

ΟΙ ΠΕΡΙ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΝΟΜΟΙ ΤΟΥ 1999 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 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 για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Οδηγίας 2010/76/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24^{ης} Νοεμβρίου 2010, για την τροποποίηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ όσον αφορά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και για τις πράξεις επαναπιλοποίησης, καθώς και τον εποπτικό έλεγχο των πολιτικών αποδοχών.

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) του 2011, 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. 5) 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 2011.

ΚΔΠ 463/2006
ΚΔΠ 328/2007
ΚΔΠ 140/2010
ΚΔΠ 470/2010
ΚΔΠ 471/2010
ΚΔΠ 472/2010
ΚΔΠ 473/2010

Τροποποίηση της Ενότητας Α της Βασικής Οδηγίας 2. Η Ενότητα Α της Βασικής Οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:

Τροποποίηση της παραγράφου 1 (1) Με την ένθεση στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά, στην παράγραφο 1 των ακόλουθων νέων όρων και των ορισμών τους:

«επαναπιλοποίηση» σημαίνει πιλοποίηση στην οποία ο συνδεδεμένος με υποκείμενη ομάδα ανοιγμάτων κίνδυνος κατατέμενται και τουλάχιστον ένα από τα υποκείμενα ανοίγματα είναι θέση πιλοποίησης·

«θέση επαναπιλοποίησης» σημαίνει χρηματοδοτικό άνοιγμα σε επαναπιλοποίηση·

«προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές» σημαίνει αυξημένες συνταξιοδοτικές παροχές που χορηγούνται σε προαιρετική βάση από την τράπεζα σε εργαζόμενο ως μέρος του πακέτου μεταβλητών αποδοχών του, οι οποίες δεν περιλαμβάνουν τις δουλευμένες αμοιβές που παρέχονται σε εργαζόμενο δυνάμει των όρων του συνταξιοδοτικού προγράμματος της εταιρείας του.».

(2) Με την αντικατάσταση του ορισμού του όρου «νόμος» ως ακολούθως:

74(Ι) του 1999
94(Ι) του 2000
119(Ι) του 2003
4(Ι) του 2004
151(Ι) του 2004
231(Ι) του 2004
235(Ι) του 2004
20(Ι) του 2005
80(Ι) του 2008
100(Ι) του 2009
123(Ι) του 2009

«Νόμος» σημαίνει τους περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμους του 1997 έως (Αρ.2) του 2009 όπως εκάστοτε τροποποιούνται ή αντικαθίστανται:

Τροποποίηση της παραγράφου 3 (3) Με την αντικατάσταση του σημείου (ι) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 3 με το ακόλουθο νέο σημείο (ι):

«(ι) το ποσό του ανοίγματος σε θέσεις πιλοποίησης που σταθμίζονται με συντελεστή στάθμισης 1250% δυνάμει της παρούσας οδηγίας και το ποσό του ανοίγματος σε θέσεις πιλοποίησης στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών που θα σταθμίζονταν με συντελεστή στάθμισης 1250 % αν κατατάσσονταν στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της ίδιας τράπεζας·»

- Τροποποίηση της παραγράφου 8 (4) Με την προσθήκη στην παράγραφο 8 της ακόλουθης νέας υποπαραγράφου (4):
- Παράρτημα VII «(4) Οι τράπεζες εφαρμόζουν τις διατάξεις του Μέρους Β του Παραρτήματος VII της Ενότητας Β σε όλα τα περιουσιακά στοιχεία τους που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία κατά τον υπολογισμό του ύψους των ιδίων κεφαλαίων και αφαιρούν από το σύνολο των στοιχείων (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 3, μείον τα στοιχεία (α) έως (γ) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 3, το ποσό τυχόν άλλων πρόσθετων και αναγκαίων προσαρμογών αξίας.».
- Τροποποίηση της παραγράφου 10 (5) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 10 με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (2):
- (2) (α) Το ήμισυ του συνόλου των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (2) (δ) έως (ια) αφαιρείται από το σύνολο των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (1) (α) έως (γ), μείον τα στοιχεία που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (2) (α) έως (γ) και το ήμισυ από το σύνολο των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (1) (δ) έως (η) μετά την εφαρμογή των περιορισμών της υποπαραγράφου (1) της παρούσας παραγράφου.
- (β) Εάν το ήμισυ του αθροίσματος των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (2) (δ) έως (ια) είναι μεγαλύτερο από το άθροισμα των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (1) (δ) έως (η), η διαφορά αφαιρείται από το άθροισμα των στοιχείων που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (1) (α) έως (γ), μείον τα στοιχεία που απαριθμούνται στην παράγραφο 3 (2) (α) έως (γ).
- (γ) Τα στοιχεία που απαριθμούνται στο σημείο (ι) της υποπαραγράφου (2) της παραγράφου 3 δεν αφαιρούνται εάν έχουν περιληφθεί στον υπολογισμό των σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς της παραγράφου 19 ή στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων όπως καθορίζεται στο Παράρτημα Ι ή V της Ενότητας Β της παρούσας οδηγίας.
- Παράρτημα Ι της Ενότητας Β
Παράρτημα V της Ενότητας Β
- Τροποποίηση της παραγράφου 19 (6) Με την τροποποίηση της παραγράφου 19 ως ακολούθως:
- (α) Με την αντικατάσταση του σημείου (β) με το ακόλουθο νέο σημείο (β):
- «(β) όσον αφορά τις δραστηριότητες χαρτοφυλακίου συναλλαγών, για τον κίνδυνο θέσης, τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και, στο μέτρο που επιτρέπεται η υπέρβαση των ορίων που θεσπίζονται στις παραγράφους 55 έως 61, για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα που υπερβαίνουν τα εν λόγω όρια, των κεφαλαιακών απαιτήσεων που υπολογίζονται βάσει της παραγράφου 9 και των παραγράφων 13 έως 17 της Ενότητας Β.»
- (β) με την προσθήκη στο σημείο (γ) αμέσως μετά τη φράση «τον κίνδυνο συναλλάγματος» (3^η γραμμή) του κόμματος και της φράσης «τον κίνδυνο διακανονισμού».
- Τροποποίηση της παραγράφου 45 (7) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 45 με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο (1):
- «(1) Μια ανάδοχος τράπεζα, ή μια μεταβιβάζουσα τράπεζα η οποία σε σχέση με μια τιτλοποίηση έκανε χρήση της παραγράφου 39 στον υπολογισμό των σταθμισμένων ποσών ανοιγμάτων, ή πώλησε χρηματοπιστωτικά μέσα από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της σε οντότητα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση με αποτέλεσμα να μην υποχρεούται πλέον να κατέχει ίδια κεφάλαια για τους κινδύνους των εν λόγω μέσων, δεν παρέχει υποστήριξη στην τιτλοποίηση, με σκοπό τη μείωση των ενδεχόμενων ή πραγματικών ζημιών των επενδυτών, πέραν των όσων προβλέπουν οι συμβατικές της υποχρεώσεις.».
- Τροποποίηση της παραγράφου 66 (8) Με την τροποποίηση της παραγράφου 66 ως ακολούθως:
- (α) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (1) με την ακόλουθη υποπαραγράφο (1):

Κ.Δ.Π. 460/2006
Κ.Δ.Π. 348/2009
Κ.Δ.Π. 253/2010

«66. (1) Κάθε τράπεζα οφείλει να διαθέτει ένα άρτιο πλαίσιο διακυβέρνησης, που περιλαμβάνει σαφή οργανωτική διάρθρωση με ευκρινείς, διαφανείς και συνεπείς γραμμές ευθύνης, αποτελεσματικές διαδικασίες εντοπισμού, διαχείρισης, παρακολούθησης και αναφοράς των κινδύνων, τους οποίους αναλαμβάνει ή ενδέχεται να αναλάβει, επαρκείς μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου συμπεριλαμβανομένων συνετών διοικητικών και λογιστικών διαδικασιών καθώς και πολιτικές και πρακτικές αποδοχών οι οποίες συνάδουν και προωθούν τη συνετή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων. Για το σκοπό αυτό οι τράπεζες πρέπει να συμμορφώνονται πλήρως με τις σχετικές πρόνοιες των περί του Πλαισίου Αρχών και Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής, Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Τραπεζών Οδηγιών του 2006 έως 2010, όπως εκάστοτε τροποποιούνται ή αντικαθίστανται.»

(β) με την προσθήκη των ακόλουθων νέων υποπαραγράφων (3) και (4):

«(3) Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου χρησιμοποιεί τις πληροφορίες που συλλέγονται σύμφωνα με τα κριτήρια για δημοσιοποίηση που ορίζονται στο σημείο (στ) της παραγράφου 15 του Μέρους 2 του Παραρτήματος XII για τη συγκριτική αξιολόγηση των τάσεων και των πρακτικών των πολιτικών αποδοχών. Για τις τράπεζες που έχουν χώρα καταγωγής την Κυπριακή Δημοκρατία, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου παρέχει αυτές τις πληροφορίες στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή Αρχή (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών) («ΕΤΑ»). Η ΕΤΑ χρησιμοποιεί αυτές τις πληροφορίες για τη συγκριτική αξιολόγηση των τάσεων και πρακτικών των πολιτικών αποδοχών σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης.

(4) Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου συλλέγει πληροφορίες για τον αριθμό ατόμων ανά τράπεζα που ανήκουν σε επίπεδα αμοιβών τουλάχιστον ενός εκατομμυρίου ευρώ συμπεριλαμβανομένων του σχετικού επιχειρηματικού τομέα καθώς και των βασικών στοιχείων μισθού, φιλοδωρημάτων, μακροπρόθεσμων επιβραβεύσεων και συνταξιοδοτικών εισφορών. Αυτές οι πληροφορίες, στο βαθμό που αφορούν τράπεζες με χώρα καταγωγής την Κυπριακή Δημοκρατία, διαβιβάζονται στην ΕΤΑ η οποία τις δημοσιοποιεί συνολικά στη βάση κράτους μέλους καταγωγής σε κοινό πλαίσιο αναφοράς.»

Τροποποίηση της παραγράφου 69

(9) Με την τροποποίηση της παραγράφου 69 ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στην υποπαραγράφο (2) των ακόλουθων νέων σημείων (στ) και (ζ):

«(στ) να απαιτούν από τις τράπεζες τον περιορισμό της μεταβλητής αμοιβής ως ποσοστού του συνόλου των καθαρών εσόδων όταν το ύψος της δεν συνάδει με τη διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης·

(ζ) να απαιτούν από τις τράπεζες να χρησιμοποιούν τα καθαρά κέρδη προς ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης.»

(β) με την προσθήκη στο τέλος της υποπαραγράφου (3) της ακόλουθης νέας παραγράφου:

«Για το σκοπό του καθορισμού του κατάλληλου επιπέδου ιδίων κεφαλαίων με βάση τον έλεγχο και την αξιολόγηση που διενεργούνται σύμφωνα με την παράγραφο 68, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αξιολογεί κατά πόσον απαιτείται οποιαδήποτε επιβολή ειδικής απαίτησης ιδίων κεφαλαίων, πέραν του ελάχιστου επιπέδου, για την αποτύπωση (capture) των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί η τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα στοιχεία:

(α) τις ποσοτικές και ποιοτικές πτυχές της διαδικασίας αξιολόγησης των τραπεζών που αναφέρεται στην παράγραφο 67·

(β) το πλαίσιο, τις διαδικασίες και τους μηχανισμούς της τράπεζας που αναφέρονται στην παράγραφο 66·

(γ) το αποτέλεσμα του ελέγχου και της αξιολόγησης που διενεργούνται σύμφωνα με την παράγραφο 68.»

Τροποποίηση της παραγράφου 70

(10) Με την προσθήκη μετά το τέλος της υποπαραγράφου (3) της παραγράφου 70 των ακόλουθων νέων παραγράφων:

«Οι τράπεζες πρέπει να διαθέτουν επίσης πολιτικές για να αξιολογούν κατά πόσον οι δημοσιοποιήσεις τους μεταφέρουν πλήρως το προφίλ του κινδύνου τους στους συμμετέχοντες στην αγορά.

Εάν οι εν λόγω δημοσιοποιήσεις δεν μεταφέρουν πλήρως το προφίλ του κινδύνου στους συμμετέχοντες στην αγορά, οι τράπεζες οφείλουν να δημοσιοποιούν στο κοινό τις αναγκαίες πληροφορίες επιπλέον εκείνων που απαιτούνται βάσει της υποπαραγράφου (1). Ωστόσο, υποχρεούνται να δημοσιοποιούν μόνον τις πληροφορίες που είναι ουσκώδεις και όχι ιδιωτικές (proprietary) ή εμπιστευτικές σύμφωνα με τα τεχνικά κριτήρια που προβλέπονται στο Μέρος 1 του Παραρτήματος XI.».

Παράρτημα XI

Τροποποίηση της παραγράφου 74

(11) Με την προσθήκη αμέσως μετά την υποπαραγράφο (5) της παραγράφου 74 των ακόλουθων νέων υποπαραγράφων (5α) έως (5ε):

«(5α) Οι τράπεζες που υπολογίζουν τα σταθμισμένα ποσά ανοιγμάτων σύμφωνα με τις παραγράφους 28 έως 33 διατηρούν, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2011, ίδια κεφάλαια τα οποία είναι πάντα υψηλότερα από ή ίσα προς το ποσό που ορίζεται στην υποπαραγράφο (5γ) ή την υποπαραγράφο (5δ), εφόσον τυγχάνει εφαρμογής.

(5β) Οι τράπεζες οι οποίες χρησιμοποιούν τις εξελεγμένες μεθόδους μέτρησης όπως ορίζονται στην παράγραφο 49 για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών τους απαιτήσεων για λειτουργικό κίνδυνο διατηρούν, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2011, ίδια κεφάλαια τα οποία είναι πάντα υψηλότερα από ή ίσα προς το ποσό που ορίζεται στην υποπαραγράφο (5γ) ή την υποπαραγράφο (5δ), εφόσον τυγχάνει εφαρμογής.

(5γ) Το ποσό που αναφέρεται στις υποπαραγράφους (5α) και (5β) είναι το 80% του συνολικού ελάχιστου ποσού ιδίων κεφαλαίων το οποίο οι τράπεζες θα ήταν υποχρεωμένες να διατηρούν σύμφωνα με τις Οδηγίες προς τις τράπεζες για τον Υπολογισμό του Δείκτη Κεφαλαιουχικής Επάρκειας έκδοσης Ιανουαρίου 1999 και για τον Υπολογισμό της Κεφαλαιουχικής Επάρκειας έκδοσης Δεκεμβρίου 2002 ως αυτές ίσχυαν κατά την ημερομηνία που προηγείται της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της παρούσας Οδηγίας.

(5δ) Με την επιφύλαξη της έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, για τις τράπεζες που αναφέρονται στην υποπαραγράφο (5ε), το ποσό που αναφέρεται στις υποπαραγράφους (5α) και (5β) μπορεί να ανέρχεται έως το 80 % του συνολικού ελάχιστου ποσού ιδίων κεφαλαίων το οποίο αυτές οι τράπεζες θα ήταν υποχρεωμένες να διατηρούν σύμφωνα με οποιαδήποτε από τις παραγράφους 22 έως 27, 47 ή 48 και με την Ενότητα Β της παρούσας Οδηγίας, όπως ίσχυε πριν από την 1η Ιανουαρίου 2011.

(5ε) Οι πρόνοιες της υποπαραγράφου (5δ) εφαρμόζονται μόνο σε περίπτωση που τράπεζα άρχισε να χρησιμοποιεί τη μέθοδο εσωτερικών διαβαθμίσεων ή τις εξελεγμένες μεθόδους μέτρησης για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων κατά ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2010.»

Τροποποίηση της παραγράφου 76

(12) Με την αντικατάσταση της υποπαραγράφου (3) της παραγράφου 76 με την ακόλουθη υποπαραγράφο (3):

«(3) Έως την 31^η Δεκεμβρίου 2012, το μέσο σταθμισμένο ύψος του LGD για όλα τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που είναι εξασφαλισμένα με οικιστικά ακίνητα και δεν καλύπτονται από εγγυήσεις των κεντρικών κυβερνήσεων δεν πρέπει να είναι κατώτερο του 10%.»

Τροποποίηση του Παραρτήματος V

(13) Με την προσθήκη μετά την παράγραφο 22 στο τέλος του Παραρτήματος V, του ακόλουθου τίτλου «11. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΜΟΙΒΩΝ» και των ακόλουθων νέων παραγράφων 23 και 24:

«11. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΜΟΙΒΩΝ

23. Κατά τον καθορισμό και την εφαρμογή του συνόλου των πολιτικών αποδοχών, συμπεριλαμβανομένων των μισθών και των προαιρετικών συνταξιοδοτικών παροχών, για τις κατηγορίες υπαλλήλων, που περιλαμβάνουν την ανώτερη εκτελεστική διεύθυνση, πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, καθώς και κάθε εργαζόμενο οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αμοιβών με την ανώτερη εκτελεστική διεύθυνση και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου τους, οι τράπεζες συμμορφώνονται προς τις ακόλουθες αρχές κατά τρόπο και σε βαθμό που ενδείκνυται προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το πεδίο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους:

(α) η πολιτική αποδοχών συνάδει με και προωθεί τη συνετή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη κινδύνων πέραν του ορίου που κρίνεται αποδεκτό από την τράπεζα·

(β) η πολιτική αποδοχών συνάδει με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της τράπεζας και ενσωματώνει μέτρα με τα οποία αποθαρρύνεται η σύγκρουση συμφερόντων·

(γ) το Διοικητικό Συμβούλιο της τράπεζας, κατά την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων του επί της τράπεζας, υιοθετεί και περιοδικά αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή τους·

(δ) η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών υπόκειται, τουλάχιστον άπαξ ετησίως, σε κεντρική και ανεξάρτητη εσωτερική αναθεώρηση όσον αφορά τη συμμόρφωσή της προς τις πολιτικές και διαδικασίες αποδοχών που υιοθετούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο της τράπεζας κατά την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων του·

(ε) τα μέλη προσωπικού που έχουν επιφορτισθεί με καθήκοντα ελέγχου είναι ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες τις οποίες εποπτεύουν, έχουν τις κατάλληλες εξουσίες και αμείβονται με βάση την επίτευξη των στόχων που συνδέονται με τα καθήκοντά τους, ανεξαρτήτως των επιδόσεων των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχουν·

(στ) οι αποδοχές των ανωτέρων στελεχών στις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνου και της κανονιστικής συμμόρφωσης εποπτεύονται άμεσα από την επιτροπή αποδοχών της παραγράφου 24 ή εφόσον δεν έχει συσταθεί η ανωτέρω επιτροπή, από το Διοικητικό Συμβούλιο της τράπεζας υπό την εποπτική του αρμοδιότητα·

(ζ) στην περίπτωση που οι αποδοχές συνδέονται με τις επιδόσεις, το συνολικό ποσό των αποδοχών βασίζεται σε ένα συνδυασμό αξιολόγησης των επιδόσεων του ατόμου, της οικείας επιχειρηματικής μονάδας και των συνολικών αποτελεσμάτων της τράπεζας, και, κατά την αξιολόγηση των ατομικών επιδόσεων, λαμβάνονται υπόψη χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια·

(η) η αξιολόγηση των επιδόσεων εντάσσεται σε πολυετές πλαίσιο, ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία της αξιολόγησης βασίζεται σε πιο μακροπρόθεσμες επιδόσεις και ότι η καταβολή των τμημάτων της αμοιβής που συνδέονται με τις επιδόσεις κατανέμεται σε μια περίοδο που λαμβάνει υπόψη τον υποκείμενο κύκλο της οικονομικής δραστηριότητας της τράπεζας και τους επιχειρηματικούς της κινδύνους·

(θ) το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν περιορίζει τη δυνατότητα των τραπεζών να ενισχύουν την κεφαλαιακή βάση τους·

(ι) οι εγγυημένες μεταβλητές αποδοχές αποτελούν εξαίρεση και παρέχονται μόνο όταν προσλαμβάνεται νέο προσωπικό και περιορίζονται στο πρώτο έτος απασχόλησης·

(ια) στην περίπτωση τραπεζών που επωφελούνται από κατ' εξαίρεση κρατική παρέμβαση:

i) οι μεταβλητές αποδοχές περιορίζονται αυστηρά ως ποσοστό επί των καθαρών εσόδων, όταν δεν συμβιβάζονται με τη διατήρηση υγιούς κεφαλαιακής βάσης και την έγκαιρη έξοδο από την κρατική στήριξη,

ii) οι τράπεζες οφείλουν να αναδιαρθρώσουν τις αποδοχές κατά τρόπο που να ευθυγραμμίζονται με τη χρηστή διαχείριση των κινδύνων και την μακροπρόθεσμη ανάπτυξη, συμπεριλαμβανομένης της, κατά περίπτωση, θέσπισης ορίων στις αποδοχές των προσώπων που κατευθύνουν και διοικούν τις δραστηριότητες της τράπεζας,

iii) δεν καταβάλλεται μεταβλητή αμοιβή στα πρόσωπα που κατευθύνουν και διοικούν τις δραστηριότητες της τράπεζας, εκτός εάν είναι δεόντως αιτιολογημένη.

(ιβ) οι σταθερές και οι μεταβλητές συνιστώσες των συνολικών αποδοχών εξισορροπούνται κατάλληλα και η σταθερή συνιστώσα αντιπροσωπεύει ένα αρκετά υψηλό μερίδιο των συνολικών αποδοχών ώστε να καθιστά εφικτή την εφαρμογή μιας πλήρως ευέλικτης πολιτικής σχετικά με τις συνιστώσες για τις μεταβλητές αποδοχές, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας μη καταβολής των μεταβλητών αποδοχών.

Οι τράπεζες ορίζουν τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών συνιστωσών των συνολικών αποδοχών.

(ιγ) οι πληρωμές που συνδέονται με τον πρόωρο τερματισμό σύμβασης αντικατοπτρίζουν τις επιδόσεις που επιτεύχθηκαν σε βάθος χρόνου και είναι σχεδιασμένες κατά τρόπο ώστε να μην ανταμείβεται η αποτυχία·

(ιδ) η μέτρηση των επιδόσεων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές ή των ομάδων των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές περιλαμβάνει προσαρμογή προς κάθε είδους τρέχοντων και μελλοντικών κινδύνων και λαμβάνει υπόψη το κόστος κεφαλαίου και τη ρευστότητα που απαιτείται·

Η κατανομή των συνιστωσών για τις μεταβλητές αποδοχές εντός της τράπεζας λαμβάνει επίσης υπόψη όλα τα είδη τρέχοντων και μελλοντικών κινδύνων·

(ιε) σημαντικό μέρος, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον 50% οιονδήποτε μεταβλητών αποδοχών, αποτελείται από την κατάλληλη αναλογία των παρακάτω στοιχείων:

i) μετοχές ή ισοδύναμα δικαιώματα ιδιοκτησίας, ανάλογα με τη νομική δομή της τράπεζας ή μέσα που συνδέονται με μετοχές ή ισοδύναμα μη ρευστά μέσα, σε περίπτωση μη εισηγμένων τραπεζών, και

ii) κατά περίπτωση, άλλα μέσα κατά την έννοια της παραγράφου 10, υποπαραγράφος (1α) στοιχείο (α), που αντανακλούν δεόντως την πιστοληπτική ικανότητα της τράπεζας σε συνθήκες δρώσας οικονομικής κατάστασης.

Τα μέσα που αναφέρονται στο παρόν σημείο υπόκεινται σε ενδεδειγμένη πολιτική διακράτησης σχεδιασμένη με σκοπό την ευθυγράμμιση των κινήτρων με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της τράπεζας. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δύναται να θέτει περιορισμούς στο είδος και στο σχεδιασμό αυτών των μέσων ή να απαγορεύει ορισμένα μέσα όπως αρμόζει. Το παρόν σημείο εφαρμόζεται τόσο στο μέρος του υπό αναβολή μεταβλητού στοιχείου των αποδοχών σύμφωνα με το σημείο (ιστ) και στο μέρος του μεταβλητού στοιχείου των αποδοχών που δεν τελεί υπό αναβολή·

(ιστ) η καταβολή σημαντικού μέρους, και σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον 40% της μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών, αναβάλλεται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη από τρία έως πέντε έτη και ευθυγραμμίζεται ορθά με τη φύση της επιχείρησης, τους κινδύνους της και τις δραστηριότητες του εν λόγω μέλους του προσωπικού.

Οι πληρωτές αποδοχές που υπάγονται στις ρυθμίσεις περί αναβολής κατοχυρώνονται το πολύ κατ' αναλογία του χρόνου. Όσον αφορά μεταβλητή συνιστώσα αποδοχών ιδιαίτερα υψηλού ποσού, αναβάλλεται η καταβολή τουλάχιστον του 60% του ποσού. Η διάρκεια της περιόδου αναβολής ορίζεται σύμφωνα με τον επιχειρηματικό κύκλο, τη φύση της επιχειρηματικής δραστηριότητας, τους κινδύνους της και τις δραστηριότητες του εν λόγω μέλους του προσωπικού·

(ιζ) η μεταβλητή αμοιβή, συμπεριλαμβανομένου του μέρους υπό αναβολή, καταβάλλεται ή κατοχυρώνεται μόνον εφόσον είναι αποδεκτή βάσει της οικονομικής κατάστασης της τράπεζας συνολικά και αιτιολογημένη βάσει των επιδόσεων της τράπεζας, της οικείας επιχειρησιακής μονάδας και του εν λόγω ατόμου.

Τηρουμένων των γενικών αρχών που διέπουν το εργατικό δίκαιο και το δίκαιο των συμβάσεων, το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών γενικά συρρικνώνεται σημαντικά όταν η τράπεζα παρουσιάζει υποτονικές ή αρνητικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις τρέχουσες αποδοχές όσο και τις μειώσεις σε πληρωμές ποσών που αφορούν προγενέστερα έσοδα, μεταξύ άλλων μέσω *malus* ή διατάξεων περί επιστροφής ποσών (*clawback arrangements*).

(ιη) η συνταξιοδοτική πολιτική ευθυγραμμίζεται με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της τράπεζας.

Εάν ο υπάλληλος αποχωρήσει από την τράπεζα πριν από τη συνταξιοδότηση, οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές κατακρατούνται από την τράπεζα για χρονικό

διάστημα πέντε ετών, με τη μορφή των μέσων που αναφέρονται στο σημείο (ιε). Στη περίπτωση υπαλλήλου που φθάνει στη συνταξιοδότηση, οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές καταβάλλονται στον υπάλληλο με τη μορφή των μέσων που αναφέρονται στο σημείο (ιε) με την επιφύλαξη πενταετούς περιόδου διακράτησης·

(ιβ) τα μέλη του προσωπικού υποχρεούνται να μην χρησιμοποιούν προσωπικές στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου ή ασφάλιση συνδεδεμένη με αμοιβή ή ευθύνη για να καταστρατηγούνται οι περιλαμβανόμενοι στις ρυθμίσεις περί αποδοχών μηχανισμοί ευθυγράμμισης με τον κίνδυνο·

(κ) η μεταβλητή αμοιβή δεν καταβάλλεται μέσω μηχανισμών ή μεθόδων που διευκολύνουν την αποφυγή των απαιτήσεων της παρούσας οδηγίας.

Οι οριζόμενες στην παρούσα παράγραφο αρχές εφαρμόζονται από τις τράπεζες σε επίπεδο ομίλου, μητρικής εταιρείας και θυγατρικής, συμπεριλαμβανομένων όσων έχουν συσταθεί σε υπεράκτια χρηματοοικονομικά κέντρα.

Οι τράπεζες εφαρμόζουν τις αρχές που περιέχονται στην παρούσα παράγραφο:

(i) στις αμοιβές που οφείλονται βάσει συμβάσεων που συνήφθησαν πριν από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Οδηγίας στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας και στα ποσά που απονέμονται ή καταβάλλονται μετά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας, και

(ii) για υπηρεσίες παρασχεθείσες το 2010, στις αμοιβές που αποφασίσθηκε να απονεμηθούν, αλλά δεν καταβλήθηκαν ακόμη, πριν από την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Οδηγίας στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

24. Οι τράπεζες οι οποίες είναι σημαντικές από άποψη μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και φύσης, πεδίου και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων τους συγκροτούν επιτροπή αποδοχών. Η επιτροπή αποδοχών συγκροτείται κατά τέτοιο τρόπο ώστε να ασκεί αρμοδίως και ανεξαρτήτως γνώμη για τις πολιτικές και τις πρακτικές αποδοχών καθώς και για τα κίνητρα που δημιουργούνται για τη διαχείριση του κινδύνου, του κεφαλαίου και της ρευστότητας.

Η επιτροπή αποδοχών είναι υπεύθυνη για την προετοιμασία των αποφάσεων σχετικά με τις αμοιβές, συμπεριλαμβανομένων όσων έχουν επιπτώσεις στους κινδύνους και τη διαχείριση των κινδύνων της τράπεζας και οι οποίες λαμβάνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της τράπεζας κατά την άσκηση των εποπτικών του καθηκόντων. Ο Πρόεδρος και τα μέλη της επιτροπής αποδοχών είναι μέλη της διεύθυνσης τα οποία δεν ασκούν εκτελεστικά καθήκοντα στην τράπεζα. Κατά την ετοιμασία τέτοιων αποφάσεων, η επιτροπή αποδοχών λαμβάνει υπόψη τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων, των επενδυτών και άλλων συμμετόχων της τράπεζας.».

Τροποποίηση του
Μέρους 1 του
Παραρτήματος VI

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

(α) Με την τροποποίηση της παραγράφου 68 ως ακολούθως:

(i) Με την αντικατάσταση των σημείων (δ) και (ε) με τα ακόλουθα νέα σημεία (δ) και (ε):

«(δ) δάνεια που εξασφαλίζονται με οικιστικά ακίνητα ή μετοχές στις φινλανδικές στεγαστικές εταιρείες, κατά τα αναφερόμενα στην παράγραφο 46, έως το μικρότερο ποσό μεταξύ του κεφαλαίου των υποθηκών σε συνδυασμό με κάθε προηγούμενη υποθήκη, και του 80% της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου ή με μερίδια πρώτης εξασφάλισης που έχουν εκδοθεί από γαλλικά Fonds Communs de Créances ή ισοδύναμες οντότητες πιλοποίησης διεπόμενες από τη νομοθεσία κράτους μέλους που πιλοποιούν ανοίγματα σχετικά με οικιστικά ακίνητα. Σε περίπτωση που τα εν λόγω μερίδια πρώτης εξασφάλισης χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση, η ειδική δημόσια εποπτική υπηρεσία για την προστασία των κατόχων των μεριδίων, όπως προβλέπει το άρθρο 52, παράγραφος 4, της Οδηγίας 2009/65/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) (αναδιτύπωση) («η Οδηγία 2009/65/EK»), διασφαλίζει ότι τα περιουσιακά στοιχεία που καλύπτουν τα μερίδια αυτά, αποτελούνται, ανά πάσα στιγμή ενόσω περιλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία κάλυψης, τουλάχιστον κατά το 90% από εγγραφές υποθήκης σε οικιστικά ακίνητα σε συνδυασμό με κάθε προηγούμενη υποθήκη έως το μικρότερο ποσό μεταξύ του

κεφαλαίου που οφείλεται στα μερίδια, του κεφαλαίου των υποθηκών και του 80% της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου, ότι τα μερίδια κατατάσσονται στην πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας του παρόντος Παραρτήματος και ότι τα εν λόγω μερίδια δεν υπερβαίνουν το 10% του ονομαστικού ποσού της εκκρεμούσας έκδοσης ομολόγων. Τα ανοίγματα που δημιουργούνται από τη μεταβίβαση και τη διαχείριση πληρωμών από οφειλότες δανείων ή από το προϊόν εκκαθάρισης σε σχέση με δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα σε κατόχους μεριδίων πρώτης εξασφάλισης ή χρεογράφων δεν λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό του ορίου του 90%.

(ε) δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπορικά ακίνητα ή μετοχές στις φινλανδικές στεγαστικές εταιρείες κατά τα αναφερόμενα στην παράγραφο 52, έως το μικρότερο ποσό μεταξύ του κεφαλαίου των υποθηκών, σε συνδυασμό με κάθε προηγούμενη υποθήκη, και του 60% της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου ή με μερίδια πρώτης εξασφάλισης που έχουν εκδοθεί από γαλλικά Fonds Communs de Créances ή ισοδύναμες οντότητες πιλοποίησης διεπόμενες από τη νομοθεσία κράτους μέλους που πιλοποιούν ανοίγματα σχετικά με εμπορικά ακίνητα. Σε περίπτωση που τα εν λόγω μερίδια πρώτης εξασφάλισης χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση, η ειδική δημόσια εποπτική υπηρεσία για την προστασία των κατόχων των μεριδίων, όπως προβλέπει το άρθρο 52, παράγραφος 4, της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, διασφαλίζει ότι τα περιουσιακά στοιχεία που καλύπτουν τα μερίδια αυτά, αποτελούνται, ανά πάσα στιγμή ενόσω περιλαμβάνονται στα συνολικά στοιχεία κάλυψης, τουλάχιστον κατά το 90% από εγγραφές υποθήκης σε εμπορικά ακίνητα σε συνδυασμό με κάθε προηγούμενη υποθήκη έως το μικρότερο ποσό μεταξύ του κεφαλαίου που οφείλεται στα μερίδια, του κεφαλαίου των υποθηκών και του 60% της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου, ότι τα μερίδια κατατάσσονται στην πρώτη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας του παρόντος Παραρτήματος, και ότι τα εν λόγω μερίδια δεν υπερβαίνουν το 10% του ονομαστικού ποσού της εκκρεμούσας έκδοσης ομολόγων.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αναγνωρίζει ως αποδεκτά τα δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπορικά ακίνητα σε περίπτωση που ο δείκτης «δάνεια/ αξία» ύψους 60% παρουσιάζει υπέρβαση μέχρι το μέγιστο ποσοστό του 70% εφόσον η αξία όλων των στοιχείων ενεργητικού που δόθηκαν ως εξασφάλιση των καλυμμένων ομολόγων υπερβαίνει το ονομαστικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολόγων κατά τουλάχιστον 10% και η απαίτηση των ομολογιούχων συνάδει με τις υποχρεώσεις ασφάλειας δικαίου του Παραρτήματος VIII. Η απαίτηση των ομολογιούχων προηγείται όλων των άλλων απαιτήσεων επί της εξασφάλισης. Τα ανοίγματα που δημιουργούνται από τη μεταβίβαση και τη διαχείριση πληρωμών από οφειλότες δανείων ή από το προϊόν εκκαθάρισης σε σχέση με δάνεια που εξασφαλίζονται με ακίνητα σε κατόχους μεριδίων πρώτης εξασφάλισης ή χρεογράφων δεν λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό του ορίου του 90%.»

(ii) με την αντικατάσταση της τελευταίας παραγράφου αυτής με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Έως την 31η Δεκεμβρίου 2013, το όριο του 10% για τα μερίδια με εξοφλητική προτεραιότητα γαλλικών Fonds Communs de Créances ή ισοδύναμων οντοτήτων πιλοποίησης κατά τα οριζόμενα στα σημεία (δ) και (ε) δεν εφαρμόζεται, εφόσον:

(i) τα πιλοποιημένα ανοίγματα οικιστικών ή εμπορικών ακινήτων προέρχονται από τον ίδιο ενοποιημένο όμιλο του οποίου ο εκδότης των καλυμμένων ομολόγων είναι επίσης μέλος ή από οντότητα που είναι συνδεδεμένη στον ίδιο κεντρικό οργανισμό στον οποίο είναι συνδεδεμένος ο εκδότης των καλυμμένων ομολόγων (η εν λόγω κοινή συμμετοχή ή σύνδεση σε όμιλο καθορίζεται τη στιγμή που τα μερίδια με προτεραιότητα εξόφλησης καθίστανται εξασφάλιση για καλυμμένα ομόλογα)· και

(ii) μέλος του ίδιου ενοποιημένου ομίλου στον οποίο είναι μέλος ο εκδότης των καλυμμένων ομολόγων ή οντότητα που είναι συνδεδεμένη στο ίδιο κεντρικό οργανισμό με αυτόν στον οποίον είναι συνδεδεμένος ο εκδότης των καλυμμένων ομολόγων, διακρατεί το σύνολο του τμήματος πρωτεύουσας ζημίας που καλύπτουν τα εν λόγω μερίδια με εξοφλητική προτεραιότητα».

Τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος VII

(15) Με την αντικατάσταση του σημείου (δ) της παραγράφου 8, του Μέρους 2, του Παραρτήματος VII με το ακόλουθο νέο σημείο (δ):

«(δ) για τα καλυμμένα ομόλογα που ορίζονται στο Παράρτημα VI, Μέρος 1, παράγραφοι 68 έως 70 μπορεί να εφαρμόζεται LGD 11,25 %.»

Τροποποίηση του
Μέρους 3 του
Παραρτήματος ΙΧ

(16) Με την τροποποίηση του Παραρτήματος ΙΧ ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στην παράγραφο 1 του Μέρους 3, του ακόλουθου νέου σημείου (γ):

«(γ) Η πιστωτική αξιολόγηση δεν βασίζεται εν όλω ή εν μέρει σε μη χρηματοδοτούμενη υποστήριξη παρεχόμενη από την ίδια την τράπεζα. Στην περίπτωση αυτή, η τράπεζα θεωρεί τη σχετική θέση σαν να μην ήταν διαβαθμισμένη και εφαρμόζει τις ρυθμίσεις που ισχύουν για τις μη διαβαθμισμένες θέσεις, σύμφωνα με το Μέρος 4.»

Τροποποίηση του
Μέρους 4 του
Παραρτήματος ΙΧ

(β) με την τροποποίηση του Μέρους 4 ως ακολούθως:

(i) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 5 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 5:

«5. Εάν η τράπεζα έχει δύο ή περισσότερες επικαλυπτόμενες θέσεις σε τιτλοποίηση, υποχρεούται, στο μέτρο που οι θέσεις επικαλύπτονται, να συμπεριλάβει στον υπολογισμό των σταθμισμένων ποσών των ανοιγμάτων μόνο τη θέση ή το τμήμα θέσης που οδηγεί στο υψηλότερο σταθμισμένο ποσό του ανοίγματος. Η τράπεζα μπορεί επίσης να αναγνωρίσει αυτή την επικάλυψη μεταξύ κεφαλαιακών απαιτήσεων για ειδικό κίνδυνο για θέσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών και κεφαλαιακών απαιτήσεων για θέσεις χαρτοφυλακίου τραπεζικών συναλλαγών, υπό την προϋπόθεση ότι η τράπεζα είναι σε θέση να υπολογίσει και να συγκρίνει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τις σχετικές θέσεις. Για τον σκοπό της παρούσας παραγράφου, «επικάλυψη» συντρέχει όταν οι θέσεις αντιπροσωπεύουν, εν όλω ή εν μέρει, άνοιγμα ως προς τον ίδιο κίνδυνο κατά τρόπο ώστε, στο μέτρο της επικάλυψής τους, να υπάρχει ένα μόνο άνοιγμα.

Όταν η παράγραφος 1, σημείο (γ) του Μέρους 3 ισχύει για θέσεις σε προγράμματα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (ABCP), η τράπεζα δύναται, με την επιφύλαξη της έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, να χρησιμοποιήσει τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου που έχει αποδοθεί σε μια ρευστοτική διευκόλυνση για τον υπολογισμό του σταθμισμένου ποσού του ανοίγματος για το πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (ABCP), εάν η ρευστοτική διευκόλυνση έχει την ίδια προτεραιότητα με το πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (ABCP) με αποτέλεσμα να σχηματίζουν αλληλεπικαλυπτόμενες θέσεις και το 100% των προγραμμάτων έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού (ABCP) που εκδίδονται από το πρόγραμμα να καλύπτεται από ρευστοτικές διευκολύνσεις.».

(ii) με την αντικατάσταση της παραγράφου 6 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 6:

«6. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 8, το σταθμισμένο ποσό μιας διαβαθμισμένης θέσης τιτλοποίησης ή επανατιτλοποίησης υπολογίζεται εφαρμόζοντας στην αξία του ανοίγματος το συντελεστή στάθμισης που αντιστοιχεί στη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας με την οποία η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αποφάσισε σύμφωνα με την παράγραφο 42 της Ενότητας Α, να αντιστοιχίσει την πιστοληπτική αξιολόγηση, όπως καθορίζεται στον Πίνακα 1.».

(iii) με την αντικατάσταση του Πίνακα 1 με τον ακόλουθο νέο Πίνακα 1:

Πίνακας 1					
Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας	1	2	3	4 (μόνον για πιστωτικές αξιολογήσεις πλην των βραχυπρόθεσμων πιστοληπτικών αξιολογήσεων)	Όλες οι λοιπές βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας
Θέσεις τιτλοποίησης	20 %	50 %	100 %	350 %	1 250 %
Θέσεις επανατιτλοποίησης	40 %	100 %	225 %	650 %	1 250 %

(iv) με τη διαγραφή του Πίνακα 2.

(v) με την αντικατάσταση της παραγράφου 45 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 45:

«45. Στη μέθοδο των διαβαθμίσεων, το σταθμισμένο ποσό μιας διαβαθμισμένης θέσης τιλοποίησης ή επανατιλοποίησης υπολογίζεται εφαρμόζοντας στην αξία ανοίγματος το συντελεστή στάθμισης της βαθμίδας πιστωτικής ποιότητας με την οποία η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αποφάσισε να αντιστοιχίσει την πιστοληπτική αξιολόγηση, σύμφωνα με την παράγραφο 42 της Ενότητας Α, όπως αναφέρεται στον Πίνακα 4, πολλαπλασιασμένο επί 1,06.».

(vi) με την αντικατάσταση του Πίνακα 4 με τον ακόλουθο νέο Πίνακα 4:

Πίνακας 4						
Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας		Θέσεις τιλοποίησης			Θέσεις επανατιλοποίησης	
Πιστωτικές αξιολογήσεις πλην των βραχυπρόθεσμων	Βραχυπρόθεσμες πιστωτικές αξιολογήσεις	A	B	Γ	Δ	E
1	1	7 %	12 %	20 %	20 %	30 %
2		8 %	15 %	25 %	25 %	40 %
3		10 %	18 %	35 %	35 %	50 %
4	2	12 %	20 %		40 %	65 %
5		20 %	35 %		60 %	100 %
6		35 %	50 %		100 %	150 %
7	3	60 %	75 %		150 %	225 %
8		100 %			200 %	350 %
9		250 %			300 %	500 %
10		425 %			500 %	650 %
11		650 %			750 %	850 %
Κάθε άλλη και μη διαβαθμισμένες						1 250 %

(vii) με τη διαγραφή του Πίνακα 5.

(viii) με την αντικατάσταση της παραγράφου 46 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 46:

«46. Οι συντελεστές στάθμισης της στήλης Γ του Πίνακα 4 εφαρμόζονται όταν η θέση τιλοποίησης δεν είναι θέση επανατιλοποίησης και όταν ο πραγματικός αριθμός ανοιγμάτων που τιλοποιήθηκαν είναι κάτω των έξι. Για τις υπόλοιπες θέσεις τιλοποίησης που δεν είναι θέσεις επανατιλοποίησης, εφαρμόζονται οι συντελεστές στάθμισης της στήλης Β, εκτός εάν η θέση ανήκει στο τμήμα τιλοποίησης με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα, οπότε εφαρμόζεται ο συντελεστής στάθμισης της στήλης Α. Για τις θέσεις επανατιλοποίησης, εφαρμόζεται ο συντελεστής στάθμισης της στήλης Ε, εκτός εάν η θέση ανήκει στο τμήμα επανατιλοποίησης με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα και κανένα από τα υποκείμενα ανοίγματα δεν ήταν ανοίγματα επανατιλοποίησης, οπότε εφαρμόζεται η στήλη Δ. Κατά τον προσδιορισμό του τμήματος με την υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα δεν απαιτείται να λαμβάνονται υπόψη τα ποσά που οφείλονται δυνάμει συμβάσεων παράγωγων μέσων επιτοκίου ή τιμών συναλλάγματος, ούτε οι οφειλόμενες προμήθειες ή άλλες παρόμοιες πληρωμές.».

(ix) με τη διαγραφή της παραγράφου 47.

(x) με την αντικατάσταση της παραγράφου 48 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 48:

«48. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού αριθμού τιλοποιημένων ανοιγμάτων, πολλαπλά ανοίγματα έναντι του ίδιου οφειλέτη αντιμετωπίζονται ως ένα και μόνο άνοιγμα. Ο πραγματικός αριθμός ανοιγμάτων υπολογίζεται με τον τύπο:

$$N = \frac{\left(\sum_i EAD_i \right)^2}{\sum_i EAD_i^2}$$

όπου EAD_i είναι το άθροισμα των αξιών ανοιγμάτων έναντι του $i^{\text{στου}}$ οφειλέτη. Εάν το μερίδιο χαρτοφυλακίου που σχετίζεται με το μεγαλύτερο άνοιγμα (C_1) είναι διαθέσιμο, η τράπεζα μπορεί να υπολογίσει τον αριθμό N ως $1/C_1$.»

(xi) με τη διαγραφή της παραγράφου 49.

(xii) με την αντικατάσταση της παραγράφου 51 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 51:

«51. Με την επιφύλαξη των παραγράφων 57 και 58, κατά τη μέθοδο του εποπτικού υποδείγματος ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στην τιλοποιημένη θέση είναι ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται σύμφωνα με την παράγραφο 52. Ωστόσο, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου δεν είναι χαμηλότερος του 20% για τις θέσεις επανατιλοποίησης και δεν είναι χαμηλότερος του 7% για όλες τις λοιπές θέσεις τιλοποίησης.»

(xiii) με την αντικατάσταση της έκτης υποπαραγράφου της παραγράφου 52 με την ακόλουθη υποπαραγραφο:

« N είναι ο πραγματικός αριθμός ανοιγμάτων όπως υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 48. Στην περίπτωση επανατιλοποιήσεων, η τράπεζα εξετάζει τον αριθμό των ανοιγμάτων τιλοποίησης της ομάδας και όχι τον αριθμό των υποκειμένων ανοιγμάτων στις αρχικές ομάδες από τις οποίες απορρέουν τα υποκείμενα ανοίγματα τιλοποίησης.»

(17) Με την τροποποίηση του Παραρτήματος XI ως ακολούθως:

Τροποποίηση του Παραρτήματος XI

(α) Με την αντικατάσταση του τίτλου του Παραρτήματος XI με τον ακόλουθο νέο τίτλο:

«ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ XI: ΤΕΧΝΙΚΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΔΙΑΦΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ».

Τροποποίηση του Μέρους 2 του Παραρτήματος XI

(β) με την τροποποίηση του Μέρους 2 αυτού ως ακολούθως:

(i) με την αντικατάσταση των παραγράφων 9 και 10 με τις ακόλουθες νέες παραγράφους 9 και 10:

«9. Οι τράπεζες που υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους σύμφωνα με την παράγραφο 19, σημεία (β) και (γ) της Ενότητας Α, δημοσιοποιούν τις απαιτήσεις αυτές χωριστά για κάθε κίνδυνο που αναφέρεται στις διατάξεις αυτές. Επιπλέον, η κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο επιτοκίου θέσεων τιλοποίησης δημοσιοποιείται χωριστά.

10. Κάθε τράπεζα που υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της σύμφωνα με το Παράρτημα V της Ενότητας Β δημοσιοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες:

(α) για κάθε καλυπτόμενο υποχαρτοφυλάκιο:

(i) τα χαρακτηριστικά των χρησιμοποιούμενων υποδειγμάτων (models),

(ii) για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με το Παράρτημα V, παράγραφοι 5α και 5β της Ενότητας Β, χωριστά, τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν και τους κινδύνους που μετρήθηκαν μέσω της χρήσης εσωτερικού υποδείγματος, συμπεριλαμβανομένης περιγραφής της προσέγγισης που χρησιμοποιήθηκε από την τράπεζα για τον καθορισμό των οριζόντων ρευστότητας, τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν για την επίτευξη αξιολόγησης κεφαλαίων σύμφωνης προς το απαιτούμενο πρότυπο ευρωστότητας, και τις προσεγγίσεις που χρησιμοποιήθηκαν για την επικύρωση του υποδείγματος».

(iii) περιγραφή του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing) που εφαρμόζεται στο υποχαρτοφυλάκιο·

(iv) περιγραφή των προσεγγίσεων που χρησιμοποιούνται για τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο (back-testing) και την επικύρωση της ακρίβειας και της συνέπειας των εσωτερικών υποδειγμάτων και των διαδικασιών ανάπτυξης υποδειγμάτων·

(β) το πεδίο αποδοχής από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου·

(γ) περιγραφή του βαθμού και των μεθοδολογιών για τη συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις που ορίζονται στο Παράρτημα VII, Μέρος Β, της Ενότητας Β·

(δ) την υψηλότερη, την κατώτερη και τη μέση τιμή των ακόλουθων μεγεθών:

(i) των καθημερινών μετρήσεων δυνητικής ζημίας (value at risk) κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και κατά τη λήξη της περιόδου·

(ii) των μετρήσεων δυνητικής ζημίας σε ακραίες συνθήκες (stressed value at risk) κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και κατά τη λήξη της περιόδου·

(iii) των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με τις παραγράφους 5α και 5ιβ του Παραρτήματος V της Ενότητας Β, χωριστά κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς και κατά τη λήξη της περιόδου·

(ε) το ποσό του κεφαλαίου σύμφωνα με τις παραγράφους 5α και 5ιβ του Παραρτήματος V, της Ενότητας Β, χωριστά, μαζί με τον σταθμισμένο μέσο οριζόντιο ρευστότητας για κάθε καλυπτόμενο υποχαρτοφυλάκιο·

(στ) σύγκριση των καθημερινών μετρήσεων δυνητικής ζημίας στο τέλος της ημέρας με τις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας, συνοδευόμενη από ανάλυση τυχόν σημαντικών υπερβάσεων κατά την περίοδο αναφοράς·»·

(ii) με την αντικατάσταση της παραγράφου 14 με την ακόλουθη παράγραφο 14:

«14. Οι τράπεζες που υπολογίζουν τα σταθμισμένα ανοίγματα σύμφωνα με τις παραγράφους 38 έως 45 της Ενότητας Α ή τις κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με την παράγραφο 16α του Παραρτήματος I της Ενότητας Β δημοσιοποιούν τις ακόλουθες πληροφορίες, κατά περίπτωση, χωριστά για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο:

(α) περιγραφή των στόχων της τράπεζας σε σχέση με τη δραστηριότητα τιτλοποίησης·

(β) τη φύση άλλων κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ρευστότητας που ενέχουν τα τιτλοποιημένα περιουσιακά στοιχεία·

(γ) τον τύπο των κινδύνων όσον αφορά την εξοφλητική προτεραιότητα των υποκείμενων θέσεων τιτλοποίησης και όσον αφορά τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία των εν λόγω θέσεων τιτλοποίησης που αναλαμβάνονται και διακρατούνται με τη δραστηριότητα επανατιτλοποίησης·

(δ) τους διάφορους ρόλους που αναλαμβάνει η τράπεζα στη διαδικασία τιτλοποίησης·

(ε) ένδειξη του βαθμού εμπλοκής της τράπεζας σε κάθε ρόλο που αναφέρεται στο σημείο (δ)·

(στ) περιγραφή των υφιστάμενων διαδικασιών για την παρακολούθηση των μεταβολών του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου αγοράς των ανοιγμάτων τιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο η συμπεριφορά των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων επιδρά στα ανοίγματα τιτλοποίησης, και περιγραφή του τρόπου με τον οποίο οι εν λόγω διαδικασίες διαφέρουν για τα ανοίγματα επανατιτλοποίησης·

(ζ) περιγραφή της πολιτικής της τράπεζας που διέπει τη χρήση αντιστάθμισης και μη χρηματοδοτούμενης προστασίας για τη μείωση των κινδύνων των διακρατούμενων ανοιγμάτων τιτλοποίησης και επανατιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού σημαντικών αντισυμβαλλομένων αντιστάθμισης ανά συναφή τύπο ανοίγματος σε κίνδυνο·

(η) τις προσεγγίσεις υπολογισμού των σταθμισμένων ανοιγμάτων που η τράπεζα εφαρμόζει στις δραστηριότητες τιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένων των τύπων ανοιγμάτων τιτλοποίησης στους οποίους εφαρμόζεται κάθε προσέγγιση·

(θ) τους τύπους ΟΕΣΤ που χρησιμοποιεί η τράπεζα, ως ανάδοχος, για την τιτλοποίηση ανοιγμάτων τρίτων, συμπεριλαμβανομένου του κατά πόσον, σε ποια μορφή και σε ποιον βαθμό η τράπεζα έχει ανοίγματα στις εν λόγω ΟΕΣΤ, χωριστά για ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού καθώς και κατάλογο των οντοτήτων τις οποίες η τράπεζα διαχειρίζεται ή συμβουλεύει και οι οποίες επενδύουν είτε σε θέσεις τιτλοποίησης που έχει τιτλοποιήσει η τράπεζα είτε σε ΟΕΣΤ των οποίων ανάδοχος είναι η τράπεζα·

(ι) περιληψη των λογιστικών πολιτικών που η τράπεζα εφαρμόζει στις δραστηριότητες τιτλοποίησης, συμπεριλαμβανομένων των εξής πληροφοριών:

- (i) κατά πόσον οι συναλλαγές κατατάσσονται ως πωλήσεις ή ως χρηματοδοτήσεις·
- (ii) την αναγνώριση των κερδών από πωλήσεις·
- (iii) τις μεθόδους, βασικές παραδοχές (key assumptions), την εισαγωγή δεδομένων και αλλαγές από την προηγούμενη περίοδο για την αποτίμηση θέσεων τιτλοποίησης·
- (iv) το χειρισμό των σύνθετων τιτλοποιήσεων εάν δεν καλύπτεται από άλλες λογιστικές πολιτικές·
- (v) τον τρόπο αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων εν αναμονή τιτλοποίησης και κατά πόσον καταχωρούνται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών ή στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο·
- (vi) πολιτικές καταχώρισης υποχρεώσεων στον ισολογισμό για ρυθμίσεις που μπορεί να απαιτήσουν από την τράπεζα να παράσχει χρηματοδοτική υποστήριξη σε τιτλοποιημένα περιουσιακά στοιχεία·

(ια) τις επωνυμίες των ECAI των οποίων οι αξιολογήσεις χρησιμοποιούνται για τις πράξεις τιτλοποίησης και τα είδη των ανοιγμάτων για τα οποία χρησιμοποιείται ο κάθε ECAI·

(ιβ) οσάκις ενδείκνυται, περιγραφή της μεθόδου εσωτερικής αξιολόγησης που προβλέπεται στο Παράρτημα ΙΧ, Μέρος 4, συμπεριλαμβανομένων της δομής της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης και της σχέσης μεταξύ εσωτερικής αξιολόγησης και εξωτερικών διαβαθμίσεων, της χρήσης της εσωτερικής αξιολόγησης για σκοπούς άλλους πέραν της εσωτερικής αξιολόγησης κεφαλαίων, των μηχανισμών ελέγχου της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης, συμπεριλαμβανομένης της εξέτασης της ανεξαρτησίας, της ευθύνης και της αναθεώρησης της διαδικασίας εσωτερικής αξιολόγησης, των τύπων ανοιγμάτων στους οποίους εφαρμόζεται η διαδικασία εσωτερικής αξιολόγησης και των παραγόντων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό των επιπέδων πιστωτικής ενίσχυσης, ανά τύπο ανοίγματος·

(iv) εξήγηση των σημαντικών μεταβολών που αφορούν οποιεσδήποτε ποσοτικές δημοσιοποιήσεις των σημείων (θ) έως (ιβ) από την τελευταία περίοδο για την οποία υποβλήθηκε έκθεση·

(ιδ) χωριστά για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, οι ακόλουθες πληροφορίες ανά τύπο ανοίγματος:

- (i) το συνολικό υπόλοιπο των ανοιγμάτων που τιτλοποιήθηκαν από την τράπεζα, χωριστά για τις παραδοσιακές (traditional) και σύνθετες (synthetic) πράξεις τιτλοποίησης στις οποίες η τράπεζα ενεργεί μόνον ως ανάδοχος·
- (ii) το συνολικό ποσό των εντός ισολογισμού θέσεων τιτλοποίησης που διακρατήθηκαν ή αγοράσθηκαν και των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων τιτλοποίησης·
- (iii) το συνολικό ποσό των περιουσιακών στοιχείων εν αναμονή τιτλοποίησης·
- (iv) για τιτλοποιημένες διευκολύνσεις που υπάγονται σε ρύθμιση πρόωρης εξόφλησης, το σύνολο των εκταμιευθέντων ανοιγμάτων που αποδίδονται στα συμφέροντα του μεταβιβάζοντος και του επενδυτή αντίστοιχα, τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις που επιωρίζεται η τράπεζα σε σχέση με τα συμφέροντα του μεταβιβάζοντος και τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις που επιωρίζεται η τράπεζα σε σχέση με τα μερίδια του επενδυτή από τα εκταμιευθέντα υπόλοιπα και από τις μη εκταμιευθείσες πιστωτικές γραμμές·
- (v) το ποσό των θέσεων τιτλοποίησης που αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια ή που σταθμίζονται με συντελεστή στάθμισης κινδύνου 1 250 %·

(vi) σύνοψη της δραστηριότητας τιτλοποιήσεων της τρέχουσας περιόδου, συμπεριλαμβανομένου του ποσού των ανοιγμάτων που τιτλοποιήθηκαν και του κέρδους ή της ζημίας που αναγνωρίστηκε για την πώληση·

(ie) χωριστά για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, οι ακόλουθες πληροφορίες:

(i) το συνολικό ποσό των θέσεων τιτλοποίησης που διακρατήθηκαν ή αγοράστηκαν και τις συναφείς κεφαλαιακές απαιτήσεις, με κατανομή σε ανοίγματα τιτλοποίησης και ανοίγματα επανατιτλοποίησης και περαιτέρω κατανομή σε κατάλληλο αριθμό ζωνών συντελεστών στάθμισης ή κεφαλαιακών απαιτήσεων, για κάθε χρησιμοποιούμενη μέθοδο κεφαλαιακών απαιτήσεων·

(ii) το συνολικό ποσό ανοιγμάτων επανατιτλοποίησης που διακρατήθηκαν ή αγοράστηκαν, κατανεμημένων ανάλογα με το άνοιγμα πριν και μετά την αντιστάθμιση/ασφάλιση και το άνοιγμα σε χρηματοδοτικούς εγγυητές, κατανεμημένο ανάλογα με κατηγορίες πιστοληπτικής ικανότητας εγγυητών ή κατά επωνυμία εγγυητών·

(ιστ) για το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο και όσον αφορά τα ανοίγματα που τιτλοποιήθηκαν από την τράπεζα, το ποσό των τιτλοποιημένων περιουσιακών στοιχείων σε επισφάλεια (impaired)/υπερτημερία (past due) και των ζημιών που αναγνωρίστηκαν από την τράπεζα κατά την τρέχουσα περίοδο, με κατανομή αμφοτέρων ανά τύπο ανοίγματος·

(ιζ) για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, το συνολικό υπόλοιπο των ανοιγμάτων που τιτλοποιήθηκαν από την τράπεζα και που υπόκεινται σε κεφαλαιακή απαίτηση για κίνδυνο αγοράς, με κατανομή σε παραδοσιακά/σύνθετα ανοίγματα και ανά τύπο ανοίγματος.»·

(iii) με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου 15:

«15. Οι ακόλουθες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων τακτικών, τουλάχιστον ετήσιων, επαναξιολογήσεων, δημοσιοποιούνται στο κοινό σε σχέση με την πολιτική και τις πρακτικές αποδοχών της τράπεζας για τις κατηγορίες εκείνες των μελών του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της τράπεζας:

(α) πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία λήψης αποφάσεων που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών, συμπεριλαμβανομένων, όπου εφαρμόζεται, πληροφοριών σχετικά με τη σύνθεση και την εντολή της επιτροπής αποδοχών, της επωνυμίας του εξωτερικού συμβούλου του οποίου οι υπηρεσίες χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της πολιτικής αποδοχών και του ρόλου των συμμετόχων·

(β) πληροφορίες σχετικά με τη σχέση μεταξύ αμοιβής και επιδόσεων·

(γ) τα σημαντικότερα χαρακτηριστικά σχεδιασμού του συστήματος αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση των επιδόσεων και την προσαρμογή στον κίνδυνο, την πολιτική περί αναβολής και τα κριτήρια κατοχύρωσης·

(δ) πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια επιδόσεων, στα οποία βασίζονται το δικαίωμα απόκτησης μετοχών, δικαιωμάτων προαίρεσης ή οι μεταβλητές συνιστώσες των αποδοχών·

(ε) κύριες παράμετροι και αιτιολογία κάθε σχεδίου μεταβλητών συνιστωσών και κάθε άλλου μη χρηματικού ωφελήματος·

(στ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, με ανάλυση ανά επιχειρηματικό τομέα·

(ζ) συνολικές ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις αποδοχές, κατανεμημένες στην ανώτερη διεύθυνση και στα μέλη του προσωπικού των οποίων οι ενέργειες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της τράπεζας, αναφέροντας τα ακόλουθα:

(i) τα ποσά αποδοχών για το οικονομικό έτος, με κατανομή σε σταθερές και μεταβλητές αποδοχές και τον αριθμό των δικαιούχων·

(ii) τα ποσά και οι μορφές των μεταβλητών αποδόσεων, με την κατανομή τους σε ρευστά, μετοχές, χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές και άλλα είδη

(iii) τα ποσά της οφειλόμενης υπό αναστολή αμοιβής, με το διαχωρισμό της σε κατοχυρωμένα και μη κατοχυρωμένα μέρη·

(iv) τα ποσά υπό αναστολή αμοιβής τα οποία κατακυρώθηκαν κατά το οικονομικό έτος, που πληρώθηκαν και που μειώθηκαν μέσω των αναπροσαρμογών για τις επιδόσεις·

(v) νέες πληρωμές λόγω πρόσληψης και αποχώρησης που καταβλήθηκαν κατά το οικονομικό έτος και τον αριθμό των δικαιούχων των εν λόγω πληρωμών·

(vi) τα ποσά των πληρωμών αποχώρησης που καταβλήθηκαν κατά το οικονομικό έτος, τον αριθμό των δικαιούχων και το υψηλότερο ποσό που κατεβλήθη σε ένα μεμονωμένο πρόσωπο.

Στην περίπτωση τραπεζών που είναι σημαντικές από άποψη μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης καθώς και από άποψη φύσης, πεδίου και πολυπλοκότητας δραστηριοτήτων, οι ποσοτικές πληροφορίες που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο και αφορούν τα πρόσωπα που κατευθύνουν και διοικούν τις δραστηριότητες της τράπεζας, δημοσιοποιούνται από την εν λόγω τράπεζα επίσης στο κοινό.

138(I) του 2001
37(I) του 2003

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Επεξεργασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα (Προστασία του Ατόμου) Νόμου του 2001 και 2003, οι τράπεζες συμμορφώνονται προς τις απαιτήσεις που καθορίζονται στην παρούσα παράγραφο κατά τρόπο κατάλληλο προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το πεδίο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους.».

Τροποποίηση της
Ενότητας Β της
Βασικής Οδηγίας

3. Η Ενότητα Β της Βασικής Οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:

Τροποποίηση της
παραγράφου 3

(1) Με την ένθεση στην κατάλληλη αλφαβητική σειρά στην υποπαράγραφο (1) της παραγράφου 3, του ακόλουθου νέου όρου και του αριθμού του:

« «θέση τιτλοποίησης» και «θέση επανατιτλοποίησης» είναι η θέση τιτλοποίησης και η θέση επανατιτλοποίησης, όπως αυτές ορίζονται στην Ενότητα Α της παρούσας Οδηγίας.».

Κεφάλαιο IV

(2) Με την αντικατάσταση του τίτλου «ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV: ΒΑΣΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ» με τον τίτλο «ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV: ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ».

Τροποποίηση της
παραγράφου 8

(3) Με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (1) της παραγράφου 8, της φράσης «παράγραφος 4» (5^η γραμμή) με τη φράση «παράγραφος 36».

Τροποποίηση της
παραγράφου 9

(4) Με την αντικατάσταση του σημείου (α) της υποπαραγράφου (1) της παραγράφου 9 με το ακόλουθο νέο σημείο (α):

Παράρτημα I
Παράρτημα II
Παράρτημα VI
Παράρτημα V

«(α) των κεφαλαιακών απαιτήσεων, που υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους και δικαιώματα επιλογών που καθορίζονται στις παραγράφους 13 έως 17 της παρούσας Ενότητας και τα Παραρτήματα I, II και VI και, κατά περίπτωση, σύμφωνα με το Παράρτημα V της παρούσας Ενότητας, βάσει του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους, και τις παραγράφους 1 έως 4 του Παραρτήματος II της παρούσας Ενότητας για τις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγές τους και»

Τροποποίηση του
Παραρτήματος I

(5) Με την τροποποίηση του Παραρτήματος I ως ακολούθως:

(α) Με την τροποποίηση της παραγράφου 8 ως ακολούθως:

(i) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου της παραγράφου 8 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«8. Κατά τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης για τον κίνδυνο αγοράς του συμβαλλόμενου που επωμίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο (δηλαδή του «πωλητή προστασίας»), εφόσον δεν ορίζεται κάτι διαφορετικό, χρησιμοποιείται το ονομαστικό ποσό της σύμβασης του πιστωτικού παραγώγου. Παρά την ανωτέρω πρόταση, η τράπεζα μπορεί να επιλέξει να αντικαταστήσει την ονομαστική αξία με την ονομαστική αξία μείον οιαδήποτε μεταβολή της αγοραίας αξίας του πιστωτικού παραγώγου την έναρξη της συναλλαγής. Για τον υπολογισμό της επιβάρυνσης του ειδικού κινδύνου, εκτός των συμφωνιών ανταλλαγής συνολικής απόδοσης (total return swaps), εφαρμόζεται η λήξη της σύμβασης του πιστωτικού παραγώγου αντί της λήξης της υποχρέωσης. Οι Θέσεις καθορίζονται ως εξής:».

(ii) με την αντικατάσταση της δεύτερης παραγράφου του σημείου (ν) αυτής με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Όταν πιστωτικό παράγωγο νιοστής αθέτησης έχει λάβει εξωτερική διαβάθμιση, ο πωλητής προστασίας υπολογίζει την κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο χρησιμοποιώντας τη διαβάθμιση του παραγώγου και εφαρμόζει τις αντίστοιχες σταθμίσεις κινδύνου τιτλοποίησης, κατά περίπτωση.».

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

«14. Η τράπεζα κατατάσσει τις καθαρές θέσεις της στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών σε μέσα τα οποία δεν είναι θέσεις τιτλοποίησης, με βάση τον υπολογισμό που καθορίζεται στην παράγραφο 1, μεταξύ των ενδεδειγμένων κατηγοριών του Πίνακα 1, βάσει του εκδότη/οφειλέτη τους, της εξωτερικής ή εσωτερικής πιστοληπτικής αξιολόγησης και της εναπομένουσας ληκτότητας και στη συνέχεια τις πολλαπλασιάζει επί τους συντελεστές στάθμισης που παρατίθενται στον πίνακα αυτό. Αθροίζει τις σταθμισμένες θέσεις της που προκύπτουν από την εφαρμογή της παρούσας παραγράφου (ανεξάρτητα από το εάν είναι θετικές ή αρνητικές) προκειμένου να υπολογίσει την κεφαλαιακή απαίτηση έναντι του ειδικού κινδύνου. Υπολογίζει την κεφαλαιακή απαίτηση έναντι ειδικού κινδύνου για θέσεις που είναι θέσεις τιτλοποίησης σύμφωνα με την παράγραφο 16α.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου και των παραγράφων 14α και 16α, η τράπεζα μπορεί να περιορίσει το προϊόν της στάθμισης επί της καθαρής θέσης στη μέγιστη πιθανή ζημία που σχετίζεται με τον κίνδυνο αθέτησης. Για μια αρνητική θέση, το όριο αυτό μπορεί να υπολογίζεται ως μεταβολή της αξίας λόγω των υποκειμένων συνιστωσών να καθίστανται αμέσως μηδενικού κινδύνου αθέτησης.».

(γ) Με την προσθήκη αμέσως μετά την παράγραφο 14 των ακόλουθων νέων παραγράφων 14α, 14β και 14γ:

«14α. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 14, η τράπεζα μπορεί να καθορίζει ως κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο για το χαρτοφυλάκιο συσχετικών συναλλαγών το μεγαλύτερο από τα εξής ποσά:

(α) τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για ειδικό κίνδυνο που θα ίσχυαν μόνο στις καθαρές θετικές θέσεις του χαρτοφυλακίου συσχετικών συναλλαγών

(β) τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για ειδικό κίνδυνο που θα ίσχυαν μόνο στις καθαρές αρνητικές θέσεις του χαρτοφυλακίου συσχετικών συναλλαγών.

14β. Το χαρτοφυλάκιο συσχετικών συναλλαγών αποτελείται από θέσεις τιτλοποίησης και πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης που πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια:

(α) οι θέσεις δεν είναι ούτε θέσεις επανατιτλοποίησης ούτε προαιρέσεις επί τμήματος τιτλοποίησης ούτε άλλα παράγωγα τιτλοποιημένων ανοιγμάτων που δεν παρέχουν αναλογικό μερίδιο στα έσοδα τμήματος τιτλοποίησης και

(β) όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα αναφοράς είναι είτε μέσα μεμονωμένου πιστούχου, συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών παραγώγων μεμονωμένου πιστούχου, για τα οποία υπάρχει ρευστή αμφίδρομη αγορά, είτε ευρέως διαπραγματευσιμοι δείκτες βάσει των εν λόγω οντοτήτων αναφοράς. Αμφίδρομη αγορά θεωρείται ότι υπάρχει σε περιπτώσεις κατά τις οποίες υπάρχουν καλεί τη πίστη ανεξάρτητες τιμές αγοράς και πώλησης ούτως ώστε να μπορεί εντός μίας ημέρας να καθορίζεται τιμή ευλόγως σχετιζόμενη με τις τελευταίες τιμές πώλησης ή τις καλή τη πίστει τρέχουσες ανταγωνιστικές προσφορές αγοράς και πώλησης και να διακανονίζεται σε τέτοια τιμή σε σχετικά σύντομο χρονικό διάστημα σε συμμόρφωση με τη συνήθη εμπορική πρακτική.

14γ. Οι θέσεις που αφορούν μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις δεν αποτελούν μέρος του χαρτοφυλακίου συσχετικών συναλλαγών:

(α) υποκείμενη αξία που δύναται να υπαχθεί στις κλάσεις ανοίγματος που αναφέρονται στα σημεία (η) και (θ) της παραγράφου 23 της Ενότητας Α και περιλαμβάνεται στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της τράπεζας ή

(β) απαίτηση σε οντότητα ειδικού σκοπού.

Η τράπεζα μπορεί να περιλαμβάνει στο χαρτοφυλάκιο συσχετικών συναλλαγών θέσεις οι οποίες δεν είναι ούτε θέσεις τιτλοποίησης ούτε πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης αλλά αντισταθμίζουν άλλες θέσεις του χαρτοφυλακίου αυτού, υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχει ρευστή αμφίδρομη αγορά, όπως περιγράφεται στην παράγραφο 14β, σημείο (β), για το χρηματοπιστωτικό μέσο ή τις υποκείμενες αξίες του.»

(δ) Με την προσθήκη αμέσως μετά την παράγραφο 16 της ακόλουθης νέας παραγράφου 16α :

«16α. Για μέσα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που είναι θέσεις τιτλοποίησης, η τράπεζα σταθμίζει βάσει των ακόλουθων στοιχείων τις καθαρές θέσεις της, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 1:

(α) για θέσεις τιτλοποίησης που θα υπάγονταν στην τυποποιημένη μέθοδο για τον πιστωτικό κίνδυνο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της ίδιας τράπεζας, 8% του συντελεστή στάθμισης κινδύνου βάσει της τυποποιημένης μεθόδου, όπως προβλέπεται στο Παράρτημα ΙΧ, Μέρος 4 της Ενότητας Α·

Παράρτημα ΙΧ της
Ενότητας Α

(β) για θέσεις τιτλοποίησης που θα υπάγονταν στη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της ίδιας τράπεζας, 8% του συντελεστή στάθμισης κινδύνου βάσει της μεθόδου των εσωτερικών διαβαθμίσεων, όπως προβλέπεται στο Παράρτημα ΙΧ, Μέρος 4 της Ενότητας Α.

Παράρτημα ΙΧ

Για τους σκοπούς των σημείων (α) και (β), η μέθοδος του εποπτικού υποδείγματος μπορεί να χρησιμοποιείται μόνον με εποπτική έγκριση από τράπεζες πλην της μεταβιβάζουσας τράπεζας, η οποία μπορεί να την εφαρμόσει για την ίδια θέση τιτλοποίησης στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της. Εάν συντρέχει περίπτωση, οι εκτιμήσεις της PD και των LGD ως στοιχείων για τη μέθοδο του εποπτικού υποδείγματος καθορίζονται σύμφωνα με τις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α ή εναλλακτικά, και με την επιφύλαξη χωριστής εποπτικής έγκρισης, βάσει εκτιμήσεων που προκύπτουν από μέθοδο που προβλέπεται στο Παράρτημα V, παράγραφος 5α της παρούσας Ενότητας και ευθυγραμμίζονται με τα ποσοστικά πρότυπα για τη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων.

Παρά τα σημεία (α) και (β), για θέσεις τιτλοποίησης που θα υπάγονταν σε συντελεστή στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με την παράγραφο 65α της Ενότητας Α, εάν περιλαμβάνονταν στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της ίδιας τράπεζας, εφαρμόζεται συντελεστής 8% της στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με την εν λόγω παράγραφο.

Η τράπεζα αθροίζει τις σταθμισμένες θέσεις της, που προκύπτουν από την εφαρμογή της παρούσας παραγράφου (ανεξάρτητα από το εάν είναι θετικές ή αρνητικές), προκειμένου να υπολογίσει την κεφαλαιακή της απαίτηση έναντι του ειδικού κινδύνου.

Κατά παρέκκλιση από την τέταρτη υποπαράγραφο, για μεταβατική περίοδο που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2013, η τράπεζα αθροίζει χωριστά τις σταθμισμένες καθαρές θετικές θέσεις της και τις σταθμισμένες καθαρές αρνητικές θέσεις της. Το μεγαλύτερο από τα αθροίσματα αυτά αποτελεί την κεφαλαιακή απαίτηση ειδικού κινδύνου. Η τράπεζα αναφέρει, παρά ταύτα, στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής το συνολικό ποσό τόσο των σταθμισμένων καθαρών θετικών θέσεων της όσο και των σταθμισμένων καθαρών αρνητικών θέσεων της, κατανεμημένων ανά τύπο υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.»

(ε) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 34 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 34:

«34. Η τράπεζα αθροίζει όλες τις καθαρές θετικές θέσεις της και όλες τις καθαρές αρνητικές θέσεις της σύμφωνα με την παράγραφο 1. Η τράπεζα πολλαπλασιάζει τη συνολική μεικτή θέση της επί 8%, προκειμένου να υπολογίσει την κεφαλαιακή απαίτηση για την κάλυψη του ειδικού κινδύνου.»

(στ) Με τη διαγραφή της παραγράφου 35.

Τροποποίηση του
Παραρτήματος ΙΙ

(6) Με την αντικατάσταση της τρίτης παραγράφου της παραγράφου 7, του Παραρτήματος ΙΙ με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Εντούτοις, εάν πρόκειται για πιστωτικό παράγωγο τύπου «credit default swap», η τράπεζα της οποίας το άνοιγμα που προκύπτει από την εν λόγω συμφωνία ανταλλαγής αποτελεί θετική θέση στο υποκείμενο μέσο, έχει την ευχέρεια να εφαρμόσει ποσοστό 0% για το ενδεχόμενο μελλοντικό πιστωτικό άνοιγμα, εκτός αν το πιστωτικό παράγωγο τύπου «credit default swap» υπόκειται σε ρήτρα εκκαθάρισης σε περίπτωση αφερεγγυότητας της οντότητας της οποίας το

άνοιγμα που προκύπτει από τη συμφωνία ανταλλαγής αποτελεί αρνητική θέση στο υποκείμενο μέσο, έστω και αν το υποκείμενο μέσο δεν τελεί σε κατάσταση αθέτησης τήρησης υποχρέωσης οπότε το ύψος του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού ανοίγματος της τράπεζας περιορίζεται στο ποσό των προσαυξήσεων (proteia) που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί από την οντότητα στην τράπεζα.».

Τροποποίηση του Παραρτήματος V (7) Με την τροποποίηση του Παραρτήματος V ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 1 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 1:

«1. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου επιτρέπει, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο παρόν Παράρτημα, στις τράπεζες να υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους για τον κίνδυνο θέσης, τον κίνδυνο συναλλάγματος ή/και τον κίνδυνο βασικού εμπορεύματος χρησιμοποιώντας τα εσωτερικά τους υποδείγματα αντί, ή σε συνδυασμό, με τις μεθόδους που περιγράφονται στα Παραρτήματα I, III και IV της παρούσας Ενότητας. Σε κάθε περίπτωση απαιτείται ρητή εκ των προτέρων αναγνώριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τη χρησιμοποίηση των υποδειγμάτων για τον υπολογισμό των εποπτικών κεφαλαίων.».

(β) με την αντικατάσταση της δεύτερης παραγράφου της παραγράφου 4 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εξετάζει την ικανότητα της τράπεζας να προβαίνει σε εκ των υστέρων έλεγχο (back-testing) τόσο των πραγματικών όσο και υποθετικών μεταβολών επί της αξίας του χαρτοφυλακίου. Ο εκ των υστέρων έλεγχος των υποθετικών μεταβολών στην αξία του χαρτοφυλακίου βασίζεται στη σύγκριση μεταξύ της αξίας του χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας, και της αξίας του κατά το πέρας της επομένης, με την υπόθεση ότι οι θέσεις παραμένουν αμετάβλητες. Οι τράπεζες οφείλουν να λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα για τη βελτίωση του προγράμματος του εκ των υστέρων ελέγχου εάν αυτό κρίνεται ανεπαρκές. Κατ' ελάχιστον, οι τράπεζες οφείλουν να διενεργούν εκ των υστέρων ελέγχους επί υποθετικών αποτελεσμάτων συναλλαγών (χρησιμοποιώντας τις μεταβολές στην αξία του χαρτοφυλακίου που θα προέκυπταν εάν οι θέσεις κατά το τέλος της ημέρας, παρέμειναν αμετάβλητες).».

(γ) με την αντικατάσταση της παραγράφου 5 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 5:

«5. Για τους σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για ειδικό κίνδυνο που σχετίζεται με θέσεις σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αναγνωρίζει τη χρήση του εσωτερικού υποδείγματος μιας τράπεζας, εφόσον το εσωτερικό υπόδειγμα πληροί, εκτός από τις υπόλοιπες προϋποθέσεις του παρόντος Παραρτήματος, και τις ακόλουθες προϋποθέσεις :

(α) εξηγεί τη διαχρονική διακύμανση των τιμών του χαρτοφυλακίου·

(β) λαμβάνει υπόψη τη συγκέντρωση από άποψη μεγέθους και μεταβολών στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου·

(γ) αντέχει σε αντίξοες συνθήκες·

(δ) επικυρώνεται μέσω εκ των υστέρων ελέγχου με τον οποίο εκτιμάται εάν έχει υπολογισθεί ακριβώς ο ειδικός κίνδυνος. Σε περίπτωση που η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου επιτρέπει τη διενέργεια τέτοιου εκ των υστέρων ελέγχου βάσει σχετικών υποχαρτοφυλακίων, τα εν λόγω υποχαρτοφυλάκια πρέπει να επιλέγονται με συνέπεια·

(ε) λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο βάσης που σχετίζεται με επωνυμίες (name-related basis risk), δηλαδή οι τράπεζες αποδεικνύουν ότι το εσωτερικό υπόδειγμα επηρεάζεται από σημαντικές διαφορές ιδιοσυγκρασίας μεταξύ παρόμοιων αλλά όχι πανομοιότυπων θέσεων·

(στ) λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο γεγονότος (event risk).

Το εσωτερικό υπόδειγμα της τράπεζας εκτιμά συντηρητικά, βάσει ρεαλιστικών σεναρίων αγοράς, τον κίνδυνο από θέσεις με χαμηλότερη ρευστότητα ή/και με χαμηλή διαφάνεια τιμών. Επιπλέον, το εσωτερικό υπόδειγμα πληροί τα ελάχιστα πρότυπα για τα δεδομένα. Τα προσεγγιστικά δεδομένα (proxies) εκτιμώνται συντηρητικά και μπορούν να χρησιμοποιούνται μόνο όταν τα διαθέσιμα δεδομένα δεν είναι επαρκή ή δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική μεταβλητότητα μιας θέσης ή ενός χαρτοφυλακίου.

Μία τράπεζα δύναται να επιλέξει να αποκλείσει από τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης ειδικού κινδύνου με χρήση εσωτερικού υποδείγματος, τις θέσεις εκείνες σε

τιλοποιήσεις ή πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης για τις οποίες πληροί κεφαλαιακή απαίτηση για κινδύνους θέσης σύμφωνα με το Παράρτημα Ι, εκτός από τις θέσεις που υπόκεινται στη μέθοδο της παραγράφου 5ιβ.

Καθώς οι τεχνικές και οι βέλτιστες πρακτικές εξελίσσονται, οι τράπεζες εφαρμόζουν τις νέες τεχνικές και πρακτικές.

Οι τράπεζες δεν υποχρεούνται να αποτυπώνουν (capture) στο εσωτερικό τους υπόδειγμα τους κινδύνους αθέτησης και μεταβολής (migration) για τους διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους εφόσον αποτυπώνουν τους κινδύνους αυτούς μέσω των απαιτήσεων που ορίζονται στις παραγράφους 5α έως 5ια.»

(δ) με την προσθήκη αμέσως μετά την παράγραφο 5 των νέων παραγράφων 5α έως 5ιβ:

«5α. Οι τράπεζες που υπάγονται στην παράγραφο 5 για τους διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους διαθέτουν μέθοδο για την αποτύπωση, στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεών τους, των κινδύνων αθέτησης και μεταβολής της διαβάθμισης των θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους που επαυξάνουν τους κινδύνους που αποτυπώνονται από τη μέτρηση της δυνητικής ζημίας (value at risk), όπως προσδιορίζεται στην παράγραφο 5. Η τράπεζα καταδεικνύει ότι η προσέγγισή της πληροί προδιαγραφές αξιοπιστίας συγκρίσιμες με αυτές της προσέγγισης που καθορίζεται στις παραγράφους 28 έως 33 της Ενότητας Α, υπό την προϋπόθεση σταθερού επιπέδου κινδύνου, και προσαρμολύμενου, όποτε ενδείκνυται, ώστε να αντικατοπτρίζει τον αντίκτυπο της ρευστότητας, των συγκεντρώσεων, της αντιστάθμισης και της προαιρετικότητας.

Πεδίο εφαρμογής

5β. Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής της διαβάθμισης καλύπτει όλες τις θέσεις που υπάγονται σε κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο επιτοκίου, αλλά δεν καλύπτει θέσεις τιλοποίησης και πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης. Με την επιφύλαξη της έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, η τράπεζα δύναται να επιλέξει να συμπεριλαμβάνει με συνέπεια όλες τις θέσεις εισηγμένων μετοχικών τίτλων και τις θέσεις παραγώγων που βασίζονται σε εισηγμένους μετοχικούς τίτλους για τις οποίες η εν λόγω ενσωμάτωση είναι συνεπής προς τον τρόπο εσωτερικής μέτρησης και διαχείρισης των κινδύνων από την τράπεζα. Η προσέγγιση αντικατοπτρίζει τον αντίκτυπο των συσχετίσεων μεταξύ γεγονότων αθέτησης και μεταβολής της διαβάθμισης. Δεν αντικατοπτρίζεται ο αντίκτυπος της διαφοροποίησης μεταξύ, αφενός, γεγονότων αθέτησης και μεταβολής της διαβάθμισης, και, αφετέρου, άλλων παραγόντων κινδύνου αγοράς.

Παράμετροι

5γ. Η μέθοδος αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων υπολογίζει τις ζημίες λόγω αθέτησης και μεταβολής των εσωτερικών ή εξωτερικών διαβαθμίσεων στο διάστημα εμπιστοσύνης 99,9% σε κεφαλαιακό ορίζοντα ενός έτους.

Οι υποθέσεις συσχέτισης υποστηρίζονται από ανάλυση αντικειμενικών δεδομένων εντός ενός εννοιολογικά άρτιου πλαισίου. Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αντικατοπτρίζει κατάλληλα τις συγκεντρώσεις ανά εκδότη τίτλων. Πρέπει να αντικατοπτρίζονται επίσης οι συγκεντρώσεις που μπορούν να προκύψουν υπό ακραίες συνθήκες τόσο εντός όσο και μεταξύ κατηγοριών προϊόντων.

Η προσέγγιση βασίζεται στην προϋπόθεση σταθερού επιπέδου κινδύνου κατά τον κεφαλαιακό ορίζοντα του ενός έτους, πράγμα που σημαίνει ότι συγκεκριμένες επιμέρους θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών ή σύνολα θέσεων που αποτέλεσαν αντικείμενο αθέτησης ή μεταβολής της διαβάθμισης κατά τον ορίζοντα ρευστότητάς τους επανισορροπούνται (rebalance) εκ νέου στη λήξη του ορίζοντα ρευστότητάς τους προκειμένου να επιτευχθεί το αρχικό επίπεδο κινδύνου. Εναλλακτικά, μια τράπεζα δύναται να επιλέξει να χρησιμοποιεί με συνέπεια μια υπόθεση σταθερής θέσης διάρκειας ενός έτους.

5δ. Οι ορίζοντες ρευστότητας καθορίζονται ανάλογα με τον χρόνο που απαιτείται για την πώληση της θέσης ή την αντιστάθμιση όλων των ουσιωδών συναφών κινδύνων τιμής σε μια αγορά υπό ακραίες συνθήκες και να λαμβάνεται ιδιαίτερα υπόψη το μέγεθος της θέσης. Οι ορίζοντες ρευστότητας αντικατοπτρίζουν την πραγματική πρακτική και πείρα κατά τη διάρκεια περιόδων τόσο συστημικών όσο και ιδιάζουσων συνθηκών. Ο ορίζοντας ρευστότητας μετράται βάσει συντηρητικών υποθέσεων και πρέπει να είναι αρκετά απομακρυσμένος, ώστε η ίδια η πράξη της πώλησης ή της αντιστάθμισης να μην επηρεάζει ουσιωδώς την τιμή στην οποία θα πραγματοποιηθεί η πώληση ή η αντιστάθμιση.

Ο καθορισμός του κατάλληλου οριζοντα ρευστότητας για μια θέση ή ένα σύνολο θέσεων υπόκειται σε κατώτερο όριο τριών μηνών.

Ο καθορισμός του κατάλληλου οριζοντα ρευστότητας για μια θέση ή ένα σύνολο θέσεων λαμβάνει υπόψη τις εσωτερικές πολιτικές της τράπεζας που αφορούν τις προσαρμογές αποτίμησης και τη διαχείριση έωλων θέσεων. Όταν η τράπεζα καθορίζει οριζοντες ρευστότητας για σύνολα θέσεων και όχι για μεμονωμένες θέσεις, τα κριτήρια καθορισμού συνόλων θέσεων ορίζονται κατά τρόπο που να αντικατοπτρίζει ουσιαστικά τις διαφορές ρευστότητας. Οι οριζοντες ρευστότητας είναι μεγαλύτεροι για συγκεντρωμένες θέσεις, αντικατοπτρίζοντας το μεγαλύτερο χρονικό διάστημα που απαιτείται για τη ρευστοποίηση τέτοιων θέσεων. Ο οριζοντας ρευστότητας μιας αποθήκης πιλοποίησης αντικατοπτρίζει τον χρόνο που απαιτείται για την ανάπτυξη, την πώληση και την πιλοποίηση των περιουσιακών στοιχείων, ή για την αντιστάθμιση των ουσιαστών παραγόντων κινδύνων, υπό ακραίες συνθήκες αγοράς.

5ε. Είναι δυνατόν να ενσωματώνονται αντισταθμίσεις στη μέθοδο μιας τράπεζας για την αποτύπωση των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης. Οι θέσεις είναι δυνατόν να συμψηφίζονται, όταν η θέση αγοράς και η θέση πώλησης αναφέρονται στο ίδιο χρηματοπιστωτικό μέσο. Οι συνέπειες της αντιστάθμισης ή της διαφοροποίησης που συνδέονται με θέσεις αγοράς και θέσεις πώλησης που αφορούν διαφορετικά μέσα ή διαφορετικούς τίτλους του ίδιου πιστούχου, καθώς και θέσεις αγοράς και θέσεις πώλησης σε διαφορετικούς εκδότες, μπορούν να αναγνωρισθούν μόνον με σαφώς σχεδιασμένα υποδείγματα ακαθάριστων θέσεων αγοράς και θέσεων πώλησης στα διάφορα μέσα. Οι τράπεζες αντικατοπτρίζουν τον αντίκτυπο ουσιαστών κινδύνων που μπορεί να επέλθουν στο διάστημα μεταξύ της λήξης της αντιστάθμισης και του οριζοντα ρευστότητας, καθώς και το ενδεχόμενο σημαντικών κινδύνων βάσης, μέσω στρατηγικών αντιστάθμισης ανά προϊόν, εξοφλητικής προτεραιότητας στη δομή του κεφαλαίου, εσωτερικής ή εξωτερικής διαβάθμισης, ληκτότητας, ημερομηνίας έκδοσης και άλλων διαφορών στα μέσα. Η τράπεζα αντικατοπτρίζει μια αντιστάθμιση μόνον στον βαθμό που μπορεί να διατηρηθεί ακόμη και εάν ο πιστούχος πλησιάζει ένα πιστωτικό ή άλλο γεγονός.

Για τις θέσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών που αντισταθμίζονται μέσω δυναμικών στρατηγικών αντιστάθμισης, είναι δυνατόν να αναγνωρισθεί η επανισορρόπηση της αντιστάθμισης εντός του οριζοντα ρευστότητας της αντισταθμισμένης θέσης εφόσον η τράπεζα:

- (i) επιλέγει να ενσωματώσει σε υπόδειγμα την επανισορρόπηση της αντιστάθμισης με συνεπή τρόπο στο συναφές σύνολο θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών,
- (ii) καταδεικνύει ότι η συμπερίληψη της επανισορρόπησης συνεπάγεται καλύτερη μέτρηση του κινδύνου, και
- (iii) καταδεικνύει ότι οι αγορές για τα μέσα που λειτουργούν ως αντισταθμίσεις διαθέτουν επαρκή ρευστότητα, ώστε η εν λόγω επανισορρόπηση να καθίσταται εφικτή ακόμη και σε περιόδους καταστάσεων κρίσης. Τυχόν υπολειπόμενοι κίνδυνοι που απορρέουν από δυναμικές στρατηγικές αντιστάθμισης πρέπει να αντικατοπτρίζονται στην κεφαλαιακή απαίτηση.

5στ. Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης αντικατοπτρίζει τον μη γραμμικό αντίκτυπο των δικαιωμάτων προαίρεσης, των δομημένων πιστωτικών παραγώγων και άλλων θέσεων με ουσιαστική μη γραμμική συμπεριφορά όσον αφορά τις μεταβολές των τιμών. Η τράπεζα λαμβάνει επίσης δεόντως υπόψη το ποσό του κινδύνου υποδείγματος που ενέχουν η αποτίμηση και η εκτίμηση των κινδύνων τιμής που συνδέονται με τέτοια προϊόντα.

5ζ. Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης βασίζεται σε δεδομένα αντικειμενικά και ενήμερα .

Επικύρωση

5η. Στο πλαίσιο της ανεξάρτητης αξιολόγησης του συστήματος μέτρησης κινδύνου και της επικύρωσης των εσωτερικών υποδειγμάτων τους, όπως απαιτείται στο παρόν Παράρτημα, οι τράπεζες, όσον αφορά την προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης:

- (i) επικυρώνουν ότι η προσέγγιση ανάπτυξης υποδείγματος για τις συσχετίσεις και τις μεταβολές των τιμών είναι κατάλληλη για το χαρτοφυλάκιό της, συμπεριλαμβανομένων της επιλογής και των συντελεστών στάθμισης των παραγόντων συστημικού κινδύνου·

(ii) διεξάγουν διάφορες προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης (stress tests), συμπεριλαμβανομένων ανάλυσης ευαισθησίας και ανάλυσης σεναρίων, για την αξιολόγηση της ποιοτικής και ποσοτικής αξιοπιστίας της προσέγγισης, ιδίως όσον αφορά τη μεταχείριση συγκεντρώσεων. Οι εν λόγω προσομοιώσεις δεν περιορίζονται στο φάσμα των ιστορικά γνωστών γεγονότων

(iii) εφαρμόζουν κατάλληλη ποσοτική επικύρωση, συμπεριλαμβανομένων σχετικών δεικτών αναφοράς εσωτερικών υποδείγμάτων.

Η προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων είναι συνεπής προς τις μεθόδους εσωτερικής διαχείρισης κινδύνου της τράπεζας για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση και τη διαχείριση κινδύνων συναλλαγών.

Τεκμηρίωση

5θ. Η τράπεζα τεκμηριώνει την προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης που χρησιμοποιεί, ώστε οι παραδοχές της όσον αφορά τη συσχέτιση και την ανάπτυξη του υποδείγματος να είναι διαφανείς προς την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Εσωτερικές προσεγγίσεις βασισμένες σε διαφορετικές παραμέτρους

5ι. Εάν η τράπεζα χρησιμοποιεί μια προσέγγιση αποτύπωσης των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης η οποία δεν είναι σύμφωνη προς όλες τις απαιτήσεις της παρούσας παραγράφου, αλλά είναι συνεπής προς τις εσωτερικές μεθόδους της τράπεζας για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση και τη διαχείριση των κινδύνων, πρέπει να είναι σε θέση να αποδείξει ότι η μέθοδός της έχει ως αποτέλεσμα κεφαλαιακή απαίτηση η οποία είναι τουλάχιστον ίση με εκείνη που θα προέκυπτε εάν βασιζόταν σε προσέγγιση πλήρως σύμφωνη προς τις απαιτήσεις της παρούσας παραγράφου. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εξετάζει τη συμμόρφωση προς την προηγούμενη πρόταση τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Συχνότητα υπολογισμού

5ια. Η τράπεζα διεξάγει τους υπολογισμούς που απαιτούνται δυνάμει της προσέγγισης που έχει επιλέξει για την αποτύπωση του επαυξημένου κινδύνου τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση.

5ιβ. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αναγνωρίζει τη χρήση εσωτερικής μεθόδου για τον υπολογισμό πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης αντί κεφαλαιακής απαίτησης για το χαρτοφυλάκιο συσχετιστικών συναλλαγών σύμφωνα με το Παράρτημα Ι, παράγραφος 14α, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις της παρούσας παραγράφου.

Η εν λόγω εσωτερική μέθοδος αποτυπώνει επαρκώς όλους τους κινδύνους τιμής στο διάστημα εμπιστοσύνης 99,9 % σε κεφαλαιακό ορίζοντα ενός έτους υπό την παραδοχή σταθερού επιπέδου κινδύνου και προσαρμογή, οσάκις ενδείκνυται, ώστε να αντικατοπτρίζεται ο αντίκτυπος της ρευστότητας, των συγκεντρώσεων, της αντιστάθμισης και της προαιρετικότητας. Η τράπεζα δύναται να ενσωματώνει στην προσέγγιση που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο, θέσεις οι οποίες είναι αντικείμενο κοινής διαχείρισης με θέσεις του χαρτοφυλακίου συσχετιστικών συναλλαγών και τότε να αποκλείει εκείνες τις θέσεις από τη μέθοδο που απαιτείται στην παράγραφο 5α.

Το ποσό της κεφαλαιακής απαίτησης για όλους τους κινδύνους τιμής δεν είναι μικρότερο του 8% της κεφαλαιακής απαίτησης η οποία θα υπολογιζόταν σύμφωνα με το Παράρτημα Ι, παράγραφος 14α, για όλες τις θέσεις που ενσωματώνονται στην απαίτηση για όλους τους κινδύνους τιμής.

Ειδικότερα, αποτυπώνονται επαρκώς οι ακόλουθοι κίνδυνοι:

(α) ο σωρευτικός κίνδυνος που απορρέει από πολλαπλές αθετήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ιεράρχησης των αθετήσεων, σε κατατμημένα προϊόντα

(β) ο κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων gamma και cross gamma

(γ) η μεταβλητότητα των υποδηλούμενων συσχετισμών, συμπεριλαμβανομένης της αλληλεπίδρασης μεταξύ αποκλίσεων (spreads) και συσχετίσεων

(δ) ο κίνδυνος βάσης, συμπεριλαμβανομένων:

(i) της βάσης μεταξύ της απόκλισης του δείκτη και των αποκλίσεων των επί μέρους συνιστωσών, και

(ii) της βάσης μεταξύ του υποδηλούμενου συσχετισμού ενός δείκτη και εκείνου των ειδικών χαρτοφυλακίων (bespoke portfolios)

(ε) η μεταβλητότητα του ρυθμού ανάκτησης, καθώς η τάση των ποσοστών ανάκτησης επηρεάζει τις τιμές των τμημάτων τιλοποίησης και

(στ) στον βαθμό που το συνολικό μέτρο κατά του κινδύνου περιλαμβάνει οφέλη από δυναμική αντιστάθμιση, ο κίνδυνος να καταστεί η αντιστάθμιση αναποτελεσματική και το ενδεχόμενο κόστος επαναφοράς της αποτελεσματικότητάς της.

Για το σκοπό της παρούσας παραγράφου, η τράπεζα διαθέτει επαρκή δεδομένα σχετικά με την αγορά ούτως ώστε να διασφαλίζει ότι αποτυπώνει πλήρως τους εξέχοντες κινδύνους των εν λόγω ανοιγμάτων στην εσωτερική της προσέγγιση σύμφωνα με τους κανόνες της παρούσας παραγράφου, καταδεικνύει μέσω εκ των υστέρων ελέγχου ή άλλων ενδεδειγμένων μέσων ότι τα μέτρα κινδύνου της μπορούν να εξηγήσουν καταλλήλως την ιστορική διακύμανση των τιμών των εν λόγω προϊόντων, και ότι δύναται να διαχωρίσει τις θέσεις για τις οποίες έχει λάβει έγκριση από αυτές για τις οποίες δεν έχει λάβει έγκριση, προκειμένου να τις ενσωματώσει στην κεφαλαιακή απαίτηση σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο.

Για τα χαρτοφυλάκια που υπόκεινται στην παρούσα παράγραφο, η τράπεζα εφαρμόζει τακτικά σειρά συγκεκριμένων, προκαθορισμένων σεναρίων καταστάσεων κρίσεων. Τα σεναρία αυτά εξετάζουν τα αποτελέσματα ακραίων καταστάσεων στα ποσοστά αθέτησης, τα ποσοστά ανάκτησης, τις πιστωτικές αποκλίσεις και τις συσχετίσεις των κερδών ή ζημιών που προέρχονται από το χαρτοφυλάκιο διαπραγμάτευσης (correlation trading desk). Η τράπεζα εφαρμόζει τέτοια σεναρία τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση και αναφέρει τα αποτελέσματα στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, τουλάχιστον μία φορά ανά τρίμηνο, συμπεριλαμβανομένων των συγκρίσεων με την κεφαλαιακή απαίτηση της τράπεζας σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο. Όταν οι δοκιμές καταστάσεων κρίσης φανερώνουν σημαντικό έλλειμμα αυτής της κεφαλαιακής απαίτησης τούτο αναφέρεται εγκαίρως στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Με βάση τα αποτελέσματα των δοκιμών αυτών, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εξετάζει ενδεχόμενη επιβολή πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο συσχετικών συναλλαγών, όπως ορίζεται στην παράγραφο 69, υποπαράγραφος (3) της Ενότητας Α.

Η τράπεζα υπολογίζει, τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση, την κεφαλαιακή απαίτηση για την κάλυψη όλων των κινδύνων τιμής.».

(ε) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 6 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 6:

«6. Οι τράπεζες που χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα μη αναγνωρισμένα σύμφωνα με την παράγραφο 5 υπόκεινται σε χωριστή κεφαλαιακή απαίτηση για την κάλυψη του ειδικού κινδύνου, σύμφωνα με το Παράρτημα Ι της παρούσας Ενότητας.».

(στ) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 7 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 7:

«7. Για τους σκοπούς της παραγράφου 10β, σημεία (α) και (β), στο αποτέλεσμα του εσωτερικού υποδείγματος της τράπεζας εφαρμόζονται οι πολλαπλασιαστικοί συντελεστές (m_c) και (m_s). Οι συντελεστές αυτοί είναι τουλάχιστον 3.».

(ζ) Με την αντικατάσταση της πρώτης παραγράφου της παραγράφου 8 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«8. Για τους σκοπούς της παραγράφου 10β σημεία (α) και (β), οι πολλαπλασιαστικοί συντελεστές (m_c) και (m_s) προσαυξάνονται κατά ένα συμπληρωματικό συντελεστή ύψους μηδέν (0) έως ένα (1), σύμφωνα με τον Πίνακα 1, ανάλογα με τον αριθμό των υπερβάσεων (overshootings) κατά τις αμέσως προηγούμενες 250 εργάσιμες ημέρες. Τα σχετικά στοιχεία αντλούνται από τον εκ των υστέρων έλεγχο της τράπεζας της μέτρησης της δυνητικής ζημίας, όπως καθορίζεται στην παράγραφο 10. Οι τράπεζες οφείλουν να υπολογίζουν τις υπερβάσεις με συνέπεια βάσει του εκ των υστέρων ελέγχου επί υποθετικών και πραγματικών αλλαγών στην αξία του χαρτοφυλακίου. Υπέρβαση είναι η εντός μιας ημέρας μεταβολή αξίας που υπερβαίνει τη μέτρηση της ημερήσιας δυνητικής ζημίας (one-day value-at-risk measure) όπως

προκύπτει από το υπόδειγμα της τράπεζας. Για τον καθορισμό του συμπληρωματικού συντελεστή, καταγράφεται ο συνολικός αριθμός των υπερβάσεων τουλάχιστον ανά τρίμηνο και ισούται με τον μεγαλύτερο αριθμό υπερβάσεων σε υποθετικές και πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου.»

(η) Με τη διαγραφή της παραγράφου 9.

(θ) Με την τροποποίηση της παραγράφου 10 ως ακολούθως:

(i) Με την αντικατάσταση του σημείου (γ) με το ακόλουθο νέο σημείο (γ):

«(γ) περίοδος διακράτησης ισοδύναμη με δέκα ημέρες, (οι τράπεζες μπορούν να χρησιμοποιούν στοιχεία δυνητικής ζημίας με βάση μικρότερες περιόδους διακράτησης αυξανόμενες μέχρι δέκα ημέρες, χρησιμοποιώντας, για παράδειγμα, τον τύπο της τετραγωνικής ρίζας του χρόνου. Τράπεζα που χρησιμοποιεί την προσέγγιση αυτή, αιτιολογεί περιοδικά το εύλογο της επιλογής της, προς ικανοποίηση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου)»

(ii) με την αντικατάσταση του σημείου (ε) με το ακόλουθο νέο σημείο (ε):

«(ε) μηνιαία ενημέρωση των δεδομένων.»

(i) Με την προσθήκη αμέσως μετά την παράγραφο 10 των ακόλουθων νέων παραγράφων 10α έως 10γ:

«10α. Επιπλέον, κάθε τράπεζα υπολογίζει μια «δυνητική ζημία ακραίων συνθηκών» βάσει της 10ήμερης περιόδου διακράτησης, του μονόπλευρου διαστήματος εμπιστοσύνης 99 % μέτρησης της δυνητικής ζημίας του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου, με βαθμονόμηση των στοιχείων του υποδείγματος δυνητικής ζημίας σύμφωνα με ιστορικά δεδομένα από μια συνεχή δωδεκάμηνη περίοδο σημαντικών ακραίων χρηματοοικονομικών συνθηκών συναφών προς το χαρτοφυλάκιο της τράπεζας. Η επιλογή των εν λόγω ιστορικών δεδομένων υπόκειται στην έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και σε ετήσια επανεξέταση από την τράπεζα. Οι τράπεζες υπολογίζουν τη δυνητική ζημία σε ακραίες συνθήκες τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση.

10β. Κάθε τράπεζα ικανοποιεί, σε καθημερινή βάση, κεφαλαιακή απαίτηση η οποία εκφράζεται ως το άθροισμα των σημείων (α) και (β), και μια τράπεζα η οποία χρησιμοποιεί το εσωτερικό της υπόδειγμα για να υπολογίζει την κεφαλαιακή απαίτηση για ειδικό κίνδυνο θέσης, ικανοποιεί κεφαλαιακή απαίτηση η οποία εκφράζεται ως το άθροισμα των σημείων (γ) και (δ), ως εξής:

(α) το υψηλότερο εκ των δύο ακόλουθων ποσών:

(i) της δυνητικής ζημίας της προηγούμενης ημέρας, όπως υπολογίστηκε σύμφωνα με την παράγραφο 10 (VaRt-1) και

(ii) του μέσου όρου των ημερήσιων υπολογισμών της δυνητικής ζημίας σύμφωνα με το σημείο 10 σε καθεμία από τις προηγούμενες εξήντα εργάσιμες ημέρες (VaRavg), πολλαπλασιαζόμενο με τον πολλαπλασιαστικό συντελεστή (m_0):

(β) το υψηλότερο εκ των δύο ακόλουθων ποσών:

(i) της τελευταίας διαθέσιμης μέτρησης δυνητικής ζημίας υπό ακραίες συνθήκες, σύμφωνα με το σημείο 10α (sVaRt-1), και

(ii) του μέσου όρου της δυνητικής ζημίας υπό ακραίες συνθήκες που υπολογίστηκε με τον τρόπο και τη συχνότητα που προσδιορίζονται στο σημείο 10α κατά τη διάρκεια των προηγούμενων εξήντα εργάσιμων ημερών (sVaRavg), πολλαπλασιαζόμενο επί τον πολλαπλασιαστικό συντελεστή (m_0):

(γ) κεφαλαιακή απαίτηση η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με το Παράρτημα I για τους κινδύνους θέσης των θέσεων τιλοποίησης και των πιστωτικών παραγώγων νιοστής αθέτησης στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, εξαιρουμένων όσων ενσωματώνονται στην κεφαλαιακή απαίτηση σύμφωνα με την παράγραφο 5ιβ·

(δ) το υψηλότερο εκ των δύο ακόλουθων ποσών, ήτοι της πιο πρόσφατης μέτρησης ή του μέσου όρου μετρήσεων σε διάστημα 12 εβδομάδων των επαυξημένων κινδύνων αθέτησης και μεταβολής διαβάθμισης της τράπεζας σύμφωνα με την παράγραφο 5α και, κατά περίπτωση, το

υψηλότερο εκ των δύο ακόλουθων ποσών, ήτοι της πιο πρόσφατης μέτρησης ή του μέσου όρου μετρήσεων σε διάστημα 12 εβδομάδων όλων των κινδύνων τιμής σύμφωνα με την παράγραφο 5ιβ.

10γ. Οι τράπεζες διενεργούν επίσης και «αντίστροφες» ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (reverse stress tests).».

(ια) Με την αντικατάσταση της πρώτης πρότασης της παραγράφου 12 με την ακόλουθη νέα παράγραφο:

«12. Το υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων λαμβάνει υπόψη επαρκή αριθμό παραγόντων κινδύνου, ανάλογα με το επίπεδο της δραστηριότητας της τράπεζας στις αντίστοιχες αγορές. Όταν ένας παράγοντας κινδύνου ενσωματώνεται στο υπόδειγμα αποτίμησης της τράπεζας, αλλά όχι στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων, η τράπεζα πρέπει να είναι σε θέση να αιτιολογήσει τέτοια παράλειψη κατά τρόπο ικανοποιητικό για την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Επιπλέον, το υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων αποτυπώνει τη μη γραμμικότητα για τα δικαιώματα προαίρεσης και άλλα προϊόντα καθώς και τον κίνδυνο συσχέτισης και τον κίνδυνο βάσης. Όταν χρησιμοποιούνται προσεγγιστικά δεδομένα για παράγοντες κινδύνου, πρέπει να αποδεικνύουν την αξιοπιστία τους για την πραγματική θέση που κατέχουν. Επιπλέον, ισχύουν τα ακόλουθα για μεμονωμένους τύπους κινδύνου: ».

Τροποποίηση του Παραρτήματος VII

(8) Με την τροποποίηση του Μέρους Β του Παραρτήματος VII ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του σημείου (α) της παραγράφου 2 με το ακόλουθο νέο σημείο (α):

«(α) τεκμηριωμένες έγγραφες πολιτικές και διαδικασίες για τη μέθοδο αποτίμησης, συμπεριλαμβάνοντας το σαφή καθορισμό των ευθυνών των διαφόρων τομέων που έχουν σημασία για τον καθορισμό της αποτίμησης, τις πηγές πληροφόρησης για την αγορά και την εξέταση της καταλληλότητάς τους, τις κατευθυντήριες γραμμές για τη χρήση αφανών στοιχείων που αντικατοπτρίζουν τις παραδοχές της τράπεζας όσον αφορά τα στοιχεία που θα χρησιμοποιήσουν οι παρεμβαίνοντες στην αγορά για την αποτίμηση της θέσης, τη συχνότητα ανεξάρτητων αποτιμήσεων, τις χρονικές παραμέτρους των τιμών κλεισίματος, διαδικασίες για την προσαρμογή αποτιμήσεων και διαδικασίες επαλήθευσης, τόσο στη λήξη του μήνα όσο και μεμονωμένου χαρακτήρα (ad-hoc) και »

(β) με την αντικατάσταση της παραγράφου 3 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 3:

«3. Οι τράπεζες αποτιμούν τις θέσεις τους άποτε είναι δυνατό. Με τον όρο «καθημερινή αποτίμηση» νοείται η σε ημερήσια τουλάχιστον βάση αποτίμηση θέσεων σε τιμές εκκαθάρισης άμεσα διαθέσιμες και προερχόμενες από ανεξάρτητη πηγή (π.χ. τιμές χρηματιστηρίου, τιμές που είναι διαθέσιμες ηλεκτρονικά και τιμές προερχόμενες από περισσότερες ανεξάρτητες και έγκυρες χρηματιστηριακές εταιρείες (brokers)).»

(γ) με την αντικατάσταση της παραγράφου 5 με την ακόλουθη νέα παράγραφο 5:

«5. Όταν δεν είναι δυνατή η καθημερινή αποτίμηση, οι τράπεζες αποτιμούν συντηρητικά τις θέσεις ή τα χαρτοφυλάκιά τους βάσει υποδείγματος πριν από την εφαρμογή της κεφαλαιακής μεταχείρισης που αρμόζει στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών. Με τον όρο «αποτίμηση βάσει υποδείγματος» νοείται κάθε αποτίμηση η οποία πρέπει να γίνει με τη μέθοδο της συγκριτικής αξιολόγησης (benchmarking) ή της παρέκτασης (extrapolation) ή να υπολογισθεί άλλως με βάση δεδομένα της αγοράς.»

(δ) με την αντικατάσταση του σημείου (α) της παραγράφου 6 με το ακόλουθο νέο σημείο (α):

«(α) τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη γνωρίζουν τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών ή άλλων θέσεων εύλογης αξίας που υπόκεινται σε αποτίμηση βάσει υποδείγματος και αντιλαμβάνονται τον βαθμό αβεβαιότητας που ως εκ τούτου συνεπάγεται για τη γνωστοποίηση του κινδύνου ή της επίδοσης της εκάστοτε πράξης.»

(ε) με την αντικατάσταση των παραγράφων 8 και 9 με τις ακόλουθες νέες παραγράφους 8 και 9:

«Προσαρμογές αποτίμησης

8. Οι τράπεζες συγκροτούν και διατηρούν σε ισχύ διαδικασίες που επιτρέπουν τις προσαρμογές αποτίμησης.

Γενικά πρότυπα

9. Οι τράπεζες οφείλουν να διεξάγουν τυπική διερεύνηση της σκοπιμότητας των ακόλουθων προσαρμογών αποτίμησης: μη δουλευμένα πιστωτικά περιθώρια, έξοδα εκκαθάρισης, λειτουργικοί κίνδυνοι, πρόωρη λήξη, επενδυτικά έξοδα και έξοδα χρηματοδότησης, μελλοντικά διοικητικά έξοδα και, εφόσον ισχύει, κίνδυνος υποδείγματος. »

(στ) με την αντικατάσταση των παραγράφων 11 έως 13 με τις ακόλουθες νέες παραγράφους 11 έως 13:

«11. Οι τράπεζες συγκροτούν και διατηρούν διαδικασίες για τον υπολογισμό της προσαρμογής στην τρέχουσα αποτίμηση θέσεων μειωμένης ρευστότητας. Οι εν λόγω αποτιμήσεις είναι, εφόσον απαιτείται, επιπρόσθετες τυχόν μεταβολών στην αξία της θέσης που απαιτούνται για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, και σχεδιάζονται έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν την έλλειψη ρευστότητας της θέσης. Βάσει των εν λόγω διαδικασιών, όταν μια τράπεζα εξετάζει κατά πόσον είναι απαραίτητη η προσαρμογή αποτίμησης για θέσεις μειωμένης ρευστότητας, συνεκτιμά διάφορους παράγοντες, στους οποίους συγκαταλέγονται οι εξής: το χρονικό διάστημα που απαιτείται για την αντιστάθμιση της θέσης ή των κινδύνων που περικλείει η θέση· η μεταβλητότητα και ο μέσος όρος των αποκλίσεων μεταξύ τιμής αγοράς και τιμής πώλησης· η διαθεσιμότητα παρεχόμενων τιμών (πλήθος και ταυτότητα των ειδικών διαπραγματευτών)· και η μεταβλητότητα και ο μέσος όρος των όγκων συναλλαγών, συμπεριλαμβανομένων των όγκων συναλλαγών κατά τη διάρκεια περιόδων ακραίων συνθηκών της αγοράς, τις συγκεντρώσεις στην αγορά, τη χρονολογική διάρθρωση των θέσεων, το βαθμό στον οποίο η αποτίμηση βασίζεται σε υπόδειγμα θεωρητικών τιμών (marking-to-model) και την επίπτωση άλλων κινδύνων που σχετίζονται με το υπόδειγμα.

12. Όταν μια τράπεζα χρησιμοποιεί αποτιμήσεις τρίτων ή αποτιμήσεις βάσει υποδείγματος, πρέπει να εξετάζει τη σκοπιμότητα προσαρμογής αποτίμησης. Επιπλέον, οι τράπεζες εξετάζουν την αναγκαιότητα θέσπισης προσαρμογών για θέσεις μειωμένης ρευστότητας και ελέγχουν συνεχώς την καταλληλότητά τους.

13. Όσον αφορά πολύπλοκα προϊόντα, τα οποία περιλαμβάνουν χωρίς να περιορίζονται σε αυτά, ανοίγματα τιλοποίησης και πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης, οι τράπεζες αξιολογούν συγκεκριμένα την ανάγκη για προσαρμογές αποτίμησης προκειμένου να αντικατοπτριστούν ο κίνδυνος υποδείγματος που συνδέεται με τη χρήση ενδεχομένως εσφαλμένης μεθόδου αποτίμησης και ο κίνδυνος υποδείγματος που συνδέεται με τη χρήση στο υπόδειγμα αποτίμησης παραμέτρων βαθμονόμησης μη δυναμένων να παρατηρηθούν (και ενδεχομένως εσφαλμένων).»

(ζ) Με τη διαγραφή των παραγράφων 14 και 15.

Έναρξη ισχύος

4. (1) Υπό την επιφύλαξη των διατάξεων της υποπαραγράφου (2), η παρούσα Οδηγία τίθεται σε ισχύ από την 31 Δεκεμβρίου 2011.

(2) Οι υποπαραγράφοι (8), (11), (12), (13), (14), (15) και (17)(β)(iii) της παραγράφου 2 της παρούσας Οδηγίας τίθενται σε ισχύ από την ημερομηνία δημοσίευσής της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.