

**Δημοσιοποιήσεις με βάση
τον Πυλώνα III της Βασιλείας III
για το έτος 2017**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1.	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	4
1.1.	ΕΙΣΑΓΩΓΗ	4
1.2.	ΕΠΟΠΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ - ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ	5
1.3.	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ IBG.....	7
1.4.	ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΜΗΧΑΝΙΣΜΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	8
2.	ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ	8
2.1.	ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	8
2.2.	ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ Ι (TIER I).....	8
2.3.	ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ ΙΙ (TIER ΙΙ).....	9
2.4.	ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	10
2.5.	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ.....	11
2.6.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	13
2.7.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (INTERNAL LIQUIDITY ADEQUACY ASSESSMENT PROCESS - ILAAP).....	14
2.8.	ΜΟΧΛΕΥΣΗ	14
3.	ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	15
3.1.	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	15
3.2.	ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	15
3.3.	ΑΝΟΧΗ ΕΝΑΝΤΙ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	16
3.4.	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΝΟΧΗΣ ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	17
3.5.	ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....	17
3.5.1.	ΟΡΙΣΜΟΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	17
3.5.2.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	17
3.5.3.	ΑΡΜΟΔΙΟΙ ΦΟΡΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	17
3.5.4.	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	18
3.5.5.	ΠΙΣΤΟΔΟΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ	18
3.5.6.	ΕΙΔΗ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ.....	18
3.5.7.	ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΙΣΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	19
3.5.8.	ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	19
3.5.9.	ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	20
3.5.10	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	20
3.5.10	ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	21
3.5.11	ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΗΣ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΜΕΘΟΔΟΥ – ΠΥΛΩΝΑ Ι.....	22
3.5.12	ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ – ΠΥΛΩΝΑ Ι.....	23
3.5.13	ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΩΝ	24
3.5.14	ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	25

3.6	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ.....	25
3.6.1	ΟΡΙΣΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ	25
3.6.2	ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ	25
3.6.3	ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΚΑΙ ΑΝΑΦΟΡΑ.....	26
3.6.4	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ.....	26
3.7	ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....	27
3.8	ΕΠΙΤΟΚΙΑΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	27
3.8.1	ΟΡΙΣΜΟΣ	27
3.8.2	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	27
3.8.3	ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	28
3.8.4	ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ – ΠΥΛΩΝΑ Ι	28
3.9	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	29
3.9.1	ΟΡΙΣΜΟΣ	29
3.9.2	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	29
3.10	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	30
3.10.1	ΟΡΙΣΜΟΣ.....	30
3.10.2	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	30
3.10.3	ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΒΑΣΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ – ΠΥΛΩΝΑΣ Ι.....	31
4	ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	31
5	ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	32

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1.1. Εισαγωγή

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «η Τράπεζα») είναι πιστωτικό ίδρυμα με πλήρη τραπεζική άδεια. Εδρεύει στην Ελλάδα, και συγκεκριμένα στο Δήμο Αμαρουσίου Αττικής, οδός Αιγιαλείας 32, και λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία και ειδικότερα τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, ως αυτός ισχύει. Εποπτεύεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Ν. 4261/2014 για τα εποπτικά ιδρύματα που έχουν έδρα στην Ελλάδα, όπου και υποβάλλει τα εποπτικά στοιχεία όπως ορίζονται στην Πράξη Διοικητή Τράπεζας Ελλάδος 2640/18.01.11.

Μεγαλύτερος μέτοχος της Τράπεζας είναι η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα (ΛΚΤ) η οποία από 25/3/2013 βρίσκεται σε καθεστώς εξυγίανσης. Συγκεκριμένα την 31.12.2017, η ΛΚΤ κατείχε το 97,08% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Επί του παρόντος η Επενδυτική Τράπεζα λειτουργεί ως αυτόνομος Τραπεζικός οργανισμός, ανεξάρτητα από το ειδικό καθεστώς του μετόχου της. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η ΛΚΤ έχει ήδη αρχίσει τη διαδικασία για την πώληση της Τράπεζας καθώς και των θυγατρικών της, με χρονικό ορίζοντα ολοκλήρωσης της διαδικασίας εντός του 2018.

Η Τράπεζα παρέχει ένα ευρύ φάσμα χρηματιστηριακών και τραπεζικών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Το χρηματιστηριακό τμήμα προσφέρει μία πλήρη γκάμα καθετοποιημένων επενδυτικών υπηρεσιών βασισμένο στην ευρεία και βαθειά γνώση της αγοράς, την άριστη κατάρτιση των στελεχών της και τις εξαιρετικές δυνατότητες εκτέλεσης. Η Τράπεζα αποτελεί μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών και Κύπρου και προσφέρει στους πελάτες της συναλλαγές σε μετοχές, παράγωγα και ομόλογα στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Η Τράπεζα διαθέτει δύο υποκαταστήματα, που υποστηρίζουν χρηματιστηριακές συναλλαγές, σε Θεσσαλονίκη και Ηράκλειο Κρήτης, ενώ παράλληλα πραγματοποιεί συναλλαγές μέσω συμβεβλημένων αντιπροσώπων, τόσο αποκλειστικών όσο και ανεξάρτητων. Επιπλέον παρέχει υπηρεσίες σε Θεσμικούς Επενδυτές εσωτερικού και εξωτερικού. Τέλος, η Τράπεζα διαθέτει εξειδικευμένο τμήμα επενδυτικής τραπεζικής, το οποίο προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες εξαγορών και συγχωνεύσεων καθώς και υπηρεσίες κεφαλαιαγορών. Όσον αφορά τον τραπεζικό τομέα, διατίθεται πλήρες φάσμα τραπεζικών προϊόντων. Στην παρούσα φάση έχει αποφασιστεί η ανάπτυξη και επέκταση των τραπεζικών εργασιών, παράλληλα με την ενίσχυση και βελτίωση της εσωτερικής οργάνωσης, αφενός μέσω της απόκτησης νέων μηχανογραφικών συστημάτων, αφετέρου με την αναθεώρηση και αναβάθμιση των πολιτικών, εγχειριδίων, διαδικασιών κλπ δημιουργώντας τις προϋποθέσεις για την υγιή ανάπτυξη των εργασιών Τράπεζας και τη διατήρηση του εναρμονισμού της με το θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Στην παρούσα έκθεση, δημοσιοποιούνται πληροφορίες εποπτικής φύσης σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνονται και τη διαχείρισή τους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον κανονισμό 575/2013 (Όγδοο μέρος – Τίτλος Ι και ΙΙ).

Η δημοσιοποίηση έχει ως στόχο, τη συμμόρφωση της Τράπεζας με τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙΙ του εποπτικού πλαισίου και των προβλεπόμενων στο άρθρο 99 του Ν.4261/2014. Σκοπός της είναι η παροχή πληροφοριών στο κοινό, σχετικά με τα ίδια κεφάλαια, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι πιστωτικού, λειτουργικού και κινδύνου αγοράς, την κεφαλαιακή επάρκεια, τους κινδύνους και τους τρόπους διαχείρισής τους, τα βεβαρυσμένα και την πολιτική αποδοχών της Επενδυτικής Τράπεζας της Ελλάδος. Η έκθεση αφορά το έτος 2017. Οι πληροφορίες δημοσιοποιούνται ετησίως. Η Τράπεζα ενδέχεται να δημοσιοποιήσει στοιχεία σε μεγαλύτερη συχνότητα εφόσον υπάρχουν αλλαγές στα χαρακτηριστικά των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων. Η παρούσα δημοσιοποίηση είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση <http://www.ibg.gr>.

1.2. Εποπτικό Πλαίσιο - Πεδίο Εφαρμογής

Η Τράπεζα έχει συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις της Βασιλείας ΙΙ από 1.1.2008, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3601/2007 σχετικά με την «ανάληψη και άσκηση δραστηριοτήτων από τα πιστωτικά ιδρύματα, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και λοιπές διατάξεις».

CRD IV – CRR (Πλαίσιο της Βασιλείας ΙΙΙ)

Τον Ιούνιο 2013 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο δημοσίευσαν την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD IV), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2014, η οποία θεσπίζει κανόνες σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων. Η παραπάνω οδηγία ενσωματώθηκε στην Ελληνική νομοθεσία με τον νόμο υπ. αριθ. 4261/2014 "Πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων" με τον οποίο καταργείται ο ν. 3601/2007.

Την ίδια χρονιά τέθηκε σε ισχύ ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός 2013/575/ΕΥ, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τα πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων, ο οποίος θεσπίζει μια σειρά κανόνων που θα πρέπει να τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα και με την οποία ουσιαστικά ορίζεται το πλαίσιο της Βασιλείας ΙΙΙ.

Το πλαίσιο Βασιλεία ΙΙΙ υιοθετεί περισσότερο αυστηρούς καθώς και νέους εποπτικούς κανόνες, σε σχέση με αυτούς της Βασιλείας ΙΙ. Η Βασιλεία ΙΙΙ, θεσπίζει ενιαίους κανόνες που αφορούν τις γενικές προληπτικές απαιτήσεις, προς τους οποίους οφείλουν να συμμορφώνονται τα ιδρύματα που εποπτεύονται δυνάμει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, σε σχέση με:

- α) απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που αφορούν πλήρως ποσοτικοποιήσιμα, ενιαία και τυποποιημένα στοιχεία πιστωτικού κινδύνου, κινδύνου αγοράς, λειτουργικού κινδύνου και κινδύνου διακανονισμού,
- β) απαιτήσεις περιορισμού των μεγάλων ανοιγμάτων,
- γ) απαιτήσεις ρευστότητας, που αφορούν πλήρως ποσοτικοποιήσιμα, ενιαία και τυποποιημένα στοιχεία κινδύνου ρευστότητας,
- δ) απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων σχετικά με τα παραπάνω στοιχεία και με τη μόχλευση,
- ε) απαιτήσεις δημοσίευσης.

Η Βασιλεία ΙΙΙ ακολουθεί τρεις πυλώνες:

Πυλώνας Ι: προσδιορισμός ελάχιστων εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο σύμφωνα με τους καθορισμένους από τη Βασιλεία κανόνες, μεθοδολογίες και τρόπους υπολογισμού.

Πυλώνας ΙΙ: προσδιορισμός προδιαγραφών καταγραφής και αξιολόγησης του συνόλου των κινδύνων που εκτίθεται η Τράπεζα μέσω της Διαδικασίας Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ). Επίσης καθορίζεται η Εποπτική Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης (ΕΔΕΑ), βάσει της οποίας η εποπτική αρχή διενεργεί έλεγχο επάρκειας εσωτερικών κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Πυλώνας ΙΙΙ: καθορίζει μια σειρά πληροφοριών που πρέπει να δημοσιοποιούν τα πιστωτικά ιδρύματα ώστε οι συμμετέχοντες στην αγορά να λαμβάνουν γνώση σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια των πιστωτικών ιδρυμάτων, σε σχέση με τους κινδύνους που αναλαμβάνουν και τον τρόπο διαχείρισής τους.

Σύμφωνα με τη Βασιλεία ΙΙΙ τα ποσοτικά όρια που θα πρέπει να τηρεί κάθε πιστωτικό ίδρυμα είναι τα ακόλουθα :

- ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας Ι (Common Equity Tier 1) ανέρχεται σε 4,5%
- ο ελάχιστος δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων της κατηγορίας Ι (Tier 1) ανέρχεται σε 6% και ο ελάχιστος συνολικός δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σε 8%
- οι τράπεζες θα πρέπει να δημιουργήσουν ένα κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας που θα φτάσει σε ποσοστό 2,5% επί του συνόλου των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσού έκθεσης του πιστωτικού ιδρύματος, την 1 Ιανουαρίου 2019. Η εφαρμογή θα γίνει σταδιακά 0,625% για το 2016, 1,25% για το 2017, 1,875% για το 2018 και 2,5% το 2019 πλέον των υφιστάμενων ελάχιστων κεφαλαίων. Το 2017 το ποσοστό του αποθέματος ασφαλείας, ανήλθε σε ποσοστό 1,25% και συγκεκριμένα, για την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος, σε ποσό € 2.356,28 χιλ.
- Βάσει των ανωτέρω, οι ελάχιστοι δείκτες που πρέπει να τηρούνται, περιλαμβανομένου του κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας, από 1 Ιανουαρίου 2019 έχουν ως ακολούθως:
 - Ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας Ι θα ανέρχεται στο 7% και
 - Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας θα ανέρχεται στο 10,5%.

Μετά τη ΔΕΕΑ (SREP) που διενεργήθηκε στην Τράπεζα από την Τράπεζα της Ελλάδος, ο συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου θα πρέπει να ανέρχεται στο 8% **πλέον** του ποσοστού αποθέματος ασφαλείας 1,25% πλέον πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων ύψους **3,1%**. Ως προς τη σύνθεσή τους, οι εν λόγω κεφαλαιακές απαιτήσεις θα πρέπει να αποτελούνται από κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET1) κατά 56% τουλάχιστον και από ίδια κεφάλαια κατηγορίας (T1) κατά 75% τουλάχιστον. Η Τράπεζα υπερκαλύπτει τις ανωτέρω εποπτικές απαιτήσεις.

Επιπλέον η CRD IV προβλέπει Πρόσθετα Κεφαλαιακά Αποθεματικά Ασφαλείας όπως:

Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας: διασφαλίζει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα συγκεντρώνουν επαρκή κεφαλαιακή βάση, σε περιόδους οικονομικής ανάπτυξης, για να αντέχουν ζημιές σε περιόδους ακραίων καταστάσεων. Το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας θα πρέπει να συγκεντρώνεται όταν η συνολική επέκταση σε πίστη και άλλες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού, κρίνεται ότι συνδέονται με τη συγκέντρωση συστημικού κινδύνου. Αντλείται δε, σε περιόδους κρίσης. Το αντικυκλικό απόθεμα ασφαλείας για το 2017 ορίστηκε στο 0% βάσει των Πράξεων Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας Ελλάδος. (107/19.12.2016, 115/15.03.2017, 119/15.06.2017 και 122/12.09.2017).

Απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου: χρησιμεύει προκειμένου να αποτρέπονται και να μετριάζονται οι μακροπρόθεσμοι, μη κυκλικοί, συστημικοί ή μακροπροληπτικοί κίνδυνοι, που δεν καλύπτονται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, σε περίπτωση όπου υπάρχει κίνδυνος διαταραχής του χρηματοοικονομικού συστήματος ή/και παρουσιάζεται δυναμική σοβαρών αρνητικών επιπτώσεων για το χρηματοοικονομικό σύστημα και την πραγματική οικονομία, σε συγκεκριμένο κράτος μέλος.

Απόθεμα ασφαλείας παγκοσμίως σημαντικών συστημικών ιδρυμάτων.

Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε τον Απρίλιο του 2014 τον Κανονισμό 680/2014 για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα παγκοσμίως σημαντικά συστημικά ιδρύματα σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

1.3. Συμμετοχές της IBG

Η λογιστική ενοποίηση του Ομίλου, γίνεται βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος καθώς και τις θυγατρικές της. Οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας ενοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο που περιγράφεται στον παρακάτω πίνακα 1

Οι συμμετοχές της Τράπεζας σε συνδεδεμένες και συγγενείς επιχειρήσεις την 31.12.2017 παρουσιάζονται στον ακόλουθο **Πίνακα 1**

Επωνυμία	% συμ/χής	Χώρα	Αντικείμενο Εργασιών	Μέθοδος Ενοποίησης
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ & ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	100,00%	Ελλάδα	Εταιρεία Κεφαλαίου Συμμετοχών	Ολική
IBG CAPITAL MANAGEMENT S.A.R.L.	100,00%	Λουξεμβούργο	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Ολική
IBG GLOBAL FUND SICAV - SIF	100,00%	Λουξεμβούργο	Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Ολική
IBG INVESTMENTS S.A.	90,00%	British Virgin Islands	Εταιρία Κεφαλαίου Συμμετοχών	Ολική
MARFIN SECURITIES CYPRUS	100,00%	Κύπρος	Χρηματιστηριακές Εργασίες στο Χρηματιστήριο Κύπρου	Ολική
HELLENIC CAPITAL PARTNERS Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ε.Σ.	20,00%	Ελλάδα	Ανώνυμος Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετεχών	Καθαρής Θέσης
CPB ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ	4,40%	Ελλάδα	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	Καθαρής Θέσης

Πίνακας 1 «Συμμετοχές Τράπεζας»

Η IBG ΑΕΠΕΥ με ποσοστό συμμετοχής 79,31% και αντικείμενο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, βρίσκεται σε διαδικασία εκκαθάρισης και δεν ενοποιείται.

- Οι πιο πάνω εταιρείες ενοποιούνται και σε εποπτική βάση.
- Οι παραπάνω εταιρίες αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια σε εποπτική βάση.
- Δεν υφίσταται ή δεν προβλέπεται κάποιο ουσιαστικό, πρακτικό ή νομικό κώλυμα στη μεταφορά κεφαλαίων ή στην εξόφληση υποχρεώσεων μεταξύ της μητρικής επιχείρησης και των θυγατρικών της.

1.4. Επάρκεια Μηχανισμών Διαχείρισης Κινδύνου

Δήλωση Επάρκειας Μηχανισμών Διαχείρισης Κινδύνου, σύμφωνα με το άρθρο 435, παρ. 1, εδ. ε. του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εγκρίνει και επανεξετάζει περιοδικά τις στρατηγικές και τις πολιτικές για την ανάληψη, τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τη μείωση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται το πιστωτικό ίδρυμα. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι διατίθενται επαρκείς πόροι για τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας παρακολουθεί την εκτελούμενη αναθεώρηση και αναβάθμιση των μηχανισμών διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, που πρόκειται να ολοκληρωθεί εντός του 2018, και θεωρεί ότι οι αναθεωρούμενοι μηχανισμοί διαχείρισης κινδύνου της Τράπεζας καθώς και τα βελτιωμένα μηχανογραφικά συστήματα διαχείρισης κινδύνου θα ανταποκρίνονται πλήρως στο προφίλ και τη στρατηγική της Τράπεζας.

Δήλωση Κινδύνου, σύμφωνα με το άρθρο 435, παρ. 1, εδ. στ. του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

Η εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, Δήλωση Κινδύνου βρίσκεται στο Παράρτημα Ι.

2. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ

2.1. Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια

Τα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας για το 2017 διακρίνονται σε Κεφάλαια Κατηγορίας Ι (Tier I) και Κεφάλαια Κατηγορίας ΙΙ (Tier II), σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013. Τα ως άνω κεφάλαια αναλύονται ως εξής:

- *Κεφάλαια Κατηγορίας Ι*, τα οποία συνοπτικά περιέχουν το καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, τη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, αποθεματικά από αναπροσαρμογή στοιχείων ενεργητικού, κέρδη εις νέο, στοιχεία εξομοιούμενα με μετοχικό κεφάλαιο ενώ αφαιρούνται στοιχεία όπως οι ζημιές χρήσης, τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία, αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία, σημαντικές επενδύσεις σε οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα >10% κεφαλαίων κατηγορίας Ι και εξαιρούμενα στοιχεία >15% κεφαλαίων κατηγορίας Ι
- *Πρόσθετα Κεφάλαια κατηγορίας Ι*
- *Κεφάλαια Κατηγορίας ΙΙ*, τα οποία συνοπτικά και όχι περιοριστικά, περιέχουν δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, ποσοστό επί των αποθεματικών από αναπροσαρμογή παγίων, μέρος στοιχείων εξομοιούμενων με μετοχικό κεφάλαιο που δεν πληροί τα όρια αναγνώρισής τους στα Κεφάλαια Κατηγορίας Ι.

2.2. Κεφάλαια Κατηγορίας Ι (Tier I)

Στους ακόλουθο **Πίνακα 2** παρατίθενται αναλυτικά τα Κεφάλαια Κατηγορίας Ι με χωριστή παράθεση των θετικών και αφαιρετικών στοιχείων τους.

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I (ποσά σε € '000)	31.12.2017	31.12.2016
Καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο	110.427	110.427
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.545	1.545
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον (εξααιρούνται διαφορές αναπροσαρμογής)	-30.556	-28.722
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων	33	11
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά ΔΠΧΑ	81.449	83.260
ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΑΣΙΚΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		
Ελεγμένα κέρδη περιόδου	-2.929	-1.829
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	-370	-501
Λοιπά αφαιρετικά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	-3.304	-1.468
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I	74.846	79.462

Πίνακας 2 «Κεφάλαια Κατηγορίας I»

2.3. Κεφάλαια Κατηγορίας II (Tier II)

Όπως φαίνεται και στον ακόλουθο Πίνακα 3 η Τράπεζα δεν διατηρεί Κεφάλαια Κατηγορίας II.

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II (ποσά σε € '000)	31.12.2017	31.12.2016
Δάνειο μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	-	-
Αποθεματικά αποτίμησης πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-	-
Λοιπά Αφαιρετικά στοιχεία των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	-	-

Πίνακας 3 «Κεφάλαια Κατηγορίας II»

Επομένως τα συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια παραμένουν € 74.846 όπως παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα 4:

ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ποσά σε € '000)	31.12.2017	31.12.2016
ΒΑΣΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	74.846	79.462
ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	74.846	79.462

Πίνακας 4 «Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια»

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ύψος των €110.427 χιλ. διαιρούμενο σε 3.762.420 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας €29,35 έκαστη και είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

2.4. Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια

Τα εποπτικά Ίδια Κεφάλαια δεν ταυτίζονται με τα λογιστικά ίδια κεφάλαια όπως αυτά ορίζονται στα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ, παρότι ο υπολογισμός των εποπτικών κεφαλαίων στηρίζεται στα κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ λογιστικά μεγέθη και στοιχεία αφού όμως υποστούν συγκεκριμένες εποπτικές προσαρμογές. Τα Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας και του Ομίλου για το έτος 2017 παρατίθενται αναλυτικά και συνοπτικά στους κατωτέρω Πίνακες 5 και 6 που ακολουθούν.

ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I & II (ποσά σε € '000)	31.12.2017 Τράπεζα	31.12.2017 Όμιλος
Μετοχικό κεφάλαιο (κοινές μετοχές κατηγορίας I)	110.427	110.427
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.545	1.545
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον (εξαιρούνται διαφορές αναπροσαρμογής)	-30.556	-30.719
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	-
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των διαθεσίμων προς πώληση μετοχικών τίτλων	33	5.266
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας των ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά ΔΠΧΑ	81.449	86.519
ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I (Οδηγ. 575/2013 άρθρο 36)		
Ελεγμένα κέρδη περιόδου	-2.929	-5.063
Λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	-370	-370
ΕΞΑΙΡΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΕΣ ΑΦΑΙΡΕΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I (Οδηγ. 575/2013 άρθρο 48)		
Σημαντικές επενδύσεις σε οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα >10% κεφαλαίων κατηγορίας I	-2.380	185
Σύνολο εξαιρούμενων στοιχείων >15% κεφαλαίων κατηγορίας I	-107	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία που προκύπτουν από προσωρινές διαφορές >10% κεφαλαίων κατηγορίας I	-817	-927
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I	74.846	80.344
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I		
Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο	-	-
ΑΦΑΙΡΕΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΡΟΣΘΕΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I ((Οδηγ. 575/2013 άρθρο 472)		
Αξία άυλων παγίων στοιχείων	-	-
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ I	74.846	80.344
ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II		
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης ορισμένης διάρκειας	-	-
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑΣ II	74.846	80.344
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	74.846	80.344

Πίνακας 5 «Κεφάλαια Κατηγορίας I&II»

ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ποσά σε € '000)	31.12.2017 Τράπεζα	31.12.2017 Όμιλος
ΒΑΣΙΚΑ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	74.846	80.344
ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0	0
ΣΥΝΟΛΟ	74.846	80.344

Πίνακας 6 «Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια»

Επομένως τα συνολικά εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας (Tier I και II) για το 2017 διαμορφώθηκαν σε € 74.846 χιλ για την Τράπεζα και €80.344χιλ. για τον Όμιλο και αποτελούνται αποκλειστικά από βασικά εποπτικά ίδια κεφάλαια.

Η Τράπεζα στηρίζει τις εργασίες της στα ίδια κεφάλαια που διαθέτει και δεν έχει λάβει καμίας μορφής κεφαλαιακή ενίσχυση.

2.5. Κεφαλαιακή Επάρκεια και Επάρκεια Εσωτερικού Κεφαλαίου

Σύμφωνα με το ρυθμιστικό πλαίσιο, κάθε Τράπεζα οφείλει να διαθέτει ελάχιστο επίπεδο εποπτικών ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ορίζεται ως ο λόγος των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων προς τα σταθμισμένα έναντι κινδύνων στοιχεία ενεργητικού εντός και εκτός ισολογισμού.

Η Τράπεζα 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 θεωρεί κατάλληλα για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που έχει αναλάβει καθώς και για αυτούς που ενδέχεται να αναλάβει.

Η πολιτική διαχείρισης κεφαλαίων πηγάζει από τη στρατηγική της Τράπεζας και λαμβάνει υπόψη το κανονιστικό και επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. Ο βασικός στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση σταθερά ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, η οποία θα της παρέχει τη δυνατότητα να επιτύχει τα ακόλουθα:

- Συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών στα πεδία δραστηριοποίησής της.
- Διασφάλιση της δυνατότητας να λειτουργεί ομαλά, ώστε να παρέχει τα επιθυμητά επίπεδα αποδοτικότητας στους μετόχους και γενικότερα οφέλη σε όλα τα εμπλεκόμενα μέρη.
- Υποστήριξη της ανάπτυξης των δραστηριοτήτων της και διατήρηση της ευελιξίας να επωφελείται από τις ενδεχόμενες επιχειρηματικές ευκαιρίες.
- Ενίσχυση της μακροπρόθεσμης χρηματοοικονομικής ισχύος της.

Η αξιολόγηση του εσωτερικού κεφαλαίου χαρακτηρίζεται από πληρότητα και το επίπεδό του είναι επαρκές σε σχέση με τη φύση των κινδύνων που ενέχουν οι επιχειρησιακές δραστηριότητές της Τράπεζας και το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση κατά τον υπολογισμό του κεφαλαίου για σκοπούς πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς Πυλώνα Ι και τη Προσέγγιση του Βασικού Δείκτη για σκοπούς λειτουργικού κινδύνου.

Για σκοπούς Πυλώνα ΙΙ η τράπεζα υπολογίζει, εκτός από τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις για τους βασικούς κινδύνους, όπως περιγράφονται στο Πυλώνα Ι, τα εσωτερικά κεφάλαια που χρειάζεται για την αντιμετώπιση άλλων πιθανών κινδύνων. Οι κίνδυνοι εξατομικεύθηκαν με κριτήρια σημαντικότητας και αναλύθηκαν από πλευράς χαρτοφυλακίων, μεθοδολογίας, διαχείρισης και αναφοράς, ενώ παράλληλα ελήφθη υπόψη η επάρκεια του συστήματος διακυβέρνησης κινδύνων της Τράπεζας. Τα συγκεκριμένα στοιχεία, αναλύονται στη «Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου - ΔΑΕΕΚ» η οποία έχει υποβληθεί στη Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα παρακολουθεί την κεφαλαιακή της επάρκεια και υποβάλλει σε τριμηνιαία βάση σχετική αναφορά στην Τράπεζα της Ελλάδος. Με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017 ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας ανήλθε σε 39,71% και υπερκαλύπτει τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις.

Το απαιτούμενο εσωτερικό κεφάλαιο είναι το Συνολικό Κεφάλαιο βάσει του **Πυλώνα Ι** που απαιτείται να διατηρεί η Τράπεζα. Για την 31.12.2017 παρουσιάζεται στον ακόλουθο **Πίνακα 7**.

Είδος Κινδύνου (ποσά σε € '000)	31.12.2016		31.12.2017	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Πιστωτικός Κίνδυνος	101.074	8.086	100.108	8.009
Κίνδυνος Αγοράς	60.959	4.877	70.208	5.617
Λειτουργικός Κίνδυνος	18.142	1.451	18.025	1.442
Κίνδυνος Προσαρμογής Πιστωτικής Αποτίμησης	19	2	163	13
ΣΥΝΟΛΟ	180.194	14.416	188.503	15.080

Πίνακας 7 «Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι (Τράπεζα)»

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων διαμορφώθηκαν, όπως παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακα 8, την 31.12.2017:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ποσά σε € '000)	31.12.2016	31.12.2017
Βασικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	79.462	74.846
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	79.462	74.846
Συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	180.194	188.503
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	44,10%	39,71%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	44,10%	39,71%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών	44,10%	39,71%
Πλεόνασμα/(Έλλειμμα) κεφαλαίων	65.046	59.766

Πίνακας 8 «Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Τράπεζα)»

Το 2017 ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Πυλώνα Ι) παραμένει σημαντικά υψηλότερος από τα εποπτικώς οριζόμενα επίπεδα του 8% πλέον του ποσοστού αποθέματος ασφαλείας 1,25%

Όσον αφορά τον **Όμιλο**, τα απαιτούμενα εσωτερικά κεφάλαια κινούνται στα κάτωθι επίπεδα

Είδος Κινδύνου (ποσά σε € '000)	31.12.2016		31.12.2017	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Πιστωτικός Κίνδυνος	91.967	7.357	96.473	7.718
Κίνδυνος Αγοράς	64.207	5.137	75.006	6.000
Λειτουργικός Κίνδυνος	17.827	1.426	18.610	1.489
Κίνδυνος Προσαρμογής Πιστωτικής Αποτίμησης	19	2	163	13
ΣΥΝΟΛΟ	174.020	13.922	190.251	15.220

Πίνακας 9 «Συνολικό Κεφάλαιο Πυλώνα Ι (Όμιλος)»

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και έχουν ως ακολούθως:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ποσά σε € '000)	31.12.2016	31.12.2017
Βασικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	81.630	80.344
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	81.630	80.344
Συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού	174.020	190.251
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	46,91%	42,23%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	46,91%	42,23%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών	46,91%	42,23%
Πλεόνασμα/(Έλλειμμα) κεφαλαίων	67.708	65.124

Πίνακας 10 «Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Όμιλος)»

2.6. Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του Πυλώνα ΙΙ και βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013, εφαρμόζει, σε ετήσια βάση, τη Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ).

Η ΔΑΕΕΚ αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι του Πυλώνα ΙΙ της Βασιλείας ΙΙΙ και σκοπός της είναι να συμπληρώσει τον Πυλώνα Ι, ώστε να διασφαλίζεται ότι, αφενός παραμένουν διαθέσιμοι επαρκείς χρηματοοικονομικοί πόροι για την έγκαιρη και αποτελεσματική αντιμετώπιση του συνόλου των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα, αφετέρου διασφαλίζεται η συνέχεια της δυνατότητας επενδύσεων του ιδρύματος στην αναβάθμιση των διαδικασιών και των συστημάτων αναγνώρισης, υπολογισμού και διαχείρισης των κινδύνων. Επομένως στόχος της ΔΑΕΕΚ είναι η διασφάλιση επαρκών κεφαλαίων για την κάλυψη των συνολικών κινδύνων που αναλαμβάνει ή εκτιμάται ότι, μπορεί να αναλάβει/αντιμετωπίσει, η Τράπεζα.

Κατά την διάρκεια αυτής της διαδικασίας, προσδιορίζονται και αξιολογούνται οι κίνδυνοι σε όλο το εύρος δραστηριοτήτων της Τράπεζας. Το προφίλ κινδύνου της προκύπτει σαν αποτέλεσμα της Αξιολόγησης Κινδύνου και της Αξιολόγησης Εσωτερικών Κεφαλαίων. Η ανάλυση βασίζεται στην ποσοτική αξιολόγηση (για τους μετρήσιμους κινδύνους) του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου ανά τύπο κινδύνου, όπου το κεφάλαιο θεωρείται ως κατάλληλο μέσο ελέγχου του κινδύνου για την προστασία της Τράπεζας από μη αναμενόμενες απώλειες αλλά και ποιοτική αξιολόγηση, σε όσες περιοχές κινδύνου, η ποσοτική αξιολόγηση δεν είναι εφικτή. Επίσης, βάσει του επιχειρηματικού σχεδίου που έχει καταρτίσει η Τράπεζα, εξετάζεται ο προγραμματισμός κεφαλαίων υπό κανονικές συνθήκες αλλά και βάσει σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) για τα επόμενα τρία έτη, όπου κυρίως αξιολογούνται οι επιπτώσεις επέλευσης των σημαντικότερων κινδύνων, σε έκτακτου χαρακτήρα, δυσμενείς συνθήκες.

Οι αξιολογούμενοι κίνδυνοι, έχουν ως ακολούθως:

- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου
- Κίνδυνος Χώρας
- Κίνδυνος Τιτλοποίησης
- Κίνδυνος Αγοράς
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Συγκέντρωσης

- Κίνδυνος Επιτοκίου
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Φορολογικός Κίνδυνος
- Ασφάλειας Πληροφοριών
- Στρατηγικός Κίνδυνος
- Νομικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Συμμόρφωσης
- Συναλλαγματικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Φήμης

Βάσει της ανωτέρω ανάλυσης, του επιπέδου και της φύσης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας, της προοπτικής επέκτασής της σε νέες αγορές και προϊόντα και λαμβάνοντας υπόψη τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου, οι ανωτέρω κίνδυνοι χαρακτηρίζονται ως Ασήμαντοι, ή Σημαντικοί. Οι Σημαντικοί, διαβαθμίζονται περαιτέρω σε Χαμηλού, Μεσαίου ή Υψηλού βαθμού.

Κατόπιν αναλύσεως όλων των μορφών κινδύνων κατά τον Πυλώνα II (ΔΑΕΕΚ), διαφαίνεται ότι η Τράπεζα διαθέτει επάρκεια σε εσωτερικά διαθέσιμα κεφάλαια προκειμένου να αντιμετωπίσει το σύνολο των κινδύνων που μπορεί να προκύψουν από την διεκπεραίωση των εργασιών της.

2.7. Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP)

Η ILAAP είναι η διαδικασία αξιολόγησης εσωτερικής επάρκειας ρευστότητας που ακολουθεί η Τράπεζα προκειμένου να εντοπίζει, μετράει, παρακολουθεί, και διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας. Βάσει της σχετικής οδηγίας της Τράπεζας της Ελλάδας, το Πιστωτικό Ίδρυμα καλείται να προβεί σε αυτοαξιολόγηση της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας καθώς και των σχετικών διαδικασιών, μέτρων, πολιτικών, μηχανισμών ελέγχων, δοκιμών ακραίων καταστάσεων κρίσης κ.λπ. Η διαδικασία εσωτερικής αξιολόγησης επάρκειας ρευστότητας της Τράπεζας έγινε βάσει της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

2.8. Μόχλευση

Βάσει του νέου ρυθμιστικού πλαισίου CRD IV, η Τράπεζα υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τον δείκτη μόχλευσης σε τριμηνιαία βάση, ο οποίος υπολογίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 499 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και ορίζεται ως το πηλίκο των Ιδίων Κεφαλαίων του Πιστωτικού Ιδρύματος προς το προσαρμοσμένο συνολικό άνοιγμά του. Την 31.12.2017 ο δείκτης μόχλευσης με τη χρήση του μεταβατικού ορισμού του κεφαλαίου της κατηγορίας I για την Τράπεζα, ανήλθε σε 41,79% ενώ για τον Όμιλο ανήλθε σε 43,60% (ελάχιστο αποδεκτό όριο 3%).

Δείκτης Μόχλευσης (ποσά σε € '000)	31.12.2017 Τράπεζα	31.12.2017 Όμιλος
Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (Tier 1)	74.846	80.344
Συνολικό Άνοιγμα	179.104	184.256
Δείκτης Μόχλευσης	41,79%	43,60%

Πίνακας 11 «Δείκτης Μόχλευσης»

3. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

3.1. Οργανωτική δομή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Τράπεζα έχει καθιερώσει σαφή, επαρκή και τεκμηριωμένη οργανωτική δομή γύρω από τη Διαχείριση Κινδύνων που αναλύεται κατωτέρω.

- Διοικητικό Συμβούλιο
- Πρόεδρος Δ.Σ.
- Διευθύνων Σύμβουλος
- Επιτροπές της Τράπεζας:
 - Εποπτικές/Ελεγκτικές Επιτροπές
 - Επιτροπή Ελέγχου
 - Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
 - Επιτροπή Αποδοχών

Εκτελεστικές και Διοικητικές Επιτροπές

- Εκτελεστική Επιτροπή
- Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO)
- Επιτροπή Στρατηγικής και Σχεδιασμού IT
- Επιτροπές Πιστοδοτήσεων
- Επιτροπή Προβλέψεων

- Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων
- Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου

Άλλες Διευθύνσεις, σχετιζόμενες με τη διακυβέρνηση του κινδύνου:

- Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών
- Διεύθυνση IT
- Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών
- Διεύθυνση Διοικητικής Πληροφόρησης (MIS)

3.2. Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνου

Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας παρέχει στο προσωπικό και στη Διοίκηση το γενικό πλαίσιο διαχείρισης των διάφορων τύπων κινδύνου, το οποίο είναι σύμφωνο με την ανοχή έναντι των κινδύνων και τη δυνατότητα ανάληψής τους. Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται σε επίπεδο Ομίλου και προσαρμόζεται στις αλλαγές που προκύπτουν στην επιχειρησιακή στρατηγική καθώς και στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον.

Μέσω της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων, η Τράπεζα θέτει τις βασικές αρχές διάθεσης ανάληψης κινδύνων, οι οποίες στη συνέχεια διαμορφώνονται σε επιμέρους όρια. Οι αρχές διάθεσης για ανάληψη κινδύνων διαμορφώνονται με στόχο την παρακολούθηση του κινδύνου κεφαλαιακής επάρκειας, του κινδύνου αγοράς και ρευστότητας, του κινδύνου ποιότητας περιουσιακών στοιχείων, του κινδύνου κερδοφορίας, του λειτουργικού κινδύνου και του κινδύνου φήμης.

Η συμμόρφωση με τους εποπτικούς περιορισμούς της Βασιλείας III -ως διαδικασία και θεμελιώδης επιδίωξη- υποστηρίζεται από ένα πλέγμα δεικτών και κανόνων, που προβλέπουν οι πολιτικές

διαχείρισης κινδύνου της Τράπεζας. Το εν λόγω πλέγμα προσφέρει πληροφόρηση στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Ανώτατη Διοίκηση σχετικά με ενδεχόμενες μεταβολές των συνθηκών στο τρέχον περιβάλλον ή/και για νέους αναδυόμενους κινδύνους, που ενδέχεται να επηρεάσουν τους στόχους της Τράπεζας. Οι μεταβολές των συνθηκών ή οι νέοι αναδυόμενοι κίνδυνοι, ενδέχεται να αναδείξουν αδυναμίες που έχουν αναπτυχθεί εσωτερικά στο πλαίσιο των εργασιών της Τράπεζας ή/και πιθανούς κινδύνους που προκύπτουν από εξωτερικά γεγονότα, όπως οι μακροοικονομικές μετατοπίσεις που επηρεάζουν την απόδοση του χαρτοφυλακίου δανείων.

Ο μηχανισμός διαχείρισης κινδύνων, επιτρέπει την αποτελεσματική τους παρακολούθηση, την προσαρμογή τους στα επιθυμητά επίπεδα και την διαφοροποίηση της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων, εφόσον και όταν η Διοίκηση της Τράπεζας το κρίνει σκόπιμο.

3.3. Ανοχή έναντι του Κινδύνου

Η ανοχή κινδύνου αποτελεί στρατηγικό εργαλείο συνδυασμού της επιχειρηματικής στρατηγικής, της κατανομής κεφαλαίων και του επιπέδου κινδύνου που κρίνεται από την Τράπεζα ως αποδεκτό.

Το μέγιστο ύψος των κινδύνων που προτίθεται η Τράπεζα να αναλάβει στα πλαίσια της επιδίωξης των στρατηγικών της στόχων, καθορίζεται μέσω ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών και παραμέτρων που περιλαμβάνουν συγκεκριμένα όρια ανοχής, τόσο ανά είδος κινδύνου, όσο και σε συνολικό επίπεδο.

Οι βασικοί περιορισμοί του επιπέδου διάθεσης ανάληψης κινδύνων, είναι η συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις, η διαφύλαξη της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές της και η διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας.

Το πλαίσιο διάθεσης για ανάληψη κινδύνων γνωστοποιείται σε όλο το προσωπικό της Τράπεζας, καθώς διαμορφώνει την κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων στον οργανισμό, αποτελώντας θεμελιώδες στοιχείο διαμόρφωσης Πολιτικών και Ορίων κινδύνου, τόσο σε επίπεδο Τράπεζας όσο και ανά επιχειρηματική δραστηριότητα.

Το πλαίσιο ανάληψης κινδύνων προσδιορίζεται με βάση τις κάτωθι συνιστώσες:

- **Μέγιστη ανοχή κινδύνου** - αντικατοπτρίζει το μέγιστο επίπεδο κινδύνου που μπορεί να αναλάβει η Τράπεζα, δεδομένων των εποπτικών και λειτουργικών περιορισμών (περιορισμοί κεφαλαιακής επάρκειας, περιορισμοί ρευστότητας και άλλες θεσμικές υποχρεώσεις).
- **Διάθεση ανάληψης κινδύνου** - αντικατοπτρίζει το μέγιστο επίπεδο κινδύνου που είναι διατεθειμένη να αναλάβει η Τράπεζα, προκειμένου να επιτύχει τους στρατηγικούς και επιχειρηματικούς της στόχους.
- **Όρια κινδύνου** - τιμές καθορισμένες με σαφήνεια, που η Τράπεζα θέτει ανά είδος κινδύνου, προκειμένου να αποτελέσουν τα μέγιστα όρια ανάληψής τους. Τα εν λόγω όρια, παρακολουθούνται σε τακτή βάση από τις αρμόδιες διευθύνσεις.
- **Υφιστάμενο επίπεδο κινδύνου** - δεν μπορεί να υπερβαίνει τα όρια της περιοχής που από κοινού ορίζουν η Μέγιστη ανοχή και η Διάθεση ανάληψης κινδύνου.

Η συμβολή κάθε διοικητικού επιπέδου στην Πολιτική Ανοχής Κινδύνων είναι οργανωμένη κατά τρόπο που να εξασφαλίζει την καθιέρωση σαφών ορίων ευθύνης, τον διαχωρισμό καθηκόντων και την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων.

3.4. Περιγραφή Ανοχής έναντι Κινδύνων

Το επίπεδο ανοχής στον κίνδυνο, καθορίζεται βάσει της Πολιτικής Ανοχής Κινδύνων. Η Τράπεζα εφαρμόζει την εν λόγω πολιτική, την προσαρμόζει και την αναλύει σε επιμέρους όρια, στόχους και απαιτήσεις παρακολούθησης και ελέγχου, ανάλογα με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Η Πολιτική Ανοχής Κινδύνων καθορίζει διακριτά επίπεδα ενεργοποίησης (Responsibility Levels) κλιμακούμενων δράσεων, με στόχο τη διατήρηση του επιπέδου κινδύνου στα επιθυμητά επίπεδα. Η διαδικασία λήψης των σχετικών αποφάσεων και η οργανωτική-διοικητική δομή, βάσει της οποίας οι εν λόγω δράσεις υλοποιούνται, προβλέπεται αναλυτικά στο Σχέδιο Ανάκαμψης (Recovery Plan) της Τράπεζας.

Τα επί μέρους όρια ανάληψης κινδύνου, αξιολογούνται και εγκρίνονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Δ.Σ. της Τράπεζας, εξασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με τη στρατηγική του Ομίλου.

3.5. Πιστωτικός Κίνδυνος

3.5.1. Ορισμός Πιστωτικού Κινδύνου

Ως πιστωτικός κίνδυνος, ορίζεται ο ενδεχόμενος κίνδυνος ζημιών που μπορεί να προκύψει από την αθέτηση των συμβατικών υποχρεώσεων ενός αντισυμβαλλόμενου προς την Τράπεζα.

3.5.2. Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου

Στο πλαίσιο διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, αναγνωρίζονται και διαχειρίζονται επιπροσθέτως οι ακόλουθοι επιμέρους κίνδυνοι:

- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
- Κίνδυνος συγκέντρωσης
- Κίνδυνος χώρας
- Υπολειμματικός κίνδυνος

3.5.3. Αρμόδιοι φορείς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

Η Τράπεζα έχει καθορίσει διακριτά καθήκοντα αναφορικά με τη διαδικασία πιστοδοτήσεων ώστε να διασφαλίζεται η αντικειμενικότητα, η ανεξαρτησία αλλά και σωστός έλεγχος / παρακολούθηση των νέων αλλά και των υφιστάμενων πιστοδοτήσεων.

Η μονάδα Εμπορικών Χορηγήσεων είναι αρμόδια για την εισήγηση ανάληψης πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο δανειακού επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου. Πέραν των τεκμηριωμένων εισηγήσεων, η μονάδα είναι υπεύθυνη -εφόσον η εισήγησή της εγκριθεί αρμοδίως- για τη διαχρονική παρακολούθηση των επιπέδων πιστοληπτικής ικανότητας των μετεχόντων στο χαρτοφυλάκιό της, την ομαλή λειτουργία και εξέλιξη των σχέσεων ευθύνης της και την άμεση ενημέρωση της μονάδας Credit Control της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνου και του αρμόδιου εγκριτικού κλιμακίου, για κάθε πρόβλημα ουσίας που θα παρατηρήσει στο πλαίσιο της άσκησης του ρόλου της.

Η μονάδα «Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου» (Credit Assessment), είναι αρμόδια για την αξιολόγηση των εισηγήσεων πιστοδοτήσεων που υποβάλλουν οι αρμόδιες μονάδες, βάσει των αρχών που θέτει η

Πιστοδοτική Πολιτική της Τράπεζας. Στο πλαίσιο του ρόλου της, σχολιάζει τις σχετικές εισηγήσεις και μετέχει στην εγκριτική διαδικασία με τον επικεφαλής της ως μέλος εγκριτικών επιτροπών.

Τέλος, η μονάδα Διαχείρισης Δανείων, είναι υπεύθυνη για την πιστή υλοποίηση των εγκριτικών αποφάσεων που αφορούν στο χαρτοφυλάκιο πιστοδοτήσεων, στο πλαίσιο της εφαρμογής της πιστοδοτικής πολιτικής της Τράπεζας.

Ο έλεγχος και η παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, τόσο σε συνολικό επίπεδο όσο και σε επίπεδο επιμέρους περιοχών, πραγματοποιείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΚ) και κυρίως από το Credit Control, το οποίο στο πλαίσιο των καθηκόντων του ελέγχει και αξιολογεί ειδικότερες διαστάσεις του πιστωτικού κινδύνου, όπως για παράδειγμα τα ποιοτικά χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου εμπορικών χορηγήσεων και την τήρηση της εγκριτικής διαδικασίας. Η ΔΔΚ ελέγχει και παρακολουθεί τις πιστοδοτήσεις της Τράπεζας με σκοπό την συνεχή αναβάθμιση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Στόχος της Διεύθυνσης είναι η έγκαιρη διάγνωση, και διαχείριση των στοιχείων κινδύνου του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου σε συστηματική βάση.

Για τη διασφάλιση της επαρκούς αξιολόγησης και ελέγχου των δανειοδοτήσεων, η Τράπεζα έχει καθορίσει εγκριτικά επίπεδα, ανάλογα με το ύψος και τον κίνδυνο που συνεπάγεται κάθε εισήγηση δανειοδότησης. Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων, οι οποίοι σχετίζονται μεταξύ τους. Στο πλαίσιο αυτό, η ΔΔΚ μετέχει στην εγκριτική διαδικασία με τον επικεφαλής της ως μέλος εγκριτικών επιτροπών και με ψήφο αυξημένης βαρύτητας.

3.5.4. Διαδικασίες Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα εφαρμόζει ένα πλαίσιο ελέγχου, αξιολόγησης, μέτρησης και παρακολούθησης του κινδύνου. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα χρησιμοποιεί κατάλληλες, μεθόδους και τεχνικές διαχείρισης κινδύνων, όπως ορίζονται από τις αντίστοιχες, πολιτικές, διαδικασίες και εγχειρίδια. Επίσης, διαθέτει πλήρεις και αναλυτικές πολιτικές και διαδικασίες που καλύπτουν όλο το εύρος των εργασιών της και οι οποίες τηρούνται από τις αρμόδιες Μονάδες. Τέλος, η Τράπεζα εφαρμόζει ετήσια αναθεώρηση των πιστωτικών ορίων, στα πλαίσια της παρακολούθησης και διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

3.5.5. Πιστοδοτική Πολιτική

Η Τράπεζα έχει εγκεκριμένη από το ΔΣ Πιστοδοτική Πολιτική, η οποία καθορίζεται από τη επιχειρησιακή στρατηγική, σε συνδυασμό με τις προβλέψεις για την πορεία της οικονομίας και την ανάλυση των επιμέρους επιχειρηματικών κλάδων. Η εν λόγω πολιτική αναθεωρείται όποτε αυτό καταστεί απαραίτητο.

Σε κάθε περίπτωση, η Πιστοδοτική Πολιτική της Τράπεζας κινείται στο ισχύον θεσμικό πλαίσιο, το οποίο εν πολλοίς καθορίζεται από τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό **575/2013**, το **N. 4261/2014** και την **ΠΔΤΕ 2577/2006**.

3.5.6. Είδη Πιστοδοτήσεων

Κάθε πιστοδότηση πρέπει να καλύπτει πραγματικές ανάγκες της παραγωγικής ή της εμπορικής δραστηριότητας των επιχειρήσεων, μέσω της οποίας δημιουργούνται τα απαιτούμενα έσοδα ώστε η πιστοδότηση αυτή να εξυπηρετηθεί ομαλά. Από τις ανάγκες αυτές, προσδιορίζεται ο σκοπός των πιστοδοτήσεων, ο οποίος θα πρέπει σε κάθε περίπτωση να είναι σαφής και διακριτός.

Ο προσδιορισμός του σκοπού της πιστοδότησης αποτελεί τη βάση επιλογής του κατάλληλου πιστοδοτικού προϊόντος, μέσω του οποίου πρέπει να καλύπτονται οι πραγματικές ανάγκες του πιστούχου, καθώς και η διάρκεια εντός της οποίας η πιστοδότηση θα πρέπει να εξυπηρετηθεί.

Οι πιστωτικές διευκολύνσεις που παρέχονται στους πελάτες διακρίνονται σε δύο βασικές κατηγορίες:

- ✓ **Άμεσες Διευκολύνσεις:** Έχουν το χαρακτηριστικό της άμεσης εκταμίευσης και εξυπηρετούν κυρίως την ανάγκη χρηματοδότησης σε Κεφάλαιο Κίνησης και σε Αγορά Παγίων.
- ✓ **Έμμεσες Διευκολύνσεις** (Εγγυητικές Επιστολές, Ενέγγυες Πιστώσεις): Η εκταμίευση είναι ενδεχόμενη και μελλοντική. Ωστόσο θεωρούνται χρηματοδοτήσεις, καθώς ενέχουν την έννοια της πληρωμής.

Ανάλογα με τον χρονικό ορίζοντα ισχύος / αποπληρωμής των διευκολύνσεων, αυτές διακρίνονται σε:

- Βραχυπρόθεσμες, με διάρκεια έως και 1 έτος.
- Μεσοπρόθεσμες, με διάρκεια από 1 έως 3 έτη.
- Μακροπρόθεσμες, με διάρκεια άνω των 3 ετών.

3.5.7. Αξιολόγηση Πιστοδοτήσεων

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Τράπεζα με τις πιστοδοτήσεις τις οποίες πραγματοποιεί προσδιορίζεται από την πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων, η οποία αξιολογείται με βάση την ανάλυση των οικονομικών και ποιοτικών τους στοιχείων. Κατά την αξιολογική διαδικασία εφαρμόζεται σειρά κριτηρίων, των οποίων ο βαθμός ικανοποίησης καθορίζει το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των πιστωτικών διευκολύνσεων που η Τράπεζα μπορεί να εγκρίνει για έκαστο υποψήφιο πιστούχο.

Στο πλαίσιο διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου, η Τράπεζα ολοκλήρωσε στο τέλος του 2017 τις διαδικασίες αναβάθμισης του συστήματος πιστοληπτικής διαβάθμισης. Ως εκ τούτου, από τον Ιαν.2018 καταργεί το εσωτερικό σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης πιστούχων (Credit Grading) και υιοθετεί σύστημα -αναγνωρισμένου από την Τράπεζα της Ελλάδος- Εξωτερικού Οργανισμού Πιστοληπτικών Αξιολογήσεων (External Credit Assessment Institution – ECAI).

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και των ανοιγμάτων, γίνεται σε συστηματική βάση.

3.5.8. Ανάλυση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι δανειακές απαιτήσεις όπως διαμορφώθηκαν την 31.12.2017.

(Ποσά σε € χιλ.)	Δάνεια και προκαταβολές
Μη Καθυστερημένα ή Απομειωμένα	38.705
Σε Καθυστέρηση αλλά μη Απομειωμένα	2.321
Απομειωμένα	2.377
Δάνεια προ Προβλέψεων	43.403
Πρόβλεψη για Απομείωση	2.376
Δάνεια μετά από Προβλέψεις	41.027

Πίνακας 12 «Δανειακές Απαιτήσεις»

Οι πρόσθετες Προβλέψεις με 31.12.2017, λόγω εφαρμογής IFRS 9 ανέρχονται σε € 659.906. Ωστόσο η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος έχει επίσημα ενημερώσει την Τ.τ.Ε ότι, θα εφαρμόσει τις μεταβατικές διατάξεις του IFRS 9 βάσει του Κανονισμού 2017/2395 επιλέγοντας την εφαρμογή των ρυθμίσεων του άρθρου 473α.

Το μέρος του χαρτοφυλακίου που δεν εμφανίζει καθυστέρηση ή απομείωση αναλύεται περαιτέρω στον κατωτέρω πίνακα και ανά κατηγορία, βάσει της αναμενόμενης δυσκολίας στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων.

(ποσά σε € χιλ.)	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες Επιχειρήσεις			Σύνολο
	Ιδιώτες	Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	
Κατηγορία Διαβάθμισης				
Χαμηλός Κίνδυνος	14.658	2.000	13.062	29.720
Μέσος Κίνδυνος	500	0	8.485	8.986
Υψηλός Κίνδυνος	0	0	0	0
Σύνολο	15.158	2.000	21.547	38.705

Πίνακας 13 «Δανειακό Χαρτοφυλάκιο»

Όπως προκύπτει από τους παραπάνω πίνακες, η Τράπεζα διαθέτει ένα υγιές χαρτοφυλάκιο χωρίς δάνεια υψηλού κινδύνου.

3.5.9. Εξασφαλίσεις

Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των παρεχόμενων διευκολύνσεων, συχνά, λαμβάνονται εξασφαλίσεις που αποτελούν εναλλακτική πηγή αποπληρωμής (second way out) της διευκόλυνσης. Το είδος των εξασφαλίσεων και το ποσοστό κάλυψης που απαιτείται, εξαρτάται από τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδιαμορφώνουν, η οικονομική κατάσταση του πιστούχου, η δυναμική και οι προοπτικές του, η μορφή και το ύψος της πιστωτικής διευκόλυνσης..

Οι βασικές κατηγορίες εξασφαλίσεων που λαμβάνει η Τράπεζα έχουν ως εξής:

- **Ενοχικές Εξασφαλίσεις**
- **Εμπράγματατες Εξασφαλίσεις**

Οι εξασφαλίσεις που δέχεται η Επενδυτική Τράπεζα, αναλύονται και σταθμίζονται στο Εγχειρίδιο Πιστοδοτικής Πολιτικής.

3.5.10 Προβλέψεις

Η Πολιτική Υπολογισμού Προβλέψεων της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος, από την 1 Ιανουαρίου 2018 καθορίζεται με βάση τις αρχές του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 [IFRS 9] το οποίο αντικατέστησε το IFRS 39.

Ο υπολογισμός των προβλέψεων γίνεται ανά τρίμηνο, με την υποβολή από τις αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας, απολύτως τεκμηριωμένης εισήγησης προβλέψεων για τις υποθέσεις που διαχειρίζονται και οι οποίες θα μπορούσαν να τύχουν πρόβλεψης. Εν συνεχεία, η αξιολογική διαδικασία προβλέπει τη χρήση κατάλληλης μηχανογραφικής εφαρμογής, ώστε να διασφαλίζεται η πλήρης αξιοπιστία των

υπολογισμών που λαμβάνουν χώρα κατά τη διαδικασία εκτίμησης των προβλέψεων και συνακόλουθα αυτή των σχετικών αποφάσεων. Το τελικό ύψος των απαιτούμενων προβλέψεων αποφασίζεται από την Επιτροπή Προβλέψεων, η οποία ενημερώνει (τουλάχιστον) εξαμηνιαίως την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Δ.Σ για την επάρκειά τους.

Δάνεια και απαιτήσεις που έχουν υποστεί απομείωση αξίας

Στον κάτωθι πίνακα 14 παρουσιάζονται τα δάνεια που έχουν υποστεί απομείωση αξίας καθώς και την εκτιμημένη εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί ανά κατηγορία την 31.12.2017.

Ποσά σε €'000	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες			Σύνολο
	Ιδιώτες	Επιχειρήσεις		
		Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	
Δάνεια που προορίζονται σε ατομική βάση ως απομειωμένα	298	2.079	-	2.377
Εύλογη Αξία Εξασφαλίσεων	-	370	-	370

Πίνακας 24 «Ανάλυση απομειωμένων απαιτήσεων και προκαταβολών»

Δάνεια και απαιτήσεις σε καθυστέρηση αλλά χωρίς απομείωση

Ο πιο κάτω πίνακας 15, παρουσιάζει τη χρονική ανάλυση καθυστέρησης των δανείων που ήταν σε καθυστέρηση, αλλά χωρίς απομείωση, την 31/12/2017 κατά κατηγορία καθώς επίσης και την εκτιμημένη εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που έχουν ληφθεί

Ποσά σε €'000	Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες			Σύνολο
	Ιδιώτες	Επιχειρήσεις		
		Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμοί	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	
Καθυστέρηση μέχρι 30 ημέρες	-	1.140	713	1.853
Καθυστέρηση από 31 μέχρι 60 ημέρες	-	-	-	0
Καθυστέρηση από 61 μέχρι 90 ημέρες	-	-	-	0
Καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες	0	468	-	468
ΣΥΝΟΛΟ	0	1.608	713	2.321
Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	0	340	0	340

Πίνακας 15 «Ανάλυση μη απομειωμένων αλλά σε καθυστέρηση απαιτήσεων και προκαταβολών»

3.5.10 Συγκέντρωση Πιστωτικού Κινδύνου

Ως κίνδυνος συγκέντρωσης, θεωρείται ο κίνδυνος που μπορεί να δημιουργηθεί από:

- ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων, ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων ή εκδοτών διαπραγματεύσιμων τίτλων,
- αντισυμβαλλόμενων που εντάσσονται στον ίδιο κλάδο οικονομικής δραστηριότητας.

Η Τράπεζα μέσω του καθορισμού ορίων στα χαρτοφυλάκιά της, παρακολουθεί τον κίνδυνο συγκέντρωσης και φροντίζει για την ορθολογική διασπορά των κεφαλαίων της.

Η Τράπεζα παρακολουθεί και υπολογίζει τον κίνδυνο συγκέντρωσης με τη μεθοδολογία των εποπτικών αρχών της Ισπανίας (Bank of Spain), η οποία ακολουθεί τις αρχές της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS) και βασίζεται σε δείκτες συγκέντρωσης για τον καθορισμό των

απαιτούμενων κεφαλαίων για τον κίνδυνο πιστωτικής συγκέντρωσης. Η Τράπεζα διακρατεί κεφάλαια για τον κίνδυνο συγκέντρωσης στα πλαίσια αξιολόγησης των κινδύνων του Πυλώνα ΙΙ της Βασιλείας ΙΙΙ.

3.5.11 Εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου – Πυλώνα Ι

Η Τράπεζα επί του παρόντος, δεν υπολογίζει το εσωτερικό κεφάλαιο για τον πιστωτικό κίνδυνο, βάσει των εσωτερικών εκτιμήσεων των παραμέτρων κινδύνου (PDs και LGDs) αλλά εφαρμόζει την Τυποποιημένη Μέθοδο, τόσο για την εκτίμηση των απαιτούμενων εποπτικών κεφαλαίων του Πυλώνα Ι, όσο και του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση, για τον υπολογισμό των ποσών των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων, εφαρμόζονται συντελεστές στάθμισης. Ο συντελεστής στάθμισης λαμβάνεται βάσει αξιολόγησης που βασίζεται στη χρήση εξωτερικών διαβαθμίσεων, δηλαδή των διαβαθμίσεων που δημοσιοποιούν εγκεκριμένοι από τις εποπτικές αρχές οίκοι αξιολόγησης «Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης» (ΕΟΠΑ). Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τους οίκους Fitch, Moody's και Standard & Poor's. Οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις των ΕΟΠΑ αντιστοιχίζονται σε συγκεκριμένες από την εποπτική αρχή βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας, οι οποίες έχουν διαφορετικό συντελεστή στάθμισης για κάθε κατηγορία ανοίγματος και παρουσιάζονται παρακάτω.

Οι κατηγορίες ανοιγμάτων για τις οποίες χρησιμοποιεί η Τράπεζα τις αξιολογήσεις των ΕΟΠΑ είναι οι ακόλουθες: Ανοίγματα έναντι Κεντρικών Κυβερνήσεων ή Κεντρικών Τραπεζών, Πιστωτικών Ιδρυμάτων και επιχειρήσεων.

ΒΑΘΜΙΔΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ	1	2	3	4	5	6
Fitch	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ και χαμηλότερη
Moody's	Aaa έως Aa3	A1 έως A3	Baa1 έως Baa3	Ba1 έως Ba3	B1 έως B3	Caa1 και χαμηλότερη
S&P	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ και χαμηλότερη
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	0%	20%	50%	100%	100%	150%
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα > 3 μηνών	20%	50%	50%	100%	100%	150%
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα < 3 μηνών	20%	20%	20%	50%	50%	150%
Επιχειρήσεις	20%	50%	100%	100%	150%	150%

Στις περιπτώσεις επιχειρήσεων ή άλλων νομικών προσώπων, που δεν φέρουν πιστοληπτική αξιολόγηση από τους παραπάνω οίκους, ο επόπτης έχει προβλέψει μια σειρά κανόνων για τον εντοπισμό του συντελεστή στάθμισης στην κάθε κατηγορία. Η Τράπεζα εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες για τον προσδιορισμό των αντίστοιχων σταθμίσεων.

3.5.12 Υπολογισμός Κεφαλαιακών απαιτήσεων πιστωτικού κινδύνου – Πυλώνα Ι

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας υπολογίζονται, σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση, όπως ορίζεται στον κανονισμό 575/2013.

Οι κατηγορίες χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και τα σταθμισμένα ποσά της Τράπεζας για την 31.12.2017 παρουσιάζονται στον ακόλουθο **πίνακα 16**:

Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000)	31.12.2017		31.12.2016	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	-	-	-	-
Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	-	-	-	-
Οντότητες δημόσιου τομέα	-	-	-	-
Πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης	-	-	-	-
Διεθνείς οργανισμοί	-	-	-	-
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	21.952	1.756	25.822	2.066
Επιχειρήσεις	27.850	2.228	23.593	1.887
Λιανική τραπεζική	5.634	451	3.725	298
Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας	-	-	-	-
Ανοίγματα σε αθέτηση	703	56	1.047	84
Ανοίγματα που σχετίζονται με υψηλούς κινδύνους	0	0	0	0
Καλυμμένα ομόλογα				
Τιτλοποιήσεις				
Ανοίγματα σε ιδρύματα και επιχειρήσεις με βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση				
Μερίδια ή μετοχές σε ΟΣΕ	0	0	0	0
Μετοχές	22.661	1.813	19.316	1.545
Άλλα στοιχεία	21.307	1.705	27.571	2.206
ΣΥΝΟΛΟ	100.108	8.009	101.074	8.086

Πίνακας 36 « Κατηγορίες Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων – Σταθμισμένα Ποσά »

Αντίστοιχα για τον Όμιλο τα χρηματοδοτικά ανοίγματα και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν παρουσιάζονται κατωτέρω, σε σύγκριση με τα αντίστοιχα της Τράπεζας για το 2017.

Κατηγορίες ανοιγμάτων (ποσά σε € '000)	31.12.2017 Τράπεζα		31.12.2017 Ομίλου	
	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	Σταθμισμένο κατά κίνδυνο ύψος ανοίγματος	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	0	0	0	0
/ Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	0	0	0	0
Οντότητες δημόσιου τομέα	0	0	0	0
Πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης	0	0	0	0
Διεθνείς οργανισμοί	0	0	0	0
Χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	21.952	1.756	22.195	1.776
Επιχειρήσεις	27.850	2.228	19.970	1.598
Λιανική τραπεζική	5.634	451	5.634	451
Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας	0	0	0	0
Ανοίγματα σε αθέτηση	703	56	703	56
Ανοίγματα με ιδιαίτερα υψηλούς Κινδύνους	0	0	26.869	2.150
Καλυμμένα ομόλογα	0	0	0	0
Τιτλοποιήσεις	0	0	0	0
Ανοίγματα σε ιδρύματα και επιχειρήσεις με βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση	0	0	0	0
Μερίδια ή μετοχές σε ΟΣΕ	0	0	0	0
Μετοχές	22.661	1.813	451	36
Άλλα στοιχεία	21.307	1.705	20.650	1.652
ΣΥΝΟΛΟ	100.108	8.009	96.473	7.718

Πίνακας 47 « Κατηγορίες Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων – Σταθμισμένα Ποσά »

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία ανοιγμάτων υπό τον Πυλώνα Ι (για την 31.12.2017) υπολογίζονται ως το 8% των αντίστοιχων σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων πλέον του ποσοστού αποθέματος ασφαλείας 1,25%.

3.5.13 Πιστωτικός Κίνδυνος Θεσμικών Αντισυμβαλλομένων

Ο πιστωτικός κίνδυνος θεσμικών αντισυμβαλλομένων έγκειται στον κίνδυνο πρόκλησης ζημίας που μπορεί να επέλθει σε περίπτωση αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων ενός θεσμικού αντισυμβαλλόμενου (ανεξαρτήτως πρόθεσης) πριν από τον οριστικό διακανονισμό τους, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα και τα κεφάλαια της Τράπεζας.

Η αξιολόγηση, έγκριση και αναθεώρηση των αιτούμενων ορίων Θεσμικών Αντισυμβαλλομένων, υλοποιείται με βάση αρχές και πρακτικές, που από τις αρχές του 2018 συστηματοποιούνται, ομαδοποιούνται και ενσωματώνονται στην Πολιτική & Διαδικασία Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου Θεσμικών Αντισυμβαλλομένων, η οποία περιλαμβάνει, τις κατηγορίες των ορίων που αποδέχεται η Τράπεζα, τα αξιολογικά κριτήρια που η εισηγήτρια μονάδα θα πρέπει να χρησιμοποιεί κατά τη σύνταξη του εισηγητικού, την εγκριτική διαδικασία και τα αρμόδια εγκριτικά κλιμάκια.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση των ορίων και μεριμνά, σε συνεργασία με τις Επιχειρηματικές Μονάδες, για

- Εντοπισμό τυχόν υπερβάσεων των εγκεκριμένων ορίων και αναφορά /ενημέρωση, ώστε να τύχουν του ανάλογου χειρισμού από το αρμόδιο εγκριτικό κλιμάκιο.
- Συστηματική αξιολόγηση των παραμέτρων που διαμορφώνουν τα επίπεδα κινδύνου του χρηματοπιστωτικού κλάδου, σε διεθνές επίπεδο.
- Τακτική (τουλάχιστον ανά έτος) και εφόσον απαιτείται, έκτακτη αξιολόγηση -σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της ισχύουσας πολιτικής- των αντισυμβαλλόμενων που διατηρούν εγκεκριμένα όρια στην Τράπεζα.
- Εισήγηση εφαρμογής τεχνικών περιορισμού του κινδύνου εφόσον κριθεί απαραίτητο.

Η Τράπεζα, λόγω της φύσης των εργασιών της, καθώς και της εφαρμογής συγκεκριμένων αρχών και κανόνων δεν εκτίθεται σε υψηλό πιστωτικό κίνδυνο θεσμικών αντισυμβαλλομένων.

3.5.14 Τιτλοποιήσεις

Η Τράπεζα δεν έχει διενεργήσει τιτλοποιήσεις και ως εκ τούτου δεν υπόκειται στον αντίστοιχο κίνδυνο.

3.6 Κίνδυνος Αγοράς

3.6.1 Ορισμός Κινδύνου Αγοράς

Ως Κίνδυνος Αγοράς, ορίζεται η πιθανή ζημία που μπορεί να προκληθεί στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας από μη αναμενόμενες διακυμάνσεις του market value σε επιμέρους περιοχές αυτού του χαρτοφυλακίου. Τα χαρτοφυλάκια που αντιμετωπίζουν αυτό το ενδεχόμενο είναι αυτά που βρίσκονται εκτεθειμένα σε κίνδυνο επιτοκίου ή/και νομισματικό κίνδυνο ή/και κίνδυνο τιμών. Σε αρκετές περιπτώσεις, ο κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να μην διαχωρίζεται από άλλα είδη κινδύνων ή να προέρχεται από αυτά και από τη μεταξύ τους συσχέτιση.

3.6.2 Αρμοδιότητα Διαχείρισης του Κινδύνου Αγοράς

Η Τράπεζα διαθέτει μηχανισμούς μέτρησης, ελέγχου και παρακολούθησης του κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου της, ενώ ταυτόχρονα πραγματοποιεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με υποθετικά σενάρια ή και ιστορικές προσομοιώσεις.

Με τη χρήση κατάλληλων μεθόδων, ο κίνδυνος αγοράς που προκύπτει από επενδύσεις σε διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως προϊόντα συναλλάγματος, ομόλογα και συναφείς τίτλους, παράγωγα επιτοκίου, μετοχές και παράγωγα επί μετοχών και δεικτών, αναγνωρίζεται, μετράται, ελέγχεται και παρακολουθείται

Αρμόδια διεύθυνση για την εφαρμογή των σχετικών πολιτικών, μεθόδων και τεχνικών διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, είναι η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Επιπλέον η ΔΔΚ είναι αρμόδια για την εξειδίκευση των ορίων, την παρακολούθηση της τήρησης αυτών, καθώς και για τον καθορισμό κριτηρίων έγκαιρου εντοπισμού των σχετικών κινδύνων.

Επίσης, ευθύνη της ΔΔΚ είναι η πραγματοποίηση ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με διαφορετικού τύπου σενάρια.

3.6.3 Παρακολούθηση και Αναφορά

Η ΔΔΚ έχει την ευθύνη της παρακολούθησης των ορίων και των αντίστοιχων ανοιγμάτων της Τράπεζας για τα οποία λαμβάνει από τα αρμόδια τμήματα καθημερινές αναφορές. Τα ανοίγματα ελέγχονται και συγκρίνονται με τα προκαθορισμένα όρια και κάθε παρατηρούμενη υπέρβαση ερευνάται.

3.6.4 Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς

Τα όρια ανάληψης του κινδύνου αγοράς ανά προϊόν και χαρτοφυλάκιο, τα οποία έχουν τεθεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, παρακολουθούνται, ελέγχονται συστηματικά και αναθεωρούνται ετησίως ενώ μεταβάλλονται αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική της Τράπεζας και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς.

Οι μετρήσεις και η παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς διενεργούνται με τη χρήση συστημάτων που εφαρμόζουν σύγχρονες μεθοδολογίες και τεχνικές μέτρησης του Κινδύνου Αγοράς, όπως είναι ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» (Value at Risk – VaR). Ο υπολογισμός της «Αξίας σε Κίνδυνο» προσδιορίζει τη μέγιστη δυνητική ζημία σε συνολικό επίπεδο, σε επίπεδο χαρτοφυλακίου και ανά παράγοντα κινδύνου για χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης (Confidence Level) 99%. Το μοντέλο (VaR model) υπολογισμού της μέγιστης δυνητικής ζημίας, οι υπολογισμοί του οποίου βασίζονται στη μεθοδολογία διακύμανσης – συνδιακύμανσης (variance – covariance), καλύπτει όλα τα εμπορικά και διαθέσιμα προς πώληση χαρτοφυλάκια της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διατηρεί ανοικτές θέσεις σε διάφορα προϊόντα και ως εκ τούτου είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους συναλλαγματικών ισοτιμιών και τιμών μετοχών και ομολόγων. Ο κίνδυνος αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31.12.2017, ανερχόταν στο ποσό των € 130.950 όπως αναλύεται στον ακόλουθο **Πίνακα 18**:

Κίνδυνος Αγοράς (ποσά σε €)	Value at Risk
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	2,57
Κίνδυνος Τιμών (μετοχικών προϊόντων)	14,37
Κίνδυνος Τιμών (ομολόγων)	135,65
Μείωση λόγω συσχέτισης	-21,64
ΣΥΝΟΛΟ	130,95

Πίνακας 18 «Κίνδυνος Αγοράς»

Στον υπολογισμό του VaR συνυπολογίζονται και συναλλαγές σε παράγωγα κυρίως προϊόντα, που σκοπό τους έχουν την αντιστάθμιση των κινδύνων που λαμβάνονται. Πέραν των παραπάνω μετρήσεων, ο κίνδυνος Αγοράς των χαρτοφυλακίων παρακολουθείται από μία σειρά πρόσθετων ορίων, όπως του μεγίστου ορίου ανοικτής θέσης για ορισμένα προϊόντα και ορίων stop-loss, όπου απαιτείται, σύμφωνα με την πολιτική ανοχής κινδύνων.

Τέλος, σε τακτά χρονικά διαστήματα και οπωσδήποτε στο τέλος έκαστου εξαμήνου, πραγματοποιούνται για τον κίνδυνο αγοράς μετρήσεις διαφόρων σεναρίων προσομοίωσης σε καταστάσεις κρίσεων (stress tests), με σκοπό αφ' ενός την αποτελεσματικότερη διαχείριση του εν λόγω κινδύνου, αφετέρου την ενημέρωση της Διοίκησης και των Εποπτικών Αρχών. Τα αποτελέσματα των σχετικών μετρήσεων παρουσιάζονται στις παρακάτω αναλύσεις των επιμέρους κινδύνων.

Παράλληλα, η ΔΔΚ παρακολουθεί και διαχειρίζεται τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο χώρας και τον κίνδυνο ρευστότητας. Για τον έλεγχο, μέτρηση, παρακολούθηση και διαχείριση των

προαναφερόμενων κινδύνων ακολουθούνται διαδικασίες και μεθοδολογίες, οι οποίες βασίζονται στους απαιτούμενους από τις εποπτικές αρχές, κανόνες.

3.7 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος απώλειας μέρους της αξίας μιας επένδυσης εξαιτίας της μεταβολής της συναλλαγματικής ισοτιμίας στην οποία υπόκειται η επένδυση.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μια ανοικτή θέση αγοράς ή πώλησης του ιδίου του νομίσματος ή προϊόντων σε ξένο νόμισμα, η οποία προκαλεί έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των σχετικών συναλλαγματικών τιμών. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να δημιουργηθεί αν διατηρούνται περιουσιακά στοιχεία σε ένα νόμισμα και χρηματοδοτούνται από υποχρεώσεις σε άλλο νόμισμα, ή από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από παράγωγα προϊόντα συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαίρεσης σε ξένο νόμισμα.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τον συναλλαγματικό κίνδυνο μέσα από μια σειρά ορίων που έχουν τεθεί ενώ διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο.

Όπως προκύπτει από άσκηση προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, η Τράπεζα δεν είναι εκτεθειμένη στο συναλλαγματικό κίνδυνο. Η αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα της Τράπεζας στην περίπτωση ανόδου του ευρώ κατά 5% για τα κύρια νομίσματα (USD, GBP, CHF, JPY, AUD και CAD) και κατά 10% για τα δευτερεύοντα νομίσματα, με υπόλοιπα τέλους 31.12.2017, ανέρχεται σε ζημίες της τάξεως των € 509,57 χιλ.

3.8 Επιτοκιακός Κίνδυνος

3.8.1 Ορισμός

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Τράπεζα να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς.

3.8.2 Διαχείριση Κινδύνου Επιτοκίου

Η ΔΔΚ ενημερώνει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σχετικά με τον κίνδυνο επιτοκίου μέσω των εξαμηνιαίων και ετήσιων εκθέσεων της.

Η μεθοδολογία που χρησιμοποιεί η Τράπεζα, βασίζεται στην κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού σε χρονικές ζώνες ληκτότητας για Euro και USD, με βάση την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου και την επόμενη περίοδο επανατιμολόγησης για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, όπου υπολογίζεται το επιτοκιακό άνοιγμα.

Βάσει της άσκησης προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, που διενεργήθηκε με υπόλοιπα 31.12.2017 για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, μια αύξηση των επιτοκίων κατά 200 μ.β. θα έχει αρνητική επίπτωση στη καθαρή θέση της Τράπεζας κατά €2.406 χιλ. ενώ θα αυξήσει τα έσοδα κατά €342 χιλ., επομένως συνολικά θα επιφέρει κίνδυνο ύψους €2.064,27.

Επιπρόσθετα, η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου γίνεται μέσω της παρακολούθησης της ευαισθησίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Τράπεζας, σε διάφορα σενάρια αλλαγής των επιτοκίων.

3.8.3 Κίνδυνος Τιμών Μετοχών

Ο κίνδυνος τιμών των μετοχικών προϊόντων σχετίζεται με τις δυσμενείς μεταβολές των τιμών των μετοχών και παραγώγων επί μετοχών, ομολόγων και χρηματιστηριακών δεικτών που κατέχει η Τράπεζα.

Η Τράπεζα επενδύει σε μετοχικούς τίτλους στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ), σε ομόλογα καθώς και σε παράγωγα επί μετοχών και δεικτών. Ανάλογα με το σκοπό της επένδυσης, κατανέμονται και στο ανάλογο χαρτοφυλάκιο (εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο).

Ο εν λόγω κίνδυνος παρακολουθείται μέσω ορίων για κάθε μετοχή ή/και ομάδα μετοχών, ομολόγων ενώ εφαρμόζονται τεχνικές μείωσής του, μέσω παραγώγων επί των αντιστοίχων μετοχών και δεικτών. Κατά συνέπεια, δεν παρατηρήθηκε σημαντική έκθεση στον συγκεκριμένο κίνδυνο κατά την διάρκεια του 2017 πέραν των επιπέδων ανάληψης που έχουν καθοριστεί με βάση την στρατηγική της Τράπεζας.

Ως μέγεθος εκτίμησης του κινδύνου τιμών μετοχών και παραγώγων, η Τράπεζα υπολογίζει την αρνητική επίπτωση στα ετήσια αποτελέσματα από μια μεταβολή της τιμής του δείκτη FTSE/Χ.Α. Large Cap. κατά +/-15%. Οι σχετικές μετρήσεις που πραγματοποιήθηκαν, με υπόλοιπα 31.12.2017, έδειξαν ότι τυχόν πτώση του δείκτη θα προκαλούσε ζημιές στην Τράπεζα της τάξεως των € 862,22 χιλιάδων.

Όσον αφορά τα ομόλογα, η Τράπεζα πραγματοποίησε άσκηση προσομοίωσης κατάστασης κρίσης με σενάριο την παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης αποδόσεων των ομολόγων κατά 200 μ.β. Από την άσκηση προέκυψε ότι, με στοιχεία 31/12/2017, μια μετατόπιση της καμπύλης προς τα επάνω θα προκαλούσε ζημιές ύψους €2.544 χιλ.

3.8.4 Υπολογισμός Κεφαλαιακών απαιτήσεων κινδύνου αγοράς – Πυλώνα Ι

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του Κινδύνου Αγοράς της Τράπεζας υπολογίζονται, σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση, όπως ορίζεται στον κανονισμό 575/2013.

Στον ακόλουθο **Πίνακα 19** παρουσιάζεται το απαιτούμενο κεφάλαιο του κινδύνου αγοράς, ανά κατηγορία κινδύνου για την Τράπεζα και τον Όμιλο, για την 31.12.2017.

Κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία κινδύνου Αγοράς			31.12.2017	
(ποσά σε € '000)	Είδος κινδύνου	Κεφαλαιακές απαιτήσεις Τράπεζας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις Ομίλου	
Χρεωστικοί τίτλοι και παράγωγα επί χρεωστικών τίτλων	Ειδικός Κίνδυνος	2.454	2.731	
	Γενικός Κίνδυνος	928	1.028	
Μετοχές και Παράγωγα επί μετοχών και δεικτών	Ειδικός Κίνδυνος	1.071	1.083	
	Γενικός Κίνδυνος	8	4	
Hedge Fund, Δομημένα προϊόντα, Gamma & Vega σε παράγωγα και περιθώρια εγγύησης σε παράγωγα	Κίνδυνος Θέσης	1.063	1.063	
Τιμές συναλλάγματος		93	93	
ΣΥΝΟΛΟ		5.617	6.000	

Πίνακας 19 «Απαιτούμενο Κεφάλαιο Κινδύνου Αγοράς»

3.9 Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

3.9.1 Ορισμός

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας συνίσταται στο ενδεχόμενο της μη διαθεσιμότητας επαρκών διαθέσιμων χρηματοοικονομικών πόρων από την πλευρά της Τράπεζας, ώστε να ανταπεξέλθει στις άμεσες υποχρεώσεις της ή/και στην αδυναμία εξασφάλισης αυτών των πόρων παρά μόνο με υπέρμετρο κόστος.

3.9.2 Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας ελέγχεται μέσω μίας επαρκώς αναπτυγμένης δομής διαχείρισης ρευστότητας, η οποία αποτελείται από πολιτικές, διαδικασίες και ελέγχους των σχετικών ορίων. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται η συμμόρφωση τόσο με τα εποπτικά όσο και με τα εσωτερικά όρια.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω, παρακολουθείται συστηματικά η εξέλιξη των ακολούθων δεικτών:

- *Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων*, που ορίζεται ως το πηλίκο των «ρευστών διαθεσίμων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες, όπως αυτά προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή της ΤτΕ (ΠΔ 2614/7.4.2009), προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως αυτά προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή της ΤτΕ. Ο Δείκτης Ρευστών Διαθεσίμων ανήλθε στις 31.12.2017, σε 78,39% (εποπτικό όριο 20%)
- *Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων*, που ορίζεται ως το πηλίκο της διαφοράς των «απαιτήσεων και υποχρεώσεων» της χρονικής ζώνης άμεσης λήξης μέχρι 30 ημέρες προς τα «δανειακά κεφάλαια», όπως αυτά προσδιορίζονται στη σχετική πράξη Διοικητή της ΤτΕ. Ο Δείκτης Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων ανήλθε στις 31.12.2017 σε 68,94% (εποπτικό όριο -20%)
- *Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)*, που ορίζεται ως το πηλίκο του υψηλής ποιότητας αποθέματος ρευστών διαθεσίμων προς τις καθαρές ταμειακές εκροές 30 ημερών ακραίων καταστάσεων. Ο δείκτης Κάλυψης ρευστότητας ανήλθε στις 31.12.2017 σε 353,65% (εποπτικό όριο 100%)
- *Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR)*, που ορίζεται ως το πηλίκο του διαθέσιμου ποσού σταθερής χρηματοδότησης προς το απαιτούμενο ποσό σταθερής χρηματοδότησης. Ο δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης ανήλθε στις 31.12.2017 σε 106,91% (εποπτικό όριο 100%).

Η Τράπεζα διαθέτει επαρκή ρευστά διαθέσιμα και άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία του ενεργητικού. Ως εκ τούτου είναι σε θέση να αντιμετωπίσει κάθε ακραίο γεγονός, όπως αποδεικνύεται και από τις ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης που διενεργεί. .

3.10 Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

3.10.1 Ορισμός

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος επέλευσης ζημιών οφειλόμενων:

- στην ανεπάρκεια ή στην αστοχία εσωτερικών διαδικασιών,
- σε ανθρώπινο παράγοντα,
- σε συστήματα,
- σε εξωτερικά γεγονότα.

Στο Λειτουργικό Κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος καθώς και γεγονότα Πιστωτικού Κινδύνου και Κινδύνου Αγοράς που προέρχονται από λειτουργικά αίτια. Στο Λειτουργικό Κίνδυνο δεν περιλαμβάνεται, σύμφωνα με το Σύμφωνο της Βασιλείας II, ο Στρατηγικός Κίνδυνος και ο Κίνδυνος Φήμης, που οδηγούν σε έμμεσες επιπτώσεις ή κόστος ευκαιρίας. Οι κίνδυνοι αυτοί λαμβάνονται όμως σοβαρά υπόψη στις διάφορες διαδικασίες διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου, λόγω της σημαντικής πιθανής επίπτωσής τους στην Τράπεζα.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, καθώς και των πολιτικών και διαδικασιών που έχουν αναπτυχθεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Επιπλέον, έχουν καθορισθεί Υπεύθυνοι Λειτουργικού Κινδύνου και αντικαταστάτες αυτών ανά επιχειρηματική μονάδα, οι οποίοι μαζί με τους επικεφαλής των επιχειρηματικών μονάδων λειτουργούν ως αρμόδιοι αναφοράς και διαχείρισης θεμάτων λειτουργικού κινδύνου.

3.10.2 Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου

Για την αντιμετώπιση του Λειτουργικού Κινδύνου πραγματοποιούνται οι κατωτέρω ενέργειες:

- Αναγνώριση και Αξιολόγηση
 - Καταγραφή των νέων κινδύνων που εντοπίζονται,
 - κατά την διενέργεια των καθημερινών εργασιών
 - μέσω των λοιπών αξιολογήσεων που διενεργούνται (νέων διαδικασιών, έργων, συμβάσεων κ.τ.λ.).
 - Αξιολόγηση νέων και τροποποίηση υφιστάμενων διαδικασιών, προϊόντων, έργων και ασφαλιστηρίων της Τράπεζας.
 - Αξιολόγηση προτάσεων συνεργασίας με τρίτους (outsourcing).
- Διαχείριση
 - Κατάρτιση πλάνων ενεργειών για τη διαχείριση / απομείωση των κινδύνων που αναγνωρίζονται.

- Υποβολή προτάσεων για μείωση και αποφυγή των κινδύνων, που αναγνωρίζονται μέσω όλων των ανωτέρω διεργασιών (αναγνώριση/αξιολόγηση).
- Υποβολή Εισηγητικών Αποδοχής Λειτουργικού Κινδύνου (ΕΑΛΚ) στην περίπτωση απόφασης της Διοίκησης για διακράτηση των λειτουργικών κινδύνων.
- Παρακολούθηση και περιοδικός έλεγχος
 - Καταγραφή ζημιών Λειτουργικού Κινδύνου σε βάση δεδομένων (Operational Loss Database) και περαιτέρω επεξεργασία των στοιχείων, με σκοπό τον καθορισμό διορθωτικών ενεργειών για την αποτελεσματικότερη μελλοντική διαχείριση τους καθώς και τη δημιουργία βάσης ιστορικότητας των ζημιών λειτουργικού κινδύνου.

Τέλος, με σκοπό την ανάπτυξη ενιαίας κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου, έχουν οριστεί υπεύθυνοι Λειτουργικού Κινδύνου και αντικαταστάτες τους, από τους επικεφαλής των Επιχειρηματικών Μονάδων.

3.10.3 Προσέγγιση Βασικού Δείκτη – Πυλώνας Ι

Η Τράπεζα για τον υπολογισμό του λειτουργικού κινδύνου εφαρμόζει την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη, για σκοπούς Πυλώνα Ι.

Υπολογίζει τις απαιτήσεις για εποπτικά κεφάλαια, ως ποσοστό των Ακαθάριστων Λειτουργικών Εσόδων των τριών τελευταίων ετών, όπως προβλέπεται από τον κανονισμό 575/2013.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την Τράπεζα και τον Όμιλο παρουσιάζονται στον ακόλουθο **Πίνακα 20**:

Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο (ποσά σε € '000)	Τράπεζας	Όμιλου
Λειτουργικός Κίνδυνος	1.442	1.489

Πίνακας 20 «Κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο»

4 ΒΕΒΑΡΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 433 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 η Τράπεζα οφείλει να δημοσιοποιεί πληροφορίες σχετικά με τα βεβαρημένα και μη βεβαρημένα στοιχεία του Ενεργητικού της τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Ως βεβαρημένα θεωρούνται στοιχεία εντός ή εκτός ενεργητικού εάν έχουν ενεχυριαστεί ή υπόκεινται σε ρύθμιση για την εξασφάλιση, εγγύηση ή πιστωτική αναβάθμιση συναλλαγής, η οποία δεν μπορεί να ανακληθεί ελεύθερα. Τα ενεχυριασμένα στοιχεία ενεργητικού τα οποία υπόκεινται σε περιορισμό ως προς την δυνατότητα ανάληψής τους, όπως τα στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία απαιτείται προηγούμενη συγκατάθεση τρίτου πριν από την ανάληψη ή αντικατάστασή από άλλα στοιχεία του ενεργητικού.

31.12.2017 (ποσά σε € '000)	Λογιστική αξία βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού	Λογιστική αξία μη βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού
Στοιχεία Ενεργητικού		
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση	11.560	41.429
Μετοχικοί Τίτλοι	4.188	5.061
Χρεόγραφα	0	36.893
Δάνεια και προκαταβολές (εκτός από τα δάνεια σε πρώτη ζήτηση)	0	41.027
Άλλα στοιχεία Ενεργητικού	5.222	31.652

Πίνακας 21 «Λογιστική Αξία βεβαρημένων και μη βεβαρημένων στοιχείων Ενεργητικού»

31.12.2017 (ποσά σε € '000)	Εύλογη αξία βεβαρημένων ληφθεισών εξασφαλίσεων ή ιδίων εκδόσεων
Ενέχυρα ληφθέντα από την Τράπεζα	
Δάνεια σε πρώτη ζήτηση	0
Μετοχικοί Τίτλοι	0
Χρεόγραφα	0
Άλλα στοιχεία Ενεργητικού	0

Πίνακας 22 «Εύλογη αξία βεβαρημένων ληφθεισών εξασφαλίσεων ή ιδίων εκδόσεων»

31.12.2017 (ποσά σε € '000)	Αντίστοιχες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις ή δανεισμένοι τίτλοι	Βεβαρημένα στοιχεία ενεργητικού, ληφθείσες εξασφαλίσεις και ίδιες εκδόσεις πλην ιδίων καλυμμένων ομολογίων και τιτλοποιήσεων
Λογιστική Αξία Επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	0	9.410

Πίνακας 23 «Λογιστική Αξία Επιλεγμένων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων»

Η Τράπεζα δεν χρησιμοποιεί εξασφαλίσεις για σκοπούς χρηματοδότησης (τιτλοποιήσεις, καλυμμένα ομόλογα) αλλά μόνο για σκοπούς διαπραγμάτευσης και διαχείρισης κινδύνων (Π.χ. εξασφαλίσεις για συναλλαγές παραγώγων, μετοχών κ.τ.λ.)

5 ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

5.1 Πολιτική Αποδοχών

Στην συνεδρίαση της Επιτροπής Αποδοχών της 16/03/2018, αποφασίστηκε να γίνει εις βάθος επεξεργασία του προϋπάρχοντος σχεδίου Πολιτικής Αποδοχών με στόχο την υποβολή σχετικής εισήγησης, προς το Δ.Σ. της Τράπεζας εντός του Φθινοπώρου του τρέχοντος έτους.

Η οριστικοποίηση από το Δ.Σ. του σχεδίου της Πολιτικής Αποδοχών της Τράπεζας, το οποίο παραμένει σε εκκρεμότητα μετά την θέση σε καθεστώς ειδικής διαχείρισης της Μητρικής Τράπεζας, θα έλθει να καλύψει τις απαιτήσεις του Ν.4261/2014, καθώς και της ΠΔΤΕ 2577/ 2006, παρ. V.a (λαμβάνοντας υπ' όψιν και τις πρόνοιες του Κανονισμού (ΕΕ) 604/2014).

Στο παρόν στάδιο εφαρμόζονται οι ακόλουθες αρχές πολιτικής αποδοχών:

- Αποφεύγεται η υπερβολική ανάληψη κινδύνου ώστε να προασπίζονται τα συμφέροντα των μετόχων.
- Οι σχετικοί κανόνες ισχύουν για όλους τους εργαζόμενους της Τράπεζας, ανάλογα με την Ομάδα Εργαζομένων στην οποία ανήκουν.
- Οι κανόνες χαρακτηρίζονται από σαφήνεια και διαφάνεια.
- Είναι εύκολα κατανοητοί από όλους τους εργαζόμενους.
- Οι αποδοχές διαχωρίζονται από τις Λειτουργικές Παροχές.
- Ανταμείβεται η απόδοση σε μακροχρόνια βάση.
- Διασφαλίζεται ένα πακέτο αμοιβών εντός των πλαισίων αμοιβών της τοπικής αγοράς εργασίας.
- Λαμβάνεται υπόψη η σταθερή σχέση μεταξύ αμοιβής και απόδοσης.

- Ενισχύεται η παρακίνηση και η διατήρηση των εργαζομένων, ιδιαίτερα αυτών με εξαιρετικά προσόντα ή και δεξιότητες.

Υπό κανονικές συνθήκες, η αμοιβή αποτελείται από τη σταθερή αμοιβή (ετήσιος μισθός που αντιστοιχεί στην θέση εργασίας και στο profile του κατόχου της) και τη μεταβλητή αμοιβή, που κατακυρώνεται μετά την ανακοίνωση των ετήσιων οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας και βασίζεται στην απόδοση, με στόχο:

- Να ανταμείψει δίκαια τα μέλη του προσωπικού για τις υπηρεσίες που παρέχουν σε σύγκριση με την αγορά εργασίας.
- Να διασφαλίζει αξιοκρατία και συνέπεια στην Τράπεζα στο σύνολό της.
- Να παρέχει κατάλληλα και αποτελεσματικά κίνητρα στους εργαζομένους.

Η Σταθερή Αμοιβή, υπό κανονικές συνθήκες, ισχύει για όλους τους εργαζόμενους και βασίζεται στα ακόλουθα κριτήρια:

- Αξιολόγηση/αξία της θέσης εργασίας.
- Δυνατότητες ανάπτυξης/ ανέλιξης.
- Αξία στην αγορά εργασίας λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες της εταιρείας.
- Σταθερή αμοιβή που καταβάλλεται από τον ανταγωνισμό για παρόμοιες θέσεις εργασίας, ανάλογα καθήκοντα και ικανότητες.
- Συλλογικές και Επιχειρησιακές Συμβάσεις Εργασίας (όπου εφαρμόζεται).
- Εργατική Νομοθεσία.

Η Μεταβλητή Αμοιβή αποτελεί ένα συνδυασμό σχεδίων αμοιβών που αποσκοπεί να:

- αυξήσει τη δέσμευση των μελών του προσωπικού στην επίτευξη των μακροπρόθεσμων στόχων της Τράπεζας,
- αναγνωρίσει την απόδοση των μελών του προσωπικού σε μακροχρόνια βάση ενώ παράλληλα αποθαρρύνει την ανάληψη εκτεταμένου κινδύνου,
- ενθαρρύνει τα μέλη του προσωπικού να λαμβάνουν υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της τράπεζας,
- διασφαλίσει τη δίκαιη κατανομή της προστιθέμενης αξίας μεταξύ μετόχων και εργαζομένων και
- διατηρεί και προσελκύει άτομα με υψηλές αποδόσεις.

Η ανωτέρω λειτουργία, υπόκειται σε ετήσια αξιολόγηση από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, που αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας.

5.2 Επιτροπή Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών αποτελείται από τρία (3) μη Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία στην πλειοψηφία τους, ήτοι τα δύο εκ των τριών, συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου της, είναι ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά την έννοια του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002.

Ένα τουλάχιστον μέλος της Επιτροπής Αποδοχών πρέπει να διαθέτει επαρκή εξειδίκευση, κατάρτιση και επαγγελματική εμπειρία στη διαχείριση κινδύνων και στις δραστηριότητες ελέγχου κυρίως σε σχέση με τους μηχανισμούς ευθυγράμμισης της πολιτικής αποδοχών με το προφίλ κινδύνου και

κεφαλαίου της Τράπεζας. Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Τράπεζας δεν συμμετέχει και δεν παρίσταται στη συνεδρίαση της Επιτροπής Αποδοχών όταν οι αποδοχές του τίθενται ως αντικείμενο συζήτησης.

Η Επιτροπή Αποδοχών συνεδριάζει όποτε προκύπτει ανάγκη (το 2017 συνεδρίασε 1 φορά) και οι αποφάσεις της λαμβάνονται όταν παρίσταται το σύνολο των μελών αυτής και με πλειοψηφία των 2/3 αυτών. Η διάρκεια της θητείας των μελών της Επιτροπής Αποδοχών ακολουθεί τη θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών ακολουθούν την ΠΔΤΕ 2650/2012.

5.3 Πληροφόρηση επί των αποδοχών

Στον κάτωθι **Πίνακα 24** παρουσιάζονται οι αποδοχές των ανώτερων διοικητικών στελεχών και των μελών του Προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδης αντίκτυπο στο προφίλ της Τράπεζας, σύμφωνα με τον κανονισμό 604/2014/ΕΕ.

<i>(στοιχεία 2017) σε ευρώ</i>	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	Πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους	Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου
Αριθμός προσωπικού ανά κατηγορία:	3	11	11
Σύνολο αποδοχών (σε ευρώ)	334.179,51	531.071,38	464.388,27
Σύνολο μεταβλητών αποδοχών (σε ευρώ)	51.410,37	136.646,46	0,00
Αριθμός προσωπικού που έλαβε αποζημίωση λόγω αποχώρησης εντός του έτους	0	0	1
Σύνολο αποζημιώσεων λόγω αποχώρησης καταβληθείσας εντός του έτους (σε ευρώ)	0,00	0,00	23.662,33

Πίνακας 24: «Αποδοχές Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών»

Σημειώνεται ότι κανένα από τα στελέχη της Τράπεζας δεν εμπίπτει στη κατηγορία «υψηλόμισθοι» (άνω του 1 εκ.).

Παράρτημα Ι**Δήλωση Κινδύνου, σύμφωνα με το άρθρο 435, παρ. 1, εδ. στ. του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013**

Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «η Τράπεζα») εδρεύει στην Ελλάδα και λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 περί ανωνύμων εταιριών, ως αυτός ισχύει, τις διατάξεις του ν.4261/2014 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και προληπτικής εποπτείας πιστωτικών ιδρυμάτων, με τον οποίο ενσωματώθηκαν στην ελληνική τραπεζική νομοθεσία οι διατάξεις, οι γενικές αρχές των Οδηγιών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου αριθ. 2013/36/ΕΕ καθώς και η ΠΔΤΕ 2577/2006 (Πλαίσιο αρχών λειτουργίας και κριτηρίων αξιολόγησης της οργάνωσης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων και σχετικές αρμοδιότητες των διοικητικών τους οργάνων), βάσει της οποίας γίνεται και ο έλεγχος από την Εποπτική Αρχή καθώς και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Η Τράπεζα παρέχει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών καθώς και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, τόσο στην Ελλάδα όσο και το εξωτερικό.

Η Τράπεζα αξιολογεί, μετρά και διαχειρίζεται αποτελεσματικά, κάθε τύπο κινδύνου που αντιμετωπίζει, διατηρώντας το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (Πυλώνα Ι&ΙΙ) σε επίπεδο πολύ υψηλότερο των εποπτικών απαιτήσεων.

Οι κύριοι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει η Τράπεζα είναι οι εξής:**1. Πιστωτικός Κίνδυνος**

Ως Πιστωτικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο ενδεχόμενος κίνδυνος ζημιών που μπορεί να προκύψει από την αθέτηση των συμβατικών υποχρεώσεων ενός αντισυμβαλλόμενου προς την Τράπεζα. Στο πλαίσιο διαχείρισης του συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου, αναγνωρίζονται και διαχειρίζονται οι Κίνδυνοι Αντισυμβαλλόμενου, Συγκέντρωσης, Χώρας καθώς και ο Υπολειμματικός κίνδυνος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η Τράπεζα με τις πιστοδοτήσεις τις οποίες πραγματοποιεί προσδιορίζεται από την πιστοληπτική ικανότητα των πιστούχων, η οποία αξιολογείται με βάση την ανάλυση των οικονομικών και ποιοτικών τους στοιχείων. Κατά την αξιολογική διαδικασία εφαρμόζεται σειρά κριτηρίων, των οποίων ο βαθμός ικανοποίησης καθορίζει το ύψος, το είδος και τη διάρκεια των πιστωτικών διευκολύνσεων που η Τράπεζα μπορεί να εγκρίνει για έκαστο υποψήφιο πιστούχο.

Στο πλαίσιο διαχείρισης του Πιστωτικού Κινδύνου, η Τράπεζα ολοκλήρωσε στο τέλος του 2017 τις διαδικασίες αναβάθμισης του συστήματος πιστοληπτικής διαβάθμισης. Ως εκ τούτου, από τον Ιαν.2018 καταργεί το εσωτερικό σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης πιστούχων (Credit Grading) και υιοθετεί σύστημα -αναγνωρισμένου από την Τράπεζα της Ελλάδος- Εξωτερικού Οργανισμού Πιστοληπτικών Αξιολογήσεων (External Credit Assessment Institution – ECAI).

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και των ανοιγμάτων, γίνεται σε συστηματική βάση.

Το ύψος της Κεφαλαιακής Απαιτήσης για τον Πιστωτικό Κίνδυνο, ανήλθε την 31.12.2017 σε €8.009 χιλ.

2. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας συνίσταται στο ενδεχόμενο της μη διαθεσιμότητας επαρκών διαθέσιμων χρηματοοικονομικών πόρων από την πλευρά της Τράπεζας, ώστε να ανταπεξέλθει στις άμεσες υποχρεώσεις της ή/και στην αδυναμία εξασφάλισης αυτών των πόρων παρά μόνο με υπέρμετρο κόστος. Στα πλαίσια διαχείρισης του Κινδύνου Ρευστότητας, η Τράπεζα -για το 2017- υπολογίζει και παρακολουθεί το «Δείκτη Ρευστών Διαθεσίμων» και το «Δείκτη Ασυμφωνίας Ληκτότητας Απαιτήσεων – Υποχρεώσεων» καθώς επίσης, τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) και τον δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR).

Την 31.12.2017 το σύνολο των ανωτέρω δεικτών κινούνταν άνω του εποπτικού ορίου.

3. Κίνδυνος Αγοράς

Ως Κίνδυνος Αγοράς, ορίζεται η πιθανή ζημία που μπορεί να προκληθεί στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας από μη αναμενόμενες διακυμάνσεις στις αποδόσεις του. Τα χαρτοφυλάκια που αντιμετωπίζουν αυτό το ενδεχόμενο είναι αυτά που βρίσκονται εκτεθειμένα σε κίνδυνο επιτοκίου ή/και νομισματικό κίνδυνο ή/και κίνδυνο τιμών. Σε αρκετές περιπτώσεις, ο κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να μην διαχωρίζεται από άλλα είδη κινδύνων ή να προέρχεται από αυτά και από τη μεταξύ τους συσχέτιση.

Η Τράπεζα διαθέτει μηχανισμούς μέτρησης, ελέγχου και παρακολούθησης του κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου της, ενώ ταυτόχρονα πραγματοποιεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με υποθετικά σενάρια ή και ιστορικές προσομοιώσεις.

Η Τράπεζα είναι υπεύθυνη για την αναγνώριση, μέτρηση, έλεγχο και παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς που προκύπτει από επενδύσεις σε διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα, όπως προϊόντα συναλλάγματος, ομόλογα και συναφείς τίτλους, παράγωγα επιτοκίου, μετοχές και παράγωγα επί μετοχών και δεικτών.

Η Τράπεζα για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς υπολογίζει σε καθημερινή βάση τη Μέγιστη Δυνητική Ζημιά (ΜΔΧ), Value at Risk (VAR) με τη μέθοδο διακύμανσης-συνδιακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μίας ημέρας.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τον κίνδυνο τιμών μετοχικών προϊόντων που σχετίζονται με τις δυσμενείς μεταβολές των τιμών των μετοχών και παραγώγων επί μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών που κατέχει η Τράπεζα και είναι καταχωρημένα στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών και διαθέσιμο προς πώληση. Ο Κίνδυνος Αγοράς, σε όρους VaR, των εν λόγω θέσεων, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, ανερχόταν στο ποσό των € 130.950

Το ύψος της Κεφαλαιακής Απαιτήσης για τον Κίνδυνο Αγοράς, ανήλθε την 31.12.2017 σε €5.748 χιλ.

4. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, σε ανθρώπινο παράγοντα, σε συστήματα ή σε εξωτερικά γεγονότα. Επιπλέον περιλαμβάνει το νομικό κίνδυνο, καθώς και γεγονότα πιστωτικού κινδύνου ή αγοράς με λειτουργικά αίτια. Η Τράπεζα αναγνωρίζει, αξιολογεί, διαχειρίζεται και παρακολουθεί του λειτουργικούς της κινδύνους. Παράλληλα φροντίζει για τη διαμόρφωση κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου, μέσω ορισμού υπεύθυνων Λειτουργικού Κινδύνου και αντικαταστατών αυτών σε κάθε μονάδα της.

Το ύψος της Κεφαλαιακής Απαιτήσης για τον Λειτουργικό Κίνδυνο, ανήλθε την 31.12.2017 σε €1.442 χιλ.

5. Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο Κίνδυνος Συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος που μπορεί να δημιουργηθεί από ανοίγματα έναντι μεμονωμένων αντισυμβαλλόμενων ή ομάδων συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων, αντισυμβαλλόμενων που εντάσσονται στον ίδιο οικονομικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή ή από ανοίγματα σε μεμονωμένες ή συναφείς κατηγορίες επενδυτικών προϊόντων. Η Τράπεζα παρακολουθεί και αναλύει τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης μέσω των ορίων που έχει θέσει, βάσει της πιστοδοτικής της πολιτικής καθώς και βάσει της πολιτικής ανάληψης κινδύνων αγοράς.

Το ύψος της Κεφαλαιακής Απαιτήσης για τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης, ανήλθε την 31.12.2017 σε €4.964 χιλ.

6. Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Κίνδυνος Επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Τράπεζα να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο Κίνδυνος Επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών της στοιχείων και υποχρεώσεων και των θέσεων εκτός ισολογισμού. Η Τράπεζα ελέγχει τον Κίνδυνο Επιτοκίου μέσω αναφορών που συντάσσονται από τη ΔΔΚ και αποστέλλονται σε εξαμηνιαία βάση στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Το ύψος της Κεφαλαιακής Απαιτήσης για τον Κίνδυνο Επιτοκίου, ανήλθε την 31.12.2017 σε €2.064 χιλ.

7. Φήμης

Ως κίνδυνος φήμης ορίζεται ο κίνδυνος που μπορεί να προέλθει από την αρνητική δημοσιότητα, σχετικά με τις πρακτικές και δράσεις της Τράπεζας και επηρεάζει την αντίληψη της εταιρικής εικόνας της. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί να έχει επιπτώσεις στα κεφάλαια και την κερδοφορία της.

Η βασική γραμμή άμυνας της Τράπεζας έναντι του κινδύνου φήμης είναι το πλαίσιο εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών, το οποίο καλύπτει το σύνολο των δραστηριοτήτων της, και το οποίο εφαρμόζεται από το σύνολο της Διοίκησης και του προσωπικού.

Η Διοίκηση σε συνεργασία με τις αρμόδιες μονάδες διαχειρίζονται θέματα που άπτονται του κινδύνου φήμης. Η εκπροσώπηση της Τράπεζας στα ΜΜΕ αποτελεί αρμοδιότητα της Διοίκησης.

8. Ασφάλειας Πληροφοριών

Ως κίνδυνος ασφάλειας πληροφοριών ορίζεται ο κίνδυνος στα κεφάλαια και την κερδοφορία της Τράπεζας, ο οποίος προκύπτει από ανεπάρκεια των πληροφοριακών συστημάτων ως προς τη διαχείριση, εμπιστευτικότητα, ακεραιότητα και τη διαθεσιμότητά των δεδομένων και πληροφοριών που αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης, ή προκύπτει από την ανεπαρκή στρατηγική, πολιτική και διαδικασία προστασίας των συστημάτων και των πληροφοριών.

Η Τράπεζα έχει αναθέσει τη διαχείριση του κινδύνου ασφάλειας πληροφοριών σε εξειδικευμένο εξωτερικό συνεργάτη. Παρακολουθείται εσωτερικά στην Τράπεζα από τον Chief Information Security Officer και τον Information Security Administrator.

Έχει ολοκληρωθεί ο επανασχεδιασμός και η ανάπτυξη της Πολιτικής Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων της Τράπεζας και ο σχεδιασμός των διαδικασιών ασφαλείας της Τράπεζας με βάση τα διεθνή πρότυπα. Επομένως, η ασφάλεια των πληροφοριακών συστημάτων της Τράπεζας βασίζεται σε τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες ασφαλείας, που έχουν σχεδιαστεί αναπτυχθεί και εγκριθεί αρμοδίως.

9. Κίνδυνος Συμμόρφωσης

Ως κίνδυνος Συμμόρφωσης ορίζεται ο κίνδυνος νομικών και εποπτικών κυρώσεων, οικονομικής ζημίας ή ζημίας στη φήμη που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα ως αποτέλεσμα της αποτυχίας της να συμμορφωθεί με τους νόμους, τις αποφάσεις των εποπτικών αρχών και τους κώδικες δεοντολογίας. Ο κίνδυνος συμμόρφωσης αποτελεί μέρος του λειτουργικού κινδύνου και η Τράπεζα εφαρμόζει αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης του εν λόγω κινδύνου.