



**ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ
ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ**

ΚΕΝΤΡΙΚΟΣ ΦΟΡΕΑΣ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

**ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΠΥΛΩΝΑ 3
ΤΗΣ ΒΑΣΙΛΕΙΑΣ II**

ΕΤΟΣ 2010

ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2011

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. Εισαγωγή	3
1.1 Πεδίο εφαρμογής	3
2. Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων	4
2.1 Διάρθρωση και οργάνωση διαχείρισης κινδύνων	4
2.2 Διαδικασία διαχείρισης των κινδύνων	5
2.3 Πιστωτικός κίνδυνος	6
2.4 Κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας	7
2.5 Λειτουργικός κίνδυνος	10
3. Ίδια κεφάλαια	11
3.1 Υπολογισμός κεφαλαιακής επάρκειας	11
3.2 Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	12
3.3 Βασικά ίδια κεφάλαια	12
3.4 Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	13
4. Ελάχιστα απαιτούμενα κεφάλαια για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο	13
4.1 Απαιτούμενα κεφάλαια Πυλώνα 1	13
4.2 Μέθοδος Πυλώνα 2	14
5. Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου	14
5.1 Εσωτερικά κεφάλαια και πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα στον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου	15
5.2 Πολιτικές για τη λήψη εξασφαλίσεων και το σχηματισμό πιστωτικών αποθεμάτων	15
5.3 Πολιτικές για τα ανοίγματα σε κίνδυνο δυσμενούς συσχέτισης	15
5.4 Μέθοδος βάσει προσφυγής στην αγορά και ανοίγματα	15
6. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο απομείωσης αξίας	15
6.1 Συνολικό ποσό ανοιγμάτων	16
6.2 Γεωγραφική κατανομή των ανοιγμάτων	17
6.3 Κατανομή ανοιγμάτων με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα	18
6.4 Κατανομή όλων των ανοιγμάτων με βάση τους βασικούς κλάδους της οικονομίας	19
6.5 Ανοίγματα επισφαλειών και ανοίγματα σε υπερημερία	20
7. Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ) που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των σταθμισμένων ποσών σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο	21
7.1 Επωνυμίες καθορισμένων ΕΟΠΑ στην εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου	21
7.2 Διαδικασία μεταφοράς πιστοληπτικών αξιολογήσεων των εκδοτών και εκδόσεων σε στοιχεία που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	22
7.3 Αντιστοίχιση των Εξωτερικών διαβαθμίσεων κάθε καθορισμένου ΕΟΠΑ με τις βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας	22

7.4 Αξίες ανοίγματος πριν και μετά τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου	22
8. Ανοίγματα σε μετοχές που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	23
9. Ανοίγματα κινδύνου επιτοκίων σε θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	24
9.1 Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους	24
9.2 Επίδραση στην Οικονομική Αξία	24
Παράρτημα 1 – Γλωσσάριο	25
Παράρτημα 2 – Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα που μετέχουν στον Κεντρικό Φορέα	26

1. Εισαγωγή

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα (ΣΚΤ) είναι ο τραπεζίτης όλων των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (ΣΠΙ) καθώς και των εγγεγραμμένων συνεργατικών εταιρειών εκτός του πιστωτικού τομέα. Οι κυριότερες δραστηριότητες της ΣΚΤ είναι η παροχή τραπεζικών, χρηματοοικονομικών, ασφαλιστικών υπηρεσιών και η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών. Η ΣΚΤ δραστηριοποιείται στην Κύπρο μέσω τεσσάρων καταστημάτων που λειτουργούν στις ελεύθερες πόλεις της Δημοκρατίας.

Επιπρόσθετα, από το 2008, η ΣΚΤ λειτουργεί ως Κεντρικός Φορέας (ΚΦ) με τον οποίο στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν συνδεδεμένα 108 ΣΠΙ. Η ΣΚΤ, με βάση το νέο ρόλο της, εγγυήθηκε τις υποχρεώσεις των συνδεδεμένων με αυτή ΣΠΙ ούτως ώστε τα τελευταία να εξαιρούνται σε ατομική βάση από τα ρυθμιστικά κριτήρια της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ.

Οι πληροφορίες σε αυτή την έκθεση δημοσιοποιούνται με βάση τις απαιτήσεις της Οδηγίας προς τις Τράπεζες για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων του 2006 έως 2010 ('η Οδηγία') η οποία εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), σχετικά με τον Πυλώνα 3. Η Οδηγία εφαρμόζει την Οδηγία για Κεφαλαιακές Απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Οδηγία περιγράφει το πλαίσιο της Βασιλείας II το οποίο βασίζεται σε τρεις πυλώνες:

- Ο Πυλώνας 1 αφορά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του πιστωτικού ιδρύματος, ώστε να καλύπτεται επαρκώς η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο.
- Ο Πυλώνας 2 συνδέει τις εποπτικές απαιτήσεις κεφαλαίου με τις εσωτερικές διαδικασίες κεφαλαιακής επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) και την αξιοπιστία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Ο Πυλώνας II έχει σκοπό την επικοινωνία μεταξύ των εποπτικών αρχών και των τραπεζών σε συνεχή βάση καθώς και την αξιολόγηση των κεφαλαιακών αναγκών των τραπεζών σε σχέση με τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται. Όταν παραστεί ανάγκη, λαμβάνονται άμεσα και αποτελεσματικά μέτρα για προσαρμογή του κατάλληλου επιπέδου των κεφαλαίων ως προς το ύψος των αναλαμβανομένων κινδύνων.
- Ο Πυλώνας 3 επιβάλλει τη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων όπως επίσης και τα αποτελέσματα του υπολογισμού των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων, μαζί με λεπτομερείς πληροφορίες αναφορικά με τη σύνθεση των βασικών ιδίων κεφαλαίων, των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων και των αφαιρέσεων.

1.1 Πεδίο εφαρμογής

Οι απαιτήσεις της Οδηγίας έχουν ετοιμαστεί με βάση το ρόλο της ΣΚΤ ως ΚΦ των ΣΠΙ. Όλα τα ΣΠΙ που συνδέονται με τον ΚΦ παρουσιάζονται στο **Παράρτημα 2**.

Όλα τα υπόλοιπα μεταξύ της ΣΚΤ και των συνδεδεμένων με αυτή ΣΠΙ έχουν εξαλειφθεί κατά το στάδιο της ετοιμασίας του υπολογισμού του Πυλώνα 1.

Αποκλειστικοί μέτοχοι της ΣΚΤ είναι τα Συνεργατικά Ιδρύματα. Το μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της ΣΚΤ το οποίο κατέχουν τα συνδεδεμένα με αυτή ΣΠΙ δεν έχει ληφθεί υπόψη στον υπολογισμό των Ιδίων Κεφαλαίων.

Οι δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα 3 ετοιμάστηκαν σε επίπεδο ΚΦ, χρησιμοποιώντας δεδομένα του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010 σύμφωνα με την Οδηγία.

2. Στόχοι και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Η ανάληψη κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της λειτουργίας και των εργασιών της ΣΚΤ και των συνδεδεμένων με αυτή ΣΠΙ. Ο ΚΦ ως σύνολο αλλά και κάθε ΣΠΙ ξεχωριστά, αναγνωρίζει ότι η αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται αποτελεί βασικό παράγοντα για τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχισης των εργασιών τους, γι' αυτό και διασφαλίζει σε συνεχή βάση τους αναγκαίους πόρους για την αναβάθμιση των πολιτικών, διαδικασιών και υποδομών που στοχεύουν στην εφαρμογή ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

2.1 Διάρθρωση και οργάνωση της διαχείρισης των κινδύνων

Η ανάπτυξη και εφαρμογή ενός αποτελεσματικού και αξιόπιστου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων θεωρείται από την διεύθυνση της ΣΚΤ ως πρώτη της σημασίας. Για το λόγο αυτό προχώρησε στη σύσταση και στην ενδυνάμωση εξειδικευμένης Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων (ΜΔΚ).

Η ΜΔΚ είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την πραγματοποίηση ή λογιστικοποίηση συναλλαγών και αξιοποιούν την ανάλυση των κινδύνων που διενεργεί. Η ΜΔΚ αναφέρεται, για θέματα της αρμοδιότητάς της, στο Γενικό Διευθυντή και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ή και μέσω αυτής στην Επιτροπεία.

Η ΜΔΚ συστάθηκε το 2007 με σκοπό τη διαχείριση, των διαφόρων κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η ΣΚΤ.

Οι λειτουργίες της ΜΔΚ διαχωρίζονται σε πέντε (5) βασικά τμήματα ως εξής:

- Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου
- Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας
- Τμήμα Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου
- Τμήμα Κεφαλαιακής Ανάλυσης
- Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριακών Συστημάτων

Κατά το 2010, η Υπηρεσία Ασφάλειας και Υγείας καθώς και η Υπηρεσία Παρακολούθησης και Ελέγχου Χορηγήσεων εντάχθηκαν κάτω από την ΜΔΚ. Συγκεκριμένα, οι εν λόγω Υπηρεσίες αναφέρονται στο Γενικό Διευθυντή και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων μέσω του Επικεφαλής της ΜΔΚ.

Η ΜΔΚ αναφέρεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) από την σύσταση αυτής το 2009.

Η ΕΔΚ αποτελείται από ένα μη εκτελεστικό και ανεξάρτητο μέλος, δυο μη εκτελεστικά μέλη και ένα εκτελεστικό μέλος. Στην επιτροπή συμμετέχει επίσης και ο Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων ως εκτελεστικός γραμματέας. Η λειτουργία της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων διέπεται από σχετικό Κανονισμό.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει κατ' ελάχιστο μια φορά κάθε τρίμηνο και ο Πρόεδρος της ενημερώνει την Επιτροπεία για το έργο της Επιτροπής.

Επίσης στο επίπεδο της ΣΚΤ υπάρχει και λειτουργεί Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO). Η Επιτροπή συνεδριάζει σε τακτή βάση και εξετάζει τις εξελίξεις στις χρηματαγορές σε συνδυασμό με τις αλλαγές στη δομή του ισολογισμού της ΣΚΤ και το ύψος της ανάληψης κινδύνων. Η Επιτροπή αυτή ενεργεί κατ' εντολή και εντός των πλαισίων που καθορίζονται από την Επιτροπεία της ΣΚΤ.

Η ALCO αποτελείται από τους:

- Γενικό Διευθυντή (Πρόεδρο της Επιτροπής)
- Ανώτερο Διευθυντή Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης
- Διευθυντή Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών
- Διευθυντή Διεύθυνσης Διοικητικών Υπηρεσιών
- Διευθυντή Διεύθυνσης Τραπεζικών Εργασιών
- Προϊστάμενο Υπηρεσίας Διαχείρισης Διαθεσίμων
- Προϊστάμενο Γενικού Λογιστηρίου
- Επικεφαλής Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων (χωρίς δικαίωμα ψήφου αλλά με δικαίωμα βέτο)

Η Επιτροπή υποστηρίζεται από Γραμματέα.

2.2 Διαδικασία διαχείρισης των κινδύνων

Η διαδικασία διαχείρισης των κινδύνων περιλαμβάνει τα ακόλουθα στάδια:

1. Αναγνώριση των κινδύνων – Ανάπτυξη διαδικασιών, τεχνικών και μεθόδων αναγνώρισης κατηγοριών/υποκατηγοριών κινδύνων.
2. Επιμέτρηση των κινδύνων – Ανάπτυξη μεθόδων και υποδειγμάτων μέτρησης των αναγνωρισθέντων κινδύνων (δεδομένα, συστήματα μέτρησης).
3. Ενοποίηση των κινδύνων – Υπολογισμός της επίδρασης του συνόλου των κινδύνων στο συνολικό χαρτοφυλάκιο της ΣΚΤ.

4. Παρακολούθηση και έλεγχος κινδύνων – Καθορισμός συγκεκριμένων μέτρων και ορίων που εισηγείται η ΜΔΚ για τον έλεγχο των κινδύνων, τα οποία εγκρίνονται κατά περίπτωση από την αρμόδια Επιτροπή π.χ. από την (ALCO) ή την ΕΔΚ ή και την Επιτροπεία ώστε να ελέγχονται και παρακολουθούνται οι κίνδυνοι, τόσο σε συγκεντρωτικό επίπεδο όσο και σε ατομικό της ΣΚΤ.
5. Επίδραση ακραίων σεναρίων/ δοκιμές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων - Σχεδιασμός, καθορισμός και διενέργεια σεναρίων ακραίων καταστάσεων για τους διάφορους κινδύνους που αναγνωρίζονται με στόχο την αξιολόγηση της επίδρασης ακραίων αλλά εφικτών σεναρίων, στην κερδοφορία και στο διαθέσιμο κεφάλαιο της ΣΚΤ.
6. Καθορισμός μέτρων και ενεργειών για τη μείωση των κινδύνων – Υποβολή προτάσεων με στόχο να μειώσουν τη συχνότητα εμφάνισης και το μέγεθος των κινδύνων.
7. Ετοιμασία και υποβολή εκθέσεων και αναφορών – Ενημέρωση των αρμόδιων Επιτροπών σχετικά με την εξέλιξη στο προφίλ των κινδύνων, τη χρήση των ορίων, τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων κ.α.

2.3 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημιάς που απορρέει από την αδυναμία αποπληρωμής των δανείων και άλλων χορηγήσεων και τη μη τήρηση από τους πελάτες των συμβατικών υποχρεώσεών τους.

Πλαίσιο διαχείρισης και πολιτικές αντιστάθμισης πιστωτικού κινδύνου

Η Επιτροπεία της ΣΚΤ έχει την ευθύνη για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου της ΣΚΤ. Η Επιτροπεία κάθε ΣΠΙ ξεχωριστά έχει την ευθύνη για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου του ΣΠΙ.

Στην ΜΔΚ λειτουργεί ξεχωριστό Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου το οποίο έχει την ευθύνη του καθορισμού κατάλληλων μεθόδων και διαδικασιών για την αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση, μείωση και αναφορά του πιστωτικού κινδύνου.

Η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου από τα ΣΠΙ περιορίζεται σε κάποιο βαθμό από τα όρια δανεισμού κάθε ΣΠΙ. Η απόφαση για ανάληψη πιστωτικού κινδύνου γίνεται στις πλείστες περιπτώσεις σε επίπεδο Επιτροπείας, όπου κατόπιν αξιολόγησης του αιτήματος χορήγησης από το τμήμα δανείων, η Επιτροπεία του ΣΠΙ αποφασίζει εάν θα χορηγηθεί ή όχι ένα δάνειο.

Ο πιστωτικός κίνδυνος σε επίπεδο ΚΦ αξιολογείται και παρακολουθείται από την ΣΚΤ σε συγκεντρωτική βάση, με βάση ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια. Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου σε επίπεδο ΚΦ γίνεται με την έκδοση οδηγιών προς τα ΣΠΙ καθώς και την παρακολούθηση της εφαρμογής των οδηγιών αυτών.

Για τη διαχείριση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου που προκύπτει από τοποθετήσεις σε ομόλογα, χρησιμοποιείται η δομή ορίων που καθορίζει η Επιτροπή ALCO (κατόπιν

εισήγησης της ΜΔΚ), η οποία περιλαμβάνει όρια σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου και επίπεδο χαρτοφυλακίου (όρια κατά βαθμίδα πιστοληπτικής διαβάθμισης, όριο για συνολικές επενδύσεις σε ομόλογα τραπεζικών ιδρυμάτων κλπ.). Τα όρια αντισυμβαλλομένου καλύπτουν το σύνολο των τοποθετήσεων και το βασικό κριτήριο για την κατανομή ορίων αντισυμβαλλομένου, αποτελεί η πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων, όπως αυτή υπολογίζεται από τους Moody's.

Η παρακολούθηση της χρήσης των ορίων (limit utilisation) έναντι των θεσπισμένων ορίων, πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, ενώ τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται και αντιμετωπίζονται εγκαίρως. Επιπρόσθετα, παρακολουθούνται συστηματικά τυχόν αλλαγές στην πιστοληπτική διαβάθμιση (credit rating) των αντισυμβαλλομένων για τους οποίους η ΣΚΤ έχει θεσμοθετήσει όρια, ώστε να διαβιβάζεται έγκαιρα η αναγκαία πληροφόρηση προς τις αρμόδιες υπηρεσιακές μονάδες, για τη λήψη των απαιτούμενων μέτρων και διορθωτικών ενεργειών.

Επιπρόσθετα, πριν από την επένδυση σε νέα προϊόντα, η ΜΔΚ προβαίνει, κατά περίπτωση, σε αναγνώριση και αξιολόγηση όλων των σχετικών κινδύνων που ενδεχομένως να αναληφθούν και διαβιβάζει την άποψη της στην Επιτροπή ALCO, για τη λήψη των σχετικών αποφάσεων.

Η ΜΔΚ έχει συντάξει δείγμα πιστοδοτικής πολιτικής και διαδικασιών το οποίο θα αποσταλεί και θα υιοθετηθεί, μετά από αναπροσαρμογές, από όλα τα συνδεδεμένα με τον ΚΦ ΣΠΙ, για την ενδυνάμωση του πλαισίου διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου τους. Στην εν λόγω πολιτική αναφέρονται τα αποδεκτά όρια αποδοχής κάθε εξασφάλισης σε σχέση με το ποσό της χορήγησης καθώς και η διαδικασία εκτίμησης της αξίας τους. Οι ακόλουθοι τύποι εξασφαλίσεων αναφέρονται ως αποδεκτά μέσα μείωσης του πιστωτικού κινδύνου:

- Υποθήκη Ακίνητης Περιουσίας (αναγκαία η ετήσια επανεκτίμηση κάθε εμπορικού ακινήτου και κάθε τρία έτη για οικιστικά ακίνητα)
- Δέσμευση μετρητών και καταθέσεων
- Εγγυήσεις (Προσωπικές, Τραπεζικές Κυβερνητικές και Επιχειρηματικές)
- Άλλες Εξασφαλίσεις (π.χ. σε περίπτωση χρηματοδότησης Δημοτικών αρχών αποδεκτή είναι η εκχώρηση τακτικής κυβερνητικής χορηγίας)

Η ΜΔΚ προβαίνει στη σύνταξη αναφορών και εκθέσεων για το κίνδυνο αυτό, για την επαρκή πληροφόρηση της Διεύθυνσης, της Επιτροπής ALCO και της ΕΔΚ, σε τριμηνιαία βάση.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του πιστωτικού κινδύνου (για σκοπούς της Βασιλείας II. Πυλώνας I), καθορίζονται με τη χρήση της Τυποποιημένης Μεθόδου.

2.4 Κίνδυνος αγοράς και ρευστότητας

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημιάς που απορρέει από τυχόν αιφνίδιες μεταβολές των επιτοκίων, στις τιμές ξένου συναλλάγματος, των τιμών των μετοχών και άλλων αξιών.

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος μείωσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ή καθαρών εσόδων από τόκους που απορρέει από δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς λόγω κυρίως του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου επιτοκίων

Ο επιτοκιακός κίνδυνος (για παράλληλες και μη παράλληλες κινήσεις της καμπύλης των επιτοκίων-yield curve) υπολογίζεται σε ατομική βάση (ΣΚΤ) και σε συγκεντρωτική βάση (ΚΦ), με βάση τις ακόλουθες μεθοδολογίες:

- Για το βραχυπρόθεσμο επιτοκιακό κίνδυνο, την αλλαγή στα εισοδήματα από τόκους για τους επόμενους 12 μήνες (Net Interest Income Sensitivity).
- Για το μακροπρόθεσμο επιτοκιακό κίνδυνο, την αλλαγή στην οικονομική αξία (Economic Value Effect) με τη μέθοδο της Παρούσας Αξίας της μονάδας βάσης (Price Value of a Basis Point (PVBP)).

Οι υπολογισμοί για τον επιτοκιακό κίνδυνο διενεργούνται τόσο σε ατομική βάση (ανά ΣΠΙ και ΣΚΤ) όσο και σε συγκεντρωτική βάση (ΚΦ), με βάση τη μεθοδολογία ενοποίησης, η οποία λαμβάνει υπόψη την μονομερή εγγύηση της ΣΚΤ (one-way guarantee) προς όλα τα ΣΠΙ καθώς επίσης και τον τρόπο υπολογισμού της κεφαλαιακής βάσης του ΚΦ.

Η ΜΔΚ προβαίνει στη σύνταξη αναφορών και εκθέσεων με τα αποτελέσματα των υπολογισμών του επιτοκιακού κινδύνου καθώς και τα μέτρα/εισηγήσεις για μείωση/αντιστάθμιση του κινδύνου αυτού, για την επαρκή πληροφόρηση της Διεύθυνσης, της Επιτροπής ALCO και της ΕΔΚ, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι το ενδεχόμενο οικονομικής ζημιάς που προκύπτει από αιφνίδιες μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος όταν υπάρχει καθαρή θέση (περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων) σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα.

Πλαίσιο διαχείρισης συναλλαγματικού κινδύνου

Η διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου γίνεται τόσο σε ατομικό επίπεδο (επίπεδο ΣΠΙ) όσο και σε συγκεντρωτικό επίπεδο (ΚΦ).

Σε ατομικό επίπεδο, τα ΣΠΙ παρακολουθούν τα όρια για τις ανοικτές συναλλαγματικές τους θέσεις, με βάση τη σχετική κανονιστική απόφαση της ΥΕΑΣΕ.

Η ΣΚΤ, σε συγκεντρωτικό επίπεδο παρακολουθεί, μέσω του Τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας της ΜΔΚ, τα όρια για τις ανοικτές συναλλαγματικές

τους θέσεις, τόσο σε ατομική βάση της ΣΚΤ όσο και σε συγκεντρωτική βάση, με βάση τη σχετική εγκύκλιο της ΚΤΚ.

Η ΜΔΚ προβαίνει στη σύνταξη αναφορών και εκθέσεων για το κίνδυνο αυτό, για την επαρκή πληροφόρηση της Διεύθυνσης, της Επιτροπής ALCO και της ΕΔΚ, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Κίνδυνος τιμών

Ο κίνδυνος τιμών είναι το ενδεχόμενο οικονομικής ζημιάς που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των επενδύσεων που κατέχει η ΣΚΤ και τα ΣΠΙ.

Η ΣΚΤ και τα ΣΠΙ δεν εκτίθενται στον κίνδυνο αυτό καθώς δεν κατέχουν σημαντικές επενδύσεις σε μετοχές και οι επενδύσεις σε άλλους χρηματοοικονομικούς τίτλους κρατούνται μέχρι τη λήξη τους.

Ο ΚΦ δε διατηρεί Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών (Trading Book). Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τόσο της ΣΚΤ όσο και των συνδεδεμένων με αυτήν ΣΠΙ περιλαμβάνονται στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (Banking Book).

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι το ενδεχόμενο οικονομικής ζημιάς που προκύπτει από ενδεχόμενη αδυναμία της ΣΚΤ να ανταποκριθεί άμεσα στις τρέχουσες ταμειακές υποχρεώσεις της χωρίς να υποστεί επιπρόσθετο κόστος.

Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας

Στην ΜΔΚ λειτουργεί ξεχωριστό Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας το οποίο έχει την ευθύνη του καθορισμού κατάλληλων μεθόδων και διαδικασιών για την αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση, μείωση και αναφορά του κινδύνου ρευστότητας.

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας γίνεται τόσο σε ατομικό επίπεδο (επίπεδο ΣΠΙ) όσο και σε συγκεντρωτικό επίπεδο (ΚΦ).

Σε ατομικό επίπεδο, τα ΣΠΙ τόσο με βάση τα όρια και τις οδηγίες/κανονιστικές αποφάσεις της ΥΕΑΣΕ όσο και τις πολιτικές έκαστου ΣΠΙ, παρακολουθούν σε ημερήσια βάση την ρευστότητα τους.

Σε συγκεντρωτικό επίπεδο, η ρευστότητα παρακολουθείται από διάφορες Υπηρεσίες της ΣΚΤ (π.χ. ΜΔΚ, Υπηρεσία Παρακολούθησης και Συμμόρφωσης των συνδεδεμένων ΣΠΙ, Γενικό Λογιστήριο, κ.ά.) ανάλογα με το τομέα ευθύνης τους και το αντικείμενο αξιολόγησης τους, και ενημερώνουν ανάλογα τη Διεύθυνση της ΣΚΤ ή τις αρμόδιες επιτροπές της (π.χ. ALCO, ΕΔΚ).

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας σε επίπεδο ΚΦ γίνεται με την έκδοση οδηγιών προς τα ΣΠΙ καθώς και την παρακολούθηση της εφαρμογής των οδηγιών αυτών.

Η ΜΔΚ προβαίνει στη σύνταξη αναφορών και εκθέσεων για το κίνδυνο αυτό, για την επαρκή πληροφόρηση της Διεύθυνσης, της Επιτροπής ALCO και της ΕΔΚ, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Επίσης η ΣΚΤ, ως τραπεζίτης των ΣΠΙ και έχοντας το ρόλο του δανειστή έκτακτης ανάγκης, έχει ως πρωταρχικό στόχο τη διατήρηση «καλής ποιότητας» ρευστών περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού, τα οποία να μπορούν να προσφέρουν άμεση ρευστότητα, σε περίπτωση που προκύψει έκτακτη ανάγκη.

Πέραν των διαφόρων δεικτών και σεναρίων ακραίων καταστάσεων που διενεργούνται και παρακολουθούνται, ετοιμάζεται και υποβάλλεται προς την ΚΤΚ η έκθεση προληπτικής ρευστότητας όπως απαιτείται από τη σχετική οδηγία.

Το όριο ρευστών διαθέσιμων που χρησιμοποιείται από την ΣΚΤ είναι αυτό που καθορίζει η ΚΤΚ, σύμφωνα με το οποίο πρέπει να τηρείται το 20% των ρευστών διαθέσιμων επί των υποχρεώσεων.

2.5 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος αναφέρεται στην ενδεχόμενη οικονομική ζημιά που οφείλεται στην ανεπάρκεια των εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, στον ανθρώπινο παράγοντα και σε εξωγενείς παράγοντες.

Στον λειτουργικό κίνδυνο συμπεριλαμβάνεται ο νομικός κίνδυνος αλλά δεν συμπεριλαμβάνονται ο στρατηγικός κίνδυνος και ο κίνδυνος φήμης.

Πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου

Στην ΜΔΚ λειτουργεί ξεχωριστό Τμήμα Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου το οποίο έχει την ευθύνη του καθορισμού κατάλληλων μεθόδων και διαδικασιών για την αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση, μείωση και αναφορά του λειτουργικού κινδύνου. Το Τμήμα αυτό έχει επίσης συμβουλευτικό / υποστηρικτικό ρόλο προς τις υπηρεσιακές μονάδες της ΣΚΤ σε ό,τι αφορά τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου που προκύπτει από τις δραστηριότητές τους.

Η ΜΔΚ, στα πλαίσια της εναρμόνισης της ΣΚΤ προς τους κανόνες της Βασιλείας II, τη σχετική οδηγία για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου και του ενδεχόμενου καθορισμού μια ενιαίας πολιτικής για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, στοχεύει σε μια ενιαία προσέγγιση διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου σε όλες τις υπηρεσίες και τμήματα της ΣΚΤ καθώς και σε όλα τα συνδεδεμένα ΣΠΙ.

Συνεπώς, επιδιώκει την εφαρμογή και διαρκή εξέλιξη ενός ολοκληρωμένου, επαρκούς και εναρμονισμένου με τις βέλτιστες πρακτικές και τις εποπτικές απαιτήσεις, Πλαισίου

Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, όπου το πεδίο εφαρμογής του να επεκτείνεται σε ολόκληρη την ΣΚΤ και σε όλα τα συνδεδεμένα ΣΠΙ και να καλύπτει όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις υποστηρικτικές λειτουργίες.

Αναγνώριση, έλεγχος και μείωση λειτουργικού κινδύνου

Η αναγνώριση και αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου επιτυγχάνεται κυρίως μέσω της διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης (Risk and Control Self-Assessment - RCSA) που διενεργείται μέσω εργαστηρίων (workshops) σε όλες τις υπηρεσιακές μονάδες. Μέσω της εν λόγω διαδικασίας και με την βοήθεια των υπηρεσιακών μονάδων καταρτίζονται, επίσης, βασικοί δείκτες κινδύνου (Key risk indicators) οι οποίοι θα μπορούσαν να αποτελέσουν μέρος ενός ευρύτερου συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης (early warning system).

Επίσης, το Τμήμα Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου παρακολουθεί όλες τις νέες εξελίξεις που σχετίζονται με θέματα λειτουργικού κινδύνου, αναγνωρίζει και αξιολογεί τους λειτουργικούς κινδύνους που αφορούν στην εισαγωγή νέων υπηρεσιών ή προϊόντων, στην εισαγωγή νέων διαδικασιών και συστημάτων, στις νέες συμφωνίες που συνάπτει η ΣΚΤ με τρίτους κλπ.

Μετά την αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων καταρτίζονται σχέδια δράσης για την αντιμετώπιση τους.

2.5.1 Μέθοδος εκτίμησης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων για τον λειτουργικό κίνδυνο

Στα πλαίσια του Πυλώνα 1 οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο προσδιορίζονται με την μέθοδο του Βασικού Δείκτη. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιείται κατάλληλο λογισμικό σύστημα.

Στα πλαίσια εφαρμογής των Εσωτερικών Διαδικασιών Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) σε συγκεντρωτική βάση (Κεντρικός Φορέας) για τον Πυλώνα ΙΙ, το Τμήμα Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου της ΜΔΚ διενήργησε συγκεκριμένη διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης του λειτουργικού κινδύνου στο σύνολο του Κεντρικού Φορέα στη βάση της αξιολόγησης της ποιότητας της διαχείρισης και του ελέγχου του λειτουργικού κινδύνου.

3. Ίδια κεφάλαια

3.1 Υπολογισμός κεφαλαιακής επάρκειας

Αναφέρουμε ότι ο υπολογισμός της κεφαλαιακής επάρκειας του ΚΦ έγινε με βάση τη μεθοδολογία όπως τροποποιήθηκε και συμφωνήθηκε από την ΚΤΚ στις 20 Ιουλίου 2009. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του ΚΦ υπολογίζεται με βάση τη δυνατότητα της ΣΚΤ να καλύψει με τα δικά της πλεονάσματα κεφαλαιακής βάσης, τα ελλείμματα κεφαλαιακής βάσης των ΣΠΙ σε ατομικό επίπεδο. Λόγω του ότι η εγγύηση της ΣΚΤ προς τα ΣΠΙ είναι

μονομερής, οποιαδήποτε πλεονάσματα κεφαλαιακής βάσης ΣΠΙ σε ατομικό επίπεδο, δε χρησιμοποιούνται για να καλύψουν οποιαδήποτε ελλείμματα άλλων ΣΠΙ.

Με βάση την πιο πάνω μεθοδολογία ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του ΚΦ στις 31 Δεκεμβρίου 2010 υπολογίζεται σε 10,44%. Σημειώνεται ότι στον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας έχουν ενσωματωθεί πλεονασματικά κεφάλαια των ΣΠΙ (δηλαδή κεφάλαια τα οποία καλύπτουν κινδύνους πέραν του ελάχιστου δείκτη 8%) ύψους €125,9 εκ. ενώ τα πλεονασματικά κεφάλαια της ΣΚΤ που έχουν χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των ελλειμματικών κεφαλαίων των ατομικών ΣΠΙ ανέρχονται σε €170,5 εκ.. Σημειώνεται επίσης ότι τα πλεονασματικά κεφάλαια των ΣΠΙ ύψους €105,7 εκ. δεν περιλαμβάνονται στον πιο πάνω υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων.

3.2 Σύνολο ιδίων κεφαλαίων

Τα ίδια κεφάλαια του ΚΦ στις 31/12/2010 ήταν €929.031χιλ. όπως φαίνεται πιο κάτω:

	31/12/2010 €000
Βασικά ίδια κεφάλαια	
Μετοχικό κεφάλαιο	(49.572)
Αποθεματικά	876.578
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(2.886)
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια	824.120
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	
Αποθεματικό επανεκτίμησης	131.203
Δανειακό Κεφάλαιο	10.000
Αναλήψεις υποχρεώσεων των μελών των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων	3.006
Μείον: Άλλες μειώσεις	(36.979)
Συνολικά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	107.230
Άλλες αφαιρέσεις από Βασικά και Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (50%-50%)	(2.319)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	929.031

3.3 Βασικά ίδια κεφάλαια

Τα βασικά ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο και τα αποθεματικά. Από τα βασικά ίδια κεφάλαια αφαιρούνται τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Στον πιο πάνω πίνακα το μετοχικό κεφάλαιο παρουσιάζεται με αρνητικό πρόσημο λόγω του τρόπου υπολογισμού της κεφαλαιακής επάρκειας του ΚΦ (βλέπε πιο πάνω). Συγκεκριμένα το μετοχικό κεφάλαιο μειώνεται με τη συμμετοχή των ΣΠΙ στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ καθώς και με τα πλεονασματικά κεφάλαια των ΣΠΙ (σε ατομικό επίπεδο), τα οποία είναι πέραν του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας όπως καθορίζεται για

ολόκληρο τον ΚΦ, και δεν αφαιρούνται από τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (βλέπε πιο κάτω).

3.4 Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια

Τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν το αποθεματικό επανεκτίμησης, το δανειακό κεφάλαιο, και τις αναλήψεις υποχρεώσεων των μελών των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί υπό μορφή συνεργατικής εταιρείας. Από τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια αφαιρούνται οι άλλες μειώσεις. Οι άλλες μειώσεις αφορούν τα πλεονασματικά κεφάλαια των ΣΠΙ (σε ατομικό επίπεδο), τα οποία είναι πέραν του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας όπως καθορίζεται για ολόκληρο τον ΚΦ. Σε περίπτωση που το πλεόνασμα κάποιου ΣΠΙ είναι μεγαλύτερο από τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια του, τότε η διαφορά αφαιρείται από τα βασικά ίδια κεφάλαια.

Το δευτεροβάθμιο δανειακό κεφάλαιο το οποίο περιλαμβάνεται στα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια εκδόθηκε από συνδεδεμένο ΣΠΙ και αφορά ομόλογα ελάσσοнос προτεραιότητας τα οποία φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,5% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης 30 Δεκεμβρίου 2010 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2015 και ακολούθως σταθερό επιτόκιο 8% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2016 έως την ημερομηνία λήξης 31 Δεκεμβρίου 2020. Η αποπληρωμή των ομολόγων ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα χρεόγραφα δεν είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

4. Ελάχιστα απαιτούμενα κεφάλαια για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο

Οι μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της επάρκειας κεφαλαίου για τις διάφορες κατηγορίες κινδύνου περιγράφονται πιο κάτω.

4.1 Απαιτούμενα κεφάλαια Πυλώνα 1

Τα ελάχιστα απαιτούμενα κεφάλαια στις 31 Δεκεμβρίου 2010 παρουσιάζονται πιο κάτω. Οι τύποι των κινδύνων βασίστηκαν στους κινδύνους του Πυλώνα 1 και αποτελούνται από τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο.

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του πιστωτικού κινδύνου ανέρχονται στις €672.285 χιλιάδες (σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο) και του λειτουργικού κινδύνου €39.781 χιλιάδες (σύμφωνα με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη). Δεν υπήρχαν κεφαλαιακές απαιτήσεις που να αφορούν το κίνδυνο αγοράς και η καθαρή ανοικτή θέση σε ξένο συνάλλαγμα σε συγκεντρωτικό επίπεδο δεν υπερβαίνει το 2% των ιδίων κεφαλαίων του ΚΦ.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα ελάχιστα απαιτούμενα κεφάλαια ανά κλάση ανοιγμάτων σύμφωνα με την Οδηγία.

31/12/2010	Κεφαλαιακές απαιτήσεις
	€000
Πιστωτικός κίνδυνος (Τυποποιημένη Μέθοδος)	672.285
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	-
Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	1.727
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	46
Ιδρύματα	5.896
Εταιρείες	16.001
Λιανική τραπεζική	218.404
Απαιτήσεις εξασφαλισμένες με ακίνητη περιουσία	73.489
Στοιχεία σε καθυστέρηση	300.831
Στοιχεία που ανήκουν σε κανονιστικές κατηγορίες υψηλού κινδύνου	872
Άλλα στοιχεία	55.019
Κίνδυνος αγοράς	-
Λειτουργικός κίνδυνος (Μέθοδος Βασικού Δείκτη)	39.781
Σύνολο	712.066

4.2 Μέθοδος Πυλώνα 2

Για σκοπούς υπολογισμού του Εσωτερικού Κεφαλαίου, ο ΚΦ ακολούθησε τη μέθοδο του Πυλώνα 1+, σύμφωνα με την οποία λήφθηκαν υπόψη οι κίνδυνοι του Πυλώνα 2 και Πυλώνα 1. Τα επιπρόσθετα κεφάλαια (add-ons) σχετίζονται είτε με τους κινδύνους του Πυλώνα 1 που δεν καλύπτονται ικανοποιητικά από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα 1 είτε με τους κινδύνους του Πυλώνα 2. Σημειώνεται ότι αυτοί οι κίνδυνοι δεν συμπεριλήφθηκαν στον υπολογισμό των ελάχιστων απαιτούμενων κεφαλαίων.

5. Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ο ΚΦ δε διατηρούσε συναλλαγές με μακρά προθεσμία διακανονισμού, για παράδειγμα πράξεις στις οποίες ο αντισυμβαλλόμενος αναλαμβάνει να παραδώσει ένα τίτλο, ένα εμπόρευμα ή ένα ποσό συναλλάγματος έναντι μετρητών, άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων ή εμπορευμάτων. Ως εκ τούτου ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου αφορά μόνο συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και συμφωνίες επαναγοράς.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου στο πλαίσιο του Πυλώνα 3 είναι ο κίνδυνος ένας αντισυμβαλλόμενος σε μια συναλλαγή παραγώγων (συναλλάγματος, επιτοκίων, πιστωτικών παραγώγων), που περιλαμβάνεται είτε στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο είτε στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, να καταστεί αφερέγγυος πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

5.1 Εσωτερικά πιστωτικά όρια για τα ανοίγματα στον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου

Η μέθοδος καθορισμού των πιστωτικών ορίων για τα ανοίγματα στον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου παρουσιάζεται στη παράγραφο 2.3.

5.2 Πολιτικές για τη λήψη εξασφαλίσεων και το σχηματισμό πιστωτικών αποθεμάτων

Λόγω της φύσης των συναλλαγών της ΣΚΤ σε παράγωγα (παράγωγα ξένου συναλλάγματος) δεν υπήρχαν επίσημες πολιτικές για τη λήψη εξασφαλίσεων για συναλλαγές σε παράγωγα.

5.3 Πολιτικές για τα ανοίγματα σε κίνδυνο δυσμενούς συσχέτισης

Ο κίνδυνος δυσμενούς συσχέτισης δεν αναμένεται να αυξήσει σημαντικά την πιθανότητα ένας από τους αντισυμβαλλόμενους του ΚΦ να καταστεί αφερέγγυος. Για αυτό ο κίνδυνος αυτός δεν επιμετρείται και δεν υπάρχουν σημαντικές πολιτικές διαχείρισης του.

5.4 Μέθοδος βάσει προσφυγής στην αγορά και ανοίγματα

5.4.1 Συμβόλαια προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος

Κάθε νόμισμα μετατρέπεται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας την συναλλαγματική ισοτιμία προθεσμίας που αντιστοιχεί στην εναπομένουσα περίοδο μέχρι τη λήξη του συμβολαίου (η περίοδος μεταξύ της ημέρας της αποτίμησης και της λήξης). Η παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα στα ποσά σε Ευρώ των δυο νομισμάτων (αγοράς και πώλησης), είναι το κέρδος ή η ζημία του συμβολαίου ως ακολούθως:

Αν η παρούσα αξία (Τιμή αγοράς σε Ευρώ – Τιμή πώλησης σε Ευρώ) > 0 => κέρδος

Αν η παρούσα αξία (Τιμή αγοράς σε Ευρώ – Τιμή πώλησης σε Ευρώ) < 0 => ζημία

Η αξία των ανοιγμάτων υπολογίζεται ως :

- Η θετική προσφυγή στην αγορά μετά τους δεδουλευμένους τόκους (τρέχων κόστος αντικατάστασης) και
- Ένα επιπρόσθετο (add-on) ποσοστό του ονομαστικού ποσού του κάθε συμβολαίου με βάση τη διάρκεια του

6. Έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο και στον κίνδυνο απομείωσης αξίας

Απαιτήσεις σε υπερημερία

Οι απαιτήσεις σε υπερημερία αντιπροσωπεύουν χορηγήσεις για τις οποίες η διευκόλυνση έχει λήξει ή η αποπληρωμή των οφειλόμενων τόκων ή και του κεφαλαίου είναι σε καθυστέρηση καθώς επίσης και χορηγήσεις για τις οποίες έχει γίνει πρόβλεψη ή οι τόκοι είναι σε αναστολή.

Απομειωμένες χορηγήσεις και επενδύσεις

Οι απομειωμένες επενδύσεις αντιπροσωπεύουν επενδύσεις για τις οποίες υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι έχουν υποστεί απομείωση αξίας ως αποτέλεσμα ενός ή περισσοτέρων γεγονότων που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης.

Οι απομειωμένες χορηγήσεις αντιπροσωπεύουν τις χορηγήσεις για τις οποίες είναι πιθανή η μη είσπραξη τους με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου ή της σχετικής συμφωνίας.

Ο έλεγχος απομείωσης επικεντρώνεται στα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών και δεν καλύπτονται από εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Ως βασικές αποδείξεις απομείωσης θεωρούνται:

- η σημαντική οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη,
- η λήψη νομικών μέτρων,
- η πιθανότητα χρεοκοπίας του και
- άλλα γεγονότα που εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εξυπηρέτηση των δανείων.

Το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση αξίας που διενεργείται εξαρτάται από την εκτίμηση σε σχέση με το ύψος και το χρόνο είσπραξης των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών συμπεριλαμβανομένων των ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις που εκτιμάται ότι θα ανακτηθούν.

Επιπρόσθετα από τις προβλέψεις για απομείωση σε μεμονωμένα δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες η ΣΚΤ διενεργεί προβλέψεις σε συγκεντρωτικό επίπεδο για χαρτοφυλάκια ομοιογενών χορηγήσεων. Το ύψος της πρόβλεψης για το κάθε χαρτοφυλάκιο υπολογίζεται λαμβάνοντας υπ' όψη το ύψος των υπό παρακολούθηση ή πιθανών προβληματικών χορηγήσεων, την περίοδο των καθυστερημένων δόσεων, το γενικό οικονομικό κλίμα που επικρατεί και με βάση την εμπειρία του παρελθόντος σχετικά με το ύψος των αναμενόμενων ζημιών.

6.1 Συνολικό ποσό ανοιγμάτων

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το συνολικό ποσό και το μέσο όρο των ανοιγμάτων μετά από λογιστικούς συμψηφισμούς που συμπεριλαμβάνουν τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις και χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα αποτελέσματα μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, με κατανομή ανά κλάση ανοιγμάτων.

Κλάσεις ανοιγμάτων	Συνολικό ποσό ανοιγμάτων 31/12/2010	Μέσος όρος ανοιγμάτων Έτος 2010
	€000	€000
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	2.713.536	3.002.933
Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	354.077	338.598
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	44.601	62.804
Ιδρύματα	349.243	332.199
Εταιρείες	382.087	327.481
Λιανική τραπεζική	5.092.141	5.043.099
Απαιτήσεις εξασφαλισμένες με ακίνητη περιουσία	2.626.618	2.359.652
Στοιχεία σε καθυστέρηση	3.106.770	2.914.906
Στοιχεία που ανήκουν σε κανονιστικές κατηγορίες υψηλού κινδύνου	7.268	3.704
Άλλα στοιχεία	822.822	740.073
Σύνολο	15.499.163	15.125.445

6.2 Γεωγραφική κατανομή των ανοιγμάτων

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η γεωγραφική κατανομή των ανοιγμάτων χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα αποτελέσματα απομείωσης του πιστωτικού κινδύνου, με διάκριση ανά κλάση ανοίγματος.

	Κύπρος €000	Ευρωπαϊκές χώρες €000	Μη ευρωπαϊκές χώρες €000	Σύνολο €000
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	2.469.878	243.658	-	2.713.536
Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	354.077	-	-	354.077
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	44.601	-	-	44.601
Ιδρύματα	204.719	137.424	7.100	349.243
Εταιρείες	382.087	-	-	382.087
Λιανική τραπεζική	5.092.141	-	-	5.092.141
Απαιτήσεις εξασφαλισμένες με ακίνητη περιουσία	2.626.618	-	-	2.626.618
Στοιχεία σε καθυστέρηση	3.106.770	-	-	3.106.770

Στοιχεία που ανήκουν σε κανονιστικές κατηγορίες υψηλού κινδύνου	7.268	-	-	7.268
Άλλα στοιχεία	822.822	-	-	822.822
Σύνολο	15.110.981	381.082	7.100	15.499.163

6.3 Κατανομή όλων των ανοιγμάτων με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η κατανομή των ανοιγμάτων, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα αποτελέσματα της μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, με διάκριση ανά κλάση ανοίγματος, με βάση την εναπομένουσα ληκτότητα.

	0-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Πέραν των 5 ετών	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες	588.397	311.115	1.218.556	595.468	2.713.536
Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	9.390	3.861	12.535	328.291	354.077
Διοικητικοί φορείς και μη κερδοσκοπικές επιχειρήσεις	43	43	180	44.335	44.601
Ιδρύματα	105.518	68.752	165.953	9.020	349.243
Εταιρείες	11.983	4.907	38.562	326.635	382.087
Λιανική τραπεζική	178.673	112.849	849.122	3.951.497	5.092.141
Εξασφαλισμένες με ακίνητη περιουσία	10.583	14.499	120.034	2.481.502	2.626.618
Στοιχεία σε καθυστέρηση	378.455	36.288	331.276	2.360.751	3.106.770
Στοιχεία που ανήκουν σε κανονιστικές κατηγορίες υψηλού κινδύνου	7.268	-	-	-	7.268
Άλλα στοιχεία	801.473	17.090	2.919	1.340	822.822
Σύνολο	2.091.783	569.404	2.739.137	10.098.839	15.499.163

6.4 Κατανομή όλων των ανοιγμάτων με βάση τους βασικούς κλάδους της οικονομίας

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η κατανομή των ανοιγμάτων, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα αποτελέσματα της μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, με διάκριση ανά κλάδο της οικονομίας.

Περιγραφή Κλάδου Οικονομίας	Λιανική Τραπεζική	Εταιρείες	Ιδρύματα	Κυβερνητικές και τοπικές αρχές	Άλλα Στοιχεία	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Γεωργία	79.177	4.720	-	-	62.449	146.346
Βιομηχανία	107.412	26.772	1	-	82.494	216.679
Εμπόριο	172.045	13.173	335	-	136.968	322.521
Ορυχεία-Λατομεία	2.536	-	-	-	1.140	3.676
Παροχή νερού, επεξεργασία λυμάτων, διαχείριση αποβλήτων και δραστηριότητες εξυγίανσης	2.049	49.553	-	-	4.696	56.298
Κατασκευαστικός τομέας	171.025	21.617	0	-	154.561	347.203
Μεταφορές και Αποθήκευση	19.197	14.035	68	-	50.163	83.463
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	42.437	17.883	-	-	60.590	120.910
Πληροφόρηση και επικοινωνία	4.710	1.997	0	-	6.490	13.197
Χρηματοπιστωτικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες	2.314	6.556	101.535	256.656	806.823	1.173.884
Επαγγελματικές, επιστημονικές και τεχνικές δραστηριότητες	118.084	15.236	24.528	-	103.970	261.818
Διοικητικές και υποστηρικτικές υπηρεσίες	8.321	-	-	-	4.990	13.311
Δημόσια Διοίκηση και άμυνα υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	1.781	1.540	-	465.687	378.126	847.134
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	90.946	18.332	350	-	129.369	238.997
Εκπαίδευση	6.232	1.811	-	-	9.155	17.198
Υγεία και κοινωνική μέριμνα	12.720	3.662	-	-	27.500	43.882

Τέχνες, Ψυχαγωγία και Διασκέδαση	5.245	2.545	-	-	12.600	20.390
Ιδιώτες	4.148.763	37.811	-	2	4.795.990	8.982.566
Δασοκομία	97	-	-	-	11	108
Αλιεία-Υδατοκαλλιέργεια	723	-	-	-	2.059	2.782
Άλλες δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών	94.904	35.961	453	-	111.560	242.878
Ενέργεια	1.419	108.883	0	-	261	110.563
Άλλα	0	-	221.974	1.991.191	20.194	2.233.359
Σύνολο	5.092.137	382.087	349.244	2.713.536	6.962.159	15.499.163

6.5 Ανοίγματα επισφαλειών και ανοίγματα σε υπερημερία

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των ανοιγμάτων σε υπερημερία ανά κλάδο της οικονομίας σε επίπεδο ΚΦ.

6.5.1 Κατανομή ανοιγμάτων σε υπερημερία ανά κλάδο της οικονομίας

Κλάδοι Οικονομίας	Αρχικό άνοιγμα €000	Προβλέψεις €000	Καθαρό άνοιγμα €000
Γεωργία	58.691	4.394	54.297
Βιομηχανία	84.409	28.344	56.065
Εμπόριο	102.042	31.270	70.772
Ορυχεία-Λατομεία	4.133	3.429	704
Παροχή νερού, επεξεργασία λυμάτων, διαχείριση αποβλήτων και δραστηριότητες εξυγίανσης	4.828	176	4.652
Κατασκευαστικός τομέας	93.341	1.653	91.688
Μεταφορές και Αποθήκευση	7.477	737	6.740
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	48.636	4.516	44.120
Πληροφόρηση και επικοινωνία	4.384	471	3.913
Χρηματοπιστωτικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.570	14	1.556
Επαγγελματικές, επιστημονικές και τεχνικές δραστηριότητες	63.302	5.086	58.216
Διοικητικές και υποστηρικτικές υπηρεσίες	2.591	39	2.552
Δημόσια Διοίκηση και άμυνα υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση	29.769	6.525	23.244
Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	73.137	290	72.847
Εκπαίδευση	7.084	17	7.067
Υγεία και κοινωνική μέριμνα	14.922	188	14.734

Τέχνες, Ψυχαγωγία και Διασκέδαση	8.103	387	7.716
Ιδιώτες	2.733.301	211.897	2.521.404
Δασοκομία	11	-	11
Αλιεία-Υδατοκαλλιέργεια	1.125	421	704
Άλλες δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών	66.545	2.957	63.588
Ενέργεια	180	-	180
Σύνολο	3.409.581	302.811	3.106.770

6.5.2 Κίνηση προβλέψεων για επισφαλή δάνεια

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η κίνηση προβλέψεων για επισφαλή δάνεια.

	€000
1 Ιανουαρίου 2010	99.939
Απομείωση δεδουλευμένων τόκων	1.639
Αναστροφή απομείωσης δεδουλευμένων τόκων	(438)
Προβλέψεις έτους	147
Μείωση προβλέψεων προηγούμενων ετών	(21.813)
Διαγραφές	(11.208)
31 Δεκεμβρίου 2010	68.266

Ο πιο πάνω πίνακας αφορά τη ΣΚΤ σε ατομικό επίπεδο και όχι τον ΚΦ στο σύνολο του.

7. Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ) που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των σταθμισμένων ποσών σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο

7.1 Επωνυμίες καθορισμένων ΕΟΠΑ στην εφαρμογή της Τυποποιημένης Μεθόδου

Για τους σκοπούς της Τυποποιημένης Μεθόδου, οι Καθορισμένοι Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ) που έχουν αναγνωριστεί από την ΚΤΚ είναι οι Fitch Ratings, Standard and Poor's Rating Services, και Moody's Investor Service.

Η ΣΚΤ χρησιμοποιεί τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις του οίκου Moody's. Αυτές οι αξιολογήσεις χρησιμοποιούνται για όλες τις κλάσεις ανοιγμάτων οι οποίες παρουσιάζονται πιο κάτω:

- Καταθέσεις σε κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες
- Τοποθετήσεις σε ιδρύματα

7.2 Διαδικασία μεταφοράς πιστοληπτικών αξιολογήσεων των εκδοτών και εκδόσεων σε στοιχεία που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει διαβάθμιση από τον συγκεκριμένο οίκο χρησιμοποιούνται οι διαβαθμίσεις των άλλων δυο οίκων. Για τον προσδιορισμό των συντελεστών στάθμισης για ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων, χρησιμοποιείται η πιστοληπτική διαβάθμιση της χώρας του εκδότη.

7.3 Αντιστοίχιση των Εξωτερικών διαβαθμίσεων κάθε καθορισμένου ΕΟΠΑ με τις βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας

Η ΣΚΤ συμμορφώνεται με την πρότυπη αντιστοίχιση που δημοσιεύει η ΚΤΚ, σε ότι αφορά τις εξωτερικές διαβαθμίσεις κάθε καθορισμένου ΕΟΠΑ με τα βήματα πιστωτικής ποιότητας που περιγράφονται στο Παράρτημα VI της Οδηγίας.

Βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας	Αξιολόγηση Moody's για τις κεντρικές κυβερνήσεις	Συντελεστής στάθμισης ιδρυμάτων	Συντελεστής στάθμισης κυβερνήσεων
1	Aaa to Aa3	20%	0%
2	A1 to A3	50%	20%
3	Baa1 to Baa3	100%	50%
4	Ba1 to Ba3	100%	100%
5	B1 to B3	100%	100%
6	Ίσο ή χαμηλότερο από Caa1	150%	150%

7.4 Αξίες ανοίγματος πριν και μετά τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζονται οι αξίες ανοίγματος πριν και μετά τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου που αντιστοιχούν στις βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας:

	Αξίες ανοίγματος πριν τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου	Αξίες ανοίγματος μετά τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου
	€000	€000
Συντελεστής στάθμισης		
0%	3.777.801	4.404.684
20%	718.902	501.824
50%	204.541	204.541
Σύνολο	4.701.244	5.111.049

8. Ανοίγματα σε μετοχές που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Οι μετοχές για τις οποίες η ΣΚΤ μπορεί να εκτιμήσει τη δίκαιη αξία τους αξιόπιστα ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις αυτές επιμετρούνται στην εκτιμημένη δίκαιη αξία τους. Η εκτιμημένη δίκαιη αξία υπολογίζεται για τις επενδύσεις σε εισηγμένους τίτλους με βάση την τιμή προσφοράς στο κλείσιμο του χρηματιστηρίου, για τους μη εισηγμένους τίτλους υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναγνωρισμένα μοντέλα και δείκτες αποτίμησης που συνάδουν με τις ειδικές συνθήκες του εκδότη. Οι αναπροσαρμογές στην αξία των μετοχών σε αυτή την κατηγορία μεταφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του έτους στο οποίο προκύπτουν.

Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους μετοχών για τους οποίους η αποτίμηση σε δίκαιη αξία δεν μπορεί να γίνει αξιόπιστα ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε τιμή κτήσης. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε συνεργατικές εταιρείες. Οι Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι δεν επιτρέπουν τη μεταβίβαση μετοχών που κατέχονται σε συνεργατική εταιρεία σε τρίτο μέρος που δεν είναι ήδη μέλος της συνεργατικής εταιρείας καθώς και οι μεταβιβάσεις μετοχών μεταξύ μελών δεν μπορούν να ολοκληρωθούν αν δεν υπάρχει έγκριση της Επιτροπείας της συνεργατικής εταιρείας. Επιπρόσθετα, κάθε μέλος-μέτοχος συνεργατικής εταιρείας έχει μόνο μια ψήφο ανεξαρτήτως του αριθμού μετοχών που κατέχει. Λόγω των περιορισμών αυτών η αποτίμηση σε δίκαιη αξία δεν μπορεί να γίνει αξιόπιστα και συνεπώς παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης τους. Η ζημιά απομείωσης των μετοχών αυτών αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και δεν αναστρέφεται.

Από το σύνολο των μετοχών που κατέχει η ΣΚΤ στις 31 Δεκεμβρίου 2010, € 719 χιλ. κατηγοριοποιήθηκαν ως σε τιμή κτήσης και € 125 χιλ. κατηγοριοποιήθηκαν στη δίκαιη αξία.

Η αξία στον ισολογισμό των μετοχών της ΣΚΤ που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών στις 31 Δεκεμβρίου 2010 αναλύεται πιο κάτω:

	€000
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	120
Μη εισηγμένες	724
Σύνολο	844

Το σύνολο των ζημιών από την επανεκτίμηση στη δίκαιη αξία των μετοχών κατά τη διάρκεια του 2010 ήταν €54 χιλ.

9. Ανοίγματα κινδύνου επιτοκίων σε θέσεις που δεν περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

Πληροφορίες σε σχέση με τον κίνδυνο επιτοκίων παρουσιάζονται στη παράγραφο 2.4.

Ο επιτοκιακός κίνδυνος υπολογίζεται για κάθε ΣΠΙ ξεχωριστά. Η ενοποίηση όλων των ατομικών υπολογισμών επιτοκιακού κινδύνου γίνεται με βάση μιας μεθοδολογίας/ διαδικασίας, η οποία λαμβάνει υπόψη την εγγύηση που προσφέρει η ΣΚΤ προς όλα τα συνδεδεμένα ΣΠΙ, καθώς επίσης και τον τρόπο υπολογισμού της κεφαλαιακής βάσης του ΚΦ (παράγραφος 3.1).

9.1 Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους

Ο πίνακας πιο κάτω παρουσιάζει την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους του ΚΦ από παράλληλη αύξηση/μείωση στα επιτόκια του Ευρώ κατά 200 μονάδες βάσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2010:

Μεταβολή	Ευρώ
	€000
+ 200 μονάδες βάσης	15.635
- 200 μονάδες βάσης	-15.635

9.2. Επίδραση στην Οικονομική Αξία

Ο πίνακας πιο κάτω παρουσιάζει την επίδραση στην οικονομική αξία του ΚΦ από παράλληλη αύξηση/μείωση στα επιτόκια του Ευρώ κατά 200 μονάδες βάσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2010:

Μεταβολή	Ευρώ
	€000
+ 200 μονάδες βάσης	- 35.239
- 200 μονάδες βάσης	46.137

Παράρτημα 1 – Γλωσσάριο

ΕΔΑΚΕ	Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας
ΕΔΕΠ	Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού
ΕΔΚ	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
ΕΟΠΑ	Εξωτερικοί Οργανισμοί Πιστοληπτικής Αξιολόγησης
ΚΤΚ	Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου
ΚΦ	Κεντρικός Φορέας
ΜΔΚ	Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου
ΣΚΤ	Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα
ΣΠΕ	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία
ΣΠΙ	Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα
ΣΤ	Συνεργατικό Ταμειυτήριο
ΥΕΑΣΕ	Υπηρεσία Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών

Παράρτημα 2 – Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα που μετέχουν στον Κεντρικό Φορέα

ΑΡ.	ΚΩΔ.	ΟΝΟΜΑ
1	1630	ΣΠΕ ΣΥΝ ΚΙΤΙΟΥ ΠΕΡΒ ΤΕΡΣΕΦ ΜΕΝΕΟΥ
2	1730	ΣΠΕ ΞΥΛΟΤΥΜΠΟΥ
3	1810	ΣΠΕ ΠΙΣΤΕΩΣ
4	1910	ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΣΠΕ ΜΑΧΑΙΡΑ
5	2130	ΣΠΕ ΔΕΡΥΝΕΙΑΣ
6	2230	ΣΠΕ ΣΩΤΗΡΑΣ
7	2320	ΣΠΕ ΚΥΠΕΡΟΥΝΤΑΣ
8	2420	ΣΠΕ ΥΨΩΝΑ-ΛΟΦΟΥ
9	2630	ΣΠΕ ΑΥΓΟΡΟΥ
10	2720	ΣΠΕ ΠΟΛΕΜΙΔΙΩΝ
11	2840	ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΣΥΝ.ΤΑΜ. ΠΑΦΟΥ ΛΤΔ
12	3120	ΣΠΕ ΜΟΡΦΟΥ
13	3210	ΣΠΕ ΚΑΙΜΑΚΛΙΟΥ
14	3310	ΣΠΕ ΣΤΡΟΒΟΛΟΥ
15	3430	Σ.Τ.ΣΤ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ ΛΤΔ
16	3610	ΣΥΝ.ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ ΛΤΔ
17	3710	ΣΤ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ Α.ΤΗ.Κ ΛΤΔ
18	3810	ΣΤ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΥΠΑΛΛ.ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ
19	3910	ΣΠΕ ΠΑΛΑΙΧΩΡΙΟΥ
20	4010	Σ.Τ.Ε.Κ.Ε.Κ ΛΤΔ
21	4110	ΣΠΕ ΔΥΤΙΚΗΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ
22	4210	ΝΕΑ ΣΠΕ ΑΓΛΑΝΤΖΙΑΣ
23	4310	ΣΠΕ ΠΑΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ
24	4430	ΣΠΕ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ
25	4530	ΣΠΕ ΚΟΝΤΕΑΣ
26	4610	ΣΠΕ ΛΑΤΣΙΩΝ
27	4710	ΣΠΕ ΛΑΚΑΤΑΜΙΑΣ
28	4810	ΣΠΕ ΑΘΗΑΙΝΟΥ
29	4930	ΣΠΕ ΜΑΚΡΑΣΥΚΑΣ
30	5010	ΣΤ ΔΑΣΚΑΛΩΝ ΛΤΔ
31	5110	ΣΤΕΛΜΕΚ ΛΤΔ
32	5210	ΣΤ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ
33	5340	ΣΠΕ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ
34	5430	ΣΠΕ ΑΓΙΑΣ ΝΑΠΙΑΣ
35	5530	ΣΠΕ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ
36	5620	ΣΠΕ ΜΕΣΑ ΓΕΙΤΟΝΙΑΣ
37	5710	ΣΠΕ ΓΕΡΙΟΥ
38	5830	ΣΠΕ ΦΡΕΝΑΡΟΥ
39	5920	ΣΤ ΔΗΜ.ΥΠΑΛΛ.ΛΕΜΕΣΟΥ ΛΤΔ
40	6010	ΣΠΕ ΔΕΥΤΕΡΑΣ-ΑΝΑΓΥΙΑΣ

41	6210	ΠΕΡΙΦΕΡΙΑΚΗ ΣΠΕ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ
42	6430	ΣΠΕ ΞΥΛΟΦΑΓΟΥ
43	6540	ΣΠΕ ΓΕΡΟΣΚΗΠΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΑΤΟΛ.ΠΑΦΟΥ
44	6610	ΣΤ ΜΕΛΩΝ ΚΥΠΡΙΑΚΟΥ ΣΤΡΑΤΟΥ ΛΤΔ
45	6720	ΣΠΕ ΑΓ. ΦΥΛΑΣ
46	6830	ΣΠΕ ΛΙΟΠΕΤΡΙΟΥ
47	6910	ΣΤ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ
48	7030	ΣΤ ΑΧΝΑΣ ΛΤΔ
49	7110	ΣΠΕ ΚΑΚΟΠΕΤΡΙΑΣ-ΓΑΛΑΤΑΣ
50	7330	ΣΤ ΛΥΣΗΣ ΛΤΔ
51	7420	ΣΠΕ ΠΙΣΣΟΥΡΙΟΥ
52	7520	ΣΠΕ ΚΟΥΡΙΟΥ
53	7610	ΣΠΕ ΚΟΚΚΙΝΟΤΡΙΜΙΘΙΑΣ
54	7720	ΣΠΕ ΓΕΡΜΑΣΟΓΕΙΑΣ
55	7810	ΣΤ ΔΗΜ.ΥΠΑΛΛ.ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ ΛΤΔ
56	7910	ΣΤ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΑΗΚ ΛΤΔ
57	8010	ΣΤ ΚΥΒΕΡΝΗΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΤΩΝ ΛΤΔ
58	8330	ΣΤ ΚΑΡΠΑΣΙΑΣ ΛΤΔ
59	8510	ΝΕΑ ΣΠΕ ΑΣΤΡΟΜΕΡΙΤΗ
60	8620	ΣΠΕ ΗΜΙΟΡΕΙΝΗΣ ΛΕΜΕΣΟΥ
61	8730	ΣΤ ΔΗΜΟΣ.ΥΠΑΛΛ.ΛΑΡΝΑΚΟΣ ΛΤΔ
62	8840	ΣΠΕ ΚΑΤΩ ΠΑΦΟΥ
63	8930	ΣΠΕ ΒΑΣΙΛΙΚΟΣ ΠΕΝΤΑΣΧΟΙΝΟΣ
64	10110	ΣΠΕ ΤΑΜΑΣΟΥ
65	10210	Σ.Τ.ΜΑΡΑΘΑΣΑΣ ΛΤΔ
66	10320	ΣΠΕ ΟΡΕΙΝΗΣ ΠΙΤΣΙΛΙΑΣ
67	10410	ΣΥΝ.ΤΑΜ.ΠΙΤΣΙΛΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ Λτδ.
68	10540	ΣΠΕ ΠΕΓΕΙΑΣ
69	10610	ΣΤ ΣΟΛΙΑΣ ΛΤΔ
70	10730	ΣΠΕ ΑΚΑΝΘΟΥΣ
71	10830	ΣΠΕ ΛΕΙΒΑΔΙΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ
72	11430	ΣΠΕ ΟΡΜΗΔΕΙΑΣ
73	11610	ΣΟΕΔΥΚ ΛΤΔ
74	11910	ΣΠΕ ΟΡΕΙΝΗΣ
75	12920	ΣΠΕ ΚΡΑΣΟΧΩΡΙΩΝ
76	13030	ΣΤ ΛΑΡΝΑΚΑΣ ΛΤΔ
77	13140	ΣΠΕ ΚΙΣΣΟΝΕΡΓΑΣ
78	13420	ΣΤ ΠΕΛΕΝΔΡΙΟΥ ΛΤΔ
79	13630	ΣΠΕ ΒΟΡΟΚΛΗΝΗΣ
80	13840	ΣΠΕ ΧΛΩΡΑΚΑΣ
81	13920	ΣΠΕ ΑΓΡΟΥ
82	14120	ΣΤ ΑΜΑΘΟΥΣΙΑ ΛΤΔ
83	14310	ΣΠΕ ΠΟΛΥΣΤΥΠΟΥ
84	14410	ΣΠΕ ΑΛΩΝΑΣ
85	14930	ΣΠΕ ΠΕΡ.ΣΤΑΥΡΟΒΟΥΝΙΟΥ-ΛΕΥΚΑΡΩΝ

86	16110	ΣΠΕ ΑΓΙΟΥ ΑΜΒΡΟΣΙΟΥ ΚΕΡΥΝΕΙΑΣ
87	16210	ΣΠΕ ΔΑΛΙΟΥ
88	17810	ΣΤ ΙΔΙΩΤ.ΕΡΓΑΤΟΥΠ.ΚΥΠΡΟΥ(ΣΥΤΠΕΚ)
89	19710	ΣΤ ΠΟΛΥΤΕΚΝΩΝ ΛΤΔ
90	28420	ΣΤ ΜΑΡΑΘΑΣΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ ΛΤΔ
91	29020	ΣΠΕ ΤΡΑΧΩΝΙΟΥ
92	29620	ΣΠΕ ΟΡΕΙΝΩΝ ΘΕΡΕΤΡΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ
93	30130	ΣΠΕ ΑΧΕΡΙΤΟΥ
94	31030	ΣΠΕ ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
95	32240	ΣΠΕ ΑΜΑΡΓΕΤΗΣ & ΠΕΡΙΧΩΡΩΝ
96	32940	ΣΠΕ ΓΙΟΛΟΥ
97	34340	ΣΠΕ ΛΑΟΝΑΣ
98	35040	ΣΠΕ ΚΟΝΙΩΝ-ΑΡΜΟΥ-ΜΑΡΑΘΟΥΝΤΑΣ-ΕΠΙΣΚΟΠΗΣ
99	35140	ΣΠΕ ΚΟΥΚΛΙΩΝ
100	37240	ΣΠΕ ΠΕΡΙΦ.ΧΡΥΣΟΡΟΓΙΑΤΙΣΣΑΣ
101	37640	ΣΠΕ ΠΟΛΕΜΙΟΥ
102	37840	ΣΠΕ ΠΩΜΟΥ-ΤΥΛΛΗΡΙΑΣ
103	38040	ΣΠΕ ΣΙΜΟΥ
104	38240	ΣΠΕ ΣΤΡΟΥΜΠΙΟΥ
105	38740	ΣΠΕ ΣΤΑΥΡΟΣ ΜΙΝΘΗΣ
106	39420	ΣΠΕ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΛΕΜΕΣΟΥ
107	39610	ΣΤ ΑΜΚΚΑ ΛΤΔ
108	90330	ΣΟ ΠΡΩΤΟΒ.ΓΥΝΑΙΚΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ