

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

ΕΠΟΠΤΙΚΕΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΕΣ 2021

A. Εισαγωγή

Αποστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η «ΕΚΚ») είναι η άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας των οργανισμών που βρίσκονται υπό την εποπτεία της, ώστε να διασφαλίζεται η προστασία των επενδυτών και η υγιής ανάπτυξη της κεφαλαιαγοράς.

Για την ενίσχυση του εποπτικού της στόχου και την υποβοήθηση των εποπτευόμενων οργανισμών στη συμμόρφωσή τους με τις κανονιστικές/ ρυθμιστικές τους υποχρεώσεις, η ΕΚΚ έχει καθορίσει τις βασικές προτεραιότητες και εποπτικές της δραστηριότητες για το 2021, ως αυτές θα ασκηθούν από το τμήμα εποπτείας της ΕΚΚ. Τονίζεται επίσης, ότι φέτος θα δοθεί έμφαση στην ομαλή μετάβαση των Κυπριακών Εταιρειών Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) από το υπάρχον πλαίσιο προληπτικής εποπτείας (CRD /CRR) στο νέο, το οποίο αποτελείται από την Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 (IFD) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 (IFR) και τίθεται σε ισχύ στις 26 Ιουνίου 2021.

«Η ΕΚΚ στηρίζει ανοιχτές και ανταγωνιστικές αγορές, αλλά με αποτελεσματική εποπτεία και ρυθμιστικό πλαίσιο.»

Κύριο μέλημα της ΕΚΚ είναι η διασφάλιση των συμφερόντων των επενδυτών. Η ακεραιότητα της αγοράς μπορεί να επιτευχθεί μόνο μέσω μιας ισχυρής και δίκαιης προστασίας των συμφερόντων των επενδυτών.»

Επιπρόσθετα, η ΕΚΚ θα παρέχει την απαραίτητη καθοδήγηση στους οργανισμούς που εποπτεύει, ώστε να τους βοηθήσει να επιτύχουν ένα επίπεδο συμμόρφωσης βέλτιστων πρακτικών. Αυτό μπορεί να επιτευχθεί με την έκδοση εγκυκλίων, όπου η ΕΚΚ γνωστοποιεί στις εποπτευόμενες οντότητες τα ευρήματα που απορρέουν από την εποπτική παρακολούθηση της κεφαλαιαγοράς και τις προσεγγίσεις/ πρακτικές που είναι αποδεκτές.

B. Σχέδιο Δράσης για το 2021

Με βάση τα πιο πάνω, η ΕΚΚ καθόρισε τις βασικές προτεραιότητες και εποπτικές της δραστηριότητες για το 2021, ως αυτές θα ασκηθούν από το τμήμα εποπτείας της ΕΚΚ, ως εξής:

«Ενώ ένας από τους στόχους της ΕΚΚ για το 2020 ήταν να προετοιμαστεί για τις επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19 στην αγορά, είναι σημαντικό να μην αγνοηθεί ο μόνιμος στόχος της ΕΚΚ, η αποτελεσματική εποπτεία.»

I. Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ)

1. Συνεχής παρακολούθηση των ΚΕΠΕΥ υψηλού κινδύνου και μέσου-υψηλού κινδύνου με όλες τις κανονιστικές/ρυθμιστικές τους υποχρεώσεις που διέπουν τη λειτουργία τους.

2. Παρακολούθηση της συμμόρφωσης των ΚΕΠΕΥ μεσαίας-χαμηλής και χαμηλής επικινδυνότητας, με έμφαση σε κανονιστικές/ρυθμιστικές υποχρεώσεις που εμπερικλείουν σημαντικούς κινδύνους για τα συμφέροντα των επενδυτών ή τη σταθερότητα της αγοράς.
3. Ανάλυση των τρεχόντων γεγονότων που αφορούν τον κάθε τομέα στο σύνολό του και διερεύνηση δυνητικών παραγόντων που οδηγούν σε αρνητικά αποτελέσματα για τους επενδυτές και τη σταθερότητα της αγοράς. Τέτοια θέματα είναι:
 - i. Απαιτήσεις παρακολούθησης προϊόντων (product governance requirements).
 - ii. Απαιτήσεις για πληροφορίες που απευθύνονται σε πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των διαφημιστικών ανακοινώσεων (information addressed to clients requirements, including marketing communications).
 - iii. Απαιτήσεις για αξιολόγηση συμβατότητας/καταλληλότητας των υπηρεσιών/προϊόντων για τους πελάτες (appropriateness/suitability requirements).
 - iv. Απαιτήσεις σχετικά με τα εθνικά μέτρα παρέμβασης προϊόντων σε σχέση με τη διάθεση στην αγορά, τη διανομή ή την πώληση CFDs και Binary Options.
 - v. Απαιτήσεις για διαφάνεια συναλλαγών (transparency requirements).
 - vi. Απαιτήσεις για κόστη και χρεώσεις (cost and charges requirements).
 - vii. Απαιτήσεις για ρυθμίσεις διακυβέρνησης (governance requirements).
 - viii. Απαιτήσεις για χρήματα πελατών (clients' funds requirements).
 - ix. Απαιτήσεις βελτίωσης της ποιότητας των δεδομένων για τα διάφορα καθεστώτα αναφοράς.
4. Παρακολούθηση της συμμόρφωσης των ΚΕΠΕΥ με τις απαιτήσεις για αναφορές συναλλαγών, όπως αυτές προκύπτουν από τους Κανονισμούς MiFIR, EMIR, CSDR, STFR και Securitisation.
5. Όσον αφορά στο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας, θα δοθεί έμφαση στη διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων των πελατών, στις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και στις απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας (απαιτήσεις Πυλώνα I, Πυλώνα II και Πυλώνα III). Επιπλέον, όπως αναφέρεται στην ενότητα Α πιο πάνω, η ΕΚΚ θα επικεντρώσει τις δραστηριότητές της στην ομαλή μετάβαση των ΚΕΠΕΥ από το υπάρχον πλαίσιο προληπτικής εποπτείας (CRD/CRR) στο νέο, το οποίο αποτελείται από την Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 (IFD) και τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 (IFR)) και τίθεται σε ισχύ στις 26 Ιουνίου 2021.

II. Διαχειριστές και Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

6. Παρακολούθηση της συμμόρφωσής τους με τις διά νόμου υποχρεώσεις τους με έμφαση κυρίως στις:
 - i. Απαιτήσεις διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας ΟΣΕΚΑ.
 - ii. Απαιτήσεις κόστους και τελών ΟΣΕΚΑ με έμφαση στις τρέχουσες χρεώσεις.
 - iii. Απαιτήσεις πολιτικών και διαδικασιών αποτίμησης ΟΕΕ.
 - iv. Απαίτηση ΟΕΕ άντλησης ελάχιστου κεφαλαίου από επενδυτές.
7. Παρακολούθηση της συμμόρφωσής τους με τις απαιτήσεις για αναφορές συναλλαγών, όπως αυτές προκύπτουν από την Οδηγία AIFM 2011/61/ΕΕ και τον Κανονισμό AIFM (ΕΕ) 2013/231.

III. Εποπτεία βάσει δεδομένων

8. Σχεδιασμός και ανάπτυξη διαδικασιών και μεθοδολογιών που εστιάζουν στη χρήση της εποπτείας βάσει δεδομένων όσον αφορά την εφαρμογή των Ευρωπαϊκών Κανονισμών EMIR, MIFIR και SFTR. Η εποπτεία βάσει δεδομένων στοχεύει να επιτρέψει στην ΕΚΚ να ελέγχει γρήγορα δεδομένα, που αντιπροσωπεύουν μεγάλους και ποικίλους όγκους συναλλαγών, προκειμένου να εντοπίζει αυτόματα τους κινδύνους και τις παρατυπίες σε πρώιμο στάδιο (δηλ. μέσω ειδοποιήσεων) και να αντιδρά πιο γρήγορα για αυτούς τους κινδύνους και τις παρατυπίες.

Λευκωσία, Μάρτιος 2021