



AB Bank

ΑΕΓΕΑΝ ΒΑΛΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε

Πληροφορίες Πυλώνα ΙΙΙ

Σύμφωνα με την Πράξη Διοικητή της Τράπεζας Ελλάδος Ν.2592/20.8.2007

Για την 31η Δεκεμβρίου 2010

Ιούνιος 2011

Πίνακας Περιεχομένων

A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	3
A.1 Εισαγωγή.....	3
A.2 Αντικείμενο Εργασιών της AB Bank	3
A.3 Το πλαίσιο «Βασιλεία ΙΙ».....	3
B. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ.....	4
B.1 Εποπτικά ίδια κεφάλαια.....	4
B.1.1 Εποπτικά ίδια κεφάλαια της AB Bank	4
B.1.2 Συμμετοχή της AB Bank στις διατάξεις του Ν. 3723/2008.....	5
B.2 Κεφαλαιακή επάρκεια	5
B.2.1 Κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 1.....	5
B.2.2 Απαιτήσεις εσωτερικών κεφαλαίων υπό τον Πυλώνα 2	6
Γ. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	7
Γ.1 Πιστωτικός Κίνδυνος	7
Γ.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου	8
Γ.1.2 Ορισμοί και πληροφορίες.....	8
Γ.1.3 Μέθοδος υπολογισμού λογιστικών προβλέψεων.....	8
Γ.1.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο	9
Γ.1.5 Χαρτοφυλάκια υποκείμενα στην Τυποποιημένη Προσέγγιση	11
Γ.1.6 Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου	12
Γ.1.7 Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	15
Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς	15
Γ.3 Κίνδυνος Επιτοκίου από θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών	16
Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας.....	17
Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος	18

A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

A.1 Εισαγωγή

Η AEGEAN BALTIC BANK ANΩNYMH ETAIPRIA (η «Τράπεζα», «AB Bank») είναι πιστωτικό ίδρυμα με έδρα την Ελλάδα, που λειτουργεί σύμφωνα με την τραπεζική νομοθεσία της Ελληνικής Δημοκρατίας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και των αποφάσεων των αρχών που εποπτεύουν τα Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα.

Σύμφωνα με την ισχύουσα τραπεζική νομοθεσία, από την 1^η Ιανουαρίου 2008 η AB Bank εποπτεύεται από την Τράπεζα της Ελλάδος βάσει του πλαισίου για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και των Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, γνωστού ως «Βασιλεία ΙΙ».

A.2 Αντικείμενο Εργασιών της AB Bank

Η Τράπεζα ιδρύθηκε το 2002 και λειτουργεί ως Ανώνυμη Εταιρεία (ΜΑΕ 52755/06/Β/02/34) με το διακριτικό τίτλο «AB Bank A.E.», σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί Ανωνύμων Εταιρειών, και του Ν. 3601/2007 περί Πιστωτικών Ιδρυμάτων, από την έδρα της στο Μαρούσι, οδός Κηφισίας 217^Α, 15124, και διατηρεί ένα (1) κατάστημα επί της οδού Ακτής Μιαούλη 93, 18538 στον Πειραιά.

Σκοπός της Τράπεζας είναι η διενέργεια, για δικό της λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και την αλλοδαπή, είτε αυτοτελώς είτε σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας με τρίτους, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή άλλης διακρίσεως, των εργασιών και δραστηριοτήτων που η κείμενη νομοθεσία εκάστοτε επιτρέπει σε ημεδαπά πιστωτικά ιδρύματα και περιγράφονται ενδεικτικά στο άρθρο 4 του Καταστατικού της.

Από ιδρύσεώς της, η AB Bank έχει προσανατολίσει τις δραστηριότητές της στη ναυτιλιακή επιχειρηματική τραπεζική, δηλαδή την παροχή χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών, τη διενέργεια παρεπόμενων κλασσικών τραπεζικών εργασιών, τη διαχείριση διαθεσίμων, και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις ή άλλα πρόσωπα για επενδύσεις και γενικότερες χρηματοοικονομικές συναλλαγές στο ναυτιλιακό κλάδο.

A.3 Το πλαίσιο «Βασιλεία ΙΙ»

Τη 14η Ιουνίου 2006 ψηφίστηκαν από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης οι οδηγίες 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων και την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων επενδύσεων.

Οι δύο οδηγίες εισάγουν στην Ευρωπαϊκή Ένωση το νέο πλαίσιο «Βασιλεία ΙΙ» για την εποπτεία της κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων («ΠΙ») και των εταιρειών παροχής επενδυτικών υπηρεσιών («ΕΠΕΥ»). Το περιεχόμενο και οι πρόνοιες των δύο οδηγιών έχουν ενσωματωθεί από τον Αύγουστο του 2007 στο ελληνικό δίκαιο, μέσω:

- 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», και
- Σειράς Πράξεων Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔ/ΤΕ) οι οποίες ρυθμίζουν τις λεπτομέρειες εφαρμογής του παραπάνω νόμου και εξειδικεύουν το νέο πλαίσιο εποπτείας των ΠΙ από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Το νέο πλαίσιο Βασιλεία ΙΙ για τη δραστηριότητα και την εποπτεία των ΠΙ ισχύει από την 1.1.2008, και αποτελείται από τρεις θεμελιώδεις «Πυλώνες» εποπτείας, ειδικότερα:

- Ο Πυλώνας 1 αναφέρεται στον προσδιορισμό ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου, του Κινδύνου Αγοράς και του Λειτουργικού Κινδύνου, στους οποίους το κάθε πιστωτικό ίδρυμα είναι εκτεθειμένο ανάλογα με τις τραπεζικές εργασίες που διενεργεί και τα χαρακτηριστικά των εκάστοτε χρηματοοικονομικών του ανοιγμάτων, και στις αναγνωρισμένες μεθοδολογίες προσδιορισμού και υπολογισμού αυτών. Σε σχέση με τα ισχύοντα στο προηγούμενο εποπτικό πλαίσιο, Βασιλεία Ι, το πλαίσιο Βασιλεία ΙΙ εισάγει μέσω του Πυλώνα 1 τη χρήση πιο εξελιγμένων μεθόδων για τον προσδιορισμό του Πιστωτικού Κινδύνου καθώς και την επιμέτρηση κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Λειτουργικό Κίνδυνο.
- Ο Πυλώνας 2 περιλαμβάνει τη Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου («ΔΑΕΕΚ») και τη Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης («ΔΕΑ»), μέσω των οποίων προσδιορίζονται οι αρχές, τα κριτήρια και οι διαδικασίες αξιολόγησης της επάρκειας κεφαλαίων και της διαχείρισης των κινδύνων των ΠΙ, τόσο από τα ίδια (ΔΑΕΕΚ) όσο και από την εποπτική αρχή (ΔΕΑ). Το προηγούμενο εποπτικό πλαίσιο Βασιλεία Ι δεν περιελάμβανε αντίστοιχες διαδικασίες.
- Τέλος, ο Πυλώνας 3 αναφέρεται στις υποχρεώσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων ως προς τη δημοσιοποίηση βασικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεσή τους στους κινδύνους που αντιμετωπίζουν και των ακολουθούμενων διαδικασιών αντιμετώπισης των κινδύνων αυτών. Ο Πυλώνας 3 αποσκοπεί στην ενίσχυση της διαφάνειας και της πειθαρχίας των πιστωτικών ιδρυμάτων επί των νέων εποπτικών κανόνων ανάληψης και διαχείρισης κινδύνων και οι πρόνοιές του επίσης δεν περιλαμβάνονταν στο προηγούμενο εποπτικό πλαίσιο Βασιλεία Ι.

Οι παρούσες δημοσιοποιήσεις διενεργούνται κατά τα καθοριζόμενα στον Πυλώνα 3 του νέου πλαισίου, και σύμφωνα με τα σχετικώς οριζόμενα στην Πράξη Διοικητή της Τραπεζής Ελλάδος 2592/2007.

B. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ**B.1 Εποπτικά ίδια κεφάλαια**

Τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια («ΕΚ») των ΠΙ, όπως ορίζονται από το ισχύον νομικό και εποπτικό πλαίσιο, διακρίνονται σε Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I) και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier II). Η κάθε μία από τις δύο αυτές κατηγορίες συνίσταται σε κύρια κεφάλαια (Upper Tier I, Upper Tier II) και πρόσθετα κεφάλαια (Lower Tier I, Lower Tier II):

- **Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων**
 - *Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I Capital)*
 - Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Upper Tier I Capital)
 - Πρόσθετα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Lower Tier I Capital)
 - *Σύνολο Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier II Capital)*
 - Κύρια Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Upper Tier II Capital)
 - Πρόσθετα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Lower Tier II Capital)

Τα Κύρια Βασικά και τα Κύρια Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Upper Tier I Capital, Upper Tier II Capital) κυρίως αποτελούνται από τις κλασσικές κατηγορίες των ιδίων κεφαλαίων ανωνύμων εταιρειών (καταβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, διαφορά από έκδοση κοινών μετοχών υπέρ το άρτιο, κέρδη εις νέον, προνομιούχες μετοχές, κεφαλαιοποιηθέντα αποθεματικά από αναπροσαρμογή της αξίας παγίων περιουσιακών στοιχείων, και δικαιώματα μειοψηφίας εταιρειών που υπάγονται σε εποπτική ενοποίηση, αποθεματικά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων κτλ).

Πλέον κλασσικών κατηγοριών ιδίων κεφαλαίων που προαναφέρθηκαν, ως Πρόσθετα Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Lower Tier I Capital) αναγνωρίζονται και οι λεγόμενοι Υβριδικόί Τίτλοι έκδοσης θυγατρικών των ΠΙ εταιρειών (κυρίως σύνθετα ομόλογα μακροχρόνιας λήξης και ανακλητότητας από τον εκδότη, που ενέχουν χαρακτηριστικά προνομίουχου μετοχικού τίτλου για τον κομιστή ως προς τον υπολογισμό και την απόληψη της απόδοσής τους). Ως Κύρια ή Πρόσθετα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Upper Tier II, Lower Tier II Capital) αναγνωρίζονται εκδόσεις των ΠΙ χρεωστικών τίτλων/ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης που πληρούν συγκεκριμένες εποπτικές προϋποθέσεις ως προς τα χαρακτηριστικά τους και είτε είναι αόριστης διάρκειας (Upper Tier II) και παρέχουν, μεταξύ άλλων, τη δυνατότητα στον εκδότη/ΠΙ να αναβάλει τις πληρωμές τόκων προκειμένου να ενισχύσει την κεφαλαιακή του επάρκεια, είτε είναι τακτής διάρκειας αλλά όχι μικρότερης των πέντε ετών και δεν εμπεριέχουν ρήτρες πρόωρης εξώφλησης (Lower Tier II).

Το ισχύον νομικό και εποπτικό πλαίσιο για τα ΠΙ καθορίζει επίσης ότι το Σύνολο των Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων δεν μπορεί να υπερβαίνει το Σύνολο των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier II \leq Tier I), καθώς και ότι τα Πρόσθετα Βασικά Ίδια Κεφάλαια δεν πρέπει να αποτελούν πλέον του 1/3^{ου} των Συνολικών Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Lower Tier I / Tier I \leq 1/3), ενώ τα Πρόσθετα Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια δεν πρέπει να υπερβαίνουν το 50% των Συνολικών Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Lower Tier II / Tier I \leq 50%). Πέραν των ανωτέρω, για τον υπολογισμό των ΕΚ, τα κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ λογιστικά ίδια κεφάλαια της κάθε τράπεζας υπόκεινται σε περεταίρω εποπτικές προσαρμογές.

B.1.1 Εποπτικά ίδια κεφάλαια της AB Bank

Στον ακόλουθο Πίνακα Π.1. παρουσιάζεται αναλυτικά η διάρθρωση των ΕΚ της AB Bank στις 31.12.2010 και 31.12.2009, οι αντίστοιχες εποπτικές προσαρμογές, και ο υπολογισμός του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας («ΔΚΕ») της Τράπεζας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2587/2007.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.1

	2010	2009
	€' 000	€' 000
<u>Βασικά ίδια Κεφάλαια</u>		
Μετοχικό κεφάλαιο	37,980	37,980
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	50,194	50,198
Αποτελέσματα εις νέον	4,092	2,447
Τακτικό αποθεματικό	253	176
Αποθεματικό των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	(1,725)	(996)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων κατά τα ΔΠΧΑ	90,794	89,805
Εποπτικές προσαρμογές των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων		
Προσαρμογή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση στοιχείων	1,725	996
Μείον: Αυλα πάγια στοιχεία	(354)	(213)
Σύνολο εποπτικών προσαρμογών των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	1,371	783
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	92,165	90,588
Σύνολο Σταθμισμένου προς Κίνδυνο Ενεργητικού*	256,787	260,235
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I)*	35,89%	34,81%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας*	35,89%	34,81%

* Τα συγκεκριμένα ποσά και δείκτες παρουσιάζονται στον Πίνακα Π.1 για λόγους συγκρισιμότητας μεταξύ των μεγεθών της 31.12.2010 και αυτών της 31.12.2009. Αναλυτικότερη παρουσίασή τους παρατίθεται στο κεφάλαιο Β.2, «Κεφαλαιακή Επάρκεια», κατωτέρω.

Σημειώνεται ότι:

- γ. Τόσο στις 31.12.2010 όσο και στις 31.12.2009 τα ΕΚ της Τράπεζας αποτελούνται μόνον από Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier I). Οι εποπτικές προσαρμογές των κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ λογιστικών ιδίων κεφαλαίων της AB Bank αφορούν στην αφαίρεση:
- i. των άυλων πάγιων στοιχείων, και
 - ii. του αποθεματικού των διαφορών αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία των διαθέσιμων προς πώληση ομολογιακών τίτλων.
- η. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της AB Bank αποτελείται από 2.110.000 κοινές ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές, ονομαστικής αξίας €18 εκάστη.

B.1.2 Συμμετοχή της AB Bank στις διατάξεις του Ν. 3723/2008

Την 21η Απριλίου του 2010, η Τράπεζα έλαβε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου αξίας € 40 εκατ. από την συμμετοχή της στο τρίτο σκέλος του προγράμματος στήριξης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας και θα τα κατέχει έως την 18 Απριλίου του 2013 βάσει του άρθρου 3 του Ν.3723/2008. Το πρόγραμμα αφορά την έκδοση και την διάθεση προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα των ομολόγων αυτών έναντι προμήθειας.

B.2 Κεφαλαιακή επάρκεια

Τόσο ο Πυλώνας 1 όσο και ο Πυλώνας 2 του νέου πλαισίου Βασιλεία ΙΙ άπτονται της κεφαλαιακής επάρκειας των ΠΙ.

Υπό τον Πυλώνα 1, μέσω σειράς σχετικών ΠΔ/ΤΕ η εποπτεύουσα αρχή των ΠΙ (Τράπεζα της Ελλάδος) προσδιορίζει:

- Τις εποπτικά αναγνωριζόμενες κύριες κατηγορίες κινδύνων – Πιστωτικός, Αγοράς και Λειτουργικός,
- Τις αποδεκτές μεθοδολογίες υπολογισμού του ύψους των κινδύνων ανά κατηγορία, δηλαδή τους τρόπους υπολογισμού των σταθμισμένων έναντι κινδύνου χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων («ΣΧΑ») των στοιχείων Ενεργητικού εντός και εκτός ισολογισμού,
- Το ελάχιστο επίπεδο ΕΚ το οποίο κάθε ΠΙ θα πρέπει να διαθέτει σε σχέση με το ύψος των χρηματοοικονομικών κινδύνων που έχει αναλάβει, δηλαδή την ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαιτήση («ΚΑ») ανά ΣΧΑ. Ως ελάχιστη ΚΑ έχει ορισθεί το 8% του κάθε ΣΧΑ,
- Τον υπολογισμό του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΔΚΕ), δηλαδή του λόγου των συνολικών ΕΚ προς τα συνολικά ΣΧΑ του κάθε ΠΙ. Το πλαίσιο Βασιλεία ΙΙ ορίζει ως ελάχιστη τιμή του ΔΚΕ το 8%. Σε συνδυασμό και με τα προαναφερθέντα στο κεφάλαιο Β.1, ανωτέρω, για τις εποπτικά αποδεκτές αναλογίες μεταξύ Βασικών και Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων, ως ελάχιστη τιμή του Βασικού Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (ήτοι ο λόγος των Συνολικών Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων προς τα συνολικά ΣΧΑ) ορίζεται το 4%.

Υπό τον Πυλώνα 2, προσδιορίζεται ότι, επιπρόσθετα των όσων προβλέπονται στον Πυλώνα 1, το κάθε ΠΙ θα πρέπει να έχει καταρτίσει και να εφαρμόζει Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου («ΔΑΕΕΚ»), σύμφωνα με προκαθορισμένους εποπτικούς κανόνες και προϋποθέσεις, η οποία είναι υποκείμενη σε Διαδικασία Εποπτικής Αξιολόγησης («ΔΕΑ») από την εποπτεύουσα αρχή. Μέσω των διαδικασιών του Πυλώνα 2, εντοπίζονται και αξιολογούνται οι κίνδυνοι στους οποίους υπόκειται το κάθε ΠΙ, συμπεριλαμβανομένων και πιθανών κινδύνων που δεν καλύπτονται ή δεν αντιμετωπίζονται επαρκώς από τον Πυλώνα 1, και καθορίζεται το επίπεδο των επαρκών οικονομικών πόρων (κεφαλαίων) του ΠΙ για την κάλυψή του από ενδεχόμενη εκδήλωση όλων των σημαντικών κινδύνων που πιθανόν να αντιμετωπίσει, ανάλογα και με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της δραστηριότητας και των δυνατοτήτων μέτρησης των κινδύνων που διαθέτει. Στόχος του Πυλώνα 2 είναι να εντοπίζεται προληπτικά το εύρος των κεφαλαιακών απαιτήσεων που θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη εσωτερικά το κάθε ΠΙ ώστε να προβαίνει τόσο στη διακράτηση επαρκών κεφαλαίων όσο και στη συνεχή βελτίωση των διαδικασιών και των συστημάτων της διαχείρισης των κινδύνων που αναλαμβάνει.

B.2.1 Κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα 1

Η AB Bank, στα πλαίσια του Πυλώνα 1 της Βασιλείας ΙΙ, υπολογίζει τα ΣΧΑ και τις αντίστοιχες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου, ως ακολούθως:

- Πιστωτικός Κίνδυνος: Με τη Μέθοδο της Τυποποιημένης Προσέγγισης, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2588/2007
- Κίνδυνος Αγοράς: Με τη Μέθοδο της Τυποποιημένης Προσέγγισης, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2591/2007
- Λειτουργικός Κίνδυνος: Με τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2590/2007

Ο Πίνακας Π.2. παρουσιάζει αναλυτικά το ύψος των ΣΧΑ και τις αντίστοιχες κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας κατά την 31.12.2010, ανά κατηγορία κινδύνου και ανοίγματος. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις υπό τον Πυλώνα Ι υπολογίζονται ως το 8% των αντίστοιχων ΣΧΑ:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.2

	2010		2009	
	Κεφ. Απαίτηση €' 000	ΣΧΑ €' 000	Κεφ. Απαίτηση €' 000	ΣΧΑ €' 000
Α) ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ				
Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση				
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	-	-	-	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	2,488	31,097	2,589	32,363
Επιχειρήσεις	16,415	205,180	15,701	196,262
Σε Καθυστέρηση*	-	-	1,134	14,175
Λοιπά ανοίγματα	115	1,445	86	1,075
Σύνολο πιστωτικού κινδύνου	19,018	237,722	19,510	243,875
Β) ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ				
Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση				
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	12	152	14	169
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	4	53	4	44
Σύνολο κινδύνου αγοράς	16	205	17	213
Γ) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ				
Λειτουργικός κίνδυνος με την προσέγγιση του Βασικού Δείκτη	1,509	18,860	1,292	16,147
Σύνολο Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και ΣΧΑ (Σύνολα Α+Β+Γ)	20,543	256,787	20,819	260,235

* Όπως ορίζεται στην ΠΔ/ΤΕ 2588/2007

Ο Πίνακας Π.3 που ακολουθεί κατωτέρω παρουσιάζει τον υπολογισμό του ΔΚΕ της Τράπεζας (λόγος του Συνόλου των ΕΚ προς το Σύνολο των ΣΧΑ):

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.3

	2010	2009
	€' 000	€' 000
Σύνολο ΕΚ για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	92,165	90,588
Σύνολο Βασικών ΕΚ (Tier I) για τον υπολογισμό του ΔΚΕ	92,165	90,588
Σύνολο ΣΧΑ	256,787	260,235
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I)	35,89%	34,81%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	35,89%	34,81%
Πλεόνασμα (+) / Έλλειμμα (-) ελάχιστων ΕΚ υπό τον Πυλώνα 1	+71,622	+ 69,767

B.2.2 Απαιτήσεις εσωτερικών κεφαλαίων υπό τον Πυλώνα 2

Σκοπός του Πυλώνα 2 είναι να συμπληρώσει τον Πυλώνα 1 διευρύνοντας και εμβαθύνοντας την αναγνώριση, ανάλυση, επιμέτρηση και διαχείριση των κινδύνων στους οποίους υπόκεινται τα ΠΙ, ώστε να εξασφαλίζεται ότι παραμένουν διαθέσιμοι επαρκείς χρηματοοικονομικοί πόροι (κεφάλαια) για την έγκαιρη και αποτελεσματική αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνει το κάθε ΠΙ. Έτσι, ο Πυλώνας 2 επεκτείνει την έννοια της κεφαλαιακής επάρκειας των ΠΙ πέραν των ελάχιστων εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι των κυρίων κινδύνων που καλύπτει ο Πυλώνας 1, εισάγοντας την έννοια της επάρκειας σε εσωτερικά διαθέσιμα οικονομικά κεφάλαια (economic capital) που απαιτούνται για να αντιμετωπισθούν όλοι οι πιθανοί κίνδυνοι, δηλαδή και κίνδυνοι που δεν συμπεριλαμβάνονται στον Πυλώνα 1, όπως π.χ. ο κίνδυνος συγκέντρωσης, ο κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος επιτοκίου του τραπεζικού χαρτοφυλακίου κ.τ.λ.

Επιπρόσθετα, ενώ ο Πυλώνας 1 θέτει κοινούς, για όλα τα ΠΙ, ποσοτικούς κανόνες και κριτήρια για τον υπολογισμό ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και κεφαλαιακής επάρκειάς τους, ο Πυλώνας 2 αναγνωρίζει και λαμβάνει υπόψη του τα ιδιαίτερα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του κάθε ΠΙ που προκύπτουν από το μέγεθός του, τη φύση και την πολυπλοκότητα των εργασιών του, τις πρακτικές διαχείρισης και μείωσης των κινδύνων που εφαρμόζει κ.τ.λ εισάγοντας την αρχή της αναλογικότητας.

Οι στόχοι του Πυλώνα 2 υπηρετούνται κυρίως μέσω της ΔΑΕΕΚ και της ΔΕΑ, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2595/2007. Η εφαρμογή αυτών των δύο διαδικασιών αποσκοπεί στη συστηματική και πειθαρχημένη εφαρμογή των αρχών του Πυλώνα 2, συνδέοντας τις σχετικές διαδικασίες που πρέπει να ακολουθούν τα ΠΙ (ΔΑΕΕΚ) με συγκεκριμένες διαδικασίες εποπτείας αυτών από πλευράς εποπτικών αρχών (ΔΕΑ).

Οι μεθοδολογίες που ακολουθεί η AB Bank για τη μέτρηση και την αξιολόγηση της εσωτερικής κεφαλαιακής της επάρκειας είναι ανάλογες του προφίλ των κινδύνων που προκύπτουν από τη φύση των εργασιών της και το οικονομικό και οργανικό της μέγεθος, και

συνδέουν τις διατιθέμενες μεθόδους ανάλυσης και διαχείρισης των κινδύνων με την ενεργή διαχείριση της κεφαλαιακής της βάσης. Η περαιτέρω αναβάθμιση και συστηματοποίηση των δυνατοτήτων αναγνώρισης, αξιολόγησης και διαχείρισης των κινδύνων αποτελεί βασική και συνεχή επιδίωξη της Διοίκησης της AB Bank προκειμένου όχι μόνο να ανταποκρίνονται πλήρως στις εποπτικές οδηγίες αλλά και να αποτελούν τη βάση για την υποστήριξη των στρατηγικών στόχων του Τράπεζας.

Το πλαίσιο υπολογισμού και διαχείρισης του εσωτερικού κεφαλαίου της AB Bank συνδυάζει τις μεθοδολογίες που προτείνονται από την ΠΔ/ΤΕ 2595/2007 με άλλες βέλτιστες πρακτικές για τη μέτρηση και τη διαχείριση όλων των σημαντικών κινδύνων, προκειμένου να επιτυγχάνεται ακριβέστερη εκτίμηση της επάρκειας των οικονομικών πόρων που απαιτούνται για την κάλυψη της φύσης και του επιπέδου των κινδύνων που προκύπτουν από τις τρέχουσες και μελλοντικές δραστηριότητές της Τράπεζας. Πιο συγκεκριμένα, οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν από την εφαρμογή του Πυλώνα Ι συμπληρώνονται και από περαιτέρω απαιτήσεις που προκύπτουν από το συνδυασμό εσωτερικών μεθοδολογιών, ποιοτικών εκτιμήσεων και σεναρίων προσομείωσης όλων των κινδύνων σε ακραίες καταστάσεις (stress tests), θέτοντας παράλληλα και εσωτερικά επίπεδα διαβαθμισμένων δεικτών και ορίων κεφαλαιακής επάρκειας (warning levels/target levels), στα πλαίσια της αρχής της έγκαιρης πρόληψης και της συντηρητικότητας.

Γ. ΠΛΑΙΣΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η τραπεζική δραστηριότητα είναι συνυφασμένη με την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Η AB Bank, αναγνωρίζοντας τη σημασία της έγκαιρης αναγνώρισης και ορθής αξιολόγησης, ανάλυσης και παρακολούθησης των κινδύνων που αναλαμβάνει μέσω των δραστηριοτήτων της, καθώς και τα προβλεπόμενα της ΠΔΤΕ 2577/2006, έχει συστήσει για αυτό το σκοπό διοικητικά ανεξάρτητη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων («ΜΔΚ»).

Η ΜΔΚ είναι ανεξάρτητη από εκτελεστικές αρμοδιότητες και αναφέρεται για θέματα της αρμοδιότητάς της στη Διοίκηση και, μέσω αυτής, στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η ΜΔΚ λειτουργεί στη βάση του ευρύτερου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, το οποίο περιλαμβάνει τους ακόλουθους κύριους άξονες:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τους εκάστοτε επιχειρησιακούς στόχους της Τράπεζας και τις αντίστοιχες βασικές κατευθύνσεις της Πολιτικής Ανάληψης Κινδύνων της Τράπεζας.
- Η Διοίκηση, ύστερα από εισήγηση της ΜΔΚ, έχει την ευθύνη εξειδίκευσης της Πολιτικής Ανάληψης Κινδύνων ανά κατηγορία κινδύνου, τύπο ανοιγμάτων, προϊόντων καθώς και των διαδικασιών, μονάδων, οργάνων και επιτροπών της Τράπεζας με αποφασιστικές αρμοδιότητες ως προς την ανάληψη κινδύνων κτλ
- Η ΜΔΚ έχει την ευθύνη υλοποίησης και παρακολούθησης της Πολιτικής Ανάληψης Κινδύνων και του ευρύτερου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, έχοντας την αρμοδιότητα για:
 - Την ανάλυση, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά προς τη Διοίκηση των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα
 - Την κατάρτιση και εφαρμογή των κατάλληλων διαδικασιών εντοπισμού, αξιολόγησης, τεκμηρίωσης και διαχείρισης των κινδύνων
 - Την παρακολούθηση και τον υπολογισμό των απαιτούμενων εποπτικών και οικονομικών κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα
 - Την υποβολή προτάσεων και εισηγήσεων προς τη Διοίκηση της Τράπεζας για διορθωτικές ενέργειες και την υιοθέτηση πολιτικών για τη διαχείριση ανειλημμένων κινδύνων ή/και για τροποποιήσεις στο σχεδιασμό της Πολιτικής Ανάληψης Κινδύνων της Τράπεζας
- Ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, η ΜΔΚ υπόκειται στον έλεγχο της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης της Τράπεζας, η οποία με τη σειρά της αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Γ.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Η τραπεζική δραστηριότητα, γενικότερα, και η φύση των εργασιών της AB Bank ειδικότερα, καθιστούν τον πιστωτικό κίνδυνο τη σημαντικότερη πηγή κινδύνου για την Τράπεζα. Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα η Τράπεζα να υποστεί χρηματοοικονομικές ζημιές ως αποτέλεσμα αδυναμίας των οφειλετών της να εκπληρώσουν τις συμβατικές ή τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις.

Ο βαθμός κινδύνου του κάθε πιστωτικού ανοίγματος διαμορφώνεται από πλήθος ποσοτικών και ποιοτικών παραγόντων, όπως οι γενικότερες συνθήκες της οικονομίας, οι συνθήκες της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται ο κάθε οφειλέτης, η προηγούμενη και εξελισσόμενη χρηματοοικονομική του θέση, η εμπειρία και οι επιδόσεις του οφειλέτη στο χρηματοδοτούμενο κλάδο ή στη διαχείριση του χρηματοδοτούμενου αντικείμενου, το ύψος, είδος, δομή και προβλεπόμενη διάρκεια των σχετικών ανοιγμάτων, η ύπαρξη και ο βαθμός επάρκειας καλυμμάτων και εξασφαλίσεων έναντι της αξίας του κάθε ανοίγματος και η δυνατότητα επαρκούς ανάλυσης και ακριβούς αξιολόγησης όλων αυτών των παραγόντων.

Η έκθεση της AB Bank στον πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια και τις πιστοδοτήσεις Επιχειρηματικής Πίστης προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις και επιχειρήσεις παροχής υπηρεσιών ή επενδύσεων στο ναυτιλιακό κλάδο, από τις επενδυτικές και συναλλακτικές δραστηριότητες και τις δραστηριότητες διαχείρισης διαθεσίμων της Τράπεζας, από πράξεις διαπραγμάτευσης στις αγορές παραγώγων και συναλλάγματος και από το διακανονισμό χρεογράφων.

Γ.1.1 Στρατηγικές και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

Η πιστωτική πολιτική για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο παρέχει στο προσωπικό της Τράπεζας τους θεμελιώδεις άξονες για την ανάληψη και τον έλεγχο (αναγνώριση, μέτρηση, έγκριση, παρακολούθηση και παραγωγή αναφορών) του σχετιζόμενου με αυτό πιστωτικού κινδύνου. Ο σχεδιασμός της πιστωτικής πολιτικής λαμβάνει υπόψη τα ιδιαίτερα γνωρίσματα της ναυτιλιακής πίστης στην οποία εξειδικεύεται η AB Bank, τους επιχειρηματικούς στόχους και τα πλαίσια ανάληψης κινδύνων που έχουν τεθεί, καθώς και το οργανικό μέγεθος και τα οργανωτικά χαρακτηριστικά της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις απαιτήσεις που τίθενται από τα κανονιστικά πλαίσια.

Η πιστωτική πολιτική για τα υπόλοιπα τραπεζικά χαρτοφυλάκια της Τράπεζας (Διατραπεζική Αγορά/Απαιτήσεις έναντι Π.Ι., χαρτοφυλάκια διαθέσιμων προς πώληση ή διακρατούμενων ως τη λήξη τίτλων ομολογιών ή μετοχών κτλ) επίσης αποτελείται από άξονες ανάληψης και ελέγχου των σχετικών πιστωτικών κινδύνων, και ο σχεδιασμός τους συναρτάται με τους εκάστοτε εγκεκριμένους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις επιχειρησιακές της ανάγκες, το εγκεκριμένα αποδεκτά επίπεδα ανάληψης κινδύνων και τις απαιτήσεις των κανονιστικών πλαισίων.

Η AB Bank δεν δραστηριοποιείται στη λιανική τραπεζική ή τη στεγαστική πίστη, και συνεπώς δεν έχουν εκπονηθεί σχετικές πιστωτικές πολιτικές.

Η κάθε, εκ των ανωτέρω, πιστωτική πολιτική μορφοποιείται και υλοποιείται μέσω σειράς αποφάσεων και οδηγιών της Διοίκησης και των εντεταλμένων οργάνων της Τράπεζας, ενώ η ανάληψη και ο έλεγχος του πιστωτικού κινδύνου διενεργείται σύμφωνα με τους άξονες και κανόνες που θέτει η ανάλογη πιστωτική πολιτική, και τις σχετικές διαδικασίες που αναφέρουν τα εσωτερικά εγχειρίδια πιστοδοτήσεων, διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και οι σχετικές εσωτερικές εγκύκλιοι της Διοίκησης και των εντεταλμένων οργάνων της Τράπεζας. Οι διαδικασίες αυτές υπόκεινται σε τροποποιήσεις, λόγω αλλαγών στο επιχειρηματικό περιβάλλον και τον επιχειρησιακό σχεδιασμό, με στόχο τη συνεχή εξέλιξη και προσαρμογή της Τράπεζας σε σχετικές αλλαγές και μεταβαλλόμενες συνθήκες.

Η κάθε πιστωτική πολιτική έχει εγκριθεί και μπορεί να τροποποιηθεί ή αναθεωρηθεί μόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τη Διοίκηση της Τράπεζας, μετά από εισήγηση της Διοίκησης ή της ΜΔΚ ή της Επιτροπής Πιστοδοτήσεων, και υπόκειται σε περιοδική αναθεώρηση.

Οποιαδήποτε εξαίρεση από την ισχύουσα πιστωτική πολιτική πρέπει να εγκρίνεται από τη Διοίκηση ή την Επιτροπή Πιστοδοτήσεων ή την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, με τη σύμφωνη γνώμη του Επικεφαλής ΜΔΚ. Οι εξαίρεσεις καταγράφονται, τεκμηριώνονται και ορίζονται αυστηρά ως προς τη διάρκεια ισχύος και τη συχνότητα αναθεώρησής τους.

Γ.1.2 Ορισμοί και πληροφορίες

Ως χρηματοοικονομικά ανοίγματα που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο θεωρούνται όχι μόνον οι εντός ισολογισμού εκταμειωμένες απαιτήσεις της Τράπεζας έναντι αντισυμβαλλομένων ή οι επενδύσεις της σε αξίες και πάγια, αλλά και οι εκτός ισολογισμού απαιτήσεις της Τράπεζας που προκύπτουν από πράξεις διαπραγμάτευσης παραγώγων και από αναληφθείσες υποχρεώσεις της για μελλοντικές ή δυνητικές εκταμειώσεις απαιτήσεων (μη εκταμειωμένα υπόλοιπα δανείων ή ανακυκλούμενων πιστώσεων, ενέγγυες πιστώσεις, εγγυητικές επιστολές κτλ.).

Σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό και εποπτικό πλαίσιο, για την εποπτική αναγνώριση και αποτύπωση του πιστωτικού κινδύνου που φέρουν τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα, αυτά μετατρέπονται σε «πιστωτικά ισοδύναμα» (“credit coefficients”) εφαρμόζοντας επί αυτών συγκεκριμένους «συντελεστές πιστωτικής μετατροπής» (“credit conversion factors”) οι οποίοι ποικίλουν ανάλογα με το είδος και τα χαρακτηριστικά του κάθε τέτοιου ανοίγματος.

Για λογιστικούς σκοπούς, ως υπερήμερα ανοίγματα ορίζονται εκείνα που παρουσιάζουν τουλάχιστον μία ημέρα καθυστέρηση στην συμβατική αποπληρωμή της οποιασδήποτε μορφής απαίτησης (κεφάλαιο, δόση κεφαλαίου, δεδουλευμένοι τόκοι, προμήθειες κτλ) από τον αντισυμβαλλόμενο.

Για λογιστικούς και εποπτικούς σκοπούς, ως ανοίγματα σε οριστική καθυστέρηση (“pastdue”) ή επισφαλή ανοίγματα (“non performing”) θεωρούνται οι μη εξυπηρετούμενες απαιτήσεις που έχουν τεθεί σε οριστική καθυστέρηση, ήτοι:

- Έχει γίνει έναρξη νομικών ενεργειών, ή/και
- Η καθυστέρηση πληρωμής ποσού κεφαλαίου, τόκων κτλ που σχετίζεται με το άνοιγμα έχει ξεπεράσει τις 90 ημέρες.

Γ.1.3 Μέθοδος υπολογισμού λογιστικών προβλέψεων

Για λογιστικούς σκοπούς, ως ανοίγματα υποκείμενα σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους (“impairment test”) ο οποίος οδηγεί στο σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης, ορίζονται εκείνα για τα οποία υπάρχουν σαφείς ενδείξεις αρνητικών πιστωτικών γεγονότων τα οποία επηρεάζουν τις μελλοντικές χρηματοροές του πιστούχου, καθιστώντας πιθανή τη μη ολική αποπληρωμή των υποχρεώσεων του έναντι της σχετικής απαίτησης της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους υπόκεινται τα ανοίγματα για τα οποία:

- Έχει προηγουμένως υπολογισθεί απομείωση αξίας σε ατομικό επίπεδο, ή/και
- Έχει γίνει έναρξη νομικών ενεργειών, ή/και

- Η εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του πιστούχου αντιστοιχεί σε Πιθανότητα Αθέτησης 100%, ή/και
- Έχει εκδηλωθεί δυσκολία ή αδυναμία συμβατικών έγκαιρης πληρωμής ποσού κεφαλαίου, τόκων ή άλλου ποσού που σχετίζεται με το άνοιγμα, ή/και
- Παρ'ότι δεν έχει εκδηλωθεί δυσκολία ή αδυναμία πληρωμής των απαιτήσεων της Τράπεζας, η Τράπεζα εκτιμά βάσει άλλων παραγόντων ότι υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις (π.χ. αρνητικές εξελίξεις στις συνθήκες της αγοράς ή της οικονομικής κατάστασης του πιστούχου) πιθανής εκδήλωσης τέτοιας δυσκολίας ή αδυναμίας στο εγγύς μέλλον, προς την Τράπεζα ή προς τρίτους.

Ο έλεγχος και υπολογισμός της απομείωσης αξίας των ανοιγμάτων (χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) διενεργείται σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στο ΔΛΠ 36 και τη μεθοδολογία που ορίζει το ΔΛΠ 39. Βάσει συγκεκριμένων ενδείξεων και τη χρήση συγκεκριμένων υποθέσεων για την εξέλιξη των χρηματοοικονομικών παραμέτρων, διενεργείται εκτίμηση της επίδρασής τους στις μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις των αντίστοιχων πιστούχων και, σε συνδυασμό με την αξιολόγηση πιθανών εξασφαλίσεων ή εγγυήσεων που καλύπτουν το άνοιγμα, υπολογίζεται ή δυνητική απομείωση του ποσού του ανοίγματος με τη μορφή των μελλοντικών χρηματοροών, άρα και η εκτιμώμενη απομειωμένη αξία της εν λόγω απαίτησης.

Συνεπώς, αν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι υπάρχει ή ότι ενδέχεται να υπάρξει ζημία απομείωσης, το ποσό της ζημίας επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του ανοίγματος και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων ως εξής:

- Με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (effective interest rate) του ανοίγματος, αν το δάνειο έχει σταθερό επιτόκιο
- Με το τρέχον πραγματικό επιτόκιο όπως καθορίζεται από τη σύμβαση δανείου, αν το δάνειο έχει κυμαινόμενο επιτόκιο
- Με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο πριν την τροποποίηση των όρων, αν οι όροι του δανείου έχουν επαναδιαπραγματευθεί ή άλλως τροποποιηθεί λόγω οικονομικών δυσκολιών του πιστούχου

Έλεγχος απομείωσης διενεργείται κάθε έτος.

Γ.1.4 Χρηματοοικονομικά στοιχεία που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο

Στον Πίνακα Π.4 που ακολουθεί, παρουσιάζεται το συνολικό ακαθάριστο ποσό των ανοιγμάτων της AB Bank στις 31.12.2010, όπως προκύπτουν από τα εντός και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία της Τράπεζας, δηλαδή πριν από τη διενέργεια προβλέψεων και λοιπών προσαρμογών απομείωσης αξίας και πριν την εφαρμογή τεχνικών υπολογισμού του πιστωτικού κινδύνου βάσει των σχετικών εποπτικών προσαρμογών (π.χ. στάθμιση ανοιγμάτων έναντι κινδύνου, μετατροπή των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων σε πιστωτικά ισοδύναμα κτλ).

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.4

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (31.12.2010)	Συνολικό Άνοιγμα	Εντός Ισολογισμού	Εκτός Ισολογισμού
	€' 000	€' 000	€' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	38,850	38,850	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	128,542	128,542	-
Επιχειρήσεις	248,250	219,477	28,773
Λοιπά ανοίγματα	1,900	1,900	-
Σύνολο ανοιγμάτων	417,542	388,769	28,773
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (31.12.2009)	Συνολικό Άνοιγμα	Εντός Ισολογισμού	Εκτός Ισολογισμού
	€' 000	€' 000	€' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	12,893	12,893	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	147,434	147,434	-
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	527	527	-
Επιχειρήσεις	227,064	203,273	23,791
Επιχειρήσεις - Μη εξυπηρετούμενα	11,506	11,506	-
Λοιπά ανοίγματα	1,082	1,082	-
Σύνολο ανοιγμάτων	400,506	376,715	23,791

Ο Πίνακας Π.5 παρουσιάζει το συνολικό ακαθάριστο ποσό των ανοιγμάτων της AB Bank (εντός και εκτός ισολογισμού), όπως κατανέμεται γεωγραφικά μεταξύ κατοίκων Ελλάδος και εξωτερικού. Σημειώνεται ότι, δεδομένης της εξειδίκευσης της Τράπεζας στο ναυτιλιακό κλάδο, στον οποίο η συντριπτική πλειονότητα των δανειοληπτριών επιχειρήσεων αποτελούν υπεράκτιες εταιρείες, ως κάτοικος εξωτερικού θεωρείται η έδρα δραστηριοποίησης του τελικού πιστούχου ή/και η εθνικότητα του πλοιοκτήτη. Συνεπώς, οι ελληνόκτητες υπεράκτιες επιχειρήσεις νοούνται ως κάτοικοι Ελλάδος.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.5

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (31.12.2010)	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Ελλάδα €' 000	Άλλες Χώρες €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	38,850	23,895	14,955
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	128,542	115,577	12,965
Επιχειρήσεις	248,250	202,919	45,331
Λοιπά ανοίγματα	1,900	1,900	-
Σύνολο ανοιγμάτων	417,542	344,291	73,251
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (31.12.2009)			
	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Ελλάδα €' 000	Άλλες Χώρες €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	12,893	12,893	-
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	147,434	128,917	18,517
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	527	-	527
Επιχειρήσεις	227,064	180,671	46,393
Επιχειρήσεις - Μη εξυπηρετούμενα	11,506	11,506	-
Λοιπά ανοίγματα	1,082	1,082	-
Σύνολο ανοιγμάτων	400,506	335,069	65,437

Τα ποσά των Συνολικών Ανοιγμάτων του Πίνακα Π.4 που προκύπτουν μετά την αφαίρεση προβλέψεων και λοιπών προσαρμογών απομείωσης της αξίας τους για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται στον Πίνακα Π.6 κατωτέρω. Σημειώνεται ότι οι μειώσεις έναντι προβλέψεων και λοιπών προσαρμογών απομείωσης αξίας ("impairment") που αναφέρονται στον Πίνακα Π.6,

- Αφορούν αποκλειστικά σε εντός ισολογισμού στοιχεία
- Αφορούν αποκλειστικά σε χορηγήσεις επιχειρηματικής πίστης, δηλαδή στο χαρτοφυλάκιο ναυτιλιακών δανείων της Τράπεζας

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.6

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (31.12.2010)	Αρχική Αξία Ανοιγματος €' 000	Πρόβλεψη / Ζημίες Απομείωσης Αξίας €' 000	Άνοιγμα μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης αξίας €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	38,850	-	38,850
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	128,542	-	128,542
Επιχειρήσεις	248,250	(2,327)	245,923
Λοιπά ανοίγματα	1,900	-	1,900
Σύνολο ανοιγμάτων	417,542	(2,327)	415,215
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (31.12.2009)			
	Αρχική Αξία Ανοιγματος €' 000	Πρόβλεψη / Ζημίες Απομείωσης Αξίας €' 000	Άνοιγμα μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης αξίας €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων			
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	12,893	-	12,893
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	147,434	-	147,434
Πολυμερείς Τράπεζες Ανάπτυξης	527	-	527
Επιχειρήσεις	227,064	(1,032)	226,032
Επιχειρήσεις - Μη εξυπηρετούμενα	11,506	(2,047)	9,459
Λοιπά ανοίγματα	1,082	-	1,082
Σύνολο ανοιγμάτων	400,506	(3,079)	397,427

Από τον Πίνακα Π.6 παρατηρείται ότι στις 31.12.2010 το Συνολικό Ποσό Ανοιγμάτων εντός Ισολογισμού της AB Bank, μετά τον συνυπολογισμό των προβλέψεων και ζημιών απομείωσης αξίας για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ("impairment") των χρηματοοικονομικών της στοιχείων συνολικού ύψους €2,3 εκ., ανέρχεται σε €386,44 εκ. (415,22 εκ. μείον 28,77 εκ. από στοιχεία εκτός ισολογισμού), ενώ το Σύνολο Ενεργητικού στον κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΑ (IFRS) ισολογισμό ανέρχεται σε €384,78 εκ. Η προκύπτουσα διαφορά των €1,66 εκ. οφείλεται κυρίως σε απομειώσεις αξίας διαπραγματεύσιμων («διαθέσιμων προς πώληση») τίτλων ομολόγων οι οποίοι στον ΔΛΠ/ΔΠΧΑ ισολογισμό αποτιμώνται στην εύλογη/αγοραία αξία τους.

Για τον εποπτικό υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου δεν λαμβάνεται υπόψη αυτή η αποτίμηση, και ως αξία του ανοίγματος/απαιτήσης θεωρείται το αναπόσβεστο υπόλοιπο της επενδεδυμένης αξίας από την Τράπεζα, μειωμένο κατά το όποιο ποσό πρόβλεψης ή ζημιάς απομείωσης έχει διενεργηθεί για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου έναντι των αντίστοιχων εκδόσεων. Ομοίως, μέρος της προαναφερθείσας διαφοράς οφείλεται και στο αναπόσβεστο υπόλοιπο των προμηθειών διενέργειας δανείων οι

οποίες κατά τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ, παρ'ότι έχουν εισπραχθεί από την Τράπεζα, μειώνουν τα εντός ισολογισμού ποσά των δανείων και αποσβάνονται σταδιακά με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, ως την ημερομηνία τελικής αποπληρωμής του κάθε δανείου, όπου και το καθαρό άνοιγμα/αξία του δανείου εξισώνεται με το πραγματικό.

Στον εποπτικό υπολογισμό των ενήμερων δανείων δεν λαμβάνεται υπόψη η προαναφερθείσα λογιστική τεχνική απομείωσης, και τα σχετικά ανοίγματα προσμετρώνται κατά την αξία του πραγματικού τρέχοντος υπολοίπου της οφειλής, μειωμένου επίσης κατά τα ποσά πρόβλεψης ή ζημιών απομείωσης που τυχόν έχουν διενεργηθεί για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου έναντι του αντίστοιχου δανείου, ατομικά.

Ο Πίνακας Π.7 παρουσιάζει τα συνολικά ανοίγματα της Τράπεζας, μετά τον συνυπολογισμό των προβλέψεων και ζημιών απομείωσης αξίας για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, ταξινομημένα σε χρονικές περιόδους κατανομής των αντίστοιχων συμβατικών χρηματοροών.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.7

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ (31.12.2010)	Συνολικό Άνοιγμα €' 000	Έως 1 μήνα €' 000	1 έως 3 μήνες €' 000	3 έως 6 μήνες €' 000	6 έως 12 μήνες €' 000	Πάνω από 1 έτος €' 000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων						
Κεντρικές Κυβερνήσεις ή Κεντρικές Τράπεζες	38,850	4541	5,260	482	189	28,378
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	128,542	120,706	33	0	0	7,804
Επιχειρήσεις	217,150	4,428	14,825	14,698	34,329	148,869
Λοιπά ανοίγματα	1,900	392	344	32	259	872
Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	386,441	130,068	20,461	15,212	34,776	185,924
Σύνολο ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού*	28,773	3,405	0	514	886	23,969
Σύνολο ανοιγμάτων	415,215	133,473	20,461	15,726	35,662	209,893

* Το σύνολο των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων αναφέρονται στο Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο

Τα ανοίγματα του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου της AB Bank αναλύονται στον Πίνακα Π.8, κατωτέρω. Το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει σχεδόν αποκλειστικά εταιρείες του ναυτιλιακού κλάδου, και ειδικότερα πλοιοκτήτριες εταιρείες, εταιρείες διαχείρισης πλοίων, εταιρείες ναυτιλιακών επενδύσεων και εταιρείες παροχής υπηρεσιών προς το ναυτιλιακό κλάδο. Η ανάλυση ακολουθεί τους κλάδους της ναυτιλίας ανά τύπο πλοίων και βασίζεται στα εντός και εκτός ισολογισμού ανοίγματα του χαρτοφυλακίου.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.8

ΠΟΣΟΣΤΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΠΙΣΤΗΣ ΣΤΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ/ΤΥΠΟ ΠΛΟΙΩΝ (31.12.2009)	Συνολικό Άνοιγμα '10 %	Συνολικό Άνοιγμα '09 %
Κλάδοι		
Δεξαμενόπλοια Αργού Πετρελαίου (Crude Oil Tankers)	15,5	18,2
Δεξαμενόπλοια Παραγώγων Πετρελαίου (Products Tankers)	16,3	17,5
Δεξαμενόπλοια Ειδικού Τύπου Πετρελαιοειδών και Χημικών (Specialized / Chemical Tankers)	19,4	22,5
Πλοία Μεταφοράς Υγροποιημένων Πετρο-αερίων (LPG Carriers)	7,6	4,2
Πλοία Εξυπηρέτησης Υπεράκτιας Εξόρυξης Πετρελαίου (Platform Supply / Offshore Handling Vessels)	2,4	2,4
Φορτηγά Ξηρού Χύδην Φορτίου (Bulk Carriers)	16,9	13,3
Φορτηγά Γενικού Φορτίου και Ειδικού Τύπου (General Cargo / MPPs)	0,2	1,1
Πλοία Μεταφοράς Container (Containerships)	7,9	5,5
Πλοία Μεταφοράς Επιβατών και Οχημάτων (Ro-Pax / Ro-Ro)	9,9	11,4
Κρουαζιερόπλοια και Θαλαμηγοί (Cruiseships)	0,7	0,0
Υπηρεσίες	3,2	3,9
Σύνολο ανοιγμάτων ναυτιλιακής πίστης	100,0	100,0

Γ.1.5 Χαρτοφυλάκια υποκείμενα στην Τυποποιημένη Προσέγγιση

Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, στα πλαίσια του Πυλώνα 1 της Βασιλείας ΙΙ, η AB Bank έχει επιλέξει τη χρήση της Μεθόδου της Τυποποιημένης Προσέγγισης για τον Πιστωτικό Κίνδυνο, δηλαδή για τον υπολογισμό των σταθμισμένων χρηματοοικονομικών ανοιγμάτων της («ΣΧΑ») και των αντίστοιχων ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου (ΠΔ/ΤΕ 2588/2007).

Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση, η αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου από τα πιστωτικά ιδρύματα βασίζεται σε αντίστοιχες αξιολογήσεις εγκεκριμένων από την εποπτική αρχή Εξωτερικών Οργανισμών Πιστοληπτικής Αξιολόγησης («ΕΟΠΑ»). Οι ΕΟΠΑ που χρησιμοποιούνται από την AB Bank είναι οι Standard & Poor's, Moody's και Fitch, οι οποίοι έχουν αναγνωρισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος (Απόφαση 250/25.9.2007). Οι αξιολογήσεις των παραπάνω ΕΟΠΑ, όπου υπάρχουν διαθέσιμες, χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για όλα τα χαρτοφυλάκιά της, και κυρίως για ανοίγματα έναντι:

- Κεντρικών κυβερνήσεων / κεντρικών τραπεζών

- Πολυμερών Τραπεζών Ανάπτυξης
- Ιδρυμάτων του χρηματοπιστωτικού τομέα, και
- Επιχειρήσεων (εφόσον έχουν αξιολογηθεί)

Οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις των αναγνωρισμένων ΕΟΠΑ αντιστοιχίζονται σε προκαθορισμένες από την εποπτική αρχή βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας, οι οποίες φέρουν διαφορετικούς συντελεστές στάθμισης έναντι πιστωτικού κινδύνου, ανά κατηγορία και τύπο ανοίγματος (ΠΔ/ΤΕ 2588/2007, Τμήμα Ε'), όπως συνοπτικά στον Πίνακα Π.9 που ακολουθεί:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.9

ΒΑΘΜΙΔΕΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ	1	2	3	4	5	6
S & P	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ ή χαμηλότερη
Moody's	Aaa έως Aa3	A1 έως A3	Baa1 έως Baa3	Ba1 έως Ba3	B1 έως B3	Caa1 ή χαμηλότερη
Fitch	AAA έως AA-	A+ έως A-	BBB+ έως BBB-	BB+ έως BB-	B+ έως B-	CCC+ ή χαμηλότερη
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	0%	20%	50%	100%	100%	150%
Ιδρύματα του χρηματοπιστωτικού τομέα ≤ 3 μήνες	20%	20%	20%	50%	50%	150%
Ιδρύματα του χρηματοπιστωτικού τομέα > 3 μήνες	20%	50%	50%	100%	100%	150%
Επιχειρήσεις	20%	50%	100%	100%	150%	150%

Δεδομένου ότι η συντριπτική πλειοψηφία των επιχειρήσεων, καθώς και άλλων νομικών προσώπων ανά τον κόσμο με τα οποία συναλλάσσονται οι τράπεζες δεν είναι πιστοληπτικά αξιολογημένοι και διαβαθμισμένοι από ΕΟΠΑ, οι εποπτικοί κανόνες προβλέπουν ότι οι «αδιαβάθμητοι» πιστούχοι κάθε κατηγορίας ανοιγμάτων σταθμίζονται με τον υψηλότερο συντελεστή μεταξύ (α) αυτών που εμφανίζονται σκιασμένοι στον ανωτέρω Πίνακα Π.9 και (β) του συντελεστή που ισχύει για την Κεντρική Κυβέρνηση του κράτους που έχουν τη νομική τους έδρα. Στην περίπτωση ανοιγμάτων έναντι Κεντρικών Κυβερνήσεων και Κεντρικών Τραπεζών κρατών μελών της Ευρωζώνης ο συντελεστής στάθμισης που ισχύει είναι 0% (1^η Βαθμίδα Πιστωτικής Ποιότητας), ανεξαρτήτως της πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν λάβει από τους ΕΟΠΑ.

Σημειώνεται ότι κανένας από τους πιστούχους του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου της AB Bank που αποτελούν επιχειρήσεις του ναυτιλιακού κλάδου δεν είναι διαβαθμισμένος από ΕΟΠΑ, και ως εκ τούτου όλοι κατανέμονται στην κατηγορία στάθμισης 100%, ή 150% εφόσον έχουν τεθεί σε καθεστώς οριστικής καθυστέρησης/επισφάλειας.

Στον Πίνακα Π.10 που ακολουθεί, παρατίθενται τα συνολικά ανοίγματα προς στάθμιση της AB Bank στις 31.12.2010, ανά κατηγορία ανοίγματος, βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας και αντιστοιχούντα συντελεστή στάθμισης, μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους και πριν την επίδραση των τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.10

Ανοίγματα προς Στάθμιση (€ '000)	Σύνολο	0%	10%-20%	35%	50%	75%	100%	> 150%
Κατηγορίες Ανοιγμάτων								
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	38,850	38,850						
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	128,542		110,577		17,965			
Επιχειρήσεις	245,923		11,537				234,386	
Λοιπά ανοίγματα	1,900	366				357	1,177	
Σύνολο ανοιγμάτων εντός ισολογισμού	415,215	39,216	122,114	-	17,965	357	235,563	-

Γ.1.6 Τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Οι τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου αφορούν κυρίως σε εποπτικά αποδεκτές εξασφαλίσεις έναντι του κάθε ανοίγματος ή/και σε άλλες τεχνικές οι οποίες επιδρούν μειωτικά στην αξία του ανοίγματος προς στάθμιση και την αξία της αναμενόμενης ζημίας. Μετά την επίδραση των τεχνικών αυτών επί των ανοιγμάτων προς στάθμιση (δηλ. των αρχικών ανοιγμάτων μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους), τα προκύπτοντα ποσά σταθμίζονται με τους συντελεστές που αντιστοιχούν στην πιστωτική τους ποιότητα, και υπολογίζονται τα ΣΧΑ και οι αντίστοιχες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Πολιτικές και διαδικασίες αποτίμησης και διαχείρισης των εξασφαλίσεων

Η λήψη εξασφαλίσεων λειτουργεί ως αντιστάθμισμα του πιστωτικού κινδύνου, έχοντας ως σκοπό τη μέγιστη δυνατή κάλυψη της πιθανής ζημιάς που πιθανόν να υποστεί η Τράπεζα σε περίπτωση που ο πιστούχος αδυνατεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του και να αποπληρώσει το άνοιγμα κατά τα συμβατικά προβλεπόμενα. Ως εξασφαλίσεις έναντι ανοιγμάτων χορηγήσεων θεωρούνται τα πάσης φύσεως περιουσιακά στοιχεία ή δικαιώματα επί περιουσιακών στοιχείων ή εγγυήσεις έναντι κάλυψης υποχρεώσεων, τα οποία τίθενται στη διάθεση της Τράπεζας είτε από τους ίδιους τους πιστούχους είτε από τρίτα πρόσωπα, προκειμένου να χρησιμοποιηθούν ως συμπληρωματικές πηγές ρευστοποίησης των αντίστοιχων απαιτήσεων.

Η επιχειρηματική πίστη διενεργείται από την AB Bank βάσει καταγεγραμμένων πολιτικών και πρακτικών σχετικά με τα είδη και τις μορφές των εξασφαλίσεων που γίνονται αποδεκτές, ανάλογα με το είδος και τα χαρακτηριστικά της κάθε χρηματοδότησης. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται και στη σύναψη τεκμηριωμένων δανειακών συμβάσεων στις οποίες περιγράφονται τα είδη και ο σκοπός που υπηρετείται από τη λήψη των αντίστοιχων εξασφαλίσεων καθώς και τη σύναψη συμβάσεων για τις ίδιες τις εξασφαλίσεις, στις οποίες αναφέρεται ρητά η αποτελεσματική διαδικασία παρακολούθησης της διατηρησιμότητας της αξίας της εξασφάλισης και της ρευστοποίησής της για την κάλυψη των υποχρεώσεων του πιστούχου έναντι της χορήγησης.

Η λήψη και το είδος των εξασφαλίσεων εξαρτάται από το είδος και τα χαρακτηριστικά τόσο της πιστοδότησης όσο και του πιστούχου. Σχετίζεται τόσο με ποιοτικά όσο και με ποσοτικά στοιχεία όπως η βιωσιμότητα της πιστοδοτούμενης επιχείρησης, η ύπαρξη εμπειρίας στον κλάδο χρηματοδότησης από τον πιστούχο, η οικονομική του κατάσταση, οι τρέχουσες και οι αναμενόμενες οικονομικές εξελίξεις στον κλάδο δραστηριοποίησής του, η αξιολόγηση της προηγούμενης συνεργασίας της Τράπεζας με τον πιστούχο, αλλά και από τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του είδους της εξασφάλισης

Ανάλογα με το είδος της παρεχόμενης εξασφάλισης, η AB Bank διαθέτει καταγεγραμμένες διαδικασίες και ανάλογες εφαρμογές ηλεκτρονικής καταγραφής, παρακολούθησης και αναπροσαρμογής της αγοραίας αξίας της κάθε εξασφάλισης. Τόσο για τη λήψη, όσο και για την παρακολούθηση καθώς και για τον καθορισμό του ελάχιστου αποδεκτού ποσοστού υπερκάλυψης της απαίτησης από την αξία της εξασφάλισης, λαμβάνονται υπόψη τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των εξασφαλίσεων καθώς και σειρά άλλων παραμέτρων, όπως η δυνατότητα, το κόστος και ο απαιτούμενος χρόνος ρευστοποίησης, η συνολική έκθεση του πιστούχου ή/και του εγγυητή σε οικονομικούς κινδύνους κτλ.

Μέσω των διαδικασιών παρακολούθησης των εξασφαλίσεων αλλά και για τις αποφάσεις λήψης και καθορισμού του είδους καθώς και των μηχανισμών λειτουργίας των εξασφαλίσεων που συμφωνούνται στις συμβάσεις χορηγήσεων με τους πιστούχους, η Τράπεζα έχει ως κύριο σκοπό τη διατηρησιμότητα της αξίας τους και των κύριων ποιοτικών τους χαρακτηριστικών για όλο το χρονικό διάστημα έως την πλήρη εξόφληση από τον πιστούχο της εξασφαλισμένης χορήγησης.

Συνήθεις Εξασφαλίσεις και Εποπτικά Αποδεκτές Εξασφαλίσεις

Οι δύο βασικές κατηγορίες εξασφαλίσεων είναι οι Ενοχικές (εγγυήσεις φυσικών ή νομικών προσώπων για την κάλυψη υποχρεώσεων του πιστούχου) και οι Εμπράγματα. Η AB Bank κάνει εκτεταμένη χρήση και των δύο κατηγοριών με έμφαση στις Εμπράγματα εξασφαλίσεις. Τα κυριότερα είδη εξασφαλίσεων που αποδέχεται η Τράπεζα είναι:

- Εγγυήσεις
 - Φυσικών και νομικών προσώπων ιδιωτικού τομέα
 - Νομικών Προσώπων του δημόσιου τομέα
 - Κεντρικών Κυβερνήσεων
 - Τραπεζών
- Ενεχυριάσεις
 - Καταθέσεων
 - Αξιογράφων
 - Μετοχών και άλλων τίτλων (ομόλογα κ.α.)
 - Απαιτήσεων
 - Εμπορευμάτων
 - Εγγυητικών Επιστολών
 - Δικαιωμάτων και πιθανών αποζημιώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια
 - Εσόδων από χρηματοδοτούμενα πλοία, ναυλοσύμφωνα, συμβόλαια ενοικίασης κλπ
 - Δικαιωμάτων από συμβόλαια κατασκευής, επισκευής, ναυπήγησης
- Βάρη
 - Πρώτες προτιμώμενες υποθήκες επί πλοίων
 - Προσημειώσεις ή υποθήκες επί ακινήτων
 - Υποθήκες και προσημείωσης μειωμένης προτεραιότητας επί πλοίων ή/και ακινήτων

Δεδομένης της εξειδίκευσης της AB Bank στη ναυτιλιακή πίστη, η συντριπτική πλειονότητα των ανοιγμάτων της Τράπεζας υποστηρίζεται από εμπράγματα εξασφαλίσεις επί περιουσιακών στοιχείων των δανειοληπτών και από προσωπικές εγγυήσεις των πιστούχων/εφοπλιστών. Τέτοιες εξασφαλίσεις υπέρ της Τράπεζας αποτελούν τα κάτωθι:

- (i) Πρώτη προτιμώμενη υποθήκη επί πλοίου
- (ii) Εκχώρηση όλων των εσόδων από ναύλους, πωλήσεις και ασφάλειες, και ενεχυρίαση των σχετικών τραπεζικών λογαριασμών
- (iii) Εκχώρηση και ενεχυρίαση εσόδων και πληρωμών συγκεκριμένων ναυλοσυμφώνων
- (iv) Ενεχυρίαση των τραπεζικών λογαριασμών κίνησης, πληρωμών και δανειακής εξυπηρέτησης των δανειοληπτών.
- (v) Εκχώρηση και ενεχυρίαση δικαιωμάτων επί συμβολαίων ναυπήγησης πλοίων και σχετικών εγγυήσεων
- (vi) Εκχώρηση εσόδων από χρεόγραφα ή και ενεχυρίαση αυτών
- (vii) Ενεχυρίαση μετρητών
- (viii) Εταιρικές Εγγυήσεις από μητρικές ή θυγατρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες του δανειολήπτη
- (ix) Προσωπικές εγγυήσεις των πιστούχων/ιδιοκτητών των αντίστοιχων ναυτιλιακών ομίλων

Ο συνυπολογισμός των εξασφαλίσεων στις τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου και του υπολογισμού των Σταθμισμένων Χρηματοοικονομικών Ανοιγμάτων (ΣΧΑ) καθώς και των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων καθορίζεται από την ΠΔ/ΤΕ 2588/2007 για τις τράπεζες που έχουν επιλέξει τη χρήση της Μεθόδου της Τυποποιημένης Προσέγγισης. Στο συγκεκριμένο εποπτικό πλαίσιο αναγνωρίζεται ότι παρέχουν «πιστωτική προστασία» (δηλ. αναγνωρίζονται εποπτικά ως τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου) οι χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις (χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία) και οι εγγυήσεις (μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία), υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις και με τη χρήση προκαθορισμένων μεθοδολογιών υπολογισμού της επίπτωσής τους στα ΣΧΑ και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Η AB Bank χρησιμοποιεί την Απλή Μέθοδο για το συνυπολογισμό των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και τη διαμόρφωση των ΣΧΑ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Τμήμα ΣΤ της ΠΔ/ΤΕ 2588/2007. Σε σχέση με το πλήθος των εξασφαλίσεων που προαναφέρθηκαν και που αποδέχεται και λαμβάνει η Τράπεζα, οι χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις και εγγυήσεις που εποπτικά αναγνωρίζονται από το ως ανωτέρω εποπτικό πλαίσιο είναι μόνον οι ακόλουθες:

- Μετρητά ή εξασφαλίσεις (μέσα) εξομοιούμενες με μετρητά
- Μετοχές που περιλαμβάνονται σε κύριο δείκτη του ΣΧΑ ή άλλου αναγνωρισμένου χρηματιστηρίου τίτλων
- Τίτλοι ομολόγων διαπραγματευσίμων σε αναγνωρισμένες αγορές
- Ενεχυρίαση τίτλων ή λήψη εγγυήσεων του Ελληνικού Δημοσίου ή άλλων κεντρικών κυβερνήσεων
- Εγγυήσεις και Αντεγγυήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων

Σημειώνεται ότι οι ναυτιλιακές εξασφαλίσεις (υποθήκες επί πλοίων, ενεχυρίαση και εκχώρηση δικαιωμάτων επί εσόδων, ασφαλειών, ναυπηγικών συμβολαίων, ναυλοσυμφώνων, εταιρικές ή προσωπικές εγγυήσεις) που ως επί το πλείστον λαμβάνει η AB Bank, δεν αναγνωρίζονται εποπτικά ως τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου και δεν λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό των ΣΧΑ και των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τράπεζας. Συνεπώς, η κυριότερη μορφή Χρηματοδοτούμενης Πιστωτικής Προστασίας που προσμετράται στον υπολογισμό πιθανής μείωσης του πιστωτικού κινδύνου του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου της AB Bank είναι η ενεχυρίαση καταθέσεων μετρητών των πιστούχων ή των εγγυητών των σχετικών ανοιγμάτων της Τράπεζας, ύψους €13,6 εκ.

Στον Πίνακα Π.11 που ακολουθεί, παρατίθενται τα συνολικά ανοίγματα της AB Bank στις 31.12.2010, ανά κατηγορία ανοίγματος, βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας και αντιστοιχούντα συντελεστή στάθμισης, μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους και μετά την επίδραση των τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, δηλαδή τα τελικά προσαρμοσμένα ανοίγματα προς στάθμιση:

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.11

Τελικά Ανοίγματα προς Στάθμιση (€ '000)	Σύνολο	0%	10%-20%	35%	50%	75%	100%	> 150%
Κατηγορίες Ανοιγμάτων								
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες	38,850	38,850						
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	128,542		110,577		17,965			
Επιχειρήσεις	214,410		11,537				202,873	
Λοιπά ανοίγματα	1,900	366				357	1,177	
Σύνολο ανοιγμάτων	383,702	39,216	122,114		17,965	357	204,050	

Σημειώνεται ότι για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα, οι τελικά προσαρμοσμένες αξίες προς στάθμιση προκύπτουν από την εφαρμογή των σχετικών Συντελεστών Μετατροπής αυτών των ανοιγμάτων σε Πιστωτικά Ισοδύναμα, όπως αναφέρθηκε στο κεφάλαιο Γ.1.2, ανωτέρω.

Ο επόμενος Πίνακας Π.12, παρουσιάζει τα συνολικά ανοίγματα της AB Bank στις 31.12.2010, ανά κατηγορία ανοίγματος, βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας και αντιστοιχούντα συντελεστή στάθμισης, μετά την αφαίρεση προβλέψεων και ζημιών απομείωσης της αξίας τους, την επίδραση των τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου και την εφαρμογή των αντίστοιχων συντελεστών στάθμισης, δηλαδή τα τελικά προσαρμοσμένα ΣΧΑ της Τράπεζας από τα οποία προκύπτουν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις ανά κατηγορία ανοίγματος που παρατέθηκαν και στον Πίνακα Π.1, ανωτέρω.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.12

Σταθμισμένα Κατά Κίνδυνο Ανοίγματα (€ '000)	Σύνολο	0%	10%-20%	35%	50%	75%	100%	> 150%
Κατηγορίες Ανοιγμάτων								
Κεντρικές κυβερνήσεις & Κεντρικές τράπεζες								
Τράπεζες και Χρηματοδοτικά Ιδρύματα	31,097		22,115		8,982			
Επιχειρήσεις	205,180		2,307				202,873	
Λοιπά ανοίγματα	1,445					268	1,177	
Σύνολο ανοιγμάτων	237,722		24,422		8,982	268	204,050	

Τέλος, σημειώνεται ότι η AB Bank δεν έχει διενεργήσει τιτλοποιήσεις χαρτοφυλακίων και ως εκ τούτου στα ΣΧΑ και τις ΚΑ της δεν επιδρούν σχετικές θέσεις ανάληψης κινδύνου.

Γ.1.7 Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου αναφέρεται στο ενδεχόμενο η Τράπεζα να υποστεί ζημία όταν κάποιος αντισυμβαλλόμενος σε μια σχετική συναλλαγή αθετήσει τις υποχρεώσεις του έναντι της Τράπεζας πριν τη λήξη του συμβολαίου, και η συναλλαγή έχει θετική αξία. Σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2594/2007 ως συναλλαγές που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου θεωρούνται οι:

- Εξω-χρηματιστηριακές πράξεις επί παραγώγων προϊόντων επιτοκίου ή συναλλάγματος (OTC)
- Συναλλαγές χρηματοδότησης, δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή εμπορευμάτων
- Συναλλαγές δανεισμού περιθωρίου
- Συναλλαγές με μακρά προθεσμία διακανονισμού

Με στόχο την παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου, η AB Bank έχει καθορίζει σχετικά όρια κινδύνου. Αρμόδια για τον καθορισμό και την παρακολούθηση των ορίων είναι η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας.

Οι περισσότερες και υψηλότερης αξίας συναλλαγές που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλομένου διενεργούνται με άλλα τραπεζικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα. Το βασικό κριτήριο για την κατανομή των ορίων αντισυμβαλλομένου αποτελεί η πιστοληπτική ικανότητα αυτών, και για αυτό το σκοπό εξετάζεται η πιστοληπτική τους διαβάθμιση από τους εποπτικά αναγνωρισμένους ΕΟΠΑ, σε συνδυασμό με άλλες πληροφορίες που αξιολογούνται από την Τράπεζα. Για αδιαβάθμητα από ΕΟΠΑ ΠΙ, η αξιολόγηση γίνεται εσωτερικά από τη ΜΔΚ και την επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού. Τα όρια αντισυμβαλλομένου καλύπτουν το σύνολο των χρηματοοικονομικών προϊόντων στα οποία δραστηριοποιείται η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και Χρηματαγοράς στη διατραπεζική αγορά. Τα όρια αναθεωρούνται και αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με τις επικρατούσες συνθήκες στις διεθνείς αγορές και τις επιχειρησιακές ανάγκες της Τράπεζας.

Για τον υπολογισμό των σχετικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, η Τράπεζα υπολογίζει την αξία ανοίγματος σύμφωνα με τη μεθοδολογία αποτίμησης με βάση τις Τρέχουσες Τιμές Αγοράς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2594/2007, δηλαδή το άθροισμα του, τυχόν θετικού, τρέχοντος κόστους αντικατάστασης της σχετικής πράξης/σύμβασης και του δυνητικού μελλοντικού ανοίγματος που προκύπτει από αυτήν.

Οι πράξεις που ενέχουν Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου διενεργούνται από την AB Bank κατά περιόδους και για περιορισμένα μεγέθη και αναφέρονται κυρίως σε πράξεις παραγώγων επιτοκίου ή συναλλάγματος και συναλλαγές δανειοδοσίας τίτλων με συμφωνία επαναγοράς. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα δεν έχει διενεργήσει συναλλαγές σε πιστωτικά παράγωγα.

Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα καταγραφής απωλειών από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές ομολόγων, επιτοκίων, συναλλαγματικών ισοτιμιών, αγαθών, εμπορευμάτων, μετοχών και δεικτών.

Συγκεκριμένα, για την AB Bank, ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται κυρίως στους παρακάτω κινδύνους:

- Τον κίνδυνο από μεταβολή της τιμής είτε εμπορεύσιμων ομολόγων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, είτε διαθεσίμων προς πώληση ομολόγων που, μέσω της καθαρής θέσης, επίσης αποτιμούνται στην εύλογη αξία
- Τον κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από τις ως συναλλαγές σε ομόλογα των ως ανωτέρω χαρτοφυλακίων
- Τον κίνδυνο επιτοκίου από διατραπεζικές συναλλαγές σε συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)
- Το συναλλαγματικό κίνδυνο

Η αντιστάθμιση των επιμέρους κινδύνων διενεργείται είτε σε επίπεδο συνολικού χαρτοφυλακίου, είτε σε επίπεδο μεμονωμένης θέσης ή συναλλαγής, ενώ ως μέσα αντιστάθμισης χρησιμοποιούνται τα κατάλληλα εξωχρηματιστηριακά ή διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές παράγωγα προϊόντα, ανάλογα με την κατηγορία κινδύνου.

Για τον έλεγχο και τη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων της Τράπεζας, έχει καθοριστεί πλαίσιο ορίων κινδύνων αγοράς, τόσο για τους επιμέρους κινδύνους (επιτοκιακό, συναλλαγματικό, τιμής ομολόγων), όσο και το συνολικό κίνδυνο αγοράς. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την έγκριση βασικών παραμέτρων της πολιτικής έναντι του κινδύνου αγοράς και την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης των σχετικών κινδύνων, και η ΜΔΚ είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της εφαρμογής των

μέτρων αναγνώρισης, εκτίμησης, παρακολούθησης και ελέγχου του κινδύνου αγοράς. Η επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού είναι υπεύθυνη για την έγκριση των τακτικών κατευθυντήριων γραμμών, της στρατηγικής και της χάραξης επιμέρους πολιτικών ανάληψης αλλά και διαχείρισης το κινδύνου αγοράς. Η επιτροπή διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού, με τη σύμφωνη γνώμη της ΜΔΚ, είναι υπεύθυνη για την περιοδική αναθεώρηση των ανωτέρω και, μέσω της Διοίκησης, την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο νέων ή αναπροσαρμοσμένων παραμέτρων και πλαισίων ανάληψης και διαχείρισης του κινδύνου αγοράς.

Για τον υπολογισμό των ελάχιστων ΚΑ έναντι του κινδύνου αγοράς, η AB Bank έχει επιλέξει τη χρήση της Τυποποιημένης Προσέγγισης, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2591/2007.

Στις 31.12.2010 και 31.12.2009, οι θέσεις της Τράπεζας που υπόκεινται σε ΚΑ έναντι κινδύνου αγοράς αφορούσαν μόνον στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων και αναλύονταν στα ποσά που παρουσιάζει ο Πίνακας Π.13,

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.13

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ	Κεφ. Απαίτηση 2010 € '000	Κεφ. Απαίτηση 2009 € '000
Κατηγορίες Ανοιγμάτων Σύμφωνα με την Τυποποιημένη Προσέγγιση		
Ειδικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους	13	14
Γενικός κίνδυνος θέσης σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους (βάσει ληκτότητας)	4	3
Σύνολο κινδύνου αγοράς (κίνδυνος θέσης, συναλλαγματικός, εμπορευμάτων κτλ)	17	17

Γ.3 Κίνδυνος Επιτοκίου: Δημοσιοποιήσεις για τον Κίνδυνο Επιτοκίου από θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών

Η διαχείριση το κινδύνου επιτοκίου από θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, δηλαδή από θέσεις του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου, πραγματοποιείται μέσω της αποτελεσματικής και έγκαιρης αναγνώρισης και εκτίμησης των επιδράσεων στα κέρδη και την οικονομική αξία της Τράπεζας από τις μεταβολές των επιτοκίων.

Οι κυριότερες πηγές κινδύνου επιτοκίου για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο είναι οι ακόλουθες:

- Κίνδυνος Ανατιμολόγησης (Repricing Risk): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από διαφορές στη ληκτότητα και τα επιτόκια επανατοκισμού των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού και των εκτός ισολογισμού στοιχείων
- Κίνδυνος Καμπύλης Αποδόσεων (Yield Curve Risk): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από απρόβλεπτες μεταβολές στις καμπύλες επιτοκίων/αποδόσεων
- Κίνδυνος Βάσης (Basis Risk): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από ατελή συσχέτιση στις αλλαγές των αποδόσεων θέσεων με κοινά χαρακτηριστικά ανατιμολόγησης αλλά διαφορετικούς χρηματοοικονομικούς μηχανισμούς είσπραξης των αποδόσεών τους
- Κίνδυνος Δικαιωμάτων (Optionality): Επίδραση στα έσοδα και την οικονομική αξία της Τράπεζας, από ενσωματωμένα δικαιώματα προαίρεσης (embedded options) σε θέσεις των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων της Τράπεζας.

Η ανάλυση και αξιολόγηση του κινδύνου επιτοκίου για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της AB Bank διενεργείται από τη ΜΔΚ σε τουλάχιστον τριμηνιαία βάση, με τη χρήση των ακόλουθων μεθόδων:

- Ανάλυση χάσματος (gap analysis) περιόδων επανατιμολόγησης (για τα στοιχεία μεταβλητού επιτοκίου) ή λήξης (σε περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου) των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού-παθητικού, ανά νόμισμα,
- Ανάλυση ευαισθησίας σε διαφορετικά σενάρια μεταβολής των επιτοκίων/αποδόσεων (scenario sensitivity analysis). Με αυτή τη μέθοδο υπολογίζεται η επίπτωση στα κέρδη και την οικονομική αξία της Τράπεζας από προεπιλεγμένα σενάρια μεταβολής των αποδόσεων των εντός και εκτός ισολογισμού τοκοφόρων στοιχείων

Στον Πίνακα Π.14, κατωτέρω, παρατίθεται η επίπτωση που θα είχε στα Κέρδη και στην Οικονομική Αξία της Τράπεζας μία παράλληλη, αρνητική ή θετική μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά 1% επί των υφισταμένων επιπέδων στις 31.12.2010, ανά νόμισμα.

ΠΙΝΑΚΑΣ Π.14

<u>Ευαισθησία ετησίων κερδών και οικονομικής αξίας από μεταβολές κατά +/- 1% της καμπύλης επιτοκίων</u>	<u>Μεταβολή Καθαρών Εσόδων από Τόκους € '000</u>	<u>Μεταβολή Οικονομικής Αξίας € '000</u>
<u>Επίδραση από μεταβολή +1%</u>		
Στοιχεία σε EUR	+ 618	- 1,468
Στοιχεία σε USD*	+ 36	- 27
Στοιχεία σε Άλλα Νομίσματα	+ 1	- 0
Συνολική δυνητική επίπτωση από +1%	+ 655	- 1,495
<u>Επίδραση από μεταβολή -1%</u>		
Στοιχεία σε EUR	- 618	+ 1,614
Στοιχεία σε USD*	- 36	+ 27
Στοιχεία σε Άλλα Νομίσματα	- 1	+ 0
Συνολική δυνητική επίπτωση από -1%	- 655	+ 1,641

* Οι αξίες σε USD και Άλλα Νομίσματα είναι εκπεφρασμένες σε ΕΥΡΩ

Εξαιτίας της συντριπτικής πλειονότητας στοιχείων κυμαινομένου επιτοκίου τόσο στο ενεργητικό όσο και στο παθητικό σκέλος του ισολογισμού της Τράπεζας, καθώς και των βραχυπρόθεσμων περιόδων επανατιμολόγησης, οι επιδράσεις στα καθαρά αποτελέσματα/έσοδα της Τράπεζας από παράλληλες μεταβολές της τάξης του $\pm 1\%$ στην καμπύλη αποδόσεων, διατηρούνται σε σχετικά χαμηλά επίπεδα. Η μεγαλύτερης έκτασης επίπτωση της εν λόγω μετατόπισης της καμπύλης αποδόσεων επί της Οικονομικής Αξίας, οφείλεται στην επίδραση που ασκεί η μεταβολή της καμπύλης αποδόσεων στην καθαρή παρούσα αξία των στοιχείων σταθερού επιτοκίου μακροπρόθεσμης λήξης.

Σημειώνεται ότι τα δύο προαναφερθέντα βασικά χαρακτηριστικά των στοιχείων ισολογισμού της Τράπεζας (θέσεις κυμαινομένου επιτοκίου και βραχυπρόθεσμες περίοδοι επανατιμολόγησης, τόσο στο ενεργητικό όσο και στο παθητικό) σε συνδυασμό και με τα ιδιαίτερα χαμηλά επιτόκια βάσης (LIBOR, EURIBOR) για τις βραχυπρόθεσμες περιόδους που επικρατούν από τις αρχές του 2009 στις αγορές (χαμηλότερα του 1%), καθιστούν απλώς ενδεικτική τη μεταβλητότητα των Κερδών και της Οικονομικής Αξίας των στοιχείων της Τράπεζας για κάθε μετατόπιση της τάξης του 1% της καμπύλης αποδόσεων.

Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανή αδυναμία της Τράπεζας να πληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές, λόγω έλλειψης ρευστών διαθεσίμων. Περιλαμβάνει τον κίνδυνο αδυναμίας ρευστοποίησης περιουσιακών στοιχείων ή άλλων απαιτήσεων σε εύλογο χρονικό διάστημα ή/και σε σημαντικά χαμηλότερες τιμές από τις προϋπολογισμένες, καθώς και τον περιορισμό στη δυνατότητα άντλησης επαρκούς χρηματοδότησης σε ανεκτό κόστος.

Η άμεση διαχείριση της ρευστότητας διενεργείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων, βάσει πολιτικών και κατευθυντηρίων γραμμών που εξετάζει και εγκρίνει η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού και, σε στρατηγικό επίπεδο, και το ΔΣ της Τράπεζας. Ο κίνδυνος ρευστότητας παρακολουθείται επίσης σε συνεχή βάση από τη ΜΔΚ, η οποία υποβάλλει προς την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού εκθέσεις για την τρέχουσα και την εκτιμώμενη μελλοντική κατάσταση ρευστότητας της Τράπεζας καθώς και εισηγήσεις για τη λήψη μέτρων, εάν απαιτείται.

Η τρέχουσα πολιτική διαχείρισης της ρευστότητας της AB Bank καθώς και των κινδύνων ρευστότητας εστιάζει στην προσπάθεια ύπαρξης επαρκών ρευστών διαθεσίμων ή άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού και την παρακολούθηση των πηγών άντλησης ρευστότητας. Ως προς τις πηγές, η Τράπεζα δίνει ιδιαίτερη έμφαση:

- Στη διατήρηση μεγάλου μέρους των Ιδίων Κεφαλαίων της υπό τη μορφή ρευστών διαθεσίμων και την τοποθέτηση αυτών χαμηλού κινδύνου (πιστωτικού, και ρευστοποίησης) στοιχεία ενεργητικού
- Στις καταθέσεις πελατείας ως πρωτεύουσα πηγή χρηματοδότησης των χορηγήσεων πελατείας και, των θέσεων ενεργητικού της Τράπεζας, γενικότερα
- Στην άντληση καταθέσεων/πιστώσεων από τη διατραπεζική αγορά, όχι μόνο για σκοπούς άμεσης χρηματοδότησης στοιχείων ενεργητικού αλλά, κυριότερα, για τη διατήρηση ευελιξίας και ασφάλειας στον ευρύτερο κύκλο της διαχείρισης διαθεσίμων και κεφαλαίων κίνησης και τη μεγαλύτερη δυνατή αποτελεσματικότητα αυτών.
- Στη συνεχή παρακολούθηση της αξίας και της ποιότητας των ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού που αποτελούνται από τίτλους αποδεκτούς για αναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα, προκειμένου να διατηρείται η δυνατότητα της Τράπεζας να αντλήσει επιπλέον αναγκαία ρευστότητα από την ΕΚΤ

Σε αυτά τα πλαίσια εξετάζονται και παρακολουθούνται σειρά από ποιοτικές και ποσοτικές παραμέτρους των στοιχείων ρευστότητας της Τράπεζας, όπως:

- Η σχέση του ύψους των καταθέσεων με αυτό των χορηγήσεων, καθώς και του συνολικού ενεργητικού και παθητικού
- Η διάταξη και διασπορά ληκτοτήτων, από πλευράς ρευστότητας/χρηματοορορών, στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού
- Το κόστος χρηματοδότησης ανά πηγή και η διασπορά αυτών

- Η μεταβλητότητα των καταθέσεων και συγκεντρώσεις σε μεγάλους πελάτες
- Η εξέλιξη των εποπτικών δεικτών ρευστότητας και ο βαθμός υπερκάλυψης των σχετικών ελάχιστων δεικτών, κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2614/2009
- Τα αποτελέσματα εναλλακτικών σεναρίων προσομοίωσης σε ακραίες καταστάσεις της αγοράς ή σε καταστάσεις μεταβλητότητας σε στοιχεία ενεργητικού ή/και παθητικού

Η διαχείριση της ρευστότητας και του κινδύνου ρευστότητας αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του τρέχοντος Επιχειρηματικού και Επιχειρησιακού Σχεδιασμού της Τράπεζας. Οι ασκήσεις προσομοίωσης σε εναλλακτικά σενάρια επιχειρηματικών εξελίξεων ή σε επιπτώσεις που δημιουργούν σενάρια κρίσης της χρηματοπιστωτικής αγοράς ή της Τράπεζας (ατομικά) διενεργούνται από τη ΜΔΚ και αναλύονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού σε τακτική βάση. Τα αποτελέσματα των ασκήσεων αυτών λαμβάνονται υπόψη στις αποφάσεις για την πολιτικής και τη στρατηγική ρευστότητας και ενσωματώνονται στην ΔΑΕΕΚ της Τράπεζας υπό τον Πυλώνα ΙΙ.

Στα πλαίσια της εξασφάλισης εναλλακτικών πηγών ρευστότητας για την ευχερέστερη αντιμετώπιση της χρηματοπιστωτικής κρίσης για το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα και την εγχώρια διατραπεζική αγορά, στις 19 Νοεμβρίου του 2009 η Τράπεζα αιτήθηκε στο Υπουργείο Οικονομικών τη συμμετοχή της, με το ποσό των €40 εκ., στο Άρθρο 3 του Ν. 3723/2008 περί «Ενίσχυσης της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης και άλλες διατάξεις». Το Άρθρο 3 αφορά στη διάθεση απευθείας στα τραπεζικά ιδρύματα τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου διάρκειας έως τρία έτη, εφόσον αυτά (α) καλύπτουν το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας που θέτει η Τράπεζα της Ελλάδος, (β) καταβάλλουν σχετική προμήθεια, και (γ) παράσχουν επαρκείς, κατά την κρίση της Τράπεζας της Ελλάδος, εξασφαλίσεις για το ύψος του αιτηθέντος ποσού. Η έγκριση του Υπουργείου Οικονομικών τελικώς παρασχέθηκε στα τέλη Μαρτίου 2010 και οι σχετικές συμβάσεις με τον ΟΔΔΗΧ υπεγράφησαν εντός του Απριλίου 2010. Στις 31.12.2010 τα ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας περιελάμβαναν € 20 εκ (€4,7 εκ. το 2009) που είχαν αντληθεί μέσω της ΤτΕ από την ΕΚΤ με αντίστοιχη ενεχυρίαση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που διέθετε η Τράπεζα στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο αλλά και των προαναφερθέντων ομολόγων ονομαστικής αξίας € 40 εκ που προέρχονταν από το άρθρο 3 του ν.3723/2008.

Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ως Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος η Τράπεζα να υποστεί ζημιές εξαιτίας της ανεπάρκειας ή της αποτυχίας στη λειτουργία των εσωτερικών της διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή λόγω εξωτερικών γεγονότων. Ο λειτουργικός κίνδυνος περιλαμβάνει και το νομικό κίνδυνο.

Για τον υπολογισμό του εποπτικού κεφαλαίου έναντι Λειτουργικού Κινδύνου η Τράπεζα έχει επιλέξει να υιοθετήσει τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη (Basic Indicator Approach), κατά τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2590/2007, και βάσει της οποίας οι ελάχιστες ΚΑ για τον λειτουργικό κίνδυνο υπολογίζονται ως το 15% του μέσου όρου των ετήσιων συνολικών μικτών εσόδων της Τράπεζας κατά την τελευταία τριετία. Για τις 31.12.2010, η εν λόγω ΚΑ υπολογίστηκε σε €1,51 εκ.(€ 1,29 εκ. για την 31.12.2009) (βλ. Πίνακα Π.2 – Λειτουργικός Κίνδυνος)

Παρόλη όμως την επιλογή της απλούστερης μεθόδου για τον υπολογισμό του εποπτικού κεφαλαίου για το λειτουργικό κίνδυνο, η Τράπεζα αναγνωρίζει την ανάγκη συνεχούς και, ή το δυνατότερο, δυναμικού προσδιορισμού, εκτίμησης, παρακολούθησης και πρόληψης ή μείωσης του λειτουργικού κινδύνου που εμπεριέχεται στις δραστηριότητές της, καθώς επίσης και την ανάγκες διακράτησης επαρκών κεφαλαίων για την αντιμετώπισή του.

Στα πλαίσια της εναρμόνισής της προς τα προβλεπόμενα στο πλαίσιο Βασιλεία ΙΙ, και τα οριζόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2577/2006, η ΑΒ Bank εφαρμόζει ένα επαρκές εσωτερικό πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, το οποίο έχει εγκριθεί από το ΔΣ της Τράπεζας. Τα βασικά στοιχεία που συνθέτουν αυτό το εσωτερικό πλαίσιο είναι:

- Η διαδικασία αυτό-αξιολόγησης των κινδύνων και του συναφούς περιβάλλοντος ελέγχου
- Η θέσπιση και η τήρηση της διαδικασίας συλλογής δεδομένων ζημιολόγων γεγονότων
- Η κατάρτιση και η επικαιροποίηση Σχεδίων Δράσης

Η ΜΔΚ της Τράπεζας και του Ομίλου έχει την ευθύνη παρακολούθησης του προαναφερθέντος εσωτερικού πλαισίου καθώς και των σχετικών με τη διαχείρισή του διαδικασιών, ενώ παράλληλα θέτει τα πρότυπα και τις μεθοδολογίες τόσο για την αξιολόγηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων, όσο και για τη συλλογή δεδομένων ζημιών. Παράλληλα προτείνει την μεταβολή ή αναθεώρησή τους προς έγκριση από το ΔΣ.