

Τα «κόκκινα» δάνεια φέρνουν πιο κοντά την Bad Bank

Οι αυστηροί στόχοι των θεσμών για μείωση των «κόκκινων» δανείων κατά 41 δισ. ευρώ το διάστημα 2016-2019 προβληματίζουν τις διοικήσεις των τραπεζών. Ανοικτό το ενδεχόμενο της δημιουργίας κοινής Bad Bank



ΤΓΕ

Ο διοικητής της Τραπέζης της Ελλάδος, Γιάννης Στουρνάρας, ζητά από τις τράπεζες να προχωρούν σε μακροχρόνιες ρυθμίσεις «κόκκινων» δανείων

30 ΔΙΣ.

ευρώ μη εξυπηρετούμενα δάνεια εκτιμάται ότι θα μπορούσαν να μεταφερθούν από τα χαρτοφυλάκια των τραπεζών στην κοινή Bad Bank

Της **ΑΝΑΣΤΑΣΙΑΣ ΠΑΠΑΪΩΑΝΝΟΥ**
a.papaioannou@realnews.gr

Αυστηρός και ιδιαίτερα φιλόδοξος χαρακτηρίζεται ο στόχος μείωσης των «κόκκινων» δανείων για το χρονικό διάστημα 2016-2019 κατά 41 δισ. ευρώ, ο οποίος επιβάλλεται στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα από τις εποπτικές αρχές της ευρωζώνης και συγκεκριμένα από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM). Η τελική διαμόρφωση των ετήσιων στόχων μείωσης του ποσού των 116-117 δισ. ευρώ από «κόκκινα» δάνεια βρίσκεται σε εξέλιξη και ήδη οι διοικήσεις των ελληνικών τραπεζών έχουν στα χέρια τους τον τελικό λογαριασμό. Το αυστηρό πλαίσιο ερμηνεύεται από τα τραπεζικά στελέχη αφενός ως έμμεση πίεση με στόχο την επίτευξη της πώλησης μη εξυπηρετούμενων δανείων -με αιχμή τα επιχειρηματικά- σε ξένα funds, αφετέρου επαναφέρει στο προσκήνιο την ανάγκη σύστασης μίας κοινής για ολόκληρο το τραπεζικό σύστημα Bad Bank, κατά τα πρότυπα της Ισπανίας και της Ιρλανδίας.

Δυσκοιλίες

«Ετσι όπως διαμορφώνεται η κατάσταση με τα «κόκκινα» δάνεια να μη μειώνονται, αντίθετα να αυξάνονται έστω και με συγχρηματοδοτούμενο ρυθμό, σε συνδυασμό με τις σαρωτικές αλλαγές στα διοικητικά συμβούλια των τραπεζών και την τοποθέτηση ξένων στελεχών, αποτελεί το κατάλληλο σκηνικό δημιουργίας μίας Bad Bank, η οποία θα εποπτεύεται από τους θεσμούς. Σε αυτήν θα μπορούν να μεταφερθούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια τουλάχιστον 30 δισ. ευρώ», αναφέρουν τραπεζικές πηγές στη Realnews, επισημαίνοντας ότι για πρώτη φορά από την αρχή του μηνονίου είμαστε τόσο κοντά (σ.σ.: τους πρώτους μήνες του 2017) στην πιθανότητα της δημιουργίας κοινής Bad Bank. «Εφόσον δεν καταφέρουμε να πιάσουμε τους στόχους λόγω συνδυαστικών παραμέτρων της αγοράς, της οικονομίας, των χαμηλών τιμών, θα φθάσουμε στην ανάγκη της σύστασής της», προσθέτουν και δεν αποκλείουν το σενάριο περαιτέρω συγκέντρωσης των τραπεζών, με το επιχείρημα ότι μία πιθανή μεταφορά περιουσιακών στοιχείων 30 δισ. ευρώ στην Bad Bank θα συρρικνώσει τις τράπεζες.

Με δεδομένο ότι οι δύο Bad Banks που έχουν συσταθεί στην ευρωζώνη, η ισπανική Sareb και η ιρλανδική NAMA, ελέγχονται μετοχικά από ιδιώτες επενδυτές (κατά 55% και 51% αντίστοιχα) που δεν είναι άλλοι από τους μετόχους των

ιδίων των τραπεζών, ο έλεγχος της διαχείρισης/πώλησης των «κόκκινων» δανείων περνά στα χέρια των μετόχων και σαφώς οι πωλήσεις των μη εξυπηρετούμενων δανείων θα γίνουν ευκολότερα. Κι αυτό διότι η στρατηγική των ελληνικών τραπεζών βασίζεται στην πώληση μικρού μέρους των «κόκκινων» δανείων -μόλις 5,4 δισ. ευρώ με βάση τις δεσμεύσεις τους για το 2016-2019- εξαιτίας της εξευτελιστικής τιμής που δίνουν τα funds και η οποία θα οδηγούσε σε καταγραφή ζημιών δισεκατομμυρίων ευρώ στο τραπεζικό σύστημα και κατ'επέκταση στη μελλοντική ανάγκη νέων κεφαλαίων, που σημαίνει νέα ανακεφαλαιοποίηση.

Οι δεσμεύσεις των τραπεζών

Από τα 116-117 δισ. ευρώ μη εξυπηρετούμενων δανείων τα 9-10 δισ. ευρώ δεν ανήκουν στις τέσσερις συστημικές τράπεζες (Πειραιώς, Eurobank, Alpha Bank και Εθνική), αλλά βρίσκονται υπό τη διαχείριση της Τραπέζης της Ελλάδος, καθώς προήλθαν από τις υπό εκκαθάριση πρώην τράπεζες. Ετσι, μένουν περίπου 108 δισ. ευρώ «κόκκινα» δάνεια και οι 4 τράπεζες ανέλαβαν τη δέσμευση ότι έως το τέλος του 2019 θα μειώσουν τις επισφάλειες κατά 41 δισ. ευρώ. Για τα υπόλοιπα ήδη υπάρχουν από το τραπεζικό σύστημα προβλέψεις (σ.σ.: δεσμευμένα κεφάλαια) ύψους 60 δισ. ευρώ,

Οι τέσσερις ελληνικές τράπεζες δεσμεύτηκαν ότι θα πωλήσουν σε ξένα funds έως το τέλος του 2019 επισφαλή δάνεια 5,4 δισ. ευρώ



Η «μπτέρα» των μαχών

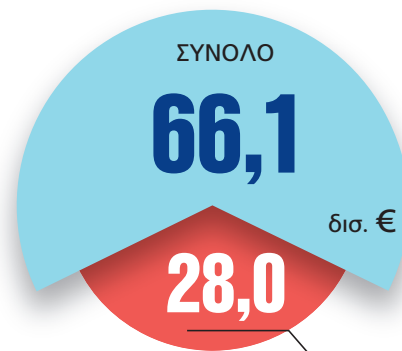
ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

ΤΙ ΠΡΟΒΛΕΠΕΙ Η ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ ΜΕ ΤΟΥΣ ΘΕΣΜΟΥΣ ΓΙΑ ΤΗ ΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ «ΚΟΚΚΙΝΩΝ» ΔΑΝΕΙΩΝ



* Σε αυτά δεν περιλαμβάνονται τα 9 δισ. ευρώ «κόκκινων» δανείων που προέκυψαν από τις υπό εκκαθάριση τράπεζες

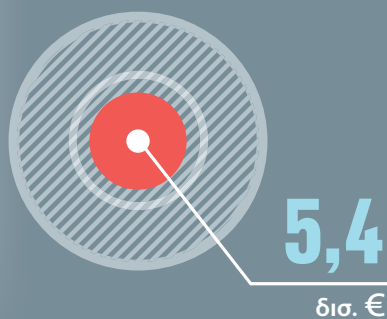
ΣΤΕΓΑΣΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ



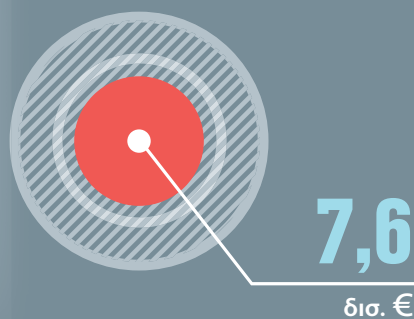
ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΑ

ΠΩΣ ΘΑ ΓΙΝΕΙ Η ΜΕΙΩΣΗ ΚΑΤΑ 41 ΔΙΣ. ΕΥΡΩ (ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΤΡΑΠΕΖΩΝ)

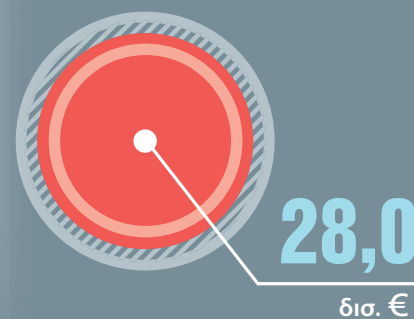
ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ



ΑΠΟ ΡΕΥΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΕΓΓΥΗΣΩΝ (πλειστηριασμοί κ.ά.)



ΑΠΟ ΜΑΚΡΟΧΡΟΝΙΕΣ ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ



Realnews

οι οποίες καλύπτουν, εφόσον χρειαστεί, τη διαφορά. Στα πλάνα που απέστειλαν οι τράπεζες στον ΣΣΜ και την Τράπεζα της Ελλάδος περιγράφουν τις κινήσεις που θα κάνουν προκειμένου να επιτύχουν τον στόχο μείωσης κατά 41 δισ. ευρώ:

➤ Θα προχωρήσουν σε μακροχρόνιες ρυθμίσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων 28 δισ. ευρώ από όλες τις κατηγορίες - στεγαστικά, καταναλωτικά, επιχειρηματικά. Η σύσταση για μακροχρόνιες και όχι μόνο για 12 μήνες ρυθμίσεις έγινε με επιστολή που τους απέστειλε ο διοικητής της Τραπέζης της Ελλάδος Γιάννης Στουρνάρας.

➤ Θα μειώσουν κατά 7,6 δισ. ευρώ τα «κόκκινα» δάνεια μέσω ρευστοποίησης εγγυήσεων. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι πλειστηριασμοί ακινήτων, οι οποίοι ξεκινούν τον Σεπτέμβριο. Στις δεσμεύσεις των τραπεζών οι πωλήσεις

ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΝΕΑΣ ΓΕΝΙΑΣ «ΚΟΚΚΙΝΩΝ» ΔΑΝΕΙΩΝ ΓΙΑ 2016-2019

20 δισ. €

«κόκκινων» δανείων σε ξένα και ελληνικών συμφερόντων funds ανέρχονται μόλις σε 5,4 δισ. ευρώ. Σύμφωνα με τους επόπτες, το νούμερο είναι μικρό και εδώ αναμένεται να υπάρχουν διαφωνίες τους επόμενους μήνες. Πηγές αναφέρουν ότι οι ιταλικές τράπεζες, οι οποίες τα τελευταία δύο χρόνια δεν πουλούσαν «κόκκινα» δάνεια, δεσμεύθηκαν μετά την πρόσφατη τραπεζική κρίση να πουλήσουν δάνεια ύψους 40 δισ. ευρώ.

Τι θα γίνει, όμως, με ενδεχόμενα νέα «κόκκινα» δάνεια την περίοδο 2016-2019; Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις και με βάση τα μακροοικονομικά δεδομένα της ελληνικής οικονομίας, έως τότε αναμένεται να δημιουργηθεί νέα γενιά μη εξυπηρετούμενων δανείων περίπου 20 δισ. ευρώ. Τα στελέχη των τραπεζών υποστηρίζουν ότι το ύψος της νέας γενιάς επισφαλειών θα αντιμετωπιστεί από το κεφαλαιακό «μαξιλάρι» των 60 δισ. ευρώ προβλέψεων.

ΣΤΟΧΟΣ

Η τελική διαμόρφωση των επίσημων στόχων μείωσης του ποσού των 116-117 δισ. ευρώ από «κόκκινα» δάνεια βρίσκεται σε εξέλιξη και ήδη οι διοικήσεις των ελληνικών τραπεζών έχουν στα χέρια τους τον τελικό λογαριασμό

10 δισ.

ευρώ «κόκκινα» δάνεια δεν ανήκουν στις τέσσερις συστημικές τράπεζες, αλλά βρίσκονται υπό τη διαχείριση της Τραπέζης της Ελλάδος

ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ



ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΑ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΑ



ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΑ

45,0 δισ. €
 Μεγάλων επιχειρήσεων

20,0 δισ. €
 Μικρομεσαίων επιχειρήσεων

ΤΑ ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑΤΑ ΣΤΗΝ ΕΥΡΩΖΩΝΗ

ΣΕ ΑΝΤΙΘΕΣΗ με την Ελλάδα, η κρίση στην Ισπανία και την Ιρλανδία ήταν τραπεζική κατόπιν εκτίναξης των «κόκκινων» δανείων λόγω της κρίσης που μεταφέρθηκε το 2009 από τις Ηνωμένες Πολιτείες. Το 2009 η Ιρλανδία δημιούργησε μία Bad Bank, τη NAMA, στην οποία μεταφέρθηκαν από

Τι γίνεται σε Ιρλανδία και Ισπανία

το τραπεζικό της σύστημα «κόκκινα» δάνεια περίπου 75 δισ. ευρώ, τα οποία αγοράστηκαν από τις τράπεζες με «κούρεμα» 35%. Η NAMA πουλά και διαχειρίζεται τα δάνεια, με

μέρος των κερδών να πηγαίνει στους ιδιώτες μετόχους που ελέγχουν το 51% και το υπόλοιπο στο κράτος, το οποίο κατέχει το 49%.

Στην Ισπανία, το 2012, συστάθηκε η Bad Bank SAREB, στην οποία οι ιδιώτες διαθέτουν το 55% και το κράτος το 45%. Στη SAREB μεταφέρθηκαν «κόκκινα» δάνεια ύψους περίπου 55-60 δισ. ευρώ.

Η πλειονότητα των «κόκκινων» δανείων που μεταφέρθηκε ανήκε σε επιχειρήσεις, με αιχμή το real estate, καθώς στη χώρα προκλήθηκε κραχ στην αγορά ακινήτων. Ωστόσο, και στις δύο περιπτώσεις στις Bad Banks μεταφέρθηκαν και δάνεια ιδιωτών (στεγαστικά, καταναλωτικά).