



Συμβούλιο
της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Βρυξέλλες, 28 Οκτωβρίου 2021
(OR. en)

Διοργανικός φάκελος:
2021/0341(COD)

13245/21
ADD 5

EF 318
ECOFIN 1028
CCG 54
CODEC 1374

ΔΙΑΒΙΒΑΣΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας:	Για τη Γενική Γραμματέα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η κα Martine DEPREZ, Διευθύντρια
Ημερομηνία Παραλαβής:	28 Οκτωβρίου 2021
Αποδέκτης:	κ. Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Γενικός Γραμματέας του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης
Αριθ. εγγρ. Επιτρ.:	SWD(2021) 321 final
Θέμα:	ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ που συνοδεύει το έγγραφο πρόταση ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα όσον αφορά απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το κατώτατο όριο εκροών πρόταση ΟΔΗΓΙΑΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτης χώρας, και τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους, και για την τροποποίηση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ

Διαβιβάζεται συνημμένως στις αντιπροσωπίες το έγγραφο - SWD(2021) 321 final.

συνημμ.: SWD(2021) 321 final



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Βρυξέλλες, 27.10.2021
SWD(2021) 321 final

ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΠΤΩΣΕΩΝ

που συνοδεύει το έγγραφο

**πρόταση ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σχετικά με
τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα όσον αφορά απαιτήσεις
για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον
λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το κατώτατο όριο εκροών**

**πρόταση ΟΔΗΓΙΑΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις
εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτης χώρας, και τους
περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους, και για
την τροποποίηση της οδηγίας 2014/59/ΕΕ**

{COM(2021) 663 final} - {SEC(2021) 380 final} - {SWD(2021) 320 final}

Δελτίο συνοπτικής παρουσίασης

Εκτίμηση επιπτώσεων σχετικά με πρόταση τροποποίησης του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της οδηγίας 2013/36/ΕΕ

Α. Ανάγκη ανάληψης δράσης

Ποιο είναι το πρόβλημα και γιατί συνιστά πρόβλημα σε επίπεδο ΕΕ;

Για την αντιμετώπιση της χρηματοπιστωτικής κρίσης, η ΕΕ δρομολόγησε ευρεία μεταρρύθμιση του πλαισίου προληπτικής εποπτείας των τραπεζών με στόχο την αύξηση της ανθεκτικότητας του τραπεζικού τομέα της ΕΕ. Ένα από τα κύρια στοιχεία της μεταρρύθμισης ήταν η **εφαρμογή διεθνών προτύπων που συμφωνήθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία**, και συγκεκριμένα της λεγόμενης «μεταρρύθμισης της Βασιλείας ΙΙΙ». Χάρη στη μεταρρύθμιση αυτή, ο τραπεζικός τομέας της ΕΕ είχε ανθεκτική βάση όταν ενέσκηψε η κρίση λόγω της νόσου COVID-19. Ωστόσο, αν και το συνολικό επίπεδο κεφαλαίων στις τράπεζες της ΕΕ είναι πλέον ικανοποιητικό κατά μέσο όρο, ορισμένα από τα προβλήματα που διαπιστώθηκαν μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση δεν έχουν ακόμη αντιμετωπιστεί. Ειδικότερα, παραμένουν δύο βασικά προβλήματα. Πρώτον, οι προκαθορισμένες μέθοδοι που χρησιμοποιούν οι τράπεζες για τον υπολογισμό των οικείων κεφαλαιακών απαιτήσεων (οι λεγόμενες «τυποποιημένες προσεγγίσεις») δεν αποτυπώνουν επαρκώς τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένες οι τράπεζες (δηλαδή δεν είναι επαρκώς ευαίσθητες στους κινδύνους), με αποτέλεσμα ακατάλληλες (υπερβολικά υψηλές ή υπερβολικά χαμηλές) κεφαλαιακές απαιτήσεις. Η κατάσταση αυτή, με τη σειρά της, μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες των τραπεζών. Δεύτερον, οι εξελιγμένες μέθοδοι που επιτρέπεται να χρησιμοποιούν κυρίως οι μεγάλες τράπεζες (οι λεγόμενες «προσεγγίσεις εσωτερικών υποδειγμάτων») καταλήγουν σε πολύ διαφορετικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για όμοιους ή ακόμη και ταυτόσημους κινδύνους. Έτσι δυσχεραίνεται η σύγκριση δεικτών κεφαλαίου μεταξύ τραπεζών και υπονομεύεται η εμπιστοσύνη στους εν λόγω δείκτες και, κατά συνέπεια, στις τράπεζες που χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα. Επιπλέον, για ορισμένα είδη στοιχείων ενεργητικού, δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία αρκούντως καλής ποιότητας που να καθιστούν δυνατή την αξιόπιστη και άρτια ανάπτυξη υποδειγμάτων για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις. Κατά συνέπεια, οι τράπεζες που χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα για τα εν λόγω στοιχεία ενεργητικού ενδέχεται να διαθέτουν ανεπαρκή κεφάλαια για την κάλυψη των συναφών κινδύνων.

Πέρα από την ανάγκη αντιμετώπισης αυτών των ελλείψεων με την ολοκλήρωση της μεταρρύθμισης μετά την κρίση, η οποία συμφωνήθηκε σε διεθνές επίπεδο, η μετάβαση σε μια πιο βιώσιμη οικονομία ενέχει κινδύνους για τις τράπεζες τους οποίους θα πρέπει να διαχειριστούν σωστά για να διασφαλίσουν χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Η στρατηγική για τη βιώσιμη χρηματοδότηση τόνισε την ανάγκη να συμπεριληφθεί η καλύτερη ενσωμάτωση κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας της ΕΕ. Από μόνες τους οι ισχύουσες νομικές απαιτήσεις δεν αρκούν για την παροχή κινήτρων για **συστηματική και συνεπή διαχείριση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) κινδύνων** από τις τράπεζες.

Ένας άλλος τομέας εστίασης είναι η ορθή επιβολή των κανόνων προληπτικής εποπτείας. Εν προκειμένω, οι επόπτες διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο. Οι επόπτες πρέπει να έχουν στη διάθεσή τους τα απαραίτητα εργαλεία και τις εξουσίες για τον σκοπό αυτό (π.χ. εξουσίες να χορηγούν άδειες στις τράπεζες και στις δραστηριότητές τους, να ελέγχουν την καταλληλότητα της διοίκησής τους ή να τους επιβάλλουν κυρώσεις σε περίπτωση που παραβαίνουν τους κανόνες). Αν και η νομοθεσία της ΕΕ διασφαλίζει ένα ελάχιστο επίπεδο εναρμόνισης, η εποπτική εργαλειοθήκη και οι εποπτικές διαδικασίες διαφέρουν σημαντικά μεταξύ κρατών μελών. Αυτό το **κατακερματισμένο κανονιστικό τοπίο όσον αφορά τον καθορισμό ορισμένων εξουσιών και εργαλείων που έχουν στη διάθεσή τους οι επόπτες και την εφαρμογή τους** σε όλα τα κράτη μέλη υπονομεύει τους ίδιους όρους ανταγωνισμού στην ενιαία αγορά και

εγείρει αμφιβολίες σχετικά με τη χρηστή και συνετή διοίκηση των τραπεζών της ΕΕ και την εποπτεία τους. Το πρόβλημα αυτό παρουσιάζεται ιδιαίτερα οξυμένο στο πλαίσιο της Τραπεζικής Ένωσης. Οι διαφορές μεταξύ 19 διαφορετικών νομικών συστημάτων εμποδίζουν τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό να εκτελεί αποτελεσματικά και αποδοτικά τα εποπτικά του καθήκοντα. Επιπλέον, οι διασυνοριακοί τραπεζικοί όμιλοι υποχρεώνονται να ασχολούνται με διαφορετικές διαδικασίες για το ίδιο ζήτημα προληπτικής εποπτείας, γεγονός που αυξάνει αδικαιολόγητα το διοικητικό κόστος τους.

Η πειθαρχία της αγοράς είναι άλλο ένα σημαντικό εργαλείο. Για να μπορούν οι επενδυτές να ασκούν τον ρόλο τους όσον αφορά την παρακολούθηση της συμπεριφοράς των τραπεζών, χρειάζονται να έχουν πρόσβαση στις απαραίτητες πληροφορίες. Οι τρέχουσες **δυσκολίες που συνδέονται με την πρόσβαση σε πληροφορίες προληπτικής εποπτείας** στερούν από τους συμμετέχοντες στην αγορά τις πληροφορίες που χρειάζονται σχετικά με τις καταστάσεις προληπτικής εποπτείας των τραπεζών. Η κατάσταση αυτή μειώνει, εν τέλει, την αποτελεσματικότητα του πλαισίου προληπτικής εποπτείας των τραπεζών και ενδεχομένως εγείρει αμφιβολίες σχετικά με την ανθεκτικότητα του τραπεζικού τομέα, ιδίως σε περιόδους ακραίων καταστάσεων.

Τι θα πρέπει να επιτευχθεί;

Με την παρούσα πρωτοβουλία επιδιώκονται δύο γενικοί στόχοι: η συμβολή στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και η συμβολή στη σταθερή χρηματοδότηση της οικονομίας στο πλαίσιο της ανάκαμψης μετά την κρίση λόγω της νόσου COVID-19. Οι στόχοι αυτοί είναι δυνατό να αναλυθούν σε ειδικότερους στόχους:

- i) ενίσχυση του πλαισίου των βασισμένων στον κίνδυνο κεφαλαιακών απαιτήσεων, χωρίς σημαντικές αυξήσεις των κεφαλαιακών απαιτήσεων συνολικά·
- ii) ενίσχυση της εστίασης σε κινδύνους ΠΚΔ στο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας·
- iii) περαιτέρω εναρμόνιση εποπτικών εξουσιών και εργαλείων· και
- iv) μείωση του διοικητικού κόστους των τραπεζών που σχετίζεται με δημοσιοποιήσεις και βελτίωση της πρόσβασης στα δεδομένα προληπτικής εποπτείας των τραπεζών.

Ποια είναι η προστιθέμενη αξία της δράσης σε επίπεδο ΕΕ (επικουρικότητα);

Οι στόχοι που επιδιώκονται με τα προβλεπόμενα μέτρα είναι δυνατό να επιτευχθούν καλύτερα σε επίπεδο Ένωσης παρά με διαφορετικές εθνικές πρωτοβουλίες, δεδομένου ότι πρόκειται για προσαρμογές και επικαιροποιήσεις υφιστάμενων κανόνων της ΕΕ. Τα εν λόγω προβλήματα και τα βαθύτερα αίτια είναι τα ίδια σε όλα τα κράτη μέλη και οι πιθανές διαφορές αφορούν τη συμπεριφορά και το επιχειρηματικό μοντέλο των επιμέρους τραπεζών, όχι το μέρος της Ένωσης στο οποίο βρίσκονται.

Β. Λύσεις

Ποιες είναι οι διάφορες επιλογές για την επίτευξη των στόχων; Υπάρχει προτιμώμενη επιλογή ή όχι; Αν όχι, γιατί;

Βασικό σενάριο. Το βασικό σενάριο συνίσταται στο να παραμείνουν αμετάβλητοι οι υφιστάμενοι κανόνες.

Επιλογές πολιτικής. Στην εκτίμηση επιπτώσεων εξετάζονται οι ακόλουθες επιλογές πολιτικής υψηλού επιπέδου:

- όσον αφορά τη βελτίωση του ισχύοντος πλαισίου προληπτικής εποπτείας για τον υπολογισμό των βασισμένων στον κίνδυνο κεφαλαιακών απαιτήσεων, οι επιλογές που εξετάστηκαν είναι: 1) να εφαρμοστούν τα τελικά στοιχεία της μεταρρύθμισης της Βασιλείας ΙΙΙ, όπως συμφωνήθηκαν κατά

γράμμα σε διεθνές επίπεδο, 2) να εφαρμοστούν τα εν λόγω στοιχεία με ορισμένες προσαρμογές ώστε να ληφθούν υπόψη οι ιδιαιτερότητες της ΕΕ και 3) να εφαρμοστούν τα εν λόγω στοιχεία με τις προσαρμογές και τις μεταβατικές ρυθμίσεις που θεσπίστηκαν για την αντιμετώπιση της κρίσης COVID-19 (προτιμώμενη επιλογή).

- όσον αφορά την **ειδική αποτύπωση των κινδύνων ΠΚΔ στο πλαίσιο προληπτικής εποπτείας**, οι επιλογές που εξετάστηκαν είναι: 1) η θέσπιση μέτρων για καλύτερη διαχείριση των κινδύνων ΠΚΔ από τις τράπεζες (προτιμώμενη επιλογή) και 2) η προσαρμογή των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων ώστε να αντικατοπτρίζουν τους κινδύνους ΠΚΔ.
- όσον αφορά τη **βελτίωση της συνέπειας στην εφαρμογή των εποπτικών εξουσιών**, οι επιλογές που εξετάστηκαν είναι 1) να αποφασηριστούν και να συμπληρωθούν ορισμένες διατάξεις σχετικά με τις εποπτικές εξουσίες και τις εξουσίες επιβολής κυρώσεων, και παράλληλα να αφεθεί μεγάλη ευελιξία στα κράτη μέλη, και 2) να εξασφαλιστεί υψηλότερο επίπεδο εναρμόνισης των διατάξεων σχετικά με τις εποπτικές εξουσίες και τις εξουσίες επιβολής κυρώσεων, με περιορισμό της ευελιξίας των κρατών μελών (προτιμώμενη επιλογή)· και
- όσον αφορά τη **μείωση του κόστους δημοσιοποίησης και τη βελτίωση της πρόσβασης της αγοράς σε πληροφορίες προληπτικής εποπτείας των τραπεζών**, οι επιλογές που εξετάστηκαν είναι να απαιτείται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) να παρέχει ενιαία ηλεκτρονική πρόσβαση: 1) μόνο σε ποσοτικές δημοσιοποιήσεις των τραπεζών της ΕΕ ή 2) και σε ποιοτικές δημοσιοποιήσεις (προτιμώμενη επιλογή).

Ποιες απόψεις διατύπωσαν οι διάφοροι ενδιαφερόμενοι φορείς; Ποιος υποστηρίζει την κάθε επιλογή;

Συνολικά, οι ενδιαφερόμενοι φορείς συμφωνούν ως προς την ανάγκη εφαρμογής των τελικών στοιχείων της μεταρρύθμισης της Βασιλείας ΙΙΙ, αλλά οι απόψεις τους αποκλίνουν όσον αφορά τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να γίνει αυτή. Οι επόπτες ακολουθούν συντηρητική προσέγγιση και προτιμούν πιστή εφαρμογή των εν λόγω προτύπων, ενώ ο χρηματοπιστωτικός κλάδος εκφράζεται υπέρ της πραγματοποίησης αρκετών προσαρμογών στα εν λόγω πρότυπα και της κατανομής των επιπτώσεων της μεταρρύθμισης σε διάστημα αρκετών ετών.

Οι περισσότεροι ενδιαφερόμενοι φορείς (τράπεζες, επόπτες, οργανώσεις της κοινωνίας των πολιτών) αναγνωρίζουν ότι οι απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των τραπεζών πρέπει να αντικατοπτρίζουν τους κινδύνους ΠΚΔ και πολλοί συμφωνούν ότι οποιαδήποτε αλλαγή στις κεφαλαιακές απαιτήσεις πρέπει να βασίζεται σε στέρεα αποδεικτικά στοιχεία για διαφορές κινδύνου με βάση παράγοντες ΠΚΔ, τους οποίους δεν θεωρούν επί του παρόντος διαθέσιμους.

Οι απόψεις των εποπτών και των τραπεζών σχετικά με πιθανές αλλαγές στην εποπτική εργαλειοθήκη και στο πλαίσιο αξιολόγησης της καταλληλότητας εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τις τρέχουσες πρακτικές τους, αλλά είναι γενικά υποστηρικτικές.

Όλες οι απόψεις είναι επίσης θετικές όσον αφορά την πρωτοβουλία για τη συγκέντρωση της υποβολής εποπτικών εκθέσεων και της δημοσιοποίησης: η πλειονότητα των ενδιαφερόμενων φορέων του κλάδου υποστήριξε την προσέγγιση αυτή, ενώ οι επόπτες επισήμαναν την ανάγκη να αντιμετωπιστούν οι ανησυχίες σχετικά με εσφαλμένες προσδοκίες ότι η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) θα είναι υπεύθυνη για την ποιότητα των πληροφοριών που δημοσιοποιούνται από τις τράπεζες.

Γ. Επιπτώσεις της προτιμώμενης επιλογής

Ποια είναι τα οφέλη της προτιμώμενης επιλογής (ειδιάλλως, των κυριότερων επιλογών);

Η υλοποίηση της προτιμώμενης επιλογής για την εφαρμογή των τελικών στοιχείων της μεταρρύθμισης της Βασιλείας III θα ενισχύσει την αξιοπιστία και την αρτιότητα του πλαισίου προληπτικής εποπτείας των τραπεζών και, κατά συνέπεια, θα αυξήσει την ανθεκτικότητα του τραπεζικού τομέα της ΕΕ. Η εξέλιξη αυτή θα έχει θετική επίδραση στην προώθηση της οικονομικής ανάπτυξης στην ΕΕ μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα. Ειδικότερα, οι μεταρρυθμίσεις θα μετριάσουν τη σοβαρότητα μελλοντικών οικονομικών επιβραδύνσεων μέσω της μείωσης τόσο της πιθανότητας όσο και της έντασης μελλοντικών τραπεζικών κρίσεων.

Επιπλέον, οι άλλες προσαρμογές του πλαισίου προληπτικής εποπτείας: i) θα συμβάλουν να διασφαλιστεί ότι οι τράπεζες της ΕΕ διαχειρίζονται ορθά τη μετάβαση σε μια πιο βιώσιμη οικονομία, ii) θα διευκολύνουν την εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και iii) θα μειώσουν τη διοικητική επιβάρυνση και την επιβάρυνση συμμόρφωσης για τις τράπεζες και τους οικείους επόπτες.

Ποιο είναι το κόστος της προτιμώμενης επιλογής (ειδάλλως, των κυριότερων επιλογών);

Η εφαρμογή της προτιμώμενης επιλογής και η συνεκτίμηση όλων των μέτρων της πρότασης αναμένεται να οδηγήσουν σε σταθμισμένη μέση αύξηση των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων των τραπεζών της ΕΕ κατά +6,4 % έως +8,4 % μακροπρόθεσμα (έως το 2030), μετά την προβλεπόμενη μεταβατική περίοδο. Μεσοπρόθεσμα (το 2025), η αύξηση αναμένεται να κυμανθεί μεταξύ +0,7 % και +2,7 %.

Σύμφωνα με εκτιμήσεις της EAT, η επίπτωση αυτή θα μπορούσε να οδηγήσει μικρό αριθμό μεγάλων τραπεζών της ΕΕ (10 από τις 99 τράπεζες στο δοκιμαστικό δείγμα) στη συλλογική συγκέντρωση πρόσθετου κεφαλαίου (κάτω των 27 δισ. EUR για τις 10 τράπεζες) προκειμένου να ανταποκριθούν στις νέες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις δυνάμει της προτιμώμενης επιλογής. Για να γίνει καλύτερα κατανοητό το μέγεθος αυτού του ποσού, οι 99 τράπεζες του δείγματος (που αντιστοιχούν στο 75 % του τραπεζικού ενεργητικού της ΕΕ) κατείχαν συνολικό ποσό ρυθμιστικού κεφαλαίου αξίας 1 414 δισ. EUR στα τέλη του 2019 και είχαν συνδυασμένα κέρδη ύψους 99,8 δισ. EUR το 2019.

Αν και οι τράπεζες θα επιβαρυνθούν με εφάπαξ διοικητικό και λειτουργικό κόστος για την εφαρμογή των αλλαγών στους κανόνες, οι απλουστεύσεις τις οποίες συνεπάγονται αρκετές από τις προτιμώμενες επιλογές (π.χ. κατάργηση προσεγγίσεων εσωτερικών υποδειγμάτων) αναμένεται να μειώσουν το επαναλαμβανόμενο κόστος σε σύγκριση με σήμερα.

Ποιες είναι οι επιπτώσεις στις ΜΜΕ και στην ανταγωνιστικότητα;

Οι προτιμώμενες επιλογές πολιτικής θα επιβεβαιώσουν υφιστάμενα μέτρα που αποσκοπούν στην ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στη δανειοδότηση των ΜΜΕ. Επίσης, δεν περιλαμβάνουν μέτρα που θα είχαν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη δανειοδότηση των ΜΜΕ. Τέλος, οι προτιμώμενες επιλογές που προβλέπουν μέτρα τα οποία αποσκοπούν στη μείωση του κόστους συμμόρφωσης για τις τράπεζες, ιδίως για τις μικρότερες και λιγότερο περίπλοκες, θα μπορούσαν, αν μετακυλιστεί η μείωση του κόστους, να μειώσουν το κόστος δανεισμού για τις ΜΜΕ.

Αν και βραχυπρόθεσμα η μεταρρύθμιση ενδέχεται να αυξήσει το κόστος για ορισμένες τράπεζες της ΕΕ, μεσοπρόθεσμα έως μακροπρόθεσμα θα τις καταστήσει πιο ανθεκτικές έναντι οικονομικών κλυδωνισμών, αποκαθιστώντας έτσι στα μάτια των επενδυτών την εμπιστοσύνη στον τραπεζικό τομέα της ΕΕ. Αυτή η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης θα μειώσει, με τη σειρά της, το κόστος της χρηματοδότησής τους και, κατά συνέπεια, θα αυξήσει την ανταγωνιστικότητα των τραπεζών της ΕΕ σε σχέση με τους διεθνείς ομολόγους τους.

Θα υπάρξουν σημαντικές επιπτώσεις στους εθνικούς προϋπολογισμούς και στις εθνικές διοικήσεις;

Δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις στους εθνικούς προϋπολογισμούς και στις εθνικές διοικήσεις.
Θα υπάρξουν άλλες σημαντικές επιπτώσεις;
Δεν αναμένονται άλλες σημαντικές επιπτώσεις.
Αναλογικότητα;
Οι προτιμώμενες επιλογές περιλαμβάνουν μέτρα που κρίνονται απολύτως αναγκαία για την επίτευξη των ανωτέρω στόχων.
Δ. Παρακολούθηση
Πότε θα επανεξεταστεί η πολιτική;
Η αξιολόγηση των επιπτώσεων αυτής της δέσμης μέτρων θα πραγματοποιηθεί πέντε έτη μετά την έναρξη ισχύος της νομοθεσίας, χρονικό διάστημα που συνάδει με τη μεθοδολογία η οποία συμφωνήθηκε πριν από τη δρομολόγηση της αξιολόγησης.