



ΤΟ ΔΣ ΤΟΥ ΠΑΓΚΟΣΜΙΟΥ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥ ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Δήλωση του IOSCO σχετικά με την ηλεκτρονική απάτη – online harm

Ιστορικό

Η ηλεκτρονική απάτη¹ μπορεί να λάβει πολλές μορφές, μεταξύ άλλων, για παράδειγμα, της ανάρμοστης διαδικτυακής προώθησης επικίνδυνων επενδύσεων, των παραπλανητικών δηλώσεων σε διαφημίσεις ή σε περιεχόμενο μέσω κοινωνικής δικτύωσης και της δόλιας και παράνομης διαδικτυακής δραστηριότητας ή άλλων επενδυτικών απατών, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που αφορούν ψηφιακά περιουσιακά στοιχεία. Ενώ οι τυπικές μορφές ανάρμοστης συμπεριφοράς είναι ενδεχομένως γνωστές, η ευκολία με την οποία λαμβάνουν χώρα τέτοια παραπτώματα στο διαδίκτυο και η απουσία συνόρων που χαρακτηρίζει το διαδικτυακό περιβάλλον αποτελούν νέες και ολοένα πιο σοβαρές προκλήσεις, δεδομένου ότι αυξάνονται οι νέες μορφές απάτης που βασίζονται σε κρυπτοστοιχεία ή στη χρήση της τεχνολογίας. Η αυξανόμενη πολυπλοκότητα που χαρακτηρίζει τις εφαρμογές της τεχνητής νοημοσύνης (TN) σε όλες τις εκφάνσεις της κοινωνικής ζωής έχει τη διττή δυνατότητα, αφενός, να μεγεθύνει την κλίμακα και τον αντίκτυπο των επιβλαβών διαδικτυακών δραστηριοτήτων και, αφετέρου, να παρέχει νέα και ισχυρά μέσα στις ρυθμιστικές αρχές για να εντοπίζουν, να αποτρέπουν και να διακόπτουν τέτοιες δραστηριότητες.

Σκοπός της παρούσας Δήλωσης είναι να χρησιμεύσει ως:

1. προειδοποίηση προς τους ιδιώτες επενδυτές σχετικά με τους σοβαρούς κινδύνους της ηλεκτρονικής απάτης·
2. έκκληση για δράση από τις ρυθμιστικές αρχές προκειμένου να εφαρμόσουν ολιστικές και

¹ Στην παρούσα Δήλωση ως «ηλεκτρονική απάτη» (Online harm) νοείται η χρηματοοικονομική απάτη που διαπράττεται στο διαδίκτυο, στοχεύει κυρίως στους ιδιώτες επενδυτές που δραστηριοποιούνται στις αγορές τίτλων και παραγώγων και τελείται με παραπλανητικές πράξεις ή/και παραπλανητικό ή δόλιο περιεχόμενο, συμπεριλαμβανομένου περιεχομένου που δημιουργείται από χρήστες, όταν ο συντάκτης δεν είναι εξουσιοδοτημένο πρόσωπο ή διατυπώνει ψευδείς ή παραπλανητικούς ισχυρισμούς ή εντυπώσεις με σκοπό να προκαλέσει την αγορά χρηματοοικονομικών προϊόντων ή/και υπηρεσιών. Αυτό μπορεί να λάβει τη μορφή διαφημίσεων, βίντεο, παραπλανητικών ιστοτόπων, αναρτήσεων στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης, καθώς και σχολίων ή κριτικών.

καινοτόμες προσεγγίσεις για την καταπολέμηση της ηλεκτρονικής απάτης, συμπεριλαμβανομένης της συνεργασίας με συμμετέχοντες που δραστηριοποιούνται στο ευρύτερο οικοσύστημα της ηλεκτρονικής απάτης· και

3. πρόσκληση προς άλλους σχετικούς ενδιαφερόμενους φορείς, συμπεριλαμβανομένων των νομοθετών, των υπηρεσιών επιβολής του νόμου, των φορέων εκμετάλλευσης μηχανών αναζήτησης, των πλατφορμών μέσων κοινωνικής δικτύωσης και άλλων μεσαζόντων και διαμεσολαβητών², προκειμένου να υποστηρίξουν τις προσπάθειες καταπολέμησης της ηλεκτρονικής απάτης που καταβάλλονται σε παγκόσμιο επίπεδο.

Προειδοποίηση προς τους επενδυτές

Ο Παγκόσμιος Οργανισμός Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (IOSCO) δημοσιεύει σήμερα μια προειδοποίηση σχετικά με τον κίνδυνο ηλεκτρονικής απάτης σε βάρος των ιδιωτών επενδυτών από επενδυτικές απάτες και άλλες μορφές παρανομιών. Ο κ. Jean-Paul Servais, Πρόεδρος του IOSCO, δήλωσε: «*Η αγορά επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών στο διαδίκτυο μπορεί να αποφέρει σημαντικά οφέλη για τους ιδιώτες επενδυτές, όπως ευκολία και μειωμένο κόστος. Ωστόσο, η εύκολη διαθεσιμότητα επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών στο διαδίκτυο ενέχει αυξημένο κίνδυνο απάτης. Οι ιδιώτες επενδυτές κινδυνεύουν να πέσουν θύματα των «κακών», οι οποίοι τους εκμεταλλεύονται μέσω ηλεκτρονικών απατών που ενδέχεται να τους οδηγήσουν σε σημαντικές απώλειες χρημάτων. Θα συνεχίσουμε το έργο μας για την καταπολέμηση της ηλεκτρονικής απάτης μέσω αυστηρών προσπαθειών επιβολής του νόμου και ενημερώνοντας τους ιδιώτες επενδυτές, ώστε να είναι σε εγρήγορση για τους κινδύνους και να λαμβάνουν προφυλάξεις για την αποφυγή απατών και άλλων παρανομιών. Προτρέπουμε τους ιδιώτες επενδυτές να χρησιμοποιούν μόνο αξιόπιστες πηγές ενημέρωσης, να μην επενδύουν υπερβολικά μεγάλα χρηματικά ποσά σε ένα μόνο προϊόν και να μην επενδύουν ποτέ περισσότερα χρήματα από όσα αντέχουν να χάσουν*».

Ο IOSCO αναγνωρίζεται ως παγκόσμιος φορέας κατάρτισης προτύπων για τον τομέα των κινητών αξιών και χαιρετίζει την αυξανόμενη διαδικτυακή συμμετοχή ιδιωτών επενδυτών και την επακόλουθη αύξηση του όγκου των διαδικτυακών συναλλαγών λιανικής που διευκολύνεται από τη χρήση της τεχνολογίας. Η δραστηριότητα αυτή συμβάλλει σημαντικά στη χρηματοοικονομική ένταξη και στην ανάπτυξη των κεφαλαιαγορών. Ωστόσο, παράλληλα αυξήθηκε ο αριθμός των «κακών» που χρησιμοποιούν περίπλοκες αλλά δόλιες τακτικές για την οικοδόμηση εμπιστοσύνης και την εκμετάλλευση ευπαθειών και ευκαιριών. Ως εκ τούτου, θα θέλαμε να προειδοποιήσουμε τους ιδιώτες επενδυτές για τους σοβαρούς κινδύνους και τις πιθανές εκτεταμένες απώλειες που προκαλούνται σε επενδυτές από παράνομες πράξεις και προγράμματα που υλοποιούνται από εταιρείες στο διαδίκτυο με παγκόσμια εμβέλεια, που ενεργούν με δόλιο τρόπο.

Ειδικότερα, έχουμε εντοπίσει τις ακόλουθες κρίσιμες απειλές και θέλουμε να επιστήσουμε την προσοχή της κοινότητας των ιδιωτών επενδυτών:

- Η ηλεκτρονική απάτη απειλεί επενδυτές σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που είναι πιο ευάλωτοι (όπως οι ηλικιωμένοι ή εκείνοι που δεν έχουν σπουδάσει

² Συμπεριλαμβανομένων των διαμεσολαβητών διαδικτυακής διαφήμισης, υπηρεσιών φιλοξενίας, των παρόχων υπηρεσιών διαδικτύου και των καταχωρητών ονομάτων χώρου (domain registrars).

οικονομικές επιστήμες).

- Η ταχεία εξάπλωση της ηλεκτρονικής απάτης συνεχίζεται με άνευ προηγουμένου ρυθμό, πιθανώς υποβοηθούμενη από την ευκολία με την οποία προκαλείται η εν λόγω απάτη.
- Οι ρυθμιστικές αρχές συνεχίζουν να δέχονται πολυάριθμες καταγγελίες σχετικά με την ηλεκτρονική προώθηση και διανομή παράνομων προϊόντων και υπηρεσιών και τις εκτεταμένες απώλειες που υφίστανται ιδιώτες επενδυτές σε όλο τον κόσμο.
- Η ηλεκτρονική απάτη θέτει διακριτές προκλήσεις για τις αρχές επιβολής του νόμου. Είναι ευρέως διαδεδομένη, χωρίς σύνορα και είναι δύσκολος ο φυσικός εντοπισμός των δραστών. Η χρήση μηχανισμών πληρωμής μέσω νέων τεχνολογιών³ μπορεί να καταστήσει εξαιρετικά δύσκολη την πρόληψη, τον εντοπισμό και τη δίωξη παραβάσεων της νομοθεσίας περί χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και
- Οι δράστες της ηλεκτρονικής απάτης αποκτούν ολοένα και πιο προηγμένες δυνατότητες, είναι ικανοί να αποφεύγουν τις αρχές επιβολής του νόμου και αναπτύσσουν τη δραστηριότητά τους μέσω πολλαπλών δικαιοδοσιών με στόχο να αποκρύπτουν την ταυτότητα των απώτερων υπευθύνων των αξιόποινων πράξεων.

Απαιτείται επείγοντως μια κοινή και συνεργατική προσέγγιση σε παγκόσμιο επίπεδο για την ευαισθητοποίηση του επενδυτικού κοινού έναντι των απειλών αυτών.

Η ηλεκτρονική απάτη δεν συνδέεται με συγκεκριμένα προϊόντα ή υπηρεσίες. Μπορεί να τελείται μέσω της προσφοράς σύνθετων και μοχλευμένων προϊόντων, ορισμένα εκ των οποίων ενδέχεται να είναι παρόμοια με προϊόντα τζόγου⁴ ή άλλα δημοφιλή προϊόντα, όπως τα κρυπτονομίσματα. Τέτοια προϊόντα μπορεί να μην είναι πάντα κατάλληλα για ιδιώτες επενδυτές. Οποιοδήποτε προϊόν μπορεί να είναι επικίνδυνο για τους ιδιώτες επενδυτές όταν προσφέρεται από δράστες αξιόποινων πράξεων που μπορούν να εξαπατήσουν μη έμπειρους επενδυτές ώστε να πραγματοποιούν συναλλαγές πιο συχνά από ό,τι θα ήθελαν ή να αναλάβουν κινδύνους πέραν των δυνατοτήτων τους και καθ' υπέρβαση της χρηματοοικονομικής τους ικανότητας.

Σε ένα περιβάλλον όπου οι ιδιώτες επενδυτές ενδέχεται να υποστούν σημαντικές απώλειες, ενίοτε ακόμη και να χάσουν τις οικονομίες μιας ζωής, η καταπολέμηση της διαδικτυακής απάτης και της ηλεκτρονικής απάτης γενικά έχει αναδειχθεί σε μια από τις από τις σημαντικότερες προτεραιότητες του IOSCO, ο οποίος επιδιώκει να προωθήσει την επιβολή της νομοθεσίας για την προστασία των ιδιωτών επενδυτών. Ως εκ τούτου, προτρέπουμε την κοινότητα των ιδιωτών επενδυτών να είναι σε εγρήγορση και να επιδεικνύει πάντα τη δέουσα επιμέλεια όταν συμμετέχει σε διαδικτυακές δραστηριότητες στις χρηματοοικονομικές αγορές. Καλούμε επίσης τους ιδιώτες επενδυτές να

³ Όπως η τεχνολογία αλυσίδας συστοιχιών (**blockchain**), η οποία είναι μια κατακεντρωμένη βάση δεδομένων ή ένα καθολικό κοινό μεταξύ των κόμβων ενός δικτύου υπολογιστών. Οι εν λόγω μηχανισμοί είναι ιδίως γνωστοί για τον κρίσιμο ρόλο που διαδραματίζουν στα συστήματα κρυπτονομισμάτων για τη διατήρηση ενός ασφαλούς και αποκεντρωμένου αρχείου συναλλαγών, αλλά δεν περιορίζονται σε χρήσεις κρυπτονομισμάτων.

⁴ Συνήθη παραδείγματα τέτοιων πρακτικών αποτελούν, μεταξύ άλλων, τα binary options και οι συμβάσεις επί διαφοράς (contracts for difference).

εξετάσουν τις διαδικτυακές πηγές που διατίθενται στον ιστότοπο του IOSCO [<https://www.iosco.org/library/pdf/IOSCO-statement-on-online-harm-Links-to-Relevant-Resources-Published-by-IOSCO-and-Various-Regulators.pdf>] για να κατανοήσουν καλύτερα τους σχετικούς κινδύνους και να εξοικειωθούν με τα «κόκκινα σημεία» των δυνητικά επιβλαβών διαδικτυακών ενεργειών προσέλκυσης και δραστηριοτήτων, όπως επενδυτικές ευκαιρίες «χωρίς ρίσκο» ή προσφορές που ακούγονται πολύ καλές για να είναι αληθινές.

Πρόσκληση για ανάληψη δράσης από τις ρυθμιστικές αρχές

Στο πλαίσιο των συνεχιζόμενων προσπάθειών του IOSCO για την προώθηση της προστασίας των επενδυτών και την εδραίωση δίκαιων, αποτελεσματικών και διαφανών αγορών, ο IOSCO απευθύνει έκκληση προς τις ρυθμιστικές αρχές προκειμένου να αναλάβουν ολιστική και καινοτόμα δράση για την καταπολέμηση της ηλεκτρονικής απάτης, μεταξύ άλλων συνεργαζόμενες με παράγοντες που δρουν στο ευρύτερο οικοσύστημα απάτης στο διαδίκτυο.

Ο IOSCO καλεί τις ρυθμιστικές αρχές να αντιδράσουν σθεναρά στις ηλεκτρονικές απάτες, λαμβάνοντας, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα μέτρα:

- Ενσωμάτωση καινοτόμων δράσεων πρόληψης και επιβολής, όπως η καταστολή της ηλεκτρονικής απάτης σε εθνικό και σε διεθνές επίπεδο, με σκοπό την ταχεία και δραστική καταστολή των καταχρηστικών πρακτικών στο διαδίκτυο.⁵
- Παροχή της πληρέστερης νομικά επιτρεπόμενης συνδρομής σε κάθε δικαιοδοσία μέλος που έχει προσυπογράψει είτε το Πολυμερές Πρωτόκολλο Συνεργασίας του IOSCO (IOSCO MMoU) είτε το Ενισχυμένο Πολυμερές Πρωτόκολλο Συνεργασίας του IOSCO (IOSCO EMMoU), μεταξύ άλλων για θέματα που αφορούν νέα προϊόντα, και υιοθέτηση μιας συνεπούς και ισχυρής προσέγγισης για την παροχή συνδρομής σε άλλες ρυθμιστικές αρχές με γνώμονα την πρόληψη και ως απάντηση σε συγκεκριμένα αιτήματα.⁶
- Άσκηση πίεσης για αλλαγές στα όρια και τις αρμοδιότητες των ρυθμιστικών αρχών, ώστε να εξασφαλιστεί ότι θα συνεχίσουν να παρέχουν τον δέοντα υψηλό βαθμό προστασίας των

⁵ Οι ρυθμιστικές αρχές σε πολλές δικαιοδοσίες έχουν λάβει προληπτικά μέτρα στο πλαίσιο συμμετοχής τους σε δράσεις πάταξης της ηλεκτρονικής απάτης σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, όπως είναι, μεταξύ άλλων, η έκδοση προειδοποιήσεων σχετικά με την ηλεκτρονική απάτη ή ο άμεσος αποκλεισμός της πρόσβασης σε δόλιες ιστοσελίδες, η συνεργασία με άλλες αρχές, με τις αρχές επιβολής της ποινικής νομοθεσίας και άλλους εταίρους, η προώθηση της εκπαίδευσης των επενδυτών και η συνεργασία με διαδικτυακούς διαμεσολαβητές. Σημαντικές μεταρρυθμίσεις βρίσκονται σε εξέλιξη σε διάφορες δικαιοδοσίες για τη δημιουργία ενός ασφαλέστερου και πιο υπεύθυνου διαδικτυακού περιβάλλοντος για τους επενδυτές, συμπεριλαμβανομένου του τομέα των ψηφιακών περιουσιακών στοιχείων. Πρόσφατα, ορισμένες ρυθμιστικές αρχές του IOSCO ξεκίνησαν μια πρωτοβουλία ενημέρωσης των διαμεσολαβητών σχετικά με την κρίσιμη σημασία του ζητήματος αυτού και το διακύβευμα της ενεργού συμμετοχής τους στην εφαρμογή μέτρων για τον περιορισμό της ηλεκτρονικής απάτης.

⁶ Τα μέλη του IOSCO ανταποκρίνονται προληπτικά σε επιβλαβείς διαδικτυακές δραστηριότητες μέσω διασυνοριακής συνεργασίας για συγκεκριμένες περιπτώσεις στο πλαίσιο του Πολυμερούς Πρωτοκόλλου Συνεργασίας του IOSCO και του Ενισχυμένου Πολυμερούς Πρωτοκόλλου Συνεργασίας του IOSCO (MMoUs). Επιπλέον, ο IOSCO θεωρεί ότι τα μέλη υποχρεούνται να εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους βάσει των δύο προαναφερόμενων Πολυμερών Πρωτοκόλλων Συνεργασίας, μεταξύ άλλων και μέσω της παροχής της πληρέστερης επιτρεπόμενης παροχής συνδρομής ως απάντηση σε αιτήματα για παροχή συνδρομής σε έρευνες που αφορούν κινητές αξίες και παράγωγα σε νέα προϊόντα και υπηρεσίες ή για επιχειρήσεις που παρέχουν νέα προϊόντα και υπηρεσίες.

επενδυτών στο ολοένα και πιο περίπλοκο διαδικτυακό περιβάλλον.⁷

- Διασφάλιση ότι εύρωστες και αποτελεσματικές πρωτοβουλίες πρόληψης σχετικά με την εκπαίδευση και την ευαισθητοποίηση για την ηλεκτρονική εξαπάτηση των επενδυτών, όπως η Παγκόσμια Εβδομάδα Επενδυτών, εξακολουθούν να αναλαμβάνονται με συνέπεια και να συμβάλλουν ουσιαστικά στην αντιμετώπιση νέων και αναδυόμενων τυπολογιών ηλεκτρονικής απάτης.⁸
- Ανάπτυξη επαρκών πόρων, μεταξύ των οποίων χρηματοδοτικών, ανθρώπινων και τεχνολογικών πόρων με σκοπό την υλοποίηση αποτελεσματικών προγραμμάτων στους τομείς της επιβολής της νομοθεσίας και της διασυννοριακής συνεργασίας για την προστασία των επενδυτών από αυτόν τον ταχέως διευρυνόμενο κίνδυνο και για την ελαχιστοποίηση των επακόλουθων επιπτώσεων.

Ο IOSCO ενθαρρύνει όλες τις ρυθμιστικές αρχές να αντιμετωπίσουν σθεναρά, συλλογικά και με πνεύμα συνεργασίας αυτή την αυξανόμενη απειλή και να συνεχίσουν να ασκούν αποτελεσματικές αρμοδιότητες και να διαθέτουν τους πόρους που απαιτούνται για μια ισχυρή και δίκαιη απάντηση όσον αφορά στην πάταξη της ηλεκτρονικής απάτης.

Πρόσκληση σε άλλους σχετικούς ενδιαφερόμενους φορείς

Ο IOSCO καλεί επίσης όλους τους συμμετέχοντες στο ευρύτερο διαδικτυακό οικοσύστημα να ενώσουν τις δυνάμεις τους και να συνεργαστούν στενά με τις ρυθμιστικές αρχές και τις υπηρεσίες επιβολής του νόμου για την καταπολέμηση της ηλεκτρονικής απάτης. Πρόκειται για ένα κρίσιμο βήμα υποστήριξης των προσπάθειών που καταβάλλει ο IOSCO σε παγκόσμιο επίπεδο για την προστασία των ιδιωτών επενδυτών από δόλιες και άλλες κακόβουλες διαδικτυακές δράσεις. Η συνεργασία όλων των μερών σε επίπεδο πρόληψης είναι ζωτικής σημασίας για τον εντοπισμό και

⁷ Η Επιτροπή 4 (C4) του IOSCO και το IOSCO Screening Group(SG) ασχολούνται με ευρύτερες δράσεις πολιτικής στον τομέα αυτό. Για παράδειγμα, η C4 σε συνδυασμό με την Επιτροπή 3, έχουν αναπτύξει μια εργαλειοθήκη με μέτρα πολιτικής: Η [Report on Retail Distribution and Digitalisation](https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD730.pdf) και η [Report of the Retail Market Conduct Task Force](https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD715.pdf) δημοσιεύθηκαν από τον IOSCO. Ο ίδιος ο IOSCO λαμβάνει μέτρα πρόληψης για την καταπολέμηση της ηλεκτρονικής απάτης. Για παράδειγμα, όπως επισημάνθηκε ανωτέρω, η πρόσφατη έκθεση με τίτλο *Report of the Retail Market Conduct Task Force* προσδιορίζει τις βέλτιστες πρακτικές που εφαρμόζουν τα μέλη του IOSCO, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται η χρήση προηγμένων τεχνολογιών, όπως η ΤΝ και οι εφαρμογές ιστοσυγκομιδής (web scraping) για τον προληπτικό εντοπισμό απατών. Ομοίως, οι πρόσφατες εκθέσεις του IOSCO για τα εξωχρηματιστηριακά προϊόντα με μόχλευση για ιδιώτες επενδυτές και για τη λιανική διανομή και την ψηφιοποίηση αναλύουν τις εκκολαπτόμενες τάσεις και εξελίξεις στους τομείς του «διαδικτυακού μάρκετινγκ και της διανομής σε ιδιώτες επενδυτές (συμπεριλαμβανομένων των διασυννοριακών πτυχών)» και παρουσιάζουν λεπτομερώς μέτρα πολιτικής, επιβολής του νόμου και εκπαίδευσης των επενδυτών με καθοδήγηση για τα μέλη του IOSCO. Επιπλέον, η Ομάδα Δράσης Fintech (Fintech Task Force) του Συμβουλίου του IOSCO δημοσίευσε, τον Μάιο του 2023, μια Έκθεση Διαβούλευσης που προτείνει 18 συστάσεις πολιτικής για την αντιμετώπιση ζητημάτων ακεραιότητας της αγοράς και προστασίας των επενδυτών στις αγορές ψηφιακών περιουσιακών στοιχείων με στόχο την οριστικοποίησή τους έως το 4ο τρίμηνο του 2023.

⁸ Τα μέλη (του IOSCO) συμμετέχουν επίσης σε πρωτοβουλίες εκπαίδευσης επενδυτών. Κάθε χρόνο ο IOSCO προωθεί την Παγκόσμια Εβδομάδα Επενδυτών (www.worldinvestorweek.org), μια καμπάνια ευαισθητοποίησης που απευθύνεται στους ιδιώτες επενδυτές και διοργανώνεται την πρώτη εβδομάδα του Οκτωβρίου, διαχέοντας σημαντικά μηνύματα σχετικά με την πραγματοποίηση συναλλαγών στο διαδίκτυο και την πρόληψη της απάτης.

τη ριζική αντιμετώπιση αυτών των προβλημάτων. Η ανάληψη σχετικών πρωτοβουλιών θα ενισχύσει την προστασία των επενδυτών στην ψηφιακή εποχή και θα εδραιώσει την εμπιστοσύνη στις χρηματοοικονομικές αγορές, η οποία αποτελεί κρίσιμη προϋπόθεση για την οικονομική ανάπτυξη.