

Αριθμός 470

ΟΙ ΠΕΡΙ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 1997 ΕΩΣ (Αρ.2) ΤΟΥ 2009

Οδηγία δυνάμει των άρθρων 11, 21, 22, 41 (1) και (2)

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ασκώντας τις εξουσίες που τις παρέχονται δυνάμει των διατάξεων των άρθρων 11, 21, 22, 41 (1) και (2) των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997 έως (Αρ.2) του 2009, εκδίδει την παρούσα τροποποιητική Οδηγία και για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Οδηγίας 2009/27/ΕΚ της Επιτροπής, της 7<sup>ης</sup> Απριλίου 2009, για την τροποποίηση ορισμένων παραρτημάτων της οδηγίας 2006/49/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις τεχνικές διατάξεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου.

Συνοπτικός τίτλος  
Κ.Δ.Π. 463/2007  
Κ.Δ.Π. 328/2007  
Κ.Δ.Π. 140/2010

1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία προς τις τράπεζες για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Τροποποιητική) (Αρ. 2) του 2010, και θα διαβάζεται μαζί με τις Οδηγίες προς τις τράπεζες για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων του 2006 έως 2010 (που στο εξής θα αναφέρονται ως η «βασική οδηγία») και η βασική οδηγία μαζί με την παρούσα οδηγία θα αναφέρονται ως οι Οδηγίες προς τις Τράπεζες για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων του 2006 έως (Αρ. 2) 2010.

Τροποποίηση της Ενότητας Β της βασικής οδηγίας

2. Η Ενότητα Β της βασικής οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:

Τροποποίηση του Παραρτήματος Ι

(1) Με την τροποποίηση του Παραρτήματος Ι ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου του τίτλου Β «Αντιμετώπιση του αγοραστή της προστασίας» με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Για το συμβαλλόμενο μέρος που μεταβιβάζει πιστωτικό κίνδυνο (δηλαδή για τον «αγοραστή προστασίας»), οι θέσεις προσδιορίζονται ως πιστά είδωλα (mirror image) του πωλητή προστασίας, με εξαίρεση το πιστωτικό παράγωγο τύπου «credit linked note» (που δεν συνεπάγεται αρνητική θέση στο πλαίσιο του εκδότη). Εάν σε κάποια χρονική στιγμή ασκηθεί δικαίωμα αγοράς (call option) σε συνδυασμό με αναβάθμιση, η συγκεκριμένη χρονική στιγμή λογίζεται ως η ληκτότητα της προστασίας. Σε περίπτωση που πρόκειται για πιστωτικά παράγωγα πρώτης αθέτησης και πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης αντί της αρχής του ειδώλου ακολουθείται η εξής πρακτική.

«Πιστωτικά παράγωγα πρώτης αθέτησης

Σε περίπτωση που η τράπεζα λαμβάνει πιστωτική προστασία για αριθμό οντοτήτων αναφοράς υποκείμενων σε πιστωτικό παράγωγο, υπό την προϋπόθεση ότι η πρώτη αθέτηση μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού υπαγορεύει πληρωμή και αυτό το πιστωτικό γεγονός τερματίζει τη σύμβαση, η τράπεζα μπορεί να συμφηφίσει ειδικούς κινδύνους για εκείνη την οντότητα αναφοράς, μεταξύ των υποκείμενων οντοτήτων αναφοράς, για την οποία ισχύει η μικρότερη ποσοστιαία απαίτηση ειδικού κινδύνου, σύμφωνα με τον Πίνακα 1 του παρόντος Παραρτήματος.

Πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης

Σε περίπτωση που η νιοστή αθέτηση μεταξύ των ανοιγμάτων υπαγορεύει πληρωμή βάσει της πιστωτικής προστασίας, ο αγοραστής προστασίας μπορεί να συμφηφίσει ειδικό κίνδυνο μόνον εφόσον η προστασία έχει αποκτηθεί για 1 έως ν-1 αθετήσεις ή εάν έχουν ήδη επέλθει ν-1 αθετήσεις. Στις περιπτώσεις αυτές, ακολουθείται η μεθοδολογία που περιγράφεται παραπάνω για τα πιστωτικά παράγωγα πρώτης αθέτησης, κατάλληλα προσαρμοσμένη για τα προϊόντα νιοστής αθέτησης.»

(β) Με την τροποποίηση του Πίνακα 1 ως ακολούθως:

(i) Με τη διαγραφή στη στήλη «Κατηγορίες» στη δεύτερη σειρά, της φράσης «και χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται ή καλύπτονται από την εγγύηση ιδρυμάτων που θα κατατάσσονταν στην 3<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας βάσει των κανόνων στάθμισης των ανοιγμάτων του Παραρτήματος VI, Μέρος 1, παράγραφος 28 της Ενότητας Α,».

(ii) Με την αντικατάσταση στη στήλη «Κατηγορίες» στη δεύτερη σειρά, στην τρίτη γραμμή από το τέλος, της φράσης «1<sup>η</sup> ή 2<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας» με τη φράση «1<sup>η</sup>, 2<sup>η</sup> ή 3<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας».

(iii) Με την αντικατάσταση στην στήλη «Κεφαλαιακή απαίτηση ειδικού κινδύνου» στη δεύτερη σειρά, της λέξης «ληκτότητα», όπου αυτή εφαρμόζεται, με τη λέξη «λήξη».

(iv) Με την αντικατάσταση στη στήλη «Κατηγορίες» στην τρίτη σειρά, της φράσης «χρεωστικοί τίτλοι που έχουν εκδοθεί ή καλύπτονται από την εγγύηση επιχειρήσεων που θα κατατάσσονται στην 3<sup>η</sup> ή 4<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας» με τη φράση «χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται ή καλύπτονται από την εγγύηση επιχειρήσεων που θα κατατάσσονταν στην 4<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας».

(v) Με την αντικατάσταση στην στήλη «Κατηγορίες» στην τέταρτη σειρά, της φράσης «χρεωστικοί τίτλοι που έχουν εκδοθεί ή καλύπτονται από την εγγύηση επιχειρήσεων που θα κατατάσσονται στην 5<sup>η</sup> ή 6<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας» με τη φράση «χρεωστικοί τίτλοι που εκδίδονται ή καλύπτονται από την εγγύηση επιχειρήσεων που θα κατατάσσονταν στην 5<sup>η</sup> ή 6<sup>η</sup> βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας».

Τροποποίηση  
του  
Παραρτήματος II

(2) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 11 του Παραρτήματος II, με την ακόλουθη νέα παράγραφο 11:

«11. Όταν ένα πιστωτικό παράγωγο το οποίο περιλαμβάνεται σε χαρτοφυλάκιο συναλλαγών αποτελεί στοιχείο εσωτερικής αντιστάθμισης κινδύνου και η πιστωτική προστασία αναγνωρίζεται βάσει της Ενότητας Α, γίνεται δεκτό ότι δεν υφίσταται κίνδυνος αντισυμβαλλομένου εξαιτίας της θέσης στο πιστωτικό παράγωγο. Εναλλακτικά, μια τράπεζα μπορεί, για τους σκοπούς του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου, να συμπεριλαμβάνει με συνέπεια όλα τα πιστωτικά παράγωγα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και αποτελούν στοιχεία εσωτερικής αντιστάθμισης κινδύνου ή έχουν αγοραστεί ως προστασία έναντι ανοίγματος σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, εφόσον η πιστωτική προστασία αναγνωρίζεται από την Ενότητα Α.».

Τροποποίηση  
του Μέρους Γ  
του  
Παραρτήματος  
VII

(3) Με την αντικατάσταση στο Μέρος Γ του Παραρτήματος VII της παραγράφου 3, με την ακόλουθη νέα παράγραφο 3:

«3. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 1 και 2, όταν μια τράπεζα αντισταθμίζει ένα άνοιγμα στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο που υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο με ένα πιστωτικό παράγωγο που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της (με εσωτερική αντιστάθμιση – using an internal hedge), το άνοιγμα στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο δεν θεωρείται ότι έχει αντισταθμιστεί για τους σκοπούς του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων, εκτός εάν η τράπεζα αγοράσει από τρίτο, ο οποίος είναι αποδεκτός πάροχος πιστωτικής προστασίας, ένα πιστωτικό παράγωγο που ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις του Παραρτήματος VIII, Μέρος 2, παράγραφος 19, της Ενότητας Α, προκειμένου να καλύψει το άνοιγμα στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Με την επιφύλαξη της δεύτερης πρότασης της παραγράφου 11 του Παραρτήματος II, όταν παρόμοια πιστωτική προστασία αγοράζεται από τρίτους και αναγνωρίζεται ως αντιστάθμιση ανοίγματος σε πράξεις του τραπεζικού χαρτοφυλακίου για σκοπούς του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων, ούτε η εσωτερική ούτε η εξωτερική αντιστάθμιση με πιστωτικό παράγωγο δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών για τους σκοπούς του υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων.»

Έναρξη ισχύος  
της παρούσας  
οδηγίας

3. Η παρούσα οδηγία τίθεται σε ισχύ από την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2010.