

Ο ΠΕΡΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ

ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΣΕ ΞΕΝΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΟΤΕΡΑ ΤΙΣ ΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΣΕ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ ΤΩΝ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Κανονιστική Απόφαση δυνάμει του άρθρου 41Ζ

- 1.0 ΕΙΣΑΓΩΓΗ  
Η Επιτροπή της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών (ΥΕΑΣΕ) δυνάμει του εδαφίου (2) του άρθρου 41Ζ του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου βάσει του οποίου δύναται με απόφασή της που δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας να καθορίζει τους όρους, προϋποθέσεις και οποιοδήποτε άλλο θέμα είναι δεκτικό καθορισμού αναφορικά με την άσκηση εργασιών από τα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα, εκδίδει την παρούσα Κανονιστική Απόφαση αναφορικά με τις δραστηριότητες σε ξένο συνάλλαγμα και ειδικότερα τις θέσεις και ανοίγματα σε συνάλλαγμα των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (ΣΠΙ).
- 2.0 ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ
- 2.1 Η παρούσα Κανονιστική Απόφαση εφαρμόζεται σε όλα τα ΣΠΙ στο βαθμό και στην έκταση που η άδεια λειτουργίας τους τους επιτρέπει να διεξάγουν δραστηριότητες σε ξένο συνάλλαγμα και μόνο σε σχέση με τις συναλλαγές ξένου συναλλάγματος που καθορίζονται σ' αυτή.
- 2.2 Η παρούσα Κανονιστική Απόφαση εφαρμόζεται τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 40(α) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου αναφορικά με τις επενδύσεις των κεφαλαίων των ΣΠΙ.
- 2.3 (α) Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 2.4,  
(i) κατά το κλείσιμο της ημέρας το συνολικό συναλλαγματικό άνοιγμα σε όλα τα ξένα νομίσματα μαζί («end of day position») δεν πρέπει να υπερβαίνει το 4,5% των ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΙ, ενώ κατά τη διάρκεια των εργασιμών ωρών της ημέρας («intra-day position») δεν πρέπει να υπερβαίνει το 6% των ιδίων κεφαλαίων του.  
(ii) τηρουμένων των διατάξεων του σημείου (i), η κατά το κλείσιμο της ημέρας καθαρή ανοικτή συναλλαγματική θέση σε οποιοδήποτε ξένο νόμισμα, («end of day position») δεν πρέπει να υπερβαίνει το 2,25% των ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΙ, ενώ κατά τη διάρκεια των εργασιμών ωρών της ημέρας («intra-day position») δεν πρέπει να υπερβαίνει το 3,75% των ιδίων κεφαλαίων του.  
(β) Καθαρή ανοικτή συναλλαγματική θέση («net open foreign exchange position») κατά νόμισμα σημαίνει όλα τα στοιχεία ενεργητικού μείον όλα τα στοιχεία παθητικού, συμπεριλαμβανομένων και των ανέκκλητων εγγυήσεων («irrevocable guarantees») όπου είναι βέβαιο ότι θα καταστούν απαιτητές, καθώς και των εμπορικών πιστώσεων («Letters of credit»), που ανοίγονται σε ξένο νόμισμα.  
(γ) Το συνολικό συναλλαγματικό άνοιγμα («overall foreign exchange exposure») σε όλα τα νομίσματα υπολογίζεται ως εξής:  
• Τα καθαρά θετικά ανοίγματα («long positions») και τα καθαρά αρνητικά ανοίγματα («short positions») που υπολογίστηκαν σύμφωνα με την υποπαραγράφο (β) πιο πάνω αθροίζονται χωριστά έτσι ώστε να προκύψει, αντίστοιχα, το άθροισμα των καθαρών θετικών ανοιγμάτων και το άθροισμα των καθαρών αρνητικών ανοιγμάτων. Για σκοπούς της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης συνολικό συναλλαγματικό άνοιγμα σημαίνει το μεγαλύτερο από τα εν λόγω δύο αθροίσματα.  
(δ) Ο όρος «ίδια κεφάλαια» έχει την έννοια που αποδίδεται σ' αυτόν από την Κανονιστική Απόφαση της Επιτροπής ΥΕΑΣΕ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (ΚΔΠ 2/2008).  
(ε) Τα ίδια κεφάλαια που θα χρησιμοποιούνται για σκοπούς επιτήρησης των πιο πάνω ορίων θα είναι εκείνα που υποβάλλονται στα πλαίσια της Κανονιστικής Απόφασης ΚΔΠ 2/2008. Ο Έφορος ΥΕΑΣΕ θα λαμβάνει επίσης υπόψη οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα έχουν επισυμβεί μετά την ημερομηνία της κατά τα ως άνω υποβαλλόμενης κατάστασης.
- 2.4 Σε εξαιρετικές περιπτώσεις, μετά από πλήρως αιτιολογημένο αίτημα βάσει στοιχείων αναφορικά με τη γενική κατάσταση και τα οικονομικά δεδομένα του ενδιαφερόμενου ΣΠΙ, ο Έφορος δύναται να εγκρίνει για περιορισμένο χρονικό διάστημα και υπό τυχόν όρους και προϋποθέσεις που θεωρεί αναγκαίους, αύξηση των καθοριζόμενων στην παράγραφο 2.3(α) ανωτάτων ορίων ως ακολούθως:  
(i) Συνολικό συναλλαγματικό άνοιγμα σε όλα τα ξένα νομίσματα μαζί:  
▪ Κατά το κλείσιμο της ημέρας («end of day position»): μέχρι 6%  
▪ Κατά τη διάρκεια των εργασιμών ωρών της ημέρας («intra-day position»): μέχρι 8%  
(ii) Καθαρή ανοικτή συναλλαγματική θέση σε οποιοδήποτε ξένο νόμισμα:  
▪ Κατά το κλείσιμο της ημέρας («end of day position»): μέχρι 3%  
▪ Κατά τη διάρκεια των εργασιμών ωρών της ημέρας («intra-day position»): μέχρι 5%.
- 2.5 Σε κάθε περίπτωση ο Έφορος ικανοποιείται ότι το ενδιαφερόμενο ΣΠΙ πληροί από κάθε άποψη όλους τους όρους και προϋποθέσεις που απαιτούνται για την διεκπεραίωση των δραστηριοτήτων και συναλλαγών σε ξένο νόμισμα όπως και τη διαχείριση του συνεπαγόμενου συναλλαγματικού και λειτουργικού κινδύνου.
- 2.6 Στα πλαίσια εφαρμογής της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης, ο Έφορος ενημερώνει ανάλογα σε όλες τις περιπτώσεις τη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα, προκειμένου δε για συνδεδεμένα ΣΠΙ, οι οποιοσδήποτε αποφάσεις του Εφόρου λαμβάνονται μετά από συνεννόηση με τη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα - Κεντρικό Φορέα.

- 3.0 ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ
- 3.1 Πέραν των πιο πάνω ρυθμίσεων, τα ΣΠΙ έχουν υποχρέωση να διαθέτουν Συστήματα Πληροφόρησης της Διεύθυνσης (Management Information Systems) καθώς και κατάλληλες εσωτερικές διαδικασίες και συστήματα έτσι ώστε να καταχωρούν, να καταμετρούν και να επιτηρούν έγκαιρα και αποτελεσματικά τους συναλλαγματικούς κινδύνους που αναλαμβάνουν. Τα συστήματα αυτά πρέπει να συμπεριλαμβάνουν όρια, κατά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, για διακοπή ζημιολογών θέσεων (stop losses), τόσο ημερήσια όσο και συσσωρευτικά, τα οποία θα πρέπει να τυγχάνουν της εκ των προτέρων έγκρισης του Εφόρου ΥΕΑΣΕ, ο οποίος θα γνωστοποιεί την απόφαση του στα ΣΠΙ.
- 3.2 Κάθε ΣΠΙ οφείλει να ενημερώσει τον Έφορο ΥΕΑΣΕ για τις υπάρχουσες διαδικασίες και συστήματα και να τον εφοδιάσει με τα αναγκαία στοιχεία και πληροφορίες ώστε ο Έφορος να είναι σε θέση να τα αξιολογήσει. Ο Έφορος έχει εξουσία, οποτεδήποτε κρίνει σκόπιμο αφού αξιολογήσει τα ενώπιον του δεδομένα, περιλαμβανομένης της τυχόν παραχωρηθείσας αύξησης των ορίων βάσει της παραγράφου 2.4, να αναθεωρεί προς τα κάτω τα όρια που καθορίζονται με την παρούσα Κανονιστική Απόφαση καθώς και τα όρια που έχει θέσει εσωτερικά κάθε ΣΠΙ σύμφωνα με την παράγραφο 3.1, σε περίπτωση που δεν ικανοποιείται ή έχει λόγο να αμφιβάλει για την αποτελεσματικότητα των συστημάτων και διαδικασιών που ακολουθούνται ή για τα διορθωτικά μέτρα που λαμβάνει το ΣΠΙ.
- 4.0 ΥΠΟΒΟΛΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
- 4.1 Τα ΣΠΙ οφείλουν να υποβάλλουν σε μηνιαία βάση αναλυτικά στοιχεία για την ανοικτή συναλλαγματική τους θέση με βάση την κατάσταση που παρατίθεται στο Παράρτημα ΙΙ της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης.
- 4.2 Η εν λόγω κατάσταση θα αναφέρεται στην τελευταία ημέρα κάθε μήνα και πρέπει να αποστέλλεται στον Έφορο ΥΕΑΣΕ το αργότερο μέχρι την 15η μέρα του μήνα που έπεται της ημερομηνίας στην οποία αναφέρεται.
- 4.3 Οδηγίες για τη συμπλήρωση της μηνιαίας κατάστασης περιλαμβάνονται στο συνημμένο Παράρτημα Ι.
- 5.0 ΕΡΜΗΝΕΥΤΙΚΕΣ ΕΓΚΥΚΛΙΟΙ
- Ο Έφορος ΥΕΑΣΕ δύναται να εκδίδει διευκρινιστικές ή και ερμηνευτικές εγκυκλίους και έντυπα για καλύτερη εφαρμογή της παρούσας Κανονιστικής Απόφασης.
- 6.0 ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ
- Η παρούσα Κανονιστική Απόφαση αρχίζει να ισχύει από την ημερομηνία δημοσίευσής της στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

## ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΔΗΓΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΣΗ ΤΗΣ ΜΗΝΙΑΙΑΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΝΟΙΚΤΗΣ ΘΕΣΗΣ ΣΕ

## ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ

Σκοπός της κατάστασης είναι η παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τα ανώτατα όρια που τίθενται με την παρούσα Κανονιστική Απόφαση για θέσεις και ανοίγματα σε συνάλλαγμα.

1. Η κατάσταση θα πρέπει να συμπληρώνεται σύμφωνα με τις υφιστάμενες οδηγίες για τη συμπλήρωση της Μηνιαίας Λογιστικής Κατάστασης καθώς και τις επιπρόσθετες επεξηγήσεις και οδηγίες που παρατίθενται πιο κάτω:
  - (α) Όλες οι πράξεις που αφορούν ξένο συνάλλαγμα πρέπει να καταχωρούνται στα βιβλία του ΣΠΙ με βάση την ημερομηνία που διενεργείται η πράξη (on a transaction-date basis) και όχι με βάση την ημερομηνία αξίας (value-date basis).
  - (β) Για τη μετατροπή των ποσών της καθαρής ανοικτής συναλλαγματικής θέσης από το ξένο νόμισμα σε ευρώ θα χρησιμοποιείται η μέση τιμή συναλλάγματος που αποφασίστηκε στη συνεδρίαση καθορισμού ισοτιμιών (τιμή fixing) κατά την ημερομηνία στην οποία αναφέρεται η κατάσταση.
  - (γ) Η καθαρή ανοικτή συναλλαγματική θέση θα πρέπει να αναλύεται κατά ξένο νόμισμα. Νομίσματα στα οποία η καθαρή ανοικτή θέση δεν υπερβαίνει το αντίστοιχο των €170.000 μπορούν να αθροίζονται και να δηλώνονται μαζί (στο αντίστοιχο σε Ευρώ) ως "λοιπά νομίσματα". Νοείται ότι οι καθαρές θετικές θέσεις θα αθροίζονται ξεχωριστά από τις αρνητικές για να μην εξουδετερώνονται.
2. Η κατάσταση θα πρέπει να υπογράφεται από το Γραμματέα του ΣΠΙ.
3. Σε περίπτωση που υπάρχει αμφιβολία για την κατάταξη κάποιων στοιχείων ή λογαριασμών, ή οπουδήποτε χρειάζεται διευκρίνιση, τα ΣΠΙ μπορούν να επικοινωνούν γραπτώς ή άλλως πως με τον αρμόδιο για κάθε ΣΠΙ λειτουργό της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών για καθοδήγηση.
4. Η κατάσταση πρέπει να υποβάλλεται από όλα τα ΣΠΙ περιλαμβανομένων και αυτών για τα οποία ενδεχομένως δεν υφίσταται οποιαδήποτε ανοικτή θέση σε συνάλλαγμα κατά την ημερομηνία της κατάστασης.

ΣΠΙ .....  
 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΝΟΙΚΤΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ κατά τις.....

Νόμισμα	Καθαρή Ανοικτή Συναλλαγματική Θέση		% των ιδίων κεφαλαίων <sup>2</sup>
	Στο ξένο νόμισμα	Σε Ευρώ	
Δολάριο ΗΠΑ	000	€000	
Στερλίνα			
Ιαπωνικό Γεν			
Δολάριο Αυστραλίας			
Ελβετικό Φράγκο			
Καναδικό Δολάριο			
.....			
Λοιπά:			
	Σύνολο Θετικών θέσεων		
	Σύνολο Αρνητικών θέσεων		
	Άθροισμα καθαρών θετικών θέσεων		
	Άθροισμα καθαρών αρνητικών θέσεων		
	Συνολικό Συναλλαγματικό Άνοιγμα		

.....  
 Γραμματέας

1. Νομίσματα στα οποία το καθαρό άνοιγμα δεν υπερβαίνει το ισόποσο των €170.000, μπορούν να αθροίζονται και να δηλώνονται μαζί (σε Ευρώ), νοουμένου ότι τα θετικά αθροίζονται ξεχωριστά από τα αρνητικά για να μην εξουδετερώνονται.
2. Με βάση την τελευταία κατάσταση που υποβλήθηκε στα πλαίσια της Κανονιστικής Απόφασης Κ.Δ.Π. 2/2008.

Τυπώθηκε στο Τυπογραφείο της Κυπριακής Δημοκρατίας  
 Μιχαλάκη Καραολή, 1445 Λευκωσία, Τηλ. 22405824, φαξ 22303175 – [www.mof.gov.cy/gpo](http://www.mof.gov.cy/gpo)  
 Αντίτυπα της Επίσημης Εφημερίδας πωλούνται προς €1,71 το καθένα  
 Ετήσια συνδρομή: €68,00