



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

Αθήνα, 12 Απριλίου 2012

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Η ESMA εκδίδει μια αναφορά για τις πρώτες της εξετάσεις των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας

Η ESMA δημοσιεύει έκθεση (ESMA/2012/207) για την εποπτεία των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας που είναι εγγεγραμμένοι στη Ευρωπαϊκή Ένωση. Η έκθεση παρέχει μια επισκόπηση της εποπτικής δραστηριότητας της ESMA και συνοψίζει τα αποτελέσματα των πρώτων ελέγχων της ESMA, που διενεργήθηκαν τον Δεκέμβριο του 2011, στους τρεις ομίλους - Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας, δηλαδή τους Fitch Ratings (Fitch), Moody's Investor Services (Moody's) και Standard and Poor's (S&P).

Αυτοί οι έλεγχοι είναι το πρώτο βήμα σε μια διαρκή διαδικασία εποπτείας που διενεργείται από την ESMA. Η ESMA διαπίστωσε αρκετές αδυναμίες και θέματα που χρήζουν βελτίωσης και που ισχύουν σε ποικίλη έκταση σε όλους τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας και αφορούν τα ακόλουθα:

- Διαφάνεια των μεθοδολογιών αξιολόγησης, δημοσίευση και παρουσίαση των αξιολογήσεων,
- Επάρκεια στους ελέγχους στα συστήματα πληροφόρησης
- Καταγραφή των κυρίων εσωτερικών διαδικασιών και αποφάσεων, και
- Επάρκεια των πόρων που είναι κατανομημένοι στις λειτουργίες του εσωτερικού ελέγχου και στους τομείς της ανάλυσης

Με δεδομένο το ρυθμιστικό σκοπό της να προστατεύει τους επενδυτές και την χρηματοπιστωτική σταθερότητα, η ESMA αποφάσισε να εστιάσει τους πρώτους επιτόπιους ελέγχους στους μεγαλύτερους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας. Η εξέταση της ESMA αποσκοπούσε να παρακολουθήσει την συμμόρφωση των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας με τους Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και εστίασε ιδίως σε τρεις συγκεκριμένες κατηγορίες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (αξιολογήσεις κρατικών χρεών, αξιολογήσεις τραπεζών, και αξιολογήσεις καλυμμένων ομολόγων) τις οποίες θεώρησε ότι είναι σημαντικές, δεδομένων των προσφάτων τάσεων της αγοράς, το βαθμό της πιστωτικής σχετικότητας και της αλληλεξάρτησης τέτοιων προϊόντων.

Η ESMA δεν έχει καταλήξει αν κάποια από τις παρατηρήσεις της έκθεσης αποτελεί παράβαση του κανονισμού για τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας. Η ESMA θα επανέλθει στη συνέχεια στις παρατηρήσεις της μέσω σχεδίων μείωσης του

κινδύνου για κάθε ένα Οργανισμό Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας τους πρώτους έξι μήνες του 2012.

Η εποπτική δραστηριότητα της ESMA αναφορικά με τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας

Η δημοσίευση της πρώτης έκθεσης της ESMA για την εποπτεία των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας ακολουθεί την καθιέρωση της ESMA ως του αποκλειστικού επόπτη των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας στην Ευρωπαϊκή Ένωση στις 1 Ιουλίου 2011. Η ESMA είναι υπεύθυνη για την εγγραφή και την εποπτεία των Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας και περιλαμβάνει αιτήματα για πληροφορίες, επιτόπιους ελέγχους και πιθανά μέτρα επιβολής κυρώσεων.

Οι περισσότεροι από τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας που αυτή τη στιγμή λειτουργούν στην Ευρωπαϊκή Ένωση έχουν εγγραφεί το δεύτερο εξάμηνο του 2011. Συγκεκριμένα η διαδικασία εγγραφής των μεγαλύτερων Οργανισμών Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας (π.χ. Fitch, Moody's και S&P) ολοκληρώθηκε στις 31 Οκτωβρίου 2011.

Αυτές οι έλεγχοι είναι το πρώτο βήμα σε μια εν εξελίξει εποπτική διαδικασία που διενεργείται από την ESMA. Κατά την διάρκεια του 2012 η ESMA θα επανέλθει στη συνέχεια στις παρατηρήσεις που περιλαμβάνονται στην έκθεση και θα συνεχίσει να διενεργεί τα εν εξελίξει εποπτικά καθήκοντα. Επιπρόσθετα η ESMA σκοπεύει να διενεργήσει και άλλους επιτόπιους ελέγχους κατά την διάρκεια του 2012. Οι Οργανισμοί Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας που υπόκεινται σε μελλοντικούς ελέγχους και τα θέματα του ελέγχου θα προσδιοριστούν σύμφωνα με την εσωτερική αξιολόγηση κινδύνου της ESMA.

Η εποπτική δραστηριότητα της ESMA για τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας υποστηρίζεται από την λειτουργία εσωτερικού κινδύνου η οποία βασίζεται σε ποικίλες πηγές πληροφόρησης, συμπεριλαμβανομένων: ι) πληροφορίες αγοράς της ESMA, ιι) περιοδική υποβολή στοιχείων από τους Οργανισμούς Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας στην ESMA, ιιι) την διαδικασία εγγραφής, ιιιι) την ανταλλαγή πληροφοριών και την συνεργασία με τις Ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές και άλλες μη Ευρωπαϊκές αρχές.

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 υιοθέτηση 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
Website: 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
Internet Home Page: www.hcmc.gr