

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Συνεχής η αύξηση των εποπτευομένων σε αριθμό, μέγεθος και πολυπλοκότητα

**Τα τελευταία έξι χρόνια,
η ΕΚΚ επέβαλε συνολικά
πρόστιμα €25,5 εκατ.**

Ο αριθμός, το μέγεθος και το είδος των εποπτευόμενων οργανισμών, καθώς και η πολυπλοκότητα της δομής και των εργασιών τους, διευρύνονται συνεχώς πολλαπλασιάζοντας τον όγκο της εποπτικής εργασίας που καλείται η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ) να φέρει σε πέρας, ανέφερε η Πρόεδρος της Επιτροπής κ. Δήμητρα Καλογήρου.

Μιλώντας σε συνέντευξη Τύπου, στη διάρκεια της οποίας παρουσίασε το έργο της Επιτροπής για το 2018 και τους στόχους της για το 2019, η κ. Καλογήρου ανέφερε ότι οι εποπτικές υποχρεώσεις της ΕΚΚ, τόσο σε εθνικό όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο, αυξάνονται σε πολύ μεγάλο βαθμό λόγω των ολοένα νέων και πιο πολύπλοκων και λεπτομερών Οδηγιών και Κανονισμών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, που τέθηκαν πρόσφατα ή αναμένεται να τεθούν σύντομα σε ισχύ. Όσον αφορά το 2019, η κ. Καλογήρου ανέφερε ότι έμφαση θα δοθεί, όπως και το 2018, στην εδραίωση της καλής εταιρικής διακυβέρνησης και της κουλτούρας δεοντολογίας στις εποπτευόμενες οντότητες, οι οποίες να αντικατοπτρίζουν τις βασικές αρχές της ακεραιότητας, της διαφάνειας και της λογοδοσίας.

Χρονιά πρόκληση το 2018

Η Πρόεδρος της ΕΚΚ χαρακτήρισε το 2018 «χρονιά πρόκληση» για τους παρόχους επενδυτικών υπηρεσιών και για τις εποπτικές Αρχές πανευρωπαϊκά, λόγω της εφαρμογής της σημαντικότερης Ευρωπαϊκής Οδηγίας στον τομέα, MiFID II, η οποία ενισχύει την προστασία των επενδυτών και βελτιώνει περαιτέρω τη λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών, καθιστώντας τις πιο αποτελεσματικές, ανθεκτικές και διαφανείς. Επίσης στη διάρκεια της χρονιάς τέθηκαν σε ισχύ μέτρα παρέμβασης στα προϊόντα binary options και περιορισμοί στην εμπορία, τη διανομή ή και πώληση των CFDs, ενώ επήλθαν επίσης σημαντικές αλλαγές στο θεσμικό πλαίσιο για την παρεμπόδιση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες.

Λόγω αυτών των σημαντικών αλλαγών, ανέφερε η κ. Καλογήρου, η Επιτροπή έδωσε μεγάλη βαρύτητα στον εμπλουτισμό και εκσυγχρονισμό του ρυθμιστικού πλαισίου που διέπει την κεφαλαιαγορά και στην παρακολούθηση συμμόρφωσης των εποπτευόμενων οντοτήτων. Τα Τμήματα Εποπτείας και Παρεμπόδισης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες διενήργησαν 87 προγραμματισμένους επιτόπιους ελέγχους σε ΚΕΠΕΥ, ΕΠΔΥ και ΔΟΕΕ, πέραν των 600 εξ αποστάσεως θεματικών ελέγχων και σωρεία ελέγχων επί εγγράφων που υπέβαλαν ενώπιον της ΕΚΚ, οι εποπτευόμενοι. Το Τμήμα Ερευνών και Παρακολούθησης πραγματοποίησε 8 εισόδους και έρευνες σε ΚΕΠΕΥ για ενδεχόμενες παραβάσεις της κείμενης νομοθεσίας και ολοκλήρωσε 16 έρευνες σε εποπτευόμενους. Σε γενικές γραμμές, ανέφερε η Πρόεδρος της ΕΚΚ, υπήρξε συμμόρφωση των εποπτευομένων και προσπάθεια υιοθέτησης των προνοιών της MiFID II. «Ωστόσο εντοπίστηκαν θέματα που αφορούσαν ερμηνεία του νέου νομοθετικού πλαισίου και του τρόπου εφαρμογής του για τα οποία απαιτείται καθοδήγηση από την ΕΚΚ».

Εποπτεία και συμμόρφωση

Τα τελευταία έξι χρόνια, η ΕΚΚ επέβαλε συνολικά πρόστιμα €25,5 εκατ. σε εποπτευομένους της. Ειδικότερα, ανέφερε η κ. Καλογήρου, η Επιτροπή διεξήγαγε 16 ξεχωριστές έρευνες που είχαν ως αποτέλεσμα την επιβολή διοικητικών προστίμων περίπου €18,5 εκατ., όχι μόνο στις εισηγμένες εταιρείες, αλλά, και σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη διοικητικών συμβουλίων. «Επίσης, απέστειλε σημαντικό αριθμό πορισμάτων στο Γενικό Εισαγγελέα της Δημοκρατίας για διερεύνηση της διάπραξης ενδεχόμενων ποινικών αδικημάτων». Στο πλαίσιο εποπτείας των ΕΠΕΥ, των ΕΠΔΥ και των ΔΟΕΕ, ανέφερε η κ. Καλογήρου, τα τελευταία έξι χρόνια η ΕΚΚ επέβαλε πρόστιμα ή κατέληξε σε συμβιβασμούς συνολικού ύψους περίπου €7 εκατ. Επίσης έχει αναστείλει τη λειτουργία πέραν των 20 επενδυτικών εταιρειών και έχει ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας πέραν των 10 εταιρειών. Σε 8 φυσικά πρόσωπα, σημείωσε, «απαγορεύθηκε η δραστηριοποίηση στον τομέα για περίοδο έως 10 ετών, αναλόγως της κάθε περίπτωσης χωριστά».

Το 2019, ανέφερε η Πρόεδρος της ΕΚΚ, θα συνεχιστεί και θα εντατικοποιηθεί το εποπτικό πρόγραμμα των Τμημάτων της Επιτροπής, στο Πλαίσιο Εποπτείας με βάση τους κινδύνους (Risk Based Supervision Framework), το οποίο εντός του 2018 αναγνώρισε νέους κινδύνους οι οποίοι προέκυψαν από παράγοντες όπως, οι νέες νομοθεσίες που τέθηκαν σε ισχύ και αλλαγές στο περιβάλλον της αγοράς.

Συνεχής ανάπτυξη του τομέα

Η Πρόεδρος της ΕΚΚ ανέφερε ότι η ανάπτυξη και η πρόοδος της κυπριακής κεφαλαιαγοράς παραμένει ένας από τους βασικούς στόχους της Επιτροπής. «Οι εποπτικές αρμοδιότητες της ΕΚΚ έχουν διευρυνθεί σημαντικά την τελευταία εξαετία και έχουν συμπεριληφθεί νέες ομάδες εποπτευομένων, περιλαμβανομένων των συλλογικών επενδύσεων, των διαχειριστών αμοιβαίων κεφαλαίων και των παρόχων διοικητικών υπηρεσιών». Από το 2011 μέχρι και το 2018 η ανάπτυξη του τομέα ξεπέρασε το 169%. Οι εποπτευόμενοι της ΕΚΚ από 247 το 2011 ανήλθαν

τον Ιανουάριο του 2019 σε 666. Τον Ιανουάριο του 2019 βρίσκονταν υπό εξέταση 107 αιτήσεις για αδειοδότηση νέων εποπτευόμενων οντοτήτων, οι οποίες περιλαμβάνουν 26 ΚΕΠΕΥ, 11 ΕΠΔΥ και 70 Εταιρείες Διαχείρισης Συλλογικών Επενδύσεων και Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων.

Πάντως, η Πρόεδρος της ΕΚΚ διευκρίνισε ότι ο ρυθμός υποβολής νέων αιτήσεων απόκτησης άδειας ΚΕΠΕΥ, πάρα την αύξηση που συνεχίζει να καταγράφει, την τελευταία διετία παρουσιάζει επιβράδυνση. Αντίθετα, πολύ ικανοποιητική ανάπτυξη γνωρίζει ο τομέας των συλλογικών επενδυτικών ταμείων. Όπως ανέφερε η κ. Καλογήρου, το 4^ο τρίμηνο του 2018 το συνολικό ενεργητικό υπό διαχείριση ανερχόταν στα €6.3 δισ., καταγράφοντας αύξηση 61% σε σχέση με το 2017 και 132% σε σχέση με το 2016.

Τεχνολογία και καινοτομία

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η ΕΚΚ υποστηρίζει ενεργά νέα προϊόντα, υπηρεσίες και έργα υποδομής τα οποία στηρίζονται στην χρηματοοικονομική τεχνολογία, ειδικά εκείνα που μπορούν να συμβάλουν στη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας. Για το σκοπό αυτό, η ΕΚΚ δημιούργησε τον Σεπτέμβριο του 2018 τον Κόμβο Καινοτομίας (Innovation Hub) με στόχο να διερευνήσει την ανάπτυξη και τις χρήσεις των εξελίξεων της Χρηματοοικονομικής Τεχνολογίας (FinTech) και της Κανονιστικής Τεχνολογίας (RegTech), όπως blockchain, εικονικά νομίσματα, Crypto Exchanges και DLT.

Από την έναρξη της λειτουργίας του Κόμβου Καινοτομίας πραγματοποιήθηκαν 21 συναντήσεις με ομάδες εταιρειών από την Κύπρο και το εξωτερικό. Ορισμένες δραστηριοποιούνται στον τομέα της τεχνολογίας Regtech και μερικές στον τομέα των ICOs, ενώ ορισμένες θέλουν να προσφέρουν καινοτόμα προϊόντα και ενδιαφέρονται να ενημερωθούν κατά πόσο θεωρούνται χρηματοπιστωτικά μέσα. Στο παρόν στάδιο, όπως σημείωσε, εξετάζονται τρεις αιτήσεις.

Ανάγκη ενίσχυσης της ΕΚΚ

Όλα τα πιο πάνω, ανέφερε η Πρόεδρος της ΕΚΚ, καταδεικνύουν ότι ο όγκος εργασίας που καλείται η Επιτροπή να διεκπεραιώσει, στο πλαίσιο της αποστολής της για επαρκή εποπτεία της αγοράς, είναι τεράστιος. Όμως, υπέδειξε, «η επαρκής εποπτεία είναι αυτή που θα διασφαλίσει την αξιοπιστία της αγοράς, η οποία αποτελεί βασική προϋπόθεση για την προσέλκυση νέων επενδυτών και κατ' επέκταση για την περαιτέρω ανάπτυξη της οικονομίας και την ενδυνάμωση της θέσης της Κύπρου ως διεθνές χρηματοοικονομικό κέντρο».

Είναι επιβεβλημένο, κατέληξε η κ. Καλογήρου, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου να συνεχίσει να έχει στη διάθεσή της τις απαιτούμενες εξουσίες και να ενδυναμώνεται περαιτέρω με τους απαραίτητους πόρους, για να είναι σε θέση να ανταποκριθεί αποτελεσματικά στον πολύ σημαντικό ρόλο που καλείται να επιτελέσει ως εποπτική Αρχή.

