



ΠΡΟΣ : Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 16 Ιουνίου 2006
ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : ΕΥ (2006-07)
ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ : Ε.Κ. 6.1.14
ΘΕΜΑ : Χορήγηση πιστώσεων σε πελάτες ΚΕΠΕΥ για διενέργεια συναλλαγών – Τραπεζικοί λογαριασμοί για χρήματα πελατών

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (‘η Επιτροπή’) επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, να ενημερώσει τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (‘οι ΚΕΠΕΥ’) ότι:

1. Δεν δύναται να προβαίνουν σε εκτέλεση εντολών των πελατών τους για αγορά χρηματοοικονομικών μέσων χωρίς να υπάρχουν τα απαιτούμενα ρευστά διαθέσιμα στο λογαριασμό των πελατών τους, εκτός εάν έχουν χορηγηθεί σε αυτούς πιστώσεις για διενέργεια συναλλαγών.
2. Ρευστά διαθέσιμα θεωρούνται τα χρήματα που είναι πραγματικά διαθέσιμα στην ΚΕΠΕΥ (cleared funds). Η επιταγή θεωρείται ότι εμπίπτει στον ορισμό των ρευστών διαθεσίμων μόνο μετά την εκκαθάριση της από την τράπεζα.
3. Πίστωση θεωρείται ότι αρχίζει να παρέχεται στον πελάτη από τη στιγμή της εκτέλεσης της εντολής του για αγορά χρηματοοικονομικών μέσων χωρίς να υπάρχουν τα απαιτούμενα ρευστά διαθέσιμα στο λογαριασμό του καθότι από τη στιγμή αυτή δημιουργείται πιστωτικός κίνδυνος. Δηλαδή η πίστωση αρχίζει από την πρώτη μέρα που εκτελείται η εντολή και όχι από την ημέρα που γίνεται η πληρωμή για την εκκαθάριση των συναλλαγών.
4. Επιτρέπεται να χορηγούνται πιστώσεις σε πελάτες για διενέργεια συναλλαγών μόνο όταν η ΚΕΠΕΥ κατέχει άδεια από την Επιτροπή για παροχή της συγκεκριμένης παρεπόμενης υπηρεσίας.
5. Οφείλουν, αφού αποκτήσουν τη σχετική άδεια από την Επιτροπή, να υιοθετήσουν και να εφαρμόζουν, κατά πάντα χρόνο, επαρκείς διαδικασίες χορήγησης πιστώσεων στους πελάτες τους για διενέργεια συναλλαγών και μηχανισμούς υπολογισμού και ελέγχου, σε ημερήσια βάση, ιδιαίτερα:

- των συνολικών πιστώσεων και ορίων που χορηγούνται στους πελάτες,
 - της ύπαρξης των απαιτούμενων ρευστών διαθεσίμων από πλευράς Εταιρείας κατά τη χρονική στιγμή της εκκαθάρισης των συναλλαγών που διενήργησαν οι πελάτες στους οποίους χορηγήθηκε πίστωση,
 - της κεφαλαιουχικής της επάρκειας στην οποία να λαμβάνονται υπόψη τα όρια ή και πιστώσεις που χορηγούνται στους πιο πάνω πελάτες.
6. Οφείλουν όπως, στις περιπτώσεις χορήγησης πιστώσεων σε πελάτες για διενέργεια συναλλαγών, μεταφέρουν τα χρήματα, που αναλογούν στις συγκεκριμένες πιστώσεις που χορηγούνται, στον τραπεζικό λογαριασμό για χρήματα πελατών την ίδια μέρα που εκτελείται η εντολή του πελάτη και όχι την μέρα που γίνεται η πληρωμή για την εκκαθάριση των συναλλαγών.
 7. Οφείλουν να προβαίνουν σε καθημερινή συμφιλίωση των υπολοίπων των τραπεζικών λογαριασμών για χρήματα πελατών και των πιστωτικών υπολοίπων των πελατών.
 8. Οφείλουν να τηρούν ορθά τους τραπεζικούς λογαριασμούς για χρήματα πελατών και ιδιαίτερα να μην αναμειγνύουν τα δικά τους χρήματα με αυτά των πελατών τους.
 9. Οι τραπεζικοί λογαριασμοί για χρήματα πελατών θα πρέπει να φέρουν την ένδειξη 'χρήματα πελατών'.
 10. Οφείλουν να εφαρμόσουν άμεσα όσα αναφέρονται πιο πάνω.

Με εκτίμηση

Μάριος Κληρίδης
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς