

Αριθμός 173

Ο ΠΕΡΙ ΤΗΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ ΝΟΜΟΣ
(ΝΟΜΟΙ 138(Ι) ΤΟΥ 2002, 166(Ι) ΤΟΥ 2003, 34(Ι) ΤΟΥ 2007, 86(Ι) ΚΑΙ 103(Ι) ΤΟΥ 2013)

Οδηγία δυνάμει των άρθρων 20(3)(β), 39 και 43

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ασκώντας τις εξουσίες που παρέχονται σ' αυτή σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 20(3)(β), 39 και 43 των περί της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου Νόμων του 2002 έως (Αρ. 2) του 2013, εκδίδει την παρούσα Οδηγία.

Συνοπτικός
τίτλος.

Κ.Δ.Π. 614/2007
Κ.Δ.Π. 451/2008
Κ.Δ.Π. 89/2009
Κ.Δ.Π. 264/2009
Κ.Δ.Π. 2/2010
Κ.Δ.Π. 127/2010
Κ.Δ.Π. 441/2010
Κ.Δ.Π. 442/2010
Κ.Δ.Π. 3/2011
Κ.Δ.Π. 326/2011
Κ.Δ.Π. 505/2011
Κ.Δ.Π. 337/2012
Κ.Δ.Π. 446/2012
Κ.Δ.Π. 2/2013
Κ.Δ.Π. 49/2013
Κ.Δ.Π. 76/2013
Κ.Δ.Π. 174/2013.

1. Η παρούσα Οδηγία θα αναφέρεται ως η περί της Εφαρμογής της Νομισματικής Πολιτικής (Μέσα και Διαδικασίες) (Τροποποιητική) Οδηγία του 2014 και θα διαβάζεται μαζί με τις περί της Εφαρμογής της Νομισματικής Πολιτικής (Μέσα και Διαδικασίες) Οδηγίες του 2007 έως (Αρ.3) του 2013 (που στο εξής θα αναφέρονται ως οι «βασικές οδηγίες») και οι βασικές οδηγίες και η παρούσα οδηγία θα αναφέρονται μαζί ως οι περί της Εφαρμογής της Νομισματικής Πολιτικής (Μέσα και Διαδικασίες) Οδηγίες του 2007 έως 2014.

Τροποποίηση
του
Παραρτήματος
9α των βασικών
οδηγιών

2. Το Παράρτημα 9α των βασικών οδηγιών τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του τίτλου του Παραρτήματος και του κειμένου μεταξύ του τίτλου και της παραγράφου 1 του Παραρτήματος, με τον ακόλουθο νέο τίτλο και το ακόλουθο νέο κείμενο:

«ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ (ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ)

Η Κεντρική Τράπεζα (ΚΤΚ) αποδέχεται προσωρινά ως ασφάλεια στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος και δανειακές απαιτήσεις οι οποίες πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του παρόντος Παραρτήματος 9α. Αυτές οι δανειακές απαιτήσεις περιγράφονται για σκοπούς του παρόντος Παραρτήματος ως "πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις" και υπόκεινται στα μέτρα ελέγχου κινδύνων του ίδιου Παραρτήματος.» και

(β) με την αντικατάσταση της παραγράφου 4 αυτού, περιλαμβανομένου ολόκληρου του κειμένου αμέσως μετά τον υφιστάμενο πίνακα περικοπών αποτίμησης για πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις και μέχρι το τέλος του Παραρτήματος 9α, με την ακόλουθη νέα παράγραφο 4:

«4. (α) Η ΚΤΚ εφαρμόζει τις ακόλουθες περικοπές αποτίμησης επί των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων:

Πίνακας περικοπών αποτίμησης για πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις εκπεφρασμένες σε ευρώ σε %

Κατηγορία Εναπομένουσας Διάρκειας (σε έτη)	ΒΠΠ 1&2	ΒΠΠ 3	ΒΠΠ 4	ΒΠΠ 5
	ΠΑ: 0,1%	ΠΑ: 0,4%	ΠΑ: 1%	ΠΑ: 1,5%
0-1	12	19	42	54
1-3	16	34	62	70
3-5	21	46	70	78
5-7	27	52	78	83
7-10	35	58	78	84
>10	45	65	80	85

ΒΠΠ = Βαθμίδα Πιστωτικής Ποιότητας
ΠΑ = Πιθανότητα Αθέτησης

(β) Η ΚΤΚ αποτιμά τις πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις με βάση το ονομαστικό ανεξόφλητο υπόλοιπό τους μετά την εφαρμογή των περικοπών αποτίμησης επί του εν λόγω ποσού.

(γ) Επί των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων που φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο η ΚΤΚ εφαρμόζει τις ίδιες περικοπές αποτίμησης με αυτές που εφαρμόζει επί πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων με πληρωμές σε σταθερό επιτόκιο αντίστοιχης πιστωτικής ποιότητας και διάρκειας.

(δ) Η ΚΤΚ εφαρμόζει επιπρόσθετες περικοπές αποτίμησης επί των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων εκπεφρασμένων σε ξένο νόμισμα ως ακολούθως:

- (i) Περικοπή αποτίμησης 16% για πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις εκπεφρασμένες σε δολάριο ΗΠΑ, στερλίνα ή ελβετικό φράγκο,
- (ii) περικοπή αποτίμησης 26% για πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις εκπεφρασμένες σε γεν.

(ε) Η ισοτιμία συναλλάγματος που εφαρμόζεται από την ΚΤΚ στην αποτίμηση των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων εκπεφρασμένων σε ξένο νόμισμα επικαιροποιείται τουλάχιστον εβδομαδιαία. Η ΚΤΚ εφαρμόζει την αντίστοιχη ισοτιμία αναφοράς έναντι του ευρώ που δημοσιεύει η ΕΚΤ την προτεραιότητα της εκάστοτε επικαιροποίησης.».

Τροποποίηση
του
Παραρτήματος
9β των βασικών
οδηγιών.

3. Το Παράρτημα 9β των βασικών οδηγιών τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση του κειμένου μεταξύ του τίτλου του Παραρτήματος και της παραγράφου 1 του Παραρτήματος, με το ακόλουθο νέο κείμενο:

«Η Κεντρική Τράπεζα (ΚΤΚ) αποδέχεται προσωρινά ως ασφάλεια στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος και δανειακές απαιτήσεις οι οποίες πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του παρόντος Παραρτήματος 9β. Αυτές οι δανειακές απαιτήσεις περιγράφονται για σκοπούς του παρόντος Παραρτήματος ως "πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις" ή "πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις εξασφαλισμένες με υποθήκη ακίνητης περιουσίας" και υπόκεινται στα μέτρα ελέγχου κινδύνων του ίδιου Παραρτήματος.

Πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις εξασφαλισμένες με υποθήκη ακίνητης περιουσίας δύνανται να τυγχάνουν χειρισμού είτε σε ατομική βάση είτε, εφόσον είναι ομοιογενείς, ενήμερες και ο δείκτης Herfindahl-Hirschman (HHI) για τις εν λόγω δανειακές απαιτήσεις δεν υπερβαίνει το 1%, σε ομαδοποιημένη βάση. Ο δείκτης HHI ορίζεται ως ακολούθως: $HHI = \sum_{i=1}^n S_i^2$, όπου S_i είναι το ποσοστό συμμετοχής έκαστου δανείου i στο χαρτοφυλάκιο ομαδοποιημένων δανείων υπολογιζόμενο στη βάση των υπολοίπων των δανείων (από αριθμό n δανείων). Μόνο ενήμερα δάνεια θα λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του δείκτη HHI.»

(β) με την αντικατάσταση της παραγράφου 1 αυτού με την ακόλουθη νέα παράγραφο 1:

«1. Χωρίς επηρεασμό των λοιπών προϋποθέσεων του παρόντος Παραρτήματος, πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις τυγχάνουν χειρισμού σε ατομική βάση εφόσον είναι ενήμερες δανειακές απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων ή πελατών λιανικής τραπεζικής, είναι εξασφαλισμένες με υποθήκη ακίνητης περιουσίας και παρουσιάζουν πιθανότητα αθέτησης εντός ενός έτους ορίζοντα μέχρι 1,5%.»

(γ) με τη συνένωση των παραγράφων 3 και 4 αυτού σε μια παράγραφο και την αρίθμησή της ως παράγραφο 4·

(δ) με την αναρίθμηση της παραγράφου 2 αυτού σε παράγραφο 3·

(ε) με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου 2 αμέσως μετά την παράγραφο 1 αυτού:

«2. Χωρίς επηρεασμό των λοιπών προϋποθέσεων του παρόντος Παραρτήματος, πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις τυγχάνουν χειρισμού σε ομαδοποιημένη βάση εφόσον είναι ενήμερες και παρουσιάζουν πιθανότητα αθέτησης εντός ενός έτους ορίζοντα μέχρι 1,5%. Για τις πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις σε ομαδοποιημένη βάση, ως πιθανότητα αθέτησης ορίζεται η πιθανότητα οι ζημιές επί του χαρτοφυλακίου ομαδοποιημένων δανειακών απαιτήσεων (πριν από την εφαρμογή των περικοπών αποτίμησης) να ξεπεράσουν, μέχρι την προγραμματισμένη λήξη των δανείων του χαρτοφυλακίου, τις περικοπές αποτίμησης.»

(στ) με την αντικατάσταση της παραγράφου 5 αυτού, περιλαμβανομένου ολόκληρου του κειμένου αμέσως μετά την υφιστάμενη αναφορά σε πρόσθετες περικοπές αποτίμησης για πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις εκπεφρασμένες σε ξένο νόμισμα και μέχρι το τέλος του Παραρτήματος 9β, με την ακόλουθη νέα παράγραφο 5:

«5.(α) Η ΚΤΚ εφαρμόζει περικοπές αποτίμησης επί των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων εξασφαλισμένων με υποθήκη ακίνητης περιουσίας λαμβάνοντας κατ' ελάχιστον υπόψη την εναπομένουσα διάρκεια των εν λόγω δανειακών απαιτήσεων και το ποσοστό ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (loss given default).

(β) Η ΚΤΚ αποτιμά τις πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις με βάση το ονομαστικό ανεξόφλητο υπόλοιπό τους μετά την εφαρμογή των περικοπών αποτίμησης επί του εν λόγω ποσού.

(γ) Η ΚΤΚ εφαρμόζει περικοπές αποτίμησης ύψους τουλάχιστον 40% επί του ανεξόφλητου υπολοίπου των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων που τυγχάνουν χειρισμού, για σκοπούς ελέγχου κινδύνων, σε ομαδοποιημένη βάση.

(δ) Επί των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων που φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο η ΚΤΚ εφαρμόζει τις ίδιες περικοπές αποτίμησης με αυτές που εφαρμόζει επί πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων με πληρωμές σε σταθερό επιτόκιο αντίστοιχης πιστωτικής ποιότητας και διάρκειας.

(ε) Για τις πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις που τυγχάνουν χειρισμού, για σκοπούς ελέγχου κινδύνων, σε ομαδοποιημένη βάση, οι περικοπές αποτίμησης θα λαμβάνουν υπόψη το όφελος της διασποράς κινδύνου όπως αυτό επιμετρείται από το δείκτη ΗΗΙ.

(στ) Η ΚΤΚ γνωστοποιεί προς τους αντισυμβαλλομένους τις περικοπές αποτίμησης που εφαρμόζει σε πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις τις οποίες έχει αποδεχθεί.

(ζ) Η ΚΤΚ εφαρμόζει επιπρόσθετες περικοπές αποτίμησης επί των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων εκπεφρασμένων σε ξένο νόμισμα ως ακολούθως:

- (i) Περικοπή αποτίμησης 16% για πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις εκπεφρασμένες σε δολάριο ΗΠΑ, στερλίνα ή ελβετικό φράγκο,
- (ii) περικοπή αποτίμησης 26% για πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις εκπεφρασμένες σε γεν.

(η) Η ισοτιμία συναλλάγματος που εφαρμόζεται από την ΚΤΚ στην αποτίμηση των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων εκπεφρασμένων σε ξένο νόμισμα επικαιροποιείται τουλάχιστον εβδομαδιαία. Η ΚΤΚ εφαρμόζει την αντίστοιχη ισοτιμία αναφοράς έναντι του ευρώ που δημοσιεύει η ΕΚΤ την προτεραία της εκάστοτε επικαιροποίησης.» και

(ζ) με την προσθήκη της ακόλουθης νέας παραγράφου 6 αμέσως μετά την παράγραφο 5 αυτού:

«6. Οι αντισυμβαλλόμενοι που χρησιμοποιούν πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις εξασφαλισμένες με υποθήκη ακίνητης περιουσίας αποστέλλουν πληροφόρηση ανά δανειακή απαίτηση προς τη βάση δεδομένων που τηρείται από την European DataWarehouse GmbH, σε ηλεκτρονική μορφή και σύμφωνα με σχετικές οδηγίες που θα παρέχονται στην ιστοσελίδα της ΚΤΚ.».