

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ **ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (ALCO)**

1. Αντικείμενο & Σκοπός

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), χαράζει στόχους και πλαίσια που αφορούν στη διαχείριση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας, παρακολουθεί την πορεία εφαρμογής αυτών και λαμβάνει αποφάσεις για τα αναγκαία μέτρα διόρθωσης και βελτίωσής τους.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), στα πλαίσια της μακροχρόνιας στρατηγικής της Τράπεζας που χαράσσεται από τη Διοίκηση, διαμορφώνει τη βραχυχρόνια πολιτική Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού της Τράπεζας με τον προσδιορισμό του επιθυμητού αποτελέσματος και των χρηματοοικονομικών μέσων που θα χρησιμοποιηθούν για την επίτευξη αυτού του αποτελέσματος. Η επιθυμητή απόδοση συγκαθορίζεται από εξωγενείς παράγοντες (αγορά, θεσμικό πλαίσιο) και από τις επιλογές της Διοίκησης της Τράπεζας. Οι παράγοντες αυτοί είναι οι εξής:

- η διάθεση της Τράπεζας να αναλάβει χρηματοοικονομικούς κινδύνους (risk appetite),
- το ύψος των αναγκαίων ιδίων κεφαλαίων που καθορίζεται από το θεσμικό πλαίσιο (διατάξεις για την κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών CAD και το συντελεστικό φερεγγυότητας),
- τυχόν περιορισμοί που σχετίζονται με την ανταγωνιστική θέση της Τράπεζας ή τις γενικότερες συνθήκες που επικρατούν στην αγορά.

2. Σύνοψη

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) αποτελείται από τη Διοίκηση της Τράπεζας και υψηλόβαθμα στελέχη της, τα οποία έχουν ανώτατη εκτελεστική εξουσία.

Στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) συμμετέχουν τα εξής στελέχη:

- Ο Διοικητής
- Ο Υποδιοικητής
- Ο Προϊστάμενος της Δ/σης Διαχείρισης Διαθεσίμων & Επενδυτικών Δραστηριοτήτων
- Οι Προϊστάμενοι των Μονάδων Πελατείας: Ιδιωτών - Αγροτών, Επιχειρήσεων, Μεγάλων Πελατών, Καταθετικών & Επενδυτικών Προϊόντων και Καταναλωτικής Πίστης
- Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών

- Οι Προϊστάμενοι των Διευθύνσεων Καθυστερήσεων: Λιανικής Τραπεζικής και Επιχειρήσεων
- Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων
- Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης Στρατηγικού Σχεδιασμού, Ανάλυσης & Επενδυτικών Σχέσεων
- Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης Πίστης

Στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) κατά περίπτωση και αντικείμενο μπορεί να συμμετάσχουν στελέχη και άλλων Διευθύνσεων της Τράπεζας ή/και του Ομίλου π.χ. Προϊστάμενοι Μονάδων Περιουσίας, Συμμετοχών κλπ. με απόφαση του Προέδρου της Επιτροπής.

Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) είναι ο Διοικητής, με πρόσκληση του οποίου συγκαλείται η Επιτροπή και είναι αρμόδιος για τον συντονισμό των συνεδριάσεων της Επιτροπής.

Σε περίπτωση κωλύματος του Διοικητή, της Επιτροπής προεδρεύει ο Υποδιοικητής. Επίσης στην Επιτροπή συμμετέχουν σαν παρατηρητές ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης και ο Προϊστάμενος της Υποδιεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης ή οι αναπληρωτές τους.

Τα καθήκοντα της Γραμματειακής Υποστήριξης της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), εκτελεί υπάλληλος της Τράπεζας που ορίζεται με Απόφαση της Διοίκησης.

3. Κύριες Αρμοδιότητες

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), συνοψίζονται στα εξής:

- Χαράζει την πολιτική της Τράπεζας σε θέματα διάρθρωσης και διαχείρισης των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού με στόχο τη μεγιστοποίηση του οικονομικού αποτελέσματος σύμφωνα με τη γενικότερη στρατηγική και οικονομική πολιτική της Τράπεζας και τους υπάρχοντες περιορισμούς.
Στα πλαίσια αυτά :
 - α) Καθορίζει και ποσοτικοποιεί στόχους για την επόμενη χρονική περίοδο, μέσω συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών, αναφορικά με τη σύνθεση, κατανομή και επιθυμητό βαθμό ρευστότητας των επί μέρους στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού.
 - β) Διαμορφώνει την πολιτική που θα ακολουθηθεί σε σχέση με τη διάρθρωση του ισολογισμού κατά την επόμενη χρονική περίοδο, λαμβάνοντας υπόψη :
 - Τα ίδια κεφάλαια που η Διοίκηση της Τράπεζας είναι διατεθειμένη να εκθέσει σε κίνδυνο (capital at risk),
 - Το ελάχιστο ύψος κεφαλαίων που προκύπτει από τις διατάξεις περί κεφαλαιακής επάρκειας,
 - Τη στρατηγική της Τράπεζας και ειδικότερα το επιθυμητό επίπεδο ανάληψης κινδύνων,
 - Εξωτερικούς παράγοντες που επιβάλλουν περιορισμούς (ρευστότητα αγοράς, επίπεδο και δομή επιτοκίων κλπ.),
 - Εγγενείς περιορισμούς (π.χ. η αδράνεια που παρουσιάζουν ορισμένα στοιχεία Ενεργητικού – Παθητικού).

- γ) Παρακολουθεί σε τριμηνιαία βάση, σε συνάρτηση με τους στόχους που έχουν τεθεί, την εξέλιξη των χρηματοοικονομικών στόχων της Τράπεζας και αποτυπώνονται ενδεικτικά με τους παρακάτω χρηματοοικονομικούς δείκτες:
- Κεφαλαιακή επάρκεια (capital adequacy ratio)
 - Επιτρεπόμενα όρια ανάληψης κινδύνων της Τράπεζας
 - Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)
 - Δείκτης ρευστότητας (liquidity risk index)
 - Δείκτης έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο (credit risk index)
 - Καθαρό περιθώριο τόκων (net interest margin)
 - Μέσο ύψος κεφαλαίων ανά κατηγορία στοιχείου Ενεργητικού – Παθητικού
 - Δείκτης αποδοτικότητας (cost income ratio)
 - % μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού (% of non financial assets)
 - % δανείων σε καθυστέρηση (% of loans overdue)
 - ρυθμός ρευστοποίησης νέων δανείων (new loan collection rate)
 - απόδοση ιδίου χαρτοφυλακίου Τράπεζας (return on treasury investments)
- Προσδιορίζει τις πηγές άντλησης κεφαλαίων, καθορίζει την πολιτική χρηματοδοτήσεων και επενδύσεων και χαράζει τη γενική πολιτική επιτοκίων και την τιμολογιακή πολιτική της Τράπεζας με βάση τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές συνθήκες.
 - Ελέγχει και κατευθύνει την πολιτική διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα στις δραστηριότητές της στο εσωτερικό και εξωτερικό. Στα πλαίσια αυτά καθορίζει όρια αποδεκτών κινδύνων και μηχανισμούς ελέγχου:
 - Για τα ίδια κεφάλαια που η Διοίκηση της Τράπεζας είναι διατεθειμένη να εκθέσει σε κίνδυνο
 - Για τις διακυμάνσεις επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών
 - Για τις μεταβολές της ρευστότητας της Τράπεζας
 - Για τις διακυμάνσεις των τιμών ομολόγων – παραγώγων - μετοχών
 - Για τον ετεροχρονισμό απαιτήσεων – υποχρεώσεων της Τράπεζας.
 - Εγκρίνει σύστημα τιμολόγησης των κεφαλαίων που διακινούνται μεταξύ των Μονάδων της Τράπεζας (Transfer Pricing)
 - Εγκρίνει την εισαγωγή και προσφορά στην αγορά νέων Τραπεζικών προϊόντων και καθορίζει τα πλαίσια και τους γενικότερους όρους διάθεσής τους.

Για επείγοντα θέματα που αφορούν τις κινήσεις της Τράπεζας στην αγορά χρήματος και ειδικότερα σε ό,τι αφορά περιόδους υψηλών διακυμάνσεων στην αγορά, αγορά – πώληση συναλλάγματος, τοποθετήσεις σε ομόλογα (διάρκεια αυτών, διάρκεια παρακράτησης κλπ) και άλλα προϊόντα που εκθέτουν τα στοιχεία της τράπεζας σε κίνδυνο χώρας και κίνδυνο διακανονισμού ή απαιτείται άμεση αντιμετώπισή τους, η λήψη απόφασης μπορεί να λαμβάνεται από όσα μέλη της Επιτροπής μπορούν να παρευρεθούν με την προϋπόθεση ότι έχουν κληθεί όλα τα μέλη της Επιτροπής.

4. Αποφάσεις

Από τα θέματα που συζητούνται κατά τις συνεδριάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), προκύπτουν αποφάσεις για διορθωτικές κινήσεις που πρέπει να υλοποιηθούν άμεσα, ώστε να αυξηθεί η κερδοφορία της Τράπεζας, να

μειωθεί το επίπεδο των κινδύνων που έχουν αναληφθεί και γενικότερα να επιτευχθούν οι οικονομικοί στόχοι της.

Οι αποφάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) λαμβάνονται με πλειοψηφία των εχόντων δικαίωμα ψήφου μελών και σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

Οι αποφάσεις που λαμβάνονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO), στο πλαίσιο της διαχείρισης των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού και εκτός ισολογισμού εντάσσονται στις παρακάτω ενότητες:

- Διάρθρωση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού: Η διάρθρωση των στοιχείων εντός και εκτός ισολογισμού πρέπει να διαμορφώνεται, έτσι ώστε αφενός η Τράπεζα να εκμεταλλεύεται τις αναμενόμενες μεταβολές των τιμών της αγοράς στις θέσεις που έχει λάβει, αφετέρου να εξασφαλίζει επαρκή διαφοροποίηση στα στοιχεία του ενεργητικού (π.χ. κατανομές χορηγήσεων σε κλάδους της οικονομίας, διάρθρωση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας) και του παθητικού (π.χ. άντληση κεφαλαίων από το δίκτυο καταστημάτων και τη διατραπεζική αγορά).
- Διαχείριση ρευστότητας: διατύπωση πολιτικής και λήψη μέτρων για την εξομάλυνση των ταμειακών ροών του οικονομικού κυκλώματος της Τράπεζας (διαχείριση ληκτότητας στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, εξασφάλιση πηγών άντλησης κεφαλαίων, εκπόνηση προγράμματος εκτάκτου ανάγκης για την αναπλήρωση ρευστότητας)
- Πολιτική επιτοκίων και τιμών: διαμόρφωση της τιμολογιακής πολιτικής, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρθρωση των επιτοκίων του ενεργητικού και του παθητικού (κυμαινόμενα, σταθερά για διαφορετικές διάρκειες), την οικονομική συγκυρία, τα προσδοκώμενα οφέλη, την ελαστικότητα της ζήτησης (interest rate sensitivity) και τους κινδύνους.
- Αντιστάθμιση (hedging) των κινδύνων: για σημαντικές ανοιχτές θέσεις που έχουν αναληφθεί από την Τράπεζα (από μία ή περισσότερες πράξεις) διενέργεια πράξεων που δημιουργούν αντίθετη θέση (π.χ. μέσω της χρήσης παραγώγων προϊόντων).
- Μέριμνα για τη φήμη της Τράπεζας: εξασφάλιση ότι οι βασικές πολιτικές και δράσεις της Τράπεζας προάγουν την καλή φήμη, το κύρος και το όνομα της στην ελληνική και τη διεθνή χρηματαγορά και κεφαλαιαγορά (ειδικότερα αναφορικά με την πιστοληπτική φερεγγυότητα /credit rating και την δυνατότητά της να ανταποκρίνεται αποτελεσματικά στις υποχρεώσεις της, και με δεδομένη τη σημασία που έχει ο παράγων ‘φήμη’ στο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον).

Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) τηρούνται πρακτικά που υπογράφονται υποχρεωτικά από όλα τα παρόντα μέλη, που έχουν δικαίωμα ψήφου. Τα μέλη που διαφωνούν δικαιούνται να ζητήσουν την καταχώρηση της γνώμης τους.

5. Συχνότητα σύγκλησης

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO) συνεδριάζει συνήθως σε μηνιαία βάση. Όταν το επιβάλλουν οι συνθήκες της αγοράς, η Επιτροπή συνεδριάζει και σε συχνότερα χρονικά διαστήματα. Για παράδειγμα, σε περιόδους που παρουσιάζονται υψηλές διακυμάνσεις στα επιτόκια της αγοράς ή/και στις συναλλαγματικές ισοτιμίες η Επιτροπή μπορεί να συνεδριάζει καθημερινά.

----- . -----