

# Διαχειρίσιμη αύξηση κόκκινων δανείων φέρνει η ακρίβεια

Ο διευθύνων σύμβουλος της doValue Τάσος Πανούσης μιλάει στην «Κ»

Της ΕΥΓΕΝΙΑΣ ΤΖΩΡΤΖΗ

**Ανησυχία** για τις επιπτώσεις που θα έχει η κρίση στην ικανότητα νοικοκυρών και επιχειρήσεων να εξυπηρετούν τα δάνεια τους εκφράζει ο διευθύνων σύμβουλος της doValue και πρόεδρος Ενωσης Εταιρειών Διαχειρίστης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις Τάσος Πανούσης, σημειώνοντας ότι κάποιες αρνητικές ενδείξεις εντοπίζονται ήδη στα ενήμερα δάνεια, δηλαδή αυτά έχουν ήδη ρυθμιστεί. Στη συνέντευξη του στην «Κ» ο κ. Πανούσης εξηγεί ότι η δευτερογενής αγορά κόκκινων δανείων, που τώρα αναπτύσσεται και στην χώρα μας, θα ενισχύσει την ικανότητα του κλάδου να πετύχει τους στόχους των τιτλοποιήσεων και εκτιμά ότι μέσω της αποτελεσματικής διαχειρίσης τους δάνεια 15 δισ. ευρώ θα καταστούν εκ νέου ενήμερα και θα επιστρέψουν στις τράπεζες.

— Ποιες είναι οι επιπτώσεις της κρίσης στην εξυπηρέτηση των δανείων που είναι ήδη σε ρυθμιστική και ποιες είναι οι εκτιμήσεις σας με δεδομένο τη συνέξιση των πληθωριστικών πέτσων το προσεχές διάστημα;

— Είναι αλλήλεια ότι βγαίνονται από μια κρίση μπαίνουμε σε μια νέα. Στην πανδημία, μια πρωταφανούς έκτασης οικονομική διαταραχή, η επίπτωση στα χαρτοφυλάκια κινήθηκε σε διαχειρίστημα επίπεδα, χάρη στις ρυθμίσεις στις οποίες προχωρήσαμε αλλά και με την καθοριστική συμβολή των κρατικών μετρών στηρίξτηκε, όπως τα προγράμματα Εγγύρια 1 και 2. Η αύξηση του πληθωρισμού, κυρίως το κόστος των πρώτων υλών για τις επιχειρήσεις, και το κόστος της ενέργειας για επιχειρήσεις και νοικοκυρία, είναι εύλογο να έχει επιπτώσεις στις οφειλές. Έχουμε ήδη ένδειξης που εντοπίζονται ειδικά στα ενήμερα δάνεια, εξαιτίας της μείωσης του διαθέσιμου εισοδήματος και κατεξοήν της αύξησης των τιμών της πλεκτρικής ενέργειας. Ομως τα μέτρα που ανακοίνωσε

η κυβέρνηση θα μειώσουν ουσιαστικά τους λογαριασμούς το επόμενο διάστημα και θα ανακούφισουν τους οικογενειακούς προϋπολογισμούς. Με αυτό το δεδομένο, πιστεύω ότι και αυτά πηγαδικά θα αποδειχθεί σε μεγάλο βαθμό διαχειρίσιμη στο προβλεπτό μέλλον.

— Πώς εξελίσσεται η πορεία εκτέλεσης των τιτλοποιήσεων και κατά πόσον επιτυχάνονται οι στόχοι που έχουν τεθεί στην επιχειρησιακή σχέδια;

— Η δραστηριότητά μας είναι ευαισθητή στις μεταβολές του οικονομικού κλίματος. Αυτό είναι φυσικό, αφού η διανομή της εξυπηρέτησης των οφειλών επηρεάζεται άμεσα από την τρέχουσα οικονομική κατάσταση των οφειλετών, είτε πρόκειται για ιδιώτες είτε για επιχειρήσεις. Η πανδημία σε προγούμενη φάση και σήμερα η αύξηση του κόστους ενέργειας και πρώτων υλών έχει αναπόφευκτα επηρεάσει στην συμπεριφορά των δανειοληπτών. Οσα επιχειρηματικά σχέδια καταρτίστηκαν μετά την έναρξη της πανδημίας, το έχουν λάβει υπόψη και είμαστε απολύτως εντός στόχων, ενώ συχνά τους υπερβαίνουμε. Στα παλαιότερα σχέδια υπάρχει μια αναμενόμενη απόκλιση, λόγω του διαφορετικού περιβάλλοντος που είχε προβλεφθεί. Κι εδώ όμως κάνουμε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες ώστε να πάσουμε τους στόχους, και σε αυτό θα βοηθήσει και η ανάπτυξη της δευτερογενούς αγοράς χαρτοφυλακίων, που ξεκινάει τώρα στην Ελλάδα και θα ενισχύσει τις ταμειακές ροές στα συγκριμένα χαρτοφυλακία.

— Σε τι ποσοστό επιτυχάνεται η εξυγίανση των χαρτοφυλακίων και η επιστροφή τους στις τράπεζες; Είναι εφικτή η μεταβίβαση δανείων που έχουν εξυγιανθεί σε άλλες τράπεζες;

— Ο πρώτος στόχος μας σε κάθε δάνειο που διαχειρίζομαστε είναι να βρούμε μια μακροπρόθεσμη και βιώσιμη λύση, ώστε το δάνειο να εξυπηρετείται και



Ο πρώτος στόχος μας σε κάθε δάνειο που διαχειρίζομαστε είναι να βρούμε μια μακροπρόθεσμη και βιώσιμη λύση, ώστε το δάνειο να ανακτήσει την πρόσβαση στο πιστωτικό σύστημα, λέει ο κ. Τάσος Πανούσης.

πάλι κανονικά και ο κάτοχός του να ανακτήσει την πρόσβαση στο πιστωτικό σύστημα. Αυτό σε μεγάλη κλίμακα σημαίνει επιστροφή της οικονομίας στην κανονικότητα. Οσα από τα «θεραπευμένα» δάνεια ανήκουν στις τράπεζες, επανατάξιμούνται, με βάση το ρυθμιστικό πλαίσιο, μετά από ένα διάστημα ομαλών καταβολών, ως εξυπηρετούμενα. Ετοιμαστείται το υγίες ενεργητικό των τραπεζών, στηρίζεται η φάση της προγράμματος «Ηρακλής» ξεκινάει η φάση της ανάπτυξης των δευτερογενών πωλήσεων. Η δευτερογενής αγορά αφορά δύο κατηγορίες δανείων. Πρώτον, τα δάνεια που έχουν λόγους;

— Είναι γεγονός ότι με τη πέρας της πρώτης φάσης των τιτλοποιήσεων του προγράμματος «Ηρακλής» ξεκινάει η φάση της ανάπτυξης των δευτερογενών πωλήσεων. Η δευτερογενής αγορά αφορά δύο κατηγορίες δανείων. Πρώτον, τα δάνεια που έχουν λόγους, την Eurobank, τη θεραπεύουμε συνολικά δάνεια ύψους 1,4 δισ. ευρώ το 2020 και το 2021. Σε ό,τι περισσότερος μεγάλες τιτλοποιήσεις με εξυπηρετούμενων δανείων (Frontier I, Cairo, Pillar, Μεξικό), το 25% παραμένει στους ισολογισμούς των τραπεζών και το 25% ανήκει σε ιδιώτες επενδυτές που μετέσχουν με την επιχειρίση των χαρτοφυλακίων που αγόρασαν. Έχουμε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, καθώς συνεργάζουμε και με τις τεσσεριάς συστημάτων τραπεζών δανείων (καταναλωτικά, στεγαστικά, μικρομεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων) και σχεδόν με όλους τους μεγάλους επενδυτές NPLs που έχουν επενδύσει στην Ελλάδα. Συνολικά συναλλασσόμαστε με περισσότερους από ένα εκατομμύριο οφειλέτες, νοικοκυρία και επιχειρήσεις. Από τα μεγέθη και μόνο καταλαβαίνει κανείς το αποτύπωμά μας — και έχουμε πλήρη συναίσθηση στις ομαδιώσεις την κοινωνία και την κοινωνία.

— Τι ύψους δάνεια διαχειρίζεται στην doValue και ποια είναι η

Η άνοδος του πληθωρισμού είναι εύλογο να έχει επιπτώσεις στις οφειλέτες.

Μέσω των τιτλοποιήσεων θα καταστούν εκ νέου ενήμερα δάνεια περί τα 15 δισ. ευρώ και θα επιστρέψουν στις τράπεζες.

Συνολικά συναλλασσόμαστε με περισσότερους από ένα εκατομμύριο οφειλέτες, νοικοκυρία και επιχειρήσεις.

σύνθετο των υπό διαχειρίσιμων δανείων που έχεται αναλάβει;

— Η doValue Greece είναι η μεγαλύτερη εταιρεία διαχειρίστης δανείων στην χώρα μας και ανήκει στον κορυφαίο δύλιο του κλάδου σε όλη τη Νότια Ευρώπη. Στην Ελλάδα διαχειρίζομαστε χαρτοφυλάκια ύψους 36 δισ. ευρώ. Τα μισά προέρχονται από τη σεριερής μεγάλες τιτλοποιήσεις με εξυπηρετούμενων δανείων (Frontier I, Cairo, Pillar, Μεξικό), το 25% παραμένει στους ισολογισμούς των τραπεζών και το 25% ανήκει σε ιδιώτες επενδυτές που μετέσχουν με την επιχειρίση των χαρτοφυλακίων που αγόρασαν. Έχουμε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, καθώς συνεργάζουμε και με τις τεσσεριάς συστημάτων τραπεζών και σχεδόν με όλους τους μεγάλους επενδυτές NPLs που έχουν επενδύσει στην Ελλάδα. Συνολικά συναλλασσόμαστε με περισσότερους από ένα εκατομμύριο οφειλέτες, νοικοκυρία και επιχειρήσεις. Από τα μεγέθη και μόνο καταλαβαίνει κανείς το αποτύπωμά μας — και έχουμε πλήρη συναίσθηση στις ομαδιώσεις την κοινωνία και την κοινωνία.

## Κούρεμα έως και 30%

— Η κυβέρνηση έχει αναθεωρήσει το πτωχευτικό πλαίσιο. Πώς αποτιμάτε την εφαρμογή αυτών των αλλαγών και ποιες παρεμβάσεις θα μπορούσαν να γίνουν για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του ιδιωτικού χρέους;

— Ο νέος πτωχευτικός νόμος αποτελεί πραγματικό άλμα για τη συναλλακτικό πλαίσιο στην Ελλάδα. Η διαδικασία του έξαρτησης συμβιβασμού είναι μια νέα προσέγγιση και όπως πάντοτε αντιμετώπισε πρόστιμο πόρου. Ομως τα προβλήματα λύθηκαν, οι δρομολογίες αυξάνονται και η δύνη μας προσέρχεται στην επιστροφή της ρυθμιστικής στην Ευρώπη.

— Οι μεγάλες δανείστης της Ευρώπης θα αποδέχονται τις λύσεις που προτείνει η πλατφόρμα. Θυμίζω ότι πρόκειται για αυτοματοποιημένη, πλεκτρονική διαδικασία, κάτιο που λύνει και όλα τα ερωτήματα γύρω από τη διαφάνεια της. Στο σκέλος που αφορά τις επιστροφές των οφειλέτων της επιχειρήσης στην Ευρώπη, η διαχειρίση των δανείων είναι πολύ σημαντική.

— Η επιστροφή της Ευρώπης στην επιχειρησιακή συνέχεια θα αποδέχεται τις λύσεις που προτείνει η πλατφόρμα. Θυμίζω ότι πρόκειται για αυτοματοποιημένη, πλεκτρονική διαδικασία, κάτιο που λύνει και όλα τα ερωτήματα γύρω από τη διαφάνεια της. Στο σκέλος που αφορά τις επιστροφές των οφειλέτων της επιχειρήσης στην Ευρώπη, η διαχειρίση των δανείων είναι πολύ σημαντική.

— Η επιστροφή της Ευρώπης στην επιχειρησιακή συνέχεια θα