

Αριθμός 765

ΟΔΗΓΙΑ Ε.Π.Ε.Υ. 2/2004

ΟΔΗΓΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

- α) Για τον έλεγχο και την εποπτεία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε πελάτες ή συμβούλους των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και σε συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα,
- β) Τον υπολογισμό της κεφαλαιουχικής βάσης των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών,
- γ) Τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιουχικής τους επάρκειας και
- δ) Τον υπολογισμό της κεφαλαιακής τους επάρκειας

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχουν τα άρθρα 2, 38, 48, 49(1) και 50(2) του περί των Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) Νόμου, Ν. 148(Ι) του 2002, ως αυτός έχει τροποποιηθεί, εκδίδει την ακόλουθη Οδηγία με την οποία τροποποιείται η Οδηγία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς α) για τον έλεγχο και την εποπτεία των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε πελάτες ή συμβούλους των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και σε συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, β) τον υπολογισμό της κεφαλαιουχικής βάσης των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, γ) τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιουχικής τους επάρκειας και δ) τον υπολογισμό της κεφαλαιακής τους επάρκειας (Οδηγία Ε.Π.Ε.Υ. 7/2003):

Κ.Δ.Π. 920/2003

1. Το άρθρο 1 της Οδηγίας Ε.Π.Ε.Υ. 7/2003 (που στο εξής θα αναφέρεται ως «η Οδηγία») τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στο σημείο (5) της παραγράφου 1.2.4 αυτού των λέξεων “ή «μικτή εταιρεία»” μετά τις λέξεις «mixed activity holding company»·

(β) Με τη διαγραφή από το σημείο (20) της παραγράφου 1.2.4 αυτού της λέξης «δυνάμει» μετά τις λέξεις «χαρτοφυλάκιο συναλλαγών» (πρώτη γραμμή).

2. Το άρθρο 5 της Οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την προσθήκη στην υποπαράγραφο (β) της παραγράφου 5.1 αυτού μετά τις λέξεις «όλων των συμβούλων» της φράσης «και των συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων»·

(β) Με την αντικατάσταση στην υποπαράγραφο (β) της παραγράφου 5.1 αυτού της φράσης «κάθε μήνα» με τη φράση «της σχετικής περιόδου ως ορίζεται στο άρθρο 27 της Οδηγίας»·

(γ) Με την προσθήκη της ακόλουθης επιφύλαξης στο τέλος της υποπαράγραφου (β) της παραγράφου 5.1 αυτού:

«Νοείται ότι σε περίπτωση μεταβολής των συμβούλων και/ή των συνδεδεμένων προσώπων ΚΕΠΙΕΥ, ο εν λόγω πιστοποιημένος κατάλογος θα υποβάλλεται, ανεξαρτήτως της υποβολής των λοιπών καταστάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 27, εντός μίας βδομάδας από την ημερομηνία κατά την οποία επέρχεται η μεταβολή»·

(δ) Με την αντικατάσταση στην τελευταία υποπαράγραφο της παραγράφου 5.1 αυτού της φράσης «μία βδομάδα» με τη φράση «ένα μήνα».

3. Το άρθρο 8 της Οδηγίας τροποποιείται με τη διαγραφή από αυτό της φράσης «τα κέρδη αυτά έχουν επαληθευτεί από εγκεκριμένους ελεγκτές και».

4. Το άρθρο 12 της Οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στο σημείο (α) αυτού του λατινικού αριθμού «Π» μετά τις λέξεις «σύμφωνα με το Παράρτημα» με το γράμμα «B» (δεύτερη γραμμή)·

(β) Με την αντικατάσταση στο σημείο (β) αυτού του λατινικού

αριθμού «I» μετά τη λέξη «Παράρτημα» με το γράμμα «Α» (τέταρτη γραμμή).

5. Το Παράρτημα Γ του Μέρους III της Οδηγίας (Στοιχεία εκτός ισολογισμού) τροποποιείται με την αντικατάσταση στο σημείο (γ) της παραγράφου Α.3 αυτού του λατινικού αριθμού «I» μετά τη λέξη «Παράρτημα» με το γράμμα «Α» (τέταρτη γραμμή).

6. Το Παράρτημα Ε του Μέρους III της Οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στην υποσημείωση (γ) του Πίνακα 1 (σελίδα 1 από 3) αυτού της λέξης «αντισυμβαλλόμενο» με τη λέξη «αντισυμβαλλομένου» ·

(β) Με την αντικατάσταση της παραγράφου 310 των Επεξηγήσεων για Συμπλήρωση της Κατάστασης Υπολογισμού του Δείκτη Κεφαλαιουχικής Επάρκειας με την ακόλουθη νέα υποπαραγράφο:

«310 Οπισθογραφήσεις συναλλαγματικών

Στις οπισθογραφήσεις συναλλαγματικών πρέπει να περιλαμβάνεται το πλήρες ονομαστικό ποσό. Όταν η ΚΕΠΕΥ είναι η πρώτη που έχει οπισθογραφήσει τη συναλλαγματική, η οποία συναλλαγματική έχει ήδη γίνει αποδεκτή (accepted) από άλλη ΚΕΠΕΥ/ τράπεζα, τότε οι οπισθογραφήσεις αυτές περιλαμβάνονται στο στοιχείο 310.1. Όταν η ΚΕΠΕΥ δεν είναι η πρώτη που έχει οπισθογραφήσει τη συναλλαγματική η οποία έχει ήδη γίνει αποδεκτή από άλλη ΚΕΠΕΥ/τράπεζα, τότε τέτοιες οπισθογραφήσεις δεν πρέπει να περιλαμβάνονται στο στοιχείο αυτό.

Οπισθογραφήσεις συναλλαγματικών οι οποίες δεν έχουν γίνει αποδεκτές από άλλη ΚΕΠΕΥ/τράπεζα περιλαμβάνονται στα στοιχεία 310.2 - 310.4 με βάση το συντελεστή στάθμισης του

εκδότη της συναλλαγματικής. Όταν η συναλλαγματική έχει οπισθογραφηθεί προηγουμένως από άλλη ΚΕΠΕΥ/τράπεζα, τότε ο συντελεστής στάθμισης είναι 20%. Οπισθογραφήσεις συναλλαγματικών οι οποίες έχουν οπισθογραφηθεί προηγουμένως από δύο ή περισσότερες τράπεζες ή ΚΕΠΕΥ, δεν πρέπει να περιλαμβάνονται.»

7. Το άρθρο 18 της Οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στο τελευταίο σημείο της υποπαραγράφου (3) της παραγράφου 18.3 αυτού της λέξης «χρηματοπιστωτικά» με τη λέξη «χρηματοοικονομικά».

(β) Με την αντικατάσταση στην τρίτη υποπαραγράφο της παραγράφου 18.4.4 αυτού της φράσης «σε αυτή την παράγραφο» με τη φράση «σε αυτό το άρθρο» (έβδομη γραμμή).

(γ) Με την αντικατάσταση στην παράγραφο 18.4.7 αυτού της φράσης «παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα» (στον τίτλο της παραγράφου και στη δεύτερη και τρίτη γραμμή) με τη φράση «παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα».

8. Το άρθρο 21 της Οδηγίας τροποποιείται ως ακολούθως:

(α) Με την αντικατάσταση στο σημείο (i) της παραγράφου 2 (α) αυτού της φράσης «στην παράγραφο 18» με τη φράση «στο άρθρο 18» (τελευταία γραμμή),

(β) Με την προσθήκη στο σημείο (ii) της παραγράφου 2 (ε) αυτού του αριθμού «3» μετά τις λέξεις «το άρθρο» (δεύτερη γραμμή).

9. Το άρθρο 22 της Οδηγίας τροποποιείται με τη διαγραφή της παραγράφου του άρθρου 22 και την αντικατάστασή της με τις ακόλουθες παραγράφους:

«Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται, υπό τις προϋποθέσεις

που ορίζονται στο παρόν άρθρο, να επιτρέπει στις ΚΕΠΕΥ να υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους για τον κίνδυνο θέσης, τον κίνδυνο συναλλάγματος ή/και τον κίνδυνο βασικού εμπορεύματος με δικά τους εσωτερικά μοντέλα διαχείρισης κινδύνων αντί, ή σε συνδυασμό με τα μοντέλα που περιγράφονται στα άρθρα 18 και 20 του Μέρους IV. Σε κάθε περίπτωση απαιτείται ρητή αναγνώριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τη χρησιμοποίηση των μοντέλων αυτών, χάριν εποπτείας των κεφαλαίων.

22.1 Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προβαίνει στην αναγνώριση αυτή μόνον εφόσον έχει πεισθεί ότι το σύστημα διαχείρισης κινδύνων της ΚΕΠΕΥ βασίζεται σε υγιείς/σωστές αρχές, εφαρμόζεται με ακεραιότητα και πληροί ιδίως τα ακόλουθα κριτήρια:

i) το εσωτερικό μοντέλο μέτρησης κινδύνων της ΚΕΠΕΥ εντάσσεται στενά στη διαδικασία καθημερινής διαχείρισης κινδύνων και αποτελεί τη βάση για τις εκθέσεις προς τους υπεύθυνους διοίκησης ή/και το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΕΠΕΥ σχετικά με το ύψος του τρέχοντος ανοίγματος (risk exposures) της ΚΕΠΕΥ,

ii) η ΚΕΠΕΥ διαθέτει τμήμα ελέγχου κινδύνων, ανεξάρτητο από τις υπόλοιπες οργανωτικές μονάδες οι οποίες ασχολούνται με τις γενεσιουργές των κινδύνων δραστηριότητες της ΚΕΠΕΥ και απευθείας υπόλογο έναντι των υπευθύνων διοίκησης ή/και του Διοικητικού Συμβουλίου της. Το τμήμα αυτό ευθύνεται για το σχεδιασμό και τη λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων της ΚΕΠΕΥ. Συντάσσει και αναλύει τις καθημερινές εκθέσεις για τα αποτελέσματα του μοντέλου μέτρησης κινδύνων και για τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται ως προς τα όρια διαπραγμάτευσης,

iii) το Διοικητικό Συμβούλιο και οι υπεύθυνοι διοίκησης της ΚΕΠΕΥ συμμετέχουν ενεργώς στη διαδικασία ελέγχου των