

Παροχή Επενδυτικών Υπηρεσιών σε Ιδιώτες Επενδυτές στην Ελλάδα

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς συλλέγει και επεξεργάζεται ανά εξάμηνο στατιστικά στοιχεία σχετικά με τη ζήτηση χρηματοπιστωτικών μέσων και επενδυτικών υπηρεσιών από ιδιώτες επενδυτές, τον τρόπο διαφήμισης αυτών των μέσων από τις εποπτευόμενες εταιρείες και τον τρόπο με τον οποίο οι ιδιώτες πελάτες ή/ και μεριδιούχοι επιλέγουν να επικοινωνούν με εποπτευόμενες εταιρείες. Επιπλέον, καταγράφει το ενδιαφέρον των επενδυτών και την παροχή από τις εποπτευόμενες εταιρείες καινοτόμων επενδυτικών προϊόντων. Τα αποτελέσματα της επεξεργασίας των στατιστικών στοιχείων χρησιμοποιούνται για τη διαμόρφωση άποψης, σχετικά με τις τάσεις που καταγράφονται κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών στην Ελληνική αγορά. Επιπλέον, τα εν λόγω ευρήματα υποβάλλονται στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA), με τη μορφή απαντήσεων σε σχετικά ερωτηματολόγια, όπως, αντίστοιχα, σχετικά στοιχεία υποβάλλονται και από τις υπόλοιπες εθνικές εποπτικές αρχές της ΕΕ στην ESMA, για τη διαμόρφωση άποψης σχετικά με αυτές τις τάσεις στις αγορές των κρατών μελών της ΕΕ.

Ειδικότερα, από τις εποπτευόμενες από την ΕΚ εταιρείες (επιχειρήσεις επενδύσεων, εταιρείες διαχείρισης συλλογικών επενδύσεων, πιστωτικά ιδρύματα που έχουν αδειοδοτηθεί και παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες) ζητείται να αποστέλλουν ανά εξάμηνο στοιχεία για τον κύκλο εργασιών τους που προέρχεται από την παροχή συγκεκριμένων επενδυτικών υπηρεσιών (εκτέλεση εντολών για λογαριασμό πελατών, παροχή επενδυτικών συμβουλών και διαχείριση χαρτοφυλακίου), την αξία συναλλαγών αγοράς και πώλησης των πελατών τους επί επενδυτικών προϊόντων, τον αριθμό των ιδιωτών πελατών ή/και μεριδιούχων, κατά περίπτωση, τον τρόπο επικοινωνίας που αυτοί οι πελάτες/μεριδιούχοι έχουν επιλέξει για να επικοινωνούν με τις εταιρείες και, τέλος, τον τρόπο προώθησης/διαφήμισης επενδυτικών προϊόντων. Επίσης, ζητείται από τις εποπτευόμενες εταιρείες να αναφέρουν τον αριθμό των ιδιωτών πελατών τους που ζήτησαν ή εκδήλωσαν ενδιαφέρον για συγκεκριμένα καινοτόμα προϊόντα ή στους οποίους παρείχαν ή προτίθενται να παρέχουν τα συγκεκριμένα καινοτόμα προϊόντα.

Ειδικά για το α' εξάμηνο 2018, υποβλήθηκαν στοιχεία από 44 επιχειρήσεις επενδύσεων, 6 πιστωτικά ιδρύματα, 13 εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και 2 εταιρείες διαχείρισης οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων. Από τα στοιχεία που υποβλήθηκαν, προκύπτουν οι εξής μεταβολές σε σχέση με το β' εξάμηνο 2017:

- Μείωση στη ζήτηση για όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα (μετοχές, ομόλογα, μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, παράγωγα) εκτός από δομημένες κινητές αξίες (δηλαδή, προϊόντα με προκαθορισμένο τύπο για τον υπολογισμό της απόδοσης και προκαθορισμένο τύπο για τον υπολογισμό του κινδύνου) και μέσα χρηματαγοράς (δηλαδή, κατηγορίες μέσων που συνήθως αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη χρηματαγορά, όπως τα έντοκα γραμμάτια, τα αποδεικτικά κατάθεσης και τα εμπορικά γραμμάτια, εξαιρουμένων των μέσων πληρωμής) για τα οποία η ζήτηση αυξήθηκε.

Ζήτηση για συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά μέσα/υπηρεσίες

	Αυξήθηκε σημαντικά	Αυξήθηκε	Παρέμεινε αμετάβλητο	Μειώθηκε	Μειώθηκε σημαντικά
Μετοχές Shares				✓	
Ομόλογα Bonds				✓	
Δομημένες κινητές αξίες Structured securities		✓			
Μέσα χρηματαγοράς Money-market securities		✓			
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων Mutual funds				✓	
Παράγωγα Derivatives (options, futures, etc.)				✓	
CFDs				✓	

- Μείωση στη χρήση των υπηρεσιών εκτέλεσης εντολών για λογαριασμό πελατών και παροχής επενδυτικών συμβουλών και αύξηση στη διαχείριση χαρτοφυλακίου.

Χρήση διαύλων διάθεσης χρηματοπιστωτικών μέσων

	Αυξήθηκε σημαντικά	Αυξήθηκε	Παρέμεινε αμετάβλητο	Μειώθηκε	Μειώθηκε σημαντικά
Μόνο εκτέλεση				✓	
Παροχή Συμβουλών				✓	
Διαχείριση πλούτου/χαρτοφυλακίου		✓			

- Αύξηση στη χρήση όλων των διαθέσιμων μέσων επικοινωνίας (προσωπική επαφή, τηλέφωνο, διαδίκτυο).

Τρόπος επικοινωνίας εποπτευόμενων εταιριών με πελάτες τους

	<i>Αυξήθηκε σημαντικά</i>	<i>Αυξήθηκε</i>	<i>Παρέμεινε αμετάβλητο</i>	<i>Μειώθηκε</i>	<i>Μειώθηκε σημαντικά</i>
<i>Πρόσωπο με πρόσωπο</i>		✓			
<i>Μέσω τηλεφώνου</i>		✓			
<i>Μέσω διαδικτύου</i>		✓			

- Αμετάβλητη η διαφήμιση των προαναφερθέντων χρηματοπιστωτικών μέσων εκ μέρους των εταιρειών.
- Αυξανόμενο ενδιαφέρον για καινοτόμα επενδυτικά προϊόντα.