

Αριθμός 471

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 2009/83/ΕΚ της Επιτροπής, της 27^{ης} Ιουλίου 2009 για την τροποποίηση ορισμένων παραρτημάτων της οδηγίας 2006/48/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όσον αφορά τις τεχνικές διατάξεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου.

Συνοπτικός
τίτλος

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. 3) 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 (Αρ. 2) του 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. 3) 2010.

Κ.Δ.Π. 463/2007

Κ.Δ.Π. 328/2007

Κ.Δ.Π. 140/2010

Κ.Δ.Π.470/2010

Τροποποίηση
της Ενότητας Α
της βασικής
οδηγίας

2. Η Ενότητα Α της βασικής οδηγίας τροποποιείται ως εξής:

Τροποποίηση
του Μέρους 1
του
Παραρτήματος VI

(1) Με την τροποποίηση του Μέρους 1 του Παραρτήματος VI ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του τίτλου «14. Βραχυπρόθεσμα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων και πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης» με τον τίτλο «14. Ανοίγματα έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης και επιχειρήσεων με βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση».

(β) Με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου 89:

«89. Η αξία ανοίγματος των χρηματοδοτικών μισθώσεων είναι η παρούσα αξία των ελάχιστων μισθωμάτων τους. Ελάχιστα μισθώματα είναι οι πληρωμές καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης που ο μισθωτής καλείται ή μπορεί να κληθεί να πραγματοποιήσει και κάθε δικαίωμα έκπτωσης (δηλαδή δικαίωμα του οποίου η άσκηση είναι ευλόγως βέβαιη). Κάθε εγγυημένη υπολειμματική αξία, πληρούσα τις προϋποθέσεις του Παραρτήματος VIII, Μέρος 1, παράγραφοι 23 και 24 περί επιλεξιμότητας παρόχων προστασίας καθώς και τις ελάχιστες προϋποθέσεις αναγνώρισης άλλων τύπων εγγυήσεων που ορίζονται στο Παράρτημα VIII, Μέρος 2, παράγραφοι 14 έως 19, επίσης συμπεριλαμβάνεται στα ελάχιστα μισθώματα. Τα ανοίγματα αυτά ταξινομούνται στην οικεία κλάση σύμφωνα με την παράγραφο 23 της Ενότητας Α. Όταν το άνοιγμα συνίσταται στην υπολειμματική αξία μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων, τα σταθμισμένα για κίνδυνο ποσά ανοίγματος υπολογίζονται ως εξής: $1/t \times 100 \% \times$ αξία ανοίγματος, όπου t είναι μεγαλύτερο του 1 και αντιπροσωπεύει τον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό που αντιστοιχεί στα έτη της χρηματοδοτικής μίσθωσης που υπολείπονται.»

Τροποποίηση
του Μέρους 1
του
Παραρτήματος
VII

(3) Με την τροποποίηση του Μέρους 1 του Παραρτήματος VII ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 25 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 25:

«25. Το σταθμισμένο ποσό ανοίγματος βάσει κινδύνου αντιστοιχεί στην ενδεχόμενη ζημία από τα ανοίγματα της τράπεζας σε μετοχές, όπως αυτή υπολογίζεται με εσωτερικά υποδείγματα "δυναμικής ζημίας" (value at risk models) με μονόπλευρο διάστημα εμπιστοσύνης 99% για τη διαφορά μεταξύ τριμηνιαίας απόδοσης και ενός κατάλληλου τριμηνιαίου επιτοκίου χωρίς κίνδυνο υπολογιζόμενου σε μακροχρόνια δειγματική περίοδο, πολλαπλασιασμένη επί 12,5. Σε επίπεδο χαρτοφυλακίου μετοχών, το σταθμισμένο ποσό δεν είναι μικρότερο από το σύνολο των αθροισμάτων του ελάχιστου σταθμισμένου ποσού που απαιτείται βάσει της μεθόδου PD/LGD και του αντίστοιχου ποσού της αναμενόμενης ζημίας, πολλαπλασιασμένο επί 12,5 και υπολογισμένο βάσει των τιμών PD που παρατίθενται στο Μέρος 2 παράγραφος 23 και των αντίστοιχων τιμών LGD που παρατίθενται στο Μέρος 2 παράγραφοι 24 και 25.».

(β) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 27 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 27:

«27. Τα σταθμισμένα ποσά υπολογίζονται σύμφωνα με τον εξής τύπο:

Σταθμισμένο ποσό = 100 % × αξία ανοίγματος,

πλην των περιπτώσεων όπου το άνοιγμα είναι υπολειμματική αξία μισθωμένων περιουσιακών στοιχείων, οπότε υπολογίζεται ως εξής:

$$1/t \times 100 \% \times \text{αξία ανοίγματος},$$

όπου t είναι μεγαλύτερο του 1 και αντιπροσωπεύει τον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό που αντιστοιχεί στα έτη της χρηματοδοτικής μίσθωσης που υπολείπονται.».

Τροποποίηση
του Μέρους 2
του
Παραρτήματος
VII

(4) Με την τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος VII ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του σημείου (γ) της παραγράφου 13, με το ακόλουθο νέο σημείο (γ):

«(γ) για ανοίγματα από πλήρως ή σχεδόν πλήρως εξασφαλισμένες συναλλαγές στα παράγωγα μέσα που αναφέρονται στο Παράρτημα IV και από πλήρως ή σχεδόν πλήρως εξασφαλισμένες συναλλαγές δανεισμού περιθωρίου που υπάγονται σε σύμβαση-πλαίσιο συμφητισμού, το M είναι η σταθμισμένη μέση εναπομένουσα ληκτότητα των συναλλαγών και δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 10 ημερών. Για συναλλαγές επαναγοράς ή συναλλαγές δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή εμπορευμάτων που υπάγονται σε σύμβαση-πλαίσιο συμφητισμού, το M είναι η σταθμισμένη μέση εναπομένουσα ληκτότητα των συναλλαγών και δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 5 ημερών. Το ονομαστικό ποσό κάθε συναλλαγής χρησιμοποιείται για τη στάθμιση της ληκτότητας.».

(β) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 14 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«14. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 13, σημεία (α), (β), (γ), (δ) και (ε), το M είναι τουλάχιστον μία ημέρα για:».

Τροποποίηση
του Μέρους 4
του
Παραρτήματος
VII

(5) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 96 του Μέρους 4, του Παραρτήματος VII με την ακόλουθη νέα παράγραφο 96:

«96. Οι απαιτήσεις των παραγράφων 97 έως 104 δεν εφαρμόζονται για τις εγγυήσεις που παρέχονται από ιδρύματα και κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες καθώς και εταιρείες που πληρούν τις απαιτήσεις του Παραρτήματος VIII, Μέρος 1 παράγραφος 23 υποπαράγραφος (ζ) εάν η τράπεζα έχει λάβει άδεια να εφαρμόζει τους κανόνες των παραγράφων 22 έως 27 της Ενότητας A (τυποποιημένη μέθοδος) στα ανοίγματα

έναντι των οντοτήτων αυτών. Στην περίπτωση αυτή εφαρμόζονται οι απαιτήσεις των παραγράφων 34 έως 37 της Ενότητας Α.».

Τροποποίηση
του Μέρους 1
του
Παραρτήματος
VIII

(6) Με την τροποποίηση του Μέρους 1 του Παραρτήματος VIII ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 9 των ακόλουθων νέων προτάσεων:

«Εάν ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων δεν επενδύει αποκλειστικά σε μέσα που αναγνωρίζονται ως αποδεκτά σύμφωνα με τις παραγράφους 7 και 8, τα μερίδια μπορούν να αναγνωριστούν ως εξασφαλισμένα με την αξία των αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού, με την παραδοχή ότι ο ΟΣΕ έχει επενδύσει, στον μεγαλύτερο βαθμό που επιτρέπεται από τον σκοπό του, σε μη αποδεκτά στοιχεία ενεργητικού. Σε περιπτώσεις που τα μη αποδεκτά στοιχεία ενεργητικού ενδέχεται να έχουν αρνητική τιμή λόγω υποχρεώσεων ή ενδεχόμενων υποχρεώσεων που απορρέουν από ιδιοκτησία, η τράπεζα υπολογίζει τη συνολική αξία των μη αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού και την αφαιρεί από την αξία των αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού, στην περίπτωση που η πρώτη είναι αρνητική στο σύνολο.».

(β) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 11 των ακόλουθων νέων προτάσεων:

«Εάν ο οργανισμός συλλογικών επενδύσεων δεν επενδύει αποκλειστικά σε μέσα που αναγνωρίζονται ως αποδεκτά σύμφωνα με τις παραγράφους 7 και 8 και τα στοιχεία που αναφέρονται στο σημείο (α) της παρούσας παραγράφου, τα μερίδια μπορούν να αναγνωριστούν ως εξασφαλισμένα με την αξία των αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού, με την παραδοχή ότι ο ΟΣΕ έχει επενδύσει, στον μεγαλύτερο βαθμό που επιτρέπεται από τον σκοπό του, σε μη αποδεκτά στοιχεία ενεργητικού. Σε περιπτώσεις που τα μη αποδεκτά στοιχεία ενεργητικού ενδέχεται να έχουν αρνητική τιμή λόγω υποχρεώσεων ή ενδεχόμενων υποχρεώσεων που απορρέουν από ιδιοκτησία, η τράπεζα υπολογίζει τη συνολική αξία των μη αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού και την αφαιρεί από την αξία των αποδεκτών στοιχείων ενεργητικού, στην περίπτωση που η πρώτη είναι αρνητική στο σύνολο.».

Τροποποίηση
του Μέρους 2
του
Παραρτήματος
VIII

(7) Με την τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος VIII ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 13 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«13. Για την αναγνώριση ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής που ενεχυριάζονται στην τράπεζα που παρέχει την πιστοδότηση πρέπει να πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) το ασφαλιστήριο συμβόλαιο ζωής ενεχυριάζεται ανοιχτά ή εκχωρείται στην τράπεζα που παρέχει την πιστοδότηση·

(β) η ενεχυρίαση ή εκχώρηση κοινοποιείται στην επιχείρηση που παρέχει την ασφάλιση ζωής, η οποία δεν δύναται μετά την κοινοποίηση αυτή να καταβάλει ποσά που οφείλονται βάσει του ασφαλιστηρίου χωρίς τη συναίνεση της τράπεζας που παρέχει την πιστοδότηση·

(γ) η τράπεζα που παρέχει την πιστοδότηση διατηρεί το δικαίωμα να ακυρώσει το συμβόλαιο και να λάβει την αξία εξαγοράς σε περίπτωση αθέτησης του πιστούχου·

(δ) η τράπεζα που παρέχει την πιστοδότηση ενημερώνεται για κάθε περίπτωση μη πληρωμής στο πλαίσιο του ασφαλιστηρίου συμβολαίου ζωής από τον κάτοχο του συμβολαίου·

(ε) η πιστωτική προστασία παρέχεται για όλη τη διάρκεια του δανείου. Σε περίπτωση που αυτό δεν είναι δυνατό, επειδή το ασφαλιστήριο συμβόλαιο λήγει πριν από τη λήξη της σύμβασης δανείου, η τράπεζα πρέπει να διασφαλίσει ότι οι χρηματορροές που προκύπτουν από

το ασφαλιστήριο συμβόλαιο θα χρησιμεύσουν στην τράπεζα ως εξασφάλιση μέχρι τη λήξη της σύμβασης δανείου·

(στ) το ενέχυρο ή η εκχώρηση είναι νομικώς αποτελεσματικά και εκτελεστά σε όλες τις χώρες που έχουν δικαιοδοσία τη στιγμή της σύναψης της σύμβασης δανείου·

(ζ) η αξία εξαγοράς δηλώνεται από την επιχείρηση που παρέχει την ασφάλιση ζωής και δεν μπορεί να μειωθεί·

(η) η αξία εξαγοράς καταβάλλεται σε εύθετο χρόνο κατόπιν σχετικού αιτήματος·

(θ) η αξία εξαγοράς δεν μπορεί να ζητηθεί χωρίς τη συγκατάθεση της τράπεζας·

(ι) η επιχείρηση που παρέχει την ασφάλιση ζωής υπόκειται στις διατάξεις της Οδηγίας 2002/83/EK και της Οδηγίας 2001/17/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ή σε εποπτεία από αρμόδια αρχή τρίτης χώρας που εφαρμόζει εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες της Κοινότητας.».

(β) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 16 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«16. Εάν το άνοιγμα προστατεύεται με εγγύηση, η οποία είναι αντεγγυημένη από κεντρική κυβέρνηση ή κεντρική τράπεζα, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή, ή οντότητα του δημόσιου τομέα, οι απαιτήσεις έναντι των οποίων λογίζονται ως απαιτήσεις έναντι της κεντρικής κυβέρνησης στην επικράτεια στην οποία έχουν συσταθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, από πολυμερή τράπεζα ανάπτυξης ή διεθνή οργανισμό, έναντι των οποίων εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0% βάσει ή δυνάμει των παραγράφων 22 έως 27 της Ενότητας Α, ή από οντότητα του δημόσιου τομέα, οι απαιτήσεις έναντι του οποίου λογίζονται ως απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, το άνοιγμα μπορεί να αντιμετωπιστεί ως καλυπτόμενο με εγγύηση που παρέχεται από την εν λόγω οντότητα, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:»

Τροποποίηση
του Μέρους 3
του
Παραρτήματος
VIII

(8) Με την τροποποίηση του Μέρους 3 του Παραρτήματος VIII ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 24, με την ακόλουθη νέα παράγραφο 24:

«24. Η απλή μέθοδος χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων εφαρμόζεται μόνο εάν τα σταθμισμένα ποσά υπολογίζονται σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α. Η τράπεζα δεν μπορεί να χρησιμοποιεί ταυτόχρονα την απλή μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων, παρά μόνο για τους σκοπούς των παραγράφων 29 σημείο (1) και 33 σημεία (1) και (2). Οι τράπεζες αποδεικνύουν στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ότι η κατ' εξαίρεση εφαρμογή αμφότερων των μεθόδων δεν γίνεται επιλεκτικά προκειμένου να επιτευχθεί μείωση των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και δεν έχει ως αποτέλεσμα εποπτικό αρμπιτράζ.».

(β) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 26 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 26:

«26. Ο συντελεστής κινδύνου που θα εφαρμοζόταν σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α εάν το ίδρυμα που παρέχει την πιστοδότηση είχε άμεσο άνοιγμα στο μέσο της χρηματοοικονομικής εξασφάλισης εφαρμόζεται στα τμήματα των αξιών ανοίγματος τα οποία εξασφαλίζονται με την τρέχουσα αγοραία αξία των αναγνωρισμένων εξασφαλίσεων. Για το σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος ενός στοιχείου εκτός ισολογισμού που παρατίθεται στο Παράρτημα II είναι το 100% της αξίας του και όχι η αξία ανοίγματος που υποδεικνύεται στην παράγραφο 22 υποπαράγραφος (1) σημείο (α) της Ενότητας Α. Ο συντελεστής στάθμισης του τμήματος που καλύπτεται από την εξασφάλιση είναι τουλάχιστον 20%, με την επιφύλαξη των παραγράφων 27 έως 29. Στο υπόλοιπο τμήμα της αξίας του ανοίγματος εφαρμόζεται ο συντελεστής στάθμισης που θα εφαρμοζόταν σε ένα μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι του αντισυμβαλλομένου σύμφωνα

με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α.»

(γ) Με την αντικατάσταση του ορισμού της μεταβλητής «Ε» στην παράγραφο 33 με τον ακόλουθο νέο ορισμό:

«Ε είναι η αξία ανοίγματος όπως θα υπολογιζόταν σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 ή με τις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α, ανάλογα με την περίπτωση, εάν το άνοιγμα δεν ήταν εξασφαλισμένο. Για το σκοπό αυτό, εάν μεν η τράπεζα υπολογίζει τα ποσά ανοιγμάτων σταθμισμένα βάσει κινδύνου σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, ως αξία ανοίγματος των εκτός ισολογισμού στοιχείων που απαριθμούνται στο Παράρτημα ΙΙ λαμβάνεται το 100% της αξίας τους και όχι η αξία ανοίγματος που αναφέρεται στην παράγραφο 22 υποπαράγραφος (1) σημείο (α) της Ενότητας Α, εάν δε η τράπεζα υπολογίζει τα ποσά ανοιγμάτων σταθμισμένα βάσει κινδύνου σύμφωνα με τις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α, η αξία ανοίγματος των στοιχείων που απαριθμούνται στο Παράρτημα VII, Μέρος 3, παράγραφοι 9 έως 11, υπολογίζεται με τη χρήση συντελεστή μετατροπής 100% και όχι των συντελεστών μετατροπής ή των ποσοστών που υποδεικνύονται στις προαναφερόμενες παραγράφους.»

(δ) Με την προσθήκη στο τέλος της παραγράφου 69 της ακόλουθης νέας πρόταση:

«Για το σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος των στοιχείων που απαριθμούνται στο Παράρτημα VII, Μέρος 3, παράγραφοι 9, 10 και 11 υπολογίζεται με τη χρήση συντελεστή μετατροπής ή ποσοστού της τάξης του 100 % και όχι των συντελεστών μετατροπής ή των ποσοστών που υποδεικνύονται στις προαναφερόμενες παραγράφους.»

(ε) Με τη διαγραφή στην παράγραφο 73 της λέξης «αντίστοιχα» (3^η γραμμή).

(στ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 78 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 78:

«78. Εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του Μέρους 2, παράγραφος 13, το τμήμα του ανοίγματος που εξασφαλίζεται από την τρέχουσα αξία εξαγοράς της πιστωτικής προστασίας που προβλέπεται στο Μέρος 1, παράγραφος 21:

(α) υπόκειται στους συντελεστές στάθμισης κινδύνου που ορίζονται στο σημείο 78α, εάν το άνοιγμα υπόκειται στις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, ή

(β) λαμβάνει LGD της τάξης του 40 %, εάν το άνοιγμα υπόκειται στις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α αλλά δεν υπόκειται στις εκτιμήσεις για LGD της ίδιας της τράπεζας.

Σε περίπτωση αναντιστοιχίας νομισμάτων, η τρέχουσα αξία εξαγοράς μειώνεται σύμφωνα με την παράγραφο 82, με την αξία της πιστωτικής προστασίας να είναι η τρέχουσα αξία εξαγοράς του ασφαλιστηρίου συμβολαίου ζωής.»

(ζ) Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 78 της ακόλουθης νέας παραγράφου 78α:

«78α. Για τους σκοπούς του σημείου (α) της παραγράφου 78, εφαρμόζονται οι ακόλουθοι συντελεστές στάθμισης, με βάση τον συντελεστή στάθμισης που εφαρμόζεται στα μη εξασφαλισμένα ανοίγματα υψηλής προτεραιότητας έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής:

(α) συντελεστής στάθμισης 20 %, εάν στο υψηλής προτεραιότητας μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 20 %·

(β) συντελεστής στάθμισης 35 %, εάν στο υψηλής προτεραιότητας μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 50 %·

(γ) συντελεστής στάθμισης 70 %, εάν στο υψηλής προτεραιότητας μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 100 %·

(δ) συντελεστής στάθμισης 150 %, εάν στο υψηλής προτεραιότητας μη εξασφαλισμένο άνοιγμα έναντι της εταιρείας που παρέχει την ασφάλεια ζωής εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 150 %.»

(η) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 85 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 85:

«85. Για τους σκοπούς της παραγράφου 24 της Ενότητας Α, *g* είναι ο συντελεστής στάθμισης που αποδίδεται σε άνοιγμα η αξία (E) του οποίου καλύπτεται πλήρως από τη μη χρηματοδοτούμενη προστασία (GA), όπου:

E είναι η αξία ανοίγματος σύμφωνα την παράγραφο 22 της Ενότητας Α. Για τον σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος ενός στοιχείου εκτός ισολογισμού που παρατίθεται στο Παράρτημα II είναι το 100 % της αξίας του και όχι η αξία ανοίγματος που υποδεικνύεται στην παράγραφο 22, υποπαράγραφος (1) της Ενότητας Α·

g είναι ο συντελεστής στάθμισης που εφαρμόζεται στα ανοίγματα έναντι του παρόχου της προστασίας σύμφωνα με τις παραγράφους 22 έως 27 της Ενότητας Α, και

GA είναι η τιμή του G^* όπως υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 82, προσαρμοσμένη για κάθε αναντιστοιχία ληκτοτήτων σύμφωνα με το Μέρος 4.».

(θ) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 86, του ορισμού της μεταβλητής «E» με τον ακόλουθο νέο ορισμό:

«E είναι η αξία ανοίγματος σύμφωνα με την παράγραφο 22 της Ενότητας Α. Για το σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος ενός στοιχείου εκτός ισολογισμού που παρατίθεται στο Παράρτημα II είναι το 100 % της αξίας του και όχι η αξία ανοίγματος που υποδεικνύεται στην παράγραφο 22, υποπαράγραφος (1) της Ενότητας Α.».

(ι) Με την αντικατάσταση των παραγράφων 88, 89 και 90 με τις ακόλουθες νέες παραγράφους 88, 89 και 90:

«88. Για το καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος (E) (με βάση την προσαρμοσμένη αξία της πιστωτικής προστασίας G_A), το PD για τους σκοπούς του Παραρτήματος VII, Μέρος 2 μπορεί να είναι το PD του παρόχου της προστασίας ή ένα PD μεταξύ εκείνου του πιστούχου και εκείνου του εγγυητή εφόσον θεωρείται ότι δεν δικαιολογείται πλήρης υποκατάσταση. Σε περίπτωση ανοιγμάτων μειωμένης εξασφάλισης και μη χρηματοδοτούμενης προστασίας μη μειωμένης εξασφάλισης, το LGD που εφαρμόζεται για τους σκοπούς του Παραρτήματος VII, Μέρος 2 μπορεί να είναι εκείνο που αποδίδεται στις απαιτήσεις με εξοφλητική προτεραιότητα.

89. Για κάθε μη καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος (E), το PD είναι εκείνο του πιστούχου και το LGD εκείνο του υποκείμενου ανοίγματος.

90. G_A είναι η τιμή του G^* που υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 82, προσαρμοσμένη για κάθε αναντιστοιχία ληκτότητας σύμφωνα με το Μέρος 4.

E είναι η αξία ανοίγματος σύμφωνα με το Παράρτημα VII, Μέρος 3. Για τον σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος των στοιχείων που απαριθμούνται στο Παράρτημα VII, Μέρος 3 παράγραφοι 9 έως 11 υπολογίζεται με τη χρήση συντελεστή μετατροπής ή ποσοστού 100 % και όχι των συντελεστών μετατροπής ή των ποσοστών που υποδεικνύονται στις προαναφερόμενες παραγράφους.».

Τροποποίηση
του Μέρους 2
του
Παραρτήματος IX

(9) Με την τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος IX ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 1 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«1. Η μεταβιβάζουσα τράπεζα σε μια παραδοσιακή τιτλοποίηση μπορεί να εξαιρέσει τα τιτλοποιημένα ανοίγματα από τον υπολογισμό των σταθμισμένων ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενων ζημιών, εφόσον ικανοποιείται μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) όταν θεωρείται ότι σημαντικός πιστωτικός κίνδυνος που συνδέεται με τα τιτλοποιημένα ανοίγματα έχει μεταφερθεί σε τρίτα μέρη·

(β) η μεταβιβάζουσα τράπεζα εφαρμόζει συντελεστή στάθμισης 1250% σε όλες τις θέσεις τιτλοποίησης που κατέχει στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση ή αφαιρεί τις εν λόγω θέσεις τιτλοποίησης από τα ίδια κεφάλαια

σύμφωνα με την παράγραφο 3 υποπαράγραφος (2) σημείο (ι) της Ενότητας Α.».

(β) Με την προσθήκη μετά την νέα πρόταση της παραγράφου 1 των ακόλουθων νέων παραγράφων 1α έως 1δ:

«1α. Εξαιρουμένης της περίπτωσης που η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αποφασίζει, σε συγκεκριμένη περίπτωση, ότι η πιθανή μείωση των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος, την οποία η μεταβιβάζουσα τράπεζα θα επιτύγχανε με την εν λόγω τιτλοποίηση, δεν δικαιολογείται από ανάλογη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη, μεταφορά σημαντικού κινδύνου θεωρείται ότι έχει πραγματοποιηθεί στις ακόλουθες περιπτώσεις:

(α) τα σταθμισμένα ποσά ανοίγματος των ενδιάμεσων θέσεων τιτλοποίησης που διατηρεί η μεταβιβάζουσα τράπεζα στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση δεν υπερβαίνουν το 50 % των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος όλων των ενδιάμεσων θέσεων τιτλοποίησης, όσον αφορά τη συγκεκριμένη τιτλοποίηση·

(β) στις περιπτώσεις που δεν υπάρχουν ενδιάμεσες θέσεις τιτλοποίησης σε δεδομένη τιτλοποίηση και η μεταβιβάζουσα τράπεζα μπορεί να αποδείξει ότι η αξία ανοίγματος των θέσεων τιτλοποίησης που θα αφαιρούνταν από τα ίδια κεφάλαια ή θα υπόκειντο σε στάθμιση κινδύνου 1250% υπερβαίνει, κατά ένα σημαντικό περιθώριο, αιτιολογημένη εκτίμηση για την αναμενόμενη ζημία στα τιτλοποιημένα ανοίγματα, η μεταβιβάζουσα τράπεζα δεν κατέχει περισσότερο από το 20% των αξιών ανοίγματος των θέσεων τιτλοποίησης που θα αφαιρούνταν από τα ίδια κεφάλαια ή θα υπόκειντο σε στάθμιση κινδύνου 1250 %.

1β. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1α, ενδιάμεσες θέσεις τιτλοποίησης είναι οι θέσεις τιτλοποίησης στις οποίες εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης μικρότερος του 1250% και οι οποίες είναι χαμηλότερης εξοφλητικής προτεραιότητας από τη θέση με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση, καθώς και χαμηλότερης εξοφλητικής προτεραιότητας από οποιαδήποτε θέση τιτλοποίησης στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση για την οποία εφαρμόζεται, βάσει του Μέρους 3:

(α) πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, στην περίπτωση θέσης τιτλοποίησης που υπόκειται στις παραγράφους 6 έως 35 του Μέρους 4, ή

(β) πρώτη ή δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, στην περίπτωση θέσης τιτλοποίησης που υπόκειται στις παραγράφους 36 έως 75 του Μέρους 4.

1γ. Εναλλακτικά προς τις παραγράφους 1α και 1β, μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου μπορεί να θεωρηθεί ότι έχει γίνει εάν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ικανοποιείται ότι η τράπεζα εφαρμόζει πολιτικές και μεθοδολογίες που διασφαλίζουν ότι η πιθανή μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων που η μεταβιβάζουσα τράπεζα επιτυγχάνει μέσω της τιτλοποίησης δικαιολογείται από αντίστοιχη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ικανοποιείται μόνο εάν η μεταβιβάζουσα τράπεζα μπορεί να αποδείξει ότι τέτοιου είδους μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη αναγνωρίζεται επίσης για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης κινδύνων και κατανομής των εσωτερικών κεφαλαίων της τράπεζας.

1δ. Πρόσθετα από τις παραγράφους 1 έως 1γ, πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:».

(γ) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 2 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«2. Η μεταβιβάζουσα τράπεζα σύνθετης τιτλοποίησης μπορεί να υπολογίζει τα σταθμισμένα ποσά ανοίγματος και, κατά περίπτωση, τα ποσά αναμενόμενης ζημιάς για τα τιτλοποιημένα ανοίγματα σύμφωνα με τις παραγράφους 3 και 4, εφόσον ικανοποιείται μια από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) θεωρείται ότι έχει γίνει μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη μέσω είτε χρηματοδοτούμενης είτε μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, ή

(β) η μεταβιβάζουσα τράπεζα εφαρμόζει συντελεστή στάθμισης 1250% σε όλες τις θέσεις τιτλοποίησης που κατέχει στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση ή αφαιρεί αυτές τις θέσεις τιτλοποίησης από τα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την παράγραφο 3, υποπαράγραφο (2) σημείο (ι) της Ενότητας Α.».

(δ) Με την προσθήκη μετά την νέα πρόταση της παραγράφου 2 των ακόλουθων νέων παραγράφων 2α έως 2δ:

«2α. Εξαιρουμένων των περιπτώσεων κατά τις οποίες η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αποφασίζει ότι η πιθανή μείωση των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος, την οποία η μεταβιβάζουσα τράπεζα θα επιτύγχανε με την εν λόγω τιτλοποίηση, δεν δικαιολογείται από ανάλογη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη, μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου θεωρείται ότι έχει πραγματοποιηθεί εάν ικανοποιείται μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) τα σταθμισμένα ποσά ανοίγματος των ενδιάμεσων θέσεων τιτλοποίησης που διατηρεί η μεταβιβάζουσα τράπεζα στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση δεν υπερβαίνουν το 50 % των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος όλων των ενδιάμεσων θέσεων τιτλοποίησης, όσον αφορά τη συγκεκριμένη τιτλοποίηση·

(β) στις περιπτώσεις που δεν υπάρχουν ενδιάμεσες θέσεις τιτλοποίησης σε δεδομένη τιτλοποίηση και η μεταβιβάζουσα τράπεζα μπορεί να αποδείξει ότι η αξία ανοίγματος των θέσεων τιτλοποίησης που θα υπόκειντο σε αφαίρεση από τα ίδια κεφάλαια ή σε στάθμιση κινδύνου 1250% υπερβαίνει, κατά ένα σημαντικό περιθώριο, αιτιολογημένη εκτίμηση για την αναμενόμενη ζημία στα τιτλοποιημένα ανοίγματα, η μεταβιβάζουσα τράπεζα δεν κατέχει περισσότερο από το 20% των αξιών ανοίγματος των θέσεων τιτλοποίησης που θα υπόκειντο στην αφαίρεση από τα ίδια κεφάλαια ή σε στάθμιση κινδύνου 1250%.

2β. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2α, ενδιάμεσες θέσεις τιτλοποίησης είναι οι θέσεις τιτλοποίησης στις οποίες εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου μικρότερος του 1250% και οι οποίες είναι χαμηλότερης εξοφλητικής προτεραιότητας από τη θέση με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση, καθώς και χαμηλότερης εξοφλητικής προτεραιότητας από οποιαδήποτε θέση τιτλοποίησης στη συγκεκριμένη τιτλοποίηση για την οποία εφαρμόζεται, βάσει του Μέρους 3:

(α) πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, στην περίπτωση θέσης τιτλοποίησης που υπόκειται στις παραγράφους 6 έως 35 του Μέρους 4, ή

(β) πρώτη ή δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, στην περίπτωση θέσης τιτλοποίησης που υπόκειται στις παραγράφους 36 έως 75 του Μέρους 4.

2γ. Εναλλακτικά προς τις παραγράφους 2α και 2β, μεταφορά σημαντικού πιστωτικού κινδύνου μπορεί να θεωρηθεί ότι έχει γίνει εάν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ικανοποιείται ότι η τράπεζα εφαρμόζει πολιτικές και μεθοδολογίες που διασφαλίζουν ότι η πιθανή μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων που η μεταβιβάζουσα τράπεζα επιτυγχάνει μέσω της τιτλοποίησης δικαιολογείται από αντίστοιχη μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ικανοποιείται μόνο εάν η μεταβιβάζουσα τράπεζα μπορεί να αποδείξει ότι τέτοιου είδους μεταφορά πιστωτικού κινδύνου σε τρίτα μέρη αναγνωρίζεται επίσης για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης κινδύνων και κατανομής των εσωτερικών κεφαλαίων της τράπεζας.

2δ. Επιπλέον, η μεταφορά πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:».

Τροποποίηση
του Μέρους 4
του
Παραρτήματος ΙΧ

(10) Με την τροποποίηση του Μέρους 4 του Παραρτήματος ΙΧ ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 13 με την ακόλουθη νέα πρόταση:

«Για να προσδιοριστεί η αξία ανοίγματος μιας ταμειακής διευκόλυνσης, μπορεί να εφαρμοστεί συντελεστής μετατροπής 50% στο ονομαστικό ποσό της ταμειακής διευκόλυνσης, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:».

(β) Με τη διαγραφή του υπότιτλου «2.4.2 Ταμειακές διευκολύνσεις που μπορούν να αναληφθούν μόνο σε

περίπτωση γενικής διαταραχής της αγοράς» και της παραγράφου 14.

(γ) Με τη διαγραφή της παραγράφου 47.

(δ) Με τη διαγραφή του υπότιτλου «3.5.1 Ταμειακές διευκολύνσεις που μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο σε περίπτωση γενικής διαταραχής της αγοράς» και της παραγράφου 55.

Τροποποίηση
του Μέρους 2
του
Παραρτήματος X

(11) Με την αντικατάσταση στο Μέρος 2 του Παραρτήματος X της παραγράφου 1 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 1:

«1. Η κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο υπολογίζεται ως ο τριετής μέσος όρος των ετήσιων αθροίσεων των κεφαλαιακών απαιτήσεων όλων των επιχειρηματικών τομέων του Πίνακα 2. Σε οποιοδήποτε δεδομένο έτος, αρνητικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (που προκύπτουν από αρνητικό ακαθάριστο εισόδημα) σε οποιονδήποτε επιχειρηματικό τομέα μπορούν να αντισταθμίσουν, χωρίς περιορισμό, θετικές κεφαλαιακές απαιτήσεις σε άλλους επιχειρηματικούς τομείς. Ωστόσο, εάν οι αθροισμένες κεφαλαιακές απαιτήσεις όλων των επιχειρηματικών τομέων εντός ενός δεδομένου έτους είναι αρνητικές, τότε ο αριθμητής για το εν λόγω έτος είναι μηδέν.»

Τροποποίηση
του Μέρους 3
του
Παραρτήματος X

(12) Με την τροποποίηση του Μέρους 3 του Παραρτήματος X ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 14 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 14:

«Οι τράπεζες πρέπει να είναι σε θέση να αντιστοιχίζουν τα εσωτερικά τους ιστορικά δεδομένα ζημίας με τους επιχειρηματικούς τομείς που ορίζονται στο Μέρος 2 και τις κατηγορίες γεγονότων που ορίζονται στο Μέρος 4 και να παρέχουν τα δεδομένα αυτά στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου όταν αυτή τα ζητά. Ζημιογόνα γεγονότα που επηρεάζουν ολόκληρη την τράπεζα μπορούν, λόγω ιδιόζυσων περιστάσεων, να καταλογιστούν σε πρόσθετο επιχειρηματικό τομέα με τίτλο "εταιρικά στοιχεία". Ο καταλογισμός των ζημιών στους διάφορους επιχειρηματικούς τομείς και κατηγορίες γεγονότων πρέπει να γίνεται με αντικειμενικά και γραπτώς τεκμηριωμένα κριτήρια. Οι ζημίες από λειτουργικό κίνδυνο που συνδέονται με τον πιστωτικό κίνδυνο και έχουν ιστορικά περιληφθεί στις εσωτερικές βάσεις δεδομένων για τον πιστωτικό κίνδυνο πρέπει να καταχωρούνται στις βάσεις δεδομένων για το λειτουργικό κίνδυνο και να εντοπίζονται χωριστά. Οι ζημίες αυτές δεν υπόκεινται σε κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο ενόσω εξακολουθούν να αντιμετωπίζονται ως πιστωτικός κίνδυνος για τους σκοπούς του υπολογισμού των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Οι ζημίες από λειτουργικό κίνδυνο που σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς συμπεριλαμβάνονται στην κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο.»

(β) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 29 της φράσης «της ασφάλισης» (1^η και 2^η γραμμή) με τη φράση «αναγνώριση των ασφαλίσεων και άλλων μηχανισμών μεταφοράς κινδύνου».

Τροποποίηση
του Μέρους 2
του
Παραρτήματος XI

(13) Με την προσθήκη στο Μέρος 2 του Παραρτήματος XI, στην παράγραφο 10 των ακόλουθων νέων σημείων (δ) και (ε):

«(δ) τη μεγαλύτερη, τη μικρότερη και το μέσον όρο των ημερήσιων μετρήσεων της "δυναμικής ζημίας" (value at risk) κατά την περίοδο αναφοράς και τη μέτρηση της "δυναμικής ζημίας" στο τέλος της περιόδου»

(ε) σύγκριση των ημερήσιων μετρήσεων της δυνητικής ζημίας κατά το τέλος της ημέρας με τις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου μέχρι το τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας, συνοδευόμενη από ανάλυση τυχόν σημαντικών υπερβάσεων κατά την περίοδο αναφοράς.»

Τροποποίηση
του Μέρους 3
του
Παραρτήματος XI

(14) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 3 του Μέρους 3 του Παραρτήματος XI με την ακόλουθη νέα παράγραφο 3:

«3. Οι τράπεζες που χρησιμοποιούν τη μέθοδο της παραγράφου 49 της Ενότητας A που αφορά εξελεγμένες μεθόδους μέτρησης για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για λειτουργικό κίνδυνο δημοσιοποιούν περιγραφή του τρόπου με τον οποίο χρησιμοποιούν ασφαλίσεις και άλλους μηχανισμούς μεταφοράς κινδύνου με σκοπό τη μείωση του συγκεκριμένου κινδύνου.»

Έναρξη ισχύος
της παρούσας
οδηγίας

3. Η παρούσα Οδηγία τίθεται σε ισχύ από την 31^η Δεκεμβρίου 2010.