

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2014-15

ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΕΣ ΕΥΧΕΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ (ΕΕ) ΑΡΙΘ. 575/2013

ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΠΑΡΑΓΡΑΦΩΝ

ΣΕΛΙΔΕΣ

ΜΕΡΟΣ ΠΡΩΤΟ: ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Παράγραφος 1	Συνοπτικός τίτλος	4
Παράγραφος 2	Σκοπός και πεδίο εφαρμογής	4
Παράγραφος 3	Ορισμοί	4
Τίτλος Ι	Επίπεδο εφαρμογής των απαιτήσεων	
Κεφάλαιο 1	Εποπτική ενοποίηση	
Παράγραφος 4	Παρέκκλιση από την εφαρμογή των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση για ομίλους επιχειρήσεων επενδύσεων	5

ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ : ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τίτλος Ι	Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	
Κεφάλαιο 1	Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	
Παράγραφος 5	Αφαιρέσεις από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	6
Κεφάλαιο 2	Πρόσθετο κεφάλαιο κατηγορίας 1	
Παράγραφος 6	Αφαιρέσεις από πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1	6
Κεφάλαιο 3	Κεφάλαιο της κατηγορίας 2	
Παράγραφος 7	Αφαιρέσεις από στοιχεία της κατηγορίας 2	7
Τίτλος ΙΙ	Ειδική Συμμετοχή εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα	
Παράγραφος 8	Στάθμιση κινδύνου και απαγόρευση ειδικών συμμετοχών εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα	7

ΜΕΡΟΣ ΤΡΙΤΟ : ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Τίτλος Ι	Γενικές απαιτήσεις, αποτίμηση και υποβολή στοιχείων	
Κεφάλαιο 1	Απαιτούμενο επίπεδο ιδίων κεφαλαίων	
Παράγραφος 9	Ίδια κεφάλαια βάσει των παγίων εξόδων	8
Τίτλος ΙΙ	Κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο	
Κεφάλαιο 1	Γενικές αρχές	
Παράγραφος 10	Μέθοδοι όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο	8
Κεφάλαιο 2	Τυποποιημένη μέθοδος	
Παράγραφος 11	Ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών	8
Παράγραφος 12	Ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών	9
Παράγραφος 13	Ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα	9
Παράγραφος 14	Ανοίγματα υπό μορφή μεριδίων ή μετοχών σε ΟΣΕ	11
Κεφάλαιο 3	Προσέγγιση των εσωτερικών διαβαθμίσεων	
Παράγραφος 15	Ορισμοί	12

Παράγραφος 16	Ζημιά σε περίπτωση αθέτησης (LGD)	12
Τίτλος III	Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αγοράς	
Κεφάλαιο 1	Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο θέσης	
Παράγραφος 17	Χρηματιστηριακοί δείκτες	12

ΜΕΡΟΣ ΤΕΤΑΡΤΟ : ΜΕΓΑΛΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ

Παράγραφος 18	Όρια για μεγάλα ανοίγματα	13
Παράγραφος 19	Εξαιρέσεις	13

ΜΕΡΟΣ ΠΕΜΠΤΟ : ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ, ΕΚΘΕΣΕΙΣ, ΕΠΑΝΕΞΕΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Τίτλος I	Μεταβατικές διατάξεις	
Κεφάλαιο 1	Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία τους κα αφαιρέσεις	
Παράγραφος 20	Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων	15
Παράγραφος 21	Μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από αποτίμηση στην εύλογη αξία	15
Παράγραφος 22	Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση στην εύλογη αξία	16
Παράγραφος 23	Εισαγωγή τροποποιήσεων του ΔΛΠ19	16
Παράγραφος 24	Εφαρμοστέα ποσοστά για την αφαίρεση από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, τα πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 και τα στοιχεία της κατηγορίας 2	16
Παράγραφος 25	Αναγνώριση μέσων και στοιχείων που δεν είναι αποδεκτά ως δικαιώματα μειοψηφίας στο ενοποιημένο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1	17
Παράγραφος 26	Αναγνώριση των δικαιωμάτων μειοψηφίας και του αποδεκτού πρόσθετου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και κεφαλαίου της κατηγορίας 2 στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια	17
Παράγραφος 27	Πρόσθετες προσαρμογές και αφαιρέσεις	17
Κεφάλαιο 2	Αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για κεφαλαιακά μέσα	
Παράγραφος 28	Όρια για την αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος για στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας	18
Κεφάλαιο 3	Μεγάλα ανοίγματα, απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, μόχλευση και το κατώτατο όριο της συμφωνίας της Βασιλείας I	
Παράγραφος 29	Μεταβατικές διατάξεις για μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα	18
Παράγραφος 30	Έναρξη ισχύος	30

ΟΔΗΓΙΑ ΟΔ144-2014-15 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΚΡΙΤΙΚΕΣ ΕΥΧΕΡΕΙΕΣ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ
ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 575/2013

Επίσημη Εφημερίδα της
ΕΕ: L176, 27.6.2013,
σ.1.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχουν τα άρθρα 73 και 146 του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου και για σκοπούς εναρμόνισης με τις πράξεις της Ευρωπαϊκής Κοινότητας με τίτλο:

«Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012»

εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία προς τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Μέρος Πρώτο

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- | | | |
|----------------------------|----|---|
| Συνοπτικός τίτλος | 1. | Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η Οδηγία με τις διακριτικές ευχερείες του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013. |
| Σκοπός και πεδίο εφαρμογής | 2. | Η παρούσα Οδηγία εκδίδεται για σκοπούς καθορισμού των διακριτικών ευχερειών που παρέχει ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. |
| Ορισμοί | 3. | <p>(1) Στην παρούσα Οδηγία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια – «Οδηγία ΟΔ144-2014-14» σημαίνει την Οδηγία ΟΔ144-2014-14 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για την προληπτική εποπτεία των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών.</p> <p>(2) Όροι που δεν ερμηνεύονται στην παρούσα Οδηγία έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στην Οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ΟΔ144-2014-14 και στον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.</p> |

Τίτλος Ι

Επίπεδο εφαρμογής των απαιτήσεων

Κεφάλαιο 1

Εποπτική ενοποίηση

- | | | |
|--|----|---|
| Παρέκκλιση από την εφαρμογή των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σε ενοποιημένη βάση για ομίλους επιχειρήσεων επενδύσεων | 4. | <p>(1) Η Επιτροπή, όταν ενεργεί ως αρχή ενοποιημένης εποπτείας, χορηγεί, ανάλογα με την περίπτωση, απαλλαγή από την εφαρμογή του Τρίτου Μέρους του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του Μέρους II, Κεφάλαιο 3 της ΟΔ144-2014-14, σε ενοποιημένη βάση, υπό τις κατωτέρω προϋποθέσεις:</p> <p>α) έκαστη ΕΠΕΥ του ομίλου που είναι εγκατεστημένη στην ΕΕ εφαρμόζει τον εναλλακτικό υπολογισμό του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο που αναφέρεται στο άρθρο 95 παράγραφος 2 ή στο άρθρο 96 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,</p> <p>β) όλες οι ΕΠΕΥ του ομίλου εμπίπτουν στις κατηγορίες του άρθρου 95 παράγραφος 1 ή του άρθρου 96 παράγραφος 1 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ.</p> |
|--|----|---|

575/2013,

γ) έκαστη ΕΠΕΥ του ομίλου που είναι εγκατεστημένη στην ΕΕ πληροί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 95 ή άρθρο 96 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε ατομική βάση και συγχρόνως αφαιρεί από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που κατέχει τυχόν ενδεχόμενες υποχρεώσεις προς όφελος ΚΕΠΕΥ, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης και επιχειρήσεων παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης,

δ) κάθε χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, η οποία είναι η μητρική χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών σε κράτος μέλος οποιασδήποτε ΚΕΠΕΥ που είναι μέλος του ομίλου, διαθέτει τουλάχιστον τόσα κεφάλαια, οριζόμενα εδώ ως το άθροισμα των στοιχείων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 άρθρο 26, παράγραφο 1 άρθρο 51 και παράγραφο 1 άρθρο 62 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ώστε να καλύπτεται το άθροισμα των ακόλουθων:

i) του αθροίσματος της πλήρους λογιστικής αξίας των τυχόν συμμετοχών, των απαιτήσεων μειωμένης εξασφάλισης και των μέσων που μνημονεύονται στα στοιχεία η) και θ) παράγραφος 1 άρθρο 36, στοιχεία γ) και δ) παράγραφος 1 άρθρο 56 και στοιχεία γ) και δ) παράγραφος 1 άρθρο 66 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε ΚΕΠΕΥ, χρηματοδοτικά ιδρύματα, εταιρείες διαχείρισης και επιχειρήσεις παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης και

ii) του συνολικού ποσού ενδεχόμενων υποχρεώσεων προς όφελος επιχειρήσεων επενδύσεων, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης και επιχειρήσεων παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης,

ε) ο όμιλος δεν περιλαμβάνει πιστωτικά ιδρύματα.

Όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις της πρώτης παραγράφου, κάθε ΕΠΕΥ εγκατεστημένη στην ΕΕ διαθέτει και εφαρμόζει συστήματα για την παρακολούθηση και τον έλεγχο των πηγών κεφαλαίων και χρηματοδότησης όλων των χρηματοδοτικών εταιρειών συμμετοχών, ΕΠΕΥ, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης και επιχειρήσεων παροχής επικουρικών υπηρεσιών που ανήκουν στον εκάστοτε όμιλο.

(2) Η Επιτροπή χορηγεί επίσης την απαλλαγή εάν οι χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών κατέχουν χαμηλότερο ποσό ιδίων κεφαλαίων από το ποσό που υπολογίστηκε δυνάμει της παραγράφου 1 στοιχείο δ), το οποίο δεν είναι χαμηλότερο από το άθροισμα των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που επιβάλλονται σε ατομική βάση σε ΚΕΠΕΥ, χρηματοδοτικά ιδρύματα, εταιρείες διαχείρισης και επιχειρήσεις παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης και του συνολικού ποσού ενδεχόμενων υποχρεώσεων προς όφελος ΚΕΠΕΥ, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, εταιρειών διαχείρισης και επιχειρήσεων παροχής επικουρικών υπηρεσιών που διαφορετικά θα αποτελούσαν αντικείμενο ενοποίησης. Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων που ισχύει για τις επιχειρήσεις επενδύσεων τρίτων χωρών, τα χρηματοδοτικά ιδρύματα, τις εταιρείες διαχείρισης και τις επιχειρήσεις παροχής επικουρικών υπηρεσιών είναι ονομαστική απαίτηση ιδίων κεφαλαίων.

Μέρος Δεύτερο

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Τίτλος Ι

Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων

Κεφάλαιο 1

Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1

Αφαιρέσεις από τα στοιχεία κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1

5. Κατά παρέκκλιση του στοιχείου (ζ) του άρθρου 36(1) του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, η Επιτροπή απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ την αναφορά των άμεσων, έμμεσων και σύνθετων τοποθετήσεων σε μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα σε περίπτωση που οι εν λόγω οντότητες έχουν αμοιβαία συμμετοχή με την ΚΕΠΕΥ και κατά την Επιτροπή σχεδιάστηκε με στόχο την τεχνητή διόγκωση των ιδίων κεφαλαίων της ΚΕΠΕΥ, ως υπομνηματικά στοιχεία.

Κεφάλαιο 2

Πρόσθετο κεφάλαιο κατηγορίας 1

Αφαιρέσεις από πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1

6. Κατά παρέκκλιση του άρθρου 56(β) του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, η Επιτροπή απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ την αναφορά των άμεσων, έμμεσων και σύνθετων τοποθετήσεων σε πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα με τις οποίες η ΚΕΠΕΥ έχει αμοιβαία συμμετοχή η οποία, κατά την Επιτροπή, σχεδιάστηκε με στόχο την τεχνητή διόγκωση των ιδίων κεφαλαίων της ΚΕΠΕΥ, ως υπομνηματικά στοιχεία.

Κεφάλαιο 3

Κεφάλαιο της κατηγορίας 2

Αφαιρέσεις από στοιχεία της κατηγορίας 2

7. Κατά παρέκκλιση του άρθρου 66(β) του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, η Επιτροπή απαιτεί από τις ΚΕΠΕΥ την αναφορά των άμεσων, έμμεσων και σύνθετων τοποθετήσεων σε μέσα της κατηγορίας 2 οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα με τις οποίες η ΚΕΠΕΥ έχει αμοιβαία συμμετοχή η οποία, κατά την Επιτροπή, σχεδιάστηκε με στόχο την τεχνητή διόγκωση των ιδίων κεφαλαίων της ΚΕΠΕΥ, ως υπομνηματικά στοιχεία.

Τίτλος ΙΙ

Ειδική Συμμετοχή εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα

Στάθμιση κινδύνου και απαγόρευση ειδικών συμμετοχών εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα

8. Για σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 89 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, οι ΚΕΠΕΥ εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 1250% στο μεγαλύτερο από τα εξής στοιχεία:

(α) στο ποσό των ειδικών συμμετοχών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 89 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013, το οποίο υπερβαίνει το 15 % του αποδεκτού κεφαλαίου,

(β) στο συνολικό ποσό των ειδικών συμμετοχών που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του άρθρου 89 του Κανονισμού (ΕΕ) Νο 575/2013 και που υπερβαίνουν το 60 % του αποδεκτού κεφαλαίου της ΚΕΠΕΥ.