

## **ΘΕΤΙΚΕΣ ΟΙ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΣΕ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ-ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΕΣ**

Του Χρήστου Βλ. Γκόρτσου\*

Με το νόμο “Ανάληψη και άσκηση δραστηριοτήτων από τα πιστωτικά ιδρύματα, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και λοιπές διατάξεις” ενσωματώνονται στην ελληνική τραπεζική νομοθεσία οι διατάξεις των Οδηγιών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, 2006/48/ΕΚ "για την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων" και 2006/49/ΕΚ "για την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων επενδύσεων και των πιστωτικών ιδρυμάτων".

### **Επιπτώσεις στα πιστωτικά ιδρύματα**

Τα σημαντικότερα οφέλη που απορρέουν από την εφαρμογή του νέου πλαισίου για τις τράπεζες αφορούν τα εξής: τον περιορισμό πιστωτικού κινδύνου λόγω της αύξησης της αποτελεσματικότητας των πολιτικών πιστοδοτήσεων, ανακτήσεων και διαγραφών επισφαλών απαιτήσεων, τη βελτίωση της πολιτικής σχηματισμού προβλέψεων για επισφαλή δάνεια, τον περιορισμό των λειτουργικών ζημιών και του λειτουργικού κόστους, και τη βελτίωση της τιμολόγησης (risk adjusted pricing). Η επίπτωση της εφαρμογής του νέου πλαισίου στην τιμολόγηση των τραπεζικών υπηρεσιών είναι αποτέλεσμα της μεγαλύτερης ευαισθησίας των συντελεστών στάθμισης πιστωτικού κινδύνου με την εξής έννοια: όσο καλύτερη είναι η πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλόμενου της τράπεζας τόσο χαμηλότερος είναι ο συντελεστής κινδύνου. Έτσι, ο ανταγωνισμός των τραπεζών για τη διεκδίκηση της πελατείας υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας θα οδηγήσει σε ευνοϊκότερη τιμολόγηση για τους συνεπείς πελάτες.

### **Επιπτώσεις στις επιχειρήσεις**

Οι προσαρμογές που θα γίνουν στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα στα πλαίσια της συμμόρφωσης με τους νέους κανόνες της Βασιλείας II ευνοούν την περαιτέρω ανάπτυξη της συνεργασίας με τις ΜΜΕ. Λαμβανομένου υπόψη του γεγονότος ότι οι ΜΜΕ συγκροτούν τη ραχοκοκαλιά της Ευρωπαϊκής οικονομίας (το 99% των επιχειρήσεων που εδρεύουν στην Ε.Ε. των 25 είναι Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις) καθώς και της εξάρτησής τους από την τραπεζική χρηματοδότηση, το πλαίσιο που διαμορφώθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση για τη στάθμιση των χορηγήσεων έναντι των ΜΜΕ τόσο στην τυποποιημένη μέθοδο όσο και στη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων είναι ιδιαίτερος ευνοϊκό. Στην κατεύθυνση αυτή συνηγορεί και το γεγονός ότι στο νέο πλαίσιο παρέχεται ευρύτερη αναγνώριση

των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων που μπορούν να χρησιμοποιήσουν οι ΜΜΕ. Εντούτοις θα πρέπει να γίνει αντιληπτό από τις ΜΜΕ ότι η πρόσβαση σε φθηνή τραπεζική χρηματοδότηση συναρτάται άμεσα με τον τρόπο οργάνωσης και λειτουργίας τους και την αποδοτικότητα τους.

### **Επιπτώσεις στους καταναλωτές**

Η αυξημένη, ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο, ευαισθησία των νέων μεθόδων – ιδιαίτερα, δε, της μεθόδου των εσωτερικών διαβαθμίσεων - θα έχει ως αποτέλεσμα τη διαφοροποίηση του κόστους του τραπεζικού δανεισμού ανάλογα με τη φερεγγυότητα του αντισυμβαλλόμενου και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της συναλλαγής, καθώς επίσης και το βέλτιστο σχηματισμό προβλέψεων έναντι επισφαλών απαιτήσεων των τραπεζών. Το νέο πλαίσιο θα επιτρέπει στις τράπεζες να τιμολογούν τα δανειακά προϊόντα τους με ορθολογικότερο τρόπο, γεγονός που μεταφράζεται σε μείωση του κόστους τραπεζικού δανεισμού για τους φερέγγυους πελάτες. Πράγματι, οι μελέτες που έχουν πραγματοποιηθεί το τελευταίο χρονικό διάστημα, σε πανευρωπαϊκό επίπεδο, καταδεικνύουν πως οι επιπτώσεις στον πελάτη λιανικής των τραπεζών θα είναι θετικές ως προς τα επιτόκια, καθώς εκτιμάται ότι μπορεί να υπάρξει μείωση από 1 έως και 3 ποσοστιαίες μονάδες βάσης.

\* Ο Χρήστος Βλ. Γκόρτσος είναι Γενικός Γραμματέας της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών