



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ

Βρυξέλλες, 24.01.1996
COM(95) 709 τελικό
96/0003 (COD)

Πρόταση

ΟΔΗΓΙΑΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για την τροποποίηση της οδηγίας 89/647/ΕΟΚ
σχετικά με το συντελεστή φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων

(υποβληθείσα από την Επιτροπή)

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

I. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η παρούσα πρόταση τροποποιεί την οδηγία για το συντελεστή φερεγγυότητας των πιστωτικών ιδρυμάτων (89/647/ΕΟΚ).

II. ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ

Άρθρο 1: νέο εδάφιο στο άρθρο 6 παράγραφος 6 σημείο (γ) 1)

Το νέο εδάφιο εξομοιώνει, από πλευράς στάθμισης του κινδύνου, τους διασφαλισμένους με ενυπόθηκες απαιτήσεις τίτλους με τα ενυπόθηκα δάνεια που αναφέρονται στα άρθρα 6 και 11. Πράγματι, σύμφωνα με τη σημερινή διατύπωση της οδηγίας, ο κίνδυνος που ενέχουν αυτοί οι τίτλοι σταθμίζεται με συντελεστή 100% και είναι επιθυμητό να δοθεί στις αρμόδιες αρχές η δυνατότητα να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης 50% εάν κρίνουν ότι ο κίνδυνος αυτός είναι ίδιος με εκείνον που ενέχουν τα ενυπόθηκα δάνεια στα οποία βασίζονται οι τίτλοι αυτοί.

Άρθρο 2: νέα διατύπωση του άρθρου 11 παράγραφος 4

Το άρθρο αυτό επεκτείνει το πεδίο εφαρμογής της διάταξης που προβλέπει, μόνο για τέσσερα κράτη μέλη (Δανία, Γερμανία, Ελλάδα και Αυστρία) και έως την 1η Ιανουαρίου 1996, δυνατότητα στάθμισης ορισμένων ενυπόθηκων δανείων επί γραφείων ή εμπορικών χώρων με συντελεστή 50% (αντί 100%), σε όλα τα κράτη μέλη για συμπληρωματική περίοδο 5 ετών που λήγει την 1η Ιανουαρίου 2001. Κατά την περίοδο αυτή θα ήταν επιθυμητή η βελτίωση των στατιστικών σχετικά με τα ποσοστά μη εξόφλησης δανείων που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί κατοικιών και εμπορικών ακινήτων και τα ποσοστά ζημιών από παρόμοια δάνεια, έτσι ώστε να καταστεί δυνατή η επανεκτίμηση της κατάστασης στο τέλος της περιόδου και, εάν είναι αναγκαίο, η οριστική ρύθμιση του θέματος.

Το ακίνητο πρέπει να βρίσκεται στο έδαφος των κρατών μελών που επιτρέπουν την εφαρμογή της ευνοϊκότερης στάθμισης 50% προκειμένου να περιοριστούν ενδεχόμενες στρεβλώσεις του ανταγωνισμού στα κράτη μέλη που δεν εφαρμόζουν τη στάθμιση αυτή. Προστέθηκαν επίσης ορισμένες προϋποθέσεις προληπτικής εποπτείας για να εξασφαλιστεί η αποπληρωμή του ενυπόθηκου δανείου και να εξαιρεθούν τα δάνεια για την αξιοποίηση ακίνητης περιουσίας: το ακίνητο πρέπει ιδίως να χρησιμοποιείται ή να εκμισθώνεται από τον ιδιοκτήτη και, στην τελευταία περίπτωση, το μίσθωμα πρέπει να είναι εγγυημένο κατά τρόπο ώστε να αντικατοπτρίζει πάντα την εκτιμώμενη κατά την εφαρμογή της στάθμισης αξία του ακινήτου.

Η παράταση ισχύος δικαιολογείται από το γεγονός ότι η κατάργηση, την 1η Ιανουαρίου 1996, της ευνοϊκής στάθμισης των ενυπόθηκων δανείων επί γραφείων και εμπορικών χώρων θα είχε αρνητικές μακροοικονομικές επιπτώσεις στις τέσσερις ενδιαφερόμενες χώρες και θα προκαλούσε ιδίως μια αύξηση τιμών που εκτιμάται σε τουλάχιστον 0,25%. Η επέκταση της δυνατότητας στάθμισης των εν λόγω πιστώσεων με συντελεστή 50% σε όλα τα κράτη μέλη υπαγορεύεται από την ανάγκη εξασφάλισης ισότιμων όρων ανταγωνισμού, αλλά οι αρμόδιες αρχές δεν είναι υποχρεωμένες να εφαρμόσουν τη στάθμιση αυτή εάν δεν το θεωρούν αναγκαίο. Οι εθνικές αρχές μπορούν σε όλες τις περιπτώσεις να εφαρμόζουν αυστηρότερες ρυθμίσεις από εκείνες που προβλέπει η οδηγία για το συντελεστή φερεγγυότητας, όπως τροποποιείται από την παρούσα πρόταση.

ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ
ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ 89/647/ΕΟΚ
ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ
ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη:

τη συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας, και ιδίως το άρθρο 57, παράγραφος 2, πρώτη και τρίτη πρόταση,

την πρόταση της Επιτροπής¹,

τη γνώμη της Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής²,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 189B της συνθήκης³,

Εκτιμώντας:

ότι οι τίτλοι που εξασφαλίζονται με ενυπόθηκες απαιτήσεις μπορούν να εξομοιωθούν με τα δάνεια που αναφέρονται στα άρθρα 6 παράγραφος 1 στοιχείο (γ) σημείο 1) και 11 παράγραφος 4 της οδηγίας 89/647/ΕΟΚ του Συμβουλίου⁴, εάν οι αρμόδιες αρχές θεωρούν ότι είναι ισοδύναμους προς τον πιστωτικό κίνδυνο· ότι ο εκδότης των τίτλων αυτών πρέπει να είναι από νομική και οικονομική άποψη ανεξάρτητος από τον αρχικό ενυπόθηκο δανειστή·

ότι το άρθρο 11 παράγραφος 4 της οδηγίας 89/647/ΕΟΚ προβλέπει, υπό ορισμένους όρους, παρέκκλιση για τέσσερα κράτη μέλη από τις διατάξεις του άρθρου 6 παράγραφος 1 στοιχείο (γ) σημείο 1), όσον αφορά το συντελεστή στάθμισης που πρέπει να εφαρμόζεται στα στοιχεία ενεργητικού που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί γραφείων και εμπορικών χώρων πολλαπλής χρήσης· ότι η παρέκκλιση αυτή έληξε την 1η Ιανουαρίου 1996.

ότι κατά τη θέσπιση της οδηγίας 89/647/ΕΟΚ, η Επιτροπή ανέλαβε να εξετάσει τη μεταβατική αυτή διάταξη προκειμένου να εξακριβώσει εάν, με βάση τα αποτελέσματα της εξέτασης και των διεθνών εξελίξεων και λαμβανομένης υπόψη της ανάγκης να αποφευχθούν οι στρεβλώσεις του ανταγωνισμού, είναι αναγκαία η τροποποίηση της διάταξης και η υποβολή, κατά περίπτωση, κατάλληλων προτάσεων· ότι παρόλο που δεν οδηγούν σε αδιαμφισβήτητα συμπεράσματα, τα αποτελέσματα της έρευνας για τη διάταξη αυτή καταδεικνύουν ότι δεν υπάρχει ουσιαστική διαφορά μεταξύ των ποσοστών ζημιών που διαπιστώθηκαν στα κράτη μέλη που τυγχάνουν και σε εκείνα που δεν τυγχάνουν της παρέκκλισης αυτής· ότι είναι κατά συνέπεια δυνατή η επέκταση της παρέκκλισης σε όλα τα κράτη μέλη που το επιθυμούν για περίοδο πέντε ετών· ότι τα ενυπόθηκα ακίνητα πρέπει να αποτελούν αντικείμενο αυστηρής αποτίμησης· ότι τα ακίνητα αυτά πρέπει να χρησιμοποιούνται ή να εκμισθώνονται από τον ιδιοκτήτη· ότι στην τελευταία αυτή περίπτωση το μίσθωμα πρέπει να είναι εγγυημένο κατά την κρίση των αρμόδιων αρχών· ότι τα δάνεια για την αξιοποίηση ακίνητης περιουσίας εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής της διάταξης αυτής·

¹ ΕΕ

² ΕΕ

³ Γνώμη του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου της ... (ΕΕ C ...), κοινή θέση του Συμβουλίου της ... (ΕΕ C) και απόφαση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου της ... (ΕΕ C ...)

⁴ ΕΕ L 386, 30.12.1989, σ. 14, όπως τροποποιήθηκε τελευταία με την οδηγία ... (συμβατικός συμψηφισμός).

ότι η παρούσα οδηγία αποτελεί το πλέον πρόσφορο μέσο για την επίτευξη των επιδιωκόμενων στόχων· ότι η παρούσα οδηγία περιορίζεται στις ελάχιστες απαιτήσεις για την επίτευξη των στόχων αυτών και δεν υπερβαίνει τα αναγκαία για το σκοπό αυτό όρια·

ότι η παρούσα οδηγία αφορά τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο (ΕΟΧ) και ότι τηρήθηκε η διαδικασία του άρθρου 99 της Συμφωνίας για τον ΕΟΧ·

ότι η θέσπιση της παρούσας οδηγίας αποτέλεσε αντικείμενο διαβούλευσης με τη Συμβουλευτική Επιτροπή Τραπεζών·

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΟΔΗΓΙΑ:

Άρθρο 1

Η οδηγία 89/647/ΕΟΚ τροποποιείται ως εξής:

1. Στο άρθρο 6 παράγραφος 1 στοιχείο (γ) σημείο 1) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

"Τίτλοι που εξασφαλίζονται με ενυπόθηκες απαιτήσεις και μπορούν να εξομοιωθούν με τα δάνεια που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο του παρόντος σημείου ή στην παράγραφο 4 του άρθρου 11, εάν οι αρμόδιες αρχές θεωρούν, λαμβανομένου υπόψη του νομοθετικού πλαισίου που ισχύει σε κάθε κράτος μέλος, ότι είναι ισοδύναμοι ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει ιδίως να μεριμνούν ώστε:

- i) οι τίτλοι αυτοί να εξασφαλίζονται καθ'ολοκληρία και άμεσα από σύνολο ενυπόθηκων απαιτήσεων ίδιας φύσεως με εκείνες που ορίζονται στο πρώτο εδάφιο του παρόντος σημείου ή στο άρθρο 11 παράγραφος 4 και οι οποίες παρέχουν πλήρη ασφάλεια κατά τη σύσταση των τίτλων·
- ii) οι επενδυτές σε τίτλους που εξασφαλίζονται με ενυπόθηκες απαιτήσεις να έχουν άμεσα, ή μέσω θεματοφύλακα εξ ονόματος τους, υποθήκη πρώτης τάξεως επί των ενυποθήκων, κατ'αναλογία προς τους τίτλους που κατέχουν· ότι όταν ο θεματοφύλακας ασκεί το εκ της πρώτης υποθήκης δικαίωμα, το ασκεί προς όφελος αυτών των επενδυτών".

2. Η παράγραφος 4 του άρθρου 11 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

"4. Έως την 1η Ιανουαρίου 2001, οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών μπορούν να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50% στα δάνεια που, κατά την κρίση των αρχών αυτών, εξασφαλίζονται πλήρως και καθ'ολοκληρία με υποθήκες επί γραφείων ή εμπορικών χώρων πολλαπλής χρήσης που βρίσκονται στο έδαφος των κρατών μελών τα οποία επιτρέπουν την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 50%. Το ποσό του δανείου δεν μπορεί να υπερβαίνει το 60% της αξίας του ενυποθήκου, υπολογιζομένης βάσει αυστηρών κριτηρίων αποτίμησης που ορίζονται με νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις, και το ακίνητο πρέπει να χρησιμοποιείται από τον ιδιοκτήτη ή να εκμισθώνεται από αυτόν· στην τελευταία περίπτωση, το μίσθωμα πρέπει να είναι εγγυημένο, κατά την κρίση των αρμόδιων αρχών, τουλάχιστον έως το επίπεδο που προβλέφθηκε κατά την αποτίμηση της αξίας του ακινήτου".

Η πρώτη πρόταση του πρώτου εδαφίου δεν αποκλείει τη δυνατότητα των αρμόδιων αρχών κράτους μέλους που εφαρμόζει υψηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου στο έδαφός του να επιτρέπουν την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 50% γι' αυτό το είδος δανείων στο έδαφος των κρατών μελών που επιτρέπουν την εφαρμογή συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50%."

Άρθρο 2

1. Τα κράτη μέλη θέτουν σε ισχύ τις αναγκαίες νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις για να συμμορφωθούν προς την παρούσα οδηγία, το αργότερο την 31η Δεκεμβρίου 1997. Πληροφορούν αμέσως την Επιτροπή σχετικά.

Όταν τα κράτη μέλη θεσπίζουν τις εν λόγω διατάξεις, οι τελευταίες αυτές περιέχουν παραπομπή στην παρούσα οδηγία ή συνοδεύονται από παρόμοια παραπομπή κατά την επίσημη δημοσίευσή τους. Ο τρόπος της παραπομπής καθορίζεται από τα κράτη μέλη.

2. Τα κράτη μέλη ανακοινώνουν στην Επιτροπή τα κείμενα των διατάξεων εσωτερικού δικαίου τις οποίες θεσπίζουν στον τομέα που διέπεται από την παρούσα οδηγία.

Άρθρο 3

Η παρούσα οδηγία αρχίζει να ισχύει την ημέρα της δημοσίευσής της στην Επίσημη Εφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Άρθρο 4

Η παρούσα οδηγία απευθύνεται στα κράτη μέλη.

Βρυξέλλες.

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
Ο Πρόεδρος

Για το Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος

ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ ΤΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΣΤΟΝ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗ

I. Ποιά είναι η κυριότερη αιτιολόγηση του μέτρου;

Μειώνει τη στάθμιση του πιστωτικού κινδύνου που πρέπει να εφαρμόζεται σε ορισμένα στοιχεία ενεργητικού των οποίων ο κίνδυνος δεν αντιστοιχεί στη σημερινή στάθμιση.

II. Χαρακτηριστικά των ενδιαφερόμενων επιχειρήσεων

Η παρούσα οδηγία αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

III. Ποιές είναι οι υποχρεώσεις που επιβάλλονται άμεσα στις επιχειρήσεις;

Η πρόταση δεν επιβάλλει νέες υποχρεώσεις στις επιχειρήσεις.

IV. Ποιές είναι οι υποχρεώσεις που θα μπορούσαν να επιβληθούν έμμεσα στις επιχειρήσεις από τοπικές αρχές;

Καμία.

V. Υπάρχουν ειδικά μέτρα για τις ΜΜΕ; Εάν ναι, τί είδους;

Κάνανα.

VI. Ποία είναι η προβλεπόμενη επίπτωση

α) στην ανταγωνιστικότητα των επιχειρήσεων;

β) στην απασχόληση;

α) Ορισμένα άρθρα της οδηγίας αποσκοπούν στην ευνοϊκότερη μεταχείριση, ως προς το συντελεστή φερρεγγυότητας, ορισμένων στοιχείων ενεργητικού που αντιπροσωπεύουν απαιτήσεις. Δεδομένου ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις μειώνονται για μια δεδομένη κατάσταση ισολογισμού, ελπίζεται ότι το κεφάλαιο που αποδεσμεύεται κατ' αυτό τον τρόπο μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την αύξηση των πιστώσεων που διατίθενται σε επιχειρήσεις, καθώς και για τη μείωση του κόστους αναχρηματοδότησής τους.

Επιπλέον, η επέκταση του πεδίου εφαρμογής του άρθρου 11 παράγραφος 4 σε όλα τα κράτη μέλη και για μια συμπληρωματική περίοδο θα μπορούσε να ευνοήσει την οικονομική ανάπτυξη, στο βαθμό που τα ενυπόθηκα δάνεια επί γραφείων ή εμπορικών χώρων θα μπορούν να χορηγούνται με χαμηλότερα επιτόκια.

β) Οι επιπτώσεις στην απασχόληση περιορίζονται στις συνέπειες που μπορούν να έχουν τα προτεινόμενα μέτρα όσον αφορά την αύξηση της ικανότητας χορήγησης δανείων.

VII. Ζητήθηκε η γνώμη των κοινωνικών εταίρων; Ποιά είναι η άποψή τους;

Όχι. Τα προτεινόμενα μέτρα έχουν άμεσες επιπτώσεις μόνο στη νομοθεσία περί προληπτικής εποπτείας των πιστωτικών ιδρυμάτων, η οποία δεν αποτελεί αντικείμενο διαβουλεύσεων με τους κοινωνικούς εταίρους.

ISSN 0254-1483

COM(95) 709 τελικό

ΕΓΓΡΑΦΑ

GR

10

Αριθ. καταλόγου : CB-CO-95-776-GR-C

ISBN 92-77-99230-1

Υπηρεσία Επισήμων Εκδόσεων των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων

L-2985 Λουξεμβούργο