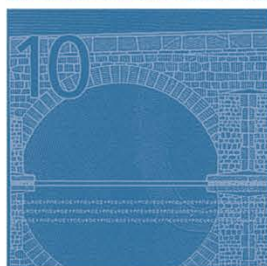




EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA
EUROSYSTEM



SÚHRNNÁ SPRÁVA Z KOMPLEXNÉHO HODNOTENIA

Zhrnutie

Október 2014

Tento dokument je analýzou údajov (výkazu výsledkov komplexného hodnotenia/výkazu hodnotenia transparentnosti EBA) zverejnených 26. októbra 2014, ktorú uskutočnila ECB. V prípade nesúladu údajov uvedených v tejto správe platia zverejnené údaje schválené príslušnými vnútroštátnymi orgánmi.

© Európska centrálna banka 2014

Adresa	Kaiserstrasse 29, 60311 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko
Poštová adresa	Postfach 16 03 19, 60066 Frankfurt am Main, Germany
Telefón	+49 69 1344 0
Internet	http://www.ecb.europa.eu

Všetky práva vyhradené. Reprodukované na vzdelávacie a nekomerčné účely je povolené s uvedením zdroja.

Toto je slovenská verzia zhrnutia *Súhrnnej správy z komplexného hodnotenia*. Podrobné informácie sú v kompletnom vydaní správy (v anglickom jazyku) na stránke www.ecb.europa.eu.

ISBN	978-92-899-1477-2
DOI	10.2866/28297
Katalógové číslo EÚ	QB-05-14-015-SK-N

PREDSLOV

Dokončenie komplexného hodnotenia predstavuje významný medzník pred uvedením jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervisory Mechanism – SSM) do prevádzky. Ide o hodnotenie bezprecedentného rozsahu, pričom zverejnenie jeho výsledkov prinesie výrazné zlepšenie podrobnosti a porovnateľnosti dostupných informácií o stave zúčastnených bánk. Sme presvedčení, že toto podstatné zlepšenie transparentnosti bude v prospech všetkých zainteresovaných strán. Preto je pre nás potešením predstaviť túto súhrnnú správu z komplexného hodnotenia, ktorá je doplnením výkazov za jednotlivé banky.

Realizácia komplexného hodnotenia si vyžiadala mimoriadne úsilie a mobilizáciu značného objemu zdrojov zo strany všetkých zúčastnených subjektov vrátane príslušných vnútroštátnych orgánov (national competent authorities – NCA) zúčastnených členských štátov, Európskeho orgánu pre bankovníctvo (European Banking Authority – EBA), ECB a zúčastnených bánk. Vďaka ich profesionálnosti, nepretržitej usilovnej práci a silnému zmyslu pre spoluprácu sa túto úlohu podarilo splniť úspešne v rámci veľmi náročného časového harmonogramu. SSM potvrdil svoju schopnosť mobilizovať zdroje s cieľom venovať sa spoločnému projektu. V rámci ECB prebiehala intenzívna spolupráca odborníkov z oblasti dohľadu i centrálného bankovníctva, predovšetkým v rámci záťažového testu. Za priebeh záťažového testu bolo zodpovedné predovšetkým generálne riaditeľstvo ECB pre makroprudenciálnu politiku a finančnú stabilitu, podobne ako v prípade predchádzajúcich záťažových testov EBA. Všetkým zúčastneným vyslovujeme úprimnú vďaku za ich odhodlanie a mimoriadne úsilie, vďaka ktorému sa podarilo hodnotenie dokončiť načas a vo vysokej kvalite.

Dokončenie komplexného hodnotenia znamená začiatok nového režimu dohľadu v eurozóne. Jeho výsledky budú základným vstupom práce SSM, ktorý začne vykonávať každodenný dohľad 4. novembra 2014. Hodnotenie je dôležitým východiskovým bodom procesu, v rámci ktorého bude SSM pomocou všetkých nástrojov, ktoré má v rámci svojho mandátu k dispozícii, podporovať harmonizáciu v kľúčových oblastiach výkonu dohľadu a regulácie bánk v rámci eurozóny. Toto úsilie prispeje k dosiahnutiu všeobecného cieľa SSM: výrazne prispieť

k bezpečnosti a stabilite bankového systému eurozóny a v konečnom dôsledku tak priniesť prospech ekonomikám a občanom zúčastnených členských štátov.

Frankfurt nad Mohanom 26. októbra 2014



Vítor Constâncio
viceprezident ECB



Danièle Nouyová
predsedníčka Rady pre dohľad

1 ZHRNUTIE

ECB uskutočnila komplexné hodnotenie v rámci príprav na prevzatie úloh v oblasti bankového dohľadu v novembri 2014. Výsledkom bola celková korekcia účtovných hodnôt aktív zúčastnených bánk v rozsahu 48 mld. €, ktorá sa premietne do ich účtovnej evidencie, resp. do kapitálových požiadaviek stanovených orgánmi dohľadu. Na základe hodnotenia bol zistený schodok kapitálu v 25 bankách v celkovej výške 25 mld. €.

1.1 KOMPLEXNÉ HODNOTENIE

Európska centrálna banka (ECB) v rámci svojej úlohy v jednotnom mechanizme dohľadu (SSM) prevezme v plnej miere svoje úlohy v oblasti bankového dohľadu v novembri 2014. V rámci príprav ECB uskutočnila komplexné hodnotenie 130¹ bánk. Cieľom tohto hodnotenia bolo:

- posilniť bankové súvahy zavedením nápravných opatrení na odstránenie zistených nedostatkov,
- zvýšiť transparentnosť zlepšením kvality dostupných informácií o stave bánk,
- prehĺbiť dôveru ubezpečením všetkých zainteresovaných strán o tom, že po zavedení všetkých stanovených nápravných opatrení budú banky disponovať dostatočným kapitálom.

Táto správa uvádza prehľad postupu hodnotenia a predstavuje jeho výsledky.

Komplexné hodnotenie malo široký rozsah. Zahŕňalo 130 úverových inštitúcií (ďalej len „zúčastnených bánk“²), ktorých aktíva predstavovali spolu 22,0 bil. €, t. j. 81,6 % celkových bankových aktív v rámci SSM.³

Komplexné hodnotenie pozostávalo z dvoch častí.

1. Hodnotenie kvality aktív (asset quality review – AQR) bolo hodnotením (v konkrétnom čase) presnosti účtovnej hodnoty aktív bánk k 31. decembru 2013 a slúžilo ako východiskový bod záťažového testu. AQR uskutočnila ECB a príslušné vnútroštátne orgány na základe jednotnej metodiky a harmonizovaných definícií. Hodnotenie svojím rozsahom nemalo obdobu. Predstavovalo dôkladnú kontrolu stavu bánk, ktoré budú podliehať priamemu dohľadu ECB.

¹ Rozdiel oproti počtu bánk, ktorý bol oznámený na začiatku (128), je vysvetlený v časti 3.1.

² Nie všetky banky, ktoré sa podrobili komplexnému hodnoteniu, budú podliehať priamemu dohľadu zo strany ECB. Bližšie vysvetlenie je v prílohe 9.1.

³ K 31. decembru 2013.

Komplexné hodnotenie vychádzalo z nariadenia a smernice o kapitálových požiadavkách (CRR/CRD IV) a z definície regulačného kapitálu z 1. januára 2014. V rámci AQR sa na banky vzťahoval minimálny koeficient vlastného kapitálu Tier 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) vo výške 8 %.

2. Zátťažový test predstavoval výhľadové posúdenie odolnosti solventnosti bánk v dvoch hypotetických scenároch, pričom sa zároveň zohľadnili výsledky AQR. Zátťažový test uskutočnili zúčastnené banky, ECB a NCA v spolupráci s Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA), ktorý zároveň spolu s ECB a Európskym výborom pre systémové riziká (ESRB) vyvinul jeho metodiku. V rámci základného scenára museli banky dodržať minimálny koeficient CET1 na úrovni 8 %, zatiaľ čo v rámci nepriaznivého scenára to bolo 5,5 %.

AQR sa uskutočnilo v súlade s účtovnými a prudenciálnymi nariadeniami vrátane kapitálových požiadaviek stanovených v CRR/CRD IV.⁴ V niektorých prípadoch boli účtovné pojmy v rámci metodiky ECB doplnené dodatočnými prudenciálnymi konceptmi s cieľom zabezpečiť konzistentnosť a adekvátnu konzervatívnosť. Výsledky majú prudenciálny charakter. V dôsledku AQR sa uskutočnili korekcie, často v prípadoch, keď banky účtovné pravidlá neporušovali. Očakáva sa však, že mnohé banky veľa z týchto zmien vo svojom účtovníctve pravdepodobne zohľadnia. Medzi oblasti, v ktorých boli vydané dodatočné pokyny, patrí napríklad určenie aktivačných bodov zhoršenia stavu aktív, výpočet individuálnych špecifických oprávok a oceňovanie kolaterálu.

Zátťažový test nie je predpoveďou budúceho vývoja, ale prudenciálne hodnotenie schopnosti bánk vyrovnáť sa so zhoršenými ekonomickými podmienkami. V rámci zátťažového testu boli bankové projekcie podrobené centrálnym definovaným požiadavkám s cieľom zabezpečiť adekvátnu konzervatívnosť a spoľahlivé výsledky. Platil napríklad predpoklad, že súvahy zostanú počas horizontu zátťažového testu konštantné, pokiaľ ide o celkový objem expozícií, štruktúru splatností a zloženie produktov (t. j. predpoklad statickej súvahy).⁵

V rámci oboch komponentov sa uplatňoval prístup, ktorého cieľom bolo zabezpečiť, aby bolo hodnotenie náročné a konzistentné, zdôrazňujúc rovnosť podmienok pre všetky banky.

V rámci AQR sa uskutočnilo podrobné hodnotenie jednotlivých aktív v rámci 800 špecifických portfólií, ktoré predstavovali 57 % rizikovo vážených aktív bánk. Výsledkom bola podrobná analýza viac ako 119 000 dlžníkov, preverenie ocenenia približne 170 000 položiek kolaterálu, zostavenie viac ako 765 modelov s cieľom preveriť vlastné odhady bánk týkajúce sa skupinových oprávok a viac ako 100 modelov na preverenie ich výpočtov úpravy úverového

⁴ Viac informácií je v prílohe 9.4.

⁵ Podrobnejšie informácie sú v bode 3.3.2.

ocenenia (credit valuation adjustment – CVA), precenenie 5 000 najkomplexnejších expozícií v reálnej hodnote a preverenie 100 komplexných modelov ocenenia. Do tohto podrobného hodnotenia bolo celkovo zapojených viac ako šesťtisíc expertov.

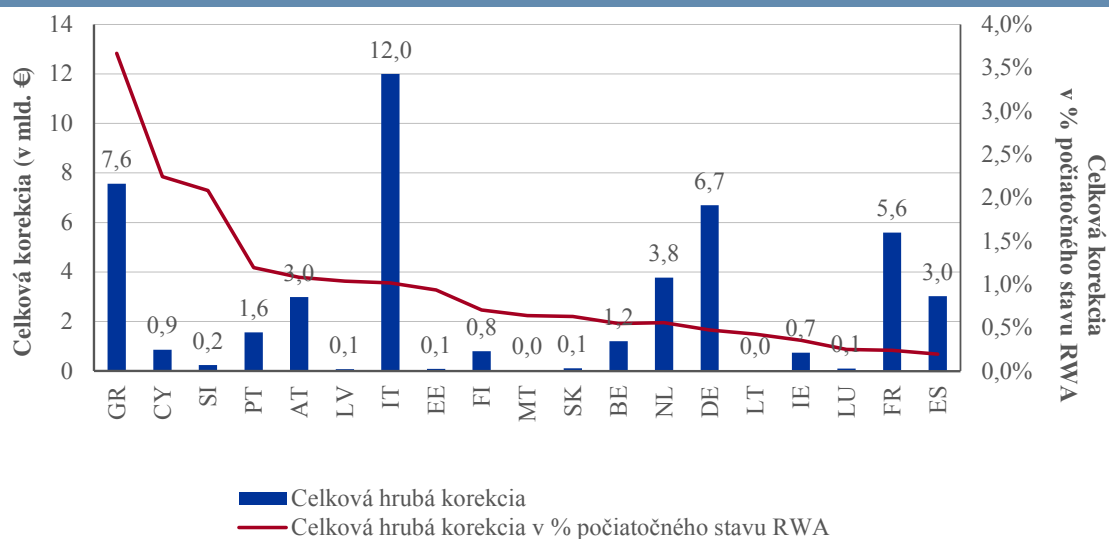
V záujme zachovania konzistentnosti a rovnocenného zaobchádzania s bankami v rámci AQR i záťažového testu uskutočňovali centrálné tímy z ECB nezávislú kontrolu kvality práce bánk a príslušných vnútroštátnych orgánov. ECB udržiavala úzky kontakt s príslušnými vnútroštátnymi orgánmi a v priebehu hodnotenia zodpovedala na viac ako osemtisíc otázok týkajúcich sa metodiky a postupov. ECB výsledky hodnotila a overovala z hľadiska celého SSM na základe referenčného porovnávania, ako aj prostredníctvom diskusií s príslušnými vnútroštátnymi orgánmi s cieľom objasniť konkrétne otázky. Do procesu zabezpečenia kvality bolo zapojených viac ako sto expertov z ECB a tiež externí odborníci.

1.2 VÝSLEDKY KOMPLEXNÉHO HODNOTENIA

Výsledkom AQR bola celková korekcia účtovnej hodnoty aktív zúčastnených bánk k 31. decembru 2013 v rozsahu 47,5 mld. € K úpravám došlo predovšetkým v dôsledku aktív účtovaných na základe časového rozlíšenia, najmä úprav špecifických oprávok v prípade neretailových expozícií. V dôsledku uplatnenia harmonizovaných a porovnateľných definícií nesplácaných expozícií (non-performing exposures – NPE), v rámci ktorých preskúmanie odkladu splácania vedie k aktivácii stavu NPE, zároveň došlo v prípade hodnotených inštitúcií k zvýšeniu stavu nesplácaných expozícií o 135,9 mld. €.

Nové spoločné dohliadacie tímy SSM (Joint Supervisory Teams – JST) vyhodnotia prudenciálne a účtovné dôsledky zistení, ako aj kvalitatívne závery hodnotenia, napríklad pokiaľ ide o kvalitu interných procesov bánk. To znamená, že aj keď banky uvedené úpravy vo svojom účtovníctve nezohľadnia, všetky závery budú začlenené do prebiehajúceho dohľadu a do príslušných kapitálových požiadaviek. Ako znázorňuje graf 1, korekcie v dôsledku AQR sa v jednotlivých jurisdikciách líšia. V rámci hodnotenia boli uplatnené konzistentné štandardy, hoci v minulosti mohli byť medzi jednotlivými postupmi odlišnosti.

Graf 1 Hrubá korekcia v dôsledku AQR podľa krajiny zúčastnenej banky

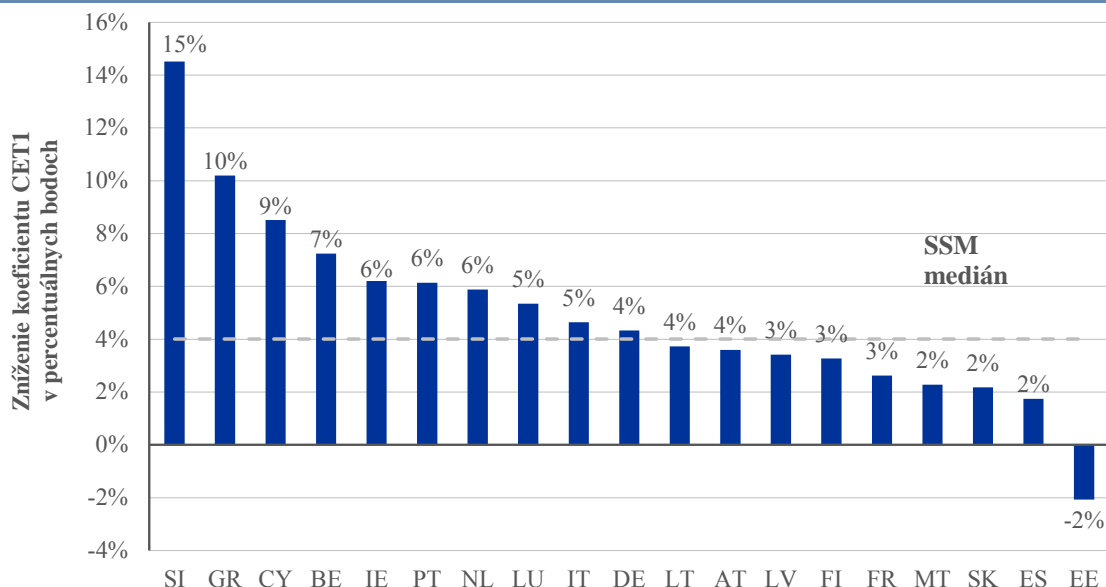


Okrem úprav, ktoré sa priamo týkali aktuálnych účtovných hodnôt, sa výsledok AQR premietol aj do projekcie kapitálovej primeranosti bánk v hypotetických scenároch záťažového testu.

V nepriaznivom scenári vývoja sa predpokladá, že do roku 2016 dôjde k zníženiu celkového objemu dostupného kapitálu bánk o 215,5 mld. € (22 % kapitálu zúčastnených bánk) a k zvýšeniu rizikovo vážených aktív (risk-weighted assets – RWA) o približne 860 mld. €. Po zohľadnení zvýšenia RWA ako kapitálovej požiadavky na hraničnej úrovni by celkový kapitálový vplyv v nepriaznivom scenári vývoja dosiahol 262,7 mld. €

Tento kapitálový vplyv vedie k poklesu koeficientu CET1 pre mediánovú zúčastnenú banku o 4 percentuálne body z 12,4 % na 8,3 % v roku 2016. Zníženie projektovaného mediánu koeficientu CET1 bánk v jednotlivých krajinách je znázornené v grafe 2.

Graf 2 Projekcia zníženia kapitálového koeficientu v nepriaznivom scenári komplexného hodnotenia, podľa krajiny zúčastnenej banky



Na porovnanie (hoci tieto hodnoty nie sú v plnej miere porovnateľné), v rámci komplexnej analýzy kapitálu (Comprehensive Capital Analysis and Review – CCAR) uskutočnenej v Spojených štátoch v roku 2014 medián projektovaného zníženia koeficientu CET1 predstavoval 2,9 %⁶; v prípade AQR a záťažového testu uskutočneného v Španielsku v roku 2012 to bolo 3,9 %⁷ a v rámci záťažového testu, ktorý v roku 2011 uskutočnil EBA, to bolo 2,1 %.⁸

V rámci komplexného hodnotenia sa na základe porovnania týchto projektovaných koeficientov solventnosti so stanovenými limitmi zistil v 25 zúčastnených bankách celkový schodok kapitálu vo výške 24,6 mld. €⁹

Schodok kapitálu vo výške 24,6 mld. € možno rozdeliť do troch zložiek. Schodok, ktorý bol výsledkom záťažového testu uskutočneného bankami a overeného v rámci kontroly kvality zo strany ECB, predstavoval 11,2 mld. €, a to pred uskutočnením korekcií v dôsledku výsledkov AQR a po zohľadnení všetkých existujúcich kapitálových rezerv k 31. decembru 2013. Po zohľadnení redukcie počiatočného stavu dostupného kapitálu v dôsledku korekcií AQR sa tento schodok zvýši na 21,9 mld. €. A nakoniec, v dôsledku zohľadnenia nových informácií

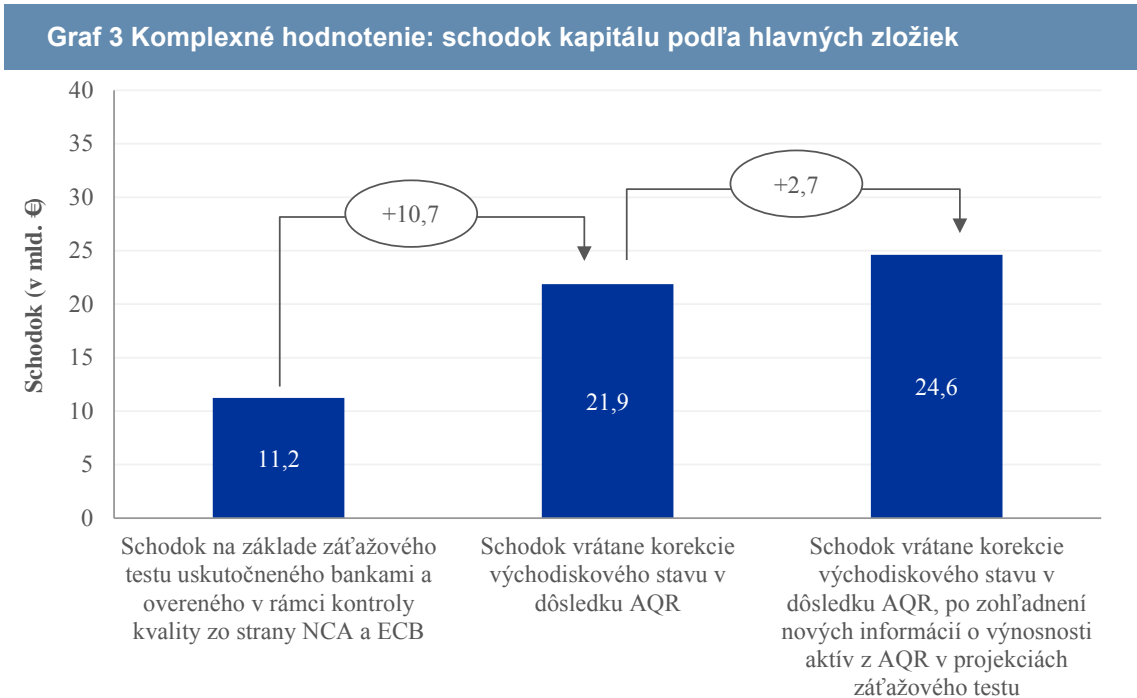
⁶ Výrazne nepriaznivý scenár vývoja v záťažovom teste podľa zákona Dodd Frank Act. Zníženie mediánu koeficientu CET1 v roku 2013 predstavovalo 2,9 %.

⁷ Vzhľadom na nízky počet zúčastnených bánk je tento údaj váženým priemerom.

⁸ Hodnotenie prebehlo na základe nižšej východiskovej úrovne kapitálu než v súčasnom hodnotení.

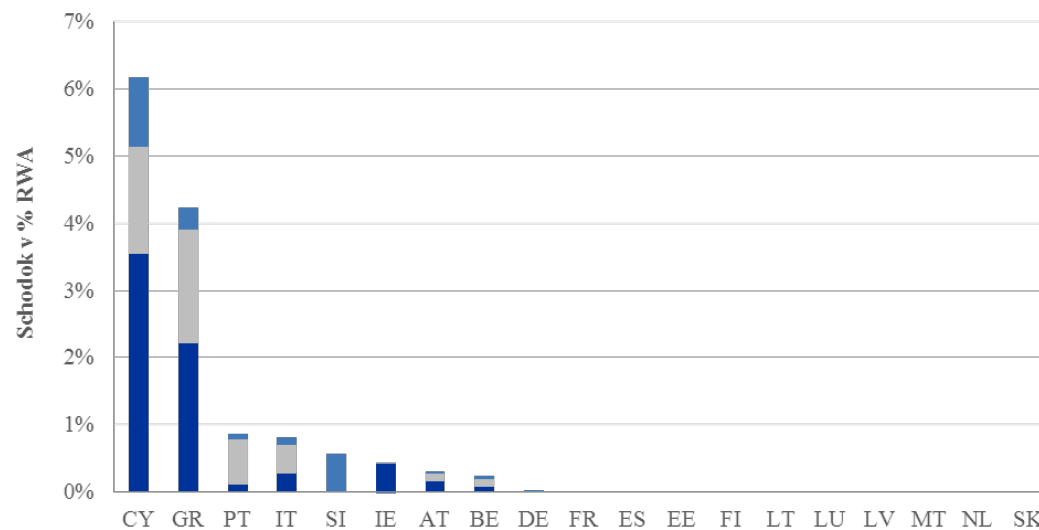
⁹ 8 % CET1 v základnom scenári a AQR, 5,5 % CET1 v nepriaznivom scenári.

o výnosnosti aktív získaných prostredníctvom AQR v projekciách záťažového testu dosahuje celkový schodok 24,6 mld. €. Rozsah jednotlivých zložiek znázorňuje graf 3.



Celkový schodok kapitálu zistený v rámci komplexného hodnotenia je znázornený v grafe 4, v členení podľa krajiny zúčastnenej banky. Je vyjadrený prostredníctvom rizikovo vážených aktív na úrovni jednotlivých krajín, t. j. poukazuje na rozsah schodku v pomere k veľkosti bánk zahrnutých do hodnotenia a vyjadruje priamy dosah na koeficient CET1 bánk.

Graf 4 Komplexné hodnotenie: schodok kapitálu podľa krajiny zúčastnenej banky



Schodok
(v mld. €)

- Schodok vrátane korekcie východiskového stavu v dôsledku AQR, po zohľadnení nových informácií o výnosnosti aktív z AQR v projekciách zátazového testu
- Schodok vrátane korekcie východiskového stavu v dôsledku AQR
- Schodok na základe zátazového testu uskutočneného bankami a overeného v rámci kontroly kvality zo strany NCA a ECB

Tento schodok kapitálu na základe komplexného hodnotenia možno zasadiť do kontextu nedávneho navýšovania kapitálu zúčastnených bánk. V období od vzniku finančnej krízy v roku 2008 do 31. decembra 2013 zúčastnené banky navýšili svoj kapitál o viac ako 200 mld. €. Od 1. januára 2014 došlo k navýšeniu o ďalších 57,1 mld. €, ktoré síce do uvedených výsledkov nie je započítané, ale zmierni zistený nedostatok kapitálu.

Nasledujúca tabuľka uvádza zistené kapitálové potreby na úrovni jednotlivých bánk, ako aj výšku kapitálu navýšeného jednotlivými inštitúciami od 31. decembra 2013¹⁰ a zostávajúci schodok kapitálu. V prípade každej z 25 inštitúcií uvedených v tabuľke 1 bude do dvoch týždňov od zverejnenia tohto dokumentu príslušnému JST predložený kapitálový plán s podrobnými informáciami o odstránení kapitálového schodku. JST overia reálnosť týchto plánov a zohľadnia navýšenia kapitálu, ktoré už zúčastnené banky so zisteným nedostatkom kapitálu uskutočnili.¹¹

¹⁰ Do 30. septembra 2014.

¹¹ Banca Piccolo Credito Valtellinese, Società Cooperativa („Credito Valtellinese“) sa považuje za menej významnú inštitúciu a v rámci SSM bude podliehať nepriamemu dohľadu ECB. Viac informácií o menej významných inštitúciách sa nachádza v bode 3.1.1 a v prílohe 9.1.

Po započítaní už navýšeného kapitálu (po odpočítaní spätného odkúpenia kapitálových nástrojov) voči zisteným kapitálovým schodkom zostáva ešte v 13 bankách vyrovnať schodok kapitálu vo výške 9,5 mld. €¹². V prípade dvoch z týchto bánk, ktorým bol zistený schodok v rámci projekcie statickej súvahy¹³, spoločné dohliadacie tímy pri stanovovaní ich konečných kapitálových požiadaviek zohľadnenia projekcie dynamickej súvahy (ktoré sa uskutočnili popri hodnotení statickej súvahy, keďže po 1. januári 2014 boli s Generálnym riaditeľstvom pre hospodársku súťaž dohodnuté plány reštrukturalizácie). Za predpokladu dynamickej súvahy jedna banka nemá žiadny schodok kapitálu a jedna banka nemá takmer žiadny schodok kapitálu.

¹² Navýšený kapitál v prípade niektorých bánk prekračuje ich zistený kapitálový schodok, čo vysvetľuje rozdiel medzi deltou schodkov pred a po navýšení kapitálu a celkovou hodnotou kapitálu navýšeného od januára 2014 zo strany bánk so zisteným schodkom, ktorá predstavuje 18,6 mld. €.

¹³ Eurobank nemá takmer žiadny schodok a National Bank of Greece nemá žiadny schodok.

Tabuľka 1 Zúčastnené banky so schodkom kapitálu

Názov banky	Koeficient CET1: východiskový bod	Koeficient CET1: po AQR	Koeficient CET1: základný scenár	Koeficient CET1: nepriaznivý scenár	Schodok kapitálu (v mld. €)	Čistý akceptovateľný navýšený kapitál (v mld. €)	Schodok po číslom navýšení kapitálu (v mld. €)
Eurobank ¹	10,6 %	7,8 %	2,0 %	-6,4 %	4,63	2,86	1,76
Monte dei Paschi di Siena	10,2 %	7,0 %	6,0 %	-0,1 %	4,25	2,14	2,11
National Bank of Greece ¹	10,7 %	7,5 %	5,7 %	-0,4 %	3,43	2,50	0,93
Banca Carige	5,2 %	3,9 %	2,3 %	-2,4 %	1,83	1,02	0,81
Cooperative Central Bank	-3,7 %	-3,7 %	-3,2 %	-8,0 %	1,17	1,50	0,00
Banco Comercial Português	12,2 %	10,3 %	8,8 %	3,0 %	1,14	-0,01	1,15
Bank of Cyprus	10,4 %	7,3 %	7,7 %	1,5 %	0,92	1,00	0,00
Oesterreichischer Volksbanken-Verbund	11,5 %	10,3 %	7,2 %	2,1 %	0,86	0,00	0,86
permanent tsb	13,1 %	12,8 %	8,8 %	1,0 %	0,85	0,00	0,85
Veneto Banca	7,3 %	5,7 %	5,8 %	2,7 %	0,71	0,74	0,00
Banco Popolare	10,1 %	7,9 %	6,7 %	4,7 %	0,69	1,76	0,00
Banca Popolare di Milano	7,3 %	6,9 %	6,5 %	4,0 %	0,68	0,52	0,17
Banca Popolare di Vicenza	9,4 %	7,6 %	7,5 %	3,2 %	0,68	0,46	0,22
Piraeus Bank	13,7 %	10,0 %	9,0 %	4,4 %	0,66	1,00	0,00
Credito Valtellinese	8,8 %	7,5 %	6,9 %	3,5 %	0,38	0,42	0,00
Dexia ²	16,4 %	15,8 %	10,8 %	5,0 %	0,34	0,00	0,34
Banca Popolare di Sondrio	8,2 %	7,4 %	7,2 %	4,2 %	0,32	0,34	0,00
Hellenic Bank	7,6 %	5,2 %	6,2 %	-0,5 %	0,28	0,10	0,18
Münchener Hypothekbank	6,9 %	6,9 %	5,8 %	2,9 %	0,23	0,41	0,00
AXA Bank Europe	15,2 %	14,7 %	12,7 %	3,4 %	0,20	0,20	0,00
C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat	5,7 %	5,7 %	5,7 %	5,5 %	0,13	0,25	0,00
Banca Popolare dell'Emilia Romagna	9,2 %	8,4 %	8,3 %	5,2 %	0,13	0,76	0,00
Nova Ljubljanska banka ³	16,1 %	14,6 %	12,8 %	5,0 %	0,03	0,00	0,03
Liberbank	8,7 %	7,8 %	8,5 %	5,6 %	0,03	0,64	0,00
Nova Kreditna Banka Maribor ³	19,6 %	15,7 %	12,8 %	4,4 %	0,03	0,00	0,03
Spolu	10,0 %	8,4 %	7,2 %	2,1 %	24,62	18,59	9,47

¹ V prípade týchto bánk bol zistený schodok v rámci projekcie statickej súvahy, avšak pri stanovovaní ich konečných kapitálových požiadaviek budú zohľadnené projekcie dynamickej súvahy (ktoré sa uskutočnili popri hodnotení statickej súvahy, keďže po 1. januári 2014 boli s Generálnym riaditeľstvom pre hospodársku súťaž dohodnuté plány reštrukturalizácie). Za predpokladu zohľadnenia dynamickej súvahy v prípade týchto bánk s prihliadnutím na už navýšený čistý kapitál neexistuje schodok kapitálu.

² Vzhľadom na plán riadneho riešenia krízovej situácie tejto inštitúcie, ktorý sa realizuje s podporou štátnej záruky, nie je potrebné v nadväznosti na výsledky komplexného hodnotenia navýšovať kapitál.

³ Zistený schodok bude vyrovnaný vplyvom (na rok 2014) reštrukturalizačných opatrení prijatých na zlepšenie štruktúralnej ziskovosti a nerozdeleneho zisku.

Výpočet CET1 použitý v rámci komplexného hodnotenia a zohľadnený vyššie sa uskutočnil s prihliadnutím na existujúce právne požiadavky a vnútroštátne prechodné opatrenia. Výnimkou je odstránenie prudenciálneho filtra na nerealizované zisky alebo straty z expozícií voči verejnej správe v kategórii nástrojov na predaj (available-for-sale – AFS), v prípade ktorých sa uplatnil

harmonizovaný prístup v súlade s definíciou EBA.¹⁴ Vzhľadom na tieto vnútroštátne právomoci v súvislosti s prechodnými opatreniami sú v súčasnej definícii kapitálu používané v jednotlivých bankách a krajinách odchýlky. Príslušné rozdiely sa budú v nadchádzajúcich rokoch postupne znižovať, keďže prechodné opatrenia sa postupne ukončujú. ECB si uvedomuje potrebu zlepšiť konzistentnosť definície kapitálu a konzistentnosť súvisiacej kvality kapitálu CET1. SSM bude tejto otázke venovať prioritnú pozornosť. Zverejnenie informácií o vplyve prechodných opatrení na CET1 umožňuje objektívne porovnanie po neutralizácii vplyvu národných špecifik.

1.3 ŠTRUKTÚRA TEJTO SPRÁVY

Zvyšok tejto správy je usporiadaný nasledovne:

- Kontext hodnotenia: ciele, základné zásady, spôsob interpretácie výsledkov.
- Rozsah hodnotenia a metodický prehľad: banky podliehajúce hodnoteniu, čo je a čo nie je cieľom hodnotenia, všeobecný pohľad na prístup v rámci hodnotenia.
- Zabezpečenie kvality: postupy a analýzy na zabezpečenie konzistentnosti a presnosti výsledkov.
- Súhrnné výsledky komplexného hodnotenia.
- Výsledky AQR a ďalšie analýzy: prehľad podrobných faktorov výsledkov AQR.
- Výsledky záťažového testu a ďalšie analýzy: prehľad podrobných faktorov výsledkov záťažového testu.
- Kapitálové opatrenia zúčastnených bánk: objem a zloženie kapitálu zúčastnených bánk vrátane spôsobu zohľadnenia zrážok a súvisiacej kvality kapitálu CET1.

¹⁴ Harmonizovaný prístup EBA: 2014 – 20 %, 2015 – 40 %, 2016 – 60 %.

1.4 KOMPLEXNÉ HODNOTENIE V ČÍSLACH

Hodnotenie bolo komplexné svojím rozsahom:

- 19 zúčastnených krajín,
- 130 zúčastnených bánk,
- 81,6 % celkovej hodnoty aktív podliehajúcich dohľadu SSM.
- Pracovné skupiny ECB a príslušných vnútroštátnych orgánov tvorilo viac než šesťtisíc odborníkov.

Hodnotenie bolo komplexné svojou povahou:

- viac ako 800 hodnotených portfólií,
- viac ako 119 000 podrobne analyzovaných dlžníkov,
- viac ako 170 000 precenených položiek kolaterálu,
- viac ako 850 otestovaných modelov tvorby oprávok a CVA,
- viac ako 5 000 precenených cenných papierov.