

V Bruseli 21. marca 2018
(OR. en)

Medziinštitucionálny spis:
2018/0063 (COD)

7403/18
ADD 3

JAI 245
JUSTCIV 69
EF 85
EJUSTICE 18
ECOFIN 270
DRS 15
COMPET 176
EMPL 120
SOC 160
CODEC 427
IA 74

SPRIEVODNÁ POZNÁMKA

Od:	Jordi AYET PUIGARNAU, riaditeľ, v zastúpení generálneho tajomníka Európskej komisie
Dátum doručenia:	14. marca 2018
Komu:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generálny tajomník Rady Európskej únie
Č. dok. Kom.:	SWD(2018) 76 final Part 1/2
Predmet:	PRACOVNÝ DOKUMENT ÚTVAROV KOMISIE - ZHRNUTIE POSÚDENIA VPLYVU - Rozvoj sekundárnych trhov pre nesplácané úvery odstránením neprimeraných prekážok spravovania úverov tretími stranami a presunom úverov (časť 1/2) a Zrýchlené mimosúdne vymáhanie kolaterálu (časť 2/2) Sprievodný dokument k Návrhu SMERNICE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY o správcoch úverov, nákupoch úverov a vymáhaní kolaterálu

Delegáciám v prílohe zasielame dokument SWD(2018) 76 final Part 1/2.

Príloha: SWD(2018) 76 final Part 1/2



EURÓPSKA
KOMISIA

V Bruseli 14. 3. 2018
SWD(2018) 76 final

PART 1/2

PRACOVNÝ DOKUMENT ÚTVAROV KOMISIE

ZHRNUTIE POSÚDENIA VPLYVU

**Rozvoj sekundárnych trhov pre nesplácané úvery odstránením neprimeraných
prekážok spravovania úverov tretími stranami a presunom úverov**

(časť 1/2)

a

Zrýchlené mimosúdne vymáhanie kolaterálu (časť 2/2)

Sprievodný dokument

Návrh SMERNICA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY

o správcoch úverov, nákupcoch úverov a vymáhaní kolaterálu

{COM(2018) 135 final} - {SWD(2018) 75 final}

Súhrnný prehľad
Posúdenie vplyvu rozvoja sekundárnych trhov s nesplácanými úvermi odstránením nenáležitých prekážok spravovania úverov tretími stranami a presunom úverov
A. Potreba konať
Prečo? Aký problém sa rieši?
V častiach bankového sektora EÚ sa nahromadili nesplácané úvery v dôsledku finančnej krízy a krízy štátneho dlhu, ako aj nasledujúcich recesií. Zvýšené úrovne nesplácaných úverov ovplyvňujú finančnú stabilitu, pretože zaťažujú ziskovosť a napokon aj životaschopnosť dotknutých inštitúcií a prostredníctvom zníženia poskytovania bankových úverov vplyvajú na hospodársky rast. V dôsledku toho majú nesplácané úvery negatívny vplyv ako na fungovanie bankovej únie, tak aj na vytvorenie únie kapitálových trhov. V záujme ďalšieho riešenia výziev vysokej miery nesplácaných úverov v Európe sa v akčnom pláne riešenia nesplácaných úverov v Európe vyzývajú rôzne inštitúcie, aby prijali vhodné opatrenia. Jednou z jeho kľúčových oblastí politiky je rozvíjať a posilňovať fungovanie sekundárnych trhov s nesplácanými úvermi, najmä odstrániť prekážky presunom nesplácaných úverov z bánk do iných subjektov, ako aj zjednodušovať a harmonizovať požiadavky na správcov úverov. Obmedzená účasť nebankových subjektov viedla k nízkemu dopytu, slabej hospodárskej súťaži a nízkym ponukovým cenám na sekundárnych trhoch, čo odrádza banky od predaja nesplácaných úverov. Osobitným faktorom, ktorý odrádza investorov v oblasti nesplácaných úverov od vstupu na trh, je náročnosť prístupu k správcom úverov tretích strán, ktorí až donedávna prakticky chýbali vo väčšine členských štátov EÚ, a náročnosť pôsobenia na segmentovaných trhoch.
Čo sa od tejto iniciatívy očakáva?
Členské štáty majú veľmi odlišné pravidlá pre tretie strany, ktoré získavajú nesplácané úvery od bánk, ako aj pravidlá poskytovania služieb spravovania úverov, ktoré obmedzujú voľný tok nesplácaných úverov a investičné príležitosti pre investorov z tretích krajín. Všeobecným cieľom je stimulovať dopyt po nesplácaných úveroch vytvorením väčšej investorskej základne prostredníctvom zníženia prekážok vstupu na trh, a teda aj väčšej hospodárskej súťaže medzi investormi. Uľahčenie cezhraničného rozširovania správcov úverov by im umožnilo využívať úspory z rozsahu, súťažiť o cezhraničné obchodné príležitosti a poskytovať služby nebankovým investorom v oblasti nesplácaných úverov za nižšie ceny. Vyššia účasť podnikov z tretích krajín by zvýšila účinky vyššej miery hospodárskej súťaže v oblasti cien nesplácaných úverov a poplatkov za správu úverov. Zároveň je potrebné zabezpečiť, aby sa zachovali práva dlžníka v prípade, že sa úver presunie z banky do nebankového subjektu.
Aká je pridaná hodnota opatrení na úrovni EÚ?
Bez opatrení na úrovni EÚ budú vnútroštátne trhy s nesplácanými úvermi a správcovia úverov naďalej roztrieštené a nedostatočne rozvinuté. Hoci by sa rámcom jednotného trhu neodstránila všetka roztrieštenosť, opatreniami na úrovni EÚ by sa podporilo cezhraničné rozširovanie investorov a správcov úverov, čo by bolo ďalším krokom k spoločnej investorskej základni pre všetky členské štáty EÚ. Pridaná hodnota opatrení na úrovni EÚ spočíva aj v stimulovaní členských štátov, aby prijali aktívnejší postoj pri znižovaní regulačných prekážok vstupu, hoci nekoordinované politické opatrenia na vnútroštátnej úrovni by zhoršili existujúcu roztrieštenosť trhu.
B. Riešenia
Aké legislatívne a nelegislatívne možnosti politiky sa zvažovali? Je niektorá z možností uprednostňovaná? Prečo?
Vytvorením súboru nezáväzných spoločných zásad zameraných na najvýznamnejšie prekážky vstupu na trh v krajinách s vysokou mierou nesplácaných úverov by sa mohli znížiť obmedzenia týkajúce sa presunu nesplácaných úverov a spravovania úverov v členských štátoch, kde je to najviac potrebné, ale nevytvoril by sa jednotný trh. Smernicou, ktorou sa umožňuje režim povolení v zahraničí, by sa mohla zvýšiť investorská základňa pre nesplácané úvery a hospodársku súťaž na trhoch spravovania úverov a súčasne by sa členským štátom umožnilo naďalej regulovať národné špecifiká. Nariadenie s jednotným súborom pravidiel, ktorý by umožňoval režim povolení v zahraničí a zahŕňal pravidlá vstupu a správania pre investorov a správcov úverov by

bolo najlepším spôsobom na rýchle zvýšenie investorskej základne pre nesplácané úvery a na zníženie v súčasnosti vysokého objemu nesplácaných úverov v EÚ a najmä v niektorých členských štátoch. Jednotný súbor pravidiel by viedol k výsledku, ktorý je najbližší k jednotnému trhu, ale mohol by znamenať, že vstup na trh by sa stal nákladnejším v tých členských štátoch, v ktorých už vstup na trh je jednoduchý, a mal by sa formulovať tak, aby sa minimalizovali ďalšie prekážky. Uprednostňovaná možnosť spočíva v záväznom právnom nástroji, ktorým sa harmonizujú pravidlá vstupu a správania pre kupujúcich a správcov úverov. To, či by sa to malo uskutočniť vo forme nariadenia alebo smernice, bude závisieť od politických priorit a od toho, či je prioritou zvoliť najúčinnšie opatrenie alebo opatrenie, ktoré by zachovalo väčší priestor pre vnútroštátnu právomoc.

Kto podporuje ktorú možnosť?

Zatiaľ čo prevládajúca väčšina odpovedí na verejnú konzultáciu potvrdzuje, že súčasná veľkosť, likvidita a štruktúra sekundárnych trhov s nesplácanými úvermi v EÚ sú prekážkou riadenia a riešenia nesplácaných úverov v EÚ, pričom väčšina podporuje rámec EÚ pre investorov v oblasti nesplácaných úverov, podiel menšiny je pomerne veľký (takmer tretina). Veľká väčšina podporuje rámec EÚ pre správcov úverov. Len malá menšina buď namieta, alebo sa zdržiava vyjadrenia. Takmer všetci respondenti, ktorí podporujú rámec EÚ pre správcov úverov, zastávajú názor, že rámec by sa mal týkať licenčného režimu, a približne polovica z nich navrhuje, aby reguloval ich dohľad. Niekoľkí sú za opatrenia na prístup k údajom a zlepšenie transparentnosti údajov.

C. Vplyvy uprednostňovanej možnosti

Aké sú výhody uprednostňovanej možnosti (prípadne hlavných možností, ak sa žiadna konkrétna možnosť neuprednostňuje)?

Všetky možnosti by znížili vstupné náklady pre investorov v oblasti nesplácaných úverov a správcov úverov a motivovali by investorov v oblasti nesplácaných úverov, aby rozšírili činnosť na nedostatočne rozvinuté trhové segmenty v EÚ. Ak umožnia investorom v oblasti nesplácaných úverov a správcov úverov konať v celej EÚ, zintenzívni sa hospodárska súťaž, čo povedie k vyšším ponukovým cenám pri nesplácaných úveroch a k nižším nákladom na správu úverov. Správcovia úverov budú mať prospech z možnosti využívať úspory z rozsahu na jednotnom trhu. Kvantifikáciu možno vykonať iba s vynaložením maximálneho úsilia s použitím neuspokojivých údajov a metodiky, ktorej každý krok môže byť spochybnený. Predpokladá sa významný vplyv na predaj nesplácaných úverov, t. j. mohol by sa zvýšiť zo súčasných približne 100 miliárd EUR ročne pre EÚ ako celok na 103 až 115 miliárd po jednom roku v závislosti od prijatej politiky. Na základe opatrení by sa v niektorých členských štátoch mohli znížiť pomery rádovo o pol percentuálneho bodu. Keďže rôzne možnosti politiky sú určené úzkemu súboru subjektov, do ktorého patrí predávajúca banka, potenciálny kupujúci, správca úveru a konečný dlžník, hlavný vplyv sa bude týkať aj týchto zainteresovaných strán.

Aké sú náklady na uprednostňovanú možnosť (prípadne na hlavné možnosti, ak sa žiadna konkrétna možnosť neuprednostňuje)?

Požadované prepracovanie právnych predpisov a ich vykonávanie bude mať za následok jednorazové náklady na úrovni EÚ a na vnútroštátnej úrovni. Niektoré členské štáty môžu čeliť rastúcemu dopytu alebo poskytovaniu licencií a povolení od investorov v oblasti nesplácaných úverov a/alebo správcov úverov, čo by znamenalo vyššie administratívne náklady, pokiaľ poplatok za proces poskytovania licencií nezahŕňa tieto náklady v plnej miere. Absencia údajov a rôznorodosť niekoľkých dostupných pozorovaných údajov neumožňujú odhad nákladov. Neočakáva sa žiadny priamy vplyv na životné prostredie.

Aký bude vplyv na podniky, MSP a mikropodniky?

Menší investori v oblasti nesplácaných úverov a podniky spravujúce úvery by mali nadmerný prospech, pretože by pre nich došlo k väčšiemu relatívnemu poklesu nákladov na dodržiavanie predpisov vzhľadom na ich celkové náklady. Vplyv na značne zadlžené MSP bude závisieť od správania jednotlivých správcov úverov. V závislosti od konkrétneho podnikateľa im môžu služby spravovania úverov pomôcť viac než banky, aby dospeli k vhodnejšiemu profilu splácania ich úverov, ale môžu zároveň uplatňovať existujúce práva dlžníka prísnejšie ako banky. Vo všeobecnosti by zlepšené prostredie pre banky na vylúčenie nesplácaných úverov zo svojich súvah prostredníctvom predaja úverov malo byť vcelku pozitívne pre sektor MSP ako celok, pretože vytvorí priestor pre banky, aby rozšírili poskytovanie úverov životaschopným spoločnostiam.

Očakáva sa významný vplyv na štátne rozpočty a verejnú správu?

Neočakáva sa významný vplyv na štátne rozpočty ani verejnú správu. Cielené zníženie nákladov na dodržiavanie predpisov by mohlo znížiť administratívnu záťaž pre verejný sektor.

Očakávajú sa iné významné vplyvy?

Hoci právny vzťah medzi konečným dlžníkom a držiteľom dlhu sa pri presune nesplácaného úveru z banky k nebankovému investorovi nemení, jednoznačná väčšina respondentov, ktorí sa zapojili do verejnej konzultácie, považuje zaangažovanie správcov úverov tretích strán za výzvu pre existujúce práva na ochranu dlžníka. Keďže niektoré členské štáty v súčasnosti používajú pravidlá pre správcov úveru na ochranu spotrebiteľov v úverových vzťahoch, rámec EÚ by prakticky zahŕňal aj záruky pre práva dlžníka.

D. Nadväzné opatrenia**Kedy sa táto politika preskúma?**

Komisia stanoví program na monitorovanie výstupov, výsledkov a vplyvov tejto iniciatívy. V programe monitorovania sa stanoví spôsob, akým sa budú zhromažďovať údaje a ďalšie potrebné dôkazy. Päť rokov po nadobudnutí účinnosti Komisia vykoná hodnotenie tejto iniciatívy na základe súboru príslušných údajov a ukazovateľov.