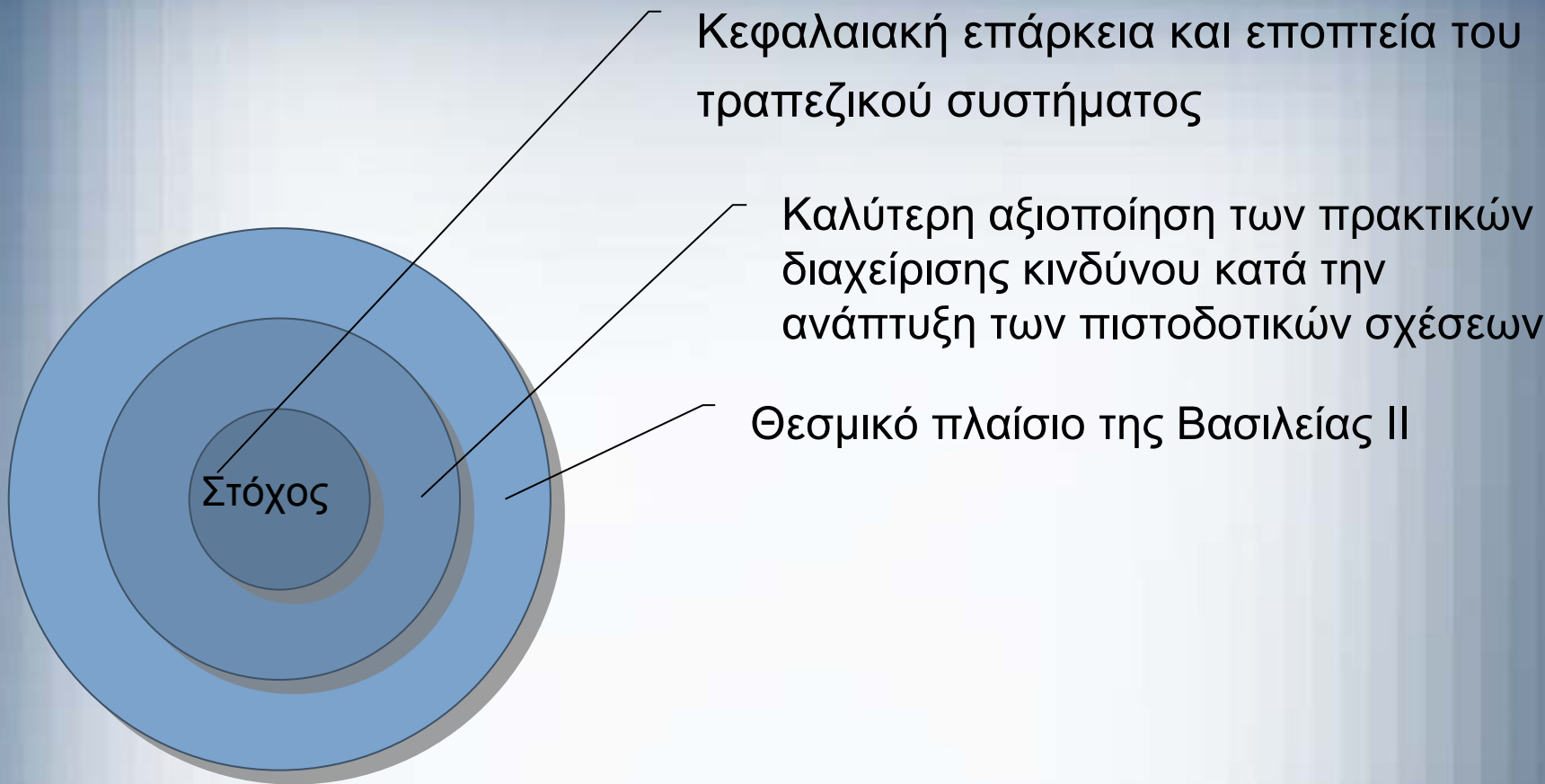


Συνέπειες της Εφαρμογής του πλασίου της Βασιλείας II για τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις

Παναγιώτης Θ. Καπόπουλος

Κανονιστικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας



Οι ορίζουσες του νέου τραπεζικού περιβάλλοντος

Βασιλεία II

Ύψος
Απαιτούμενων
Κεφαλαίων

Συσχέτιση

Διάκριση επιπέδου κινδύνου
κάθε πιστοδοτικής σχέσης

Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

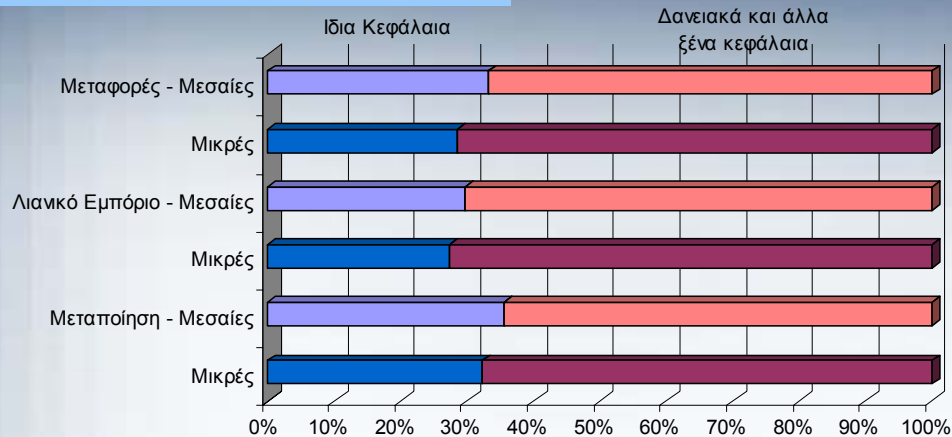
Σχηματισμός
Προβλέψεων

Αντιστοίχιση

Ποσοστό περιπτώσεων
επισφαλών απαιτήσεων

Η χρηματοδοτική δομή των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων

Μικρότερη προσφυγή στις κεφαλαιαγορές

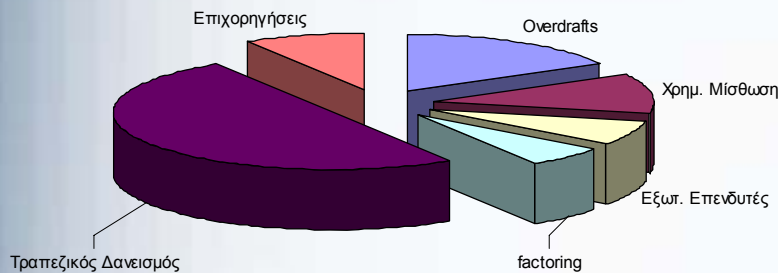


Πηγή: Observatory of European SMSs

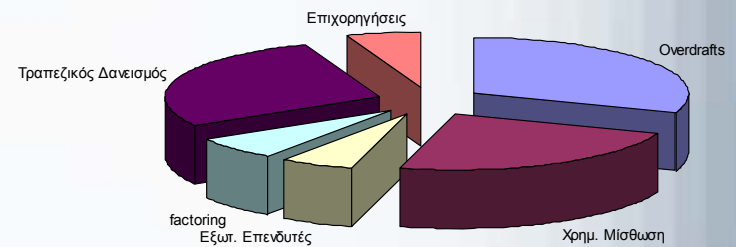
Δείγμα: Ευρωπαϊκή Ένωση

Πηγές Εξωτερικής Χρηματοδότησης

Ελλάδα



Ευρωπαϊκή Ένωση



Βασιλεία II και Μικρομεσαίες επιχειρήσεις στην τυποποιημένη μέθοδο

- Προσαρμογές του Συμφώνου για τη μεταχείριση των ΜΜΕ
- Η σημασία των μικρομεσαίων επιχειρήσεων για την πραγματική οικονομία
- Ο ρόλος των εθνικών κυβερνήσεων
- Κλίμακες Ατομικής Αξιολόγησης
- Κίνδυνος Συγκέντρωσης και Διασπορά Κινδύνου
- Χωρισμός του τραπεζικού χαρτοφυλακίου σε retail και corporate

Διαχείριση πιστοδοτικής λειτουργίας και τιμολόγηση κινδύνων

Στη μέθοδο των εσωτερικών διαβαθμίσεων η προσδοκώμενη απώλεια στο πιστωτικό χαρτοφυλάκιο δίνεται από τη σχέση:

$$E(L) = PD \times LGD \times EAD$$

πιθανότητα αθέτησης
υποχρέωσης
του
αντισυμβαλλόμενου
σε ένα
συγκεκριμένο χρονικό
διάστημα

έκθεση έναντι του
αντισυμβαλλόμενου
στη χρονική στιγμή της αθέτησης
της υποχρέωσής του
δηλαδή το ποσό που χρωστά ο
πελάτης όταν
επισυμβεί η αθέτηση πληρωμής.

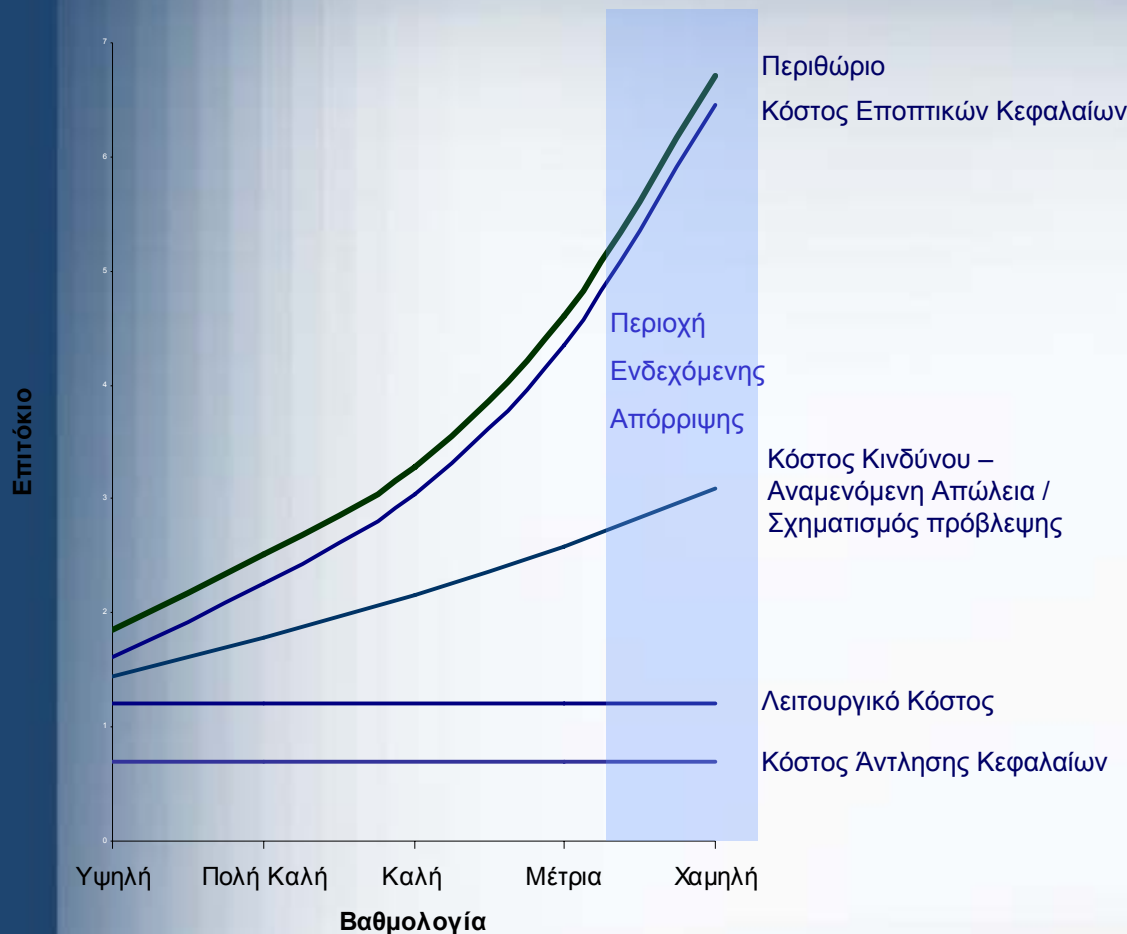
οι απώλειες δεδομένης της αθέτησης: το ποσοστό των απωλειών που θα υποστεί το πιστωτικό ίδρυμα στην περίπτωση που ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι σε θέση να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις.
(1 - αγοραία αξία των εξασφαλίσεων)

Συνέπειες χρήσης υποδειγμάτων βαθμολόγησης πιστωτικού κινδύνου

- Η ενσωμάτωση των βαθμολογιών στη πιστωτική διαδικασία αλλάζει τη σχέση ΜΜΕ και τραπεζών
- Διεύρυνση του φάσματος τιμών και όρων χορήγησης των πιστώσεων προς τις ΜΜΕ.
- Τις ΜΜΕ επιχειρήσεις αφορούν κυρίως τα υποδείγματα εσωτερικής βαθμολόγησης.
- Η καλύτερη διανομή των αποταμιευτικών πόρων του αποταμιευτικού κοινού οδηγεί:
 - Σε υγιέστερους οικονομικούς κλάδους
 - Σε σταθερότερο χρηματοοικονομικό και τραπεζικό περιβάλλον

Πρόσβαση σε δανειακά κεφάλαια – Ευνοϊκοί όροι σε στέρα βάση

Παράγοντες Τιμολόγησης

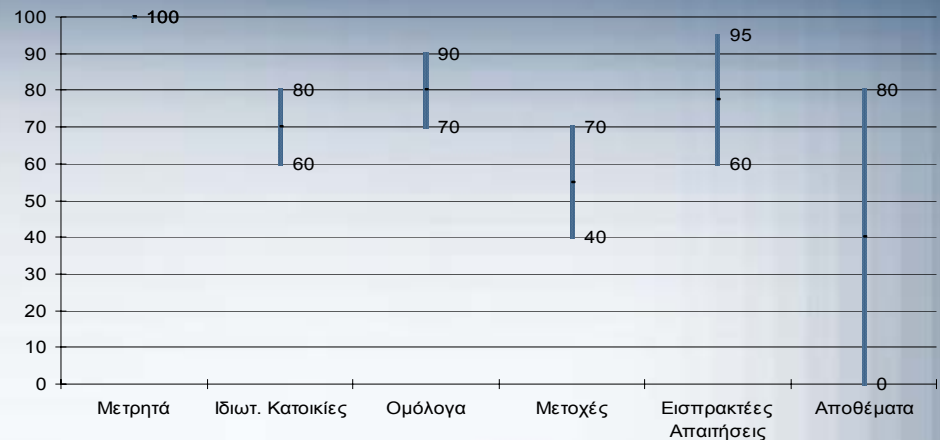


- Έλεγχος της χρηματοοικονομικής υγείας της εταιρίας και ο ανταγωνισμός μεταξύ των τραπεζών.
- Σημεία βελτίωσης για ευνοϊκότερους όρους
- Διαχείριση παραγόντων που καθορίζουν τη βαθμολόγηση από την πλευρά των ΜΜΕ
- Διαχείριση περιουσίας των ΜΜΕ ως εργαλείου αριστοποίησης της δομής των παρεχόμενων εξασφαλίσεων και συνεπώς της πρόσβασης σε δανειακά κεφάλαια
- Διάρκεια δανείου αυξάνει την αβεβαιότητα και τον κίνδυνο. Συνεπώς το επιχειρησιακό σχέδιο βασικό εργαλείο επιβεβαίωση των προσόδων και εξόδων του μέλλοντος.

Διαχείριση παραγόντων που καθορίζουν την αξιολόγηση

- Βελτιστοποίηση της διαχείρισης των παρεχόμενων εξασφαλίσεων ως μέσο
 - Αναπαραγωγής των κεφαλαίων
 - Πρόσβασης σε φθηνά δανειακά κεφάλαια
- Εταιρική Διακυβέρνηση της ΜΜΕ και άλλοι ποιοτικοί Παράγοντες
- Παρακολούθηση σχέσης και βαθμολόγηση συμπεριφοράς αποπληρωμής

Εύρος Προσδοκώμενης αξίας εξασφαλίσεων



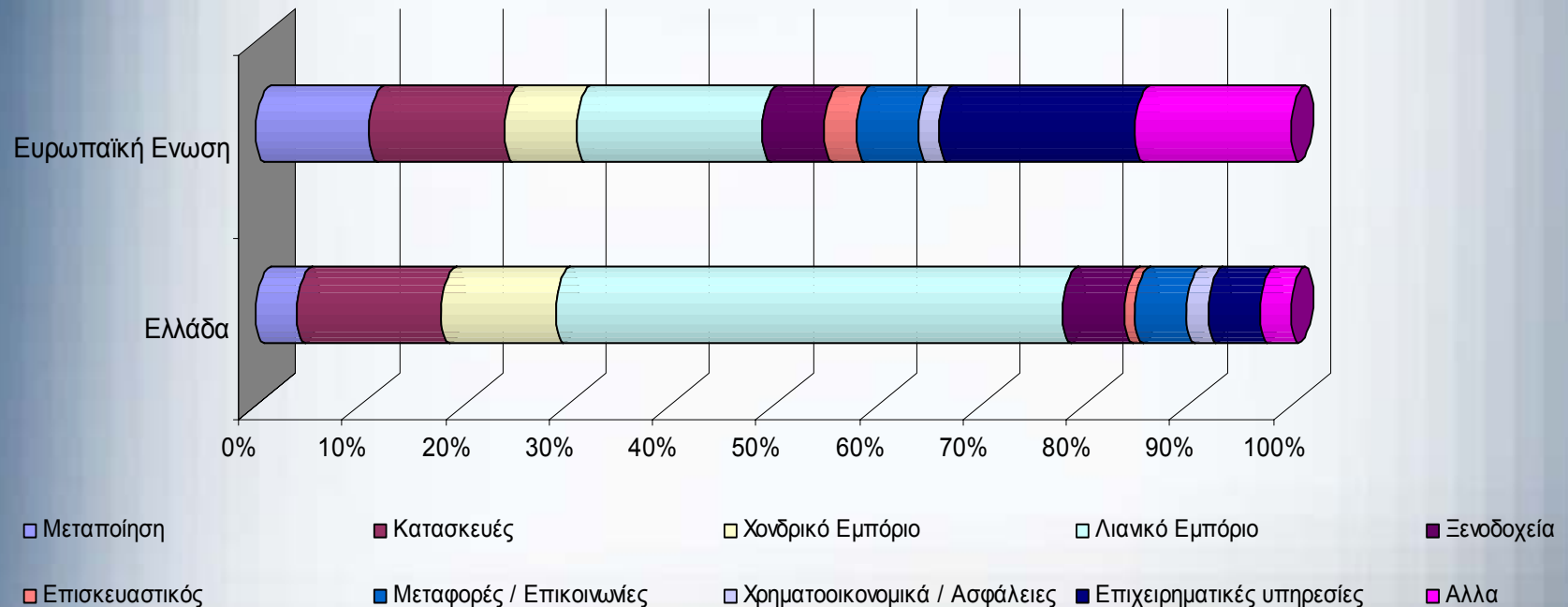
Πηγή: Στοιχεία - Εκτιμήσεις Ευρωπαϊκής Επιτροπής, Directorate General for Enterprise and Industry



Στήριξη της χρηματοδότησης των ΜΜΕ - δίκαιη και υγιής ανάπτυξη της οικονομίας.

- Η κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων και βαθμολόγησης συνδέεται με τη μακροχρόνια πιστοδοτική σχέση.
- 97% των εταιριών του ΟΟΣΑ είναι ΜΜΕ.
- Κορμός και Μηχανή της ευρωπαϊκής και ελληνικής οικονομίας με ενεργό παρουσία στους πιο στρατηγικούς κλάδους.

Κύριοι κλάδοι και δραστηριότητες των ΜΜΕ σε Ελλάδα και Ε.Ε.



Οι Προκλήσεις μετά τη Βασιλεία

- Ο ισχυρός ανταγωνισμός για τη διεκδίκηση της καλά βαθμολογημένης πελατείας θα οδηγήσει σε καλύτερη τιμολόγηση.
- Οι τράπεζες που θα αποτύχουν θα έχουν περισσότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις.
- Απομυθοποίηση των βαθμολογιών από τις ΜΜΕ.
- Η σχέση που συνδέει την τιμολόγηση και το κίνδυνο είναι διαφανής.