



ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΤΟΜΕΑ ΚΑΙ Η ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ ΣΕ ΑΥΤΟ

Καθηγητής Χρήστος Βλ. Γκόρτσος
Γενικός Γραμματέας ΕΕΤ

Δεκέμβριος 2005



ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Εισαγωγικές παρατηρήσεις

Α. Οι δικαιολογητικές βάσεις της ρυθμιστικής παρέμβασης στον χρηματοπιστωτικό τομέα και οι επιμέρους κανόνες που υιοθετούνται

Β. Άλλοι κανόνες που εφαρμόζονται στα πιστωτικά ιδρύματα

Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες

- Το Πρόγραμμα Δράσης για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες
- Ο νέος τρόπος παραγωγής των κανόνων του ευρωπαϊκού ρυθμιστικού πλαισίου του χρηματοπιστωτικού τομέα
- Οι βασικές αρχές που διέπουν το ευρωπαϊκό ρυθμιστικό πλαίσιο του χρηματοπιστωτικού τομέα

Δ. Εφαρμογή των κανόνων από τα πιστωτικά ιδρύματα

- Τα επιμέρους στάδια
- Προαπαιτούμενα για την εφαρμογή των κανόνων

Ε. Το νέο Πρόγραμμα Δράσης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες 2005-2010



Εισαγωγικές παρατηρήσεις

- Τα πιστωτικά ιδρύματα ως διαμεσολαβούντες χρηματοπιστωτικοί φορείς
- Οι πολλαπλές λειτουργίες των πιστωτικών ιδρυμάτων στο χρηματοπιστωτικό σύστημα
- Το χρηματοπιστωτικό σύστημα ως ένας από τους τομείς με ολόένα και πιο ευρύ, πολύπλοκο και αυστηρό ρυθμιστικό πλαίσιο σε διεθνές, ευρωπαϊκό και εθνικό επίπεδο



Α. Οι δικαιολογητικές βάσεις της ρυθμιστικής παρέμβασης

Στο πλαίσιο της εγκαθίδρυσης και λειτουργίας της εσωτερικής αγοράς οι κύριες δικαιολογητικές βάσεις της ρυθμιστικής παρέμβασης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα είναι οι ακόλουθες:

1. Διασφάλιση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος

1.1 Διασφάλιση της σταθερότητας του **τραπεζικού συστήματος**

1.2 Διασφάλιση της σταθερότητας των **κεφαλαιαγορών**

1.3 Διασφάλιση της σταθερότητας της αγοράς για την παροχή **ιδιωτικής ασφάλισης**

1.4 Διασφάλιση της σταθερότητας του **χρηματοπιστωτικού συστήματος ως συνόλου** στο πλαίσιο λειτουργίας χρηματοπιστωτικών ομίλων ετερογενών δραστηριοτήτων

1.5 Διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας των **συστημάτων πληρωμών και διακανονισμού**



Α. Οι δικαιολογητικές βάσεις της ρυθμιστικής παρέμβασης (συν.)

2. Διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των κεφαλαιαγορών, δηλαδή της βέλτιστης κατανομής των δανειακών κεφαλαίων που αντλούνται σε αυτές και την προστασία των επενδυτών που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν ή πραγματοποιούν επενδύσεις σε μετοχές και ομολογίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αυτές

3. Διασφάλιση της προστασίας των καταναλωτών που συναλλάσσονται με διαμεσολαβούντες χρηματοπιστωτικούς φορείς

4. Πρόληψη της χρήσης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για την τέλεση οικονομικών εγκλημάτων



Α. Οι δικαιολογητικές βάσεις της ρυθμιστικής παρέμβασης (συν.)

1. Κανόνες που υιοθετούνται για τη διασφάλιση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος:

Πιστωτικά ιδρύματα:

- Αδειοδοσία
- Προληπτική εποπτεία
- Εξυγίανση και εκκαθάριση των εφερέγγυων πιστωτικών ιδρυμάτων
- Εγγύηση τραπεζικών καταθέσεων

Κεφαλαιαγορές:

- Ορθή λειτουργία των μηχανισμών διαπραγμάτευσης των συναλλαγών σε μετοχές και ομολογίες
- Αδειοδοσία των διαμεσολαβούντων χρηματοπιστωτικών φορέων που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες



Α. Οι δικαιολογητικές βάσεις της ρυθμιστικής παρέμβασης (συν.)

1. Κανόνες που υιοθετούνται για τη διασφάλιση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος (συν):

Παροχή ιδιωτικής ασφάλισης:

- Αδειοδοσία ασφαλιστικών επιχειρήσεων
- Προληπτική εποπτεία ασφαλιστικών επιχειρήσεων

ΧΟΕΔ:

Υιοθέτηση κανόνων που αφορούν τη συμπληρωματική εποπτεία των ομίλων

Συστήματα πληρωμών και διακανονισμού:

Επίβλεψη των συστημάτων πληρωμών και διακανονισμού



Α. Οι δικαιολογητικές βάσεις της ρυθμιστικής παρέμβασης (συν.)

2. Κανόνες που υιοθετούνται για τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των κεφαλαιαγορών:

- Καθιέρωση υποχρεώσεων για τις επιχειρήσεις που επιθυμούν να αντλήσουν δανειακά κεφάλαια από τις αγορές
 - Όροι και διαφάνεια εισαγωγής μετοχών και ομολογιών στις κεφαλαιαγορές
 - Περιοδική ενημέρωση του επενδυτικού κοινού
- Διαφάνεια των συναλλαγών που πραγματοποιούνται κατά τη διαπραγμάτευση μετοχών και ομολογιών στις κεφαλαιαγορές
- Αποφυγή πρακτικών που οδηγούν σε στρεβλώσεις των όρων λειτουργίας των κεφαλαιαγορών (χειραγώγηση της αγοράς, κατάχρηση εμπιστευτικών πληροφοριών)



Α. Οι δικαιολογητικές βάσεις της ρυθμιστικής παρέμβασης (συν.)

3. Κανόνες που υιοθετούνται για τη διασφάλιση της προστασίας των καταναλωτών:

- Πληροφόρηση των καταναλωτών αναφορικά με το περιεχόμενο των συμβάσεων που καταρτίζουν (προσυμβατικά και κατά τη διάρκεια της σύμβασης)
- Απαγόρευση αθέμιτων εμπορικών πρακτικών
- Έλεγχος καταχρηστικών όρων
- Κατοχύρωση ορισμένων δικαιωμάτων του καταναλωτή (δικαίωμα υπαναχώρησης, πρόωρης αποπληρωμής)
- Δημιουργία προϋποθέσεων που διευκολύνουν την πρόσβαση του καταναλωτή στη δικαιοσύνη

4. Κανόνες για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες

- Έλεγχος των προσώπων και των πραγματοποιούμενων συναλλαγών
- Διαβίβαση στοιχείων στις αρμόδιες αρχές



Β. Άλλοι κανόνες εφαρμόζονται στα πιστωτικά ιδρύματα

Ενδεικτικά:

- Ασφαλιστική διαμεσολάβηση
- Φορολογικό δίκαιο
- Λογιστικό δίκαιο
- Εμπορικό δίκαιο
- Εργατικό δίκαιο
- Ευθύνη για περιβαλλοντική ζημία



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες

Το Πρόγραμμα Δράσης για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες

- Αμέσως μετά την εισαγωγή του ευρώ ως ενιαίου νομίσματος στην ευρωζώνη, οι προσπάθειες της Ευρωπαϊκής Επιτροπής επικεντρώθηκαν στην ανάληψη πρωτοβουλιών για την επίτευξη μεγαλύτερου βαθμού ολοκλήρωσης της ενιαίας αγοράς
- Τα μέτρα που είχαν ληφθεί μέχρι τότε στον χρηματοπιστωτικό τομέα είχαν συμβάλει στην ολοκλήρωση της ενιαίας αγοράς, αλλά όχι σε ικανοποιητικό βαθμό
- Στο πλαίσιο αυτό, υιοθετήθηκε το 1999 το Πρόγραμμα Δράσης για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες, γνωστό ως FSAP, το οποίο περιείχε τις κατευθύνσεις και τους τομείς στους οποίους έκρινε η Επιτροπή ότι έπρεπε να ληφθούν μέτρα νομοθετικού χαρακτήρα με συγκεκριμένο χρονοδιάγραμμα μέχρι το 2005



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες(συν.)

Το Πρόγραμμα Δράσης για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες

- Στο πλαίσιο του FSAP, από το 1999 έως το 2005 υιοθετήθηκαν 42 μέτρα, κυρίως Οδηγίες, αλλά όχι μόνο, εκ των οποίων:
 - 3 στον τραπεζικό τομέα και τους ΧΟΕΔ
 - 7 στον τομέα των κινητών αξιών και τους Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες
 - 8 στον τομέα της λιανικής τραπεζικής και τις πληρωμές
 - 3 στον τομέα των υποδομών των κεφαλαιαγορών
 - 6 στον τομέα των λογιστικών και ελεγκτικών θεμάτων
 - 1 στον ασφαλιστικό τομέα
 - 7 στο εταιρικό δίκαιο και την εταιρική διακυβέρνηση
 - 6 στον τομέα της ασφάλισης
 - 1 στον φορολογικό τομέα



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (συν.)

Ο νέος τρόπος παραγωγής των κανόνων του χρηματοπιστωτικού τομέα

- Κατά γενική παραδοχή, η ακολουθούμενη παραδοσιακή διαδικασία παραγωγής κανόνων παρουσίαζε σημαντικά προβλήματα (βραδύτητα σε ό,τι αφορά την έκδοση νομικών πράξεων, έλλειψη ευελιξίας, πολυπλοκότητα των κανόνων) και κρίθηκε σκόπιμο να μελετηθεί η υιοθέτηση μιας νέας διαδικασίας
- Η διαδικασία που υιοθετήθηκε τελικά καλείται διαδικασία Lamfalussy αφορά τον τρόπο παραγωγής κανόνων στο ευρωπαϊκό χρηματοπιστωτικό δίκαιο και υιοθετήθηκε από τα κοινοτικά όργανα το 2002 καταρχήν στον τομέα των κεφαλαιαγορών. Στη συνέχεια αποφασίστηκε η επέκτασή της στον τραπεζικό και τον ασφαλιστικό τομέα



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (συν.)

Διαδικασία Lamfalussy

Η διαδικασία Lamfalussy αναλύεται σε τέσσερα επίπεδα:

Επίπεδο 1

Σκοπός: Καθορισμός γενικού ρυθμιστικού πλαισίου και προσδιορισμός των θεμάτων για τα οποία θα υιοθετηθούν εκτελεστικού χαρακτήρα μέτρα από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή.

Διαδικασία: Έκδοση κοινοτικών πράξεων με τη κλασική διαδικασία συναπόφασης του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου κατόπιν πρότασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (συν.)

Διαδικασία Lamfalussy (συν.)

Επίπεδο 2

Σκοπός: Συγκεκριμενοποίηση των γενικών αρχών του επιπέδου 1

Διαδικασία: Υιοθέτηση εκτελεστικού χαρακτήρα μέτρων με τη μορφή Οδηγίας ή Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Παροχή τεχνικής συνδρομής από τις αρμόδιες ανά τομέα επιτροπές.

Επίπεδο 3

Σκοπός: Ομοιόμορφη εφαρμογή των μέτρων των επιπέδων 1 και 2 σε εθνικό επίπεδο.

Διαδικασία: Συντονισμός των ενεργειών από τις αρμόδιες ανά τομέα επιτροπές και δυνατότητα έκδοσης για το σκοπό αυτό κατευθυντήριων γραμμών

Επίπεδο 4

Έλεγχος από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή της συμμόρφωσης των κρατών μελών με τα υιοθετούμενα μέτρα.



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (συν.)

Διαδικασία Lamfalussy (συν.)

Κατάλογος επιτροπών στο πλαίσιο της διαδικασίας Lamfalussy

Τραπεζικός τομέας

- Ευρωπαϊκή Επιτροπή Τραπεζών (EBC) και
- Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS)

Τομέας κεφαλαιαγορών

- Ευρωπαϊκή Επιτροπή Κινητών Αξιών (ESC) και
- Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ρυθμιστικών Αρχών των Αγορών Κινητών Αξιών (CESR)

Ασφαλιστικός τομέας

- Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ασφαλίσεων και Συντάξεων (ECIP) και
- Επιτροπή Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (CEIOPS)



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (συν.)

Επισκόπηση ευρωπαϊκής νομοθεσίας κεφαλαιαγοράς

1.12.2005	ΘΕΜΑΤΙΚΗ ΕΝΟΤΗΤΑ	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2
ΑΞΙΟΥΓΥΙΑ ΚΑΙ ΕΒΕΒΟΠΤΕΙΑ ΕΝΣΤΑΜΕΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΦΟΡΩΝ	ΑΓΩΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ	Οδηγία 2004/39/ΕΚ	<ul style="list-style-type: none"> Καιμένο Εργασίας ΕΣΚ/1/2005 (Ανταρτά -απαιτήσιών) Καιμένο Εργασίας ΕΣΚ/17/2005 (Οργανωτικές απαιτήσεις) Καιμένο Εργασίας ΕΣΚ/20/2005 (Υπερρύθμιση διαφάνειας) Καιμένο Εργασίας ΕΣΚ/23/2005 (Υπερρύθμιση επαγγελματικής δεοντολογίας, βέλτιστη εκτέλεση, αποδέχεται πιστοσημειολογία, αποδοτικές συμβουλές)
	ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ		<ul style="list-style-type: none"> Οδηγία 93/6/ΕΚ όπως τροποποιήθηκε από τις Οδηγίες 98/31/ΕΚ, 98/33/ΕΚ, 2002/87/ΕΚ και 2004/39/ΕΚ Οδηγία για την τροποποίηση του πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επιχειρήσεων πιστώσεων
	Ο.Σ.Ε.Κ.Α		<ul style="list-style-type: none"> Οδηγία 85/611/ΕΟΚ όπως τροποποιήθηκε από τις Οδηγίες 2001/107/ΕΚ και 2001/108/ΕΚ Εγκύκλιος της Επιτροπής 2004/383/ΕΚ και 2004/384/ΕΚ, Σύσταση του Συμβουλίου 85/612/ΕΟΚ Ανακοίνωση της Επιτροπής για τους θεματοφύλακες των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. στα κράτη-μέλη Πρώτη Βίβλος για την ενίσχυση του πλαισίου της ΕΕ και ιδιαίτερα τους Ο.Σ.Ε.Κ.Α.
	ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		Οδηγία 97/9/ΕΚ
	ΧΟΡΑ		Οδηγία 2002/87/ΕΚ



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (συν.)

Επισκόπηση ευρωπαϊκής νομοθεσίας κεφαλαιαγοράς

1.12.2005	ΘΕΜΑΤΙΚΗ ΕΝΟΤΗΤΑ	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3
ΔΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΑΙΔΙΑΦΑΝΕΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΩΝ	ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ	Οδηγία 2001/34/ΕΚ, όπως τροποποιήθηκε από τις Οδηγίες 2003/71/ΕΚ και 2004/109/ΕΚ.	<ul style="list-style-type: none"> Κανονισμός (ΕΚ) 809/2004 Συμβουλευτικό κείμενο της CEBR για την πιθανή τροποποίηση του (ΕΚ) 809/2004 σχετικά με την ιστορική οικονομική πληροφορία 	Συστάσεις της CEBR για την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 για το ενγυμναστικό δελτίο
	ΚΑΤΑΧΡΗΣΗ ΑΓΟΡΑΣ	Οδηγία 2003/6/ΕΚ	<ul style="list-style-type: none"> Οδηγία 2003/124/ΕΚ (άρθρα 1 και 5) Οδηγία 2003/125/ΕΚ (άρθρο 6) Οδηγία 2004/72/ΕΚ (άρθρα 7 έως 10) Κανονισμός (ΕΚ) 2273/2003 (άρθρο 8) 	Κοινοποιημένες γραμμές της CEBR για την εφαρμογή της Οδηγίας 2003/6/ΕΚ
	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΙΔΙΑΦΑΝΕΙΑΣ	Οδηγία 2004/109/ΕΚ	<ul style="list-style-type: none"> Συμβουλευτικό κείμενο της CEBR για την εφαρμογή της Οδηγίας 2004/109/ΕΚ Κείμενο Εργασίας ESC/34/2005 (περιεχόμενο των εξαγωγικών οικονομικών καταστάσεων) 	
	ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΕΞΑΓΟΡΑΣ	Οδηγία 2004/25/ΕΚ		



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (συν.)

Επισκόπηση ευρωπαϊκής νομοθεσίας κεφαλαιαγοράς

1.12.2005	ΒΙΒΛΙΑΤΙΚΗ ΕΠΙΘΕΤΑ			
ΔΙΑΦΟΡΑ	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ LAMFALUSSY	+ Inter - Institutional Monitoring Group: Ξη έκθεση αναφορικά με τη Διαδικασία Lamfalussy		
	POST - FSAP	Πρόσνη Βήλος για την πολιτική στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (2005-2010)		
	ΕΠΙΘΕΤΙΑ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΩΝ	• "Himalaya Report" • Συμβουλευτικό κείμενο της CESR "Establishment of a Mediation Mechanism"		



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (συν.)

Επισκόπηση ευρωπαϊκής νομοθεσίας κεφαλαιαγοράς

1.12.2005	ΣΗΜΑΤΙΚΗ ΙΣΟΤΗΤΑ	ΕΠΙΠΕΔΟ 1	ΕΠΙΠΕΔΟ 2	ΕΠΙΠΕΔΟ 3
ΔΙΕΥΡΩΠΑ	ΣΥΛΛΑΒΙΑ ΚΡΗΜΑΤΟΣ	<ul style="list-style-type: none"> • Οδηγία 91/308/ΕΟΚ, όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2001/87/ΕΚ • Οδηγία 2003/60/ΕΚ για την πρόληψη της χρηματοπαραποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση πόσων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας • Πρόταση Κοινωνιστά για για τις πληροφορίες σχετικά με τον πληρωτή και συνοδείων τις μεταφορές χρηματικών 		
	ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΚΑΘΟΝΙΣΜΟΣ	Ανακοίνωση της Επιτροπής για την Εκκαθάριση και Διακανονισμό στην ΕΕ - Κατευθύνσεις για τα επόμενα βήματα		Πρόταση CESR/BCB για την εκκαθάριση των κεντρών αξιών στην ΕΕ
	ΑΜΙΣΤΑΚΑΗΤΟΣ ΔΙΑΚΑΘΟΝΙΣΜΟΣ	Οδηγία 98/26/ΕΚ		
	ΠΑΡΟΝΗ ΚΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΗ ΚΑΙ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ	Οδηγία 2002/47/ΕΚ		
	ΜΙΘΩΝΗ ΑΧΗΤΣΤΙΚΑ ΠΡΟΫΤΙΛΑ	<ul style="list-style-type: none"> • Κανονισμός (ΕΚ) 1606/2002 • Κανονισμός (ΕΚ) 1728/2003 • Κανονισμός (ΕΚ) 707/2004 • Κανονισμός (ΕΚ) 2086/2004 		



Γ. Η πολιτική της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες (συν.)

Οι βασικές αρχές λειτουργίας του ευρωπαϊκού χρηματοπιστωτικού ρυθμιστικού πλαισίου

- Αρχή αμοιβαίας αναγνώρισης
- Αρχή ελάχιστης εναρμόνισης
- Αρχή μερικής εναρμόνισης
- Αρχή άσκησης της εποπτείας σε εθνικό επίπεδο (σε αντίθεση με τη νομισματική πολιτική)
- Αρχή εθνικής μεταχείρισης σε βάση αμοιβαιότητας αναφορικά με τους διαμεσολαβούντες χρηματοπιστωτικούς φορείς τρίτων χωρών



Δ. Εφαρμογή των κανόνων από τα πιστωτικά ιδρύματα

Τα επιμέρους στάδια:

- Παρακολούθηση της διαδικασίας εκπόνησης των νομικών πράξεων και συμμετοχή στις διαβουλεύσεις που πραγματοποιούνται με τα κοινοτικά όργανα
- Παρακολούθηση της ενσωμάτωσης των νομικών πράξεων των κοινοτικών οργάνων σε εθνικό επίπεδο και συμμετοχή στη νομοπαρασκευαστική διαδικασία
- Υιοθέτηση εσωτερικών διαδικασιών και μηχανισμών για την ορθή εφαρμογή των κανόνων



Δ. Εφαρμογή των κανόνων από τα πιστωτικά ιδρύματα (συν.)

Προαπαιτούμενα για την εφαρμογή των νομικών πράξεων:

1. Ο ρόλος και η σημασία της κανονιστικής συμμόρφωσης

α. Η πολυπλοκότητα του ρυθμιστικού πλαισίου που διέπει τα πιστωτικά ιδρύματα:

- καθιστά τη συμμόρφωση με αυτό όλο και πιο σύνθετη διαδικασία,
- αυξάνει τον κίνδυνο που προέρχεται από τη μη συμμόρφωση

β. Ο κίνδυνος από τη μη συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο συνίσταται σε:

- κίνδυνο επιβολής νομικών κυρώσεων
- κίνδυνο σημαντικών οικονομικών ζημιών
- κίνδυνο απώλειας φήμης



Δ. Εφαρμογή των κανόνων από τα πιστωτικά ιδρύματα (συν.)

1. Ο ρόλος και η σημασία της κανονιστικής συμμόρφωσης (συν.)

Στατική λειτουργία της κανονιστικής συμμόρφωσης:

Η λειτουργία της κανονιστικής συμμόρφωσης αποσκοπεί:

- στην ταυτοποίηση, αξιολόγηση και παρακολούθηση του κινδύνου του πιστωτικού ιδρύματος από τη μη συμμόρφωση προς το εκάστοτε κανονιστικό πλαίσιο
- στη διασφάλιση της συμμόρφωσης του πιστωτικού ιδρύματος στο εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο

Δυναμική λειτουργία της κανονιστικής συμμόρφωσης:

Η λειτουργία της κανονιστικής συμμόρφωσης αποσκοπεί στην έγκαιρη ενημέρωση της Διοίκησης αναφορικά με τις επικείμενες εξελίξεις στο κανονιστικό πλαίσιο με στόχο:

- τη χάραξη της κατάλληλης στρατηγικής και
- την αξιολόγηση των επιπτώσεων των επερχόμενων μεταβολών στη λειτουργία του πιστωτικού ιδρύματος



Δ. Εφαρμογή των κανόνων από τα πιστωτικά ιδρύματα (συν.)

2. Επενδύσεις και κόστος:

- προσαρμογής των συστημάτων και των διαδικασιών του πιστωτικού ιδρύματος στο νέο περιβάλλον (νέα συστήματα και υποδομές, εκπαίδευση προσωπικού, παροχή νέων υπηρεσιών με διαφορετικούς όρους και υποχρεώσεις απ'ότι στο παρελθόν)
- τήρησης και παρακολούθησης της τήρησης των εφαρμοστέων κανόνων



Δ. Εφαρμογή των κανόνων από τα πιστωτικά ιδρύματα (συν.)

Ενδεικτικά αναφέρονται ορισμένες από τις πιο σημαντικές αλλαγές στο ευρωπαϊκό ρυθμιστικό πλαίσιο, στις οποίες τα πιστωτικά ιδρύματα έπρεπε ή θα πρέπει να προσαρμοστούν επενδύοντας τεράστια ποσά στη δημιουργία των κατάλληλων συστημάτων και υποδομών:

- Εισαγωγή του ευρώ
- Ιός 2000
- Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
- Βασιλεία II
- Ενιαίος χώρος πληρωμών



Ε. Το νέο Πρόγραμμα Δράσης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες

- Πριν ακόμη ολοκληρωθεί το FSAP και πριν ακόμη αφομοιωθούν και αξιολογηθούν οι νέοι κανόνες, τον Μάιο του 2005, η Επιτροπή δημοσίευσε Πράσινη Βίβλο στην οποία ανακοινώνει την πολιτική της για τα έτη 2005-2010
- Το τελικό πρόγραμμα της Επιτροπής, στο οποίο θα ληφθούν υπόψη τα αποτελέσματα της διαβούλευσης με τους φορείς της αγοράς, θα παρουσιαστεί περί τα τέλη του 2005



Ε. Το νέο Πρόγραμμα Δράσης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες (συν.)

Οι προσανατολισμοί της πολιτικής της Επιτροπής στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών για την επόμενη πενταετία είναι οι εξής:

- Αφομοίωση της υφιστάμενης νομοθεσίας
- Ολοκλήρωση των πράξεων που παραμένουν σε εκκρεμότητα
- Διασφάλιση της ορθής ενσωμάτωσης της ευρωπαϊκής νομοθεσίας σε εθνικό επίπεδο και έλεγχος της τήρησής της σε επίπεδο κρατών-μελών
- Ανάλυση νέων πρωτοβουλιών ιδίως:
 - στον τομέα της λιανικής τραπεζικής (ενυπόθηκη πίστη)
 - στον τομέα των ΟΣΕΚΑ
 - στα συστήματα πληρωμών