητων μέτρων για την αναγνώριση, την εκτίμηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος. Επίσης στις αρμοδιότητες της εμπίπτουν:
 - Η επίβλεψη και η αξιολόγηση των διαδικασιών κατάρτισης των δημοσιευμένων ετήσιων και περιοδικών οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα.
 - Η επίβλεψη του διενεργούμενου από τους τακτικούς ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και η σε τακτική βάση συνεργασία μαζί τους.

Η Τράπεζα έχει συστήσει ανεξάρτητη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων η οποία οργανωτικά αναφέρεται στον Διευθυντή Διαχείρισης και Ελέγχου Κινδύνων του οποίου είναι θεσμοθετημένη η συμμετοχή σε διάφορες επιτροπές (ALCO, Επιτροπή Διαχείρισης Καθυστερήσεων κλπ). Βασικός της ρόλος είναι η παρακολούθηση όλων των κινδύνων στους οποίους μπορεί να εμπλακεί ο Όμιλος μέσω των εξειδικευμένων τμημάτων της τα οποία είναι :

- Τμήμα παρακολούθησης και αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου.
- Τμήμα παρακολούθησης και αξιολόγησης Κινδύνου Αγοράς και Λειτουργικού Κινδύνου.

Επιπλέον βασικό στόχο αποτελεί η διατήρηση του επιπέδου ανάληψης επιχειρηματικών κινδύνων εντός των προκαθορισμένων ορίων όπως αυτά ορίζονται στα πλαίσια της γενικότερης επιχειρησιακής στρατηγικής. Πιο συγκεκριμένα η Διεύθυνση έχει ως αποστολή:

- Την ανάλυση, μέτρηση παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά προς την Διοίκηση των αναλαμβανόμενων κινδύνων των στοιχείων του ισολογισμού του Ομίλου (Πιστωτικός Κίνδυνος, Κίνδυνος Αγοράς, Λειτουργικός Κίνδυνος κ.α).
- Τον υπολογισμό του κανονιστικού και εσωτερικού κεφαλαίου που απαιτείται για την κάλυψη των ανωτέρω κινδύνων.
- Τον καθορισμό του πλαισίου ευχέρειας ανάληψης κινδύνων από τα διοικητικά επίπεδα του Ομίλου.
- Τον τακτικό χειρισμό, σχετικών με τον κίνδυνο θεμάτων, στα πλαίσια των αποφάσεων των θεσμικών οργάνων του Ομίλου.

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 και ΠΔΤΕ 2631/29.10.2010, ΠΔΤΕ 2590/20.8.2007, ΠΔΤΕ 2591/20.8.2007 και ΠΔΤΕ 2634/29.10.2010 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 ΠΔΤΕ 2591/20.8.2007 και ΠΔΤΕ 2634/29.10.2010.
- 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 και ΠΔΤΕ 2631/29.10.2010)

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	231.713,73
Τυποποιημένη Προσέγγιση	231.713,73
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση εξαιρουμένων των θέσεων σε τιτλοποιήσεις απαιτήσεων	231.713,73
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	0,00
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	65,34
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	931,73
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00
Διεθνείς οργανισμοί	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	11.495,87
Επιχειρήσεις	119.077,45
Λιανική Τραπεζική	29.184,43
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	45.628,35
Σε καθυστέρηση	12.364,01
Στοιχεία που υπόγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	1.321,11
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	11.645,43

- Κίνδυνος Αγοράς (ΠΔΤΕ 2591/20.8.2007 και ΠΔΤΕ 2634/29.10.2010)

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟ, ΘΕΣΗΣ, ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ	10.788,06
Κίνδυνο θέσης, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο εμπορευμάτων με την τυποποιημένη προσέγγιση	10.788,06
Εμπορεύσιμοι πιστωτικοί τίτλοι	8.549,27
Μετοχές	469,11
Συνάλλαγμα	1.769,68
Εμπορεύματα	0,00
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	22.130,60
Προσέγγιση Βασικού Δείκτη (ΒΙΑ)	22.130,60

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 Ι της Βασιλείας II είναι το άθροισμα των ανωτέρω.

(τα ποσά σε χιλ.ευρώ)

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (άρθρο 27 του Ν.3601/2007)	264.632,38
--	-------------------

Βασικοί Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων %	16,43
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας %	19,01

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) επιπλέον αναγκαία κεφάλαια για το σύνολο των κινδύνων που αναλαμβάνει (Πυλώνας II) ύψους 36.853 χιλ.ευρώ. Επιπλέον στα πλαίσια της Διαδικασίας Εποπτικής Αξιολόγησης (ΔΕΑ) υπολογίστηκε από την ΤτΕ επιπλέον κεφάλαιο ύψους 13.294 χιλ. ευρώ. Έτσι ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας μετά την εσωτερική αξιολόγηση κεφαλαίων διαμορφώνεται σε 16,7% ενώ ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας μετά την εσωτερική αξιολόγηση κεφαλαίων και μετά την εποπτική αξιολόγηση κεφαλαίων διαμορφώνεται 16,0%.

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 διαιρείται σε δύο τμήματα κάθε ένα από τα οποία εξειδικεύεται σε διαφορετικές κατηγορίες κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το πιστωτικό ίδρυμα. Επιπλέον τα 2 επιμέρους τμήματα συνεργάζονται αναφορικά με κινδύνους που δεν εμπίπτουν σε μια συγκεκριμένη κατηγορία καθώς και στον προσδιορισμό του εσωτερικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την κάλυψη των μη-αναμενόμενων ζημιών σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2595/20.8.2007 και την εγκύκλιο της ΤτΕ Νο.18/26.08.08.

Το αρμόδιο τμήμα για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου είναι το «ΤΜΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ».

Το τμήμα αυτό 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.
- Σε συνεργασία με το «ΤΜΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ» 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 Προσωρινών 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.

Η Τράπεζα προσδίδει σημαντική προτεραιότητα στην ανάπτυξη εργαλείων εσωτερικής αξιολόγησης των κινδύνων βάσει συγκεκριμένων χαρακτηριστικών ανά είδος χρηματοδοτικού ανοίγματος. Η προσπάθεια αυτή είναι ευθυγραμμισμένη με τις απαιτήσεις που επιβάλλονται από το εποπτικό πλαίσιο περί υπολογισμού της κεφαλαιακής επάρκειας για τις τράπεζες (Βασιλεία II).

Στις χορηγήσεις της καταναλωτικής και της στεγαστικής 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/σεις: 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 Τοποποιημένης 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.

(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ	ΚΕΦΑΛΛΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τοποποιημένη Προσέγγιση	2.896.421,60	231.713,73
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	0,00	0,00
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	816,81	65,34
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	11.646,66	931,73
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00	0,00
Διεθνείς οργανισμοί	0,00	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	143.698,42	11.495,87
Επιχειρήσεις	1.488.468,13	119.077,45
Λιανική Τραπεζική	364.805,36	29.184,43
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	570.354,34	45.628,35
Σε καθυστέρηση	154.550,11	12.364,01
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	16.513,86	1.321,11
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00	0,00
Απαιτήσεις βραχ. χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	0,00	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	145.567,92	11.645,43

5.5 Κίνδυνος απομείωσης αξίας

Το 2010 η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων προχώρησε στην περαιτέρω βελτίωση του συστήματος για τον υπολογισμό της πιθανής ζημιάς και των προβλέψεων, με αποτέλεσμα η διαδικασία εκτίμησης επισφάλειας να στηρίζεται απόλυτα σε στατιστικά στοιχεία της Τράπεζας. Επίσης τηρούνται ιστορικά στοιχεία αθέτησης πληρωμής και διασφαλιστικής αξίας των καλυμμάτων όπως προβλέπεται από τη Βασιλεία II και σύμφωνα με τις υποδείξεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

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 ενδείξεις 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 αποτίμησή 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 διαγραφείσες 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 χιλ. ευρώ)	ΑΞΙΑ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ	ΑΞΙΑ ΜΕΤΑ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση	6.131.554,06	5.949.232,89
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	379.186,11	379.186,11
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	4.142,15	4.142,15
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	80.583,43	80.583,43
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00	0,00
Διεθνείς οργανισμοί	0,00	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	454.883,73	454.883,73
Επιχειρήσεις	2.352.102,82	2.352.102,82
Λιανική Τραπεζική	718.002,82	718.002,82
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	1.344.067,92	1.344.067,92
Σε καθυστέρηση	363.696,49	185.947,27
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	22.939,03	18.367,08
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00	0,00
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και	0,00	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	411.949,55	411.949,55

Ο Όμιλος σύμφωνα με τις ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007 και ΠΔΤΕ 2631/29.10.2010 κατατάσσει στην κατηγορία των «Στοιχείων που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου» ορισμένα από τα δάνεια για τα οποία, λόγω κάποιας δυσμενούς αλλαγής στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη, διαφαίνεται ότι είναι ευλόγως πιθανό να μην αποπληρωθούν σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της σύμβασης. Στα δάνεια αυτά ο Όμιλος προσφέρει ευνοϊκότερους όρους τους οποίους δεν θα προσέφερε σε νέα δάνεια με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου. Η αναδιάρθρωση αυτή δεν δικαιολογείται από βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου αλλά αποσκοπεί στην διευκόλυνση της αποπληρωμής τουλάχιστον τμήματος των οφειλών.

Ο διαχωρισμός της συγκεκριμένης κατηγορίας δανείων γίνεται σύμφωνα με την Εγκύκλιο Διοίκησης της Τράπεζας της Ελλάδος 13. Τα ποσά (σε ευρώ) της συγκεκριμένης κατηγορίας δανείων ανά χαρτοφυλάκιο απεικονίζονται στον κάτωθι πίνακα.

31/12/2010	
ΣΥΝΟΛΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	22.852.377,73
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	10.461.596,54
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	5.027.746,16
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	7.363.035,03
Καταναλωτικά δάνεια	3.906.992,03
Ελεύθερα δάνεια	2.219.832,93
Πιστωτικές κάρτες	1.236.210,07

5.6 Μέσα υπόλοιπα ανοιγμάτων.

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

(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	ΕΤΗΣΙΑ ΜΕΣΗ ΑΞΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ 2010
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση	6.132.029,87
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	313.287,06
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	2.881,26
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	75.188,91
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	5.956,90
Διεθνείς οργανισμοί	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	622.461,60
Επιχειρήσεις	2.385.033,24
Λιανική Τραπεζική	864.236,43
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	1.294.014,08
Σε καθυστέρηση	157.705,46
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	23.478,09
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00

(τα ποσά σε χιλ. ευρώ)	ΕΤΗΣΙΑ ΜΕΣΗ ΑΞΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΜΕΤΑ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ 2010
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00
Λοιπά ανοίγματα	387.786,83

5.7 Γεωγραφική κατανομή ανοιγμάτων.

Η Τράπεζα έχει ταξινομήσει τα καταστήματα του δικτύου της σε 2 γεωγραφικές περιφέρειες:

- Περιφέρεια Νοτίου Ελλάδος
- Περιφέρεια Βορείου Ελλάδος

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	3.892.024.670,05
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	2.941.537.637,14
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	617.943.351,97
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	332.543.680,94
ΝΟΤΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	2.999.430.414,23
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	2.310.402.187,22
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	432.641.980,73
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	256.386.246,28
ΒΟΡΕΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	892.594.255,82
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	631.135.449,92
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	185.301.371,24
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	76.157.434,66

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

(τα ποσά σε ευρώ)

ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ	
ΣΥΝΟΛΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	363.696.486,90
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	224.679.892,02
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	57.132.275,50
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	81.884.319,38
ΝΟΤΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	247.378.746,71
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	150.021.086,63
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	34.770.328,28
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	62.587.331,80
ΒΟΡΕΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	116.317.740,19
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	74.658.805,39
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	22.361.947,22
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	19.296.987,58

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

(τα ποσά
σε ευρώ)

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ	
ΣΥΝΟΛΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	182.321.164,46
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	103.660.262,92
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	20.807.566,17
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	57.853.335,37
ΝΟΤΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	133.176.738,47
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	75.843.411,90
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	13.027.536,44
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	44.305.790,12
ΒΟΡΕΙΑ ΕΛΛΑΔΑ	49.144.425,99
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	27.816.851,02
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	7.780.029,72
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΗ ΠΙΣΤΗ	13.547.545,25

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	Επιχειρηματικά δάνεια	Σύνολο
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2009	15.502.162,14	17.165.453,15	20.830.812,20	12.784.129,04	65.538.852,76	131.821.409,29
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	3.016.714,26	1.310.577,91	3.695.175,39	3.903.819,43	22.837.228,60	34.763.515,59
Διαγραφές δανείων χρήσης	-3.264.949,38	-5.261.363,19	-2.393.584,26	0,00	-3.931.082,19	-14.850.979,02
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση						0,00
Διαφορές συναλλάγματος						
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2009	15.253.927,02	13.214.667,87	22.132.403,33	16.687.948,47	84.444.999,17	151.733.945,86
Υπόλοιπο 1ης Ιανουαρίου 2010	15.253.927,02	13.214.667,87	22.132.403,33	16.687.948,47	84.444.999,17	151.733.945,86
Πρόβλεψη για απομείωση δανείων	6.227.180,84	3.064.023,06	5.567.281,08	4.459.548,67	23.206.101,58	42.524.135,23
Διαγραφές δανείων χρήσης	-2.239.965,05	-2.383.229,86	-2.982.952,92	-339.930,97	-3.990.837,83	-11.936.916,63
Αποπληρωμές διαγραμμένων δανείων στη χρήση						0,00
Διαφορές συναλλάγματος						
Υπόλοιπο 31ης Δεκεμβρίου 2010	19.241.142,81	13.895.461,07	24.716.731,49	20.807.566,17	103.660.262,92	182.321.164,46

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 και ΠΔΤΕ 2631/29.10.2010) 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 του ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΚΑΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων. Για τον κίνδυνο συγκέντρωσης το ανωτέρω τμήμα:

- 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.

Επιπλέον σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο ο κίνδυνος συγκέντρωσης παρακολουθείται μέσω των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ΜΧΑ) ανά ομάδα συνδεδεμένων πελατών. Ως χρηματοδοτικό άνοιγμα νοείται το σύνολο των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων ενός πιστωτικού ιδρύματος (δάνεια, εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις κλπ) που αφορούν σε μια ομάδα συνδεδεμένων πελατών (Όμιλος).

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 κίνδυνο σύμφωνα με την ΠΔΤΕ ΠΔΤΕ 2588/20.8.2007 και ΠΔΤΕ 2631/29.10.2010 (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 το 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 στην 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 χιλ. 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	5.949.232,89	5.864.750,42
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	379.186,11	468.669,95
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	4.142,15	4.142,15
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	80.583,43	56.160,98
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00	0,00
Διεθνείς οργανισμοί	0,00	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	454.883,73	520.284,14
Επιχειρήσεις	2.352.102,82	2.236.562,49
Λιανική Τραπεζική	718.002,82	618.598,88
Εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία	1.344.067,92	1.344.067,92
Σε καθυστέρηση	185.947,27	185.947,27
Στοιχεία που υπάγονται εποπτικά σε κατηγορίες υψηλού κινδύνου	18.367,08	18.367,08
Ομόλογα που καλύπτονται με εξασφαλίσεις	0,00	0,00
Απαιτήσεις βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα έναντι τραπεζών, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και	0,00	0,00
Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ)	0,00	0,00
Λοιπά ανοίγματα	411.949,55	411.949,55

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 χιλ. 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	5.949.232,89	5.864.750,42
0%	466.217,15	555.700,99
10%	0,00	0,00
20%	427.348,05	402.925,59
35%	663.339,21	663.339,21
50%	1.416.411,30	1.468.908,10
75%	718.002,82	618.598,88
100%	2.104.933,04	2.014.691,19
150%	152.981,31	140.586,44

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 και ΠΔΤΕ 2631/29.10.2010). 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 Πιστωτικού Ελέγχου Επιχειρηματικής Πίστης και Διαχείρισης Εξασφαλίσεων 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-πιστοποιήσεις 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 χιλ. ευρώ)	ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΛΥΜΜΕΝΟ ΜΕ ΧΡΗΜ/ΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	ΑΝΟΙΓΜΑ ΚΑΛΥΜΜΕΝΟ ΜΕ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση	84.482,47	158.339,52
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	326,80	24.178,52
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00	0,00
Διεθνείς οργανισμοί	0,00	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	1.586,80	0,00
Επιχειρήσεις	49.875,67	67.450,26
Λιανική Τραπεζική	32.693,20	66.710,75
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	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-χρηματοστηριακών 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 χιλ. ευρώ)	ΑΞΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΗ ΣΕ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ
Κατηγορίες ανοιγμάτων σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση	2.735,98
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	0,00
Αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, περιφερειακές κυβερνήσεις και τοπικές αρχές	0,00
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	1.034,28
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	0,00
Διεθνείς οργανισμοί	0,00
Τράπεζες και χρηματοδοτικά ιδρύματα	805,31
Επιχειρήσεις	896,39
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 2633/29.10.2010 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 2633/29.10.2010 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 2633/29.10.2010.

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	31/12/2010
Τιτλοποιημένα Στεγαστικά Δάνεια	301.022.380
εκ των οποίων	
Σε καθυστέρηση > 90 ημερών	10.454.697
Προβλέψεις απομείωσης	2.195.486

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

Το ΤΜΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ της Διεύθυνσης 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

Ο Όμιλος έχει ορίσει εσωτερικές διαδικασίες για τα όρια διαπραγμάτευσης της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων αναφορικά με τον έλεγχο του κινδύνου αγοράς. Στα πλαίσια της

διαχείρισης του κινδύνου αγοράς αναπτύσσονται τεχνικές για την αντιστάθμιση των κινδύνων αυτών και παρακολουθείται η αποτελεσματικότητα των αντισταθμίσεων και των τεχνικών μείωσης κινδύνου στα πλαίσια της πολιτικής και της διαχείρισης των ορίων που έχουν καθοριστεί από το Συμβούλιο Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού. Επιπλέον για την συνομολόγηση πράξεων για προϊόντα που δεν περιλαμβάνονται στις υφιστάμενες διαδικασίες της Τράπεζας, απαιτείται έγκριση του Συμβουλίου Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO).

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. Στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνονται οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Η Τράπεζα δημιουργεί σχετικά μικρές θέσεις στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και ως εκ τούτου ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος αγοράς είναι μικρός.

11.6 Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς-Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών (Trading Book)

Το αρμόδιο τμήμα της Δ/σης 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 εγκριθεί από την ALCO.

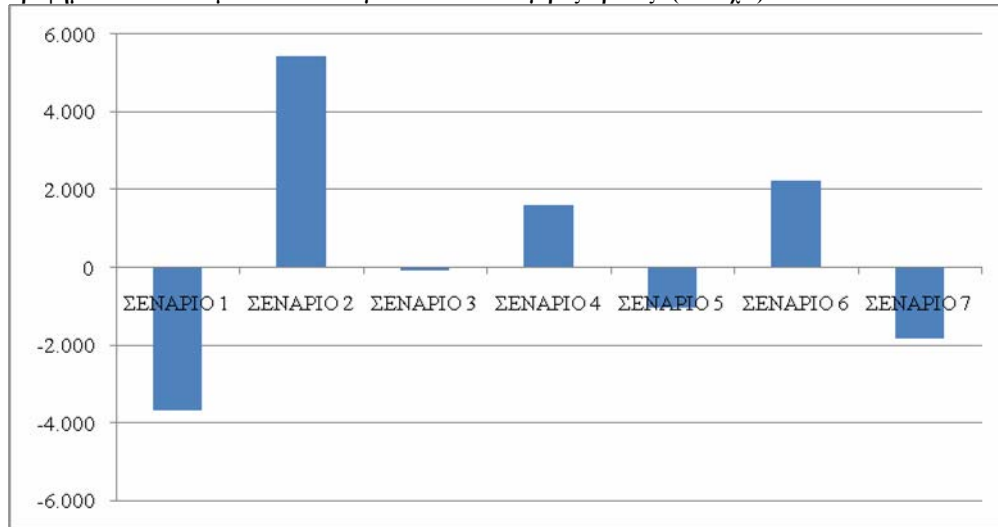
Η διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου, του επιτοκιακού κινδύνου και του κινδύνου χρηματιστηριακών τιμών για τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών γίνεται από την Τράπεζα σε συνεργασία με την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΤΤΙΚΑ WEALTH MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ ΑΕ. Για την διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου όπως και των υπόλοιπων κινδύνων αγοράς έχει οριστεί 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. Για την διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου έχει οριστεί ένα πλαίσιο ορίων που έχει εγκριθεί από το Συμβούλιο Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού. Αυτό το πλαίσιο περιλαμβάνει όρια κέρδους-ζημιάς και ονομαστικά όρια (ανά νόμισμα, συνολικά, ημερήσια, ενδοημερήσια κα).

Για τον επιτοκιακό κίνδυνο χρησιμοποιούνται μέθοδοι 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 risk).

Επιπλέον η Τράπεζα 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. Στο Γράφημα 1 παρουσιάζονται τα αποτελέσματα της ανάλυσης ακραίων καταστάσεων για τον κίνδυνο αγοράς με στοιχεία 31/12/2010.

Γράφημα 1 : Αποτελέσματα stress-test για τον Κίνδυνο Αγοράς-Τράπεζα (ποσά χιλ).



Το ανωτέρω γράφημα παρουσιάζει το αναμενόμενο κέρδος ή ζημιά σύμφωνα με τα σενάρια τα οποία περιγράφονται αναλυτικά στον κάτωθι πίνακα

Πίνακας: Σενάρια για τον κίνδυνο αγοράς στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (trading)

ΣΕΝΑΡΙΟ	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ <1ετους	ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1-4ετη	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ >4ετη
ΣΕΝΑΡΙΟ 1	Επιτόκια	+200 μ.β.	+200 μ.β.	+200 μ.β.
ΣΕΝΑΡΙΟ 2		-200 μ.β.	-200 μ.β.	-200 μ.β.
ΣΕΝΑΡΙΟ 3		+150 μ.β.	+100 μ.β.	+50 μ.β.
ΣΕΝΑΡΙΟ 4		-150 μ.β.	-100 μ.β.	-50 μ.β.
ΣΕΝΑΡΙΟ 5	Τιμές Μετοχών	-30%		
ΣΕΝΑΡΙΟ 6	Συναλλαγ. ισοτιμίες	Υποτίμηση -10%		
ΣΕΝΑΡΙΟ 7		Ανατίμηση +10%		

Σημειώνεται επιπλέον ότι τα αποτελέσματα των σεναρίων ακραίων καταστάσεων λαμβάνονται υπόψη κατά την ΔΑΒΕΚ 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.

Ο Όμιλος στα πλαίσια του άρθρου 27 του Νόμου 3601/2007 εφαρμόζει την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό κεφαλαιακών απαιτήσεων (ΠΔΤΕ 2591/20.8.2007 και ΠΔΤΕ 2634/29.10.2010).

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 Απαιτήση
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	1,28
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους σε συνάρτηση με την ληκτότητα	29,77
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους σε συνάρτηση με τον μέσο σταθμικό δείκτη διάρκειας	0,00
Γενικός κίνδυνος θέσης σε μετοχές	312,74
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε μετοχές	156,37
Κίνδυνος θέσης σε ΟΣΕ, Hedge Funds & δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα.	8.518,22
Κίνδυνος διακανονισμού-παράδοσης για τις ατελείς συναλλαγές	0,00
Κίνδυνος διακανονισμού-παράδοσης για χρεωστικούς τίτλους, μετοχές, ξένα νομίσματα, βασικά εμπορεύματα.	0,00
Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου	99,40
Κίνδυνος τιμών συναλλάγματος	1.769,68
Κίνδυνος βασικού εμπορεύματος-προσέγγιση πίνακα ληκτοτήτων	0,00
Κίνδυνος βασικού εμπορεύματος-διευρυμένη προσέγγιση πίνακα ληκτοτήτων	0,00
Κίνδυνος βασικού εμπορεύματος-απλουστευμένη προσέγγιση	0,00
Κίνδυνος από υπερβάσεις ορίων ΜΧΑ	0,00
Γενικός & Ειδικός κίνδυνος θέσης & τιμών κίνδυνος τιμών συν/τος, κίνδυνος εμπορεύματος-υπολογισμένος με εσωτ.υπόδειγμα.	0,00
Σύνολο κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο αγοράς:	10.887,46

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. Τέτοιες μεταβολές τιμών των επιτοκίων μπορούν να επηρεάσουν την οικονομική θέση του Ομίλου, αφού δύνανται να μεταβάλουν και:

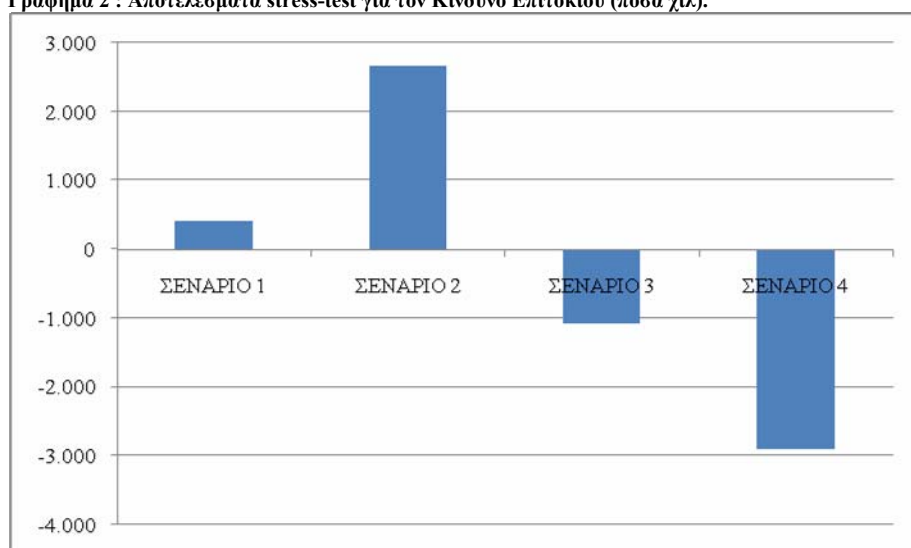
- Το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα.
- Την αξία εσόδων και εξόδων, ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων.
- Την αξία στοιχείων Ενεργητικού & Παθητικού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και, συχνά, των ιδίων χρηματοροών) μεταβάλλεται καθώς τα επιτόκια αλλάζουν.

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.

Επιπλέον ο Όμιλος 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. Στο Γράφημα 2 παρουσιάζονται τα αποτελέσματα της ανάλυσης ακραίων καταστάσεων για τον επιτοκιακό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου με στοιχεία 31/12/2010.

Γράφημα 2 : Αποτελέσματα stress-test για τον Κίνδυνο Επιτοκίου (ποσά χιλ).



Το ανωτέρω γράφημα παρουσιάζει το αναμενόμενο κέρδος ή ζημιά σύμφωνα με τα σενάρια τα οποία περιγράφονται αναλυτικά στον κάτωθι πίνακα

Πίνακας: Σενάρια για τον κίνδυνο αγοράς στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (banking)

ΕΙΔΟΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ <6Μ	ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ 6Μ-1ΕΤΟΣ	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ >1ΕΤΟΣ
ΣΕΝΑΡΙΟ 1	+50 μ.β.	+100 μ.β.	+150 μ.β.
ΣΕΝΑΡΙΟ 2	+200 μ.β.	+200 μ.β.	+200 μ.β.
ΣΕΝΑΡΙΟ 3	-100 μ.β.	-150 μ.β.	-200 μ.β.
ΣΕΝΑΡΙΟ 4	-200 μ.β.	-150 μ.β.	-100 μ.β.

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.

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 χρηματοδότησής του.

Οι βασικοί δείκτες ρευστότητας για τον Όμιλο δίνονται από τον παρακάτω πίνακα.

Δείκτες Ρευστότητας	
α. Ρευστά Διαθέσιμα (0 - 30 ημέρες) / Δανειακά Κεφάλαια	19,3%
β. Απαιτήσεις μείον Υποχρεώσεις (0 - 30 ημέρες) / Δανειακά Κεφάλαια	-4,5%

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 το ΤΜΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ της Δ/σης Διαχείρισης Κινδύνων με βάση ποιοτικά κριτήρια (όπως ορίζονται στο Παράρτημα της ΠΔΤΕ 2614/7.4.2009 και στο κείμενο «Sound Practices for Managing Liquidity in Banking Organizations») και ποσοτικά δεδομένα.

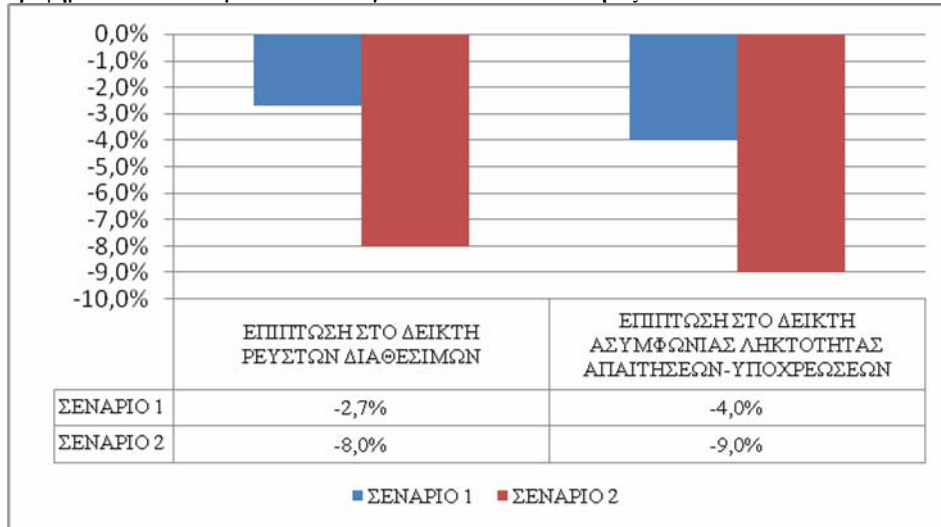
Στο πλαίσιο της εξέτασης των ποσοτικών δεδομένων αξιολογούνται σε επίπεδο Τράπεζας και Ομίλου:

- 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 προσομοίωσης 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:

Γράφημα 10 : Αποτελέσματα stress-test για τον Κίνδυνο Ρευστότητας.



Το ανωτέρω γράφημα παρουσιάζει το αναμενόμενο κέρδος ή ζημιά σύμφωνα με τα σενάρια τα οποία περιγράφονται αναλυτικά στον κατωθι πίνακα

Σενάρια για τον κίνδυνο ρευστότητας

ΕΙΔΟΣ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗΣ	ΜΕΙΩΣΗ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ	ΜΕΙΩΣΗ ΟΡΙΩΝ ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ	ΜΕΙΩΣΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΑΠΟΛΕΚΤΩΝ ΓΙΑ ΑΝΑΧΡΗΜΑΤΟΛΟΓΗΣΗ ΤΙΤΛΩΝ
ΣΕΝΑΡΙΟ 1	-10%	-20%	-10%
ΣΕΝΑΡΙΟ 2	-20%	-40%	-30%

Ειδικότερα αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας η Τράπεζα σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2614/07.04.2009 ανέπτυξε καταγεγραμμένη πολιτική Ρευστότητας την οποία και υπέβαλε στην Τράπεζα της Ελλάδος. Επιπλέον στα πλαίσια της ανωτέρω πράξης η Τράπεζα ανέπτυξε και υπέβαλε στο εποπτικό όργανο εσωτερικά όρια ρευστότητας και σχέδιο αντιμετώπισης καταστάσεων κρίσης ρευστότητας (contingency funding plan) 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

Υπεύθυνο για την αναγνώριση, παρακολούθηση και αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων είναι το ΤΜΗΜΑ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ της Δ/σης 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 λειτουργικό κίνδυνο γίνεται σε ετήσια βάση. Για το 2009 οι κεφαλαιακές απαιτήσεις δίνονται από τον παρακάτω πίνακα.

	(ποσά σε χιλ.ευρώ)
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ	22.130,60
Προσέγγιση Βασικού Δείκτη (ΒΙΑ)	22.130,60

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:

- Διακριβώνει 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 οποιοσδήποτε 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).