



Κομβικό έτος για την εξυγίανση των μη εξυπηρετούμενων δανείων



ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ ΠΑΝΟΥΣΗΣ
 Πρόεδρος της Ένωσης Εταιρειών Διαχείρισης Απατήσεων

Το 2020 μπορεί να χαρακτηριστεί ως κομβικό έτος για τη δραστική εξυγίανση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, που αποτελεί τη μεγαλύτερη πρόκληση για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα και ζωτικής σημασίας, συνολικά, για τη δυναμική επανεκκίνηση της οικονομίας.

Δεδομένου ότι ο μέσος όρος των NPEs στην Ελλάδα κυμαίνεται στο 40% (συγκριτικά με 3%-4% στην Ευρώπη), πρόκειται για ένα γιγαντιαίο εγχείρημα, η επιτυχία του οποίου θα κριθεί από μια σειρά προϋποθέσεων και ειδικότερα:

Από την ομαλή υλοποίηση του σχεδίου «Ηρακλής» της κυβέρνησης, στο οποίο θα ενταχθούν χαρτοφυλάκια ύψους περίπου 30 δισ. ευρώ όλων των τραπεζών, παρέχοντας εγγυήσεις που εκτιμάται πως μπορεί να φθάσουν έως και 11 δισ. ευρώ. Από την επιτυχή ανάπτυξη και διεύρυνση της αγοράς διαχείρισης των NPLs σε επίπεδα άνω των 80 δισ.

ευρώ τα επόμενα χρόνια. Βασικός παράγοντας της διεύρυνσης αυτής είναι ο βαθμός ωριμότητας της αγοράς όχι μόνο ως προς το μέγεθος, αλλά και ως προς το βάθος της. Κύριο χαρακτηριστικό της ωρίμανσης της αγοράς θα είναι η προσφορά χαρτοφυλακίων προς πώληση από τις τράπεζες νεότερων χαρτοφυλακίων, συναλλαγές σε υψηλότερες αποτιμήσεις, δευτερογενής πώληση χαρτοφυλακίων κ.τ.λ.

Από την ενεργοποίηση της αγοράς διαχείρισης ακινήτων (REO), προσελκύνοντας νέους παίκτες του εξωτερικού, η είσοδος των οποίων θα συμβάλει αφενός στην αύξηση των ξένων άμεσων επενδύσεων και αφετέρου στην ανάπτυξη πλήθους δραστηριοτήτων που συνδέονται με την οικοδομική δραστηριότητα και το Real Estate.

Από την ταχύτητα και την αποτελεσματικότητα εξυγίανσης της οικονομίας από επιχειρήσεις μη βιώσιμες που νοθεύουν τον

ανταγωνισμό και απομυζούν πολύτιμους πόρους από τη χρηματοδότηση της υγιούς επιχειρηματικότητας. Σε αυτό το πλαίσιο, ο ρόλος των Εταιριών Διαχείρισης Δανείων (servicers) είναι καταλυτικός, τόσο για την οικονομία όσο και για τη δική της ανάπτυξη και ομαλή λειτουργία.

Τα αμέσως επόμενα χρόνια (αφού ολοκληρωθούν τα τραπεζικά carve outs) εκτιμάται πως στην ελληνική αγορά θα δραστηριοποιούνται 3 μεγάλοι διαχειριστές (mega servicers), που με την απαραίτητη τεχνογνωσία και υποδομή θα διαχειριστούν έναν τεράστιο όγκο μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και 3-4 μικρότερου μεγέθους, οι οποίοι θα έχουν μεγαλύτερη εξειδίκευση σε συγκεκριμένα asset class.

Ο αριθμός των εργαζομένων από 3.000 περίπου σήμερα αναμένεται να διπλασιασθεί, ενώ το ίδιο θα γίνει και στην ευρύτερη περίμετρο, αφού θα ενισχύσει την ανάπτυξη ενός μεγάλου κλά-

δου υποστηρικτικών υπηρεσιών, π.χ. συμβούλων, νομικών υπηρεσιών, εισπρακτικών εταιριών, λογιστών, ειδικών στα φορολογικά θέματα, εκτιμητών ακινήτων, Real Estate, μηχανικών που υποστηρίζουν τις εργασίες των διαχειριστών δανείων.

Η σωστή αξιοποίηση των εργαλείων της Πολιτείας (π.χ. Ν. 3869, Ν. 4605, ΟCW κ.λπ.), όσο η εφαρμογή τους ωριμάζει, θα προσφέρει οριστικές λύσεις σε χιλιάδες ελληνικά νοικοκυριά που θα αποκτήσουν ξανά πρόσβαση στην τραπεζική χρηματοδότηση και κυρίως θα αντιμετωπίσει το μεγάλο πρόβλημα των στρατηγικών κακοπληρωτών.

Καμία οικονομία δεν έχει λειτουργήσει επωφελώς για την κοινωνία σε περιβάλλον υπερχρέωσης και καθεστώς αθέτησης πληρωμών. Η αποτελεσματική διαχείριση των κόκκινων δανείων είναι καταλυτική προϋπόθεση για την εξάλειψη του λεγόμενου «πθικου κινδύνου» (Moral Hazard) που αποτελεί τροχοπέδη για την ανάπτυξη. Η ομαλή λειτουργία της αγοράς θα επιτρέψει την περαιτέρω βελτίωση του ποσοστού διατηρησιμότητας των ρυθμισμένων δανείων να παραμείνουν ενήμερα. ■

