



**ΕΠΙΣΗΜΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ
ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΤΡΙΤΟ
ΜΕΡΟΣ Ι
ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΠΡΑΞΕΙΣ**

Αριθμός 4156	Παρασκευή, 15 Δεκεμβρίου 2006	3977
---------------------	--------------------------------------	-------------

Αριθμός 463

ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ

**ΟΔΗΓΙΑ ΠΡΟΣ ΤΙΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΤΩΝ ΜΕΓΑΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ**

ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2006

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΝΟΤΗΤΑ Α**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1: ΕΡΜΗΝΕΙΣ****ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2: ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ**

Τμήμα 1: Ιδια κεφάλαια

Τμήμα 2: Πρόβλεψη για κινδύνους

Υποτμήμα 1: Επίπεδο εφαρμογής

Υποτμήμα 2: Υπολογισμός των απαιτήσεων

Υποτμήμα 3: Ελάχιστο ύψος ιδίων κεφαλαίων

Τμήμα 3: Ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον πιστωτικό κίνδυνο

Υποτμήμα 1: Τυποποιημένη μέθοδος

Υποτμήμα 2: Μέθοδος των εσωτερικών διαβαθμίσεων

Υποτμήμα 3: Μείωση του πιστωτικού κινδύνου

Υποτμήμα 4: Τιτλοποίηση

Τμήμα 4: Ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για λειτουργικό κίνδυνο

Τμήμα 5: Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα

Τμήμα 6: Ειδική συμμετοχή εκτός του πιστωτικού τομέα

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3: ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ

Τμήμα 1: Πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4: ΕΠΟΠΤΙΚΗ ΕΞΕΤΑΣΗ ΚΑΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ

Τμήμα 1: Εποπτεία

Τμήμα 2: Εποπτικά μέτρα

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5: ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΑΠΟ ΤΙΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6: ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ****ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι: ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ****ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ: ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΤΩΝ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

Υψηλός κίνδυνος

Μέσος κίνδυνος

Μέτριος κίνδυνος

Χαμηλός κίνδυνος

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ: ΜΕΤΑΧΕΙΡΙΣΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ
ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ΤΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΜΕΣΩΝ, ΠΡΑΞΕΩΝ ΕΠΑΝΑΓΟΡΑΣ,
ΠΡΑΞΕΩΝ ΔΑΝΕΙΟΔΟΣΙΑΣ Ή ΔΑΝΕΙΟΛΗΨΙΑΣ ΤΙΤΛΩΝ Ή ΒΑΣΙΚΩΝ
ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΩΝ, ΠΡΑΞΕΩΝ ΜΕ ΜΑΚΡΑ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ, ΠΡΑΞΕΩΝ
ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΣΕ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ.....**

Μέρος 1: Ορισμοί.....	
Γενικοί όροι	
Είδη συναλλαγών	
Συμψηφιστικά σύνολα, αντισταθμιστικά σύνολα και συναφείς όροι.....	
Κατανομές	
Μετρήσεις και προσαρμογές ανοιγμάτων	
Κίνδυνοι που συνδέονται με τον CCR	
Μέρος 2: Επιλογή της μεθόδου	
Μέρος 3: Μέθοδος βάσει προσφυγής στην αγορά.....	
Μέρος 4: Μέθοδος αρχικού ανοίγματος	
Μέρος 5: Τυποποιημένη μέθοδος	
Μέρος 6: Μέθοδος του εσωτερικού υποδείγματος	1
Αξία ανοίγματος.....	1
Ελάχιστες απαιτήσεις για υποδείγματα ΕΡΕ.....	1
Απαιτήσεις επικύρωσης για υποδείγματα ΕΡΕ.....	1
Μέρος 7: Συμβατικός συμψηφισμός (συμβάσεις ανανέωσης οφειλής και άλλες συμφωνίες συμψηφισμού)	1
(α) Μορφές συμψηφισμού που μπορούν να αναγνωρισθούν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.....	
(β) Προϋποθέσεις αναγνώρισης.....	
(γ) Αποτελέσματα της αναγνώρισης.....	

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙV: ΕΙΔΗ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ1

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ V: ΤΕΧΝΙΚΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΝΤΙΜΕΤΩΠΙΣΗ
ΤΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....1**

1. Διακυβέρνηση.....	1
2. Αντιμετώπιση των κινδύνων	1
3. Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου.....	1
4. Υπολειπόμενος κίνδυνος.....	1
5. Κίνδυνος συγκέντρωσης.....	1
6. Κίνδυνος τιτλοποίησης	1
7. Κίνδυνος της αγοράς	1
8. Κίνδυνος επιτοκίου από δραστηριότητες που δεν σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	
9. Λειτουργικός κίνδυνος	
10. Κίνδυνος ρευστότητας	

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VI: ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΕΘΟΔΟΣ.....**Μέρος 1: Συντελεστές στάθμισης κινδύνου**

1. Ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων ή κεντρικών τραπεζών.....
2. Ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών.....
3. Ανοίγματα έναντι διοικητικών οργανισμών και μη κερδοσκοπικών επιχειρήσεων.....
4. Ανοίγματα έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης.....
5. Ανοίγματα έναντι διεθνών οργανισμών
6. Ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων
7. Ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων.....
8. Ανοίγματα λιανικής τραπεζικής.....
9. Ανοίγματα που εξασφαλίζονται με ακίνητα.....
10. Στοιχεία σε καθυστέρηση
11. Στοιχεία που ανήκουν στις εποπτικές κατηγορίες υψηλών κινδύνων
12. Ανοίγματα με μορφή καλυμμένων ομολόγων.....
13. Στοιχεία που αντιπροσωπεύουν θέσεις τιτλοποίησης.....
14. Βραχυπρόθεσμα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και επιχειρήσεων
15. Ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕ)
16. Άλλα στοιχεία.....

Μέρος 2: Χρησιμοποίηση των πιστοληπτικών αξιολογήσεων των ECAI για τον προσδιορισμό των συντελεστών στάθμισης

1. Αντιμετώπιση.....
2. Πιστοληπτική αξιολόγηση εκδότη και έκδοσης.....
3. Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες πιστοληπτικές αξιολογήσεις.....
4. Στοιχεία που εκφράζονται σε εθνικό και σε ξένο νόμισμα.....

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VII: ΜΕΘΟΔΟΣ ΤΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΕΩΝ.....**Μέρος 1: Σταθμισμένα ποσά και ποσά αναμενόμενης ζημίας**

1. Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών για πιστωτικό κίνδυνο.....
2. Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών για κίνδυνο απομείωσης αξίας αποκληθισίων εισπρακτέων απαιτήσεων.....
3. Υπολογισμός των ποσών αναμενόμενης ζημίας.....
4. Αντιμετώπιση των ποσών αναμενόμενης ζημίας.....

Μέρος 2: Πιθανότητα αθέτησης, ποσοστιαία ζημία σε περίπτωση αθέτησης και ληκτότητα

1. Ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων, ιδρυμάτων και κεντρικών διοικήσεων και κεντρικών τραπεζών.....
2. Ανοίγματα λιανικής τραπεζικής.....
3. Ανοίγματα σε μετοχές υποκείμενα στη μέθοδο PD/LGD.....

Μέρος 3: Αξία ανοίγματος.....

1. Ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων, ιδρυμάτων, κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών και ανοίγματα λιανικής τραπεζικής
2. Ανοίγματα σε μετοχές.....
3. Άλλα στοιχεία ενεργητικού εκτός των πιστωτικών υποχρεώσεων

Μέρος 4: Ελάχιστες απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου των εσωτερικών διαβαθμίσεων

1. Συστήματα διαβάθμισης
2. Ποσοτικοποίηση των κινδύνων
3. Επικύρωση των εσωτερικών εκτιμήσεων.....
4. Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών των ανοιγμάτων σε μετοχές με τη μέθοδο των εσωτερικών υποδειγμάτων.....

5. Εταιρική διακυβέρνηση και εποπτεία

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VIII: ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

- Μέρος 1: Επιλεξιμότητα
1. Χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία
 2. Μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία
 3. Είδη πιστωτικών παράγωγων
- Μέρος 2: Ελάχιστες απαιτήσεις
1. Χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία
 2. Μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία και ομόλογα συνδεδεμένα με τον πιστωτικό κίνδυνο υποκείμενου μέσου
- Μέρος 3: Υπολογισμός των αποτελεσμάτων της μείωσης κινδύνου
1. Χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία
 2. Μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία
- Μέρος 4: Αναντιστοιχία ληκτότητας
1. Ορισμός της ληκτότητας
 2. Αποτίμηση της προστασίας
- Μέρος 5: Συνδυασμός τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου στην τυποποιημένη μέθοδο
- Μέρος 6: Τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου συνόλου ανοιγμάτων
1. Πιστωτικά παράγωγα για την κάλυψη κινδύνου πρώτης αθέτησης (First-to-default credit derivatives)
 2. Πιστωτικά παράγωγα για την κάλυψη κινδύνου νιοστής αθέτησης (nth-to-default credit derivatives)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IX: ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗ

- Μέρος 1: Ορισμοί για τους σκοπούς του Παραρτήματος IX
- Μέρος 2: Ελάχιστες απαιτήσεις για την αναγνώριση σημαντικής μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου και υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών και των ποσών αναμενόμενης ζημίας για τιτλοποιημένα ανοίγματα
1. Ελάχιστες απαιτήσεις για την αναγνώριση σημαντικής μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου παραδοσιακές τιτλοποιήσεις
 2. Ελάχιστες απαιτήσεις για την αναγνώριση σημαντικής μεταφοράς πιστωτικού κινδύνου σύνθετες τιτλοποιήσεις
 3. Υπολογισμός από τη μεταβιβαζουσα τράπεζα των σταθμισμένων ποσών για τα τιτλοποιημένα ανοίγματα στις σύνθετες τιτλοποιήσεις
- Μέρος 3: Εξωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας
1. Απαιτήσεις που πρέπει να πληρούν οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις των ECAI
 2. Χρήση πιστοληπτικών αξιολογήσεων
 3. Αντιστοίχιση
- Μέρος 4: Υπολογισμός
1. Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών
 2. Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών με την τυποποιημένη μέθοδο
 3. Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών με τη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων