

## ΔΕΛΤΙΟΝ ΕΝΩΣΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Β' - Γ' ΤΡΙΜΗΝΟ 2001

### Εκδότης

ΧΡΗΣΤΟΣ ΓΚΟΡΤΣΟΣ  
Γενικός Γραμματέας  
Ενώσης Ελληνικών Τραπεζών

### Συντακτική Επιτροπή

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΑΛΕΞΑΚΗΣ  
Αναπληρωτής Καθηγητής  
Πανεπιστημίου Αθηνών

ΜΑΡΘΑ ΔΕΡΤΙΑΗ  
Σύμβουλος της ΕΕΤ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΟΚΚΟΜΕΛΗΣ  
Σύμβουλος της ΕΕΤ

ΚΩΣΤΑΣ ΚΩΣΤΗΣ  
Αναπληρωτής Καθηγητής  
Πανεπιστημίου Αθηνών

ΓΙΩΡΓΟΣ ΜΙΧΑΛΟΠΟΥΛΟΣ  
Λέκτορας Πανεπιστημίου Αθηνών

ΚΩΣΤΑΣ ΣΥΡΙΟΠΟΥΛΟΣ  
Επίκουρος Καθηγητής  
Πανεπιστημίου Μακεδονίας

Υπεύθυνη Σύνταξης  
ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ ΜΑΝΙΑΤΗ

Υπεύθυνη Έκδοσης  
Καλλιτεχνική Επιμέλεια  
ΕΛΣΗ ΤΣΟΥΤΗ

Εξώφυλλο  
ANNA ΚΑΤΣΟΥΛΑΚΗ

Υπεύθυνη Διανομής  
ΝΑΤΑΣΑ ΣΠΗΛΙΟΠΟΥΛΟΥ

Ηλεκτρονική Επεξεργασία Κειμένων  
ΚΑΤΕΡΙΝΑ ΗΛΙΟΠΟΥΛΟΥ  
ΓΙΑΝΝΗΣ ΓΙΑΝΝΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Διόρθωση Δοκιμών  
ΧΑΡΙΣ ΓΚΟΤΖΗ

Διαχωρισμοί-Φίλμ  
MEMIGRAF

Μοντάζ  
ΤΑΚΗΣ ΚΟΔΕΛΛΑΣ

Εκτύπωση, Βιβλιοδεσία  
Α. ΑΝΔΡΕΟΥ ΑΕ

ΤΙΜΗ ΤΕΥΧΟΥΣ ΔΡΧ. 1

**Τ**ο ζήτημα της διεθνούς εναρμόνισης του περιεχομένου των κανόνων κεφαλαιακής επάρκειας των τραπεζών βρίσκεται διαρκώς σε επικαιρότητα τα τελευταία δεκαπέντε χρόνια. Οι σχετικές ενέργειες ξεκίνησαν ουσιαστικά το 1988, όταν οι νομοσυματικές και εποπτικές αρχές των τραπεζών των δώδεκα οικονομικά πιο αναπτυγμένων χωρών –μέλη της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία– προχώρησαν στην έκδοση του Συμφώνου της Βασιλείας για την Κεφαλαιακή Επάρκεια (Basle Capital Accord). Οι ρυθμίσεις του αφορούν στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων των τραπεζών για κάλυψη έναντι του πιστωτικού κινδύνου, υιοθετήθηκαν και σε κοινοτικό επίπεδο, το 1989, και συνεχίζουν να ισχύουν συμπληρωμένες με τις διατάξεις που αφορούν στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για κάλυψη των τραπεζών έναντι των κινδύνων αγοράς.

Η μέθοδος που ακολουθείται για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο δέχθηκε από την αρχή κριτική, με το επιχείρημα ότι οι συντελεστές που χρησιμοποιούνται για τη στάθμιση του πιστωτικού κινδύνου υποχρεώνουν τις τράπεζες να διακρατούν εποπτικά ίδια κεφάλαια σε ύψος που δεν ανταποκρίνεται ορθά στην οικονομική πραγματικότητα. Ταυτόχρονα, με την ανάπτυξη από πολλές διεθνείς τράπεζες αποτελεσματικών εσωτερικών συστημάτων μέτρησης και διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, η απόσταση μεταξύ οικονομικών και εποπτικών ιδίων κεφαλαίων φαίνεται να είναι πια σημαντική.

Αυτοί είναι οι βασικοί λόγοι που οδήγησαν την Επιτροπή της Βασιλείας στην απόφαση να προχωρήσει στην αναθεώρηση του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου. Οι τελικές προτάσεις είναι ακόμα υπό διαμόρφωση, η δε έναρξη εφαρμογής των νέων κανόνων έχει τοποθετηθεί για το 2005. Η ιδιαίτερη επικαιρότητα που έχει όμως το θέμα –καθώς πολλές από τις προετοιμασίες των τραπεζών για αξιοποίηση των δυνατοτήτων που παρέχει το νέο πλαίσιο πρέπει να αρχίσουν άμεσα– υπήρξε ο γνώμονας που υπαγόρευσε την έκδοση του παρόντος τεύχους του Δελτίου ως αφιερώματος σε αυτό το θέμα.



Χρήστος Γκόρτσος  
Γενικός Γραμματέας  
της Ενώσης Ελληνικών Τραπεζών

ΤΡΙΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΔΟΣΗ ΤΗΣ Ε.Ε.Τ.  
Σόλωνος & Μασσαλίας 1 • 106 80 Αθήνα  
Τηλ. Κέντρο 3386.500 • Fax 3386.596  
E-mail: hba@hba.gr

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ: Τηλ 3386.400  
Fax 3618.714 / 3613.842 • E-mail: eettrain@otenet.gr

# ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

## ΚΥΡΙΟ ΑΡΘΡΟ

σελίδες 5 - 13

ΓΙΑΝΝΗ Σ. ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΥ  
Προέδρου και Διευθύνοντα Συμβούλου Alpha Bank  
*Προκλήσεις και Προοπτικές της Εποπτείας  
του Χρηματοοικονομικού Τομέα*

## ΑΦΙΕΡΩΜΑ: ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

σελίδες 15 -98

Χρ. Βλ. ΓΚΟΡΤΣΟΥ: *Συνολική θεώρηση του ισχύοντος Πλαισίου Εποπτείας της Κεφαλαιακής Επάρκειας και η επερχόμενη αναθεώρησή του*(18-31)

- Μ. ΟΡΑΤΗ: *Κεφαλαιακές απαιτήσεις και διαχείριση κινδύνων*(32-36)
- Μ. Π. ΧΑΡΑΛΑΜΠΙΔΗ: *Η νέα Συνθήκη της Βασιλείας για την Κεφαλαιακή Επάρκεια* (37-52) • Γ. Α. ΚΟΥΡΤΗ: *Υπολογισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο βάσει εσωτερικών συστημάτων διαβάθμισης* (53-57) • Α. ΔΡΑΓΠΩΤΗ: *Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι του λειτούργικου κινδύνου σύμφωνα με το νέο πλαίσιο της Επιτροπής Βασιλείας* (58-60) • Ι. Ι. ΠΑΣΧΑ: *Ο ρόλος των εποπτικών αρχών και η αναγκαιότητα λειτουργίας επαρκών συστημάτων εσωτερικού ελέγχου*(61-66)

*The New Basel Capital Accord: an explanatory note* (67-82)

*Συζήτηση Στρογγυλής Τραπέζης:* (83-98)

*Οι νέοι κανόνες εποπτείας της Επιτροπής Βασιλείας  
με τους:* Α. ΒΡΑΝΑ • Χ. ΚΥΡΚΟ • Δ. ΜΟΣΧΟ • Α. ΣΑΚΕΛΛΑΡΑΚΗ  
Συντονίζει ο ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

## ΝΟΜΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

σελίδες 99 - 115

Σ. ΑΝΤ. ΜΟΥΖΟΥΛΑ: *Τάσεις για την καθιέρωση κανόνων διακυβέρνησης των συνταξιοδοτικών οργανισμών (Pension Funds)*(100-103) • Γ. Ν. ΠΑΠΑΪΩΑΝΝΟΥ: *Ανάληψη από τραπεζικό λογαριασμό από μη δικαιούχο* (104-111) • Μ. Ε. ΑΓΓΕΛΑΚΗ: *Σύσταση ενεχύρου σε κινητά πράγματα χωρίς παράδοση του πράγματος – Πλασματικό ενέχυρο* (112-115)

## ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

σελίδες 116 - 140

Γ. Α. ΦΙΛΟΥ: *Κανονισμός (εσωτερικής) λειτουργίας τραπεζών και λοιπών εταιρειών* (116-121) • Αθ. Ν. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΠΟΥΛΟΥ: *Τράπεζες και ηλεκτρονικό εμπόριο* (122-129) • Λ. Ι. ΤΣΙΠΟΥΡΗ: *Συμπεράσματα και σκέψεις για τη χρηματοοικονομική έρευνα στην Ελλάδα*(130-140)

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

σελίδες 145 - 176

<i>Εργο ευρώ</i>	(146-148)
<i>Διατραπεζικές επιτροπές</i>	(149-163)
<i>Ιστοσελίδα ΕΕΤ</i>	(164-165)
<i>Εκδηλώσεις τομέων - Εκδόσεις</i>	(166-170)
<i>Ελληνικό Τραπεζικό Ινστιτούτο</i>	(171-176)

### ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΜΕΣΟΛΑΒΗΤΗΣ

σελίδες 177 - 181

### ΔΙΑΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ (ΔΙΑΣ)

σελίδες 182 - 185

### ΤΑΜΕΙΟ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ (ΤΕΚ)

σελίδα 186

### ΝΟΜΙΣΜΑ & ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

σελίδες 187 - 203

ΑΙΚ. ΜΠΡΕΓΙΑΝΝΗ: *Από τον Καποδίστρια στον Οθωνα 1828-1866*

*Τα δημοσιευόμενα άρθρα εκφράζουν  
τις προσωπικές απόψεις των αρθρογράφων*



*βρείτε μας στο  
Internet*

<http://www.hba.gr>

# Διοίκηση ΕΕΤ

## ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

### ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ  
Διοικητής Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος

### ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΙ

ΓΙΑΝΝΗΣ ΚΩΣΤΟΠΟΥΛΟΣ  
Πρόεδρος Alpha Bank

ΓΙΑΝΝΗΣ ΣΤΟΥΡΝΑΡΑΣ  
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος  
Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος

### ΜΕΛΗ

ΠΕΤΡΟΣ ΛΑΜΠΡΟΥ  
Διοικητής Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΝΑΝΟΠΟΥΛΟΣ  
Διευθύνων Σύμβουλος Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias

ΜΙΧΑΛΗΣ ΣΑΛΛΑΣ  
Πρόεδρος Τράπεζας Πειραιώς

ΧΡΗΣΤΟΣ ΣΟΡΩΤΟΣ  
Γενικός Διευθυντής της Citibank NA

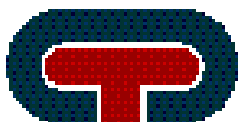
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΚΑΣΜΑΣ  
Διοικητής Ελληνικής Τράπεζας  
Βιομηχανικής Αναπτύξεως

ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΑΝΟΣ  
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Γενικής Τράπεζας

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΤΑΜΟΥΛΗΣ  
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Τράπεζας Αττικής

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΡΑΤΖΑΣ  
Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος Aspis Bank

ΧΡΗΣΤΟΣ ΓΚΟΡΤΣΟΣ  
Γενικός Γραμματέας Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών



## ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

### ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Β. ΚΑΡΑΤΖΑΣ  
Διοικητής Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος

### ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΠΡΟΕΔΡΟΥ Ε.Ε.

ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΠΑΝΤΑΛΑΚΗΣ  
Υποδιοικητής Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος

### ΜΕΛΗ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΥΡΙΑΚΟΠΟΥΛΟΣ  
Εντεταλμένος Σύμβουλος - Γενικός Διευθυντής Alpha Bank

ΧΡΗΣΤΟΣ ΚΑΖΑΝΤΖΗΣ  
Υποδιοικητής Αγροτικής Τράπεζας της Ελλάδος

ΒΥΡΩΝ ΜΠΑΛΛΗΣ  
Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος  
Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΙΧΕΛΗΣ  
Αντιπρόεδρος και Γενικός Διευθυντής  
Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος

ΣΤΑΥΡΟΣ ΛΕΚΚΑΚΟΣ  
Γενικός Διευθυντής Τράπεζας Πειραιώς

ΛΑΜΠΡΟΣ ΔΗΜΟΣΘΕΝΟΥΣ  
Operations & Technology Group Head, Citibank NA

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΝΙΚΟΛΗΣ  
Υποδιοικητής Ελληνικής Τράπεζας  
Βιομηχανικής Αναπτύξεως

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΕΛΤΣΟΠΟΥΛΟΣ  
Διευθύνων Σύμβουλος Εγνατίας Τράπεζας

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΓΚΟΥΜΑΣ  
Διευθύνων Σύμβουλος Εθνικής Τράπεζας  
Επενδύσεων Βιομηχανικής Αναπτύξεως

ANNA ΠΟΥΣΚΟΥΡΗ-REICHE  
Γενικός Διευθυντής Bayerische Hypo und Vereinsbank

ΗΒΗ ΒΙΓΚΑ  
Εντεταλμένη Σύμβουλος - Γενική Διευθύντρια  
TEΛΕΣΙΣ Τράπεζα Επενδύσεων

ΧΡΗΣΤΟΣ ΓΚΟΡΤΣΟΣ  
Γενικός Γραμματέας Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών