



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΩΜΩΝ

Αθήνα, 9 Μαΐου 2007

ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ 436

Κοινοποιείται και στις Διοικήσεις των Τραπεζών

Θέμα: Διαδικασία διασυνοριακής ενεχύρασης περιουσιακών στοιχείων μέσω του Συστήματος Ανταποκριτριών Κεντρικών Τραπεζών (Correspondent Central Banking Model-CCBM) στο πλαίσιο της ΠΣΝΠ 54/27-2-2004, όπως ισχύει.

Το Σύστημα Ανταποκριτριών Κεντρικών Τραπεζών (ΣΑΚΤ) αποτελεί το μηχανισμό για τη διασυνοριακή χρήση εμπορεύσιμων και μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων τα οποία είναι αποδεκτά ως ασφάλεια για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης. Τα Πιστωτικά Ιδρύματα, δύνανται να χρησιμοποιούν το ΣΑΚΤ για τη χρηματοδότησή τους από την Τράπεζα της Ελλάδος, με ασφάλεια εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που τηρούνται και διακανονίζονται σε άλλο κράτος-μέλος της Ευρωζώνης ή μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που διέπονται από το δίκαιο άλλου κράτους-μέλους της Ευρωζώνης.

Για τους σκοπούς της χρηματοδότησης, η Τράπεζα της Ελλάδος ενεργεί ως θεματοφύλακας και ανταποκρίτρια για όλες τις υπόλοιπες Εθνικές Κεντρικές Τράπεζες (ΕθνΚΤ) για τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που είναι κατατεθειμένα στην Ελλάδα ή μη εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που διέπονται από το ελληνικό δίκαιο.

A. Χρηματοδότηση από την Τράπεζα της Ελλάδος

1. Διασυνοριακή ενεχύραση εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων:

Η Τράπεζα της Ελλάδος αποδέχεται ως ασφάλεια για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης όλα τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στον Ενιαίο Κατάλογο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (www.ecb.int →Monetary Policy→Collateral), και μπορεί να τηρούνται και διακανονίζονται σε οποιαδήποτε άλλη χώρα της Ευρωζώνης, κατά τα προβλεπόμενα στην ΠΣΝΠ 54/27-2-2004, όπως ισχύει.

Κάθε αποδεκτό ως ασφάλεια περιουσιακό στοιχείο βρίσκεται υπό τη διαχείριση μίας μόνον Εθνικής Κεντρικής Τράπεζας. Στις περιπτώσεις διεθνών εκδόσεων εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων που τηρούνται στα διεθνή κεντρικά αποθετήρια Euroclear Bank Brussels και Clearstream

Banking Luxembourg, η Banque Nationale de Belgique και η Banque Centrale du Luxembourg αντίστοιχα, λειτουργούν ως ανταποκρίτριες. Εξαιρέσεις από τον παραπάνω κανόνα για τις διεθνείς εκδόσεις αποτελούν:

i) η περίπτωση στην οποία ο εκδότης εδρεύει στο Ηνωμένο Βασίλειο, οπότε η Τράπεζα της Αγγλίας λειτουργεί ως ανταποκρίτρια, και ii) η περίπτωση κρατικών ομολόγων της Ιρλανδίας που είναι κατατεθειμένα στη Euroclear Bank, στην οποία η Κεντρική Τράπεζα και Αρχή Εποπτείας των Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών της Ιρλανδίας ενεργεί ως ανταποκρίτρια Κεντρική Τράπεζα.

Στο πλαίσιο της λειτουργίας του ΣΑΚΤ, η Τράπεζα της Ελλάδος διατηρεί στις Εθνικές Κεντρικές Τράπεζες-ανταποκρίτριες, λογαριασμούς ενεχύρου εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων. Τα Πιστωτικά Ιδρύματα που προτίθενται να χρηματοδοτηθούν, αποστέλλουν τις προβλεπόμενες ειδοποιήσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος και στους θεματοφύλακές τους, για την ενεχύραση υπέρ της Τράπεζας της Ελλάδος των εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων στους εκάστοτε ανταποκριτές, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παράγραφο Γ του παρόντος κεφαλαίου και τις οδηγίες που παρέχονται στο συνημμένο Παράρτημα. Με την ολοκλήρωση της ως άνω διαδικασίας, γνωστοποιείται στα Πιστωτικά Ιδρύματα από το Τμήμα Πιστωτικών Διευκολύνσεων και Καταθέσεων της Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων, το ύψος της χρηματοδότησης που αντιστοιχεί στην εκ της αποτιμήσεως αξία των εγγυήσεων. Ανάλογη διαδικασία ακολουθείται και στην περίπτωση της αποδέσμευσης των εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων, σύμφωνα με τις οδηγίες του Παραρτήματος.

2. Διασυνοριακή ενεχύραση μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων:

Για τη διασυνοριακή ενεχύραση μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων υπέρ της Τράπεζας της Ελλάδος, ισχύουν τα προβλεπόμενα στο Τμήμα Γ της Εγκυκλίου 532/20-12-2006.

Οι διαδικασίες ενεχύρασης διαφέρουν από χώρα σε χώρα και ως εκ τούτου κρίνεται σκόπιμο όπως, τα Πιστωτικά Ιδρύματα ενημερώνονται σχετικά πριν την έναρξη της εν λόγω διαδικασίας.

Χρήσιμες πληροφορίες παρέχονται στο διαδικτυακό τόπο της ΕΚΤ στη διεύθυνση <http://www.ecb.int/paym/coll/coll/ncbpractices/html/index.en.html>

B. Χρηματοδότηση από τις λοιπές Εθνικές Κεντρικές Τράπεζες

Η Τράπεζα της Ελλάδος λειτουργεί ως ανταποκρίτρια για όλες τις άλλες Εθνικές Κεντρικές Τράπεζες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών, για τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία περιλαμβάνονται στον Ενιαίο Κατάλογο σύμφωνα με τα οριζόμενα στην ΠΣΝΠ 54/27-2-2004, όπως ισχύει.

1. Διασυνοριακή ενεχύραση εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων:

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως ανταποκρίτρια Κεντρική Τράπεζα, τηρεί λογαριασμούς ενεχύρου εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων όλων των λοιπών Εθνικών Κεντρικών Τραπεζών και της ΕΚΤ που συμμετέχουν στο Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών, στους οποίους εγγράφονται τα αποδεκτά ως ασφάλεια εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης. Τα Πιστωτικά Ιδρύματα για να ενεχυράσουν εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία, που

βρίσκονται στο Σύστημα Παρακολούθησης Συναλλαγών επί Τίτλων με Λογιστική Μορφή (Σύστημα Αύλων Τίτλων - ΣΑΤ) της Τράπεζα της Ελλάδος, για να χρηματοδοτηθούν από άλλη Εθνική Κεντρική Τράπεζα, ακολουθούν τη διαδικασία που προβλέπεται στο Παράρτημα της παρούσης Εγκυκλίου.

Τα Πιστωτικά Ιδρύματα έχουν τη δυνατότητα να προκαταθέτουν και να διατηρούν εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία στους ως άνω λογαριασμούς ενεχύρου που τηρούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος, προκειμένου να διευκολύνονται στην τήρηση των προθεσμιών ολοκλήρωσης των διαδικασιών ενεχύρασης και του διακανονισμού των συναλλαγών.

Διευκρινίζεται ότι, όταν η χρηματοδότηση γίνεται από την Τράπεζα της Ισπανίας ή την Τράπεζα της Γαλλίας, η Τράπεζα της Ελλάδος ελέγχει, με βάση την πληροφόρηση που περιέχεται στα σχετικά μηνύματα, εάν υπάρχουν τοκομερίδια των προς ενεχύραση εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων εξοφλητέα κατά τη διάρκεια της πράξης χρηματοδότησης ή εάν τα εν λόγω εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία είναι εξοφλητέα κατά τη διάρκεια της πράξης χρηματοδότησης. Σε περίπτωση που τα εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία ή τα συνδεδεμένα με αυτά τοκομερίδια είναι εξοφλητέα ως άνω, η Τράπεζα της Ελλάδος ενημερώνει τις παραπάνω Κεντρικές Τράπεζες και δεν προβαίνει στην ενεχύραση των στοιχείων αυτών. Όταν η χρηματοδότηση γίνεται από την Κεντρική Τράπεζα του Βελγίου ή την Κεντρική Τράπεζα και Αρχή Εποπτείας των Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών της Ιρλανδίας, η Τράπεζα της Ελλάδος ελέγχει μόνο εάν τα προς ενεχύραση εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία είναι εξοφλητέα κατά τη διάρκεια της χρηματοδότησης και ενεργεί όπως στις περιπτώσεις όπου η χρηματοδότηση γίνεται από τις Κεντρικές Τράπεζες της Ισπανίας και Γαλλίας.

2. Διασυνοριακή ενεχύραση μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων:

Για τη διασυνοριακή ενεχύραση στην Τράπεζα της Ελλάδος μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων που διέπονται από το ελληνικό δίκαιο με σκοπό τη χρηματοδότηση αντισυμβαλλομένων από άλλες Εθνικές Κεντρικές Τράπεζες, τηρούνται επιπροσθέτως και οι διαδικασίες οι οποίες αναφέρονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας της Ελλάδος (www.bankofgreece.gr/en/eligible/Terms.pdf)

Γ. Ημέρες και ώρες λειτουργίας του ΣΑΚΤ

1. α) Οι ημέρες λειτουργίας του ΣΑΚΤ συμπίπτουν με αυτές του συστήματος HERMES - TARGET .
- β) Τα πιστωτικά ιδρύματα δύνανται να αποστέλλουν ειδοποιήσεις προς την Τράπεζα της Ελλάδος για ενεχύραση περιουσιακών στοιχείων μεταξύ 10.00 ώρα Ελλάδος (9.00 ώρα Κεντρικής Ευρώπης) και 17.00 ώρα Ελλάδος (16.00 ώρα Κεντρικής Ευρώπης), κατά τις ημέρες λειτουργίας του ΣΑΚΤ. Εμπορεύσιμα περιουσιακά στοιχεία που έχουν κατατεθεί προς ενεχύραση πριν από την 17.00 ώρα Ελλάδος μπορούν να χρησιμοποιηθούν για διασυνοριακές συναλλαγές έως και την 17.30 ώρα Ελλάδος (16.30 ώρα Κεντρικής Ευρώπης), ώρα λήξης λειτουργίας του ΣΑΚΤ.

Σε εξαιρετικές περιπτώσεις μπορεί να αποφασιστεί η παράταση του ωραρίου λειτουργίας του Συστήματος, κατ' ανώτατο όριο, έως το πέρασ

της λειτουργίας του συστήματος HERMES - TARGET (19.00 ώρα Ελλάδος – 18.00 ώρα Κεντρικής Ευρώπης).

2. Η έγκαιρη διεκπεραίωση των συναλλαγών στο ΣΑΚΤ είναι αναγκαία για την εμπρόθεσμη χρηματοδότηση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων από το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών, ιδίως στις περιπτώσεις διεξαγωγής έκτακτων δημοπρασιών και παροχής ενδοημερήσιας πίστωσης. Για το σκοπό αυτό κρίνεται αναγκαίο όπως οι αντισυμβαλλόμενοι υποβάλλουν ορθώς τις εντολές τους και τα Πιστωτικά Ιδρύματα-θεματοφύλακες εφαρμόζουν το «Πλαίσιο Βέλτιστων Πρακτικών», το οποίο έχει θεσπιστεί από τις Ευρωπαϊκές Ενώσεις Τραπεζών, έχει τεθεί σε ισχύ από τον Ιανουάριο 2004 και αναφέρεται στην έκδοση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας «CCBM - Procedures for Eurosystem Counterparties» της 28.12.2006 (www.ecb.int/pub/pdf/other/ccbm2006en.pdf).

Δ. Τιμολόγηση

Για συναλλαγές μέσω του ΣΑΚΤ, καταβάλλεται προμήθεια από τα πιστωτικά ιδρύματα ως ακολούθως:

- 30 Ευρώ, ως τέλος συναλλαγής, για κάθε παράδοση περιουσιακού στοιχείου προς ενεχύρωση μέσω του συστήματος.
- 0,0069% ετησίως, ως τέλος φύλαξης και διαχείρισης, επί της ονομαστικής αξίας του χαρτοφυλακίου κατά τη διάρκεια του τελευταίου μηνός.

Όταν η χρηματοδότηση γίνεται από την Τράπεζα της Ελλάδος χρεώνεται με τα αντίστοιχα τέλη, την εικοστή εργάσιμη ημέρα του επόμενου μήνα, ο λογαριασμός (610XXX) του αντισυμβαλλόμενου Πιστωτικού Ιδρύματος, σύμφωνα με ειδική εξουσιοδότηση προς την Τράπεζα της Ελλάδος, η οποία χορηγείται με τη σύμβαση χρηματοδότησης και παροχής ενεχύρου που ισχύει μεταξύ του Πιστωτικού Ιδρύματος και της Τράπεζας της Ελλάδος.

Τα παραπάνω τέλη αποδίδονται στην ανταποκρίτρια Κεντρική Τράπεζα για τη διαχείριση των εμπορεύσιμων και μη εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων.

Επί όλων των παραπάνω τελών εισπράττονται οι νόμιμες επιβαρύνσεις που τυχόν αναλογούν.

Από την έναρξη ισχύος της Εγκυκλίου αυτής καταργείται η Εγκύκλιος 484/28.12.2000.

Για τυχόν διευκρινίσεις, τα Πιστωτικά Ιδρύματα δύνανται να επικοινωνούν κατά αρμοδιότητα με το Τμήμα Διαχείρισης Τίτλων με Λογιστική Μορφή (τηλ. 210 3202620, 210 3202961) της Διεύθυνσης Εργασιών Δημοσίου και το Τμήμα Πιστωτικών Διευκολύνσεων και Καταθέσεων (τηλ. 210 3202662, 210 3202671) της Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων.

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΩΜΩΝ

Ο Διευθυντής

Ο Διευθυντής

Μιχάλης Μιχαλόπουλος

Ιωάννης Κουρής

Συν.: 1) Παράρτημα
2) Υπόδειγμα 20,21