



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ  
Ν.Π.Δ.Δ.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2012

**ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ**

**Η ESMA επιτρέπει σε Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας που έχουν εγγραφεί στην Ευρωπαϊκή Ένωση να υιοθετήσουν αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκαν στις ΗΠΑ, τον Καναδά, το Χονγκ Κονγκ και την Σιγκαπούρη**

Η ESMA ανακοίνωσε ότι θεωρεί ότι το ρυθμιστικό πλαίσιο για τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας των ΗΠΑ, του Καναδά, του Χονγκ Κονγκ και της Σιγκαπούρης είναι αντίστοιχα με τους Ευρωπαϊκούς κανόνες. Ο Κανονισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EC) Νο 1060/2009 για τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας<sup>1</sup> απαιτεί από την ESMA να αξιολογήσει εάν οι νομικές απαιτήσεις του ρυθμιστικού πλαισίου για τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας τρίτων χωρών είναι «εξίσου αυστηρές» με τις Ευρωπαϊκές. Η παρούσα ανακοίνωση επιτρέπει στα Ευρωπαϊκά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα να συνεχίσουν να χρησιμοποιούν για ρυθμιστικούς σκοπούς, αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκαν σε αυτές τις χώρες μετά τις 30 Απριλίου 2012. Η αξιολόγηση της ESMA για τα καθεστώτα των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας τρίτων χωρών είναι ένα σημαντικό εργαλείο για την ενίσχυση διεθνώς μιας συνεπούς εποπτείας των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας με σκοπό να προστατεύσει τις χρηματοοικονομικές αγορές και τους επενδυτές στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Για την υιοθέτηση (endorsement) από Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας της Ευρωπαϊκής Ένωσης, των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκαν σε χώρες που δεν ανήκουν στην Ευρωπαϊκή Ένωση, οι αξιολογήσεις πρέπει να εκδοθούν από Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας που είναι εγγεγραμμένοι ή έχουν λάβει άδεια και υπόκεινται σε εποπτεία σε αυτές τις χώρες. Αυτή είναι η περίπτωση για τις ΗΠΑ και το Χονγκ Κονγκ. Στον Καναδά<sup>2</sup> και την Σιγκαπούρη η εγγραφή των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο και θεωρούμε ότι θα πρέπει να ολοκληρωθεί πριν τις 30 Απριλίου 2012.

<sup>1</sup> Ο Κανονισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EC) Νο 1060/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16<sup>ης</sup> Σεπτεμβρίου 2009 για τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας (OJ L302 στις 17.11.2009) που τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (EU) Νο 513/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 11<sup>ης</sup> Μαΐου 2011 (OJ L145 στις 31.5.2011). Οι Οδηγίες της ESMA (ESMA/139/2011) της 17<sup>ης</sup> Μαΐου 2011 έδωσαν λεπτομέρειες στην εφαρμογή του καθεστώτος προσυπογραφής (endorsement) περεταίρω

<sup>2</sup> Η προκήρυξη της Καναδικής Νομοθεσίας και Κανονισμών (National Instrument 25-101 Designated Rating Organizations) υπόκειται σε υπουργικές εγκρίσεις και, εφόσον δοθούν όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις, ο Κανονισμός θα ισχύει στις 20 Απριλίου 2012

Με σκοπό να διευκολύνει την ανταλλαγή εποπτικών πληροφοριών και ως προϋπόθεση για την υιοθέτηση (endorsement), η ESMA έχει υπογράψει συμφωνίες συνεργασίας για την εποπτεία των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας με τις εθνικές αρμόδιες αρχές των ΗΠΑ, του Καναδά, του Χονγκ Κόνγκ και της Σιγκαπούρης.

### **Υιοθέτηση των άλλων χωρών που δεν ανήκουν στην Ευρωπαϊκή Ένωση**

Το περασμένο Δεκέμβριο του 2011, η ESMA ανακοίνωσε την δυνατότητα υιοθέτησης των αξιολογήσεων που εκδίδονται στην Αυστραλία. Η ESMA επίσης εργάζεται για να ολοκληρώσει κατά το δυνατόν τις αξιολογήσεις της Αργεντινής, του Μεξικού και της Βραζιλίας και να ολοκληρώσει τις απαραίτητες συμφωνίες συνεργασίας το συντομότερο δυνατό. Τον Δεκέμβριο του 2011, η ESMA αποφάσισε να επεκτείνει έως τις 30 Απριλίου 2012 την αρχική μεταβατική περίοδο των τριών μηνών για τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκαν εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης. Όμως, προς το παρόν δεν είναι δυνατό να προβλεφθεί αν θα μπορέσει να ολοκληρωθεί η αξιολόγηση και για τις τρεις αυτές χώρες έως αυτήν την προθεσμία. Αναφορικά με τις άλλες χώρες για τις οποίες οι Οργανισμοί Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας έχουν αιτηθεί να υιοθετηθούν αξιολογήσεις<sup>3</sup>, οι συμμετέχοντες στη αγορά πρέπει να λάβουν προληπτικά μέτρα πριν τις 30 Απριλίου 2012, γιατί είναι πιθανό ότι οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκαν σε αυτές τις χώρες να μην μπορούν να υιοθετηθούν μετά από αυτή την ημέρα.

### **Εισήγηση ισοδυναμίας στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή**

Εκτός από την αξιολόγηση της δυνατότητας υιοθέτησης των καθεστώτων που δεν ανήκουν στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η ESMA σύντομα θα παράσχει την τεχνική συμβουλή της στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή για την ισοδυναμία των ρυθμιστικών καθεστώτων για τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας στις ΗΠΑ, τον Καναδά και την Αυστραλία. Μόλις η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αποφανθεί ότι το καθεστώς μιας τρίτης χώρας είναι ισοδύναμο με το καθεστώς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, οι Οργανισμοί Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας οι οποίοι έχουν ιδρυθεί μόνο σε αυτή την συγκεκριμένη χώρα μπορούν να υποβάλλουν την αίτησή τους στην ESMA για να πιστοποιηθούν στην Ευρωπαϊκή Ένωση σύμφωνα με τον Κανονισμό για τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας. Αυτό θα επιτρέψει στις αξιολογήσεις τους να χρησιμοποιούνται απευθείας από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έχει ήδη δημοσιεύσει μια απόφαση ισοδυναμίας για την Ιαπωνία<sup>4</sup>. Αυτό συνεπάγεται ότι τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκαν στην Ιαπωνία για εποπτικούς σκοπούς.

---

<sup>3</sup> Χιλή, Κίνα, Κόστα Ρίκα, Ντουμπάι, Ινδία, Ινδονησία, Ισραήλ, Παναμάς, Ρωσία, Νότιος Αφρική, Σρι Λάνκα, Ταϊβάν, Ταϊλάνδη, Τυνησία, Τουρκία και Βενεζουέλα.

<sup>4</sup> Απόφαση Ευρωπαϊκής Επιτροπής στις 28 Σεπτεμβρίου 2010

## Σημειώσεις για τους εκδότες.

1. Η ESMA είναι μια ανεξάρτητη Αρχή της Ευρωπαϊκής Ένωσης η οποία ιδρύθηκε στις 1 Ιανουαρίου 2011 σύμφωνα με τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης Νο 1095/2010 όπως δημοσιεύτηκε στις 15 Δεκεμβρίου 2010, στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης (L 331/840. Η Αρχή συνεισφέρει στην διαφύλαξη της σταθερότητας του χρηματοοικονομικού συστήματος της Ευρωπαϊκής Ένωσης διασφαλίζοντας την ακεραιότητα, την διαφάνεια, την αποτελεσματικότητα και την εύρυθμη λειτουργία των αγορών χρεογράφων, καθώς και ενισχύοντας την προστασία των επενδυτών. Συγκεκριμένα, η ESMA ενθαρρύνει την εποπτική σύγκλιση μεταξύ των εποπτικών αρχών και μεταξύ χρηματοοικονομικών τομέων εργαζόμενη στενά με τις άλλες δύο αρμόδιες Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές του τραπεζικού τομέα (EBA) και του ασφαλιστικού και εκείνου των επαγγελματικών συνταξιοδοτικών κεφαλαίων τομέα (EIOPA).
2. Η εργασία της ESMA σε θέματα νομοθεσίας κινητών αξιών συμβάλει στην ανάπτυξη ενός και ενιαίου συστήματος κανόνων στην Ευρώπη. Αυτό εξυπηρετεί δύο σκοπούς: πρώτα, διασφαλίζει την συνεπή μεταχείριση των επενδυτών σε όλη την Ευρωπαϊκή Ένωση επιτρέποντας ένα επαρκές επίπεδο προστασίας των επενδυτών μέσω αποτελεσματικής νομοθεσίας και εποπτείας. Δεύτερον, προωθεί ισότιμες συνθήκες ανταγωνισμού για αυτούς που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, καθώς και διασφαλίζει την αποτελεσματικότητα και το αποτελεσματικό κόστος της εποπτείας της εποπτείας για τις εποπτευόμενες εταιρίες. Ως μέρος του ρόλου της στην θεσμοθέτηση προτύπων και στη μείωση της έκτασης του regulatory arbitrage η ESMA ενισχύει την διεθνή εποπτική συνεργασία. Όποτε απαιτείται από την Ευρωπαϊκή νομοθεσία, η ESMA αναλαμβάνει την εποπτεία συγκεκριμένων οντοτήτων με πανευρωπαϊκό χαρακτήρα.
3. Η ESMA συνεισφέρει, επίσης, στην χρηματοοικονομική σταθερότητα της Ευρωπαϊκής Ένωσης βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, μέσω της συνεισφοράς της στην εργασία του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου για τον Συστημικό Κίνδυνο, το οποίο αναγνωρίζει πιθανούς κινδύνους στο χρηματοοικονομικό σύστημα και παρέχει συμβουλή για να μειώσει πιθανές απειλές στην χρηματοοικονομική σταθερότητα της Ένωσης. Η ESMA είναι επίσης υπεύθυνη για τον συντονισμό ενεργειών των εποπτικών αρχών κεφαλαιαγοράς ή για την υιοθεσία εκτάκτων μέτρων όταν υπάρχει περίπτωση κρίσης.

Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλούμε να επικοινωνείτε με:

**Στην ESMA:**

Reemt Seibel  
Communications Officer

Tel: +33 (0) 158 36 42 72

Email: [reemt.seibel@esma.europa.eu](mailto:reemt.seibel@esma.europa.eu)

Website: [www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)

**Στην ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ:**

κα. Ελευθερία Αποστολίδου, Διευθύντρια

Δ/ση Διεθνών Σχέσεων

Τηλ. + 30 210 33 77 215-6

Fax. +30 210 33 77 210

E-mail στην διεύθυνση: [e.apostolidou@cmc.gov.gr](mailto:e.apostolidou@cmc.gov.gr)

Internet Home Page: [www.hcmc.gr](http://www.hcmc.gr)