

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ
Π.Μ.Σ. ΣΤΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ

ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ ΜΕ ΘΕΜΑ:

*“Μελέτη αποτελεσματικότητας των Ελληνικών
Συνεταιριστικών Τραπεζών και η αξιολόγηση τους
βάση του υποδείγματος ROE”*

ΒΕΡΒΕΡΗΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΜΑΦ 06/08

ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ: ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΝΟΥΛΑΣ

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ
ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2008

Περιεχόμενα

Περιεχόμενα.....	2
Ευρετήριο Πινάκων - Διαγραμμάτων.....	4
Σύνοψη.....	11
Πρόλογος.....	13
Κεφάλαιο 1: Γενική Θεώρηση Συνεταιριστικών Τραπεζών.....	16
1.1.Εισαγωγή.....	16
1.2.Ιστορία Συνεταιριστικών Τραπεζών στην Ευρώπη.....	18
1.3.Οι κυριότερες τάσεις και εξελίξεις της συνεταιριστικής πίστης στην Ευρώπη.....	21
1.4.Η εμφάνιση της συνεταιριστικής πίστης στην Ελλάδα και η μετεξέλιξη της σε συνεταιριστική Τράπεζα.....	25
1.5.Συνεταιριστικές Αρχές.....	27
1.6.Τα στάδια εξέλιξης ενός συνεταιριστικού πιστωτικού οργανισμού.....	29
1.7.Συγκριτικά Πλεονεκτήματα Πιστωτικών Συνεταιρισμών.....	31
1.8.Η γενικότερη οικονομική και κοινωνική σημασία των Συνεταιριστικών Τραπεζών.....	34
Κεφάλαιο 2:Νομοθετικό Πλαίσιο περί Πιστωτικών Συνεταιρισμών.....	41
2.1. Ξένες Ευρωπαϊκές Νομοθεσίες.....	41
2.2. Ελληνικό Νομοθετικό Πλαίσιο.....	45
Κεφάλαιο 3: Διαχρονική Εξέλιξη Συνεταιριστικών Τραπεζών.....	64
3.1. Η Πορεία των Ελληνικών Συνεταιριστικών Τραπεζών Σήμερα.....	64
3.2. Οι Ελληνικές Συνεταιριστικές Τράπεζες για τα έτη 2001-2007.....	69
3.2.1. ΑΧΑΪΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ.....	69
3.2.2. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΡΑΜΑΣ.....	74
3.2.3 ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ.....	80
3.2.4. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΒΡΟΥ.....	85
3.2.5. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΒΟΙΑΣ.....	90
3.2.6. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ.....	95
3.2.7. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ.....	100
3.2.8. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΟΖΑΝΗΣ.....	105
3.2.9. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ.....	110
3.2.10. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΑΜΙΑΣ.....	115
3.2.11. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΕΣΒΟΥ-ΛΗΜΝΟΥ.....	120
3.2.12. ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ.....	125
3.2.14. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΣΕΡΡΩΝ.....	134
3.2.15. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ.....	139
3.2.16. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΧΑΝΙΩΝ.....	144

Κεφάλαιο 4: Αξιολόγηση Ελληνικών Συνεταιριστικών Τραπεζών.....	150
4.1. Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων.....	150
4.2. Το Υπόδειγμα ROE.....	151
4.3. Διαχρονική Εξέλιξη Αριθμοδεικτών.....	152
4.4. Γενικές Παρατηρήσεις	162
4.5. Συμπεράσματα.....	170
Βιβλιογραφία.....	174
Παράρτημα.....	178

Ευρετήριο Πινάκων - Διαγραμμάτων

Πίνακας 1: Μεριδίο αγοράς χορηγήσεων και καταθέσεων ανά χώρα (2006).....	23
Πίνακας 1: Μεριδίο αγοράς χορηγήσεων και καταθέσεων ανά χώρα (2006).....	23
Διάγραμμα 1: Τα 25 κορυφαία τραπεζικά ιδρύματα στον κόσμο με βάση την Tier one capital (2006).....	24
Διάγραμμα 2: Συνολικός Αριθμός Μελών.....	66
Διάγραμμα 3: Συνολικός Αριθμός Καταστημάτων Πανελλαδικά.....	66
Διάγραμμα 4: Συνολικό Ενεργητικό.....	67
Πίνακας 2: Συνολικά βασικά μεγέθη Συνεταιριστικών Τραπεζών για το έτος 2007.....	67
Πίνακας 2: Συνολικά βασικά μεγέθη Συνεταιριστικών Τραπεζών για το έτος 2007.....	67
Διάγραμμα 5: Χορηγήσεις - Καταθέσεις Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	70
Διάγραμμα 6: Συνετ. Κεφ. - Ίδια Κεφάλαια Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	71
Διάγραμμα 7: Συνολικό Ενεργητικό Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	71
Διάγραμμα 8: Συν. Έσοδα - Συν. Έξοδα Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	72
Διάγραμμα 9: Συν. Έσοδα – Συν. Έξοδα Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	73
Διάγραμμα 10: Κέρδη προ Φόρων Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	73
Διάγραμμα 11: Χορηγήσεις – Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας.....	75
Διάγραμμα 12: Συνετ. Κεφ. – Ίδια Κεφάλαια Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας.....	76
Διάγραμμα 13: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας.....	76
Διάγραμμα 14: Συν. Έσοδα – Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας.....	78
Διάγραμμα 15: Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας.....	78
Διάγραμμα 17: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου.....	81
Διάγραμμα 18: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου.....	82
Διάγραμμα 19: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου.....	82
Διάγραμμα 21: Συν. Έσοδα- Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου.....	84
Διάγραμμα 22: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου.....	84

Διάγραμμα 23: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	86
Διάγραμμα 24: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	87
Διάγραμμα 26: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	88
Διάγραμμα 27: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	89
Διάγραμμα 28 Κέρδη προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	89
Διάγραμμα 29: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Έυβοιας.....	91
Διάγραμμα 30: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	92
Διάγραμμα 31: Σύνολο Ενεργητικού Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	92
.....	92
Διάγραμμα 32: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	93
.....	93
Διάγραμμα 34 Κέρδη Προ Φορών: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	94
.....	94
Διάγραμμα 35: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων.....	96
Διάγραμμα 36: Συνετ. Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία: Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων.....	97
.....	97
Διάγραμμα 37: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων.....	97
.....	97
Διάγραμμα 38: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων.....	98
Διάγραμμα 39: : Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων.....	99
Διάγραμμα 40: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων.....	99
Διάγραμμα 41: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας.....	101
Διάγραμμα 42: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας.....	102
.....	102
Διάγραμμα 43: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας.....	102
Διάγραμμα 44: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας.....	103

Διάγραμμα 45: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας.....	104
Διάγραμμα 46: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας.....	104
Διάγραμμα 47: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης.....	106
Διάγραμμα 48: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης.....	107
Διάγραμμα 49: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης.....	107
Διάγραμμα 50: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης.....	108
Διάγραμμα 51: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης.....	109
Διάγραμμα 52: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης.....	109
Διάγραμμα 53: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου.....	111
Διάγραμμα 54: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου.....	112
Διάγραμμα 55: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου.....	112
Διάγραμμα 56: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου.....	113
Διάγραμμα 57: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου.....	114
Διάγραμμα 58: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου.....	114
Διάγραμμα 59: Χορηγήσεις- Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας.....	116
Διάγραμμα 60: Συνεταιριστικό κεφαλαίο-Ίδια κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας.....	117
Διάγραμμα 61: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας.....	117
Διάγραμμα 62: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας.....	118
Διάγραμμα 63: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας.....	119
Διάγραμμα 64: Κέρδη προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας.....	119
Διάγραμμα 65: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου - Λήμνου	121
Διάγραμμα 67: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου - Λήμνου....	122
Διάγραμμα 68: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου – Λήμνου.	123
Διάγραμμα 69: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου – Λήμνου.	124
Διάγραμμα 70: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου - Λήμνου.....	124

Διάγραμμα 71: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	126
Διάγραμμα 72: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	127
Διάγραμμα 73: Συνολικό Ενεργητικό Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	128
Διάγραμμα 74: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	129
Διάγραμμα 75: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	129
Διάγραμμα 77: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Περίας.....	131
Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία	131
Διάγραμμα 78: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Περίας.....	131
Διάγραμμα 79: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Περίας.....	132
Διάγραμμα 81: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Περίας.....	133
Διάγραμμα 82: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Περίας.....	133
Διάγραμμα 83: Χορηγήσεις- Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών.....	135
Διάγραμμα 84: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών.....	136
Διάγραμμα 85: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών.....	136
Διάγραμμα 86: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών.....	137
Διάγραμμα 87: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών.....	138
Διάγραμμα 88: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών.....	138
Διάγραμμα 89: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας.....	140
Διάγραμμα 90: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας.....	141
Διάγραμμα 91: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας.....	141
Διάγραμμα 92: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας.....	142
Διάγραμμα 93: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας.....	143
Διάγραμμα 94: Κέρδη προ φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας.....	143
Διάγραμμα 95: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων.....	145

Διάγραμμα 96: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο- Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων.....	146
Διάγραμμα 97: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων.....	146
Διάγραμμα 98: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων.....	147
Διάγραμμα 99: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων.....	148
Διάγραμμα 100: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων.....	148
Πίνακας 3: Διαχρονική Εξέλιξη Συνολικών Βασικών Μεγεθών των Συνεταιριστικών Τραπεζών Ελλάδας.....	178
Πίνακας 3: Διαχρονική Εξέλιξη Συνολικών Βασικών Μεγεθών των Συνεταιριστικών Τραπεζών Ελλάδας.....	178
Πίνακας 4: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	179
Πίνακας 4: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	179
Πίνακας 5: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας.....	180
Πίνακας 5: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας.....	180
Πίνακας 6: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκάνησου.....	181
Πίνακας 7: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	182
Πίνακας 7: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου.....	182
Πίνακας 8: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ευβοίας.....	183
Πίνακας 9: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων.....	184
Πίνακας 9: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων.....	184
Πίνακας 10: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας.....	185
Πίνακας 10: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας.....	185

Πίνακας 11: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης.....	186
Πίνακας 11: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης.....	186
Πίνακας 12: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθιας.....	187
Πίνακας 12: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθιας.....	187
Πίνακας 13: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας.....	189
Πίνακας 13: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας.....	189
Πίνακας 14: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου-Λήμνου.....	190
Πίνακας 14: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου-Λήμνου.....	190
Πίνακας 15: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	191
Πίνακας 15: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας.....	191
Πίνακας 16: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Περίας.....	192
Πίνακας 16: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Περίας.....	192
Πίνακας 17: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής της Τράπεζας Σερρών.....	193
Πίνακας 17: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής της Τράπεζας Σερρών.....	193
Πίνακας 18: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών Συνεταιριστικής Τράπεζα Θεσσαλίας.....	194
Πίνακας 18: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών Συνεταιριστικής Τράπεζα Θεσσαλίας.....	194
Πίνακας 19: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων.....	195

Πίνακας 19: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων.....	195
Πίνακας 20: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2001.....	196
Πίνακας 21: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2002.....	197
Πίνακας 21: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2002.....	197
Πίνακας 22: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2003.....	198
Πίνακας 22: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2003.....	198
Πίνακας 23: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2004.....	199
Πίνακας 23: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2004.....	199
Πίνακας 24: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2005.....	200
Πίνακας 24: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2005.....	200
Πίνακας 25: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2006.....	201
Πίνακας 25: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2006.....	201
Πίνακας 26: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2007.....	202
Πίνακας 26: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2007.....	202

Σύνοψη

Ο θεσμός των Συνεταιριστικών Τραπεζών, ο οποίος εισάγεται στην Ελλάδα το 1994 με βάση το νομοθετικό πλαίσιο που δημιουργήθηκε το 1992 και στηρίχθηκε στο Νόμο περί Αστικών Συνεταιρισμών, έχει πλέον τη δική του θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά, και κατ' επέκταση στα γενικότερα οικονομικά δρώμενα της χώρας. Τα πιστωτικά αυτά ιδρύματα ειδικού τύπου ανήκουν σε ένα κλάδο δυναμικό και κερδοφόρο, ο οποίος ενώ υπάρχει σε ένα περιβάλλον ιδιαίτερα ανταγωνιστικό, βασίζεται στις σύγχρονες αρχές του συνεργατισμού που έχουν ένα πολύ βασικό χαρακτηριστικό γνώρισμα, απευθύνονται κυρίως σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα με προϊόντα προσαρμοσμένα στις εκάστοτε τοπικές συνθήκες. Συνδυάζοντας τη στρατηγική για αύξηση του μεγέθους τους, για εξεύρεση κεφαλαίων, για διεύρυνση του δικτύου τους και για αύξηση του μεριδίου αγορά τους με τον πελατοκεντρικό χαρακτήρα, την ευελιξία και την αποκεντρωμένη λειτουργία τους καταφέρνουν να προωθούν σημαντικά τόσο την δική τους όσο και την τοπική ανάπτυξη.

Η παρούσα εργασία έχει ως σκοπό να εξετάσει το γενικότερο οικονομικό και νομοθετικό πλαίσιο μέσα από το οποίο δραστηριοποιούνται οι 16 Συνεταιριστικές Τράπεζες στην Ελλάδα, να παρατηρήσει την διαχρονική εξέλιξη τους και να μελετήσει την αποτελεσματικότητά τους μέσα από την χρήση αριθμοδεικτών. Στον πρώτο κεφαλαίο της εργασίας γίνεται αναφορά για την ιστορική πορεία του πιστωτικού συνεταιριστικού κινήματος σε Ελλάδα και Ευρώπη αλλά και στην σημερινή τους κατάσταση. Επίσης γίνεται αναφορά για το κοινωνικό και οικονομικό περιβάλλον δραστηριοποίησής τους καθώς και για τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που προσφέρουν. Στο δεύτερο κεφαλαίο γίνεται μια μικρή αναφορά στα νομοθετικά πλαίσια περί πιστωτικών συνεταιρισμών τεσσάρων ευρωπαϊκών κρατών ενώ αναλύεται διεξοδικά το ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο περί πιστωτικών συνεταιρισμών. Στο τρίτο κεφαλαίο μελετάται η διαχρονική εξέλιξη δεκατριών βασικών μεγεθών των δεκαέξι συνεταιριστικών πιστωτικών ιδρυμάτων μέσα στην χρονική περίοδο 2001-2007. Τέλος στο τελευταίο κεφάλαιο μελετάται η αποτελεσματικότητα των συνεταιριστικών τραπεζών μέσα από την χρήση έξι αριθμοδεικτών με βάση το υπόδειγμα ROE.

Βασικός σκοπός της εργασίας ήταν να εντοπιστεί ποια η ιστορική αλλά και η σημερινή θέση των συνεταιριστικών τραπεζών στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα αλλά και γενικότερα στο ελληνικό οικονομικό περιβάλλον. Να μελετηθεί η εξέλιξη αλλά και ανάπτυξη του πιστωτικού συνεταιριστικού κινήματος ιδιαίτερα μετά την απελευθέρωση του τραπεζικού συστήματος.

Τα συμπεράσματα που καταλήγουμε μετά το πέρας της εργασίας είναι οι ελληνικές συνεταιριστικές τράπεζες παρά την καθυστέρηση ανάπτυξης που είχαν σε σχέση με αλλά ευρωπαϊκά συνεταιριστικά κινήματα, τα τελευταία χρόνια παρουσιάζουν μια αξιόλογη ανάπτυξη, δείχνοντας μια αισιόδοξη νότα για την μελλοντική τους ανάπτυξη και εξέλιξη. Μάλιστα μερικές από τις συνεταιριστικές τράπεζες μέσα από την μελέτη των αριθμοδεικτών σημειώνουν επιδόσεις στον τομέα της αποτελεσματικότητας που μπορούν να συγκριθούν με τις επιδόσεις αρκετών εμπορικών τραπεζών που έχουν πολλά χρόνια λειτουργίας σε σχέση με τα λίγα χρόνια λειτουργίας των περισσότερων συνεταιριστικών τραπεζών.

Πρόλογος

Η παρούσα διπλωματική εργασία εκπονήθηκε κατά την διάρκεια του τρίτου εξαμήνου του ακαδημαϊκού έτους 2008/09, για την περάτωση των σπουδών μου στο Πρόγραμμα Μεταπτυχιακών Σπουδών στη Χρηματοοικονομική και την Λογιστική του Πανεπιστημίου Μακεδονίας. Ο ρόλος της είναι να συμπληρώσει και να επισφραγίσει την ακαδημαϊκή πληρότητα και ετοιμότητα των σπουδαστών του εν λόγω προγράμματος.

Το θέμα της διπλωματικής είναι η μελέτη της εξέλιξης των δεκαέξι συνεταιριστικών τραπεζών που δραστηριοποιούνται σήμερα στον ελλαδικό χώρο . Η επιλογή του εν λόγω θέματος έγινε με αφορμή την αξιοπρόσεκτης ανάπτυξης των συνεταιριστικών τραπεζών σε παγκόσμια κλίμακα και, τα τελευταία χρόνια, σε εγχώριο επίπεδο. Οι έρευνες που έχουν γίνει σχετικά με την ανάπτυξη των συνεταιριστικών τραπεζών στην Ελλάδα και τον ρόλο τους δυστυχώς είναι αρκετά περιορισμένες με αποτέλεσμα ακόμα να μην έχει διαπιστωθεί η σημαντικότητα αυτού του ιδιαίτερου τύπου πιστωτικού ιδρύματος και του ιδιαίτερα ρόλου που παίζει για την ελληνική οικονομία και ειδικότερα για τις τοπικές κοινωνίες και τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Η διεκπεραίωση της διπλωματικής αυτής εργασίας με βοήθησε, αρχικά , να μελετήσω ορισμένα από τα βασικά μεγέθη των πιστωτικών ιδρυμάτων και να παρακολουθήσω την εξέλιξη τους μέσα σε ένα αρκετά μεγάλο χρονικό διάστημα. Έτσι με διευκόλυνε να παρακολουθήσω τις αλλαγές που συνέβαιναν στα διάφορα χρηματοοικονομικά μεγέθη αλλά και ταυτόχρονα να εντοπίζω και την αιτία που οδήγησε στην μεταβολή του μεγέθους . Ακόμη μου δόθηκε η δυνατότητα να εμπλουτίσω την γνώση και την εμπειρία μου πάνω στο θέμα της αξιολόγησης τραπεζών με βάση ορισμένους κρίσιμους αριθμοδείκτες που κυρίως αφορούσαν την αποτελεσματικότητα και την κερδοφορία των συνεταιριστικών τραπεζών

Στο σημείο αυτό θα ήθελα να ευχαριστήσω τα άτομα που είχαν καθοριστική συμβολή στην διεκπεραίωση της διπλωματικής μου εργασίας, η οποία θα ήταν αδύνατη χωρίς την βοήθειά τους.

Καταρχήν, θέλω να ευχαριστήσω τον επιβλέποντα καθηγητή της διπλωματικής εργασίας κ. Αθανάσιο Νούλα, Καθηγητή του τμήματος Χρηματοοικονομικής και Λογιστικής του Πανεπιστημίου Μακεδονίας, ο οποίος με καθοδήγησε και με βοήθησε με τις γνώσεις και την εμπειρία του, σε όλη την διάρκεια της συγγραφής της θεωρίας αλλά και της πραγματοποίησης της εργασίας μου

Θα ήθελα ακόμη να ευχαριστήσω ακόμη τα λογιστικά τμήματα των Συνεταιριστικών Τραπεζών που με βοήθησαν με την παροχή άφθονων πληροφοριών και δεδομένων σχετικά

με τα οικονομικά μεγέθη των τραπεζών τους αλλά και για την κατανόηση τους και αμερόληπτη βοήθεια τους καθώς και για την άψογη συνεργασία που είχαμε κατά την διάρκεια της διεκπεραίωση της εργασίας μου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1:

Γενική Θεώρηση Συνεταιριστικών

Τραπεζών



Κεφάλαιο 1: Γενική Θεώρηση Συνεταιριστικών Τραπεζών

1.1.Εισαγωγή

Η διεθνής θεωρία και η πρακτική επιβεβαιώνουν οπωσδήποτε τον ορισμό, σύμφωνα προς τον οποίο συνεταιρισμός είναι μια αυτόνομη ένωση προσώπων που συγκεντρώνουν τις δυνάμεις εκούσια για να ικανοποιήσουν όχι μόνο οικονομικές αλλά και κοινωνικές καθώς και πολιτιστικές ανάγκες και επιδιώξεις τους, μέσω της επιχειρήσεως συλλογικής ιδιοκτησίας, όπου όμως η εξουσία ασκείται δημοκρατικά. Γι' αυτό οι συνεταιρισμοί, τόσο οι αστικοί όσο και οι αγροτικοί, οφείλουν να έχουν ως θεμελιώδεις αξίες τους την ανάληψη ευθύνης αλλά και την υπευθυνότητα των μελών τους, την ισότητα, τη δικαιοσύνη, την αλληλέγγυοι, τη δημοκρατία. Με άλλες λέξεις, τα μέλη των συνεταιρισμών ασπάζονται και προσχωρούν σε μια ηθική, βασισμένη στην εντιμότητα, τη διαφάνεια, την κοινωνική υπευθυνότητα και την αλληλοβοήθεια.

Αναμφισβήτητα, ο πιστωτικός συνεταιρισμός είναι ένας κοινωνικοοικονομικός και κατεξοχήν ανθρωποκεντρικός θεσμός, μια ιδιότυπη κοινωνικό-οικονομική μονάδα με ιδανικά που θέτει στη διάθεση και στην υπηρεσία του ελευθέρου ανθρώπου ορισμένες οικονομικές λειτουργίες, οι οποίες όμως δεν στηρίζονται ούτε συνεπάγονται την άκριτη και στυγνή εκμετάλλευση ανθρώπου από άνθρωπο. Τούτο δεν επιτυγχάνεται παρά το γεγονός ότι οι χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες ενός συνεταιριστικού πιστωτικού ιδρύματος, δηλαδή μιας Συνεταιριστικής Τράπεζας που οργανώνεται, διοικείται και εποπτεύεται σωστά, απολήγουν στο καλύτερο δυνατό οικονομικό αποτέλεσμα. Στην επίτευξη αυτού του οικονομικού αποτελέσματος συμβάλλουν ενεργά αλλά και επωφελούνται όλοι: συνεταιίροι, μέλη διοικητικού και εποπτικού συμβουλίου υπάλληλοι του πιστωτικού συνεταιρισμού. Τα ποικίλα οφέλη που αντλούνται από ολόκληρο τον τοπικό κοινωνικό-οικονομικό περίγυρο.

Εκεί που βιώνεται στην πράξη η αρετή της συνεταιριστικής πίστεως προκύπτουν διαχρονικά επιτεύγματα που είναι σχεδόν απίστευτα για όσους δεν είχαν την εμπειρία και την δυνατότητα της συμμετοχής σε μια τέτοια οργάνωση. Αρκεί να αναφέρουμε ότι η Συνεταιριστική Τράπεζα λειτουργεί αποκλειστικά και μόνο στην σφαίρα του ιδιωτικού τομέα της οικονομίας, χωρίς καμία οικονομική ή άλλη εξάρτηση από το κράτος, εφαρμόζει απαρέγκλιτα τα ιδιωτικό-οικονομικά κριτήρια κατά την άσκηση της χρηματοπιστωτικής λειτουργίας της και παρόλο αυτά, επιτυγχάνει να έχει το χαμηλότερο δυνατό λειτουργικό κόστος και να τηρεί τις θεμελιώδεις αρχές της αποδοτικότητας, της φερεγγυότητας, της ρευστότητας και της ασφάλειας του συνεταιριστικού κεφαλαίου. Από την τελευταία αυτή

άποψη πρέπει να επισημανθεί ότι στην Ευρώπη και σε ολόκληρο τον κόσμο όπου λειτουργούν και ευδοκιμούν οι φορείς της συνεταιριστικής πίστωσης δεν υπάρχει ούτε ένα παράδειγμα χρεοκοπίας αμιγούς συνεταιριστικού πιστωτικού ιδρύματος.

Μέσα σ' αυτό το πλαίσιο αναπτύσσεται μεταξύ των μελών της συνεταιριστικής τράπεζας το πνεύμα της οικονομίας και αποταμίευσης, ενώ καλλιεργούνται και εφαρμόζονται με μια δυναμική πολιτική συγκέντρωσης ίδιων κεφαλαίων σε τοπική κλίμακα, τα οποία χρησιμοποιούνται για την, κατά προτεραιότητα, χρηματοδότηση τοπικών και περιφερειακών παραγωγικών δραστηριοτήτων. Η αξιοποίηση των αποταμιεύσεων και χρηματοδοτικών αυτών πόρων σε τοπικό επίπεδο αποφασίζεται από το διοικητικό συμβούλιο της συνεταιριστικής τράπεζας, δηλαδή από εκπρόσωπους των συνεταιρισμών που εφαρμόζουν τις σχετικές διατάξεις του καταστατικού. Στη Γαλλία και σε άλλες ευρωπαϊκές χώρες μεγιστοποιείται η χρήση των αποταμιευτικών πόρων των συνεταιριστικών τραπεζών σε περιφερειακό και εθνικό επίπεδο, καθώς αυτές συνδέονται μεταξύ τους με χρηματοπιστωτικές συμβάσεις και έχουν συνεκτική διοικητική διάρθρωση που είναι σε θέση να αξιοποιεί κεφαλαία μεγάλου ύψους στις αγορές χρήματος και την κεφαλαιαγοράς. Κατ' αυτόν τον τρόπο, εξασφαλίζονται και τα οφέλη των μεγάλων εμπορικών τραπεζών σε ότι αφορά τη διαχείριση των πιστωτικών κινδύνων, την απασχόληση ειδικών συμβουλών, την επίτευξη οικονομιών κλίμακας.

Προσθετά, διαπιστώνεται ότι εκεί όπου η άσκηση της συνεταιριστικής πίστωσης γίνεται με συνέπεια και εφόσον εφαρμόζονται οι θεμελιώδεις αρχές και κανόνες της ,επιτυγχάνεται σημαντικός περιορισμός των διοικητικών βαρών και του λειτουργικού κόστους των φορέων της, κυρίως χάρη στην αποκεντρωμένη οργάνωση, το συνεχή εσωτερικό έλεγχο του εκλεγμένου Εποπτικού Συμβουλίου, την αμεσότητα και απλότητα παροχής των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Οι συνεταιριστικές τράπεζες είναι επιχειρήσεις κοινωνικής οικονομίας, η λειτουργία των οποίων στηρίζεται σε κοινές συνεταιριστικές αρχές και κανόνες. Επισημάνεται ακόμη ότι τα συνεταιριστικά πιστωτικά ιδρύματα ακολουθούν ιδιαίτερους τρόπους οργάνωσης που εκφράζονται με διαφορετικούς κανόνες δικαίου από ότι ισχύουν και εφαρμόζονται για τις άλλες κεφαλαιουχικές εταιρείες. Προσθετά, δεν πρέπει να παραγνωρίζεται το γεγονός ότι σήμερα οι φορείς ασκήσεως της συνεταιριστικής πίστωσης, όπως άλλωστε όλα τα αλλά πιστωτικά ιδρύματα, έχοντας ειδικότερο θεσμικό πλαίσιο εφαρμόζουν την κοινοτική νομοθεσία καθώς και τους κανόνες ανταγωνισμού στο ευρώ πλαίσιο της ενιαίας αγοράς χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης .

Είναι επίσης αξιοσημείωτο ότι η συνεταιριστική τράπεζα μπορεί να συγκεντρώσει ένα σημαντικό μέρος της τοπικής κοινωνικής αποταμιεύσεως με πολύ χαμηλό κόστος και να το αξιοποιήσει εξ ολόκληρου στην τοπική αγορά, τόσο για την χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων και επαγγελματιών όσο και για τη χορήγηση προσωπικών, στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων. Η ανακύκλωση αυτών των τοπικών χρηματοδοτικών πόρων μπορεί μάλιστα να συνυπάρξει συμπληρωματικά με τις εμπορικές τράπεζες.

Από την άλλη πλευρά η ορθή αξιοποίηση των δυνατοτήτων των φορέων της συνεταιριστικής πίστωσης θα προκαλέσει και στην Ελλάδα μια καλώς εννοούμενη ένταση σε τοπικό και περιφερειακό επίπεδο προς όφελος του συναλλασσόμενου κοινού, αφού οι εμπορικές τράπεζες θα έχουν ένα επιπλέον σοβαρό λόγο να προσφέρουν καλύτερες και φθηνότερες υπηρεσίες και νέα χρήματα-οικονομικά προϊόντα στην πελατεία τους. Τονίζεται και πάλι ότι η ιδιότητα του μέλους της συνεταιριστικής τράπεζας κατά κανένα τρόπο δεν εμποδίζει ούτε αποκλείει τις συναλλαγές του με οποιαδήποτε ανώνυμη τραπεζική εταιρεία ή με το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο.

1.2.Ιστορία Συνεταιριστικών Τραπεζών στην Ευρώπη

Η εμφάνιση του πιστωτικού συνεταιρισμού τοποθετείται στο δεύτερο μισό του 19^{ου} αιώνα στην Γερμανία. Η γένεση του πιστωτικού συνεταιρισμού, όπως και κάθε συνεταιρισμού αποτελεί απάντηση στο κοινωνικό πρόβλημα που δημιούργησαν στις χώρες της Ευρώπης οι καπιταλιστικές σχέσεις παραγωγής. Η κατάργηση της φεουδαρχίας και των συντεχνιών, η επικράτηση του οικονομικού φιλελευθερισμού, η ανάπτυξη του καπιταλισμού και η τεχνική πρόοδος που παρουσιάστηκε το 19^ο αιώνα κατέστησαν το κεφάλαιο ρυθμιστή της οικονομικής διαδικασίας με οδηγό το ατομικό συμφέρον. Η χρησιμοποίηση της μηχανής στην παραγωγή αγαθών και η ανάπτυξη των μεταφορικών μέσων έφεραν τεράστιες μεταβολές στην οικονομική συγκρότηση της Ευρώπης. Οι μεγάλες επιχειρήσεις οι οποίες διέθεταν κεφάλαια για την αγορά μηχανών και πρώτων υλών για την παραγωγή αγαθών σε μεγάλες ποσότητες με προορισμό την ευρύτερη και μακρύτερη αγορά και όχι μόνο για τις οικογενειακές και τοπικές ανάγκες –όπως συνέβαινε την περίοδο της κλειστής οικονομίας– μετέφεραν με τα αναπτυχθέντα μεταφορικά μέσα τα βιομηχανικά προϊόντα σε όλες τις τοπικές οικονομίες και τα διέθεταν. Οι μικρές τοπικές οικονομίες καλούνταν να ζήσουν σε συνθήκες ανταγωνισμού. Ο καπιταλισμός και ο ανταγωνιστικός τρόπος παραγωγής έφεραν

τους μικρούς σε κατάσταση κρίσης. Μόνο όσοι διέθεταν τα χρήματα να προμηθευτούν τις νέες μηχανές μπορούσαν να επιβιώσουν στον απεριόριστα σκληρό ανταγωνισμό.

Οι χειροτέχνες, οι αγρότες και οι μικροκαταστηματάρχες είχαν ανάγκη χρημάτων, έπρεπε να δανεισθούν για την αγορά μηχανών, δεν είχαν όμως πρόσβαση στις εμπορικές τράπεζες διότι δεν μπορούσαν να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις τους για παροχή εγγυήσεων για τα προηγούμενα δάνεια. Για τις εμπορικές τράπεζες, οι μικροί ήταν αφερέγγυοι, έτσι ήταν αναγκασμένοι να δανείζονται από περιοδεύοντες δανειστές, οι οποίοι όμως ζητούσαν υπερβολικά επιτόκια. Η τοκογλυφία και η εκμετάλλευση του καπιταλισμού είχε ως αποτέλεσμα την οικονομική και κοινωνική αθλιότητα(εξαθλίωση) των μικρών οικονομικών (χειροτεχνών, μικρών επιχειρήσεων, εμπόρων, αγροτών). Στο σημείο αυτό πρέπει να προστεθεί, ότι οι μικροί περιήλθαν σε κατάσταση ανάγκης και εξαιτίας του γεγονότος έλλειψης των αναγκαίων γνώσεων για την προσαρμογή τους στις νέες συνθήκες του καπιταλισμού. Έτσι, ουσιαστικά τέσσερις κύριοι παράγοντες οδήγησαν την απομάκρυνση αυτών των μεγάλων κοινωνικών ομάδων από τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες.

- Φυσική τοποθεσία: Με τις μεταφορικές και επικοινωνιακές δομές ακόμα σε πρώιμο στάδιο και την προώθηση των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών συγκεντρωμένες στις αστικές περιοχές, η πρόσβαση σε αυτές ήταν ένα σημαντικό ζήτημα για τις αγροτικές περιοχές.
- Ασυμμετρία πληροφοριών: Οι τράπεζες ήταν απρόθυμες να παράσχουν πίστωση σε συγκεκριμένες κοινωνικές ομάδες για τις οποίες δεν κατείχαν τις απαραίτητες πληροφορίες σχετικές με τις δραστηριότητες τους.
- Νομικό πλαίσιο: Ο έλεγχος των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών δεν ήταν μόνο δαπανηρό αλλά και τεχνικά δύσκολο για τις τράπεζες.
- Υψηλές τιμές: Όταν το επιτόκιο έγινε προσβάσιμο μέσω των τοκογλύφων, το επιτόκιο έγινε αρκετά υψηλό.

Η παραπάνω κατάσταση προκάλεσε την κριτική του καπιταλιστικού συστήματος παραγωγής και την διατύπωση των πρώτων θεωριών για την αντιμετώπιση της. Ουσιαστικά διατυπώθηκαν δύο θεωρίες: η μαρξιστική και η συνεταιριστική. Η μαρξιστική θεωρία, όπως είναι γνωστό υποστήριξε την κατάργηση του καπιταλιστικού συστήματος και την αντικατάσταση του με το σύστημα της κρατικής οικονομίας. Αντίστοιχα, η συνεταιριστική εντόπισε τη λύση του προβλήματος στην συνεταιριστική οργάνωση, στην δύναμη που δημιουργείται με τη συνεργασία στον συνεταιρισμό με την αλληλέγγυο ευθύνη των μελών

του. Έχοντας ιδρυθεί σε τοπικές περιοχές για την τοπική κοινωνία και ανήκοντας στην ίδια κοινωνία και λειτουργώντας κάτω από τις αρχές της συμμετοχής και της δημοκρατίας, αυτά τα ιδρύματα δημιουργήθηκαν για να διορθώσουν αυτές τις αποτυχίες της αγοράς και να παρέχουν χρηματοοικονομικές υπηρεσίες στο κατά τα άλλα μη τραπεζικό κοινό.

Οι περισσότερες ευρωπαϊκές συνεταιριστικές τράπεζες ιδρύθηκαν με βάση τις ιδέες του Herman Schulze (1808-1883) και του Friedrich Wilhelm (1818-1888). Οι δύο άνδρες παρακινήθηκαν από την φτώχεια και τη μιζέρια που παρατηρούσαν κατά την περίοδο του λιμού του 1848, καθώς επίσης και από τη διαπίστωση τους ότι οι απλοί άνθρωποι δεν είχαν πρόσβαση στην πίστωση εκτός βέβαια από τους τοκογλύφους. Ξεκίνησαν ανεξάρτητα τις ιδέες του συνεταιρισμού κατά τη διάρκεια του μισού του 19^{ου} αιώνα παρόλο ότι οι ιδέες τους για τη συνεταιριστική οργάνωση δεν ήταν ταυτόσημες. Ο Schulze είχε ως στόχο να βοηθήσει τις αστικές, μικρές επιχειρήσεις και τους τεχνίτες, αντίθετα ο Raiffeisnen στόχευε στην ενίσχυση των φτωχών αγροτών. Σύμφωνα με τις ιδέες των δύο αυτών πρωτεργατών της συνεταιριστικής ιδέας, οι συνεταιρισμοί πρέπει να στηρίζονται στις αρχές της αυτοβοήθειας, αυτοδιοίκησης και της αυτοευθύνης.

Οι συνεταιριστικές ιδέες των Schulze και Raiffeisnen δεν εφαρμόστηκαν μόνο στην Γερμανία αλλά επεκτάθηκαν και σε άλλες ευρωπαϊκές χώρες στις οποίες ιδρύθηκαν πιστωτικοί συνεταιρισμοί και των δύο τύπων (« Τράπεζες Schulze- Deglitch, Volshshahhen-Λαϊκές τράπεζες» και τράπεζες τύπου Ραιφαιζεν « Raiffeisnenbannen») απευθυνόμενοι σε κάθε επαγγελματική κατηγορία κυρίως όμως στις μικρές επιχειρήσεις, στους επαγγελματίες και στους αγρότες. Από την Γερμανία, η συνεταιριστική τραπεζική ιδέα σταδιακά εξαπλώθηκε στην υπόλοιπη Ευρώπη και στις Σκανδιναβικές χώρες. Ωστόσο, στα βρετανικά νησιά, οι συνεταιριστικές τράπεζες έχουν διαφορετικές ιστορικές ρίζες: χτίζοντας κοινωνίες από τον 18^ο αιώνα και σχετιζόμενες με το αναζωογονημένο χριστιανικό κίνημα έγιναν δημοφιλείς στα χαμηλά κοινωνικά στρώματα. Βρετανικές και Ιρλανδικές πιστωτικές ενώσεις εμφανίστηκαν μόνο κατά την διάρκεια του δεύτερου μισού του 20^{ου} αιώνα και βασίστηκε σε αμερικανικά πιστωτικά ιδρύματα, τα οποία είχαν εμπνευστεί από τις канаδικές προσαρμογές των γερμανικών συνεταιριστικών τραπεζών.

Παρότι γενικότερα ήταν τράπεζες οι οποίες κατά βάση προέρχονταν από αγρότες, σε πολλές περιπτώσεις η ανάπτυξη των συνεταιριστικών τραπεζών ξεκίνησε και υποστηρίχθηκε από εξωτερικές δυνάμεις, συμπεριλαμβανομένου και των κυβερνήσεων. Στη Γαλλία, η κυβερνητική ανάμειξη ήταν εκτεταμένη στην ιστορία του συνεταιριστικού τραπεζικού τομέα, ο φιλανθικός τραπεζικός συνεταιριστικός τομέας στηρίχθηκε σε μια κάθετη διαδικασία με την κυβερνητική υποστήριξη και αντίστοιχα η ανάπτυξη του πορτογαλικού τομέα, στην

δεκαετία του 1970, οφείλεται κατά ένα μέρος στην κυβερνητική υποστήριξη επίσης. Σε ορισμένες χώρες, συμπεριλαμβανομένου της Ιταλίας, του Βελγίου και της Γαλλίας το μετά κοινωνικό-καθολικό κίνημα υποστήριξε τις συνεταιριστικές τράπεζες. Επιπλέον, πολλές συνεταιριστικές τράπεζες ιδρύθηκαν από τη μάζα με την υποστήριξη εμπορικών σωματείων ή αγροτικών οργανισμών και έχουν διατηρήσει στενούς δεσμούς με αυτούς τους οργανισμούς μέχρι και σήμερα.

1.3. Οι κυριότερες τάσεις και εξελίξεις της συνεταιριστικής πίστης στην Ευρώπη

Κατά την τελευταία εικοσαετία οι πιστωτικοί συνεταιρισμοί ή συνεταιριστικές τράπεζες στην Ευρωπαϊκή Ένωση, χωρίς να διαφοροποιήσουν το θεσμικό τους υπόβαθρο και χωρίς να μεταβάλλουν τα κύρια οργανωτικά και λειτουργικά τους πλεονεκτήματα, έχουν αυξήσει αξιόλογα τη συμμετοχή τους στην κοινή τραπεζική αγορά και συμβάλλουν σημαντικά και εποικοδομητικά στην ευρωπαϊκή οικονομία. Οι κυριότερες τάσεις και εξελίξεις που χαρακτηρίζουν το τομέα της συνεταιριστικής πίστωσης στην Ευρωπαϊκή Ένωση κατά τα τελευταία χρόνια είναι :

Πρώτον, η σημαντική διεύρυνση των δραστηριοτήτων των συνεταιριστικών τραπεζών σε πολλές σύγχρονες χρηματοοικονομικές τεχνικές για τη χρηματοδότηση των φορέων οικονομικής δραστηριότητας.

Δεύτερον, η ανεπιφύλακτη υιοθέτηση του πρότυπου της τράπεζας πολλαπλών συναλλαγών και η αύξηση του μεγέθους και της δομής των συνεταιριστικών τραπεζών που επιτυγχάνεται μέσω συγχωνεύσεων τοπικών και περιφερειακών τραπεζών. Οι μικρές μονάδες συμπύσσονται για να προκύψει συγκέντρωση πολλών φορέων παροχής υπηρεσιών συνεταιριστικής πίστωσης σε μεγαλύτερους ομίλους τόσο σε εθνικό όσο και σε διεθνές επίπεδο.

Τρίτον, με τη πρόοδο που συντελείται κατά τα τελευταία χρόνια παρατηρείται σημαντική απώλεια ανταγωνιστικών πλεονεκτημάτων και προνομίων που είχαν σε αρκετές χώρες οι συνεταιριστικές τράπεζες π.χ φορολογικές απαλλαγές, κρατικές ενισχύσεις, μονοπώλιο σε ορισμένες εργασίες κλπ.

Τέταρτον, παρατηρείται μια γενική τάση υπαγωγής των πιστωτικών συνεταιρισμών στις αρχές και τους κανόνες της τραπεζικής νομοθεσίας της Ευρωπαϊκής Ενωσης.

Από την άποψη του κύκλου ζωής, οι περισσότερες ευρωπαϊκές συνεταιριστικές τράπεζες έχουν φτάσει σε ένα αρκετά υψηλό επίπεδο ωριμότητας. Έχουν αποστασιοποιηθεί από τους αρχικούς λόγους ύπαρξης τους καθώς θεσμικές και νομικές αλλαγές που έχουν γίνει στο οικονομικό περιβάλλον μέσα στο οποίο αναπτύσσονται έχουν μετριάσει τις αποτυχίες της αγοράς και έχουν οδηγήσει τις συνεταιριστικές τράπεζες σε νέα περίοδο ανάπτυξης. Η απόσταση ανάμεσα στην διοίκηση και τα μέλη έχει αυξηθεί, κατά ένα μέρος εξαιτίας της αυξανόμενης πολυπλοκότητας των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών που οδηγεί αναπόφευκτα σε ένα επαγγελματισμό της διοίκησης. Αυτή η τάση έχει ενισχυθεί από τις προσπάθειες των συνεταιριστικών τραπεζών να εκμεταλλευτούν τις οικονομίες φάσματος και κλίμακας μέσω συγχωνεύσεων και μέσω της δημιουργίας δικτύων στα οποία οι αποφάσεις θα παίρνονται από την κεντρική διοίκηση. Πολλά από αυτά τα δίκτυα έχουν μετατραπεί σε μεγάλες, πολύπλοκες χρηματοοικονομικές κοινοπραξίες που λίγη σχέση έχουν με τους μικρούς ολιγάριθμους οργανισμούς από τους οποίους προήλθαν.

Είναι γεγονός σήμερα ότι οι ευρωπαϊκές συνεταιριστές τράπεζες παίζουν ένα όλο και αυξανόμενο ρόλο στην ευρωπαϊκή οικονομία και ως συνέπεια στην παγκόσμια οικονομία. Σήμερα οι ευρωπαϊκές συνεταιριστικές τράπεζες καλύπτουν τις ανάγκες 60 εκατομμυρίων μελών-ιδιοκτητών τους καθώς και 140 εκατομμυρίων πελατών τους μέσα από μια μεγάλη γκάμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών. Έχουν εξελιχθεί στις αρχές του 21^{ου} αιώνα σε ένα από τους βασικότερους παίκτες στον ευρωπαϊκό τραπεζικό τομέα. Με 4500 τράπεζες και 60000 υποκαταστήματα είναι βασικοί παράγοντες στην τοπική ανάπτυξη καθώς απασχολούν και πάνω από 720.000 υπάλληλους. Η εδαφική παρουσία των συνεταιριστικών τραπεζών διαφέρει ανάμεσα στις ευρωπαϊκές χώρες και αυτό οφείλεται τις περισσότερες φορές σε ιστορικούς παράγοντες ή στο νομοθετικό πλαίσιο της κάθε χώρας. Γενικά μιλώντας οι συνεταιριστικές τράπεζες παίζουν ένα σημαντικό ρόλο στην συλλογή των αποταμιεύσεων οι οποίες ανακυκλώνονται πάλι πίσω μέσω δανείων στους ιδιώτες ή στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Παρά την απελευθέρωση των χρηματοοικονομικών αγορών, την εισαγωγή νέων παικτών και τις αλλαγές στο νομικό πλαίσιο, οι συνεταιριστικές τράπεζες έχουν αναπτύξει πλήθος νέων δραστηριοτήτων όπως το bank insurance και παίζουν ένα καθοδηγητικό ρόλο σε αυτό τον τομέα.

Ενδεικτικό γεγονός της σημαντικότητας των συνεταιριστικών τραπεζών είναι μόνο για το 2006 οι ευρωπαϊκές συνεταιριστικές τράπεζες δέχτηκαν καταθέσεις ύψους 2.500.000 εκατομμυρίων ευρώ και χορηγήσαν δάνεια ύψους 2.350.000 εκατομμυρίων ευρώ αποτελώντας το 20% και το 14% των καταθέσεων και των χορηγήσεων στο σύνολο του ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα. Επίσης όπως βλέπουμε από τον επόμενο πίνακα βλέπουμε

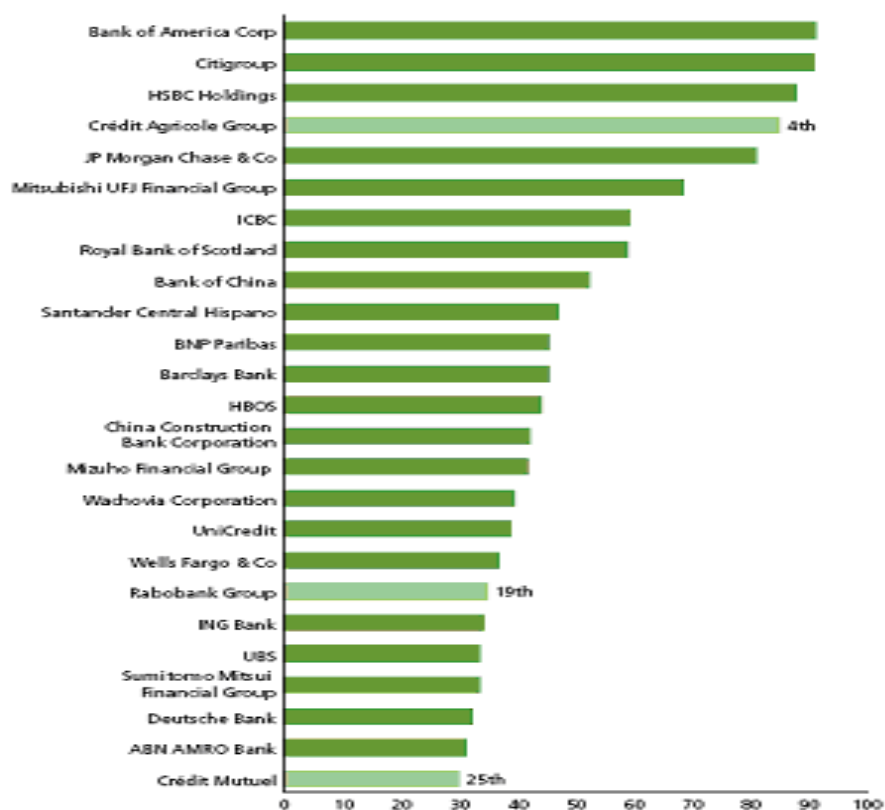
πόσο σημαντικές είναι κάποιες συνεταιριστικές τράπεζες στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιούνται.

Πίνακας 1: Μερίδιο αγοράς χορηγήσεων και καταθέσεων ανά χώρα (2006)

ΧΩΡΑ	ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ
ΑΥΣΤΡΙΑ	Raiffeisen	27.8%	23.4%
	Volksbanken	7.1%	7.7%
ΦΙΛΑΝΔΙΑ	OP- Pajhola Group	32.7%	31.1%
ΓΑΛΛΙΑ	Credit Agricole	25.0%	20.9%
	Credit Mutuel	12.4%	16.8%
	Banques Populaires	6.2%	8.2%
ΓΕΡΜΑΝΙΑ	FinanzVerbund	15.8%	11.8%
ΙΤΑΛΙΑ	Banche Popolari	21.9%	20.1%
	Banche di Credito Cooperativo	8.4%	6.6%
ΟΛΛΑΝΔΙΑ	Rabobank Nederland	39%	25.5%
ΙΣΠΑΝΙΑ	Cajas Rurales	5.0%	5.2%
ΕΛΒΕΤΙΑ	Raiffeisen	18.6%	12.1%
ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	The Co-operative Bank	1.0%	0.7%

Όπως παρατηρούμε από τον παραπάνω πίνακα βλέπουμε πόσο δυναμικό ρόλο παίζει η συνεταιριστική πίστη σε ορισμένες χώρες όπως την Αυστρία, την Ολλανδία, την Γαλλία, την Γερμανία καθώς και την ελάχιστη συμμετοχή της συνεταιριστικής πίστης σε χώρες όπως το Ηνωμένο Βασίλειο και η Ισπανία. Άλλωστε τρία από ιδρύματα τα οποία συναντάμε στο παραπάνω πίνακα συγκαταλέγονται και ανάμεσα στα είκοσι πέντε κορυφαία τραπεζικά ιδρύματα στο κόσμο με βάση το τραπεζικό κεφαλαίο.

Διάγραμμα 1: Τα 25 κορυφαία τραπεζικά ιδρύματα στον κόσμο με βάση την Tier one capital (2006)



Σε ορισμένες ευρωπαϊκές χώρες όπως η Δανία, η Σουηδία, το Ηνωμένο Βασίλειο, το Βέλγιο οι συνεταιριστικές τράπεζες έχουν μετατραπεί σε εμπορικές τράπεζες. Παρόλα αυτά οι περισσότερες συνεταιριστικές τράπεζες φαίνεται να αρνούνται να αποστασιοποιηθούν από το συνεταιριστικό τους προφίλ. Ισχυρίζονται ότι πρέπει να συνεχίσουν να παράγουν αξία για

τους πελάτες τους και τα μέλη τους, ότι η συγκεκριμένη μορφή ιδιοκτησίας προσφέρει σημαντικά πλεονεκτήματα και συνεισφέρει σημαντικά στη χάραξη των ευρωπαϊκών πολιτικών για την απασχόληση, τον ανταγωνισμό και την ανάπτυξη.

Άλλωστε ο ευρωπαϊκός τραπεζικός τομέας αλλάζει ραγδαία. Η απελευθέρωση των συνόρων και οι νέες τεχνολογίες έχουν μετατρέψει τις αγορές περισσότερο ανταγωνιστικές και σταθερές. Επιπλέον κάποια από τα χαρακτηριστικά της αγοράς, στα οποία οι συνεταιριστικές τράπεζες συνήθιζαν να επικεντρώνονται, χάνουν σιγά σιγά την σημασία τους, καθώς και η ομοιογένεια και η πίστη του πελάτη στην τράπεζα θα μειώνεται. Η πρόκληση που αντιμετωπίζουν οι συνεταιριστικές τράπεζες σήμερα είναι να προσαρμοστούν στις νέες συνθήκες και να διατηρήσουν όσο το δυνατό περισσότερα από τα αρχικά χαρακτηριστικά τους.

1.4.Η εμφάνιση της συνεταιριστικής πίστης στην Ελλάδα και η μετεξέλιξη της σε συνεταιριστική Τράπεζα

Από ιστορική άποψη η Ελλάδα, ακόμη και υποδουλωμένη, έδειξε τις αρετές της στο συνεταιριστικό ή συνεργατικό τομέα για την ανάπτυξη οικονομικών, αλλά και κοινωνικών και πολιτισμικών δραστηριοτήτων. Αρκεί να αναφέρουμε τα ορεινά πολιτίσματα και τις συσσωματώσεις της Τουρκοκρατίας, τους ναυτικούς συνεταιρισμούς, την Κοινή Συντροφιά των Αμπελακίων κ.λ.π. Το πρότυπο αυτό της Αμπελακίωτης Συντροφιάς είχε πολλά χαρακτηριστικά με τα «συνεταιριστικά χώρια» του Όουεν στην Αγγλία, με τα «φαλάγγια» του Φουριέ στη Γαλλία, καθώς και με τα συνεταιριστικά μοντέλα του Ραιφαιζεν και του Σουλτσέ στη Γερμανία πάνω στα οποία στηρίζονται όλες οι σύγχρονες μορφές συνεταιρισμών. Πράγματι, το αξιοθαύμαστο μοντέλο της Αμπελακίωτης Συντροφιάς προηγήθηκε χρονολογικά στην Ευρώπη και μελετήθηκε από τους πρωτεργάτες του σύγχρονου συνεταιριστικού κινήματος.

Σε σύγκριση με τις εμπορικές τράπεζες οι φορείς της συνεταιριστικής πίστης σε όλη τη διάρκεια της νεότερης Ελληνικής Πολιτείας αναγκάστηκαν να παραμείνουν στην αφάνεια, παρά το γεγονός ότι από το 1915 και μέχρι το 1986, υπήρξε ένα στοιχειώδες θεσμικό πλαίσιο για τους πιστωτικούς συνεταιρισμούς. Κατά την τριετία 1927-1929, κατά την οποία ανασυγκροτήθηκε εκ βάθρων το ελληνικό τραπεζικό σύστημα δεν υπήρξαν ρυθμίσεις για τη συνεταιριστική πίστη.

Οπωσδήποτε η μεγάλη καθυστέρηση στη θεσμική θεμελίωση και στην ανάπτυξη των συνεταιριστικών πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα, ιδιαίτερα σε σύγκριση με την

εντυπωσιακή εξέλιξη τους στην Ευρώπη, οφείλεται σε μια σειρά από παράγοντες, οι οποίοι συνδέονται άμεσα με την ιστορία του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και έχουν άμεση σχέση με την άσκηση ελεγχόμενης κρατικής γεωργικής πίστωσης από την Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος, και προπάντων με τη μεγάλη κρατική παρέμβαση στην πιστωτική λειτουργία των επιτοκίων καταθέσεων και χορηγήσεων, άμεσοι και έμμεσοι έλεγχοι στις χορηγήσεις δανείων και πιστώσεων κ.λ.π. Εκτός από την έλλειψη σαφούς νομοθετικού πλαισίου και τον κρατικό παρεμβατισμό στην πιστωτική λειτουργία, υπάρχουν και άλλοι λόγοι που εξηγούν την χρονική καθυστέρηση στην ανάπτυξη του θεσμού, π.χ αρνητικές υπήρξαν και οι εμπειρίες από τη δραστηριοποίηση των αγροτικών συνεταιρισμών ιδίως κατά την δεκαετία του 1980, που οδήγησαν κατά κανόνα σε υπερχρέωση και σε αδυναμία αποπληρωμής των οφειλών τους.

Έτσι με βάση όλα τα παραπάνω οι συνεταιρισμοί στην νεότερη ελληνική ιστορία δεν είδαν την αναμενόμενη εξέλιξη που θα περίμενε ένας αντικειμενικός ερευνητής. Στην Ελλάδα ο πρώτος πιστωτικός συνεταιρισμός ιδρύθηκε το 1900 στη Λαμία. Το 1900, σε μια εποχή που οι συνεταιριστικές δραστηριότητες δεν ήταν νομικά θεσμοθετημένες στην χώρα μας, ιδρύθηκε στη Λαμία Σωματείο με την επωνυμία « Σύλλογος των Τεχνοεργατών εν Λαμία» από 582 μέλη, το οποίο λειτούργησε ως συνεταιριστική οργάνωση, σύμφωνα με τους κανόνες που τέθηκαν στο καταστατικό του. Πριν το 1915, επειδή ο συνεταιρισμός δεν ήταν θεσμοθετημένος, οι ενδιαφερόμενοι ίδρυναν μια άλλη εταιρική μορφή, την οποία με την εταιρική σύμβαση διαμόρφωναν έτσι, ώστε να λειτουργεί με βάση τις αρχές της αυτοβοήθειας και αλληλοβοήθειας .

Ο συνεταιρισμός της Λαμίας δημιουργήθηκε από πρόσωπα διάφορων επαγγελμάτων και είχε τριπλό σκοπό: οικονομικό, φιλανθρωπικό, εθνικό. Τα μέλη επιδίωκαν με τις οικονομικές τους δραστηριότητες και τη στήριξη των δυο άλλων σκοπών. Ο οικονομικός σκοπός του «Σωματείου» αφορούσε την ικανοποίηση των αναγκών δανεισμού των μελών του, ώστε αυτά να προστατευθούν από την τοκογλυφία. Ο αστικός πιστωτικός συνεταιρισμός της Λαμίας, που άλλαξε την επωνυμία του σε «Πιστωτικός Συνεταιρισμός Τεχνοεργατών Λαμίας ΣΥΝ.Π.Ε» κατόρθωσε να επιζήσει έναν αιώνα μετά και να γίνει παράδειγμα συνεταιριστικής προσπάθειας στο τομέα της συνεταιριστικής πίστης . Παρόλο αυτά οι πρωτοπόροι επαγγελματίες της Λαμίας άργησαν να βρουν μιμητές. Ο δεύτερος πιστωτικός συνεταιρισμός ιδρύθηκε το 1979 στο νόμο Ιωαννίνων με την επωνυμία «Αναπτυξιακός και Πιστωτικός Συνεταιρισμός Νόμου Ιωαννίνων- ο Στόχος, ΣΥΝ.Π.Ε» και ο τρίτος το 1984 στο Ευλόκαστρο Κορίνθιας με την επωνυμία «Αναπτυξιακός και Πιστωτικός Συνεταιρισμός –Ερμής, ΣΥΝ.Π.Ε»

Οι τρεις αυτοί πρωτοπόροι πιστωτικοί συνεταιρισμοί ιδρύσαν το Δεκέμβριο του 1991 την «Ελληνική Ομοσπονδία Πιστωτικών Αστικών Συνεταιρισμών» με έδρα την Λαμία . Από το 1.1.1992 η Ομοσπονδία υπήρξε πλήρες μέλος της Ενώσεως Ευρωπαϊκών Συνεταιριστικών Τραπεζών.

Οι παραπάνω αστικοί πιστωτικοί συνεταιρισμοί, ιδρύθηκαν και λειτούργησαν αρχικά με βάση το ν.602/1915 περί συνεταιρισμών και στη συνέχεια με βάση το ν.1667/1986 περί αστικών συνεταιρισμών, ο οποίος κατήργησε και αντικατέστησε το ν.602/1915. Με το νόμο αυτό προβλέπεται η σύσταση και η λειτουργία αμιγούς πιστωτικού συνεταιρισμού, με κύριο πεδίο εργασιών την αποδοχή καταθέσεων από τα μέλη του και την παροχή δανείων, εγγυήσεων, ασφαλειών ή άλλων οικονομικών διευκολύνσεων στα μέλη του. Η άσκηση εποπτείας είχε ανατεθεί στο Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας .

Μέσα σε λίγα χρόνια οι καινούργιες ρυθμίσεις του Νόμου 1667/1986 απέδωσαν εντυπωσιακά αποτελέσματα στην λειτουργία των πρώτων αστικών πιστωτικών συνεταιρισμών, γεγονός που διευκόλυνε την θέσπιση με τον Τραπεζικό Νόμο 2076/1992 με τον οποίο έγινε ενσωμάτωση στην ελληνική τραπεζική νομοθεσία των διατάξεων της Δεύτερης Τραπεζικής Οδηγίας (89/646ΕΟΚ) για την εναρμόνιση των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων που αφορούν την ανάληψη και άσκηση δραστηριότητας πιστωτικού ιδρύματος . Η διάταξη του αρθρ.5 παρ.1 του ν.2076/1992 ορίζει για πρώτη φορά, ότι μπορούν να ιδρυθούν πιστωτικά ιδρύματα, μετά από άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος και υπό μορφή αμιγούς πιστωτικού συνεταιρισμού του ν.1667/1986. Έτσι εισήχθηκε στην Ελλάδα ο θεσμός του συνεταιριστικού πιστωτικού ιδρύματος η με άλλες λέξεις της συνεταιριστικής τράπεζας .Μέχρι το 1991 οι τραπεζικές επιχειρήσεις στην Ελλάδα μπορούσαν να συσταθούν και να λειτουργήσουν μόνο με τη μορφή της ανώνυμης εταιρείας (ν.5076/1931).

Το 1995 ιδρύθηκε η Ένωση Συνεταιριστικών Τραπεζών Ελλάδας (Ε.Σ.Τ.Ε). Τέλος οι συνεταιριστικές τράπεζες και οι πιστωτικοί συνεταιρισμοί της χώρας μας ιδρύσαν το 2001 την «Πανελλήνια Τράπεζα» με έδρα το Χολαργό και με προγραμματισμό να λειτουργήσει Καταστήματα σε όλη τη χώρα, η οποία παράλληλα θα παρέχει στις συνεταιριστικές τράπεζες και τους πιστωτικούς συνεταιρισμούς υποστήριξη, τεχνογνωσία και γενικά υπηρεσίες που η κάθε Τράπεζα από μόνη της δεν μπορεί να αναπτύξει.

1.5.Συνεταιριστικές Αρχές

Οι συνεταιριστικές αρχές ή αλλιώς διεθνείς συνεταιριστικοί κανόνες όπως επαναδιατυπώθηκαν από την Δ.Σ.Ε στο συνέδριο του Manchester το 1995 είναι οι ακόλουθες:

1) Η Αρχή «Εθελοντική και ελεύθερη συμμετοχή»

Οι συνεταιρισμοί είναι εθελοντικές οργανώσεις ανοιχτές σε όλα τα άτομα που μπορούν να χρησιμοποιήσουν τις υπηρεσίες τους και επιθυμούν να αποδεχθούν τις ευθύνες του μέλους, χωρίς διακρίσεις φύλου, κοινωνικού επιπέδου, φυλής, πολιτικών πεποιθήσεων .

2) Η Αρχή «Δημοκρατική διοίκηση εκ μέρους των μελών»

Οι συνεταιρισμοί είναι δημοκρατικές οργανώσεις διοικούμενες από τα μέλη τους, τα οποία συμμετέχουν ενεργά στην διαμόρφωση της πολιτικής τους και στη λήψη των αποφάσεων. Άνδρες και γυναίκες που προσφέρουν υπηρεσίες ως αιρετοί εκπρόσωποι είναι υπόλογοι στα μέλη. Στους πρωτοβάθμιους συνεταιρισμούς τα μέλη έχουν ίσα δικαιώματα ψήφου (κάθε μέλος μια ψήφου) και στους συνεταιρισμούς ανώτερου βαθμού οργανώνονται επίσης με δημοκρατικό τρόπο.

3) Η Αρχή «Οικονομική συμμετοχή των μελών»

Τα μέλη συμμετέχουν ισότιμα και διαχειρίζονται δημοκρατικά το κεφαλαίο του συνεταιρισμού. Ένα μέρος τουλάχιστον από το κεφαλαίο αυτό αποτελεί συνήθως την κοινή περιουσία του συνεταιρισμού. Τα μέλη συνήθως απολαμβάνουν περιορισμένη αποζημίωση ή καθόλου για το κεφαλαίο που καταθέτουν για να γίνουν μέλη. Τα μέλη διαθέτουν τα πλεονάσματα για οποιονδήποτε ή για όλους από τους ακόλουθους σκοπούς :

- α) Ανάπτυξη του συνεταιρισμού, ενδεχομένως με τη δημιουργία αποθεματικών, από τα οποία ένα μέρος τουλάχιστον θα είναι αδιανέμητο, β) Απόδοση στα μέλη ανάλογα με τις συναλλαγές τους με το συνεταιρισμό και γ) Υποστήριξη άλλων δραστηριοτήτων που εγκρίνονται από τα μέλη .

4) Η Αρχή « Αυτονομία και ανεξαρτησία»

Οι συνεταιρισμοί είναι αυτόνομες οργανώσεις αυτοβοήθειας, διοικούμενες από τα μέλη τους. Εάν συνάπτουν συμφωνίες με άλλους φορείς, συμπεριλαμβανόμενων των

κυβερνήσεων, ή αντλούν κεφαλαία από εξωτερικές πηγές, ακολουθούν κανόνες που διασφαλίζουν τη δημοκρατική διοίκηση από τα μέλη και διατηρούν τη συνεταιριστική αυτονομία.

5) Η Αρχή « Εκπαίδευση, πρακτική εξάσκηση και πληροφόρηση»

Οι συνεταιρισμοί παρέχουν εκπαίδευση και πρακτική άσκηση στα μέλη της διοίκησης, στα διευθυντικά στελέχη και στους υπάλληλους, ώστε να μπορούν να συμβάλλουν αποτελεσματικά στην ανάπτυξη των συνεταιρισμών τους. Παρέχουν πληροφόρηση στο κοινό-ιδιαίτερα στους νέους και στους διαμορφωτές της κοινής γνώμης – σχετικά με τη φύση και τα οφέλη της συνεργασίας.

6) Η Αρχή « Συνεργασία μεταξύ των συνεταιρισμών»

Οι συνεταιρισμοί υπηρετούν με τη μέγιστη αποτελεσματικότητα τα μέλη τους και ισχυροποιούν τη συνεταιριστική κίνηση όταν συνεργάζονται μεταξύ τους δια μέσου οργανώσεων τοπικού, εθνικού, περιφερειακού και διεθνούς επιπέδου.

7) Η Αρχή « Ενδιαφέρον για την κοινότητα»

Οι συνεταιρισμοί ενδιαφέρονται για την βιώσιμη ανάπτυξη των κοινοτήτων τους με πολιτικές που εγκρίνονται από τα μέλη τους .

1.6. Τα στάδια εξέλιξης ενός συνεταιριστικού πιστωτικού οργανισμού

Ακριβώς όπως οι εμπορικές τράπεζες, έτσι και οι συνεταιριστικές τράπεζες διέρχονται μέσα από κάποια στάδια εξέλιξης που είναι τα παρακάτω:

Οι συνεταιρισμοί τυπικά εμφανίζονται κατά την διάρκεια περιόδων κατά τις οποίες η αγορά και τα υπάρχοντα ιδρύματα αποτυγχάνουν να ικανοποιήσουν τις ανάγκες και τις προσδοκίες των πολιτών. Ο Brazda και Schediwy (2001) παρατηρούν ότι συνεταιριστικά κινήματα τείνουν να ξεκινούν σαν ένα μαζικό φαινόμενο κατά την διάρκεια περιόδων ζήτησης, κοινωνικής κρίσης και ανταγωνισμού. Δεν πρέπει να αποτελεί έκπληξη ότι πολλά από αυτά τα κινήματα συμπεριλαμβανόμενων και των συνεταιριστικών τραπεζών ενεργοποιήθηκαν στην βιομηχανοποιημένη Ευρώπη του 19αιωνα που βίωνε ακόμα τις

συνέπειες από το λιμό του 1848. Αρχικά οι συνεταιριστικές τράπεζες στηρίζονται στην αφοσίωση των μελών τους, τόσο όσο αφορά την πρόσφορα εργασία όσο αφορά και τις πηγές άντλησης εισοδήματος. Η εμπιστοσύνη στα μέλη σημαίνει ότι τα διοικητικά προβλήματα είναι σημαντικές προκλήσεις σε αυτό το πρώιμο στάδιο. Παρόλο που η αρχική πελατειακή βάση τείνει να είναι ομογενής, τα μέλη δεν σημαίνει ότι έχουν απαραίτητα ανταγωνιστικά συμφέροντα. Σαν αποτέλεσμα η αρχική επιτυχία ενός συνεταιρισμού εξαρτάται σημαντικά από το βαθμό στον οποίο τα συμφέροντα των μελών του ευθυγραμμίζονται μεταξύ τους, στην ικανότητα να ξεπερνιούνται οι αποκλίσεις συμφερόντων ανάμεσα στα μέλη, και στην ικανότητα να υπηρετεί αυτά τα συμφέροντα καλύτερα από οποιοδήποτε εναλλακτική λύση.

Κατά την διάρκεια την εφηβικής ηλικίας του συνεταιρισμού, η απόσταση ανάμεσα στον συνεταιρισμό και στα μέλη αυξάνεται καθώς η διοίκηση αναλαμβάνεται από επαγγελματίες. Καθώς μεγαλώνει, μια συνεταιριστική τράπεζα συγκεντρώνει μια δεξαμενή από ανθρώπινο δυναμικό και από κεφαλαία τα οποία της παρέχουν έναν αυξανόμενο βαθμό ανεξαρτοποίησης από τα μέλη της. Ο συνεταιρισμός καθώς και διοικητικές διαδικασίες του επίσης τείνουν να γίνονται περισσότερο πολύπλοκες και εξειδικευμένες, και κάνουν την εμπλοκή των μελών στις λειτουργίες της επιχείρησης λιγότερη αποτελεσματική και επιθυμητή. Με την επαγγελματικοποίηση του μάνατζμεντ, η οικονομική αποτελεσματικότητα γίνεται πρωταρχικός στόχος, οδηγώντας σε ένα κυνήγι για δημιουργία οικονομιών κλίμακας, οι οποίες οδηγούν στην ενοποίηση και στην διαμόρφωση δικτύων. Κατά την διάρκεια αυτής της διαδικασίας η απόσταση ανάμεσα στην διοίκηση και στα μέλη αυξάνεται. Βασικά η συνεταιριστική τράπεζα υποβάλλεται σε μια διαδικασία μεταμόρφωσης από τις διακυβερνητικές της προκλήσεις, στις οποίες το προσωπικό και οι διοικούντες συνιστούν με νέα τάξη συμμετεχόντων, στην οποία τα συμφέροντα τους δεν ευθυγραμμίζονται απαραίτητα με αυτά των μελών.

Η επιτυχία και διάρκεια ζωής μιας ώριμης συνεταιριστικής τράπεζας εξαρτάται από την ανταγωνιστικότητα, την διακυβέρνηση και τις σχέσεις με τα μέλη της. Οι Brazda και Schediwy (2001) σημειώνουν ότι η συναισθηματική αφοσίωση των μελών στην συνεταιριστική τράπεζα είναι μόνο μερικώς μεταδιδόμενη από γενιά σε γενιά. Αυτό υπονοεί ότι καθώς η συνεταιριστική τράπεζα μεγαλώνει και εδραιώνεται, η πίστη των μελών γίνεται άμεσα εξαρτώμενη από την ικανότητα της συνεταιριστικής να προσφέρει προϊόντα τα οποία είναι ανταγωνίσιμα στην αγορά. Η διόγκωση των εσωτερικών τμημάτων, η εξασθένιση της συνεταιριστικής ιδεολογίας και η εξαφάνιση του πραγματικού λόγου ύπαρξης, όλα αυτά μαζί τείνουν να απειλούν την επιβίωση μιας συνεταιριστικής τράπεζας. Αυτές που παραμένουν

επιτυχείς τείνουν να είναι ενεργές σε ανταγωνίστιμες αγορές με υψηλές αποδόσεις, βασιζόμενες όμως στον αυταρχικό τρόπο διοίκησης χαρισματικών ηγετών. Τελικά η επιβίωση των συνεταιριστικών κινημάτων τείνει να αποδέχεται μια επαγγελματική λογική και να εξελίσσει δομές που είναι ιεραρχικές. Παρομοίως ο Heblebower (1980) σημειώνει ότι η επιβίωση και εξάπλωση μιας συνεταιριστικής τράπεζας τελειώνει τυπικά όταν υιοθετήσει διοικητικές διαδικασίες και πολιτικές ανάλογες με αυτές των εμπορικών επιχειρήσεων.

1.7.Συγκριτικά Πλεονεκτήματα Πιστωτικών Συνεταιρισμών

Τα συγκριτικά πλεονεκτήματα που εμφανίζουν δυνητικά οι αστικοί πιστωτικοί συνεταιρισμοί και, αντίστοιχα, οι Συνεταιριστικές Τράπεζες είναι τα παρακάτω:

1) Απόκτηση ιδιοκτησιακών δικαιωμάτων σε μια προσωπική τράπεζα

Το μεγαλύτερο πλεονέκτημα που παρουσιάζει η συνεταιριστική τράπεζα είναι ότι αυτή έχει πελάτες που είναι ταυτόχρονα και ιδιοκτήτες της. Η συνεταιριστική τράπεζα είναι προσωπική τράπεζα, η οποία εξυπηρετεί αποκλειστικά τους συνεταίρους της.

2) Ο Συνέταιρος έχει το δικαίωμα του εκλέγεσθαι

Ο κάθε συνέταιρος μπορεί με τη μία (υποχρεωτική) συνεταιριστική μερίδα που διαθέτει να υποβάλλει υποψηφιότητα για κάποιο από τα αξιώματα του Διοικητικού Συμβουλίου, του Εποπτικού Συμβουλίου κ.λ.π. Όλοι οι συνέταιροι διαθέτουν από μία μόνο ψήφο. Δίνεται η δυνατότητα σε άτομα ικανά, που δεν έχουν δικά τους κεφάλαια να εκλέγονται και να συμβάλλουν στη σωστή διαχείριση και ανάπτυξη του συνεταιριστικού πιστωτικού ιδρύματος.

3) Ο Συνέταιρος έχει το δικαίωμα του εκλέγειν

Οι συνέταιροι εκλέγουν εκείνους που έχουν επιδείξει ικανότητες για την ανάπτυξη εργασιών, την υψηλή κερδοφορία και ορθολογική διαχείριση του Πιστωτικού Συνεταιρισμού ή της Συνεταιριστικής Τράπεζας. Επειδή, οι Αστικοί Πιστωτικοί Συνεταιρισμοί είναι ενώσεις προσώπων με οικονομικό σκοπό, οι συνέταιροι εκλέγουν εκείνους που έχουν τα προσόντα

για να εξασφαλίσουν υψηλές οικονομικές αποδόσεις, που θα επιτρέψουν τη διανομή ικανοποιητικών καθαρών κερδών.

4) Μεταβλητότητα των ίδιων κεφαλαίων

Τα ίδια κεφάλαια της συνεταιριστικής τράπεζας αυξάνονται αυτομάτως με τη διάθεση μερίδων σε νέους συνέταιρους. Μια εμπορική τράπεζα για να προβεί σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της χρειάζεται πολλές διαδικασίες και σημαντικές δαπάνες για προσέλκυση νέων επενδυτών.

5) Πλήρης διαφάνεια

Η ύπαρξη διοικητικού συμβουλίου σε αμιγές συνεταιριστικό ίδρυμα, που εκλέγεται από τους ίδιους συνεταίρους εξασφαλίζει πλήρη διαφάνεια, αφού οι εκλεγμένοι υπόκεινται στον πλήρη έλεγχο των συνεταίρων. Πέρα από το Διοικητικό Συμβούλιο υπάρχουν και άλλα όργανα ελέγχου που εξασφαλίζουν σωστή διαχείριση και συνεχή έλεγχο της διοικήσεως. Ακόμη, η ελληνική νομοθεσία προβλέπει ότι, η Τράπεζα της Ελλάδας ελέγχει τις συνεταιριστικές τράπεζες, όπως έχει υποχρέωση και δικαίωμα να ασκεί ελέγχους και σε όλα τα άλλα πιστωτικά ιδρύματα που εδρεύουν στην Ελλάδα. Ο συνέταιρος εμπιστεύεται τα χρήματα στην Τράπεζα του, τόσο για την απόκτηση των μερίδων του όσο υπό τη μορφή καταθέσεων, διότι γνωρίζει ότι είναι συνυπεύθυνος, μέσω της δημοκρατικής διαδικασίας στη διαχείριση του συνεταιριστικού πιστωτικού ιδρύματος, για την καλύτερη δυνατή αξιοποίηση των αποταμιευτικών του πόρων

6) Δικαίωμα δανεισμού ανάλογο με τις συνεταιριστικές μερίδες

Τα συνεταιριστικά πιστωτικά ιδρύματα χορηγούν δάνεια στους συνέταιρους χωρίς διακρίσεις. Το ύψος του κάθε δανείου είναι ανάλογο με το ύψος των μερίδων (υποχρεωτικής και προαιρετικών) που διαθέτει ο κάθε συνέταιρος.

7) Χαμηλά επιτόκια δανεισμού, ταχεία έγκριση των δανείων, ύπαρξη προσωπικών εγγυήσεων

Τα επιτόκια δανεισμού από τις συνεταιριστικές τράπεζες που λειτουργούν σήμερα στην Ελλάδα είναι χαμηλότερα από τα αντίστοιχα επιτόκια για προσωπικά και καταναλωτικά δάνεια που χορηγούν τώρα οι εμπορικές τράπεζες. Τα ιδιωτικά αυτά δάνεια χορηγούνται από

τις συνεταιριστικές τράπεζες χωρίς πολλές διαδικασίες και ανεξάρτητα από το πόσες φορές στο παρελθόν ο υποψήφιος δανειολήπτης έχει δανειοδοτηθεί από το συνεταιριστικό πιστωτικό ίδρυμα. Τα δάνεια χορηγούνται με την προσωπική εγγύηση ενός άλλου ή δύο ή και περισσότερων συνεταίρων, οι οποίοι αναλαμβάνουν την προσωπική ευθύνη ότι θα εξοφλήσουν οι ίδιοι τα δάνεια, σε περίπτωση που οι δανειολήπτες δεν είναι σε θέση να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους. Δεν ζητούνται, κατά κανόνα, υποθήκες ή άλλες εμπράγματα εξασφαλίσεις των βραχυπρόθεσμων αυτών δανείων που επιβαρύνουν το κόστος δανεισμού. Επειδή, οι συνεταιριστικές τράπεζες έχουν μέλη άτομα που γνωρίζονται μεταξύ τους και έχουν επαγγελματικές, οικογενειακές ή άλλες σχέσεις, είναι εύκολο να βρεθούν οι εγγυητές, ενώ παράλληλα καλύπτονται πλήρως οι δανειολήπτες.

8) Περιορισμένη οικονομική ευθύνη του συνεταίρου

Ανάλογα με το καταστατικό, ο συνétairos μπορεί να ευθύνεται για τυχόν ζημιές του συνεταιριστικού πιστωτικού ιδρύματος για το διπλάσιο ή το τριπλάσιο των μεριδίων που διαθέτει.

9) Μεγάλη ρευστότητα των συνεταιριστικών τραπεζών

Οι συνεταιριστικές τράπεζες έχουν, κατά κανόνα, ως έργο τη χορήγηση δανείων βραχείας διάρκειας, ενώ τα διαθέσιμα τους είναι σε εύκολα ρευστοποιήσιμες αξίες. Επομένως, δεν υπάρχουν μεγάλες επενδύσεις σε πάγια (ακίνητα κ.λ.π.) ή σε μακροπρόθεσμα δάνεια που είναι δύσκολο ή και έχουν περισσότερα ρίσκα να εξοφληθούν ομαλά. Ανάλογα με τις εξελίξεις στην αγορά χρήματος, αναπροσαρμόζονται γρήγορα τα επιτόκια δανεισμού και γίνονται οι νέες εκταμιεύσεις ή επενδύονται τα διαθέσιμα σε τίτλους εύκολα ρευστοποιημένους

10) Συμμετοχή στη διανομή κερδών

Ανάλογα με τα καθαρά κέρδη και την πολιτική που ακολουθούν η διοίκηση και η Γενική Συνέλευση, καθορίζονται και τα προς διανομή καθαρά κέρδη.

11) Εύκολη μεταβίβαση μερίδων

Οι μερίδες που διαθέτει ο συνétairos, εύκολα μεταβιβάζονται είτε στο συνεταιριστικό φορέα είτε σε τρίτους, υπό την προϋπόθεση ότι αυτοί πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζει το

καταστατικό. Οι μερίδες μπορεί να μεταβιβάζονται και στους κληρονόμους, εάν βέβαια αυτοί πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζει το καταστατικό.

12) Δικαίωμα από ανατίμηση των μερίδων

Εφόσον οι συνεταιριστικές μερίδες ανατιμώνται, λόγω της διευρύνσεως της καθαρής θέσεως και της οικονομικής επιφάνειας του συνεταιριστικού πιστωτικού φορέα, ο συνétaιρος έχει μερίδες μεγαλύτερης αξίας από αυτήν που κατέβαλε για να τις αποκτήσει.

13) Περιφερειακή πιστωτική πολιτική

Οι συνεταιριστικές τράπεζες είναι δυνατό να λειτουργούν σε διάφορες περιοχές της χώρας και να χορηγούν δάνεια από την τοπική αποταμίευση.

14) Κοινωνικός ρόλος της συνεταιριστικής τράπεζας

Η Συνεταιριστική Τράπεζα δεν αποβλέπει μόνο στην πραγματοποίηση κερδών, αλλά και στην ικανοποίηση κοινωνικών αναγκών όπως, για παράδειγμα, παροχή εκτάκτων και μεγάλων δανείων για νοσοκομειακή περίθαλψη συνεταιίρων ή μελών της οικογένειας κ.λ.π.

15) Η αμφίδρομη σχέση Διοικήσεως και μελών του πιστωτικού συνεταιρισμού

Τα μέλη της Διοικήσεως του πιστωτικού συνεταιρισμού, όντας συνέταιροι οι ίδιοι, έχουν οπωσδήποτε επίγνωση της αποστολής τους και προσπαθούν σε καθημερινή βάση να σταθούν στο ύψος της. Αυτό αποτελεί πραγματική δικλείδα ασφαλείας, συνυπευθυνότητας και αλληλοβοήθειας που μόνο ο θεσμός της συνεταιριστικής πίστεως υπόσχεται αλλά και πραγματοποιεί.

1.8. Η γενικότερη οικονομική και κοινωνική σημασία των Συνεταιριστικών Τραπεζών

Οι συνεταιριστικές τράπεζες δεν έχουν μόνο πλεονεκτήματα για τα μέλη τους και τις περιφέρειες τους, αλλά και για το κοινωνικό σύνολο και παίζουν ένα σημαντικό ρόλο στην

οικονομία της κάθε χώρας . Έτσι κάθε συνεταιριστική τράπεζα που ιδρύεται σε τοπικό επίπεδο προσδίδει αρκετά συγκριτικά πλεονεκτήματα στην τοπική οικονομία.

- 1) Βοηθάει στην διοχέτευση και την επιτόπια αξιοποίηση σημαντικού μέρους των πόρων της εγχώριας κοινωνικής αποταμίευσης. Επιτυγχάνεται έτσι η αυτοχρηματοδότηση και η πιστωτική αυτόρκεια της τοπικής οικονομίας, διότι η συνεταιριστική τράπεζα αντλεί και διαθέτει τα κεφάλαια της από και στα μέλη της και μέσα στο χώρο όπου εκτείνεται η δραστηριότητα της .
- 2) Συντελεί στην εξασφάλιση της δανειοδοτήσεως και της τραπεζικής εξυπηρετήσεως χιλιάδων συνεταίρων που, κατά κανόνα κρίνεται από τις εμπορικές τράπεζες ότι δεν παρέχουν τα εχέγγυα και τους όρους διασφαλίσεως των δανείων με βάση τα τραπεζικά κριτήρια.
- 3) Βοηθάει στην ανάπτυξη πνεύματος αλληλεγγύης και αμοιβαίας στηρίξεως των συνεταίρων ανάμεσα στους οποίους δημιουργείται άμιλλα και ένας άγραφος κώδικας τηρήσεως συνέπειας και υπευθυνότητας στις συναλλαγές τους με ένα πιστωτικό ίδρυμα που αισθάνονται ότι ανήκει στους ίδιους.
- 4) Η συνεταιριστική τράπεζα προσφέρει για την άσκηση επιλεκτικής πιστωτικής πολιτικής, ανάλογα με την οικονομική συγκυρία και τις ιδιαίτερες συνθήκες ενός τόπου, γεγονός που επιβάλλει τη χρηματοδοτική στήριξη και ενίσχυση ορισμένων κλάδων οικονομικής δραστηριότητας ή επαγγελματικών τάξεων.
- 5) Η διοίκηση της συνεταιριστικής τράπεζας είναι πλησιέστερα και μπορεί να αντιληφθεί καλύτερα και νωρίτερα τις αναπτυξιακές δυνατότητες ενός τόπου και να ενισχύσει έτσι ανάλογα επιχειρηματικές προσπάθειες με υψηλή προτεραιότητα για τη συγκεκριμένη περιοχή.
- 6) Εμποδίζουν την περιθωριοποίηση των οικονομικά αδύναμων, συμβάλλουν στην καταπολέμηση των οικονομικών ανισοτήτων και συντελούν στην επίτευξη κοινωνικής ισορροπίας .

- 7) Με την ανάπτυξη της τοπικής και περιφερειακής οικονομίας που προσφέρουν, ενισχύουν την αποκέντρωση της οικονομίας, συντελούν στην αποφυγή της μετανάστευσης του πληθυσμού της περιφέρειας στα αστικά κέντρα και αντιμετωπίζουν δημογραφικά και κοινωνικά προβλήματα.
- 8) Τέλος συμβάλλουν στη σύνδεση της ιδιωτικής επιχείρησης με το τόπο της ιδρύσεως της. Η συνεταιριστική μορφή επιχείρησης συνδέεται και δένεται από τη φύση της με το τόπο της ιδρύσεως και έτσι οι συνεταιρισμοί ανήκουν στις επιχειρήσεις που εξασφαλίζουν τη συνέχεια της οικονομίας σε μια χώρα.

Επίσης, οι συνεταιριστικές τράπεζες συνεισφέρουν σημαντικά στο γενικό οικονομικό περιβάλλον της κάθε χώρας προσφέροντας τα παρακάτω πλεονεκτήματα:

1) Συμβάλλουν στην αποδοτικότητα του τραπεζικού συστήματος και επομένως της οικονομίας

Σήμερα οι Συνεταιριστικές τράπεζες αναπτύσσουν δραστηριότητες σε ιδιαίτερα ανταγωνιστικές αγορές. Εφαρμόζουν επιτυχώς τις συνεταιριστικές αρχές που αποτελούν το επιχειρησιακό τους πρότυπο. Ιδιοκτήτες από τα μέλη/πελάτες τους, η αρχική τους αποστολή τους είναι να τους προσφέρουν τις καλύτερες υπηρεσίες σε αντιδιαστολή με τη μεγιστοποίηση του κέρδους για τους μέτοχους. Τα κέρδη είναι εντούτοις απαραίτητα για να εξασφαλίσουν τη διάρκεια και την ανάπτυξη της επιχείρησης. Λαμβάνοντας υπόψη αυτή τη μοναδική προσέγγιση τη αγοράς και των δομικών χαρακτηριστικών τους, οι Συνεταιριστικές τράπεζες είναι σε θέση να προσφέρουν τις υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις ανάγκες των πελατών, διατηρώντας δίκαιη τιμολόγηση. Εξ 'αιτίας της εγγύτητας τους στα μέλη τους και της σταθερή καθιέρωσης τους τοπικά, οι Συνεταιριστικές τράπεζες λειτουργούν αποτελεσματικά στη συγκέντρωση εκτενών πληροφοριών για τους πελάτες τους, με το χαμηλότερο κόστος. Αυτό παρέχει τη δυνατότητα να αξιολογούν τις ανάγκες και τη φερεγγυότητα των πελατών τους με μεγαλύτερη λεπτομέρεια από άλλες τράπεζες. Η ασυμμετρία πληροφοριών μειώνεται και έτσι ο ενδεχόμενος κίνδυνος από λανθασμένη επιλογή ελαχιστοποιείται. Συνεπώς, οι Συνεταιριστικές τράπεζες είναι σε θέση, αφενός, να επιτύχουν μια ανώτερη πιστωτική πολιτική και αφ'έτερου να παρέχουν προϊόντα και

υπηρεσίες προσαρμοσμένες στις πραγματικές ανάγκες των πελατών και στις καλύτερες τιμές. Με αυτόν τον τρόπο εντείνεται ο ανταγωνισμός με άλλους φορείς, ο οποίος έχει ως αποτέλεσμα τη βελτίωση της αποδοτικότητας και της ανταγωνιστικότητας ολόκληρου του τραπεζικού τομέα και κατ'επέκταση της οικονομίας.

Οι Συνεταιριστικές τράπεζες συμβάλλουν επίσης, στην αποτελεσματικότητα της ευρωπαϊκής οικονομίας, με την οικονομική ενίσχυση που προσφέρουν σε όλες τις οικονομικές μονάδες. Ειδικότερα οι ΜΜΕ, αγρότες, οικογένειες, επαγγελματίες, και κάτοικοι αγροτικών και απομακρυσμένων περιοχών, λόγω της παρουσίας Συνεταιριστικών τραπεζών, έχουν πλήρη πρόσβαση στον τραπεζικό τομέα. Λόγω των στενών δεσμών τους με τις ΜΜΕ, για τις οποίες αντιπροσωπεύουν τη σημαντικότερη πηγή χρηματοδότησης, οι Συνεταιριστικές τράπεζες βοηθούν επίσης και στη δημιουργία νέων επιχειρήσεων, συμβάλλοντας κατά συνέπεια σε μια ανταγωνιστική και αυξανόμενη οικονομία. Εν συντομία μπορούμε να πούμε ότι οι Συνεταιριστικές τράπεζες, σύμφωνα με το συγκεκριμένο νομικό καθεστώς που τις διέπει και το οργανωτικό σύστημα τους, αντιπροσωπεύουν μια μοναδική μορφή επιχείρησης που συνυπάρχει με άλλες μορφές όπως οι Εμπορικές τράπεζες ή τα Ταμιευτήρια, και που εξασφαλίζει μια κατάλληλη απάντηση στην ποικιλομορφία των αναγκών της αγοράς. Αυτή η πλουραλιστική προσέγγιση στην οικονομία και τους φορείς της, αποτελεί ένα από τα βασικά συστατικά του ανταγωνιστικού πνεύματος, είναι ο ακρογωνιαίος λίθος μιας αποδοτικής και ανταγωνιστικής αγοράς, σε αντιδιαστολή με την τυποποίηση, των συγκεντρωτικών διαδικασιών και των μονοπωλίων.

2) Προσφέρουν μια προσιτή, υψηλής ποιότητας υπηρεσία

Οι Συνεταιριστικές τράπεζες είναι το κριτήριο για τη βασισμένη στις δημοκρατικές αρχές αποδοτική επιχειρησιακή διαχείριση. Ενθαρρύνουν την ενεργό συμμετοχή των μελών και των πελατών τους στη στρατηγική εξέλιξη της επιχείρησης, παίρνοντας κατά συνέπεια θέση σε μια μακροπρόθεσμη προοπτική της τραπεζικής δραστηριότητας. Αντίθετα από άλλες επιχειρήσεις, εισηγμένες στο χρηματιστήριο, η διαχείριση των Συνεταιριστικών τραπεζών δεν υπόκειται στην αστάθεια των χρηματοοικονομικών αγορών. Αυτή η προσέγγιση απεικονίζει τη θετική σχέση μεταξύ του πελάτη και της τράπεζας. Τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των πελατών είναι κρίσιμα για τη δραστηριότητα των Συνεταιριστικών τραπεζών, ανεξάρτητα από τις τρέχουσες περιστάσεις. Οι Συνεταιριστικές τράπεζες είναι σε θέση να συλλέξουν και να συγκεντρώσουν πληροφορίες σχετικά με τις προσδοκίες και τις ανάγκες του πελάτη. Κατά συνέπεια, είναι σε θέση να προσαρμόσουν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες τους, στις

ανάγκες των πελατών μ' αποτέλεσμα έναν υψηλό αριθμό ικανοποιημένων συναλλασσόμενων.

Για τον ίδιο λόγο, οι Συνεταιριστικές τράπεζες είχαν εξαιρετική επιτυχία στην πρόβλεψη των αναγκών της αγοράς, διαδραματίζοντας κατά συνέπεια έναν αρχηγικό, πρωτοποριακό ρόλο στον τομέα των προϊόντων και της τεχνολογίας. Η έννοια της Τραπεζικής Ασφάλισης (banc assurance) που δημιουργήθηκε από τις Γαλλικές Συνεταιριστικές Τράπεζες μετά από την Credit Mutuel στην δεκαετία του '70 και τη δεκαετία του '80 ή οι πρόσφατες επιτυχίες των ηλεκτρονικών τραπεζικών εργασιών που καταγράφονται από τη Φιλανδική Okobank, την Ολλανδική Rabobank (που διαδραμάτισαν πρωτοποριακό ρόλο μεταξύ των νέων χωρών μελών, σε αυτό το τομέα), είναι μερικά από τα πολυάριθμα παραδείγματα της καινοτόμου δύναμης των συνεταιρισμών. Εν ολίγοις, το επιχειρησιακό πρότυπο των Συνεταιριστικών τραπεζών εξασφαλίζει επίσης υψηλό βαθμό, προστασίας των καταναλωτών, δεδομένου ότι όχι μόνο είναι καλά ενημερωμένοι πελάτες αλλά επίσης, ως μέλη παίζουν ενεργό ρόλο στη λήψη των αποφάσεων.

3) Ενισχύουν τη σταθερότητα των οικονομικών συστημάτων

Οι Συνεταιριστικές τράπεζες χαρακτηρίζονται από την ισχυρή κεφαλαιοποίηση (υψηλός δείκτης φερεγγυότητας), από τα μέτρια επίπεδα κίνδυνου, και τα σταθερά επίπεδα κέρδους, όπως υπογραμμίζεται στις εκθέσεις των «Πρότυπα των Φτωχών» S&P, Fitch και FMI. Η έκθεση της FMI επισημαίνει ιδιαίτερα ότι οι Συνεταιριστικές τράπεζες ενεργούν ως μονωτής ενάντια σε οποιαδήποτε κρίση στο τραπεζικό σύστημα. Η έκθεση της S&P δίνει έμφαση στην ρυθμιστική λειτουργία τους : οι Συνεταιριστικές τράπεζες έχουν δείξει την ικανότητα τους να παράγουν με συνέπεια λειτουργικά αποτελέσματα, «...» μια ικανότητα που συνδέεται με τη ελάχιστη ανάμιξη τους σ' ευμετάβλητες συναλλαγές.

Όσο αφορά τη νέα συμφωνία με τη κεφαλαιακή επάρκεια ή τη Βασιλεία II, οι Συνεταιριστικές τράπεζες περιόρισαν τα λανθασμένα αποτελέσματα των εσωτερικών εκτιμήσεων, λόγω του υψηλού δείκτη φερεγγυότητας τους. Το σημαντικότερο είναι ότι, λόγω της αποκεντρωμένης διαδικασίας λήψης αποφάσεων προωθεί την αποτελεσματική και υγιή διαχείριση κίνδυνου. Τέλος, λόγω της οικονομικής ευρωστίας τους, οι Συνεταιριστικές τράπεζες ενισχύουν τη σταθερότητα και τη ανταγωνιστικότητα και επομένως την εμπιστοσύνη στο ευρωπαϊκό οικονομικό σύστημα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2:

Νομοθετικό Πλαίσιο περί Πιστωτικών Συνεταιρισμών



Κεφάλαιο 2: Νομοθετικό Πλαίσιο περί Πιστωτικών Συνεταιρισμών

Σε αυτό το κεφάλαιο θα εξετάσουμε περιληπτικά το νομοθετικό πλαίσιο μέσα στο οποίο λειτουργούν τα συνεταιριστικά πιστωτικά ιδρύματα σε τέσσερις αναπτυγμένες ευρωπαϊκές χώρες και κατόπιν θα περιγράψουμε διεξοδικά το ελληνικό νομοθετικό πλαίσιο περί πιστωτικών συνεταιρισμών.

2.1. Ξένες Ευρωπαϊκές Νομοθεσίες

Οι πιστωτικοί συνεταιρισμοί και τα συνεταιριστικά πιστωτικά ιδρύματα στις ευρωπαϊκές χώρες, που έχει αναπτυχθεί η συνεταιριστική πίστη, ρυθμίζονται από ειδικά νομοθετήματα (νόμους- διατάγματα), τα οποία όμως δεν είναι οργανωτικά, ρυθμίζουν μόνο διάφορα επί μέρους θέματα, που αφορούν, ιδίως την ίδρυση, τις δραστηριότητες και την εποπτεία. Κατά τα λοιπά, οι συνεταιριστικές τράπεζες διέπονται από τους γενικούς νόμους περί συνεταιρισμών, τα βασικά χαρακτηριστικά των οποίων θα προσπαθήσουμε να εκθέσουμε στα επόμενα.

2.1.1. Γερμανικό δίκαιο

Η Γερμανία έχει ένα ενιαίο οργανωτικό νόμο για όλα τα είδη των συνεταιρισμών. Οι συνεταιρισμοί του πιστωτικού τομέα διέπονται, εκτός από το γενικό νόμο, και από ειδικές διατάξεις που περιλαμβάνονται στο νόμο για τα πιστωτικά ιδρύματα. Ειδική νομοθετική ρύθμιση υπάρχει, παραπέρα για την κεντρική συνεταιριστική τράπεζα της χώρας την λεγόμενη ‘ Deutsche Genossenschaftbank’.

Βασικό χαρακτηριστικό των γερμανικών συνεταιρισμών είναι ο σκοπός της προαγωγής της οικονομίας των μελών τους . Ο συνεταιρισμός είναι ένωση της προσώπων, η οποία έχει ως σκοπό την αυτοβοήθεια των μελών της με την άσκηση κοινής επιχείρησης. Οι συνεταιρισμοί δεν επιτρέπεται να επιδιώκουν ούτε ιδεολογικούς ούτε κερδοσκοπικούς σκοπούς.

Περαιτέρω επί των γερμανικών συνεταιρισμών ισχύουν οι εξής αρχές :

- i. Η αρχή της μεταβλητότητας του αριθμού των μελών. Η αρχή αυτή σημαίνει ότι η υπόσταση του συνεταιρισμού δεν θίγεται από την είσοδο ή την έξοδο των μελών και ότι το καταστατικό δεν δύναται να ορίσει ένα σταθερό αριθμό μελών.

Το καταστατικό δύναται όμως να ορίσει τόσο ανώτατο όσο και κατώτατο αριθμό μελών.

- ii. Η αρχή ότι οι συνεταίροι είναι συγχρόνως επιχειρηματίες και «πελάτες» της συνεταιριστικής επιχείρησης. Η αρχή όμως δεν είναι απόλυτη. Ο νόμος ορίζει ότι ο συνεταιρισμός δύναται να συναλλάσσεται με μη μέλη, όταν τούτο προβλέπεται από το καταστατικό.
- iii. Η αρχή της ισοτιμίας των μελών. Κάθε μέλος έχει μια ψήφο στη γενική συνέλευση, ανεξάρτητα από τον αριθμό των συνεταιριστικών μερίδων. Από την αρχή «ένα πρόσωπο- μια ψήφος» επιτρέπονται όμως εξαιρέσεις. Το καταστατικό μπορεί να προβλέπει δικαίωμα περισσότερων ψήφων-το ανώτατο μέχρι 3- για μέλη τα οποία παρέχουν ιδιαίτερη υποστήριξη στο συνεταιρισμό.

Ο γερμανικός νόμος περιέχει και διάταξη περί τοκισμού των συνεταιριστικών μερίδων. Σύμφωνα με την διάταξη αυτή, επιτρέπεται η καταβολή τόκου για τις συνεταιριστικές μερίδες, όταν τούτο προβλέπεται από το καταστατικό. Ο τόκος διαφέρει από το μέρισμα. Το μέρισμα καταβάλλεται μόνο όταν υπάρχουν κέρδη και μετά από απόφαση της γενικής συνέλευσης, ενώ ο τόκος καταβάλλεται ανεξάρτητα από το εάν υπάρχουν κέρδη, και χωρίς να απαιτείται απόφαση της γενικής συνέλευσης.

2.1.2. Γαλλικό δίκαιο

Ο γενικός νόμος περί συνεταιρισμών (Cooperatives) στη Γαλλία είναι ο νόμος 1775 του 1947 (Loi 47-1775 της 10.9.1947). Συμπληρωματικά εφαρμόζονται στους συνεταιρισμούς οι διατάξεις του νόμου περί εμπορικών εταιριών της 24.7.1867 για θέματα τα οποία δεν ρυθμίζονται από ο γενικό ή τους ειδικούς νόμους περί συνεταιρισμών. Στα ειδικά νομοθετήματα για τη συνεταιριστική πίστη περιλαμβάνονται:

- i. Ο νόμος της 13.3.1917 για τις «Λαϊκές τράπεζες» (“Banques populaires”).
- ii. Το διάταγμα της 16.10.1958 για τους πιστωτικούς συνεταιρισμούς με την ονομασία: « Ταμεία αμοιβαίας Πίστης» (“credit mutual”).
- iii. Ο νόμος της 17.5.1982 για τις συνεταιριστικές τράπεζες (“societies Cooperatives de Banques”).
- iv. Για τη συνεταιριστική πίστη στον αγροτικό τομέα υπάρχει ειδική ρύθμιση (“credit agricole”-άρθρο 614 του « Code Rural»).

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του γενικού νόμου περί συνεταιρισμών 47-1775: «οι συνεταιρισμοί είναι εταιρίες, οι οποίες έχουν ως σκοπό: Τη μείωση του κόστους παραγωγής και της τιμής πώλησης ορισμένων προϊόντων και ορισμένων υπηρεσιών με την κοινή

προσπάθεια των μελών τους και προς όφελος αυτών αναλαμβάνοντας τις λειτουργίες των επιχειρηματιών ή των μεσαζόντων, των οποίων το κέρδος διαφορετικά θα επιβάρυνε τις τιμές...». Από τον ορισμό αυτό προκύπτει: α) ότι ο σκοπός του συνεταιρισμού είναι να εξασφαλίσει οικονομικά οφέλη στα μέλη του και β) ότι οι συνεταιρισμοί είναι συγχρόνως φορείς και πελάτες της συνεταιριστικής επιχείρησης. Αυτό το τελευταίο στοιχείο είναι το βασικό χαρακτηριστικό, το οποίο διακρίνει το γαλλικό συνεταιρισμό από τις άλλες εταιρικές μορφές.

2.1.3. Αγγλικό δίκαιο

Στην Αγγλία δεν υπάρχει ενιαίο νομοθετικό καθεστώς για τους συνεταιρισμούς (Cooperative societies). Συνεταιρισμοί μπορούν να ιδρυθούν με διαφορετικές εταιρικές μορφές. Βασικός νόμος των συνεταιρισμών θεωρείται ο Industrial and Provident Societies Act (IPA) ΤΟΥ 1852, όπως επανειλημμένα τροποποιήθηκε. Ο IPA δεν ρυθμίζει όμως μόνο τους συνεταιρισμούς, αλλά και άλλες ενώσεις.

Επίσης, ο Industrial and Provident Societies Act του 1965-1978 δεν αποκλείει την ίδρυση συνεταιρισμών σύμφωνα με άλλους νόμους. Συνεταιρισμοί μπορούν να ιδρυθούν και με βάση το νόμο περί εταιριών (Companies Act του 1948). Στην περίπτωση αυτή η εισαγωγή των συνεταιριστικών στοιχείων στη ζωή της εταιρίας είναι θέμα καταστατικού. Έτσι λ.χ. ρυθμίζεται ελεύθερα από το καταστατικό το θέμα της εισόδου και της εξόδου των μελών, το θέμα της αυτοδιοίκησης του συνεταιρισμού, το θέμα της ευθύνης των μελών, κ.λ.π.

Συνεταιρισμοί μπορούν ακόμη κατά το αγγλικό δίκαιο να λειτουργούν στη μορφή των σωματείων. Ως σωματεία μπορούν να λειτουργούν μικρές ομάδες με λιγότερα από 20 μέλη, τα οποία ασκούν από κοινού επιχειρηματική δραστηριότητα χωρίς να επιδιώκουν κέρδη.

Η συνεταιριστική πίστη ρυθμίστηκε ειδικά με νόμο του 1979 (Credit Union Act, 1979), ο οποίος ρυθμίζει επιμέρους, όπως θέματα για τους συνεταιρισμούς του πιστωτικού τομέα.

Γνήσιοι συνεταιρισμοί στο αγγλικό δίκαιο θεωρούνται γενικά οι συνεταιρισμοί που εγγράφονται σύμφωνα με τον IPA. Ο IPA δεν περιέχει ορισμό της νομικής έννοιας του συνεταιρισμού. Ένας συνεταιρισμός όμως μπορεί να εγγραφεί σύμφωνα με τον IPA μόνο εάν είναι a bona fide cooperative society (άρθρ.1, 2^α IPA 1965).

Για να αναγνωριστεί ένας συνεταιρισμός από τον registrar (registrar of friendly society, όπως ονομάζεται) και να εγγραφεί σύμφωνα με τον IPA πρέπει το καταστατικό του να πληροί τουλάχιστον τις προϋποθέσεις που αναγράφονται στο memorandum F617 (Registry of friendly societies, memorandum F 617). Οι προϋποθέσεις αυτές είναι:

- i. Ο αριθμός των μελών δεν επιτρέπεται να περιορίζεται.
- ii. Τα δικαιώματα διοικήσεως πρέπει να κατανέμονται ανάλογα με τη συμμετοχή στο κεφάλαιο της ισοτιμίας των μελών και όχι ανάλογα με τη συμμετοχή στο κεφάλαιο.
- iii. Μέρισμα για τη συμμετοχή στο κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να διανέμεται. Για τις συνεταιρικές μερίδες επιτρέπεται να καταβάλλεται μόνο ένας τόκος, ο οποίος είναι αναγκαίος για τη διατήρηση του κεφαλαίου.
- iv. Η διανομή του πλεονάσματος πρέπει να γίνεται ανάλογα με τη συμμετοχή στην επιχείρηση και όχι με τη συμμετοχή στο κεφάλαιο. Όλα τα άλλα θέματα, λ.χ. οι συναλλαγές με μη μέλη, η εκλογή και οι αρμοδιότητες των οργάνων, η ευθύνη των μελών, κ.λ.π., ρυθμίζονται και στους συνεταιρισμούς που εγγράφονται σύμφωνα με τον IPA ελεύθερα από το καταστατικό.

Γενικά δύναται να λεχθεί ότι η νομική τάξη στην Αγγλία είναι ιδιαίτερα ελαστική. Η ζωή των συνεταιρισμών διαμορφώνεται κυρίως όχι από το νόμο, αλλά από το καταστατικό. Το φαινόμενο αυτό δεν είναι βέβαια παράδοξο, αν ληφθεί υπόψη ότι η Αγγλία, τουλάχιστον μέχρι την είσοδο της στην Ευρωπαϊκή Κοινότητα, είναι γενικά η χώρα του μη κωδικοποιημένου δικαίου.

2.1.4. Ελβετικό δίκαιο

Στην Ελβετία οι συνεταιρισμοί ρυθμίζονται στον Ελβετικό Κώδικα Ενοχών (άρθρα. 828-929). Ειδικές διατάξεις υπάρχουν μόνο για τις συνεταιριστικές τράπεζες και τους ασφαλιστικούς συνεταιρισμούς. Για τις συνεταιριστικές τράπεζες (Bankgenossenschaften) ισχύει, εκτός από τον Ελβετικό Κώδικα Ενοχών, και η ειδική νομοθεσία για τις τράπεζες.

Η έννοια του συνεταιρισμού ορίζεται στο άρθρο 828. Τα χαρακτηριστικά των ελβετικών συνεταιρισμών είναι:

- i. Οι συνεταιρισμοί έχουν κύρια οικονομικούς σκοπούς. Παράλληλα με τον κύριο οικονομικό σκοπό μπορούν όμως να επιδιώκουν και ιδεολογικούς σκοπούς.
- ii. Οι συνεταιρισμοί έχουν ως σκοπό να προάγουν συγκεκριμένα οικονομικά συμφέροντα των μελών (όχι να προάγουν έμμεσα την οικονομία τους με τη διανομή κερδών).
- iii. Η προαγωγή των οικονομικών συμφερόντων των μελών πρέπει να γίνεται με το μέσον της «κοινής αυτοβοήθειας». Οι συνεταιρισμοί στηρίζονται στην ενεργό συνεργασία των μελών.

- iv. Οι συναλλαγές με μη μέλη επιτρέπονται μόνο ως συμπληρωματικές συναλλαγές.
- v. Ο κανόνας ότι οι συνεταιρισμοί έχουν ως σκοπό την προαγωγή της οικονομίας των μελών τους διασπάται με την αποδοχή των συνεταιρισμών με κοινωφελή σκοπό.
- vi. Ο συνεταιρισμός είναι ένωση προσώπων με ανοικτό αριθμό μελών. Ο καθορισμός ενός σταθερού κεφαλαίου απαγορεύεται. Ο ανοικτός όμως αριθμός μελών δεν θεμελιώνει κατά κανόνα δικαίωμα των μη μελών για εγγραφή τους στο συνεταιρισμό.

2.2. Ελληνικό Νομοθετικό Πλαίσιο

2.2.1. Ορισμός

Ο ν.1667/1986 (άρθρο 1) περιέχει τον γενικό ορισμό για τους αστικούς συνεταιρισμούς μεταξύ των οποίων αναφέρονται ρητά και οι πιστωτικοί συνεταιρισμοί. Σύμφωνα με την παρ.1 του άρθρου 1: Αστικός συνεταιρισμός είναι εκούσια ένωση προσώπων με οικονομικό σκοπό, η οποία, χωρίς να αναπτύσσει δραστηριότητες αγροτικής οικονομίας, αποβλέπει ιδίως με την ανάπτυξη μελών του και τη βελτίωση της ποιότητας ζωής τους γενικά μέσα σε μια κοινή επιχείρηση.

2.2.2. Νομική προσωπικότητα και εμπορική ιδιότητα

Ο αστικός συνεταιρισμός έχει κατά ρητή διάταξη του νόμου (αρθ.1 παρ.7 ν.1667/1986) νομική προσωπικότητα. Η νομική προσωπικότητα αποκτάται από την καταχώριση του καταστατικού του συνεταιρισμού στο μητρώο συνεταιρισμών που τηρείται στο ειρηνοδικείο της έδρας του συνεταιρισμού. Πριν από την καταχώριση δεν υπάρχει συνεταιρισμός ως νομικό πρόσωπο και συνεπώς δεν μπορεί να γίνει λόγος για εφαρμογή του δικαίου των αστικών συνεταιρισμών ούτε στην εξωτερική, ούτε στην εσωτερική σχέση. Ο αστικός συνεταιρισμός είναι νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου. Οι συνεταιρισμοί είναι ιδιωτικές οικονομικές οργανώσεις, είναι θεσμός της ιδιωτικής οικονομίας και ως τέτοιος προστατεύεται από το Σύνταγμα.

Όσο αφορά τις συνέπειες απόκτησης της νομικής προσωπικότητας, ισχύει και για τον αστικό συνεταιρισμό, ότι βασικά ισχύει για κάθε νομικό πρόσωπο. Έτσι εκτός των άλλων, ο αστικός συνεταιρισμός ευθύνεται σύμφωνα με την ΑΚ 71, για την ζημία που προκάλεσαν τα όργανα του σε τρίτους.

Ο αστικός συνεταιρισμός έχει εμπορική ιδιότητα, την οποία αποκτά από την στιγμή που αποκτά την νομική προσωπικότητα, κατά το λεγόμενο τυπικό σύστημα. Στον αστικό συνεταιρισμό εφαρμόζονται συνεπώς οι συνέπειες της εμπορικής ιδιότητας. Έτσι για παράδειγμα, οι πράξεις που τεκμαίρονται εμπορικές (υποκείμενες εμπορικές πράξεις) κατά το λεγόμενο τεκμήριο της εμπορικότητας, σύμφωνα με το οποίο κάθε πράξη του έμπορου θεωρείται ότι γίνεται στα πλαίσια της εμπορίας του. Εμπορική ιδιότητα εκ του νόμου αποκτά και η ένωση αστικών συνεταιρισμών, επί της οποίας εφαρμόζονται οι διατάξεις περί απλών συνεταιρισμών εφόσον από την ειδική ρύθμιση δεν προκύπτει κάτι το διαφορετικό.

Πρέπει να σημειωθεί ότι η εμπορική ιδιότητα δεν είναι ασυμβίβαστη με το σκοπό του αστικού συνεταιρισμού. Η αναγνώριση της εμπορικής ιδιότητας – η οποία εξασφαλίζει τη συμμετοχή του συνεταιρισμού στη συναλλακτική ζωή με το πλεονέκτημα που έχουν οι μετέχοντες σ' αυτήν έμποροι-δεν εξομοιώνει το συνεταιρισμό με την κερδοσκοπική εμπορική εταιρεία, γιατί η διάφορα του συνεταιρισμού από τις κοινές εμπορικές επιχειρήσεις είναι ότι ο συνεταιρισμός ως οργάνωση στηριζόμενη στην αρχή ταυτότητας φορέων και πελατών δεν μπορεί να έχει ως σκοπό το κέρδος. Η εμπορικότητα του αστικού συνεταιρισμού δεν προσδίδει την εμπορική ιδιότητα στους συνεταιίρους, δεδομένου ότι ο αστικός συνεταιρισμός ως νομικό πρόσωπο, είναι αυτοτελές υποκείμενου δικαίου ανεξάρτητο από τα απαρτίοντα αυτόν μέλη.

2.2.3. Ίδρυση Αστικού Πιστωτικού Συνεταιρισμού - Παροχή άδειας Συνεταιριστικής Τράπεζας

Συνεταιριστική Τράπεζα απ' ευθείας δεν μπορεί να ιδρυθεί. Οι συνεταιριστικές τράπεζες δημιουργούνται με την μετεξέλιξη σε τράπεζες αστικών συνεταιρισμών. Αρχικά δηλαδή ιδρύονται αστικοί πιστωτικοί συνεταιρισμοί με βάση τις διατάξεις του νόμου 1667/1986, οι οποίοι όταν λάβουν από την Τράπεζα της Ελλάδας άδεια λειτουργίας ως πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με τον τραπεζικό νόμο 2076/1992 μετεξελισσονται σε συνεταιριστικές τράπεζες.

i. Προϋποθέσεις ίδρυσης αστικού πιστωτικού συνεταιρισμού

Για την σύσταση πιστωτικού συνεταιρισμού απαιτείται : **α.** καταστατικό, **β.** έγκριση του καταστατικού και **γ.** καταχώριση του καταστατικού στο μητρώο συνεταιρισμών.

Η έγκριση του καταστατικού γίνεται από την Δικαιοσύνη και όχι τη Διοίκηση. Το καταστατικό εγκρίνεται από το Ειρηνοδικείο στη περιφέρεια του οποίου υπό ίδρυση συνεταιρισμός θα έχει την έδρα του. Το δικαστήριο εξετάζει αν συντρέχουν οι νόμιμες προϋποθέσεις για την σύσταση του συνεταιρισμού, τόσο οι τυπικές (π.χ , αν το καταστατικό έχει τις υπογραφές του ελάχιστου αριθμού ιδρυτικών μελών)όσο και ουσιαστικές (π.χ αν τα ιδρυτικά μέλη έχουν τις θετικές και αρνητικές προϋπόθεσης του μέλους του αστικού συνεταιρισμό κατά το άρθρο 2. και γενικά, αν το περιεχόμενο του καταστατικού είναι σύμφωνο με το νόμο. Αν οι νομικές προϋποθέσεις συντρέχουν, η έγκριση του καταστατικού είναι υποχρεωτική και ο ειρηνοδίκης με πράξη του διατάσσει τη καταχώριση του καταστατικού στο μητρώο του συνεταιρισμών που τηρείται στο Ειρηνοδικείο. Από την ημερομηνία της καταχώρισης του καταστατικού στο μητρώο συνεταιρισμών, ο συνεταιρισμός θεωρείται, ότι έχει ιδρυθεί και αποκτά νομική προσωπικότητα και εμπορική ιδιότητα. Εάν το υποβληθέν για έγκριση καταστατικό δεν περιέχει τα υποχρεωτικά στοιχεία ή περιέχει διατάξεις αντίθετες σε κανόνες αναγκαστικού δικαίου, ο φάκελος επιστρέφεται στην προσωρινή διοικητική επιτροπή με υποδείξεις για τις αναγκαστικές διορθώσεις και αλλαγές. Εάν και μετά ταύτα ο ειρηνοδίκης κρίνει ότι το καταστατικό εξακολουθεί να είναι μη νόμιμο και απορρίπτει την αίτηση καταχώρισης του, η προσωρινή διοικητική επιτροπή δικαιούται να ασκήσει προσφυγή στο μονομελές πρωτοδικείο της περιφέρειας που θα έχει έδρα ο συνεταιρισμός.

ii. Παροχή άδειας λειτουργίας συνεταιριστικής τράπεζας

Προϋποθέσεις

Μετά το τραπεζικό νόμο 2076/1992 οι ιδρυτές ενός αμιγούς πιστωτικού συνεταιρισμού αποσκοπούν πάντοτε στη μετεξέλιξη του συνεταιριστική τράπεζα με τη λήψη της σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδας .

Οι προϋποθέσεις, οι όροι και γενικά τα δικαιολογητικά που απαιτούνται για την παροχή άδειας λειτουργίας της συνεταιριστικής τράπεζας σε πιστωτικό συνεταιρισμό προβλέπονται από το ν.2076/1992, την Πράξη Διοικητή Τ.Ε 2258/1993- όπως τροποποιήθηκε

με την ΠΔΤΕ 2413/9.7.1997 και την ΠΔΤΕ 2471/10.4.2001- και την Απόφαση της επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων.

Βασική προϋπόθεση της παροχής άδειας λειτουργίας συνεταιριστικής τράπεζας είναι η συγκέντρωση ενός ελάχιστου συνεταιριστικού κεφαλαίου. Ο νόμος διαφοροποιεί το ελάχιστο αρχικό κεφαλαίο ανάλογα με την έκταση ή τον πληθυσμό της περιφέρειας στην οποία δραστηριοποιούνται τα συνεταιριστικά πιστωτικά ιδρύματα. Συγκεκριμένα το απαιτούμενο ελάχιστο ύψος αρχικού κεφαλαίου καθορίζεται ως εξής :

- a)** Ευρώ έξι εκατομμύρια (6.000.000) για συνεταιρισμούς που δραστηριοποιούνται εντός νόμου της έδρας τους.
- b)** Ευρώ δέκα εκατομμύρια (10.000.000) για τους συνεταιρισμούς που δραστηριοποιούνται και σε όμορους νόμους ή στη διοικητική περιφέρεια της έδρας τους .
- c)** Ευρώ δεκαοχτώ εκατομμύρια (18.000.000) για συνεταιρισμούς που δραστηριοποιούνται στην περιφέρεια Αττικής, στο νόμο Θεσσαλονίκης ή σε όλες τις περιοχές της χώρας.

Οι διατάξεις περί ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου στις περιπτώσεις b και c δεν εφαρμόζονται, όταν η έγγραφη, αντιστοίχως ,μελών που κατοικούν εκτός του νόμου της έδρας ή των όμορων νομών, δεν συνοδεύεται από οποιαδήποτε μορφής εγκατάσταση των συνεταιρισμών στις περιοχές κατοικίας των εν λόγω μελών. Από την σύσταση του συνεταιρισμού, σύμφωνα το ν.1667/1986, έως τη κατάθεση του συνόλου του αρχικού κεφαλαίου στην Τράπεζα της Ελλάδας, τα ποσά των συνεταιριστικών μερίδων που καταβάλλονται για το σχηματισμό του κεφαλαίου τοποθετούνται σε έντοκες δεσμευμένες καταθέσεις στο όνομα των συνεταίρων σε πιστωτικά ιδρύματα ή σε τίτλους του Ελληνικού Δημόσιου.

Όταν συγκεντρωθεί το σύνολο του απαιτούμενου ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου για τη λήψη από τη Τράπεζα της Ελλάδος άδεια λειτουργίας συνεταιριστικής τράπεζας, το διοικητικό συμβούλιο του υπό μετεξέλιξη πιστωτικού συνεταιρισμού πρέπει να προβεί στις ακόλουθες ενέργειες :

- a)** Να υποβάλλει σχετική αίτηση στην Τράπεζα της Ελλάδος και να καταθέσει σ' αυτήν ολόκληρο το απαιτούμενο αρχικό κεφαλαίο σε μετρητά μια τουλάχιστον εργάσιμη

μέρα, πριν από την ημερομηνία κοινοποίησης της απόφασης, με την οποία παρέχεται άδεια λειτουργίας του συνεταιρισμού ως πιστωτικού ιδρύματος .

- b)** Να υποβάλλει στην Τράπεζα της Ελλάδος τεχνοοικονομική μελέτη σκοπιμότητας δηλ. πρόγραμμα επιχειρηματικής δραστηριότητας που θα περιλαμβάνει το είδος, την έκταση των εργασιών καθώς και το χρονοδιάγραμμα επίτευξης των στόχων της υπό ίδρυση συνεταιριστικής τράπεζας .
- c)** Να γνωστοποιήσει στην Τράπεζα της Ελλάδος δυο τουλάχιστον πρόσωπα που θα είναι υπεύθυνα για τον καθορισμό του προσανατολισμού του πιστωτικού ιδρύματος . Ο νόμος αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στα προσόντα αυτών των προσώπων, αφού αν η Τράπεζα της Ελλάδος έχει αντιρρήσεις σχετικά με την καταλληλότητα του προσώπου μπορεί να απορρίψει την αίτηση του διοικητικού συμβουλίου του πιστωτικού συνεταιρισμού για μετεξέλιξη σε συνεταιριστική τράπεζα. Τουλάχιστον το ένα από τα πρόσωπα αυτά πρέπει να συμμετέχει ως μέλος στο διοικητικό συμβούλιο του συνεταιριστικού ιδρύματος .
- d)** Να υποβάλλει στη Τράπεζα της Ελλάδος το καταστατικό του πιστωτικού συνεταιρισμού. Με το καταστατικό αυτό θα λειτουργήσει κατ' αρχήν και η συνεταιριστική τράπεζα, όταν ληφθεί και η απαιτούμενη άδεια λειτουργίας της.
- e)** Στην Τράπεζα της Ελλάδος πρέπει ακόμη να υποβληθεί κατάσταση των μελών του διοικητικού συμβουλίου και εποπτικού συμβουλίου μαζί με τα βιογραφικά τους σημειώματα καθώς και μια σειρά από δικαιολογητικά στοιχεία που προβλέπονται από το ν.2076/92 και την Π.Δ.Τ.Ε 2258/93 και αφορούν το τόπο κατοικίας συνεταίρων, το τόπο κατοικίας των μελών του διοικητικού συμβουλίου.

Για τη παροχή άδειας συνεταιριστικής τράπεζας σε πιστωτικό συνεταιρισμό πρέπει να πληρούνται οι εξής όροι σχετικά με την κατοικία :

- a)** Οι συνεταίροι-μέλη των πιστωτικών συνεταιρισμών πρέπει να έχουν, κατά την έγκριση της αίτησης έγγραφης τους, κατοικία ή έδρα, στο γεωγραφικό διαμέρισμα που προσδιορίζεται με βάση τα ίδια κεφαλαία του κάθε συνεταιρισμού.

- b)** Η πλειοψηφία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Εποπτικού, καθώς και το ένα τουλάχιστον από τα δυο πρόσωπα που είναι εξίσου υπεύθυνα για τη λειτουργία και τον προσανατολισμό της δραστηριότητας του συνεταιρισμού πρέπει να έχουν τη κατοικία τους το γεωγραφικό διαμέρισμα που προσδιορίζεται με βάση το αρχικό κεφαλαίο του κάθε συνεταιρισμού.

2.2.4. Διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας της Ελλάδος για τη χορήγηση της Άδειας και την ανάκληση αυτής

Η Τράπεζα της Ελλάδας δύναται να απορρίψει την αίτηση του διοικητικού συμβουλίου για τη μετεξέλιξη του συνεταιρισμού σε συνεταιριστική τράπεζα, αν κρίνει ότι:

- i.** Τα δύο πρόσωπα που θα είναι υπεύθυνα για τον καθορισμό του προσανατολισμού της δραστηριότητας του πιστωτικού ιδρύματος δεν είναι αξιόπιστα ή εν γένει κατάλληλα να εξασφαλίσουν τη συνετή και χρηστή διαχείριση του πιστωτικού ιδρύματος.
- ii.** Τα παραπάνω πρόσωπα δεν διαθέτουν την απαιτούμενη κατάρτιση και εμπειρία, όπως η εμπειρία αυτή προκύπτει από προϋπηρεσία τους σε θέσεις ανάλογης ευθύνης, κατά προτίμηση σε πιστωτικά ή χρηματοδοτικά ιδρύματα.
- iii.** Δεν πληρούνται κάποιες από τις προβλεπόμενες στο νόμο προϋποθέσεις για τη χορήγηση άδειας συνεταιριστικής τράπεζας (μη συγκέντρωση ή μη καταβολή του απαιτούμενου κεφαλαίου, μη υποβολή των απαιτούμενων στοιχείων ή πληροφοριών).

Η Τράπεζα της Ελλάδας έχει την εξουσία, σύμφωνα με το άρθρο 8 του νόμου 2076/92 να ανακαλεί την άδεια λειτουργίας ενός πιστωτικού ιδρύματος στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- i.** Όταν το πιστωτικό ίδρυμα δεν κάνει χρήση της άδειας μέσα σε διάστημα δώδεκα μηνών από τη χορήγηση της (εκτός αν η άδεια παρέχει μεγαλύτερη προθεσμία), παραιτείται ρητώς από αυτήν ή έχει πάψει να ασκεί τη δραστηριότητα του για χρονική περίοδο μεγαλύτερη των έξι μηνών.
- ii.** Όταν η άδεια λειτουργίας έχει χορηγηθεί με βάση ψευδείς, ανακριβείς ή παραπλανητικές δηλώσεις.

- iii. Όταν το πιστωτικό ίδρυμα δεν διαθέτει επαρκή ίδια κεφάλαια και δεν προσφέρει πλέον την εγγύηση, ότι δύναται να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι των πιστωτών του και ιδιαίτερα δεν διασφαλίζει πλέον τα επιστρεπτέα κεφάλαια που του εμπιστεύθηκαν.
- iv. Όταν το πιστωτικό ίδρυμα δεν εκπληρώνει πλέον τους όρους, σύμφωνα με τους οποίους χορηγήθηκε η άδεια λειτουργίας.
- v. Όταν το πιστωτικό ίδρυμα δεν μπορεί ή αρνείται να αυξήσει τα ίδια κεφάλαια του, παρακωλύει με οποιονδήποτε τρόπο τον έλεγχο και παραβαίνει διατάξεις νόμων, αποφάσεων ή κανονισμών των νομισματικών αρχών.

Η απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδας για την ανάκληση της άδειας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος πρέπει να είναι αιτιολογημένη και να κοινοποιείται στην Επιτροπή των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

2.2.5. Συνεταιριστική Σχέση

i. Προσόντα και κωλύματα

Μέλη του αστικού πιστωτικού συνεταιρισμού μπορούν να γίνουν κατ' αρχήν φυσικά πρόσωπα. Νομικά πρόσωπα δημόσιου ή ιδιωτικού δικαίου μπορούν να γίνουν μέλη του συνεταιρισμού αν το προβλέπει το καταστατικό. Τα φυσικά πρόσωπα πρέπει να είναι ενήλικες, να έχουν συμπληρώσει το δέκατο όγδοο έτος της ηλικίας τους. Τα ενήλικα φυσικά πρόσωπα μπορούν να γίνουν μέλη πιστωτικού συνεταιρισμού, αν δεν έχουν κανένα από τα προβλεπόμενα κωλύματα. Από τις διατάξεις των παρ.1 & 3 του αρθρ.2 προκύπτει, ότι δεν μπορεί αν γίνει μέλος πιστωτικού συνεταιρισμού οποίος :

- a) Βρίσκεται υπό δικαστική ή νόμιμη απαγόρευση ή τελεί υπό δικαστική αντίληψη.
- b) Μετέχει σε άλλο συνεταιρισμό, που έχει την ίδια έδρα και τον σκοπό.

ii. Η απόκτηση της συνεταιρ. ιδιότητας κατά και μετά την σύσταση

Τα ιδρυτικά μέλη αποκτούν την συνεταιριστική ιδιότητα από τη στιγμή που ο συνεταιρισμός αποκτά νομική προσωπικότητα, από την καταχώρηση δηλ. του καταστατικού στο μητρώο συνεταιρισμών που τηρείται στο ειρηνοδικείο της έδρας του.

Η συνεταιριστική ιδιότητα μπορεί να αποκτηθεί, κατά το νόμο και μετά τη σύσταση του συνεταιρισμού με την υποβολή σχετικής γραπτής αίτησης. Με την δυνατότητα έγγραφης

νέων μελών μετά τη σύσταση του συνεταιρισμού υλοποιείται η αρχή της ελεύθερης εισόδου στους συνεταιρισμούς. Η συνεταιριστική ιδιότητα δεν μπορεί όμως κατ' αρχήν να αποκτηθεί με την αγορά της συνεταιριστικής μερίδας. Όπως θα δούμε η μεταβίβαση της συνεταιριστικής μερίδας σε τρίτο δεν επιτρέπεται ελευθέρως.

Ο νόμος ορίζει τη διαδικασία έγγραφης νέων μελών, το αρμόδιο για την κρίση της αίτησης έγγραφης όργανο, το χρόνο απόκτησης της συνεταιριστικής ιδιότητας και τα δικαιώματα του αιτούντος σε περίπτωση της απόρριψης της υποβληθείσας αίτησης έγγραφης. Από τις διατάξεις αυτές που προκύπτουν τα ακόλουθα: Η αίτηση έγγραφης νέου μέλους σε πιστωτικό συνεταιρισμό υποβάλλεται γραπτώς προς το διοικητικό συμβούλιο που αποφασίζει για την αποδοχή της στην πρώτη συνεδρίαση, κρίνεται όμως οριστικά από τη γενική συνέλευση. Αν η υποβληθείσα αίτηση γίνει δεκτή από το διοικητικό συμβούλιο φέρεται για έγκριση στην επόμενη γενική συνέλευση. Η ιδιότητα του μέλους αποκτάται από την απόφαση αποδοχής της αίτησης από το διοικητικό συμβούλιο. Το νέο μέλος όμως μπορεί να συμμετέχει στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και ανάδειξης του σε όργανα του συνεταιρισμού μετά την έγκριση από την γενική συνέλευση αν η αίτηση έγγραφης νέου μέλους απορριφθεί από το διοικητικό συμβούλιο, για την τύχη αποφασίζει οριστικά η γενική συνέλευση. Η απόφαση της γενικής συνέλευσης πρέπει να κοινοποιηθεί στον ενδιαφερόμενο, ο οποίος δικαιούται να προσβάλλει την απορριπτική απόφαση της γενικής συνέλευσης με προσφυγή στο ειρηνοδικείο που δικάζει κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Η απόφαση του ειρηνοδικείου υπόκειται μόνο σε έφεση που ασκείται στο μονομελές πρωτοδικείο και εκδικάζεται κατά την διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων.

2.2.6. Δικαιώματα και υποχρεώσεις μελών

Από την συνεταιριστική σχέση απορρέει σειρά δικαιωμάτων και υποχρεώσεων για τα μέλη. Σχετικά με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των μελών πρέπει να τονιστεί, ότι η συνεταιριστική σχέση διέπεται από την αρχή της ισότητας και της ισοτιμίας, μια από τις αρχές που στηρίζεται ο συνεταιρισμός. Κανένα μέλος του αστικού συνεταιρισμού δεν μπορεί να έχει, υπό τις ίδιες προϋποθέσεις, περισσότερα δικαιώματα ή περισσότερες υποχρεώσεις από τα άλλα.

Τα μέλη έχουν τόσο διοικητικά, όσο και περιουσιακά δικαιώματα. Τα περισσότερα δικαιώματα των μελών είναι ατομικά, υπάρχουν όμως και ορισμένα που ασκούνται συλλογικά από την προβλεπόμενη μειοψηφία συνεταίρων. Τα προβλεπόμενα από το νόμο

δικαιώματα συνεταιίρων δεν μπορούν να θίγουν, γενικά ούτε με τη συναίνεση τους, είναι μέρος της συνεταιριστικής ιδιότητας.

i. Δικαιώματα μελών

a) Το δικαίωμα συμμετοχής στην γενική συνέλευση

Το δικαίωμα συμμετοχής στη γενική συνέλευση περιλαμβάνει το δικαίωμα παράστασης σ' αυτήν, το δικαίωμα λόγου, το δικαίωμα υποβολής προτάσεων και αιτήσεων και το δικαίωμα συμμετοχής με την ψήφο στη λήψη αποφάσεων. Δικαίωμα συμμετοχής έχει κατ' αρχήν κάθε συνetaίρος, ανεξάρτητα από ποτέ ξεκίνησε την ιδιότητα του και αν έχει εκπληρώσει τις ταμειακές του υποχρεώσεις. Κάθε συνetaίρος έχει στη γενική συνέλευση δικαίωμα μόνο μιας ψήφου. Τα μέλη μετέχουν και ψηφίζουν στη γενική συνέλευση αυτοπρόσωπος εκτός και αν το καταστατικό ορίζει διαφορετικά. Κατ' εξαίρεση δεν δικαιούνται να ψηφίσουν στη γενική συνέλευση τα μέλη του διοικητικού και του εποπτικού συμβουλίου στα θέματα απαλλαγής από την ευθύνη τους.

b) Το δικαίωμα ενημέρωσης

Σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 4 παρ.2 του ν.1667/1986 «ο συνetaίρος έχει δικαίωμα να ζητεί πληροφορίες για την πορεία των υποθέσεων του συνεταιρισμού και να παίρνει αντίγραφα των πρακτικών της γενικής συνέλευσης, του ισολογισμού και του λογαριασμού κερδών ζημιών». Η διάταξη αυτή παράλληλα με το δικαίωμα κάθε συνetaίρου να λαμβάνει γνώση ορισμένων έγγραφων, προβλέπει και το δικαίωμα πληροφοριών. Η παροχή πληροφοριών περιλαμβάνει απαντήσεις σε ερωτήσεις διευκρινήσεις σε όσα γνωστοποιήθηκαν με ανακοινώσεις που γίνονται υποχρεωτικά από τα όργανα του συνεταιρισμού, εξηγήσεις κ.λ.π. Με την ενημέρωση μπορούν να αντιμετωπιστούν τα προβλήματα που δημιουργήθηκαν με τη σωματειακή οργάνωση του συνεταιρισμού, με το χωρισμό της ιδιοκτησίας από τη διοίκηση Από την παροχή των αναγκαίων πληροφοριών και την ποιότητα τους εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό η συμμετοχή των συνetaίρων στη διαμόρφωση της ζωής του συνεταιρισμού και η υλοποίηση της αρχής της αυτοδιοίκησης . Όμως το δικαίωμα αίτησης πληροφοριών των συνetaίρων δεν μπορεί να είναι απεριόριστο. Όριο στην άσκηση του πρέπει να είναι η υποχρέωση πίστης του συνetaίρου προς τον συνεταιρισμό.

γ) Το δικαίωμα συμμετοχής στις συνεταιρικές συναλλαγές

Το δικαίωμα συμμετοχής στις συνεταιρικές συναλλαγές είναι το σημαντικότερο δικαίωμα του συνεταίρου. Το δικαίωμα συμμετοχής στις συνεταιρικές συναλλαγές δεν είναι αναγκαίο να αναφέρεται ρητά από το νόμο ή το καταστατικό, προκύπτει άμεσα και αναγκαστικά από το σκοπό του συνεταιρισμού και πηγάζει απ' ευθείας από την διάταξη που το καθορίζει. Χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής δεν είναι καν νοητή η συνεταιριστική σχέση. Έτσι τα μέλη ενός πιστωτικού συνεταιρισμού ή μιας συνεταιριστικής τράπεζας έχουν δικαίωμα να ζητούν από το συνεταιρισμό τους δάνεια, να καταθέτουν έντοκα χρήματα ή άλλες αξίες κλπ. Το καταστατικό και πολύ περισσότερο η γενική συνέλευση ή το διοικητικό συμβούλιο δεν μπορεί να αφαιρέσει από κάποιο μέλος το δικαίωμα συμμετοχής στις συνεταιρικές συναλλαγές. Τέλος δεν υπερέχει δυνατότητα να αποκλειστεί κάποιος συνεταίρος από τις συνεταιρικές συναλλαγές, ο μόνος τρόπος αποκλεισμού του είναι η διαγραφή, αν βέβαια υπάρχει λόγος διαγραφής .

δ) Το δικαίωμα συμμετοχής στα πλεονάσματα

Κατ' αρχάς, πρέπει να σημειωθεί ότι το δικαίωμα συμμετοχής του συνεταίρου στα «κέρδη» δεν παρουσιάζει τη ίδια σημασία που έχει το δικαίωμα στα κέρδη των εταίρων στις άλλες εμπορικές εταιρείες, στις οποίες πως ξέρουμε είναι το σημαντικότερο δικαίωμα. Στους συνεταιρισμούς το σημαντικό δικαίωμα, είναι το δικαίωμα συμμετοχής στις συνεταιριστικές συναλλαγές. Οι συνεταιρισμοί είναι εταιρείες αυτούσιας οικονομικής προαγωγής. Οι οικονομίες των μελών μπορούν να προάγονται και χωρίς τη διανομή των κερδών. Άλλωστε ο συνεταιρισμός δεν μπορεί να επιδιώκει κέρδη, κατά τις συναλλαγές με τα μέλη του, ούτε από τη φύση των πραγμάτων προκύπτει, ότι στο τέλος της εταιρικής χρήσης πρέπει οπωσδήποτε να υπάρχουν πλεονάσματα. Διαφορετικά έχουν τα πράγματα μόνο στην περίπτωση κατά την οποία τα έσοδα προέρχονται από συναλλαγές του συνεταιρισμού με μη μέλη. Στην περίπτωση αυτή, πρόκειται για κέρδη, με τη συνήθη οικονομική έννοια του όρου.

Ο ν.1667 προβλέπει ότι τα εναπομείναντα κέρδη μετά την αφαίρεση των αποθεματικών πλεονασμάτων διανέμονται στα μέλη: τα μισά ανάλογα με τις συνεταιριστικές μερίδες και τα αλλά μισά ανάλογα με την ποσοστιαία συμμετοχή στις συνεταιρικές συναλλαγές. Η διανομή πλεονασμάτων με βάση τη συμμετοχή των μελών στις συνεταιρικές συναλλαγές αποτελεί σημαντική ιδιαιτερότητα του συνεταιριστικού θεσμού, πρόκειται για επιστροφή ενός μέρους των πλεονασμάτων στους συνεταίρους, οι οποίοι δημιούργησαν τα εν λόγω ποσά με τις συναλλαγές με το συνεταιρισμό.

ε) Το δικαίωμα συμμετοχής στο προϊόν της εκκαθάρισης

Σύμφωνα με τη διάταξη του αρθ.4 παρ.2 εδ. γ «ο συνεταιίρος έχει δικαίωμα στο προϊόν εκκαθάρισης ανάλογα με τις συνεταιριστικές του μερίδες». Στη συνέχεια στο αρθ.10 παρ.2 εδ.στ ορίζεται ότι από το προϊόν εκκαθάρισης πληρώνονται τα χρέη του συνεταιρισμού και το υπόλοιπο διανέμεται στους συνεταιίρους ανάλογα με τις μερίδες τους εκτός εάν ορίζει διαφορετικά το καταστατικό. Η διάταξη του άρθρου 4 παρ.2 εδ.γ είναι αναγκαστικό δίκαιο με αποτέλεσμα το δικαίωμα συμμετοχής στο προϊόν εκκαθάρισης να μη μπορεί ν' αποκλειστεί από το καταστατικό. Το δικαίωμα συμμετοχής του συνεταιίρου στο προϊόν εκκαθάρισης τέλει, όπως και αυτό της συμμετοχής στα πλεονάσματα, υπό την νόμιμη αναβλητική αίρεση της ύπαρξης υπόλοιπου ενεργητικού προς διανομή. Συνεπώς καθίσταται αγωγή αφού καθοριστεί το πόσο από το υπόλοιπο του ενεργητικού που αντιστοιχεί σε κάθε συνεταιίρο. Για το πόσο αυτό γεννάται μια ενοχική απαίτηση, η οποία ικανοποιείται όπως κάθε ενοχική απαίτηση, με οφειλέτη το συνεταιρισμό και μόνη υπέγγυα την περιούσια του όπως αυτή απεικονίζεται στο τελικό ισολογισμό εκκαθάρισης.

ii. Υποχρεώσεις μελών

a) Υποχρέωση εισφοράς

▪ Η υποχρέωση καταβολής της αρχικής συνεταιρικής μερίδας

Κάθε συνεταιίρος εγγράφεται για μια υποχρεωτική συνεταιρική μερίδα. Το ύψος, ο τρόπος και ο χρόνος καταβολής της συνεταιρικής μερίδας ορίζεται από το καταστατικό. Η υποχρεωτική συνεταιρική μερίδα δεν είναι ανάγκη να έχει καταβληθεί κατά το χρόνο απόκτησης της συνεταιρικής ιδιότητας αρκεί η καταβολή να ακολουθήσει μεταγενέστερα. Αν το καταστατικό δεν ορίζει διαφορετικά, η υποχρεωτική συνεταιρική μερίδα πρέπει να καταβληθεί μέσα σε ένα μήνα από την καταχώρηση του συνεταιρισμού στο μητρώο συνεταιρισμών ή από την έγγραφη του νέου συνεταιίρου. Προκειμένου για τους πιστωτικούς συνεταιρισμούς το καταστατικό μπορεί να επιτρέπει την απόκτηση από κάθε συνεταιίρο μέχρι χιλίων διακόσιων και μίας προαιρετικών μερίδων και μπορεί να ορίζει χωρίς περιορισμό τον αριθμό των προαιρετικών μερίδων που μπορούν να αποκτήσουν νομικά πρόσωπα δημόσιου δικαίου. Η συνεταιρική μερίδα είναι ίση και αδιαίρετη για όλους.

▪ Η υποχρέωση καταβολής έκτακτης εισφοράς

Ο ν. 1667 προβλέπει υποχρέωση καταβολής έκτακτης εισφοράς στα μέλη με απόφαση της γενικής συνέλευσης, αν ο συνεταιρισμός αδυνατεί να πληρώσει τις ληξιπρόθεσμες

όφειλες του ή αν κατά την σύνταξη του ισολογισμού διαπιστωθεί ότι το παθητικό υπερβαίνει το ενεργητικό κατά το ένα τρίτο του συνολικού ποσού της ευθύνης όλων των συνεταίρων. Η έκτακτη εισφορά επιβάλλεται στα μέλη κατ' αναλογία των συνεταιρικών μερίδων.

- **Η καταβολή συμπληρωματικής εισφοράς με βάση διάταξη του καταστατικού**

Σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ3 εδ.δ το καταστατικό μπορεί να ορίζει, ότι οι συνεταίροι υποχρεούνται να καταβάλλουν ορισμένο χρηματικό πόσο για την κάλυψη ζημιών του συνεταιρισμού. Το πόσο αυτό καταβάλλεται, όταν το αποθεματικό είναι ανεπαρκές για την κάλυψη των ζημιών και επιβάλλεται με απόφαση της γενικής συνέλευσης.

- **Η υποχρέωση καταβολής ειδικής εισφοράς από τους νέους συνεταίρους .**

Κάθε νέος συνεταίρος υποχρεούται να καταβάλλει, εκτός από το πόσο της υποχρεωτικής συνεταιρικής μερίδας του και εισφορά ανάλογη προς την καθαρή περιουσία του συνεταιρισμού όπως αυτή προκύπτει από τον ισολογισμό της τελευταίας χρήσης. Η εισφορά αυτή φέρεται σε ειδικό αποθεματικό.

- **Κυρώσεις για τη μη εκπλήρωση της υποχρέωσης εισφοράς**

Ο νόμος δεν προβλέπει ειδικά κυρώσεις για τη μη εκπλήρωση της υποχρέωσης εισφοράς. Τα καταστατικά πρέπει να προβλέπουν την επιβολή κυρώσεων για τη περίπτωση που το μέλος δεν καταβάλλει την εισφορά του. Η κύρωση μπορεί να είναι διαγραφή κατά το άρθρο 2 παρ.8. Ο συνεταιρισμός μπορεί να επιδιώξει και δικαστικά την είσπραξη των εισφορών.

b) Υποχρέωση πίστης. Υποχρέωση συναλλαγών

Η υποχρέωση πίστης προβλέπεται ρητά από το άρθρο 4 παρ.3. Σύμφωνα με τη διάταξη αυτή «ο συνεταίρος έχει υποχρέωση να συμμετέχει και να συνεργάζεται στη λειτουργία του συνεταιρισμού και να μην προβαίνει σε ενέργειες που βλάπτουν τα συμφέροντα του συνεταιρισμού». Από την υποχρέωση πίστης πρέπει να τονιστεί ότι προκύπτει και η υποχρέωση των μελών να συναλλάσσονται με το συνεταιρισμό. Η συμμετοχή στις συνεταιρικές συναλλαγές δεν είναι μόνο δικαίωμα αλλά και υποχρέωση του συνεταίρου. Από την υποχρέωση πίστης προκύπτει επίσης και η υποχρέωση των μελών να γνωστοποιούν στο συνεταιρισμό περιστατικά που μπορούν να τον βλάψουν. Κύρωση σε

περίπτωση παράβασης της υποχρέωσης πίστης είναι η υποχρέωση προς αποζημίωση του συνεταιρισμού και η διαγραφή του συνεταίρου. Το καταστατικό μπορεί προβλέπει και διοικητικές κυρώσεις . Τέλος πίστη δεν οφείλουν μόνο οι συνεταίροι απέναντι στο συνεταιρισμό, αλλά και ο συνεταιρισμός απέναντι στους συνεταίρους, πράγμα που πρέπει να μην λησμονείται όταν τίθεται θέμα διαγραφής συνεταίρου.

c) Ευθύνη των συνεταίρων για χρέη του συνεταιρισμού

Ο ν.1667/1986 διασπά το διαχωρισμό μεταξύ του νομικού προσώπου του συνεταιρισμού και των μελών του και ορίζει, ότι για τα χρέη του συνεταιρισμού ευθύνονται παράλληλα με αυτόν και οι συνεταίροι . Σύμφωνα με το αρθ.4 παρ.4 ο αστικός συνεταιρισμός είναι, είτε απεριόριστης ευθύνης είτε συνεταιρισμός περιορισμένης ευθύνης.

Η προσωπική ευθύνη των μελών συνδέεται κυρίως με την ιδιαιτερότητα του μεταβλητού κεφαλαίου των συνεταιρισμών. Από την διάταξη της παρ.4 αρθ.4 του 1667 προκύπτει ότι η ευθύνη του συνεταίρου απέναντι στους δανειστές είναι άμεση και όχι επικουρική. Ο συνεταίρος είναι πρωτοφειλέτης έναντι των τρίτων, οι οποίοι μπορούν να επιλέξουν το ευθυνόμενο συνεταίρο για την πληρωμή ολική ή μερική των απαιτήσεων τους και να στραφούν εναντίον του με ευθεία αγωγή. Ο συνεταίρος δεν ευθύνεται μόνο για τα χρέη που δημιουργήθηκαν κατά τη διάρκεια της συνεταιρικής σχέσης, αλλά και για εκείνα που είχαν δημιουργηθεί πριν γίνει μέλος, η ευθύνη του δεν περιλαμβάνει όμως τα χρέη που δημιουργήθηκαν μετά την έξοδο του ή από την περάτωση της πτώχευσης ή της εκκαθάρισης.

2.2.7. Η Οργανωτική Δομή

Ο αστικός συνεταιρισμός ως νομικό πρόσωπο, σχηματίζει τη βούληση του και αναπτύσσει τη δράση του με τρία όργανα : τη γενική συνέλευση ή συνέλευση των αντιπρόσωπων, το διοικητικό συμβούλιο και το εποπτικό συμβούλιο. Η γενική συνέλευση είναι το βουλευτικό όργανο στο οποίο οι συνεταίροι εκφράζουν τη βούληση τους για τα θέματα του συνεταιρισμού και τις αποφάσεις που διαμορφώνουν την οικονομική του ζωή. Το διοικητικό συμβούλιο είναι όργανο διαχείρισης και εκπροσώπησης. Το εποπτικό συμβούλιο είναι όργανο έλεγχου της διοίκησης. Ο νόμος ορίζει τη γενική συνέλευση ως το ανώτατο όργανο . Τα αλλά δυο όργανα, τα μέλη των οποίων πρέπει να είναι συνεταίροι, εκλέγονται από τη γενική συνέλευση και λογοδοτούν σε αυτή.

i. Γενική Συνέλευση

Η βούληση των μελών σχετικά με τα θέματα του συνεταιρισμού μπορεί να δηλωθεί μόνο με τη γενική συνέλευση. Από τις κατ' ιδίαν δηλώσεις βουλήσεως των μελών σχηματίζεται, σύμφωνα με την προβλεπόμενη από το νόμο διαδικασία, η κοινή βούληση, η οποία λογίζεται ως η βούληση του νομικού προσώπου και δεσμεύει τόσο τα όργανα όσο και τους διαφωνούντες ή απόντες του συνεταιρισμού. Η γενική συνέλευση των μελών του αστικού συνεταιρισμού μπορεί να λάβει έγκυρες αποφάσεις μόνο αν έχει συγκληθεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διατάξεις από το νόμο και το καταστατικό. Με τη συγκρότηση δίνεται η δυνατότητα στους συνεταίρους να λάβουν γνώση της διεξαγωγής της γενικής συνέλευσης και να μετέχουν σ' αυτή προκειμένου να συμβάλουν με τη ψήφο τους στο σχηματισμό της βούλησης του νομικού προσώπου. Γι αυτό ο νομοθέτης ρυθμίζει τα σχετικά με τη σύγκληση εν μέρει με διατάξεις αναγκαστικού δικαίου, με τις οποίες επιδιώκεται να εξασφαλιστεί η δυνατότητα συμμετοχής στη γενική συνέλευση σε κάθε συνεταίρο. Η σύγκληση γίνεται με πρόσκληση ορισμένο χρονικό διάστημα πριν την οριζόμενη για την συνεδρίαση ημέρα, η οποία έχει το προβλεπόμενο από το νόμο περιεχόμενο και γνωστοποιείται στους συνεταίρους όπως ο νόμος και το καταστατικό ορίζουν. Η παράβαση των διατάξεων περί συγκλήσεως συνεπάγεται την ελαττωματικότητα των αποφάσεων.

ii. Η Συνέλευση των Αντιπροσώπων

Σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ.7 «Σε συνεταιρισμούς που έχουν περισσότερα από χίλια μέλη, το καταστατικό μπορεί να προβλέπει γενική συνέλευση από αντιπρόσωπους-μέλη του συνεταιρισμού, που εκλέγονται από περιφερειακές συνελεύσεις, ανάλογα με το αριθμό των συνεταίρων της περιφέρειας. Η περιφέρεια, ο αριθμός των αντιπροσώπων και η διάρκεια της θητείας τους, ο τρόπος άσκησης των αντιπροσωπευτικών τους καθηκόντων και ο τρόπος ανάκλησης τους καθορίζονται από το καταστατικό». Από τη διάταξη αυτή προκύπτει ότι η εισαγωγή της συνέλευση των αντιπρόσωπων δεν είναι υποχρεωτική αλλά δυνητική. Μπορεί να εισαχθεί με διάταξη καταστατικού σε μεγάλους συνεταιρισμούς σε συνεταιρισμούς που έχουν περισσότερα από χίλια μέλη. Στη συνέλευση των αντιπρόσωπων εφαρμόζονται αναλογικά οι διατάξεις του νόμου και του καταστατικού για τη γενική συνέλευση

iii. Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με την παρ.1 του αρθ.7 «το διοικητικό συμβούλιο αποτελείται από πέντε τουλάχιστον μέλη που εκλέγονται από τη γενική συνέλευση. Αν στο συνεταιρισμό

εργάζονται περισσότερα από είκοσι μη μέλη του συνεταιρισμού, ή αν προβλέπεται από το καταστατικό, το ένα τουλάχιστον από τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου εκλέγεται από τους εργαζόμενους. Το μέλος αυτό χάνει τη θέση του στο διοικητικό συμβούλιο όταν πάψει να εργάζεται στο συνεταιρισμό». Από την διάταξη αυτή προκύπτει ότι στη διοίκηση του αστικού συνεταιρισμού δεν εκπροσωπούνται μόνο τα συμφέροντα των συνεταίρων με σύμβουλους που εκλέγονται από τη γενική τους συνέλευση, αλλά προβλέπεται και η εκπροσώπηση των εργαζόμενων. Μέλη του διοικητικού συμβουλίου μπορούν να γίνουν μόνο συνεταίροι. Αυτό δεν ορίζεται από το νόμο, προκύπτει από την ιδιαιτερότητα του συνεταιριστικού σκοπού. Κάθε συνεταίρος έχει δικαίωμα να εκλέγεται από το διοικητικό συμβούλιο, αν από το καταστατικό δεν προβλέπεται κάποιος περιορισμός. Ο ν.1667/86 σε αντίθεση με το νόμο 602/15 δεν καθιερώνει κωλύματα εκλογής.

iv. Εποπτικό Συμβούλιο

Οι συνεταίροι που ως ιδιοκτήτες φέρουν τον κίνδυνο της συνεταιριστικής επιχείρησης έχουν κάθε λόγο να παρακολουθούν οι ίδιοι τις πράξεις του διοικητικού συμβουλίου και να ελέγχουν, αν το διοικητικό συμβούλιο που διοικεί την περιούσια τους ασκεί τη διαχείριση σύμφωνα με το νόμο, το καταστατικό και τις αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων. Δεδομένο ότι η αυτοπρόσωπη παρακολούθηση δεν είναι πρακτικά δυνατή, ο νόμος αναθέτει το εποπτικό και ελεγκτικό έργο σε ειδικό ολιγομελές όργανο, το εποπτικό συμβούλιο, εκλεγόμενο από τη γενική συνέλευση και αποτελούμενο από συνεταίρους. Σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ.1 του ν.1667, κάθε αστικός συνεταιρισμός πρέπει να έχει κατ' αρχήν εποπτικό συμβούλιο αποτελούμενο από τουλάχιστον τρία μέλη. Κατ' εξαίρεση, αν τα μέλη είναι λιγότερα από είκοσι πέντε δεν απαιτείται η εκλογή εποπτικού συμβουλίου, εκτός αν ορίζει διαφορετικά το καταστατικό. Στη τελευταία περίπτωση δεν κρίνεται αναγκαία η ύπαρξη εποπτικού συμβουλίου λόγω του μικρού αριθμού των μελών, ο οποίος επιτρέπει τη μεταξύ τους συνεργασία και την αυτοπρόσωπη παρακολούθηση. Αν το καταστατικό προβλέπει εποπτικό συμβούλιο με λιγότερα από είκοσι πέντε μέλη, ο ελάχιστος αριθμός των μελών του μπορεί να είναι και δυο. Σε περίπτωση κατά την οποία ο αριθμός των μελών ενός συνεταιρισμού μειωθεί κάτω των είκοσι πέντε, δεν θίγεται η σύνθεση και η λειτουργία του εποπτικού συμβουλίου μέχρι τη λήξη της θητείας. Στο εποπτικό συμβούλιο του αστικού συνεταιρισμού συμμετέχει και εκπρόσωπος του προσωπικού του συνεταιρισμού.

2.2.8. Εργασίες Πιστωτικών Συνεταιρισμών και Συνεταιριστικών Τραπεζών

i. Εργασίες με μέλη

Σύμφωνα με το άρθρο 1 του ν.1667/1986 στις δραστηριότητες των πιστωτικών συνεταιρισμών περιλαμβάνονται : «η παροχή δανείων, εγγυήσεων, ασφαλειών, ή άλλων οικονομικών διευκολύνσεων στα μέλη τους». Στις εργασίες του πιστωτικού συνεταιρισμού κατά το μεταβατικό στάδιο, στάδιο δηλαδή της μετεξέλιξης του σε συνεταιριστική τράπεζα αναφέρθηκαν στη συνέχεια, οι διατάξεις του αρθ.4 του τραπεζικού νόμου 2076/1992 και της Πράξης Διοικητή Τ.Ε 2258/1993, οι οποίες είχαν την εξής ρύθμιση: «πιστωτικοί συνεταιρισμοί που δεν έχουν υποβάλλει αίτηση για παροχή άδειας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος δεν δύναται να δέχονται καταθέσεις και να χορηγούν δάνεια». Η ρύθμιση αυτή τροποποιήθηκε με την Απόφαση 541/7.4.1994 της Επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων, η οποία προβλέπει : «Πιστωτικοί συνεταιρισμοί που δεν έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από τη Τράπεζα της Ελλάδος, ως πιστωτικά ιδρύματα, δεν επιτρέπεται να δέχονται καταθέσεις από τον καθένα. Κατά το χρονικό διάστημα που ο πιστωτικός οργανισμός δεν είναι ακόμη πιστωτικό ίδρυμα, η Τράπεζα της Ελλάδος δέχεται ότι μπορεί ο συνεταιρισμός να χορηγεί δάνεια σε συνεταίρους υπό την προϋπόθεση, ότι έχει ήδη συγκεντρώσει απ' αυτούς το ήμισυ τουλάχιστον του απαιτούμενου αρχικού κεφαλαίου για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας συνεταιριστικής τράπεζας.

Ο πιστωτικός συνεταιρισμός μετά τη λήψη της άδειας ως πιστωτικό ίδρυμα δύναται να δέχεται καταθέσεις, να χορηγεί πιστώσεις και γενικά να διενεργεί κάθε είδους τραπεζικές εργασίες που διεξάγουν οι εμπορικές τράπεζες εκτός του *underwriting*. Ωστόσο η Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνουσα υπόψιν κάποιες ιδιαιτερότητες και οικονομικές και οργανωτικές και τεχνικές, ρύθμισε ιδιαίτερα ορισμένες εργασίες των συνεταιριστικών τραπεζών και έθεσε ορισμένους περιορισμούς με τη Π.Δ.Τ.Ε 2258/1993.

ii. Εργασίες με μη μέλη

Οι συναλλαγές του αστικού συνεταιρισμού με μη μέλη του επιτρέπεται όχι όμως απεριόριστα Αυτό προκύπτει από το άρθρο 1 του 1667/1986. Παρά το γεγονός ότι η διεξαγωγή συναλλαγών του συνεταιρισμού με τρίτους έρχεται σε αντίθεση με το σκοπό του γίνεται δεκτό, για πρακτικούς λόγους, ότι η ταυτότητα φορέων και πελατών δεν είναι απόλυτη και οι συνεταιρισμοί μπορούν να διεξάγουν συναλλαγές με μη μέλη ως συμπληρωματικές. Χωρίς την αποδοχή των συναλλαγών με μη μέλη θα κινδύνευε σε πολλές

περιπτώσεις η ανταγωνιστικότητα και η ύπαρξη των συνεταιρισμών. Οι συμπληρωματικές συναλλαγές του συνεταιρισμού με μη μέλη θεωρούνται στοιχείο της συνεταιριστικής πραγματικότητας και δεν δημιουργούν πρόβλημα, όσο δηλ. οι συναλλαγές με τα μέλη δεν αποτελούν τη βάση των εργασιών του συνεταιρισμού.

Η τραπεζική νομοθεσία περιέχει ειδική ρύθμιση για τις συναλλαγές των συνεταιριστικών τραπεζών με μη μέλη. Ο τραπεζικός νόμος 2076/1992 όριζε ότι τα συνεταιριστικά ιδρύματα συναλλάσσονται μόνο με μέλη τους. Η διάταξη αυτή τροποποιήθηκε με την Πράξη Διοικητή της Τ.Ε 2258/1993 η οποία όρισε, ότι τα πιστωτικά ιδρύματα υπό τη μορφή πιστωτικών συνεταιρισμών συναλλάσσονται με τα μέλη τους, αλλά πιστωτικά ιδρύματα καθώς και το Ελληνικό Δημόσιο. Συναλλαγές με άλλα πρόσωπα πλην των ανωτέρω επιτρέπονται μόνο αν υπάρχει και μέλος του συνεταιρισμού. Στη συνέχεια το θέμα ρυθμίστηκε εκ νέου από το άρθρο 16 του 2601/1998 σύμφωνα με το οποίο «ο συνεταιρισμός που λαμβάνει άδεια λειτουργίας ως πιστωτικό ίδρυμα συναλλάσσεται με τα μέλη του, αλλά πιστωτικά ιδρύματα καθώς και το Ελληνικό Δημόσιο. Κατόπιν έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος και υπό τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις που μπορεί να θέτει: α) στη συναλλαγή οποιαδήποτε φύσεως συμμετέχει και μέλος του και β) πρόκειται για δευτερεύουσες τραπεζικές εργασίες διαμεσολαβητικού χαρακτήρα.

2.2.9. Λόγοι διάλυσης του Πιστωτικού Συνεταιρισμού

Σύμφωνα με τη διάταξη της παρ.1 του άρθρου 10, ν. 1667 ο συνεταιρισμός διαλύεται στις εξής περιπτώσεις:

i. Αν τα μέλη του μειωθούν κάτω των 10

Ο νόμος καθιστά τη μείωση του αριθμού των μελών του συνεταιρισμού λόγο διάλυσης του. Η μείωση του αριθμού των μελών κάτω των 15 αλλά όχι των δέκα, δεν επηρεάζει το κύρος και τη λειτουργία του συνεταιρισμού. Ο νόμος απαιτεί 15 μέλη μόνο για τη σύσταση του συνεταιρισμού, για να αποφεύγεται η ίδρυση μη βιώσιμων συνεταιρισμών, και όχι για τη διατήρησή του. Η υπόσταση του συνεταιρισμού θίγεται κατά ρητή διάταξη του νόμου, μόνο αν ο αριθμός των μελών μειωθεί κάτω από το 10.

ii. Όταν λήξει ο χρόνος διάρκειας του που ορίζει το καταστατικό και δεν αποφασίστηκε η παράταση του από τη γενική συνέλευση

Ο συνεταιρισμός διαλύεται αυτομάτως, όταν λήξει ο χρόνος διάρκειας του, που ορίζει στο καταστατικό. Η διάρκεια του συνεταιρισμού μπορεί να ορίζει στο καταστατικό είτε

απεριόριστη, είτε περιορισμένη. Η γενική συνέλευση μπορεί να αποφασίσει με την εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία, τη παράταση του συνεταιρισμού αν αυτή έχει ορισθεί για ορισμένο χρόνο

iii. Αν αποφασίσει η γενική συνέλευση

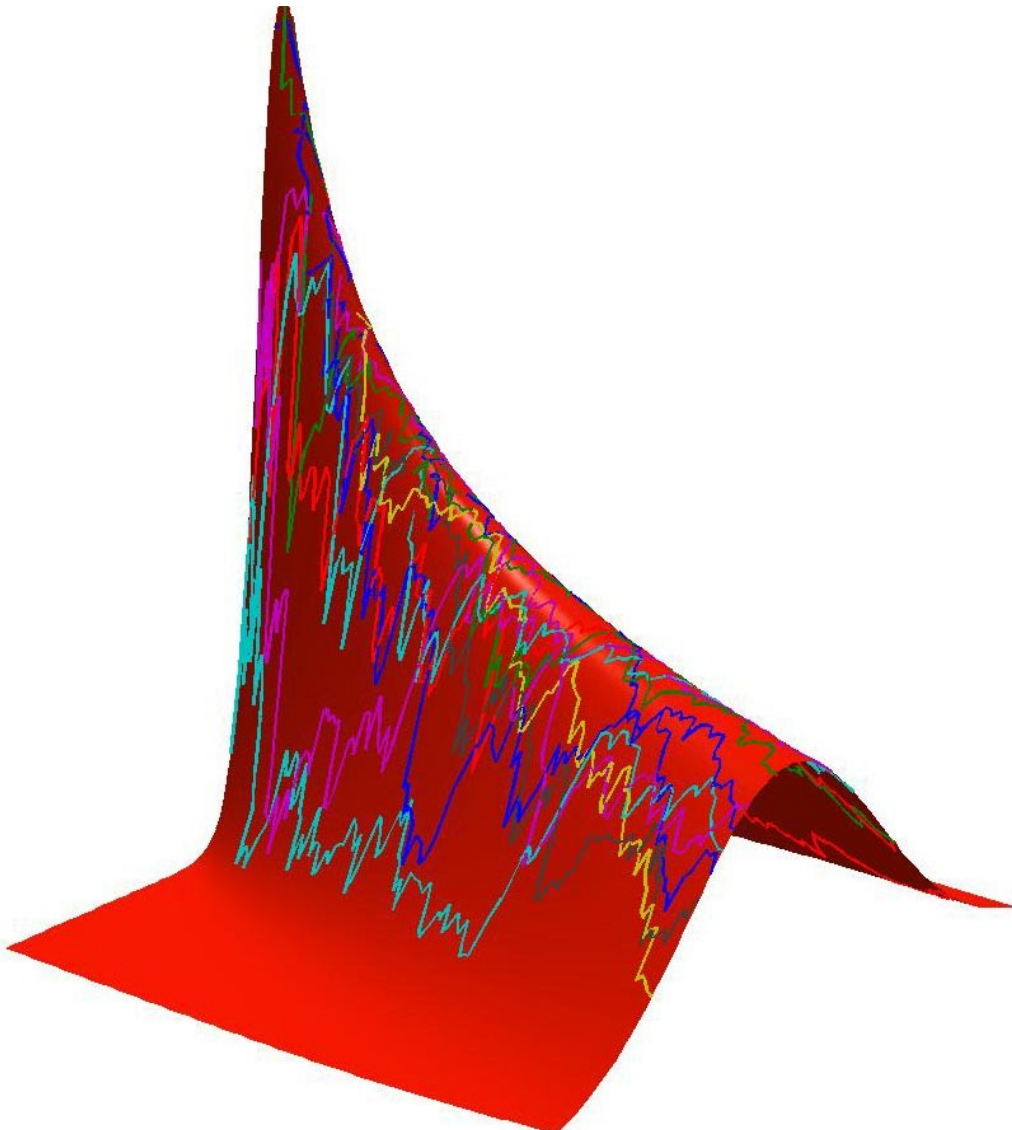
Η ζωή του συνεταιρισμού μπορεί να τερματισθεί με απόφαση των μελών. Τα μέλη μπορούν να διαλύσουν το συνεταιρισμό τους, αν κρίνουν ότι αυτός δεν έχει παραπέρα λόγο ύπαρξης, χωρίς να χρειάζεται να αιτιολογήσουν την απόφαση τους, η οποία όμως πρέπει να ληφθεί με την εξαιρετική απαρτία και πλειοψηφία.

iv. Αν κηρυχθεί σε πτώχευση

Ο συνεταιρισμός διαλύεται, αν κηρυχθεί σε πτώχευση. Στην προκείμενη περίπτωση, όμως τη διάλυση του δεν ακολουθεί εκκαθάριση αλλά η διαδικασία πτώχευσης του εμπορικού νόμου, η οποία περιλαμβάνει ότι και στις άλλες εμπορικές εταιρείες.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3:

Διαχρονική Εξέλιξη Συνεταιριστικών Τραπεζών



Κεφάλαιο 3: Διαχρονική Εξέλιξη Συνεταιριστικών Τραπεζών

3.1. Η Πορεία των Ελληνικών Συνεταιριστικών Τραπεζών Σήμερα

Ο θεσμός των συνεταιριστικών τραπεζών, ο οποίος εισάγεται στην Ελλάδα το 1994 με βάση το νομοθετικό πλαίσιο που δημιουργήθηκε το 1992 και στηρίχθηκε στο Νόμο περί Αστικών Συνεταιρισμών, έχει πλέον τη δική του θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά, κατ' επέκταση στα γενικότερα οικονομικά δρώμενα της χώρας. Τα πιστωτικά αυτά ιδρύματα ειδικού τύπου ανήκουν σε ένα κλάδο δυναμικό και κερδοφόρο, ο οποίος ενώ υπάρχει σε ένα περιβάλλον ιδιαίτερα ανταγωνιστικό, βασίζεται στις σύγχρονες αρχές του συνεταιρισμού που έχουν πολύ βασικό χαρακτηριστικό γνώρισμα: απευθύνονται κυρίως σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα με προϊόντα προσαρμοσμένα στις εκάστοτε τοπικές συνθήκες και ανάγκες. Συνδυάζοντας τη στρατηγική για αύξηση του μεγέθους τους, για εξεύρεση κεφαλαίων, για διεύρυνση του δικτύου τους και για αύξηση του μεριδίου της αγοράς τους με το πελατοκεντρικό χαρακτήρα τους, την ευελιξία και την αποκεντρωμένη λειτουργία καταφέρνουν να προωθούν σημαντικά τόσο την δική τους όσο και την τοπική ανάπτυξη. Ακόμη μεγαλύτερη ώθηση στα αυξανόμενα οικονομικά μεγέθη και την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας και ανταγωνιστικότητας των Συνεταιριστικών Τραπεζών αναμένεται να δώσει η απόφαση της Τράπεζα της Ελλάδος με την οποία επιτρέπεται από τώρα και στο εξής η πραγματοποίηση συναλλαγών και με μη μέλη αυτών, μετά από έγκριση και κάτω από ειδικούς όρους μέχρι ποσού μικρότερου του 50% των χορηγήσεων ή των καταθέσεων τους.

Σήμερα λειτουργούν 16 στο σύνολο Συνεταιριστικές Τράπεζες, από τις οποίες 14 ασκούν τη δραστηριότητα τους σε επίπεδο Νόμου, ενώ 2 έχουν άδεια λειτουργίας σε επίπεδο Επικράτειας. Είναι σημαντικό να σημειωθεί εδώ ότι από τις 14 αυτές Συνεταιριστικές Τράπεζες, 2 ακόμη πληρούν τις προϋποθέσεις λειτουργίας σε επίπεδο Επικράτειας και άλλες 2 σε επίπεδο όμορων Νομών. Παράλληλα με τις 16 Συνεταιριστικές Τράπεζες λειτουργούν και 16 Πιστωτικοί Συνεταιρισμοί, οι οποίοι εκτός των προσπαθειών τους για μετεξέλιξη σε Συνεταιριστικές Τράπεζες δραστηριοποιούνται σε επίπεδο χορήγησης δανείων ή άλλων οικονομικών διευκολύνσεων στα μέλη τους. Από την ίδρυση τους έως σήμερα η κάθε μια, αλλά και στο σύνολο τους οι ελληνικές Συνεταιριστικές Τράπεζες-σύμφωνα με τις αναλύσεις

των οικονομικών μεγεθών τους- είναι φανερό ότι σημειώνουν πορεία με αξιόλογη άνοδο παρόλο το εντεινόμενο ανταγωνιστικό κλίμα που επικρατεί. Αυτό βέβαια δε συνέβη με τον ίδιο τρόπο και στον ίδιο χρόνο για όλες, κάτι που οφείλεται σε διάφορους λόγους που σχετίζονται κυρίως με την περιοχή στην οποία δραστηριοποιούνται και με την περίοδο κατά την οποία ξεκίνησαν

Το 2007 αποτέλεσε σημαντική χρόνια για το ελληνικό συνεταιριστικό τραπεζικό περιβάλλον. Σε ενοποιημένη βάση η Πανελλήνια τράπεζα αλλά και το σύνολο των 16 Ελληνικών Συνεταιριστικών Τραπεζών παρουσίασαν σημαντική εξέλιξη των μεγεθών τους και καταφέρουν να υπερβούν το 1,20% του συνολικού μεριδίου της εγχώριας τραπεζικής αγοράς και όσο αφορά το σύνολο του ενεργητικού, των καταθέσεων αλλά και των ίδιων κεφαλαίων. Το γεγονός αυτό δείχνει το νηπιακό στάδιο που βρίσκεται ο πιστωτικός συνεταιρισμός στην Ελλάδα αλλά και την αυξανόμενη συνεχή ανάπτυξη του πιστωτικού συνεταιρισμού από την άλλη. Χαρακτηριστικό γεγονός της όλο και αυξανόμενης στρατηγικής σημασίας του πιστωτικού συνεταιρισμού είναι η πρόσφατη εξαγορά του 12% της Πανελλήνιας Τράπεζας από την μεγαλύτερη συνεταιριστική τράπεζα της Γερμανίας την DZ BANK. Σύμφωνα με τα στοιχεία από το στατιστικό δελτίο της Τράπεζας της Ελλάδος αλλά και της ΕΣΤΕ, ο όμιλος των συνεταιριστικών τραπεζών συμμετέχει στο εγχώριο χρηματοοικονομικό σύστημα με αυξανόμενο ετήσιο ρυθμό όσο αφορά τα προηγούμενα έτη.

Το δυναμικό των 187.000 και πλέον μελών-πελατών της συνεταιριστικής τραπεζικής πίστης είναι χαρακτηριστικό της δυναμικής τους παρουσίας στο τραπεζικό χάρτη της χώρας μας Άλλωστε δεν πρέπει να ξεχνάμε ότι 2001 ιδρύθηκε η Πανελλήνια Τράπεζα για να παρέχει στις συνεταιριστικές τράπεζες και τους πιστωτικούς οργανισμούς. υποστήριξη, τεχνογνωσία και γενικά υπηρεσίες που η κάθε Συνεταιριστική Τράπεζα από μόνη της δεν μπορεί να αναπτύξει. Χαρακτηριστικά της όλο και αυξανόμενης δυναμικής της συνεταιριστικής πίστης είναι το γεγονός ότι την τελευταία εξαετία όπως φαίνεται και στους παρακάτω πίνακες αλλά και στα διαγράμματα η συνεταιριστική πίστη παρουσιάζει μια όλο και αυξανόμενη τάση σε όλα τα μεγέθη της. Τα καταστήματα των συνεταιριστικών τραπεζών αυξάνονται καθώς και σε όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες αυξάνονται ο αριθμός των μελών εκτός από την συνεταιριστική τράπεζα Λαμίας που τα τελευταία χρόνια παρουσιάζει μια μείωση σε αυτό μέγεθος.

Όπως βλέπουμε από το παρακάτω διάγραμμα τα μέλη της συνεταιριστικής πίστης στην Ελλάδα έχουν φτάσει τις 187000 και πλέον, από τα 114670 που ήταν πριν από έξι χρόνια παρουσιάζοντας μια αύξηση του 63% ενώ η μέση ετήσια αύξηση κυμαίνεται κοντά στο 10%. Τον μεγαλύτερο αριθμό μελών από όλες τις Συνεταιριστικές Τράπεζες κατέχει η

Παγκρήτια Τράπεζα καθώς αποτελεί το 40% των μελών ενώ ακολουθούν η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων με 11% και η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου με αντίστοιχο ποσοστό κοντά στο 10%.

Διάγραμμα 2: Συνολικός Αριθμός Μελών



Άλλο ενδεικτικό γεγονός της αυξανόμενης δυναμικής είναι η αύξηση του αριθμού των καταστημάτων που μέσα σε μια εξαετία υπερδιπλασιάστηκαν ενώ αυξάνονται ετήσια με ρυθμό γύρω στο 17%. Άλλωστε πρέπει να αναφέρουμε ότι το 2003 ιδρύθηκε και μια νέα Συνεταιριστική Τράπεζα, η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών.

Διάγραμμα 3: Συνολικός Αριθμός Καταστημάτων Πανελλαδικά



Μια παρόμοια πορεία ακολουθείται και όσο αφορά το μέγεθος του ενεργητικού που παρουσιάζει πλέον μια αυξανόμενη ετήσια τάση που υπολογίζεται κοντά στο 29%. Εδώ πρέπει να αναφέρουμε ότι η Παγκρήτια Τράπεζα καλύπτει το 50% του συνολικού ενεργητικού όλων των συνεταιριστικών τραπεζών και ακολουθείται από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες Χανίων με 11,2% και Δωδεκάνησου με 7,8% αντίστοιχα..

Διάγραμμα 4: Συνολικό Ενεργητικό



Πίνακας 2: Συνολικά βασικά μεγέθη Συνεταιριστικών Τραπεζών για το έτος 2007

ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ		ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ		ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		ΜΕΛΗ	
	ΕΚΑΤ. ΕΥΡΩ	%	ΕΚΑΤ. ΕΥΡΩ	%	ΕΚΑΤ. ΕΥΡΩ	%	ΕΚΑΤ. ΕΥΡΩ	%	ΕΚΑΤ. ΕΥΡΩ	%		%
ΑΧΑΪΚΗ	215,58	6%	164,68	6,30%	166,98	6,56%	33,55	6,86%	4,51	8,04%	13482	7,20%
ΔΡΑΜΑΣ	36,46	1,11%	26,82	1,03%	28,19	1,11%	8,22	1,68%	1,68	3,00%	3337	1,78%
ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ	257,16	7,82%	227,1	8,69%	215,02	8,45%	25,1	5,13%	2,21	3,94%	18405	9,82%
ΕΒΡΟΥ	50,37	1,53%	41,68	1,59%	36,85	1,45%	7,78	1,59%	0,7	1,25%	4463	2,38%
ΕΥΒΟΙΑΣ	88,63	2,69%	71,56	2,74%	70,3	2,76%	15,05	3,08%	1,53	2,73%	6054	3,23%
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	73,33	2,23%	58,52	2,24%	57,03	2,24%	12,35	2,52%	1,05	1,87%	6682	3,57%
ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	45,55	1,38%	29,33	1,12%	32,72	1,29%	14,08	2,88%	1,71	3,05%	3813	2,04%
ΚΟΖΑΝΗΣ	41,36	1,26%	29,86	1,14%	32,09	1,26%	10,48	2,14%	0,21	0,37%	3464	1,85%
ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ	47,06	1,43%	31,6	1,21%	35,59	1,40%	14,92	3,05%	0,96	1,71%	2332	1,24%
ΛΑΜΙΑΣ	73,03	2,22%	53,75	2,06%	61,61	2,42%	16,13	3,30%	0,9	1,61%	12845	6,86%
ΛΕΣΒΟΥ	70,32	2,14%	51,79	1,98%	55,49	2,18%	10	2,04%	1,31	2,34%	4808	2,57%
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	1673,5	50,86%	1369,93	52,40%	1312,79	51,61%	184,71	37,75%	30,11	53,70%	74404	39,71%
ΠΙΠΕΡΙΑΣ	44,37	1,35%	35,44	1,36%	22,54	0,89%	8,07	1,65%	0,98	1,75%	3088	1,65%
ΣΕΡΡΩΝ	51,96	1,58%	38,48	1,47%	40,46	1,59%	12,6	2,58%	0,61	1,09%	3032	1,62%
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	119,47	3,63%	93,32	3,57%	94,43	3,71%	21,71	4,44%	2,51	4,48%	6490	3,4%
ΧΑΝΙΩΝ	403,7	12,27%	290,67	11,12%	281,3	11,06%	94,43	19,30%	5,04	8,99%	20648	11,02%

ΣΥΝΟΛΟ	3290,56	100,00%	2614,6	100,00%	2543,73	100,00%	489,24	100,00%	56,07	100,00%	187347	100,00%
--------	---------	---------	--------	---------	---------	---------	--------	---------	-------	---------	--------	---------

Από τον παραπάνω πίνακα και τον πίνακα 3 του Παραρτήματος φαίνεται η αυξητική τάση που έχουν συνολικά όλα τα μεγέθη των συνεταιριστικών τραπεζών, προδιαγράφοντας ένα ευοίωνο μέλλον για την μετέπειτα εξέλιξη τους. Οι χορηγήσεις και οι καταθέσεις αυξάνονται με μέσους ετήσιους ρυθμούς 29% και 31% δείχνοντας την όλο και αυξανόμενη δυναμική των Συνεταιριστικών Τραπεζών καθώς και παρόμοια πορεία ακολουθούν τα κέρδη προ φορών 26,23% αύξηση ανά έτος. Επίσης ο δεύτερος πίνακας μας δείχνει την ισχυρή θέση που έχουν ορισμένα Συνεταιριστικές Τραπεζικές οργανώσεις. Παρατηρούμε την ισχυρή θέση που έχει η Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα καθώς σε όλα τα μεγέθη το μερίδα της κυμαίνεται από το 40%-50% του συνόλου όλων των συνεταιριστικών τραπεζών και ακολουθείται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων, Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου, Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα και Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας. Οι χαμηλότερες κερδοφορίες παρουσιάζονται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών, τη Συνεταιριστική Τράπεζα Πιερίας και Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης κυρίως λόγω των μικρών τους μεγεθών, αξιοπρόσεκτο είναι το γεγονός της χαμηλής κερδοφορίας της ιστορικής Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας, ενδεικτικό γεγονός της κακής πορείας τα τελευταία χρόνια και της μείωσης των μελών.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΠΙΝΑΚΑΣ 3](#)

3.2. Οι Ελληνικές Συνεταιριστικές Τράπεζες για τα έτη 2001-2007

3.2.1. ΑΧΑΪΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Η Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα , έχοντας λειτουργήσει αρχικά ως Πιστωτικός Συνεταιρισμός, σε λιγότερο από 1½ χρόνο μετεξελίχθηκε σε Τράπεζα και από την 1 η Δεκεμβρίου 1994, άρχισε να λειτουργεί σαν Πιστωτικό Ίδρυμα. Μετά από δημιουργική πορεία 14 ετών, η εξέλιξη, τα μεγέθη και τ' αποτελέσματα της Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας δικαίωσαν τις προσδοκίες των συντελεστών αυτής της αναπτυξιακής πρωτοβουλίας, μιας πρωτοβουλίας που βοηθά και τονώνει την οικονομία του Νομού Αχαΐας αλλά και συμβάλει ουσιαστικά στην ανάπτυξη και βελτίωση της οικονομικής ζωής των κατοίκων του. Μέσω ενός δικτύου δέκα μονάδων σήμερα στο Νομό Αχαΐας και με προοπτική, στα πλαίσια του στρατηγικού της σχεδιασμού, λειτουργίας άλλων δύο καταστημάτων, μέσα στο 2009, η Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα παρέχει ανταγωνιστικά και προσαρμοσμένα στις απαιτήσεις των μελών της, τραπεζικά προϊόντα, εξασφαλίζοντας παράλληλα καλές αποδόσεις στους επενδυτές και στους καταθέτες της.

Έχει ιδρύσει δύο θυγατρικές εταιρίες την ΑΧΑΪΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ και την ΑΧΑΪΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΗΨΗΣ & ΔΙΑΒΙΒΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΩΝ ΕΝΤΟΛΩΝ με ικανοποιητικά αποτελέσματα για την πρώτη και προσδοκίες ανάκαμψης για την δεύτερη, στη δύσκολη χρηματιστηριακή συγκυρία.. Η Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα πρωτοστάτησε στην ίδρυση της Πανελλήνιας Τράπεζας και συμμετέχει με ικανό μερίδιο στο κεφάλαιό της, προσβλέποντας σε σημαντικές συνεργασίες μαζί της. Έτσι στις άμεσες προτεραιότητές της είναι η ένταξή της στην ηλεκτρονική διασύνδεση με τις Συνεταιριστικές Τράπεζες μέσω της Πανελλήνιας και η προσφορά νέων σύγχρονων υπηρεσιών όπως το INTERNET BANKING , Κέντρο Συμψηφισμού αλλά και η έκδοση χρεωστικών και πιστωτικών καρτών, δημιουργώντας νέες ευκαιρίες που θα βελτιώσουν ακόμη περισσότερο την εικόνα και την αποδοτικότητά της.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Αποτελεί μια από τις τέσσερις μεγάλες συνεταιριστικές τράπεζες και γι αυτό όλα τα μεγέθη της είναι αρκετά υψηλά. Οι χορηγήσεις για το 2007 διαμορφώθηκαν στα 166,98 εκατ.

ευρώ αυξημένες αρκετά υψηλότερα από το μέσο όρο και φθάνοντας έναν ρυθμό αύξησης σε σχέση με το 2006 που αγγίζει το 33,21% ενώ ο μέσος όρος φτάνει τα 28,85%. Παρατηρούμε ότι όλα τα έτη της επταετίας παρουσιάζει σημαντικούς ρυθμούς αύξησης καθώς το έτος με το μικρότερο ρυθμό ανάπτυξης ήταν το 2005 με 24,17% ενώ η υψηλότερη σημειώθηκε το 2007 όπως προείπαμε. Οι καταθέσεις για το 2007 υπολογίστηκαν σε 164,68 εκατ. ευρώ οριακά χαμηλότερα από τις χορηγήσεις με ποσοστιαία αύξηση σε σχέση με το 2006 κατά 36,79% υπερβαίνοντας οριακά και το μέσο όρο επταετίας που βρίσκεται στο 35,54%. Τα έτη 2003 με ρυθμό αύξησης 48,18% και 2005 με αντίστοιχο 40,89% είναι τα έτη που συναντάμε τις υψηλότερες ποσοστιαίες αυξήσεις από έτος σε έτος. Ενδεικτικό της καλής πορείας των χορηγήσεων και των καταθέσεων είναι το γεγονός ότι οι χορηγήσεις το 2001 ήταν 36,55 εκατ. ευρώ αυξήθηκαν κατά 356% στο 2007 ενώ οι καταθέσεις το 2001 ήταν 26,85 εκατ. ευρώ ενώ το 2007 είχαν αυξηθεί κατά 513% .

Διάγραμμα 5: Χορηγήσεις - Καταθέσεις Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφάλαιο τα τελευταία δυο χρόνια δεν έχει μεταβληθεί καθόλου και γενικά από το 2001 έχει μεταβληθεί ελάχιστα . Το 2001 υπολογιζόταν σε 13,77 εκατ. ευρώ ενώ από το 2005 παραμένει στάσιμο στα 15,66 εκατ. ευρώ διαμορφώνοντας έναν χαμηλό μέσο όρο επταετίας στο 2,19%. Γενικά οι μεγαλύτερες μεταβολές προκλήθηκαν το 2002 και 2003 που αυξήθηκε κατά 4,65% και 5,9% αντίστοιχα. Η πορεία του συνεταιριστικού κεφαλαίου δεν ακολουθείται από τον αριθμό των μελών που συνεχίζουν να αυξάνονται από το 2001 με υψηλούς αλλά φθίνων ρυθμούς και αριθμώντας το 2007 σε 13482 μέλη-πελάτες , διπλασιάζοντας ουσιαστικά τα μέλη από το 2001. Τα ίδια κεφαλαία έφτασαν

το 2007 τα 33,55 εκατ. ευρώ αυξημένα σε σχέση με το 2006 κατά 6,51% που βρίσκεται λίγο χαμηλότερα από το γενικό μέσο όρο των εξεταζόμενων ετών. Τα έτη 2002,2003 ήταν τα έτη που διαμορφώθηκαν όπως και στο συνεταιριστικό κεφαλαίο οι υψηλότερες ποσοστιαίες αυξήσεις από έτος σε έτος. Τέλος τα ίδια κεφαλαία διακρίνονται από υψηλότερο ρυθμό αύξησης σε σχέση με το συνεταιριστικό κεφάλαιο.

Διάγραμμα 6: Συνετ. Κεφ. - Ίδια Κεφάλαια Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας



Ενεργητικό

Το ενεργητικό της τράπεζας αυξήθηκε σημαντικά το 2007 κατά 36,95% ξεπερνώντας το 26,98% του μέσου όρου επταετίας και έφτασε τα 214,58 εκατ. ευρώ. Το 2007 σημειώθηκε και η μεγαλύτερη ποσοστιαία αύξηση από έτος σε έτος ενώ η χαμηλότερη σημειώθηκε το 2002 κατά 12%. Έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να τετραπλασιάσει το συνολικό ενεργητικό της. Γενικά μπορούμε να πούμε ότι η πορεία του ενεργητικού της τράπεζας διακρίνεται από μια συνεχή σταθερή ανοδική πορεία με μικρές διακυμάνσεις από έτος σε έτος στους ρυθμούς ανάπτυξης του.

Διάγραμμα 7: Συνολικό Ενεργητικό Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη προ Φορών

Τα συν.έσοδα της τράπεζας αυξήθηκαν το 2007 κατά 29,97% ξεπερνώντας το μέσο όρο επταετίας που βρίσκεται στο 25,72% και διαμορφώνονται στα 15,22 εκατ. ευρώ .Τα συν.έξοδα για το 2007 διαμορφώνονται στα 10,71 εκατ. ευρώ αυξημένα κατά 37,13% σε σχέση με το 2006 που είναι και η υψηλότερη επίδοση ποσοστιαίας αύξησης για όλα τα έτη, ενώ ο μέσος όρος επταετίας βρίσκεται αρκετά χαμηλότερα στο 28,84%. Όπως βλέπουμε από τα παρακάτω διαγράμματα τόσο τα συν.έσοδα όσο και τα συν.έξοδα διακρίνονται από μια συνεχή ανοδική πορεία. Είναι γεγονός ότι κατά την διάρκεια της εξεταζόμενης περιόδου παρότι τα έσοδα είναι υψηλότερα από τα έξοδα παρόλο αυτά οι ρυθμοί αύξησης τους βρίσκονται ακριβώς αντίθετα. Τέλος έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να αυξήσει τα συν.έσοδα κατά 293% ενώ τα συν.έξοδα κατά 353%. Τα κέρδη προ φορών για το 2007 διαμορφώθηκαν στα 4,51 εκατ. ευρώ αυξημένα κατά 15,64% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια και υπολείποντας από το 20,16% του γενικού μέσου όρου επταετίας. Τα κέρδη προ φορών αποτελούν το 8,04% των συνολικών κερδών όλων των συνεταιριστικών τραπεζών . Τέλος έχει καταφέρει μέσα σε μια μόνο επταετία να τριπλασιάσει τα συνολικά κέρδη προ φορών του.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 4](#)

Διάγραμμα 8: Συν. Έσοδα - Συν. Έξοδα Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας



Διάγραμμα 9: Συν. Έσοδα – Συν. Έξοδα Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας



Διάγραμμα 10: Κέρδη προ Φόρων Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας



3.2.2. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΡΑΜΑΣ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας δημιουργήθηκε με πρωτοβουλία του επιμελητηρίου Δράμας, με στόχο να ιδρυθεί ένας χρηματοπιστωτικός φορέας που θα μπορούσε να υποστηρίξει την τοπική οικονομία. Η προσπάθεια ξεκίνησε στα 17.12.94 με την ίδρυση του Πιστωτικού Συνεταιρισμού «Μακεδονική Πίστη» και από τις αρχές του 1999 η Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας αφού έλαβε την άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος, προσφέρει χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες στα μέλη της και στις επιχειρήσεις του Νομού. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας συμπλήρωσε αισίως οχτώ έτη επιτυχούς λειτουργίας. Μέσα σε αυτά τα οχτώ χρόνια κατάφερε να ιδρύσει ακόμα ένα κατάστημα στην Αγίου Αθανάσιου και σαν αποτέλεσμα να θεωρείται από τις μικρότερες συνεταιριστικές τράπεζες όπως θα δούμε και από τα μεγέθη της παρακάτω.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Οι χορηγήσεις για το 2007 έφτασαν τα 28,19 εκατ. ευρώ αυξημένες κατά 23,97% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια και ελάχιστα κάτω από τον μέσο όρο της επταετίας. Οι

καταθέσεις για το 2007 διαμορφώθηκαν στα 26.82 εκατ. ευρώ αυξημένες σε σχέση με το 2006 κατά 12,88% υπολείποντας αρκετά από το μέσο όρο της επταετίας που αγγίζει το 29,53%. Έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία σχεδόν να τετραπλασιάσει και τα δυο μεγέθη της. Παρόλο τους σημαντικούς ρυθμούς αύξησης τους οποίους σημειώνει μπορούμε να πούμε ότι κατέχει το χαμηλότερο μερίδιο από όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες και στις καταθέσεις αλλά και στις χορηγήσεις. Στις χορηγήσεις κατέχει το 1,11% των συνολικών χορηγήσεων ενώ στις καταθέσεις κατέχει το 1,03% από τις συνολικές καταθέσεις. Παρατηρούμε ότι τα έτη 2003, 2004 ήταν τα έτη στα οποία σημειώθηκαν οι μεγαλύτερες ποσοστιαίες αυξήσεις από έτος σε έτος καθώς το 2003 οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 73,69% ενώ το 2004 οι χορηγήσεις αυξήθηκαν κατά 62,43%. Τέλος κατά το 2005 παρουσίασε ρυθμό μείωσης των χορηγήσεων κατά 0,33% ενώ το 2006 παρουσίασε ρυθμό μείωσης των καταθέσεων κατά 3,81%.

Διάγραμμα 11: Χορηγήσεις – Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο για το 2007 έχει φτάσει τα 4,05 εκατ. ευρώ γνωρίζοντας μια ελάχιστη άνοδο σε σχέση με το 2006 κατά 2,79%. Παρατηρούμε ότι κατά έτη 2003 και 2004 σημειώθηκαν σημαντικές αυξήσεις συνεταιριστικού κεφαλαίου καθώς για το 2003 αυξήθηκε κατά 16,15% ενώ το 2004 αυξήθηκε ακόμα περισσότερο κατά 24,50% και

ουσιαστικά επηρεάζοντας σημαντικά το τελικό μέσο όρο προς τα πάνω και διαμορφώνοντας τον στο 7,84%. Επίσης κατά το 2002 σημειώθηκε και μείωση του συν. κεφαλαίου κατά 1,14%. Τα μέλη κατά το 2007 αριθμούν τα 3337 μέλη-πελάτες αυξημένα κατά 9,37% σε σχέση με το 2006 και πάνω από το μέσο όρο του 6,64%. Τα ίδια κεφαλαία έχουν διπλασιαστεί μέσα σε μια επταετία φθάνοντας τα 8,22 εκατ. ευρώ και μάλιστα γνωρίζοντας το 2007 την δεύτερη μεγαλύτερη αύξηση της επταετίας κατά 20%. Ο μέσος όρος αύξησης από έτος σε έτος βρίσκεται στο 12,53%.

Διάγραμμα 12: Συνετ. Κεφ. – Ίδια Κεφάλαια Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας



Ενεργητικό

Αποτελεί την πιο μικρή τράπεζα όσο αφορά από την σκοπιά του ενεργητικού καθώς κατέχει μόνο το 1,11% επί του συνόλου του ενεργητικού όλων των συνεταιριστικών τραπεζών. Για το 2007 το ενεργητικό υπολογιζόταν σε 36,46 εκατ. ευρώ αυξημένο κατά 16,93% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια και κατά οχτώ ποσοστιαίες μονάδες κάτω από το γενικό μέσο όρο επταετίας που βρίσκεται στο 23,24%. Γενικά διακρίνεται από μια ανοδική πορεία αν εξαιρέσουμε το 2006 που υποχώρησε ελαφρά κατά 1,36%. Έχει καταφέρει να το αυξήσει από το 2001 κατά 25,31 εκατ. ευρώ από το 11,15 εκατ. ευρώ που ήταν το 2001. Μάλιστα τα έτη 2003, 2004 γνώρισε σημαντικούς ρυθμούς αύξησης από έτος σε έτος με 52,42% και 44,39% αντίστοιχα για τα δυο έτη. Τέλος έχει αυξήσει και τα καταστήματα της από 1 που ήταν το 2002 σε 2 το 2007.

Διάγραμμα 13: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας



Συν. Έσοδα. Συν. Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Τα συν.έσοδα αυξήθηκαν το 2007 κατά ένα αρκετά μεγάλο ποσοστό καθώς ουσιαστικά διπλασιάστηκαν αφού αυξήθηκαν κατά 91,98% σε σχέση με το 2006. Έτσι τα συν. έσοδα για το 2007 έφτασαν τα 3,59 εκατ. ευρώ και όπως προείπαμε γνώρισαν έναν τρομερό ρυθμό ανάπτυξης κατά το οποίο επηρέασε τον τελικό μέσο όρο επταετίας που κυμαίνεται στο 30,49%. Επίσης στο τελικό μεγάλο μέσο ρυθμό ανάπτυξης επηρεάζει και ο ρυθμός αύξησης του 2004 καθώς αγγίζει το 73,74% καθώς αν παρατηρήσουμε όλοι οι υπόλοιποι ρυθμοί αύξησης από έτος σε έτος κυμαίνονται αρκετά κάτω από το μέσο όρο. Τα συν.έξοδα για το 2007 έφτασαν τα 1,91 εκατ. ευρώ γνωρίζοντας μια άνοδο κατά 24,84% το 2007 καθώς προσέγγιζαν οριακά το μέσο όρο επταετίας που βρίσκεται στο 23,76%. Παρόλο αυτά τα συν.έξοδα δεν χαρακτηρίζονται από ένα σταθερό ρυθμό ανάπτυξης καθώς υπάρχουν έτη όπως τα 2002,2006 στα οποία παρατηρήθηκαν αρνητικοί ρυθμοί αύξησης κατά 3,33% και 8,38% αντίστοιχα για αυτά τα δυο έτη. Παρόμοια κατάσταση που επικρατεί στα συν.έξοδα επικρατεί και στα κέρδη προ φορών. Δεν χαρακτηρίζονται από σταθερό ρυθμό ανάπτυξης αφού παρατηρούνται πολλές διακυμάνσεις στα τελικά μεγέθη. Το 2007 γνώρισαν μια απότομη άνοδο αποτέλεσμα από την απότομη αύξηση των εσόδων. Για το 2007 τα συν.έσοδα έφτασαν τα 1,68 εκατ. ευρώ αυξημένα κατά 394% σε σχέση με τα 0,34 εκατ. ευρώ που ήταν το 2006 αρκετά υψηλότερα του ήδη υψηλού μέσου όρου που βρίσκεται στο 94,47%. Ενδεικτικό των συνεχών διακυμάνσεων είναι ότι υπάρχουν και έτη στα οποία γνωρίζουμε μείωση των κερδών προ φορών όπως το 2003 και το 2005.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 5](#)

Διάγραμμα 14: Συν. Έσοδα – Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας



Διάγραμμα 15: Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας



Διάγραμμα 16: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας



3.2.3 ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ

Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου ιδρύθηκε στη Ρόδο το 1994 με πρωτοβουλία του Επιμελητηρίου Δωδεκανήσου και με την υποστήριξη όλων των παραγωγικών φορέων. Λειτουργήσε ως Πιστωτικό Ίδρυμα στις 15 Νοεμβρίου 1995. Από τότε και μέσα σε 13 χρόνια δραστηριότητας, κατάφερε να αναπτύξει ένα αξιόλογο τοπικό δίκτυο 16 καταστημάτων, να εξυπηρετεί περίπου 16.000 μέλη και να καταστεί κινητήριος μοχλός ανάπτυξης της τοπικής οικονομίας.

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου σήμερα, δραστηριοποιείται σε κάθε είδος χορηγήσεις και καταθέσεις, στην αγοραπωλησία συναλλάγματος, σε κινήσεις κεφαλαίων, σε εγγυητικές επιστολές και σε διαμεσολαβητικές εργασίες χρηματοπιστηριακών πράξεων ενώ λειτουργεί επιτυχημένα το Ασφαλιστικό της τμήμα και βρίσκεται σε εξέλιξη η συνεργασία για την έκδοση Πιστωτικής Κάρτας. Με μοναδικό στόχο να δημιουργήσει ένα σύγχρονο και προσιτό Πιστωτικό Ίδρυμα, που θα παρέχει ανταγωνιστικά και προσαρμοσμένα στις απαιτήσεις των μελών του τραπεζικά προϊόντα, προάγοντας παράλληλα την τοπική οικονομία, η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου συνεχίζει την εφαρμογή του στρατηγικού σχεδιασμού της. Σκοπός του είναι η χωροταξική ανάπτυξη της Τράπεζας σε ολόκληρο το Νομό με παράλληλη διείσδυση της σε κάθε νοικοκυριό με νέα προσαρμοσμένα προϊόντα, ενώ συγχρόνως προσβλέπει σε σημαντικές τραπεζικές συνεργασίες, ιδιαίτερα με την Πανελλήνια Τράπεζα, η οποία αναμένεται να δημιουργήσει νέες ευκαιρίες που θα βελτιώσουν ακόμη περισσότερο την εικόνα και την αποδοτικότητά της. Αποτελεί την τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα από πλευράς μελών, έχει έδρα τη Ρόδο και έχει παρουσία σε πολλά νησιά στα Δωδεκάνησα αλλά και ένα υποκατάστημα στο Πειραιά. Συμμετέχει στο μετοχικό κεφαλαίο της Πανελληνίας με ποσοστό 7%.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Οι χορηγήσεις μαζί με τις καταθέσεις χαρακτηρίζονται από μια συνεχή ανοδική πορεία. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου είναι από τις λίγες συνεταιριστικές τράπεζες στις οποίες το μέγεθος των καταθέσεων είναι υψηλότερο σε σχέση με το μέγεθος των χορηγήσεων. Το 2007 οι χορηγήσεις υπολογίζονταν σε 215,02 εκατ. ευρώ αυξημένες κατά 31,09% σε σχέση με το 2006 ενώ οι καταθέσεις αριθμούσαν σε 227,10 εκατ. ευρώ μεταβαλλόμενες κατά 26,91% αυξητικά σε σχέση και αυτές με το 2006. Παρατηρούμε ότι οι ρυθμοί αύξησης για το 2007 αυξήθηκαν πάνω από το μέσο όρο που είναι για τις χορηγήσεις

24,27% ενώ για τις καταθέσεις είναι στο 24,14%. Επίσης παρατηρούμε ότι τόσο οι χορηγήσεις όσο και οι καταθέσεις έχουν καταφέρει να εξαπλασιαστούν μέσα σε μια επταετία από 59,01 εκατ. ευρώ για τις χορηγήσεις και 63,15 εκατ. ευρώ για τις καταθέσεις από το 2001. Το έτος με την μεγαλύτερη ποσοστιαία αύξηση για τις χορηγήσεις είναι το 2002 που αυξήθηκε κατά 37,16% σε σχέση με το προηγούμενο έτος και για τις καταθέσεις το 2003 που αυξήθηκαν κατά 43,75% σε σχέση με το προηγούμενο έτος .

Διάγραμμα 17: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο αυξάνεται κατά την διάρκεια όλης της εξεταζόμενης χρονικής περιόδου αυξητικά μεν αλλά οριακά. Το 2007 το συνεταιριστικό κεφάλαιο για το 2007 αριθμούσε 15,67 εκατ. ευρώ γνωρίζοντας μικρή αύξηση από το 2001 που αριθμούσε σε 12,23 εκατ. ευρώ. Αυξήθηκε για το 2007 4,61% ,οριακά πάνω από το μέσο όρο της επταετίας που έφθανε το 4,23%. Εδώ πρέπει να παρατηρήσουμε ότι ο αριθμός των μελών για το 2007 έχει φτάσει στα 18405 μέλη αυξανόμενος κατά 14,17% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια ενώ ο μέσος ετήσιος αριθμός αύξησης των μελών ξεπερνάει το 9%. Τα ίδια κεφαλαία υπολογίζονται για το 2007 σε 25,10 εκατ. ευρώ με ποσοστιαία αύξηση πάνω από το μέσο όρο (8,71%) .Τα έτη 2007 και 2002 αποτελούν τα έτη στα οποία έχουν σημειωθεί τα υψηλότερα ποσοστά αύξησης ανά έτος που αντιστοιχούν σε αυξήσεις της τάξης του 8,71% και 8,80% αντίστοιχα.

Διάγραμμα 18: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου



Ενεργητικό

Το ενεργητικό της γνωρίζει μια συνεχή ανοδική πορεία όπως φαίνεται και από το Διάγραμμα 3. Για το 2007 έφτασε τα 257,16 εκατ. ευρώ με μια ποσοστιαία μεταβολή σε σχέση το 2006 κατά 32% περίπου αρκετά υψηλότερα από το μέσο όρο επταετίας που υπολογίζεται σε 24,27%. Κατάφερε μέσα σε μια επταετία να τριπλασιάσει το συνολικό της ενεργητικό από τα 81,62 εκατ. ευρώ που ήταν το 2001. Πρέπει επίσης να πούμε ότι το σύνολο του ενεργητικού της αποτελεί το 7,82% του συνολικού ενεργητικού όλων των συνεταιριστικών τραπεζών, καθιστώντας την ως την τρίτη μεγαλύτερη συνεταιριστική τράπεζα με βάση το σύνολο του ενεργητικού της. Τέλος πρέπει να αναφέρουμε ότι ένα λόγος αύξησης του ενεργητικού της είναι και η αύξηση των καταστημάτων της από 9 το 2001 σε 17 το 2008.

Διάγραμμα 19: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου



Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Η πορεία των συν.έσοδων και συν.έξοδων θα μπορούσε να θεωρηθεί ανοδική αν εξαιρέσουμε την διετία 2004-2006 στην οποία όπως φαίνεται και από το παρακάτω διάγραμμα η καμπύλη των εσόδων και των εξόδων κάνει μια μικρή κοιλιά. Τα έσοδα για το 2007 υπολογίζονται σε 17,06 εκατ. ευρώ αυξανόμενα κατά 78,27%, ξεπερνώντας κατά πολύ το μέσο όρο της επταετίας που είναι στο 22,41%. Τα έξοδα φτάνουν τα 14,8 εκατ. ευρώ γνωρίζοντας όμως μια κατακόρυφη άνοδο σε σχέση με το 2006 της τάξης του 100,27% ένδειξη μια κακής διαχείρισης από πλευράς εξόδων , ενώ ο μέσος όρος της επταετίας για τα έξοδα βρίσκεται στο 25,92%.Επισης πρέπει να παρατηρήσουμε ότι το 2007 πετυχαίνεται το υψηλότερο ποσοστό αύξησης των εσόδων αλλά και των εξόδων της τράπεζας και μάλιστα με μεγαλύτερο ρυθμό. Κάτι παρόμοιο συμβαίνει και το 2005 στο οποίο όμως ενώ βλέπουμε ότι μειώνονται τα έξοδα παρόλο αυτά μειώνονται και τα έσοδα. Τα κέρδη προ φορών ακολουθούν μια μετριοπαθή αλλά ανοδική πορεία. Για το 2007 τα κέρδη προ φορών αντιστοιχούσαν σε 2,21 εκατ. ευρώ αυξημένα μόνο κατά 1,28% σε σχέση με τα 2,18 εκατ. ευρώ για το 2006. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης βρίσκεται στο 11,25%.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 6](#)

Διάγραμμα 20: Συν.Έσοδα- Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου



Διάγραμμα 21: Συν.Έσοδα- Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου



Διάγραμμα 22: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκανήσου



3.2.4. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΒΡΟΥ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Έβρου, μετά τις εντατικές προσπάθειες του ΔΣ του Επιμελητηρίου Έβρου, και με την ένθερμη υποστήριξη και αποδοχή του Εβρικού λαού, λαμβάνει την 18/10/96, την άδεια λειτουργίας Πιστωτικού Ιδρύματος με τη σημερινή επωνυμία της.

Η εμφάνισή της στην περιοχή, σήμερα σε τοπικό επίπεδο και μελλοντικά σε περιφερειακό, με τον έντονα αποκεντρωμένο χαρακτήρα της, το ελάχιστο κόστος συγκέντρωσης της τοπική αποταμίευσης, την επανατοποθέτηση της στο τοπικό παραγωγικό κύκλωμα και την εξασφάλιση παροχής υπηρεσιών, απόλυτα προσαρμοσμένων στις ανάγκες των τοπικών οικονομικών παραγόντων, θέτει τις βάσεις για την ανάπτυξη της περιοχής. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Έβρου δημιουργεί τις προϋποθέσεις για μια σταδιακή μετατόπιση του κέντρου βάρους της χρηματοδοτικής ενίσχυσης των περιφερειακών ΜΜΕ του Νομού, από τα κεντρικά ή τα Καταστήματα των Εμπορικών Τραπεζών, σε ένα τοπικά αυτόνομα Συνεταιριστικό Πιστωτικό Ίδρυμα, ενισχύοντας έτσι την τοπική οικονομία αλλά και την ευρωστία των μελών της. Κατά το 2007 η Συνεταιριστική Τράπεζα Έβρου πραγματοποίησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με σκοπό να υπερβεί τα 10 εκατ. ευρώ προκειμένου να κάνει αίτηση στην Τράπεζα της Ελλάδας για να χορηγήσει άδεια λειτουργίας στους νόμους Ροδόπης και Ξάνθης, υλοποιώντας το πενταετές επιχειρησιακό πλάνο της. Σήμερα η τράπεζα Έβρου διαθέτει 5 καταστήματα ενώ από πέρυσι απέκτησε δυνατότητα μετά από σχετική άδεια για την πραγματοποίηση συγκεκριμένων τραπεζικών δραστηριοτήτων με μη μέλη της.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Οι ρυθμοί που επιτεύχθηκαν για το 2007 όσο αφορά τις χορηγήσεις και τις καταθέσεις μπορούν να χαρακτηριστούν μέτριοι σε σχέση με τις υπόλοιπες τράπεζες. Οι χορηγήσεις αυξήθηκαν κατά 21,82% σε σχέση με το 2006 αγγίζοντας το πόσο των 36,85 εκατ. ευρώ και οι καταθέσεις αυξήθηκαν μόνο κατά 4,07% φθάνοντας τα 41,68 εκατ. ευρώ που αποτελεί και χαμηλότερο ρυθμό αύξησης της επταετίας καθώς υπολείπεται αρκετά και από το μέσο όρο ποσοστιαίας αύξησης για τις καταθέσεις. Ο μέσος όρος όσο αφορά τις χορηγήσεις υπολογίζεται στο 22,49% με το 2007 να γνωρίζει σημαντική αύξηση αν αναλογιστούμε ότι για το 2006 ο ρυθμός αύξησης σε σχέση με το 2005 ήταν αρνητικός. Αντιθέτως τον υψηλότερο ρυθμό τον πέτυχε το 2003 καθώς γνώρισε μια αύξηση κατά 58,32% σε σχέση με

την προηγούμενη χρόνια. Ο μέσος όρος επταετίας όσο αφορά τις καταθέσεις υπολογίζεται στο 18,48% γνωρίζοντας για το 2007 όπως προείπαμε το χαμηλότερο ρυθμό αύξησης επταετίας. Ο υψηλότερος ρυθμός αύξησης της εξεταζόμενης περιόδου συναντάται όπως και στις χορηγήσεις το 2003 .

Διάγραμμα 23: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο κατά το 2007 δεν γνώρισε καμία μεταβολή παραμένοντας στο επίπεδο του 2006 και υπολογίζεται σε 3,91 εκατ. ευρώ. Διατηρεί χαμηλούς ρυθμούς αύξησης με μέσο όρο περίπου κοντά στο 5,33% ανά έτος. Χαρακτηριστικό είναι ότι από το 2001 έχει αυξηθεί μόνο κατά 1,02 εκατ. ευρώ. Παρόμοια πορεία ακολουθούν και ο αριθμός των μελών της τράπεζας καθώς το 2007 έφτασαν τα 4463 μέλη αυξανόμενα κατά 8,59% σε σχέση με το 2006, και αυξημένα κατά 2167 μέλη από το 2001. Τα ίδια κεφαλαία αυξάνονται με εντονότερους ρυθμούς σε σχέση με το συνεταιριστικό κεφαλαίο φθάνοντας το 2007 να αριθμούν 7,78 εκατ. ευρώ αυξανόμενα κατά 3,60% σε σχέση με το 2006 και υπολείποντας αρκετά από το μέσο όρο της επταετίας που βρίσκεται στο 10,21%. Δεν πρέπει να ξεχνάμε ότι σταθερή επιδίωξη της τράπεζας είναι το όριο των 10 εκατ. ευρώ για να πάρει άδεια λειτουργίας στους Νόμους Ροδόπης και Ξάνθης . Κατά τα έτη 2003, 2004 κατάφερε να επιτύχει τους υψηλότερους ρυθμούς αύξησης ιδίων κεφαλαίων της με 22,46% και 20,81% αντίστοιχα. Τέλος πρέπει να αναφέρουμε ότι κατέχει το μικρότερο ποσοστό ιδίων κεφαλαίων στο σύνολο όλων των συνεταιριστικών τραπεζών.

Διάγραμμα 24: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



Ενεργητικό

Το ενεργητικό της τράπεζας αυξήθηκε σημαντικά το 2007 κατά 36,95% ξεπερνώντας το 26,98% του μέσου όρου επταετίας και έφτασε τα 214,58 εκατ. ευρώ. Το 2007 σημειώθηκε και η μεγαλύτερη ποσοστιαία αύξηση από έτος σε έτος ενώ η χαμηλότερη σημειώθηκε το 2002 κατά 12%. Έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να τετραπλασιάσει το συνολικό ενεργητικό της. Γενικά μπορούμε να πούμε ότι η πορεία του ενεργητικού της τράπεζας διακρίνεται από μια συνεχή σταθερή ανοδική πορεία με μικρές διακυμάνσεις από έτος σε έτος στους ρυθμούς ανάπτυξης του.

Διάγραμμα 25: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη προ Φορών

Παρουσιάζει μέτριους ρυθμούς αύξησης των συν.εσόδων αλλά και των συν.εξόδων. Για το 2007 τα συν.έσοδα έφτασαν τα 4,1 εκατ. ευρώ και τα συν.έξοδα άγγιξαν τα 3,4 εκατ. ευρώ καθώς αυξήθηκαν με ρυθμούς που έφταναν το 7,61% για τα έσοδα και το 5,59% για τα έξοδα. Μπορούμε να διακρίνουμε ότι ενώ τα συν.έσοδα γνωρίζουν μια συνεχή ανοδική πορεία με κάποιες διακυμάνσεις στους ρυθμούς αύξησης, για τα συν.έξοδα βλέπουμε ότι για τα τελευταία δυο χρόνια ακολουθούν μια περίοδο στασιμότητας καθώς το 2006 μειώθηκαν ενώ όπως είπαμε το 2007 αυξήθηκαν αρκετά χαμηλότερα από το μέσο όρο. Ο μέσος όρος για τα συν.έσοδα φθάνει το 16,95% ενώ τα συν.έξοδα ακολουθούν με λίγο υψηλότερο ρυθμό που υπολογίζεται κοντά στο 17,52%. Τέλος πρέπει να παρατηρήσουμε ότι δυο έτη το 2006 και το 2002 συναντάμε μείωση των εξόδων, μια ένδειξη για σωστή διαχείριση των εξόδων για εκείνα τα έτη. Τα κέρδη προ φορών χαρακτηρίζονται από διακυμάνσεις καθώς το 2005 γνώρισαν μια σημαντική μείωση της τάξης του 85,86% από 0,99 εκατ. ευρώ που είναι και τα υψηλότερα κέρδη της επταετίας σε 0,14 εκατ. ευρώ που είναι το χαμηλότερο κέρδος προ φορών της επταετίας. Το 2007 τα κέρδη ανερχόταν σε 0,7 εκατ .ευρώ αυξημένα σε σχέση με το 2006 κατά 18,64% ενώ ο μέσος όρος της επταετίας φθάνει το 72,26%.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 7](#)

Διάγραμμα 26: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



Διάγραμμα 27: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



Διάγραμμα 28 Κέρδη προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



3.2.5. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΒΟΙΑΣ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Εύβοιας ιδρύθηκε ως Πιστωτικός – Αναπτυξιακός Συνεταιρισμός στις 20 Μαρτίου 1995, έλαβε δε τη σχετική άδεια με την απόφαση 6/ 6 /31-7-1998 της Τράπεζας της Ελλάδος και άρχισε την λειτουργία στις 02/12/1998.

Έκτοτε η Συνεταιριστική Τράπεζα Εύβοιας παρουσίασε μια αλματώδη και συνεχή αύξηση όλων των μεγεθών της, εδραιώθηκε στην οικονομική ζωή της Εύβοιας και σήμερα κατέχει αξιοσημείωτη θέση μεταξύ των Συνεταιριστικών Τραπεζών της χώρας.

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Εύβοιας ‘ΕΥΒΟΪΚΗ ΠΙΣΤΗ’ οργανώθηκε με βάση τις σύγχρονες Τραπεζικές και Διοικητικές αντιλήψεις, στελεχώθηκε με το απαραίτητο προσωπικό, χρησιμοποιεί τον πλέον σύγχρονο και ευέλικτο τεχνολογικό εξοπλισμό, φιλοδοξώντας έτσι να βοηθήσει την οικονομική ανάπτυξη της Εύβοιας, των συνεταίρων – μετόχων της και γενικότερα να αποτελέσει μια από τις πιο κερδοφόρες επενδύσεις . Σήμερα λειτουργεί ένα κεντρικό κατάστημα στην Χαλκίδα και έξι Υποκαταστήματα στα οποία λειτουργούν σε 24ώρη βάση ATM, ενώ έχουν προγραμματισθεί άλλα τρία υποκαταστήματα για να καλύψουν όλο το Νομό.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Οι χορηγήσεις και οι καταθέσεις της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ευβοίας αυξάνονται με ικανοποιητικούς ρυθμούς σε σχέση με τις άλλες συνεταιριστικές τράπεζες. Για το 2007 οι χορηγήσεις υπολογίζονται στα 70,3 εκατ. ευρώ ενώ οι καταθέσεις αριθμούν κοντά στα 71,56 εκατ. ευρώ. Οι ρυθμοί αύξησης για το 2007 σε σχέση με το 2006 βρίσκονται στο 22,90% για τις χορηγήσεις υστερώντας ελάχιστα από το γενικό μέσο όρο όλης της εξεταζόμενης περιόδου που βρίσκεται στο 24,17% ενώ για τις καταθέσεις ο ρυθμός αύξησης από το 2006 στο 2007 υπολογίζεται στο 13,37% υστερώντας αρκετά από μέσο όρο της επταετίας που κυμαίνεται κοντά στο 22,63%. Έχει καταφέρει να υπερτριπλασιάσει τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις της σε σχέση με το 2001 κάτι το οποίο θα οφείλεται κατά ένα μεγάλο μέρος και στην σημαντική αύξηση των μελών-πελατών της αλλά την αύξηση των καταστημάτων της ως σημεία προσέλκυσης νέων μελών και πελατών. Τα έτη που συναντάμε τις μεγαλύτερα ποσοστιαίες μεταβολές ανά έτος είναι το 2002 για τις χορηγήσεις με ρυθμό αύξησης κοντά

29,37% ενώ για τις καταθέσεις το αντίστοιχο έτος είναι το 2005 με ρυθμό αύξησης κατά 34,63% σε σχέση με το 2004.

Διάγραμμα 29: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Έυβοιας



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο δεν αυξάνεται με ιδιαίτερα ικανοποιητικούς ρυθμούς καθώς κατά μέσο όρο αυξάνεται κατά 5,55% ανά έτος. Για το 2007 έφτασε τα 5,21 εκατ. ευρώ αυξημένο σε σχέση με το 2006 κατά 1,36% που ουσιαστικά αποτελεί και την χαμηλότερη ποσοστιαία αύξηση καθ'ολη την εξεταζόμενη επταετία.. Είναι χαρακτηριστικό ότι μέσα σε μια επταετία από το 2001 το συνεταιριστικό κεφαλαίο έχει αυξηθεί μόνο 1,43 εκατ. ευρώ δηλαδή μια ποσοστιαία αύξηση κοντά στο 37% συνολικά. Η μικρή αύξηση του συνεταιριστικού κεφαλαίου δεν ακολουθείται από παρόμοια αύξηση στον αριθμό των μελών καθώς μέσα σε μια επταετία έχει καταφέρει να αυξήσει τα μέλη της κατά 122% σε σχέση με το 2001 και σήμερα να αριθμεί 6054 μέλη σε σχέση με 2720 που ήταν το 2001. Τα ίδια κεφαλαία για το 2007 αριθμούν τα 15,05 εκατ. ευρώ γνωρίζοντας μάλιστα το 2007 μια σημαντική αύξηση της τάξης του 46,26% σε σχέση με το 2006 που αποτελεί με διάφορα την μεγαλύτερη ποσοστιαία μεταβολή από έτος σε έτος και ουσιαστικά είναι αυτό που διαμορφώνει και τον τελικό μέσο όρο όλων των ετών στο 19,41% ανά έτος. Τέλος είναι εύκολα παρατηρησιμο από το πίνακα ότι μέσα σε μια επταετία έχει ουσιαστικά τριπλασιάσει τα ίδια κεφαλαία της.

Διάγραμμα 30: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



Ενεργητικό

Το σύνολο του ενεργητικού για το 2007 έφτασε τα 88,63 εκατ. ευρώ αυξημένα κατά 17,63% υστερώντας ελάχιστα από το μέσο όρο της επταετίας που βρίσκεται στο 21,64% καθιστώντας ένα αρκετά ικανοποιητικό ρυθμό ανάπτυξης του ενεργητικού της. Έχει καταφέρει να αυξήσει το σύνολο του ενεργητικού της από το 2001 κατά 221% σε σχέση με τα 27,57 εκατ. ευρώ του 2001 και αυτό όπως προείπαμε συντέλεσε και η αύξηση των καταστημάτων της που αυξήθηκαν από το 2001 που αριθμούσαν σε 2 καταστήματα σε 7 που υπήρχαν το 2007. Επίσης κατέχει το 2,69% του συνολικού ενεργητικού όλων των συνεταιριστικών τραπεζών κατακτώντας την πέμπτη θέση πίσω από τις τέσσερις μεγάλες συνεταιριστικές τράπεζες.

Διάγραμμα 31: Σύνολο Ενεργητικού Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Τα συν.έσοδα έχουν φτάσει για το 2007 τα 9,6 εκατ. ευρώ ενώ τα συν.έξοδα έχουν υπολογιστεί σε 8,17 εκατ. ευρώ. Ο ρυθμός αύξησης σε σχέση με το 2006 είναι για τα μεν έσοδα 58,42% ένας πολύ ικανοποιητικός ρυθμός ο οποίος όμως υποσκελίζεται από την κατακόρυφη ταυτόχρονα άνοδο των συν.εξόδων κατά 92,24% σε σχέση με το 2006. Μπορούμε να παρατηρήσουμε ότι για τα μεν συν.έσοδα διατηρούν ένα σταθερό ρυθμό αύξησης αν εξαιρέσουμε το 2007 και την κατακόρυφη άνοδο τους όπως προείπαμε το οποίο και επηρεάζει και το τελικό μέσο όρο επταετίας που υπολογίζεται στο 24,90% ενώ αντιθέτως για τα δε έξοδα βλέπουμε ότι δεν παρουσιάζουν μια σταθερή πορεία αύξησης καθώς το 2007 ο ρυθμός αύξησης έφτασε το 92,24% όπως προείπαμε, για το 2005 έφτασε το 140% ενώ την προηγούμενη χρόνια το 2003 παρουσίασαν ρυθμό μείωσης κατά 34,78%, ενδείξεις που συντελούν στο συμπέρασμα για αδυναμία έλεγχου των εξόδων από την πλευρά της διοίκησης. Τα κέρδη προ φορών παρουσιάζουν μια ετήσια ποσοστιαία αύξηση κοντά στο 8,96%, όμως για το 2007 παρατηρούμε μια μείωση της κερδοφορίας κατά 15,47% σημειώνοντας κέρδη 1,53 εκατ. ευρώ, ενώ κάτι παρόμοιο είχε παρατηρηθεί και το 2002 με μια μείωση σε σχέση με το 2001 κατά 5,05%.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 8](#)**Διάγραμμα 32: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου**

Διάγραμμα 33: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



Διάγραμμα 34 Κέρδη Προ Φορών: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου



3.2.6. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ιωαννίνων ξεκίνησε σαν Πιστωτικός Συνεταιρισμός το 1978 με την επωνυμία «Αναπτυξιακός Συνεταιρισμός Νομού Ιωαννίνων - Ο ΣΤΟΧΟΣ» και μετεξελίχθηκε σε Συνεταιριστική Τράπεζα το 1993. Έκτοτε λειτουργεί με τη σημερινή επωνυμία και διενεργεί όλες τις τραπεζικές εργασίες.

Άμεση προτεραιότητα της Τράπεζας, για το 2008, είναι η ανάπτυξη δύο ακόμα καταστημάτων στην περιοχή του νομού Ιωαννίνων και στη συνέχεια η επέκτασή της στους όμορους νομούς, όπου ήδη γίνονται συντονισμένες προσπάθειες, στα πλαίσια μιας μεγάλης Περιφερειακής Τράπεζας για την Ήπειρο, η οποία λόγω της εξειδικευμένης γνώσης του περιβάλλοντος και των τοπικών συνθηκών ζωής, θα είναι σε θέση να προσφέρει, ποιοτικά αναβαθμισμένες, τραπεζικές εργασίες και προϊόντα στους πελάτες - μέλη της, ώστε να καλύψει ουσιαστικά και με πληρότητα τις ανάγκες της ευρύτερης περιοχής της Ηπείρου.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ιωαννίνων έχει καταφέρει να πετύχει το 2007 αρκετά σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης τόσο των χορηγήσεων όσο και των καταθέσεων και γενικότερα μπορούμε να παρατηρήσουμε ότι γνωρίζει τα τελευταία δυο χρόνια σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης σε όλα της τα μεγέθη. Οι χορηγήσεις έφτασαν το 2007 τα 57,03 εκατ. ευρώ αυξημένες σε σχέση με το 2006 κατά 44,82% αποτελώντας την υψηλότερη επίδοση της επταετίας και επηρεάζοντας σημαντικά προς τα επάνω το τελικό μέσο όρο επταετίας που διαμορφώνεται στο 24,88%. Παρόλο αυτά είναι εύκολο να διακρίνουμε ότι δεν παρουσιάζουν σταθερό ρυθμό αύξησης αφού χαρακτηρίζονται από κάμψεις και εξάρσεις των ρυθμών αύξησης. Οι καταθέσεις ακολουθούν μια ανάλογη πορεία καθώς για το 2007 έφτασαν τα 58,82 εκατ. ευρώ αυξημένες κατά 39,04% ξεπερνώντας κατά πολύ το μέσο όρο επταετίας που έφτανε τα 22,25%. Επίσης εδώ μπορούμε να παρατηρήσουμε ότι όπως και στις χορηγήσεις δεν μπορούμε να χαρακτηρίσουμε την πορεία τους συνεχή και ανοδική καθώς παρουσιάζουν απότομες διακυμάνσεις. Το έτος στο οποίο σημειώθηκε η μεγαλύτερη επίδοση στους ρυθμούς ανάπτυξης των καταθέσεων ήταν το 2006 καθώς αυξήθηκαν σε σχέση με το 2005 κατά 50,32% ενώ το 2002 είχε αρνητικό ρυθμό αύξησης κατά 8,51%.

Διάγραμμα 35: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο για το 2007 έφτασε τα 8,9 εκατ. ευρώ αυξημένο κατά 51,36% που αποτελεί και την μεγαλύτερη ποσοστιαία μεταβολή για το όλο το εξεταζόμενο χρονικό διάστημα καθώς ο μέσος όρος της επταετίας βρίσκεται κοντά στο 12,58%. Παρατηρούμε ότι έχει αυξηθεί το συνεταιριστικό κεφαλαίο της κατά 89% σε σχέση με το 2001 ενώ ο αριθμός των μελών που έχει άμεση συνάρτηση με το συνεταιριστικό κεφαλαίο της έχει αυξηθεί από το 2001 κατά 38,25% φθάνοντας στα 6682 μέλη-πελάτες από τα 4833 μέλη που ήταν το 2001. Επίσης για το συνεταιριστικό κεφαλαίο παρατηρούμε ότι τα έτη 2004,2005 γνώρισε μείωση που ίσως συνδέεται με τον αριθμό των μελών καθώς αποτελούν και τα έτη στα οποία σημειώθηκαν και οι χαμηλότεροι ρυθμοί αύξησης των μελών. Τα ίδια κεφαλαία για το 2007 έφτασαν 12,35 εκατ. ευρώ με ποσοστιαία αύξηση σε σχέση με το 2006 κατά 52,09% αρκετά υψηλότερα όπως και στο συνεταιριστικό κεφαλαίο από το μέσο όρο επταετίας που φθάνει το 13,03%.

Διάγραμμα 36: Συνετ. Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία: Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων



Ενεργητικό

Το ενεργητικό της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων χαρακτηρίζεται από μια ανοδική πορεία αν εξαιρέσουμε μια μικρή κάμψη που γνωρίζει κατά τα 2004-2005. Για το 2007 υπολογίζεται στα 73,33 εκατ. ευρώ αυξανόμενα σε σχέση με το 2006 κατά 42,67%. Αν εξαιρέσουμε τις δυο χρονιές, το 2002 και το 2004 που παρουσιάζονται μειώσεις στο σύνολο του ενεργητικού τις υπόλοιπες χρονιές επιτυγχάνονται ρυθμοί οι οποίοι υπερβαίνουν το 40% αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Έχει καταφέρει να αυξηθεί κατά 176% από το 2001 και ένας από τους λόγους αύξησης θα είναι και η αύξηση των καταστημάτων της από 1 το 2001 σε 4 το 2007.

Διάγραμμα 37: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα ,Κέρδη Προ Φορών

Τα συν.έσοδα έχουν φτάσει το 2007 τα 5,48 εκατ. ευρώ ενώ τα συν.έξοδα έχουν φτάσει τα 4,43 εκατ.ευρώ. Μπορούμε να αναφέρουμε ότι τα τελευταία δυο χρόνια παρουσιάζει σημαντικούς ρυθμούς αύξησης των εσόδων της και των εξόδων της, μάλιστα το 2007 γνωρίζει τους υψηλότερους ρυθμούς αύξησης των εσόδων που υπολογίζονται κοντά στο 61,65% σημαντικά πάνω από το μέσο όρο του 16,62% για όλα τα εξεταζόμενα έτη αλλά και των εξόδων που η ποσοστιαία μεταβολή σε σχέση με το 2006 φθάνει το 51,19% το οποίο όμως και αυτό υπερβαίνει αρκετά από το 13,51% που είναι ο μέσος όρος της επταετίας. Σαφώς και οι δυο μεσοί ρυθμοί αυτών των ετών έχουν επηρεαστεί σημαντικά από τις δυο τελευταίες χρονιές καθώς υπάρχουν χρονιές στις οποίες μειώνονται τα έσοδα και τα έξοδα καθώς και μια χρονιά στην οποία δεν επέρχεται καμία μεταβολή στα έσοδα. Τα κέρδη προ φορών φτάνουν για το 2007 τα 1,05 εκατ. ευρώ αυξημένα κατά 138,46% σε σχέση με το 2006 και υπερβαίνοντας κατά πολύ το μέσο όρο της επταετίας που υπολογίζεται στο 46,31%.Γενικά βλέπουμε ότι την τελευταία χρόνια υπάρχει μια κατακόρυφη άνοδο των κερδών ακολουθώντας και την κατακόρυφη άνοδο των εσόδων αλλά και δυστυχώς και των εξόδων.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 9](#)

Διάγραμμα 38: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων



Διάγραμμα 39: : Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων



Διάγραμμα 40: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων



3.2.7. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ

Με πρωτοβουλία του Εμπορικού & Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Καρδίτσας το 1994 κατατέθηκε η πρόταση στην τοπική κοινωνία για ίδρυση ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ στο νομό. Παρά το γεγονός ότι ο νομός Καρδίτσας είναι κατεξοχήν αγροτικός, με μόνο ανεπτυγμένο τον πρωτογενή τομέα και υστερούντων του δευτερογενούς και τριτογενούς, η πρόταση αγκαλιάστηκε από το σύνολο των πολιτών και στις 28/3/1994 η ιδρυτική συνέλευση του Πιστωτικού Συνεταιρισμού ανέδειξε το ιδρυτικό της Συμβούλιο. Στις αρχές του 1996 ο Συνεταιρισμός άνοιξε κατάστημα και μέχρι τον Απρίλιο του 1998 λειτούργησε με αυτή την μορφή. Αφού εξασφάλισε όλες τις προϋποθέσεις που έθετε η Τράπεζα της Ελλάδος από τον Απρίλιο του 1998 άρχισε να λειτουργεί πλέον, σαν Πιστωτικό Ίδρυμα.

Η ανταπόκριση της τοπικής κοινωνίας ήταν συγκινητική και ένας νομός με χαμηλούς ρυθμούς ανάπτυξης στον ελλαδικό χώρο απέκτησε ένα σημαντικό αναπτυξιακό εργαλείο που τέθηκε με μεγάλη φιλικότητα στη διάθεση των μελών του και έδωσε τη δυνατότητα σε αυτά να έχουν τη δική τους τοπική Τράπεζα, η οποία από τότε απαντά και δίνει λύσεις σε όλες τις δανειακές ανάγκες των πολιτών. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα από τον πρώτο χρόνο λειτουργίας της μέχρι και σήμερα παρουσιάζει υψηλή κερδοφορία, η οποία είναι τετραπλάσια της οποιασδήποτε άλλης μορφής σταθερής απόδοσης. Το παραπάνω γεγονός εγγυάται την βιωσιμότητα της Τράπεζας μέσα στο ανταγωνιστικό περιβάλλον της αγοράς.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας αποτελεί μια από μικρότερες συνεταιριστικές τράπεζες στην Ελλάδα και όπως θα παρατηρήσουμε και παρακάτω δικαιολογεί απολύτως τον ρόλο της αν εξαιρέσουμε την υψηλή κερδοφορία που παρουσιάζει σε σχέση με το μέγεθος της. Στον τομέα των χορηγήσεων και των καταθέσεων παρουσιάζει μια συνέχει αυξητική πορεία, με τα τελευταία χρόνια να παρουσιάζει μια μείωση του ρυθμού αύξησης από έτος σε έτος. Το 2007 χορήγησε δάνεια ύψους 32,72 εκατ. ευρώ ενώ δέχτηκε καταθέσεις που προσέγγιζαν τα 29,33 εκατ. ευρώ. Τα μεγέθη αυτά είναι ενδεικτικά του μικρού μεγέθους της τράπεζας όπως προείπαμε καθώς οι μεν χορηγήσεις αποτελούν το 1,29% των συνολικών χορηγήσεων όλων των συνεταιριστικών τραπεζών ενώ οι καταθέσεις αποτελούν το 1,12% επί του συνόλου των καταθέσεων. Ο ρυθμός αύξησης για το 2007 υπολογίζεται κοντά 19,9% σε σχέση με το 2006 και υπολείπεται λίγο από το μέσο όρο της επταετίας που έφτανε το 24,36% και επηρεάζεται κυρίως από τα έτη 2003,2004 που οι ρυθμοί αύξησης ξεπερνούσαν το 36%.

Ο αντίστοιχος ρυθμός για τις καταθέσεις φτάνει 7,24% αρκετά χαμηλότερα από το μέσο όρο της επταετίας που φτάνει το 18,66% . Παρατηρούμε όπως προαναφέραμε την μείωση του ρυθμού αύξησης τα τελευταία δυο χρόνια στις καταθέσεις καθώς ο ρυθμός αύξησης για το 2006 ήταν μόνο 1,94% σε σχέση με το 2005 και 7,24% για το 2007 σε σχέση με το 2006.

Διάγραμμα 41: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο ακολουθεί μια ανοδική αλλά μετριοπαθή πορεία. Έχει καταφέρει να αυξηθεί από 3,01 εκατ. ευρώ το 2001 σε 7,01 εκατ. ευρώ το 2007. Ο μέσος ρυθμός αύξησης όλων των ετών φθάνει το 15,81% ενώ οριακά χαμηλότερα κινήθηκε ο μέσος όρος κατά το 2007 που ήταν κοντά στο 14,92%. Το 2006 ήταν η χρόνια στην παρατηρείται η υψηλότερη ποσοστιαία μεταβολή κατά 40,23% καθώς αυξήθηκε από 4,35 εκατ. ευρώ σε 6,1 εκατ. ευρώ μέσα σε ένα έτος. Επίσης οι ρυθμοί που αυξάνονται τα μέλη της πρέπει να θεωρηθούν χαμηλοί καθώς από 2482 μέλη-πελάτες που ήταν το 2001 έχουν αυξηθεί το 2007 σε 3813 μέλη γνωρίζοντας μια μέση ετήσια αύξηση της τάξης του 7,5%. Τα ίδια κεφαλαία της τράπεζας βρίσκονται αρκετά υψηλά, καθώς για το 2007 αριθμούσαν 14,08 εκατ. ευρώ αυξημένα κατά 16,56% σε σχέση με το 2006 και ενώ ο μέσος όρος επταετίας βρίσκεται στο 23,48%. Πρέπει επίσης να αναφέρουμε ότι κατέχει το 2,88% του συνολικού μεγέθους όλων των ίδιων κεφαλαίων των συνεταιριστικών τραπεζών, ξεπερνώντας πολλές θεωρητικά μεγαλύτερες σε μέγεθος συνεταιριστικές τράπεζες.

Διάγραμμα 42: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας



Ενεργητικό

Το ενεργητικό της συνεταιριστικής τράπεζας παρουσιάζει μια συνεχή ανοδική πορεία κατά την διάρκεια όλων των ετών. Το 2007 άγγιξε τα 45,55 εκατ. ευρώ μεταβαλλόμενο προς τα πάνω κατά 10,72% σε σχέση με το 2006 ενώ υστερούσε σημαντικά σε σχέση με το μέσο όρο όλων των ετών που υπολογίζεται κοντά στο 18,68%. Μπορούμε να αναφέρουμε ότι η πορεία των ρυθμών αύξησης δεν είναι σταθερά ανοδική αλλά παρουσιάζει διακυμάνσεις καθώς και ότι τα τελευταία τρία χρόνια βλέπουμε μια σταδιακή πτώση των ρυθμών αύξησης με το 2007 να γνωρίζει το χαμηλότερο ρυθμό ανάπτυξης που όπως προαναφέραμε έφτανε το 10,72%. Αντιθετως το έτος με τον υψηλότερο ρυθμό αύξησης ήταν το 2004 που αυξήθηκε το συνολικό ενεργητικό κατά 30,81%.

Διάγραμμα 43: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Τα συνολικά έσοδα για το 2007 αριθμούσαν σε 3,85 εκατ.ευρώ ενώ τα συν.έξοδα έφταναν τα 2,14 εκατ.ευρώ. Ο ρυθμός αύξησης σε σχέση με το 2006 αυξήθηκε 17,02% οριακά χαμηλότερα από το μέσο όρο της εξεταζόμενης περιόδου που έφτανε το 17,69%.Από την άλλη τα συν.έξοδα αριθμούν για το 2007 σε 2,14 εκατ. ευρώ αυξημένα σε σχέση με το 2006 κατά 25,88% ξεπερνώντας κατά δέκα ποσοστιαίες μονάδες τον μέσο όρο που έφτανε το 15,74%. Τα κέρδη προ φορών έφτασαν το 2007 τα 1,71 εκατ. ευρώ καθιστώντας την Τράπεζα από τις πιο αποδοτικές τράπεζες σε σχέση πάντα με το μέγεθος της καθώς κατέχει το 3,05% των συνολικών κερδών προ φορών παίρνοντας την πέμπτη θέση στην κατάταξη ανάμεσα στις συνεταιριστικές τράπεζες καθώς την ξεπερνάνε μόνο οι τέσσερις πολύ μεγαλύτερες από αυτήν συνεταιριστικές. Ο ρυθμός αύξησης για το 2007 γνώρισε μια κάμψη σε σχέση με τα προηγούμενα έτη και φτάνει το 7,55% ενώ ο μέσος όρος όλης της επταετίας βρίσκεται στο 21,33%.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 10](#)

Διάγραμμα 44: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας



Διάγραμμα 45: Συν.Εσοδα-Συν.Εξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας



Διάγραμμα 46: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας



3.2.8. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΟΖΑΝΗΣ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Δυτ. Μακεδονίας, δημιουργήθηκε με την πρωτοβουλία και υποστήριξη του Εμποροβιοτεχνικού Επιμελητηρίου, του οποίου Πρόεδρος ήταν ο σημερινός Πρόεδρος της Τράπεζας, κ. Παναγιώτης Αποστολίδης. Στόχος της είναι να προσφέρει εξειδικευμένες, γρήγορες και ευέλικτες λύσεις σε όλους τους τομείς της οικονομίας και ειδικότερα σε επιχειρήσεις μικρού και μεσαίου μεγέθους που αποτελούν και τον κύριο παραγωγικό ιστό της περιοχής, προς όφελος της τοπικής κοινωνίας αλλά και της χώρας γενικότερα.

Οι εργασίες της πρωτοξεκίνησαν στις 12 Ιουλίου 1995, με τη μορφή του Αστικού Πιστωτικού Συνεταιρισμού και από τις 3 Ιανουαρίου 2001 αφού πήρε την έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος, μετεξελίχτηκε σε Συνεταιριστική Τράπεζα Δυτ. Μακεδονίας. Στο λίγο χρόνο λειτουργίας της, η Συνεταιριστική Τράπεζα Δυτ. Μακεδονίας, κατόρθωσε την προώθηση και ανάπτυξη της οικονομικής και επιχειρηματικής δραστηριότητας των πελατών - μελών της και την εξασφάλιση χρηματοδοτικών πόρων για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, με συνθήκες ευμενέστερες από αυτές που ισχύουν στο Τραπεζικό Σύστημα. Παράλληλα, εξασφάλισε υψηλότερες αποδόσεις καταθέσεων για τους πελάτες - μέλη της, συνεισφέροντας έτσι σημαντικά, στη στήριξη της τοπικής ανάπτυξης με την ανακύκλωση των καταθέσεων στην τοπική αγορά.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Το 2007 η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης πέτυχε σημαντικούς ρυθμούς αύξησης των χορηγήσεων της αλλά και των καταθέσεων της. Για το 2007 οι χορηγήσεις έφτασαν τα 32,09 εκατ. ευρώ ενώ οι καταθέσεις υπολογίστηκαν σε 29,86 εκατ. ευρώ. Οι ρυθμοί αύξησης που πέτυχαν το 2007 σε σχέση με το 2006 ήταν πάνω από το μέσο όρο της επταετίας καθώς ο ρυθμός αύξησης για το 2007 για τις χορηγήσεις ήταν 43,58% σε σχέση με το 40,76% του μέσου όρου των χορηγήσεων της επταετίας ενώ ο ρυθμός ανάπτυξης των καταθέσεων υπολογίστηκε στο 77,42% πολύ υψηλότερα από το μέσο όρο επταετίας που υπολογίζεται στο 33,77%. Όπως παρατηρούμε από το παρακάτω πινάκα ενώ από το 2001-2003 οι καταθέσεις είναι περισσότερες από τις χορηγήσεις, τα επόμενα χρόνια αντιστρέφεται η κατάσταση και οι χορηγήσεις είναι περισσότερες από τις καταθέσεις. Είναι χαρακτηριστικό ότι οι χορηγήσεις αυξάνονται με συνεχή ανοδικό ρυθμό καθώς έχουν καταφέρει μέσα σε μια επταετία να αυξηθούν κατά 664% ενώ οι καταθέσεις έχουν ακολουθήσει ένα λιγότερο έντονο ρυθμό

καθώς μέσα σε μια επταετία έχουν αυξηθεί κατά 411%. Τα έτη 2002 και 2003 είναι τα έτη που παρουσιάστηκαν οι υψηλότεροι ρυθμοί ανάπτυξης των χορηγήσεων κατά 58,10% και κατά 49,85% αντίστοιχα, ενώ τα αντίστοιχα έτη για τις καταθέσεις ήταν τα 2003 και 2007 καθώς και ότι το 2004 παρουσίασαν μείωση κατά 6,77% σε σχέση με το 2003.

Διάγραμμα 47: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Και το συνεταιριστικό κεφαλαίο γνωρίζει σημαντικούς ρυθμούς αύξησης την τελευταία επταετία καθώς αναπτύσσεται κατά μέσο όρο κατά 17,15% ανά έτος. Το 2007 αριθμούσε 8,76 εκατ. ευρώ αυξημένο κατά 10,19% που βρίσκεται χαμηλότερα από το μέσο όρο. Γενικά μπορούμε να παρατηρήσουμε ότι ενώ τα τρία πρώτα έτη παρέμενε σχετικά στάσιμο, τα επόμενα τέσσερα έτη γνώρισε σημαντικούς ρυθμούς αύξησης με αποκορύφωμα βέβαια το 2004 που αυξήθηκε σε σχέση με το 2003 κατά 49,76%. Πάντως μέσα σε επταετία έχει καταφέρει να αυξήσει συνολικά το συνεταιριστικό κεφαλαίο της κατά 147%. Με λίγο εντονότερους ρυθμούς κινείται ο ρυθμός αύξησης των μελών καθώς έχει καταφέρει μέσα στην εξεταζόμενη επταετία να τα αυξήσει κατά 110%. Τα ίδια κεφαλαία της τράπεζας για το 2007 υπολογίζονται σε 10,48 εκατ ευρώ αυξημένα αρκετά χαμηλότερα από το μέσο όρο της επταετίας που βρίσκεται στα 20,26% ενώ η ποσοστιαία αύξηση από το 2006 στο 2007 φτάνει μόνο το 9,74% Γενικά μπορούμε να χαρακτηρίσουμε την πορεία των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας μια συνεχή ανοδική πορεία στην οποία όμως παρατηρούνται σημαντικές διακυμάνσεις στους ρυθμούς μεταβολών της .

Διάγραμμα 48: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης



Ενεργητικό

Το ενεργητικό της Τράπεζας για το 2007 υπολογίστηκε σε 41,36 εκατ.ευρώ παρουσιάζοντας μια σημαντική ποσοστιαία αύξηση σε σχέση με το 2006 κατά 49,96% ενώ ο μέσος όρος της επταετίας που είναι επηρεασμένος από το παραπάνω νούμερο κυμαίνεται στο 27,08%. Το 2007 είναι το έτος στο οποίο γνώρισε την μεγαλύτερη ποσοστιαία αύξηση σε σχέση με τις υπόλοιπες χρονιές και ενδεικτικό για το πόσο επηρεάζει τον τελικό μέσο όρο είναι το γεγονός ότι από τις υπόλοιπες χρονιές μόνο μια το 2003 παρουσιάζει υψηλότερο ρυθμό αύξησης από το μέσο όρο. Διακρίνεται από μια ανοδική πορεία καθώς έχει καταφέρει σταδιακά να τετραπλασιαστεί από το 2001. Επίσης λόγω των αναπτυξιακών σχεδιασμών της τράπεζας για περαιτέρω διεύρυνση του δικτύου της έχει αυξήσει τα καταστήματα της από 1 το 2001 σε 5 το 2007.

Διάγραμμα 49: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης



Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Κέρδη Προ Φορών

Καταρχήν θα πρέπει να επισημάνουμε ότι δεν διαθέτουμε τα στοιχεία των συνολικών εξόδων και των συνολικών εσόδων για το 2007 κατόπιν έλλειψης συνεργασίας με την Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης. Έτσι θα αναφερθούμε εδώ μέχρι και το έτος 2006. Παρατηρούμε από τα παρακάτω διαγράμματα ότι η τράπεζα δεν παρουσιάζει μια σταθερή πορεία όσο αφορά τα έσοδα και τα έξοδα της ένδειξη έλλειψης σωστής διαχείρισης. Ο μέσος ρυθμός αύξησης των εσόδων βρίσκεται στο 29,26% ανά έτος ενώ ο μέσος ρυθμός των εξόδων βρίσκεται στο 27,09% ανά έτος. Όσο αφορά τα κέρδη προ φορών παρουσιάζουν το χαμηλότερο ρυθμό ανάπτυξης από όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες καθώς κατά μέσο όρο δείχνει ότι τα κέρδη διαχρονικά μειώνονται κατά 732,62% ανά έτος. Αυτό ο ρυθμός ανάπτυξης επηρεάζεται κυρίως από την πολύ χαμηλή κερδοφορία που δείχνει η τράπεζα καθώς δυο χρονιές παρουσίασε ζημίες, μάλιστα το 2003 παρουσίασε και την υψηλότερη ζημία με 480.000 εκατ. ευρώ. Το 2007 παρουσίασε μια ελαφριά μείωση κατά 43,24% σε σχέση με το 2006 και τα κέρδη κυμαίνονταν στα 0,21 εκατ. ευρώ.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 11](#)

Διάγραμμα 50: Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης



Διάγραμμα 51: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης



Διάγραμμα 52: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης



3.2.9. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Κορινθίας, ιδέα του Επιμελητηρίου Κορινθίας και του τότε Προέδρου του κ. Αθανάσιου Δασκαρόλη, ιδρύθηκε το 1994 ως Πιστωτικός Συνεταιρισμός. Από το 1998 αναβαθμίστηκε σε Τραπεζικό Ίδρυμα και μετρά 10 χρόνια επιτυχημένης πορείας.

Θεμελιωμένη σωστά ενισχύει καθημερινά την οικονομική της ευρωστία και λειτουργεί με υγιείς κανόνες και αρχές που στοχεύουν στην οικονομική ανάπτυξη του Νομού στον οποίο δραστηριοποιείται. Κατά τα προηγούμενα χρόνια παρατηρήθηκε αύξηση του όγκου των εργασιών της, και διεύρυνε το δίκτυο της με δύο νέα καταστήματα. Ως στόχο έχει πάντα τη μείωση των λειτουργικών εξόδων, την εκμετάλλευση των οικονομικών κλίμακας, την απλούστευση των διαδικασιών, την εσωτερική οργάνωση και τον τεχνολογικό εξοπλισμό. Η ευελιξία που τη διακρίνει και η γνώση της τοπικής αγοράς, διασφαλίζει και προωθεί με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα των συνεταίρων - μελών της, ενισχύοντας την πίστη στον θεσμό και συμβάλλοντας στην ανάπτυξη του Νομού. Μέσα στους στόχους για το 2008 είναι η επέκταση της τράπεζας με την ίδρυση νέου υποκαταστήματος στην Τρίπολη αλλά και η συγκέντρωση του απαραίτητου κεφαλαίου από τους συνεταίρους προκειμένου να ιδρυθεί νέο υποκατάστημα της τράπεζας στην περιφέρεια της πρωτεύουσας.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Τόσο οι χορηγήσεις όσο και οι καταθέσεις παρουσιάζουν μια συνεχή ανοδική πορεία με αρκετά σημαντικούς ρυθμούς αύξησης από έτος σε έτος. Χαρακτηριστικό είναι ότι οι χορηγήσεις αυξάνονται κατά μέσο όρο περίπου 49,27% ενώ οι καταθέσεις ακολουθούν ακόμα πιο υψηλότερους ρυθμούς που φτάνουν το 61,91%. Για το 2007 η τράπεζα χορήγησε δάνεια συνολικού ύψους 35,59 εκατ. ευρώ αυξημένα κατά 40,78% σε σχέση με το 2006 ενώ δέχτηκε καταθέσεις ύψους 31,60 εκατ. ευρώ αυξημένες σε σχέση με το προηγούμενο έτος κατά 34,07%. Το 2002 οι χορηγήσεις σημείωσαν την υψηλότερη ποσοστιαία άνοδο από έτος σε έτος καθώς αυξήθηκαν κατά 94,67% σε σχέση με το 2001 ενώ ο χαμηλότερος ρυθμός αύξησης σημειώθηκε την αμέσως επόμενη χρόνια κατά 36,47%. Οι καταθέσεις σημείωσαν την υψηλότερη ποσοστιαία άνοδο το 2002 που σημείωσαν αύξηση κατά 145,05% ενώ η χαμηλότερη σημειώθηκε το 2006 και το 2007 κατά μόνο 34,07%. Ενδεικτικό της ανοδικής πορείας και των δυο μεγεθών είναι ότι η τράπεζα έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να αυξήσει τις χορηγήσεις κατά περίπου 1000% ενώ τις καταθέσεις ακολουθούν ακόμα

μεγαλύτερη αύξηση αφού αυξήθηκαν από 2,02 εκατ. ευρώ που ήταν το 2001 στα 31,6 εκατ. ευρώ το 2007.

Διάγραμμα 53: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφάλαιο αλλά και τα ίδια κεφάλαια γνώρισαν το 2007 σημαντικούς ρυθμούς αύξησης αρκετά πάνω από τους μέσους όρους της επταετίας. Για το 2007 το συνεταιριστικό κεφαλαίο έφτασε τα 7,44 εκατ. ευρώ αυξημένο σε σχέση με το 2006 κατά 36,01% αρκετά υψηλότερα από το μέσο όρο όλων των ετών που βρίσκεται στο 22,79% καθώς σημειώνεται και η υψηλότερη επίδοση της επταετίας. Μπορούμε να πούμε ότι το συνεταιριστικό κεφαλαίο γνώρισε την μεγαλύτερη αύξηση του το έτος εκείνο στο οποίο σημειώθηκε η μοναδική μείωση μελών της συνεταιριστικής τράπεζας καθιστώντας την Συνεταιριστική Τράπεζα Κορίνθου ως την συνεταιριστική τράπεζα που κατέχει τα λιγότερα μέλη στο σύνολο όλων των συνεταιριστικών τραπεζών και αριθμούν τα 2332 μέλη-πελάτες. Τα ίδια κεφαλαία της τράπεζας ακολουθούν όπως προείπαμε πιο έντονους ρυθμούς σε σχέση με το συνεταιριστικό κεφαλαίο καθώς αυξήθηκαν κατά 44,71% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια και υπολογιζόταν σε 14,92 εκατ. ευρώ ενώ σημείωσαν όπως και στο συνेत. κεφαλαίο την υψηλότερη επίδοση της επταετίας. Χαρακτηριστικό της σημαντικής ανόδου των ίδιων κεφαλαίων είναι το γεγονός ότι έχουν αυξηθεί σε σχέση με το 2001 κατά 360%.

Διάγραμμα 54: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου



Ενεργητικό

Σε ιδιαίτερα υψηλούς ρυθμούς κινείται και το μέγεθος του ενεργητικού της τράπεζας καθώς ο μέσος όρος αύξησης από έτος σε έτος βρίσκεται στο 43,44%. Το 2007 το ενεργητικό της τράπεζας διαμορφώθηκε στα 47,06 εκατ. ευρώ ενώ έχει αυξηθεί κατά 37,32% σε σχέση με το 2006. Παρατηρούμε ότι πριν από το 2006 οι ρυθμοί οι οποίοι σημειώνονταν, υπερέβαιναν το 40% ενώ μάλιστα το 2002 ο ρυθμός αύξησης σημείωσε την υψηλότερη επίδοση του κατά 62,09% αύξηση σε σχέση με το 2001. Λόγων των εξαιρετικά υψηλών ρυθμών ανάπτυξης όπως βλέπουμε και στο διάγραμμα το ενεργητικό γνωρίζει μια συνεχή ανοδική πορεία με μικρές διακυμάνσεις στους ρυθμούς αύξησης. Τέλος έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να αυξήσει το ενεργητικό της από 5,46 εκατ. ευρώ το 2001 σε 47,06 εκατ. ευρώ το 2007 ενδεικτικό της καλής πορείας της τράπεζας.

Διάγραμμα 55: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Τα συν.έσοδα για το 2007 έχουν φτάσει τα 3,53 εκατ. ευρώ αυξημένα 31,72% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια ενώ ο μέσος όρος όλης της επταετίας βρίσκεται λίγο υψηλότερα στο 37,03%. Βλέπουμε ότι σημειώνει αρκετά σημαντικούς ρυθμούς αύξησης των κερδών καθώς έχει καταφέρει να αυξήσει τα συν.έσοδα του από 0,89 εκατ. ευρώ σε 3,53 εκατ. ευρώ όπως προείπαμε. Φυσικά η αύξηση των καταστημάτων της Τράπεζας από 1 το 2001 σε 7 το 2007 καθώς και η αύξηση των μελών συνετέλεσαν σε αυτό γεγονός. Τα συν.έξοδα για το 2007 διαμορφώθηκαν στα 2,57 εκατ. ευρώ αυξημένα κατά 21,23% σε σχέση με το 2006 και υπολείποντας σημαντικά από το μέσο όρο όλων των ετών που διαμορφώνεται στα 37,84%. Παρατηρούμε ότι τα έσοδα αυξάνονται με πιο γοργούς ρυθμούς από τα συν.έσοδα καθώς τα έτη 2004-2006 τα συν.έξοδα αυξάνονται με ρυθμούς που υπερβαίνουν το 52% σε σχέση πάντα με την προηγούμενη χρόνια αποτέλεσμα των αναπτυξιακών προσπαθειών της τράπεζας. Τα κέρδη προ φορών για το 2007 σημειώνουν μια εντυπωσιακή άνοδο και διαμορφώνονται στα 0,96 εκατ. ευρώ αυξημένα από το προηγούμενο έτος κατά 71,43% ενώ ο μέσος όρος ανόδου βρίσκεται στο 43,54%.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 12](#)

Διάγραμμα 56: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου



Διάγραμμα 57: Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου



Διάγραμμα 58: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθου



3.2.10. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΑΜΙΑΣ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας ξεκίνησε τη δραστηριότητά της ως Πιστωτικός Συνεταιρισμός Τεχνοεργατών Λαμίας με έτος ίδρυσης το 1900, κάτι που την καθιστά τον αρχαιότερο και μακροβιότερο Συνεταιρισμό σε όλη την Ελλάδα. Στην ίδρυσή της πρωτοστάτησαν άτομα από όλες τις κοινωνικές τάξεις και τα επαγγέλματα της περιοχής..

Η δράση της Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας, όμως, δεν είναι μόνο οικονομική. Με πρωτοβουλία της, διοργάνωσε το 1993 το πρώτο Ευρωπαϊκό Συνέδριο στη Λαμία με θέμα: «Οι Συνεταιριστικές Τράπεζες στην Ελλάδα και την Ευρώπη και ο ρόλος τους σε τοπικό, περιφερειακό και εθνικό επίπεδο», κάνοντας, έτσι, γνωστό στους αρμόδιους παράγοντες της Ελληνικής πολιτείας, αλλά και στους Ευρωπαίους εκπροσώπους των Συνεταιριστικών Τραπεζών, την ύπαρξη του θεσμού στην Ελλάδα, που μέχρι τότε τους ήταν άγνωστος. Παράλληλα είναι σημαντική η προσφορά της σε κοινωνικό, φιλανθρωπικό και πολιτιστικό επίπεδο. Το 2004 ήταν ο κύριος διοργανωτής του Πανελλήνιου Επιστημονικού Συνεδρίου με θέμα: «Εκπαίδευση και Ανάπτυξη, η περίπτωση της Περιφέρειας Στερεάς Ελλάδας» που στόχο είχε να διερευνήσει τις σχέσεις της εκπαίδευσης με την οικονομία, την κοινωνία, τον πολιτισμό εστιάζοντας κυρίως το ενδιαφέρον του στην περιφέρεια Στερεάς Ελλάδας και στο νέο Πανεπιστήμιο Στερεάς Ελλάδας. Τέλος αναφέρεται ότι ακόμη και το αίτημα για την ίδρυση του Πανεπιστημιακού Ιδρύματος στη Λαμία ξεκίνησε το 1911 με πρωτοβουλία του τότε Συνεταιρισμού Τεχνοεργατών και σημερινής Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας.

Σήμερα η Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας αποτελεί έναν από τους αντιπροσωπευτικούς εκφραστές της τοπικής οικονομίας, συμβάλλοντας σημαντικά στην οικονομική και κοινωνική πρόοδο των συνεταίρων- μελών της αλλά και της περιοχής γενικότερα .

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Οι χορηγήσεις και οι καταθέσεις ακολουθούν τα τελευταία δυο χρόνια μια φθίνουσα πορεία κυρίως λόγω της σταδιακής μείωσης των μελών άλλωστε όπως θα δούμε και παρακάτω είναι η μοναδική τράπεζα η οποία τα τελευταία χρόνια ο αριθμός των μελών των μελών μειώνεται και από 14709 που ήταν εγγεγραμμένοι το 2001 έχουν μειωθεί στα 12845 το 2007 παρουσιάζοντας μια μέση ετήσια ποσοστά μείωση του 2,28%. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα όπως φαίνεται και από το παρακάτω διάγραμμα οι χορηγήσεις να έχουν με μέση

ετήσια μείωση από το 2001 στο 0,16% ενώ οι καταθέσεις αυξάνονται οριακά με ένα ποσοστό που αγγίζει το 5% ανά έτος. Παρόλο αυτά πρέπει να προσέξουμε ότι τα δυο τελευταία χρόνια και οι χορηγήσεις αλλά και οι καταθέσεις έχουν φθίνουσες τάσεις και μάλιστα κατά το 2006 οι χορηγήσεις γνώρισαν μια μείωση του 9,05% σε σχέση με το 2005.

Διάγραμμα 59: Χορηγήσεις- Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμία



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Και τα δυο αυτά μεγέθη μειώνονται συνεχώς από το 2001 αποτέλεσμα της κακής πορείας της τράπεζας αλλά και όπως προείπαμε της μείωσης του αριθμού των μελών, καθώς το συνεταιριστικό κεφαλαίο έχει άμεση εξάρτηση από τον αριθμό των πελατών-μελών που απαρτίζουν την τράπεζα. Έτσι το συνεταιριστικό κεφαλαίο καταγράφοντας μια μέση ετήσια μείωση κοντά στο 4% παρουσιάζοντας το 2003 την μεγαλύτερη μείωση του της τάξης του 7,85% σε σχέση με το προηγούμενο έτος καθώς παρατηρούμε ότι είναι και το έτος στο οποίο σημειώθηκε και η μεγαλύτερη μείωση μελών σε σχέση με όλα τα έτη του δείγματος. Τα ίδια κεφάλαια παρουσιάζουν μία μέση μείωση κοντά στο 3,2% ενώ το 2002 παρουσίασαν την μεγαλύτερη μείωση ξεπερνώντας το 15% σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Διάγραμμα 60: Συνεταιριστικό κεφαλαίο-Ίδια κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας



Ενεργητικό

Η πορεία του ενεργητικού της Τράπεζας παρουσιάζει κατά την τελευταία επταετία διάφορες διακυμάνσεις. Χαρακτηριστικό ότι μέσα σε αυτά τα επτά τελευταία έτη παρουσιάζει τρεις χρονιές αρνητικούς ρυθμούς ανάπτυξης και τις υπόλοιπες τρεις θετικούς ενώ τα τελευταία δυο χρόνια παρουσιάζει τους δυο από τους τρεις συνολικά αρνητικούς ρυθμούς από 2,52% για το 2006 σε 4,57% για το 2007. Παρόλο αυτά σε αυτή την περίοδο της επταετίας παρουσιάζει μια θετική πορεία με μια μέση ετήσια αύξηση κοντά στο 3% κυρίως λόγω των σημαντικών ρυθμών αύξησης που γνώρισε κατά την τριετία 2003-2005.

Διάγραμμα 61: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδος Προ Φορών

Ενδεικτικό της κακής πορείας της τράπεζας φαίνεται και από την πορεία των εσόδων και των εξόδων όπως φαίνεται από τον παραπάνω πίνακα ότι ενώ τα έσοδα στην χρονική περίοδο του δείγματος έχουν μια μέση ετήσια αύξηση γύρω στο 1,23 % αυτό οφείλεται στην θετική πορεία που διαγράφηκε κατά το 2006 καθώς όλοι οι υπόλοιποι ρυθμοί των υπόλοιπων ετών είναι αρνητικοί. Τα έξοδα εμφανίζουν οριακή μείωση της τάξης του 0,89% αλλά έχουν περισσότερες διακυμάνσεις ανάμεσα στα έτη. Παρόλο αυτά τα κέρδη προ φορών παρουσιάζουν μια σημαντική αυξητική τάση για όλα έτη κοντά στο 65% που οφείλεται κυρίως στους σημαντικούς ρυθμούς αύξησης κατά τη διετία 2001-2003. Είναι γεγονός πάντως ότι η Τράπεζα σε σχέση με το μέγεθος της καθώς είναι μια από τις μεγαλύτερες συνεταιριστικές τράπεζες στην Ελλάδα παρουσιάζει χαμηλή κερδοφορία.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 13](#)

Διάγραμμα 62: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας



Διάγραμμα 63: Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας



Διάγραμμα 64: Κέρδη προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας



3.2.11. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΕΣΒΟΥ-ΛΗΜΝΟΥ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου - Λήμνου ιδρύθηκε το 1995 με τη μορφή Αστικού Πιστωτικού Συνεταιρισμού και μετεξελίχτηκε σε Τραπεζικό Ίδρυμα τον Απρίλιο του 1999, παίρνοντας τη σχετική άδεια από την Τράπεζα της Ελλάδος, αφού πληρούσε, πλέον, τις απαιτούμενες προϋποθέσεις. Φιλοσοφία της τράπεζας είναι να αποτελεί την κύρια τράπεζα χρηματοδότησης των πολύ μικρών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων, μια από τις βασικές τράπεζες για όλες τις μεγάλες επιχειρήσεις του νόμου και να στηρίζει τις πραγματικές ανάγκες των νοικοκυριών.

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου κατέχει το μεγαλύτερο δίκτυο στον νόμο με 3 υποκαταστήματα, 3 θυρίδες και 3 ATM. Επιδίωξη της αποτελεί η εξέλιξη της σε Συνεταιριστική Τράπεζα Βόρειου Αιγαίου αποκτώντας περιφερειακή άδεια για λειτουργία καταστημάτων σε Χίο, Ψαρά, Σάμο Φούρνους και Ικαρία . Κατέχει το 0,53% της Πανελληνίας μέσα από την οποία οι πελάτες της μπορούν να ολοκληρώσουν όλες τις συναλλαγές.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου-Λήμνου σημειώνει ικανοποιητικούς ρυθμούς αύξησης των μεγεθών των χορηγήσεων και των καταθέσεων της. Οι χορηγήσεις για το 2007 αντιστοιχούσαν σε 55,49 εκατ. ευρώ ενώ οι καταθέσεις έφτασαν τα 51,79 εκατ. ευρώ πετυχαίνοντας 20,53% αύξηση για τις χορηγήσεις και 12,08% για τις καταθέσεις σε σχέση με το 2006, αρκετά χαμηλότερα του μέσου όρου των ρυθμών τόσο για τις χορηγήσεις όσο και για τις καταθέσεις, καθώς οι μεσοί όροι επταετίας έφταναν 34,81% για τις χορηγήσεις και το 25,57% για τις καταθέσεις. Έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να πενταπλασιάσει τις χορηγήσεις και να τετραπλασιάσει τις καταθέσεις της. Η χρόνια στην οποία γνώρισε την μεγαλύτερη ποσοστιαία αύξηση ήταν το 2002 καθώς αύξησε τις χορηγήσεις κατά 77,73% ενώ τις καταθέσεις κατά 53,98%. Επίσης πρέπει να σημειώσουμε ότι το 2005 είχαμε αρνητικό ρυθμό αύξησης καταθέσεων καθώς οι καταθέσεις μειώθηκαν κατά 6,64% σε σχέση με το 2004

Διάγραμμα 65: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου - Λήμνου



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το 2007 το συνεταιριστικό κεφαλαίο αυξήθηκε κατά 14,95% σε σχέση με το 2006 ξεπερνώντας το μέσο όρο ποσοστιαίας αύξησης της επταετίας που βρίσκεται στο 11,37%. Για το 2007 το συνεταιριστικό κεφαλαίο υπολογίζεται σε 6,46 εκατ. ευρώ σχεδόν διπλασιασμένο σε σχέση με το 2001. Μέσα σε αυτή την επταετία έχει καταφέρει να υπερδιπλασιάσει τα μέλη της η τράπεζα και πλέον να αριθμεί 4808 μέλη-πελάτες σε σχέση με το 2001 που αριθμούσε 2110 μέλη με ένα μέσο ετήσιο ρυθμό αύξησης 15,19% με το 2002 να γνωρίζει την μεγαλύτερη ποσοστά αύξηση στα μέλη κατά 790 μέλη ή αλλιώς 37,44% σε σχέση με το 2001. Τα ίδια κεφαλαία της βρίσκονται ακριβώς στα 10 εκατ. ευρώ για το 2007 αυξημένα κατά 1,39 εκατ. ευρώ (16,14%) σε σχέση με το 2006. Επίσης το 2002 γνώρισε όπως και με το συνεταιριστικό κεφαλαίο την υψηλότερη ποσοστιαία αύξηση που υπολογίζεται σε 28,05% σε σχέση με το 2001 ενώ ο μέσος όρος όλης της επταετίας βρίσκεται στο 15,19%. Κατέχει το 2,04% των ίδιων κεφαλαίων όλων των συνεταιριστικών τραπεζών.

Διάγραμμα 66: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου - Λήμνου



Ενεργητικό

Το ενεργητικό υπολογίζεται σε 70,32 εκατ. ευρώ αυξανόμενο κατά 19,17% σε σχέση με το 2006. Ο ρυθμός αύξησης του 2007 υπολείπεται του μέσου όρου όλων των ρυθμών μεταβολής του δείγματος, καθώς ο μέσος όρος βρίσκεται στο 25,20%. Το 2002 είναι το έτος που παρουσίασε την μεγαλύτερη ποσοστιαία μεταβολή κατά 47,46% σε σχέση με το 2001 ενώ το 2005 παρουσίασε την μικρότερη αύξηση κατά 2,4% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια. Τα 70,32 εκατ. ευρώ αποτελούν το 2,14% του συνόλου του ενεργητικού όλων των συνεταιριστικών τραπεζών. Επίσης τα τελευταία χρόνια έχει αυξήσει τα καταστήματα της σε 11 σε σχέση με 1 που είχε μέχρι το 2002, ανοίγοντας την επόμενη χρόνια το 2003 αλλά 5 υποκαταστήματα σε διάφορες περιοχές της Λέσβου και της Λήμνου.

Διάγραμμα 67: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου - Λήμνου



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Τα συν.έσοδα έχουν καταφέρει να αυξηθούν κατά 47,28% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια ενώ τα συν.έξοδα να αυξάνονται με υψηλότερους ρυθμούς κατά 65,10% σε σχέση πάντα με την προηγούμενη χρόνια.. Για το 2007 τα συν.έσοδα άγγιξαν 6,32 εκατ. ευρώ με μέσο ετήσιο ρυθμό ποσοστιαίας μεταβολής επταετίας στο 36,88% ενώ τα συν .έξοδα υπολογίζονται στα 4,92 εκατ.ευρώ με μέσο ετήσιο ρυθμό επταετίας στο 36,81%. Ωστόσο παρατηρώντας το παρακάτω διάγραμμα μπορούμε να διακρίνουμε ότι τόσο τα έσοδα όσο και τὰ έξοδα δεν χαρακτηρίζονται από μια σταθερή ανοδική πορεία αλλά παρουσιάζουν ορισμένες διακυμάνσεις ανάμεσα στα έτη, κάτι το οποίο θα αποτυπωθεί και στα κέρδη προ φορών. Τα κέρδη προ φορών για το 2007 έφτασαν τα 1,31 εκατ. ευρώ αυξημένα σε σχέση με το 2006 κατά 61,73% υπολείποντας για λίγο από το μέσο όρο μεταβολών επταετίας που υπολογίζεται σε 65,06% κάτι το οποίο επηρεάζεται κυρίως από την μείωση της κερδοφορίας που συνέβη το 2004 κατά 57,14% σε σχέση με το 2003 και την απότομη άνοδο της το 2005 κατά 146,47%.Τουλάχιστον τα τελευταία τρία χρόνια παρουσιάζει μια ανοδική πορεία στα κέρδη της.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 14](#)

Διάγραμμα 68: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου – Λήμνου



Διάγραμμα 69: Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου – Λήμνου



Διάγραμμα 70: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου - Λήμνου



3.2.12. ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Η Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα ξεκίνησε τη λειτουργία της ως Πιστωτικό Ίδρυμα Ν. Ηρακλείου τον Ιούνιο του 1994 αναπτύχθηκε με ταχύτατους ρυθμούς και σύντομα έκανε αισθητή την παρουσία της στην οικονομική ζωή της Κρήτης αλλά και ευρύτερα. Από το Μάρτιο του 1998 εγκρίθηκε η επέκτασή των δραστηριοτήτων της σε όλη τη χώρα και λίγο αργότερα ιδρύθηκε το πρώτο εκτός Κρήτης κατάστημά της στην Αθήνα.

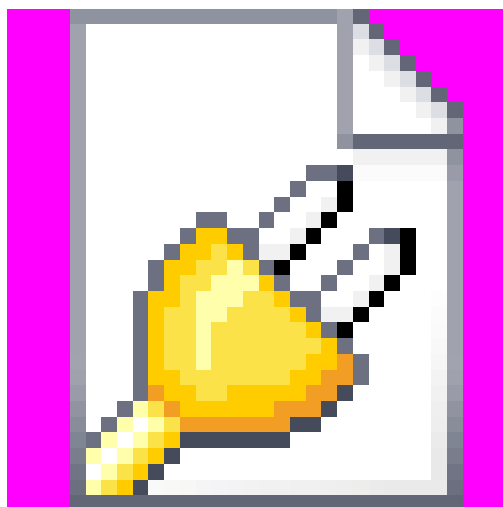
Στο διάστημα λειτουργίας της, κατάφερε να είναι ανάμεσα στις τρεις πρώτες Τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Κρήτη, ενώ πέτυχε να είναι πρώτη σε Τραπεζικό δίκτυο στο νησί με 52 καταστήματα και πρώτη στην προτίμηση των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων. Σήμερα, είναι η πιο κερδοφόρα επιχείρηση στο νησί με 75000 συνεταιίρους και αποτελεί την τρίτη ισχυρότερη τράπεζα στο νησί. Είναι η μεγαλύτερη συνεταιριστική τράπεζα και εκτός από την Κρήτη έχει παρουσία σε Αθηνά Πειραιά, Μήλο και Θεσσαλονίκη. Συμμετέχει στο μετοχικό κεφαλαίο της Πανελληνίας με το μεγαλύτερο ποσοστό (45%) κατέχοντας σχεδόν την πρωτοκαθεδρία ανάμεσα στις συνεταιριστικές τράπεζες. Η επιτυχία αυτή δεν είναι τυχαία αφού από την αρχή λειτούργησε βασιζόμενη στις αρχές και τις αξίες του Συνεργατισμού, τη διαφάνεια, αξιοκρατία, φιλικότητα, αλληλεγγύη για την εξυπηρέτηση και επίλυση των χρηματοοικονομικών προβλημάτων των συνεταιίρων της. Στήριξε τους επαγγελματίες στην ανάπτυξη και εξυγίανση των επιχειρήσεών τους, αλλά και τους νέους επιχειρηματίες στο ξεκίνημά τους. Πρέπει να αναφέρουμε ότι το 2007 ήταν ένα έτος σταθμός καθώς η Παγκρήτια ξεκίνησε την συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων με κύριο στόχο την άμεση χρηματοδότηση αναπτυξιακών έργων στην Κρήτη. Επιπλέον στόχοι για την επόμενη διετία είναι η επέκταση του δικτύου της στα αστικά κέντρα της Αττικής, της Θεσσαλονίκης και γενικότερα όπου υπάρχει έντονο κρητικό στοιχείο.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Οι χορηγήσεις και οι καταθέσεις πέτυχαν σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης για το 2007. Οι χορηγήσεις έφτασαν τα 1312,79 εκατ. ευρώ μεταβαλλόμενες κατά 36,5% σε σχέση με το 2006. Παρόμοια πορεία ακολούθησαν και οι καταθέσεις με λιγότερο έντονους ρυθμούς καθώς άγγιξαν 1369,93 εκατ. ευρώ έχοντας με ποσοστιαία αύξηση της τάξης του 22,25% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια. Παρατηρώντας αυτά τα μεγέθη είναι εύκολο να συνειδοτοποιήσουμε την τρομερή δυναμική της τράπεζας σε σχέση με όλες τις υπόλοιπες συνεταιριστικές τράπεζες. Χαρακτηριστικό γεγονός που επιβεβαιώνει αυτή την κατάσταση

είναι ότι η Παγκρήτια χορήγησε μέσα στο 2007 το 56,61% των χορηγήσεων όλων των συνεταιριστών τραπεζών αλλά και το 52,4% όλων των καταθέσεων των συνεταιριστικών τραπεζών. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός για όλη την εξεταζόμενη επταετία για τις χορηγήσεις φτάνει το 35,68% ενώ για τις καταθέσεις συναντάμε έναν ακόμα πιο υψηλότερο ρυθμό αύξησης που αντιστοιχεί στο 41,82%. Οι χρονιές στις οποίες σημειώθηκαν οι υψηλότεροι ρυθμοί αύξησης είναι 2002,2003 στις οποίες οι χορηγήσεις αυξανόταν με ρυθμούς 47,24% και 39,58% αντίστοιχα και οι καταθέσεις με 73,46% και 48,64% αντίστοιχα.

Διάγραμμα 71: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο της τράπεζας αυξάνεται αλλά όχι με ιδιαίτερα έντονους ρυθμούς. Ενδεικτικό γεγονός είναι ότι η μέση ποσοστά ετήσια αύξηση πλησιάζει το 7,5% επηρεασμένη προφανώς από την ποσοστιαία αύξηση για το 2007 καθώς εκείνη τη χρόνια το συνεταιριστικό κεφαλαίο αυξήθηκε κατά 36% ξεπερνώντας κατά πολύ τους ετήσιους ρυθμούς των προηγούμενων ετών που στην καλύτερη περίπτωση άγγιζαν το 3,66% το 2006. Έτσι το συνεταιριστικό κεφαλαίο για το 2007 φτάνει τα 69,48 εκατ.ευρώ. Παρατηρούμε επίσης ότι πιο έντονη αλλά φθίνουσα πορεία ακολουθεί ο ρυθμός αύξησης των μελών καθώς το 2007 τα μέλη αριθμούσαν σε 74404 αποτελώντας το 40% του συνόλου όλων των συνεταιριστικών μελών στην Ελλάδα. Τα ίδια κεφαλαία διαμορφώνουν μια συνεχή ανοδική πορεία καθώς μέσα στην επταετία οι ετήσιοι ρυθμοί τους αυξάνονται σταδιακά. Το 2007 έφτασαν τα 184,51 εκατ. ευρώ αποτελώντας το 37% του συνόλου των ίδιων κεφαλαίων των συνεταιριστικών τραπεζών. Επίσης το 2007 αυξήθηκαν κατά 62,08%, μια αρκετά μεγάλη

μεταβολή αν σκεφτούμε ότι τα προηγούμενα έτη ο μέγιστος ρυθμός αύξησης που είχε επιτευχθεί έφτανε το 16,3%.

Διάγραμμα 72: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας



Ενεργητικό

Παρατηρώντας το μέγεθος του ενεργητικού της Παγκρήτιας συνειδητοποιούμε την διάφορα που έχει από τις υπόλοιπες τράπεζες. Το ενεργητικό της για το 2007 αντιστοιχεί σε 1673,75 εκατ. ευρώ αυξανόμενο κατά 30,20% σε σχέση με το 2006. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης βρίσκεται στο 35,37% ενώ έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να αυξηθεί κατά 1400,72 εκατ. ευρώ. Μπορούμε επίσης να παρατηρήσουμε ότι κανένας μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης του ενεργητικού δεν πέφτει κάτω από το 30%, προσθετοντας ακόμα μια ένδειξη της δυναμικής της τράπεζας. Ενδεικτικό της καλής πορείας της τράπεζας είναι και η ίδρυση νέων υποκαταστημάτων από 22 που υπήρχαν το 2001 σε 52 το 2007 γνωρίζοντας μια μέση τάση αύξησης κατά 15% ανά έτος .

Διάγραμμα 73: Συνολικό Ενεργητικό Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Τα συν.έσοδα για το 2007 έφτασαν τα 118,24 εκατ. ευρώ ενώ τα συν.έξοδα έφτασαν τα 88,30 εκατ.ευρώ, καθώς τα έσοδα αυξήθηκαν σε σχέση με το 2006 κατά 35,88% ενώ τα έξοδα αυξήθηκαν με ελαφρώς πιο αυξημένους ρυθμούς κατά 36,10% σε σχέση πάντα με το 2006. Η Τράπεζα έχει καταφέρει σχεδόν να εξαπλασιάσει τα έσοδα και τα έξοδα της μέσα σε μία επταετία καθώς ο μέσος ρυθμός αύξησης των εσόδων για την εξεταζόμενη επταετία είναι 33,65% ενώ τα έξοδα αυξάνονται με 35,72% ανά έτος. Πρέπει όμως να αναφέρουμε ότι αυτοί οι ρυθμοί είναι απολύτως δικαιολογημένοι λόγω των συνεχών αναπτυξιακών προσπαθειών της Τράπεζας. Τα κέρδη προ φορών παρουσιάζουν μια αυξητική πορεία αλλά όχι σταθερή καθώς χαρακτηρίζονται από διακυμάνσεις. Για το 2007 έφτασαν τα 30,11 εκατ. ευρώ κατέχοντας πλέον το 53,7% όλων των κερδών των συνεταιριστικών τραπεζών, κάτι το οποίο είναι απολύτως δικαιολογημένο αν σκεφτούμε το μέγεθος της τράπεζας σε σχέση με τις άλλες συνεταιριστικές. Επίσης το 2007 πέτυχε το δεύτερο καλύτερο ποσοστό αύξησης της επταετίας με 36% αύξηση σε σχέση με το 2006 ενώ ο μέσος ρυθμός όλων των ετών είναι στο 28,95%.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 15](#)

Διάγραμμα 74: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας



Διάγραμμα 75: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας



Διάγραμμα 76: Κέρδη Προ Φορών Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας



3.2.13. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΙΕΡΙΑΣ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Πιερίας ιδρύθηκε το 1995 ως Πιστωτικός Συνεταιρισμός του Νομού βάσει του 1667/86. Το Νοέμβριο του 1998 μετεξελίχθηκε σε Τράπεζα , με την αρ. 716/31-07-1998 απόφαση Ε.Τ.Π.Ο. Τράπεζας της Ελλάδος (ΦΕΚ 222/29-09-1998).

Ο βασικός στόχος της ίδρυσής της, ο οποίος παραμένει μέχρι σήμερα, δεν είναι η υψηλή κερδοφορία της, αλλά η παροχή υψηλής ποιότητας τραπεζικών εργασιών στα μέλη της με χαμηλό κόστος, η ενίσχυση με διάφορους τρόπους των μελών της, και η προώθηση και ανάπτυξη της τοπικής κοινωνίας, δηλαδή της ευρύτερης περιοχής του Νομού Πιερίας. Με αφετηρία τον παραπάνω σκοπό λειτουργίας της, η Τράπεζα αναπτύσσεται διαρκώς και κάθε μέρα προσελκύει όλο και περισσότερους συνεταίρους, αφού οι Πιερείς, αναγνώρισαν τη θετική παρουσία της στον τραπεζικό χώρο. Είναι από τις μικρότερες συνεταιριστικές τράπεζες έχοντας μόνο ένα καταστήματα στο νόμο Πιερίας και απασχολεί μόνο 11 υπάλληλους.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Οι χορηγήσεις και οι καταθέσεις της τράπεζας γνωρίζουν σημαντικούς ρυθμούς ανάπτυξης καθώς κατά μέσο όρο αυξάνονται ανά έτος με ρυθμό 37,21% για τις χορηγήσεις και 32,54% για τις καταθέσεις. Το 2007 χορήγησε σε μορφή δανείων 22,54 εκατ. ευρώ ενώ οι καταθέσεις έφτασαν σε ύψος 35,44 εκατ. ευρώ ενώ οι ρυθμοί αύξησης για το 2007-2006 είναι 18,88% για τις χορηγήσεις και 22,38% για τις καταθέσεις αρκετά χαμηλότερα του μέσου όρου. Λόγω του μικρού της μέγεθος είναι η Τράπεζα η οποία χορηγεί το 0,89% του συνολικού χορηγούμενο ποσού από ότι χορηγούν όλες οι συνεταιριστικές τράπεζες μαζί που είναι και το μικρότερο ποσοστό. Παρόμοια κατάσταση συναντάται και στις καταθέσεις καθώς οι καταθέσεις της αποτελούν το 1,65% του συνολικού κατατιθέμενου ποσού όλων των συνεταιριστικών τραπεζών. Έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να εξαπλασιάσει τις χορηγήσεις της από 3,51 εκατ. ευρώ που ήταν το 2001 και να πενταπλασιάσει τις καταθέσεις από 6,63 εκατ. ευρώ το 2001. Είναι από τις τράπεζες στις οποίες οι χορηγήσεις σαν απόλυτο μέγεθος είναι λιγότερες από τις καταθέσεις.

Διάγραμμα 77: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Πιερίας



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο της τράπεζας ακολουθεί μια μέτρια πορεία ανάπτυξης καθώς για το 2007 άγγιξε τα 4,93 εκατ. ευρώ γνωρίζοντας μόνο μια μικρή ποσοστιαία αύξηση του 2,92% σε σχέση με το 2006. Ο μέσος ρυθμός αύξησης της επταετίας βρίσκεται κοντά στο 14,49% επηρεασμένος περισσότερο από τα έτη 2003 και 2004 που ήταν και τα έτη που συναντάμε τους υψηλότερους ρυθμούς αύξησης του συνεταιριστικού κεφαλαίου με 25,71% για το 2003 και 42,53% για το 2004. Άλλωστε αυτά τα δυο έτη είναι και τα έτη στα οποία σημειώθηκαν και υψηλοί ρυθμοί αύξησης του αριθμού των μελών. Επίσης το 2005 παρουσίασε και μια μείωση του συνεταιριστικού κεφαλαίου κατά 0,35 εκατ. ευρώ. Τα ίδια κεφαλαία για το 2007 είναι 8,07 εκατ. ευρώ αυξημένα κατά 9,8% από το 2006. Κατέχει το δεύτερο χαμηλότερο πόσο ίδιων κεφαλαίων σε σχέση με όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες, ξεπερνώντας μόνο την Συνεταιριστική Τράπεζα Έβρου. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης είναι 21,97% χωρίς να συναντάμε μια συνεχή πορεία ανόδου και χαρακτηρίζεται από διακυμάνσεις.

Διάγραμμα 78: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Πιερίας



Ενεργητικό

Παρατηρώντας το συνολικό ενεργητικό της τράπεζας καταλαβαίνουμε και το μικρό μέγεθος της. Κατέχει ένα τα χαμηλότερα ποσά του ενεργητικού σε σχέση με όλες τις άλλες συνεταιριστικές τράπεζες καθώς δεν πρέπει να ξεχνάμε ότι αριθμεί μόνο ένα κατάστημα. Το ενεργητικό της για το 2007 πλησίασε 44,37 εκατ. ευρώ αυξανόμενο κατά 34,85 εκατ. ευρώ από το 2001. Ο μέσος ρυθμός αύξησης συνολικά όλων των εξεταζόμενων ετών βρίσκεται κοντά στο 30% ενώ από το 2006 μέχρι το 2007 αυξήθηκε κατά 7,51 εκατ. ευρώ αποτελώντας το χαμηλότερο ρυθμό αύξησης όλων των ετών (20,57%) ενώ τον υψηλότερο ρυθμό τον πέτυχε το 2003 όταν και γνώρισε αύξηση κατά 47,73% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια.

Διάγραμμα 79: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Πιερίας



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Παρουσίασε για το 2007 συν.έσοδα 3,17 εκατ. ευρώ ενώ τα συν.έξοδα έφτασαν τα 2,91 εκατ. ευρώ. Ο μέσος όρος αύξησης των εσόδων για όλα τα έτη φτάνει το 31,23% ενώ ο αντίστοιχος μέσος όρος για τα έξοδα φτάνει το 26,81%. Έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να τριπλασιάσει τα έσοδα της και να διπλασιάσει τα έξοδα της. Τα κέρδη προ φορών για το 2007 πλησίασαν κοντά στο 1 εκατ. ευρώ πετυχαίνοντας τα υψηλότερα κέρδη της επταετίας. Μάλιστα χαρακτηρίζεται από οριακή αλλά ανοδική κερδοφορία καθώς ο μέσος όρος όλων των εξεταζόμενων ετών προσεγγίζει το 846% σκεφτόμενοι και το γεγονός ότι το 2001 δεν παρουσίασε καθόλου κέρδη και ότι το 2002 τα κέρδη της τράπεζας ήταν μόνο 0,01 εκατ. ευρώ.

ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 16

Διάγραμμα 80: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Πιερίας



Διάγραμμα 81: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Πιερίας



Διάγραμμα 82: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Πιερίας



3.2.14. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΣΕΡΡΩΝ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ν. Σερρών λειτούργησε το 2004 με απόφαση της Τραπέζης της Ελλάδος και αποτελεί τη συνέχεια του Αστικού Πιστωτικού Αναπτυξιακού Συνεταιρισμού, ο οποίος ιδρύθηκε τον Οκτώβριο του 1995 από μία ομάδα μικροεπιχειρηματιών που προερχόταν κατά βάση από το Εμπορικό και Βιοτεχνικό Επιμελητήριο Σερρών.

Ο βασικότερος στόχος της Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών είναι η διαμόρφωση των κατάλληλων χρηματοδοτικών προϋποθέσεων που σκοπό έχουν την υποστήριξη των ΜΜΕ που ήδη λειτουργούν στο Νομό Σερρών (και κατά συνέπεια, τη διατήρηση των θέσεων εργασίας) αλλά και τη δημιουργία νέων. Η Συνεταιριστική Τράπεζα, πέρα από τα χορηγούμενα δάνεια, παρέχει και τεχνική υποστήριξη τόσο πριν όσο και μετά τη δημιουργία μιας χρηματοδοτούμενης επιχείρησης. Η αύξηση των κερδών της Συνεταιριστικής Τράπεζας δεν αποτελεί αυτοσκοπό. Εκείνο που προέχει είναι η θεμελίωση της συνεταιριστικής πίστης στο Νομό Σερρών, η προσέλκυση σημαντικού μεριδίου της τοπικής αποταμίευσης των 192.828 κατοίκων του και η συμβολή της στην βελτίωση του τοπικού εισοδήματος. Παρέχει προϊόντα τα οποία καλύπτουν όλο το φάσμα της τραπεζικής αγοράς. Μέσα στους στόχους της τράπεζας για την επόμενη διετία μέχρι το 2009 με βάση το επιχειρηματικό σχέδιο της είναι η επέκταση σε όλη την περιφέρεια του Νόμου Σερρών και η επέκταση του πλήθους των δραστηριοτήτων της.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Παρά την μικρό μέγεθος της καθώς μόλις το 2007 εγκαινίασε νέο κατάστημα πέρα από το κεντρικό της στις Σέρρες, διαμορφώνει αρκετά ικανοποιητικούς ρυθμούς αύξησης των χορηγήσεων και των καταθέσεων της. Χαρακτηριστικό ότι οι χορηγήσεις αυξάνονται ανά έτος και κατά μέσο όρο 77% καταφέρνοντας να οκταπλασιαστούν μέσα στην πρώτη πενταετία της λειτουργίας της. Παρομοίως οι καταθέσεις αυξάνονται με ένα ρυθμό κοντά στο 72,22% φθάνοντας το 2007 η τράπεζα να έχει τετραπλασιάσει τις καταθέσεις της κατά την τελευταία τετραετία. Εύκολα παρατηρούμε ότι αν εξαιρέσουμε το 2007 κατά προηγούμενα έτη διαμορφώνονται πέρα του ικανοποιητικού ρυθμοί αύξησης από έτος σε έτος ένδειξη της αποδοχής της τράπεζας και της στήριξης της από την τοπική κοινωνία των Σερρών. Κατά το 2007 οι χορηγήσεις έφτασαν σε ύψος 40,46 εκατ. ευρώ με ρυθμό αύξησης σε σχέση με το

2006 αυξημένο κατά 22,38% ενώ η τράπεζα δέχτηκε καταθέσεις 38,48 εκατ. ευρώ γνωρίζοντας αύξηση κατά 13,71% σε σχέση με την προηγούμενη χρόνια. Τα μέλη για το 2007 έχουν φτάσει τα 3032 από 1300 που ήταν στη αρχή λειτουργίας της τράπεζας και γνωρίζοντας μια μέση ετήσια αύξηση που πλησίαζε το 24%.

Διάγραμμα 83: Χορηγήσεις- Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο της τράπεζας δεν γνωρίζει ιδιαίτερη αύξηση καθώς μέσα σε μια πενταετία έχει σκαρφαλώσει στα 11,8 εκατ. ευρώ από 9,01 εκατ. ευρώ που ξεκίνησε η λειτουργία της γνωρίζοντας μια αύξηση μόνο κατά 2,79 εκατ. ευρώ μέσα σε μια πενταετία. Χαρακτηριστικό είναι ότι αυξάνεται ανά έτος κατά μέσο όρο μόνο κατά 7,68% από τους χαμηλότερους ρυθμούς ανάμεσα σε όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες. Επίσης πρέπει να προσέξουμε ότι δεν συμβαδίζει και με την αύξηση του αριθμού των μελών όπως προαναφέραμε. Τα ίδια κεφαλαία της τράπεζας ακολουθούν παραπλήσια πορεία με το συνεταιριστικό κεφαλαίο καθώς αυξάνονται ανά έτος με 9,78% γνωρίζοντας μάλιστα και το 2004 μείωση κατά 18,06% σε σχέση με το 2003 ενώ το 2007 σημείωσαν την υψηλότερη αύξηση ίδιων κεφαλαίων φθάνοντας τα 12,60 εκατ. ευρώ πετυχαίνοντας μια ποσοστιαία αύξηση σε σχέση με το 2006 κατά 28,7%.

Διάγραμμα 84: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών



Ενεργητικό

Όσο αφορά το μέγεθος του ενεργητικού η τράπεζα γνωρίζει μια αξιοπρόσεκτη ανάπτυξη καθώς γνωρίζει μια μέση ετήσια αύξηση κοντά στο 57,49% σημειώνοντας ένα αρκετά ικανοποιητικό ρυθμό αύξησης. Για το 2007 το ενεργητικό της τράπεζας αντιστοιχούσε 51,96 εκατ. ευρώ καταφέροντας να πενταπλασιαστεί μέσα σε μια πενταετία και να αυξηθεί σε σχέση με το προηγούμενο έτος κατά 17,96%. Όμως μπορούμε να προσέξουμε από τον πίνακα ότι με την πάροδο των ετών ξεκινώντας από την αρχή λειτουργίας της τράπεζας οι ποσοστιαίες μεταβολές από έτος σε έτος φθίνουν ξεκινώντας από 93,64% το 2004 και τελειώνοντας στο 17,96% του 2007.

Διάγραμμα 85: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών



Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Στον τομέα των εσόδων και των εξόδων παρουσιάζει ιδιαίτερα ικανοποιητικά μεγέθη καθώς έχει καταφέρει μέσα σε αυτή την πενταετία λειτουργίας της να εξαπλασιάσει περίπου τα έσοδα της και να υπερδιπλασιάσει τα έξοδα. Για το 2007 η τράπεζα είχε συνολικά έσοδα 4,49 εκατ. ευρώ ενώ τα συνολικά έξοδα της προσέγγιζαν τα 3,88 εκατ. ευρώ. Επίσης πρέπει να προσέξουμε ότι κατά το τελευταίο έτος τα έσοδα είναι υψηλότερα κατά 90% σε σχέση με το 2006 καθώς και ότι σημειώνεται και ο χαμηλότερος ρυθμός αύξησης των εξόδων που είναι στο 25,16%. Η μέση ετήσια μεταβολή όλων των ετών λειτουργίας είναι 83,23% για τα έσοδα και 40,93% για τα έξοδα. Τα κέρδη προ φορών φαίνονται να έχουν μια φθίνουσα τάση κυρίως λόγω ότι το 2004 ήταν η μόνη ζημιογόνος συνεταιριστική τράπεζα με ζημίες που άγγιζαν τα 0,57 εκατ. ευρώ ενώ όλα τα επόμενα έτη παρουσιάζει μικρά κέρδη, το 2007 έχει 0,67 εκατ. ευρώ κέρδη αυξάνοντας τα κέρδη της κατά 134,62% σε σχέση με το 2006.

ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 17

Διάγραμμα 86: Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών



Διάγραμμα 87: Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών



Διάγραμμα 88: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Σερρών



3.2.15. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας ιδρύθηκε το 1994, ως Πιστωτικός και Αναπτυξιακός Συνεταιρισμός, μέχρι το 1998, οπότε, αφού εκπλήρωσε τις προϋποθέσεις που θέτει το θεσμικό πλαίσιο, πήρε την έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος να λειτουργήσει ως Πιστωτικό Ίδρυμα. Την πρωτοβουλία της σύστασης ανέλαβαν οι κύριοι επιχειρηματικοί και επαγγελματικοί φορείς του νόμου, το Εμπορικό Βιομηχανικό Επιμελητήριο, ο Εμπορικός Σύλλογος Επαγγελματιοβιοτεχνών. Στο πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο του Πιστωτικού Συνεταιρισμού συμμετείχαν των εν λόγω πρόεδροι των παραπάνω οργανώσεων καθώς και προσβεβλημένα στελέχη της τοπικής κοινωνίας.

Τον Ιούνιο του 1998 με την απόφαση ΕΝΠΘ 605/9/15.12.97 της Τράπεζας της Ελλάδος, ο Πιστωτικός Συνεταιρισμός με εξελίχθηκε σε Πιστωτικό ίδρυμα μετατρέποντας την επωνυμία του σε Συνεταιριστική Τράπεζα Νόμου Τρικάλων. Μετά τη δημοσίευση του απαιτούμενου κεφαλαίου και την έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της δημιουργίας καταστημάτων σε επίπεδο Περιφέρειας, η Συνεταιριστική Τράπεζα Ν.Τρικάλων με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 7^{ης} Ιουνίου 2007 μετονομάστηκε σε Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας. Η Τράπεζα της Ελλάδος με την 247/11/24.7.2007 απόφαση ενέκρινε τη μεταβολή της επωνυμίας. Τον Οκτώβριο του 2007 εγκαινιάστηκε ένα κατάστημα στη Λάρισα και μέσα στους στόχους για το 2008 είναι η ίδρυση ενός υποκαταστήματος στο Βόλο και ίσως ακόμα ένα νέο κατάστημα στη Λάρισα.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας είναι από τις συνεταιριστικές τράπεζες που έχουν πραγματοποιήσει σημαντική ανάπτυξη τα τελευταία επτά χρόνια. Ενδεικτικό της καλής πορείας τους είναι ότι οι χορηγήσεις όσο και οι καταθέσεις αυξάνονται με εντυπωσιακούς ρυθμούς, μάλιστα και τα δυο αυτά μεγέθη παρουσιάζουν μια μέση αύξηση 43,34% για τις χορηγήσεις και 40,79% για τις καταθέσεις. Χαρακτηριστικό γεγονός της εντυπωσιακής αύξησης των χορηγήσεων και των καταθέσεων είναι ότι ειδικότερα κατά το 2002 οι χορηγήσεις αυξανόταν με ένα ρυθμό γύρω στο 72% ενώ οι καταθέσεις αυξανόταν με ένα ρυθμό του 53,59%. Κατά το έτος 2007 σημείωσε χορηγήσεις ύψους 94,43 εκατ. ευρώ ενώ οι καταθέσεις της άγγιξαν τα 93,32 εκατ. ευρώ. Επίσης παρατηρούμε ότι μέσα σε μια επταετία κατάφερε περίπου να οκταπλασιάσει τις χορηγήσεις και τις καταθέσεις από τα 11,24 εκατ.

ευρώ για τις χορηγήσεις και τα 12,52 εκατ. ευρώ για τις καταθέσεις που ήταν το 2001, δείχνοντας την συνεχή ανερχόμενη δυναμική της Τράπεζας. Στο γεγονός αυτό βοήθησε και ότι κατάφερε κατά την ίδια χρονική περίοδο να υπερδιπλασιάσει τα μέλη του από 3107 το 2001 σε 6490 το 2007 κατέχοντας πλέον το 3,4% του συνόλου των μελών από όλες συνολικά τις συνεταιριστικές τράπεζες.

Διάγραμμα 89: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο έχει για το 2007 φτάσει στο πόσο των 8,29 εκατ. ευρώ παρουσιάζοντας μια μέση ετήσια αύξηση γύρω στο 20%. Μάλιστα λόγω όπως προείπαμε του διπλασιασμού των μελών-πελατών της Τράπεζας από το 2001 μέχρι το 2007 οδηγήθηκε σε ένα τριπλασιασμό του συνεταιριστικού κεφαλαίου ανάμεσα στην ίδια χρονική περίοδο. Παρόμοια πορεία ακολουθείται και από τα ίδια κεφάλια της τράπεζας καθώς για το 2007 έφτασαν τα 27,71 εκατ. ευρώ με μια μέση ετήσια αύξηση επταετίας γύρω στο 29,79%. Μάλιστα για τα έτη 2002 και 2006 παρουσίασε σημαντικές αυξήσεις ιδίων κεφαλαίων φτάνοντας ποσοστιαίες μεταβολές γύρω στο 37% σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Διάγραμμα 90: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας



Ενεργητικό

Το ενεργητικό όπως και όλα τα υπόλοιπα μεγέθη της τράπεζας ακολουθεί μια αυξητική πορεία κατά την διάρκεια όλων αυτών των ετών ενδεικτικό της συνεχής ανάπτυξης της Τράπεζας. Το 2007 έφτασε 119,47 εκατ. ευρώ διαγράφοντας μια σημαντική ανάπτυξη σε σχέση με τα 18,11 εκατ. ευρώ που ήταν το 2001. Παρουσιάζει μια μέση ετήσια ποσοστιαία αύξηση γύρω στο 37%, μάλιστα κατά τα έτη 2002 και 2003 γνώριζε ρυθμούς αύξησης του ενεργητικού της οι οποίοι έφταναν το 48% και 57% αντίστοιχα. Επίσης δεν πρέπει να παραβλέπουμε το γεγονός της αύξησης των καταστημάτων της τράπεζας καθώς το 2001 είχε 2 και το 2007 είχε φτάσει στα 5 και με πρωταρχικούς στόχους για το 2008 όπως έχουμε προαναφέρει για άνοιγμα δυο νέων καταστημάτων στην Περιφέρεια Θεσσαλίας, υλοποιώντας το όραμα της τράπεζας για την ουσιαστική μετατροπή της Συνεταιριστικής Τράπεζας Τρικάλων σε πραγματική Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας.

Διάγραμμα 91: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Παρατηρούμε ότι έχει καταφέρει μέσα σε μια επταετία να πενταπλασιάσει τα συν.έσοδα φτάνοντας για το 2007 να έχει συν.εσοδα τα οποία έφταναν σε ύψος 7,89 εκατ. ευρώ από 1,43 εκατ. ευρώ που ήταν το 2001. Παρόμοια πορεία ακολουθούν και τα συν.έξοδα τα οποία για το 2007 αγγίζουν τα 5,38 εκατ. ευρώ από 1,03 εκατ. ευρώ που ήταν το 2001. Η μέση ετήσια αύξηση για τα έσοδα φτάνει 33,37% ενώ η αντίστοιχη για τα έξοδα υπολογίζεται γύρω στο 31,83%. Όμως πρέπει να παρατηρήσουμε ότι τα τελευταία χρόνια τα έξοδα αυξάνονται με υψηλότερους ρυθμούς απ' ότι τα έσοδα με χαρακτηριστικό παράδειγμα το 2007 στο οποίο τα έσοδα αυξήθηκαν μόνο κατά 19,36% ενώ αντιθέτως τα έξοδα αυξήθηκαν κατά 37,95%. Μια πιθανή εξήγηση της θεαματικής αύξησης των εξόδων της τράπεζας θα μπορούσε να ήταν τα αναπτυξιακά σχέδια της τράπεζας καθώς όπως προείπαμε μέσα στο 2007 άνοιξε ένα νέο κατάστημα και επίσης έχουμε μια σταδιακή αύξηση του προσωπικού. Αυξητική πορεία ακολουθούν και τα κέρδη προ φορών καθώς αυξάνονται με μέσο ετήσιο ρυθμό γύρω στο 40% γνωρίζοντας μόνο μια σχετική μείωση το τελευταίο έτος κατά 7,38% κυρίως λόγω των λόγων που προαναφέραμε πιο πάνω. Παρόλο αυτά φτάνοντας το 2007 σε κέρδη 2,51 εκατ. ευρώ την καθιστούν ανάμεσα στις πιο αποδοτικές τράπεζες σε σχέση με το ενεργητικό της.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 18](#)

Διάγραμμα 92: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας



Διάγραμμα 93: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας



Διάγραμμα 94: Κέρδη προ φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας



3.2.16. ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΧΑΝΙΩΝ

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων ξεκίνησε τη δραστηριότητά της ως Πιστωτικός Συνεταιρισμός το έτος 1993, με σκοπό την παροχή υπηρεσιών επαγγελματικής και καταναλωτικής πίστης υψηλής ποιότητας με χαμηλό κόστος. Ο Πιστωτικός Συνεταιρισμός Χανίων ιδρύθηκε με την υπ' αριθμ. 296/93 Πράξη του Ειρηνοδικείου Χανίων και μετεξελίχθηκε σε Τράπεζα, την Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων, με την απόφαση αριθμ. 560/14/1995 της Τράπεζας της Ελλάδος.

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων, στα 13 χρόνια από την ίδρυσή της, έπαιξε σημαντικό ρόλο στην ανάπτυξη της τοπικής οικονομίας ακολουθώντας ένα δυναμικό σχέδιο δράσης με εντυπωσιακά αποτελέσματα. Η Συν/κή Τράπεζα Χανίων εργάστηκε συστηματικά για την ίδρυση της Πανελλήνιας Τράπεζας στην οποία συμμετέχει με ποσοστό 16%. Εξ' άλλου πρωτοστατεί για την εμπέδωση του Ομίλου Συν/κών Τραπεζών ως ενιαίου και αποτελεσματικού τραπεζικού δικτύου. Παράλληλα ίδρυσε την εταιρία Ανάπτυξης Ακινήτων ΚΡΗΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ Α.Ε. με κεφάλαιο 9 εκ.ευρώ, η οποία δραστηριοποιείται ήδη σε μεγάλα έργα στην αγορά ακινήτων στην Κρήτη. Στόχοι της τράπεζας είναι η ανάπτυξη στην περιοχή του Νόμου Αττικής και αργότερα στην υπόλοιπη Ελλάδα. Επίσης η Τράπεζα κινείται προς την δημιουργία Εταιρείας Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Venture Capital) η οποία θα βοηθήσει την διείσδυση της σε μεγάλα έργα τοπικής επιχειρηματικότητας.

Χορηγήσεις-Καταθέσεις

Και τα δυο μεγέθη αυτά τη Τράπεζας γνωρίζουν σημαντικούς ρυθμούς αύξησης κατά την τελευταία επταετία με μέσο ετήσιο ρυθμό για τις χορηγήσεις στο 28% ενώ ο αντίστοιχος ρυθμός για τις καταθέσεις ξεπερνάει το 27%. Κατά το έτος 2007 οι χορηγήσεις έφτασαν συνολικά τα 281 εκατ. ευρώ ενώ οι καταθέσεις έφτασαν τα 290 εκατ. ευρώ δείχνοντας την δυναμική πορεία της Τράπεζας και την διαχρονική εξέλιξη της καθώς κατάφερε μέσα σε μια επταετία να πενταπλασιάσει το συνολικό μέγεθος των χορηγήσεων και των καταθέσεων της. Άλλωστε δεν πρέπει να ξεχνάμε ότι η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων είναι η δεύτερη μεγαλύτερη συνεταιριστική τράπεζα της Ελλάδος.

Διάγραμμα 95: Χορηγήσεις-Καταθέσεις Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων



Συνεταιριστικό Κεφαλαίο-Ίδια Κεφαλαία

Το συνεταιριστικό κεφαλαίο παρουσιάζει μια αυξητική τάση που μεταφράζεται σε μια μέση ετήσια αύξηση την τελευταία επταετία πάνω από 18% καθώς το τελευταίο έτος γνώρισε μια αύξηση του ξεπερνούσε το 55% του προηγούμενου έτους και φθάνοντας στα τέλη του 2007 τα 41,76 εκατ. ευρώ. Αυτό έχει άμεση συνάρτηση από την διαχρονική και σταθερή αύξηση του αριθμού των μελών καθώς το 2001 αριθμούσε γύρω στους 11200 πελάτες-μέλη ενώ το 2007 έφτασε κοντά στα 20700 μέλη με μια σταθερή αύξηση ανά έτος κοντά στο 13%. Παρόμοια πορεία ακολουθούν και τα ίδια κεφαλαία της τράπεζας καθώς έχουν φτάσει πλέον κοντά στα 94,43 εκατ. ευρώ από 27 εκατ. ευρώ που ήταν το 2001. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός τους είναι κοντά στο 27% κυρίως λόγω των σημαντικών αυξήσεων κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκαν το 2006 και το 2007 καθώς οι ποσοστιαίες μεταβολές αυτών των ετών σε σχέση με τα προηγούμενα έφταναν το 82% και το 72% αντίστοιχα.

Διάγραμμα 96: Συνεταιριστικό Κεφαλαίο- Ίδια Κεφαλαία Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων



Ενεργητικό

Το ενεργητικό της τράπεζας προδιαγράφει μια συνεχή ανοδική πορεία την τελευταία επταετία, καταφέροντας να τετραπλασιαστεί μέσα σε μια περίοδο επτά ετών φτάνοντας τα 403 εκατ. ευρώ από 101 εκατ. ευρώ που κατείχε το 2001. Άλλωστε δεν πρέπει να ξεχνάμε ότι η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων κατέχει το δεύτερο μεγαλύτερο ποσοστό στο σύνολο του ενεργητικού όλων των συνεταιριστικών τραπεζών φθάνοντας το 12,2% δείχνοντας την ισχυρή θέση της στο συνεταιριστικό τομέα. Η μέση ετήσια αύξηση είναι κοντά στο 26% διαγράφοντας την τελευταία χρόνια μια αύξηση του ενεργητικού της κατά 32,75% . Επίσης πρέπει να αναφέρουμε ότι έχει καταφέρει από το 2001 να υπερδιπλασιάσει το σύνολο των καταστημάτων της και μόνο το 2007 να ανοίξει 2 νέα καταστήματα .

Διάγραμμα 97: Συνολικό Ενεργητικό Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων



Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα, Κέρδη Προ Φορών

Τα συν.έσοδα και τα συν.έξοδα παρουσιάζουν μια συνεχή αυξητική τάση μια μόνο μικρή στασιμότητα το 2003. Και τα δυο τα μεγέθη αυξάνονται με περίπου ίδιους ρυθμούς με την μόνη διάφορα ότι τα έσοδα αυξάνονται με ένα ρυθμό 23,7% ενώ τα έξοδα αυξάνονται με 23,52%. Το τελευταίο έτος τα έσοδα έφτασαν κοντά στα 28 εκατ. ευρώ ενώ τα έξοδα περιορίστηκαν στο 22,7 εκατ. ευρώ. Όσο αφορά τα κέρδη προ φορών και εδώ παρουσιάζεται μια παρόμοια τάση όπως τα έσοδα και τα έξοδα . Η μέση ετήσια αύξηση έχει φτάσει κοντά στο 25% ενώ τα τελευταία δυο χρόνια παρουσιάζει υψηλούς ρυθμούς αύξησης των κερδών όπως φαίνεται και στα παρακάτω διαγράμματα. Άλλωστε η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων παρουσιάζει το δεύτερο μεγαλύτερο πόσο κερδών προ φορών από όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες κάτι απολύτως δικαιολογημένο αν κρίνουμε το μέγεθος του ενεργητικού της.

[ΓΙΑ ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΤΕΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΒΛΕΠΕ ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΑΣ 19](#)

Διάγραμμα 98: Συν.Έσοδα-Συν.Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων



Διάγραμμα 99: Συν. Έσοδα-Συν. Έξοδα Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων



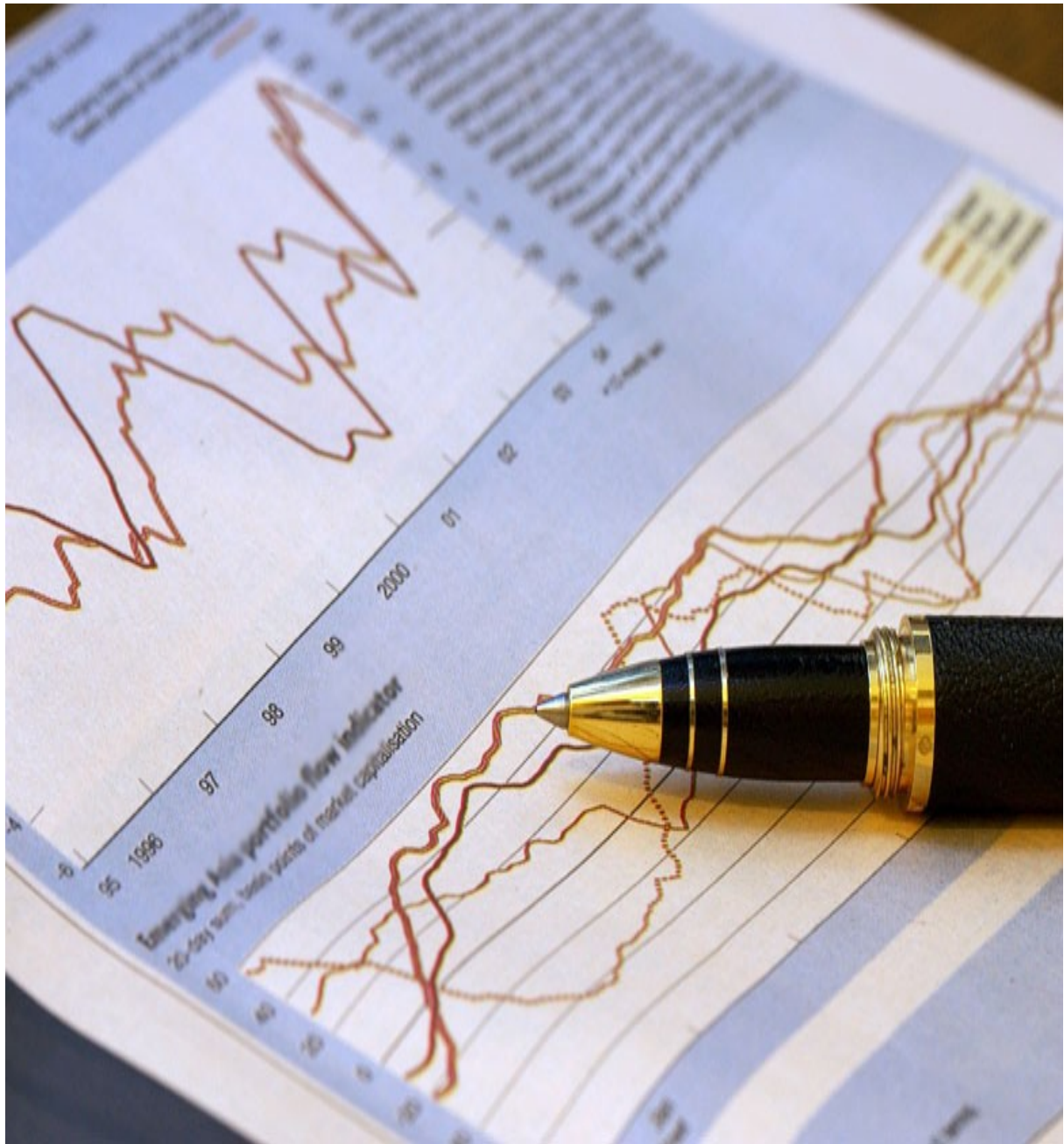
Διάγραμμα 100: Κέρδη Προ Φορών Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων



ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4:

Αξιολογηση Ελληνικών

Συνεταιριστικών Τραπεζών



Κεφάλαιο 4: Αξιολόγηση Ελληνικών Συνεταιριστικών Τραπεζών

4.1. Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων

Αν και υπάρχουν πολλές προσεγγίσεις για την ανάλυση των τραπεζικών οικονομικών καταστάσεων το παρόν κεφάλαιο εστιάζεται στην παραδοσιακή μέθοδο γνωστή στην εταιρική χρηματοδότηση ως το υπόδειγμα του du Pont. Εδώ αναφερόμαστε στην ανάλυση της απόδοσης των ίδιων κεφαλαίων. Το πρώτο στάδιο της ανάλυσης συνδέει τον υπολογισμό της απόδοσης ίδιων κεφαλαίων (ROE) με την απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού (ROA) και τον πολλαπλασιαστή ίδιου κεφαλαίου (EM) μέσω της ταυτότητας $ROE = ROA \times EM$. Εφόσον τα συστατικά στοιχεία του υποδείγματος είναι λόγοι, δεν πρέπει να παραβλέψουμε τα μέρη των συστατικών. Π.χ, ακριβώς όπως ένας λόγος τιμής προς κέρδη μπορεί να είναι υψηλός, γιατί η τράπεζα διαθέτει χαμηλά κέρδη ανά μετοχή, η απόδοση ίδιων κεφαλαίων μπορεί να είναι υψηλή, γιατί η τράπεζα διαθέτει πολύ μικρό ίδιο κεφάλαιο. Έτσι ένα λόγος είναι απλώς ένας εύκολος δρόμος για τη συνένωση δυο πληροφοριών σε μια. Στην πορεία δεν αποκτάται καμία καινούργια πληροφορία και οι υπάρχουσες πληροφορίες ενδέχεται να είναι δυσνόητες χωρίς περαιτέρω ανάλυση. Κατόπιν όλων αυτών οι λόγοι αυτοί καθαυτοί παρέχουν περιορισμένες πληροφορίες

Στο βαθμό που η ανάλυση των λόγων χρησιμοποιείται μόνο τρέχοντα και ιστορικά λογιστικά δεδομένα, δεν είναι προσανατολισμένη στο μέλλον. Με τη χρησιμοποίηση προσωρινών οικονομικών καταστάσεων, ωστόσο η τεχνική αυτή μπορεί να προσλάβει τη μορφή πρόβλεψης. Επιπροσθέτως, οι λόγοι έχουν χρησιμοποιηθεί με εναλλακτικές στατιστικές μεθόδους σε μια προσπάθεια πρόβλεψης της πτώχευσης των εταιρειών, για επόπτευση των εμπορικών δανείων και ως σύστημα έγκαιρης προειδοποίησης για χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που βρίσκονται σε δύσκολη θέση.

Σε ότι αφορά την απόδοση η ROE διακρίνεται σε απόδοση στοιχείων ενεργητικού (ROA) και στον πολλαπλασιαστή ίδιων κεφαλαίων (EM). Οι ελεγχόμενοι και οι μη ελεγχόμενοι είναι οι καθοριστικοί παράγοντες της ROA. Γενικώς οι βασικές προϋποθέσεις προσφοράς και ζήτησης που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες αντιπροσωπεύουν τους μη ελεγχόμενους παράγοντες. Οι παράγοντες, στους οποίους οι τράπεζες ασκούν κάποιο έλεγχο, περιλαμβάνουν το επιχειρησιακό μείγμα, τη δημιουργία εσόδων, την ποιότητα δανείων, τον

έλεγχο δαπανών, τη φορολογική διαχείριση και συγχρονισμό των λήξεων μέσω της διαχείρισης ενεργητικού- παθητικού.

4.2. Το Υπόδειγμα ROE

Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων (ROE) υπολογίζει την αποδοτικότητα από την πλευρά των μετοχών. Ο υπολογισμός του ROE, ωστόσο, δεν πρέπει να συγχέεται με την αποδοτικότητα της επένδυσης, όπως υπολογίζεται από τα μερίσματα και την τιμή της μετοχής. Ο υπολογισμός του ROE υπολογίζει τα τραπεζικά λογιστικά κέρδη ανά ευρώ του λογιστικού μετοχικού κεφαλαίου. Γενικώς ορίζεται ως τα κέρδη δια του ίδιου κεφαλαίου. Εφόσον το ROE μπορεί να αναλυθεί σε ένα συντελεστή μόχλευσης (πολλαπλασιαστή ιδίου κεφαλαίου, δείκτης χρηματ. μόχλευσης ή EM) και στην απόδοση στοιχείων ενεργητικού (ROA), μπορεί να εκφραστεί ως εξής : $ROE = ROA \times EM$. Η απόδοση στοιχείων ενεργητικού (ROA) που ορίζεται ως τα καθαρά κέρδη δια των συνολικών στοιχείων ενεργητικού, υπολογίζει τα κέρδη της αγοράς ανά ευρώ των στοιχείων του ενεργητικού. Ο πολλαπλασιαστής ιδίου κεφαλαίου (EM) είναι το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού δια των ιδίων κεφαλαίων, το αντίστοιχο του λόγου κεφαλαίου προς ενεργητικού. Παρέχει ένα μέτρο της τραπεζικής μόχλευσης ή το πόσο του ενεργητικού σε ευρώ που συσσωρεύεται πυραμιδοειδώς στη βάση του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας. Το EM παρέχει τη μόχλευση ή το προζύμι που κάνει το ROE πολλαπλάσιο του ROA.

Το δεύτερο στάδιο της ανάλυσης του ROE διακρίνει το ROA σε δυο στοιχεία (1) περιθώριο κέρδους που συμβολίζεται με PM (2) χρήση στοιχείων του ενεργητικού που συμβολίζεται με AU και αποτελεί τον δείκτη εκμετάλλευσης του ενεργητικού. Με σύμβολα : $ROA = PM \times AU$ όπου PM ισούται με το καθαρό εισόδημα δια των συνολικών εσόδων, και AU είναι τα συνολικά έσοδα δια του μέσου όρου των συνολικών στοιχείων του ενεργητικού. Διαχωρίζοντας το ROA σε αυτά τα συστατικά, μπορούμε να εντοπίσουμε τις μεταβλητές που στηρίζουν την επίδοση του ROA. Το PM αντανακλά τα κέρδη ανά ευρώ των συνολικών εσόδων και το AU εκφράζει τα συνολικά έσοδα ανά ευρώ ενεργητικού.

Το υπόδειγμα ROE περιλαμβάνει τρία εναλλακτικά μέτρα αποδοτικότητας : (1) ROE (2) ROA και (3) PM. Εφόσον και οι τρεις αυτοί λόγοι έχουν και οι τρεις τον ίδιο αριθμητή, τα ίδια καθαρά έσοδα αλλά διαφορετικούς παρανομαστές παρέχουν διαφορετικές προοπτικές στην έννοια της αποδοτικότητας. Η λογιστική ROE υπολογίζει την αποδοτικότητα από την πλευρά των ιδιοκτητών. Η πρωταρχική αδυναμία της ως μέτρο των τραπεζικών επιδόσεων είναι ότι το ROE μπορεί να είναι υψηλό, γιατί μια τράπεζα έχει ακατάλληλο μετοχικό

κεφαλαίο. Επιπροσθέτως μια τράπεζα με αρνητικό λογιστικό ίδιο κεφάλαιο αλλά με θετικά κέρδη θα εμφανίζει αρνητικό ROE. Διαχωρίζοντας το ROE σε ROA και σε EM το δίλημμα αυτό μπορεί να επιλυθεί. Έτσι το ROA συνιστά το προτιμώμενο λογιστικό μέτρο των συνολικών τραπεζικών επιδόσεων, υπολογίζει πως χρησιμοποιείται η αποδοτικότητα όλων των στοιχείων του ενεργητικού μιας τράπεζας. Διαχωρίζοντας το ROA σε PM και AU, εστιάζουμε την προσοχή μας στο τρίτο μέτρο αποδοτικότητας PM και στο AU, ή το συνολικό κύκλο εργασιών. Δεδομένης της ικανότητας μια τράπεζας να δημιουργεί έσοδα όπως υπολογίζεται από το AU το στοιχείο PM του υποδείγματος ROE επικεντρώνεται στην ικανότητα της τράπεζας να ελέγχει τις δαπάνες. Τέλος στην παρακάτω ανάλυση μας θα προσθέσουμε και τον δείκτη της λειτουργικής αποτελεσματικότητας ο οποίος ορίζεται από το λόγο των λειτουργικών εξόδων προς τα λειτουργικά έσοδα προκειμένου να παρακολουθήσουμε και την σχέση που συνδέει τα έξοδα με τα έσοδα μιας τράπεζας. Εδώ θα πρέπει να αναφέρουμε το γεγονός ότι οι αριθμοί που λαμβάνονται υποψίν για τον υπολογισμό των αριθμοδεικτών προέρχονται με βάση τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των συνεταιριστικών τραπεζών.

4.3. Διαχρονική Εξέλιξη Αριθμοδεικτών

Παρακάτω θα παρουσιάσουμε μια διαχρονική εξέλιξη των επιλεγμένων αριθμοδεικτών για όλη την διάρκεια του δείγματος. Θα παρουσιάσουμε για κάθε έτος ξεχωριστά τις τιμές του μέσου όρου, την διάμεσο, την υψηλότερη και την χαμηλότερη τιμή για όλους τους αριθμοδείκτες. Τα στοιχεία που αφορούν την κάθε συνεταιριστική τράπεζα ξεχωριστά και τις τιμές των αριθμοδεικτών τους, τα παραθέτουμε αναλυτικότερα στο παράρτημα σε ξεχωριστούς πίνακες για το κάθε έτος.

Οι παρακάτω πίνακες που ακολουθούνε προκύπτουν από τους αντίστοιχους πίνακες του Παραρτήματος, οι οποίοι περιγράφουν τις επιδόσεις των αριθμοδεικτών για κάθε Συνεταιριστική Τράπεζα ξεχωριστά.

Πίνακας 20Α: Περιγραφικά Στατιστικά Στοιχεία Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2001

	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ Σ
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	6.22%	1.70%	20.57%	8.01%	346,39%	79.40%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	5.90%	1.45%	19,87%	7,98%	373.85%	80,13%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	18,50%	3,59%	39,02%	9,89%	515,33%	103,00%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	-0,53%	-0,20%	-3,33%	5,55%	168,52%	60,98%

2001

Για το 2001 παρατηρούμε ότι στο ROE η υψηλότερη τιμή παρατηρείται στην Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας με 18,50% και η δεύτερη υψηλότερη παρατηρείται στην Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσα με 13,84% ενώ αντιθέτως οι δυο χαμηλότερες τιμές παρατηρούνται στην Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης που παρουσιάζει αρνητικό ROE με -0,53% προφανώς λόγω του αρνητικού ROA ενώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Πιερίας έχουν μηδαμινή ROE. Παρόλο αυτά ο μέσος όρος όλων τραπεζών βρίσκεται στο 6,22%. Όσο αφορά το ROA η υψηλότερη παρατήρηση παρατηρείται πάλι στην Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας με 3,59% ενώ η χαμηλότερη όπως ήταν λογικό στην Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με -0,20%. Ο μέσος όρος είναι στο 1,70% ενώ ενδεικτικό γεγονός είναι ότι από το σύνολο των παρατηρήσεων μόνο πέντε είναι πάνω από το μέσο όρο. Ο δείκτης περιθωρίου κέρδους που δείχνει ποσά καλά ελέγχει η διοίκηση τα έξοδα της για ένα καθορισμένο επίπεδο βρίσκεται με μέσο όρο το 20,57% ενώ ο διάμεσος της βρίσκεται στο 19.87%. Παρατηρούμε από τις τράπεζες που έχουν υψηλά ποσοστά είναι η Αχαϊκή Συνεταιριστική με 39,02% και η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας με 38,93% ενώ την χαμηλότερη την παρουσιάζει η Συνεταιριστική Τράπεζα Πιερίας με 0% καθώς τα έσοδα της ισούνται με τα έξοδα της .Κάτι παρόμοιο αλλά αντίστροφο αντανακλάται και στον δείκτη λειτουργικής αποτελεσματικότητας καθώς η Αχαϊκή και εδώ κατέχει την χαμηλότερη επίδοση με 60,98% ενώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης κατέχει την υψηλότερη με 103% ενώ ο μέσος όρος βρίσκεται στο 79,40%. Ο δείκτης εκμετάλλευσης του ενεργητικού κυμαίνεται από 5,55% που το κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου, ένδειξη μη σωστής διαχείρισης του ενεργητικού για παραγωγή εσόδων, ενώ την υψηλότερη την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Κορίνθιας με 9,89% ενώ ο μέσος όρος βρίσκεται στα 8,01%. Τέλος ο πολλαπλασιαστής ιδίων κεφαλαίων που μας δείχνει το επίπεδο του κινδύνου της τράπεζας βρίσκεται υψηλότερα στην Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας, ένδειξη υψηλού κινδύνου ενώ

αντιθέτως η Συνεταιριστική Τράπεζα της Κορίνθιας αντιμετωπίζει το μικρότερο κίνδυνο λόγω του χαμηλότερου ποσοστού με 168,52% που κατέχει αρκετά χαμηλότερα του μέσου όρου του 363,43%.

Πίνακας 21Α: Περιγραφικά Στατιστικά Στοιχεία Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2002

	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΑΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	7,24%	1,83%	23,72%	7,79%	399,79%	76,28%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	7,17%	1,83%	27,27%	7,57%	391,13%	72,73%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	16,32%	3,00%	38,81%	9,33%	591,84%	98,94%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	0,25%	0,08%	1,06%	6,55%	241,14%	61,19%

2002

Το ROE για το 2002 αυξάνεται κατά μέσο όρο καθώς φτάνει το 7,24% σε σχέση με το 6,22% του 2001. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας συνεχίζει από το 2001 την καλή της πορεία και αυτό φαίνεται από τον δείκτη ROE που κατέχει πάλι την υψηλότερη επίδοση του με 16,32% παρά την καθοδική τάση σε σχέση με το 2001 ενώ αντίθετα η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης παραμένει στην τελευταία θέση με ανοδική τάση παρόλο αυτά σε σχέση με το 2001 φτάνοντας στο 0,25%. Το ROA συνεχίζει μια ελαφρά ανοδική πορεία και αυτό σε σχέση με το 2001 φτάνοντας το μέσο όρο στο 1,83%. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας συγκεντρώνει το υψηλότερο βαθμό του δείκτη δείχνοντας ότι η διοίκηση της χρησιμοποιεί σωστότερα τους πόρους της για την πραγματοποίηση κερδών ενώ αντιθέτως και εδώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης μαζί με την Συνεταιριστική Τράπεζα Πιερίας διαθέτουν τους χαμηλότερους δείκτες με 0,08% και 0,09% αντίστοιχα. Ο δείκτης περιθωρίου κέρδους δείχνει και αυτός μια συνεχή βελτίωση μέσα στο 2002 ένδειξη μια γενικής βελτίωσης της διαχείρισης των εξόδων από τις διοικήσεις των τραπεζών. Ο μέσος όρος βρίσκεται στο 23,72% ενώ οι τιμές κυμαίνονται από 38,81% που έχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Κορίνθιας σε 1,06% που κατέχει πάλι η Συνεταιριστική Τράπεζα Πιερίας. Όσο αφορά τον δείκτη εκμετάλλευσης του ενεργητικού διακρίνουμε ότι μειώνεται ο μέσος όρος σε σχέση με το 2001 καθώς για το 2002 βρίσκεται στο 7,79%. Η υψηλότερη τιμή του δείκτη σημειώνεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων και βρίσκεται στο 9,33% ελαφρώς μειωμένη σε σχέση με το 2001 αλλά παρόλο αυτά αυξάνεται κατά μια ποσοστιαία μονάδα η χαμηλότερη

τιμή φθάνοντας στο 6,55% από την Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης. Ο πολλαπλασιαστής ιδίων κεφαλαίων συνεχίζει την ίδια εικόνα σε σχέση με το 2001 καθώς την πρωτοκαθεδρία κατέχει πάλι η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας αυξημένη μάλιστα σε σχέση με το 2001 φθάνοντας το 591,84%. Η χαμηλότερη τιμή διατηρείται όπως προαναφέραμε από την Συνεταιριστική Τράπεζα Κορίνθιας με 241,14% ενώ ο μέσος όρος αυξάνεται κατά 9% φτάνοντας το 399,79%. Τέλος ο δείκτης λειτουργικής αποτελεσματικότητας μειώνεται κατά τρεις ποσοστιαίες μονάδες φτάνοντας το 76,28%, ένδειξη σωστής διαχείρισης των εξόδων και των εσόδων συνολικά από όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες ενώ μειώνεται και ο διάμεσος κατά δέκα ποσοστιαίες μονάδες φτάνοντας το 72,73%. Η υψηλότερη τιμή συναντάται στην Συνεταιριστική Τράπεζα Πιερίας, κάτι που εξηγεί και τα μειωμένα κέρδη που παρουσιάζει ενώ την χαμηλότερη τιμή την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Κορίνθιας με 61,19%.

Πίνακας 22Α: Περιγραφικά Στατιστικά Στοιχεία Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2003

	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΛΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗ ΤΑΣ
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	8,14%	1,76%	24,45%	7,11%	453,45%	75,84%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	8,64%	2,03%	29,40%	7,00%	447,74%	72,66%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	19,40%	3,35%	43,79%	9,60%	714,04%	150,53%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	-11,71%	-2,96%	-50,53%	5,24%	100,98%	56,21%

2003

Παρατηρούμε ότι το ROE διατηρεί την αυξητική τάση που είχε και το προηγούμενο έτος καθώς ο μέσος όρος πλέον φτάνει το 8,14%. Όσο αφορά την υψηλότερη και την χαμηλότερη τιμή δεν υπάρχει καμία μεταβλητότητα σε σχέση με το 2002. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας σημειώνει για ακόμη μια χρόνια την υψηλότερη επίδοση με 19,40%, ικανοποιώντας τους μέτοχους της σε αντίθεση με την Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης η οποία σημειώνει την χειρότερη επίδοση της τριετίας με -11,71%, ένδειξη για μείωση των δυνατοτήτων της τράπεζας για άντληση νέων κεφαλαίων από την κεφαλαιαγορά. Παρόμοια κατάσταση με το ROE επικρατεί και στο ROA καθώς και εδώ την υψηλότερη τιμή την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας με 3,35% ακολουθώντας η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας με 3,16% ενώ την χαμηλότερη επίδοση την κατέχει για ακόμη μια

χρόνια η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με $-2,96\%$. Ο μέσος όρος έχει ελαφρώς μειωθεί σε σχέση με το 2002 φτάνοντας το $1,76\%$. Ο δείκτης περιθωρίου κέρδους γνωρίζει και αυτός μια ελαφριά άνοδο καθώς ο μέσος όρος αυξάνεται από $23,72\%$ το 2002 σε $24,45\%$ το 2003. Επίσης παρατηρούμε ότι υπάρχει μεγάλο εύρος των τιμών του καθώς η υψηλότερη τιμή την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας με $43,79\%$ ενώ την χαμηλότερη τιμή την παρουσιάζει η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με $-50,53\%$ που οφείλεται στις ζημίες τις οποίες παρουσιάζει κατά το 2003 και όπως παρατηρήσαμε επηρεάζει και τους προηγούμενους δείκτες. Όσο αφορά την ικανότητα της διοίκησης να αξιοποιεί σωστά το ενεργητικό, ο δείκτης εκμετάλλευσης ενεργητικού σημειώνει μια μείωση σε σχέση με το 2002 φτάνοντας το $7,11\%$. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας δείχνει ότι αξιοποιεί λιγότερο ορθολογικά τα στοιχεία του ενεργητικού της κατέχοντας την χαμηλότερη επίδοση από όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες με $5,24\%$ ενώ αντιθέτως η Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας συνεχίζοντας την σωστή διαχείριση στα στοιχεία του ενεργητικού της σημειώνει την υψηλότερη επίδοση για το 2003 με $9,6\%$. Ο δείκτης λειτουργικής αποτελεσματικότητας που δείχνει την αναλογία εξόδων προς έσοδα είναι ιδιαίτερα αυξημένος στην Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης καθώς φτάνει τα $150,53\%$ εξηγώντας και τα χαμηλά ποσά των κερδών που παρουσιάζει ενώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας διαθέτει την χαμηλότερη επίδοση με $56,21\%$. Ο μέσος όρος μειώνεται αισθητά σε σχέση με το 2002 φτάνοντας το $62,77\%$ προσεγγίζοντας και οριακά το διάμεσο που βρίσκεται στα $63,89\%$. Όσο αφορά την μέτρηση του κίνδυνου, ο δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης δείχνει μια σημαντική άνοδο του κίνδυνου εκ μέρους όλων των συνεταιριστικών τραπεζών κάτι που εκφράζεται και στην άνοδο του μέσου όρου του έτους φτάνοντας το $453,45\%$. Η χαμηλότερη επίδοση σημειώνεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών με $100,98\%$ ενώ η υψηλότερη από την Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου με $714,04\%$.

Πίνακας 23Α: Περιγραφικά Στατιστικά Στοιχεία Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2004

	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟ ΤΗΤΑΣ
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	8,35%	1,55%	23,31%	7,16%	490,58%	78,25%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	8,13%	2,03%	30,21%	7,07%	457,91%	69,79%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	19,57%	3,40%	42,86%	8,81%	802,23%	165,88%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	-7,57%	-3,17%	-6,71%	4,73%	238,65%	35,13%

2004

Για το 2004 ο δείκτης ROE συνεχίζει την ανοδική του πορεία καθώς πλέον φτάνει κατά μέσο όρο το 8,35% για το σύνολο όλων των συνεταιριστικών τραπεζών. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας συνεχίζει να έχει ένα αρκετά καλό ποσοστό το οποίο όμως ξεπερνιέται από το 19,57% της Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας που αποτελεί και την υψηλότερη τιμή του δείκτη για το 2004. Η χαμηλότερη τιμή του ROE σημειώνεται αυτή τη φορά από την Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών με -7,57% λόγω των ζημιών τις οποίες προκλήθηκαν κατά το παρόν έτος. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών συνεχίζει να κατέχει και την χαμηλότερη επίδοση στον δείκτη ROA με -3,17% κάτι το οποίο οφείλεται όπως είπαμε και παραπάνω στην αρνητική κερδοφορία του έτους. Ο μέσος όρος του ROA είναι στο 1,55% συνεχίζοντας την καθοδική του πορεία των τελευταίων δυο ετών ενώ την υψηλότερη τιμή την σημειώνει και εδώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας με 3,40%. Ο δείκτης περιθωρίου του κέρδους βρίσκεται στο 23,31% κατά μέσο όρο για το σύνολο όλων των συνεταιριστικών τραπεζών ενώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας αποδεικνύει για το πόσο καλά μπορεί να ελέγχει τα έξοδα της κατέχοντας την υψηλότερη τιμή του δείκτη με 42,86% συνεχίζοντας την περσινή καλή της πορεία. Η χαμηλότερη τιμή σημειώνεται όπως ήταν και φυσικό επακόλουθο από την Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών με -6,71%. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας αποδεικνύει μέσω του δείκτη της εκμετάλλευσης του ενεργητικού την σωστή διοικητική της μέριμνα καθώς κατέχει την μεγαλύτερη τιμή για το 2004 με 8,81% που αποτελεί και την μεγαλύτερη τιμή της τελευταίας τετραετίας. Η χαμηλότερη τιμή κατέχεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών με 4,73% που αποτελεί με διάφορα την χαμηλότερη τιμή από το σύνολο των συνεταιριστικών τραπεζών καθώς η αμέσως επόμενη βρίσκεται στο 6,30% και την έχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας. Ο

μέσος όρος του παραπάνω δείκτη βρίσκεται στο 7,16%. Ο δείκτης λειτουργικής αποτελεσματικότητας εμφανίζεται αυξημένος σε σχέση με το προηγούμενο έτος καθώς αγγίζει το 78,25%. Την υψηλότερη τιμή την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών με 165,88% συνέπεια της αρνητικής κερδοφορίας της τράπεζας ενώ την χαμηλότερη την κατέχει με ένα αρκετά χαμηλό ποσοστό η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας με 35,13%. Όσο αφορά τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο που διατρέχει η κάθε συνεταιριστική τράπεζα, για το 2004 η Παγκρήτια περικλείεται από ένα αρκετά υψηλό επίπεδο κίνδυνου καθώς κατέχει την υψηλότερη τιμή στον πολλαπλασιαστή ιδίων κεφαλαίων με 802,23% ενώ αντιθέτως η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών σημειώνει την χαμηλότερη επίδοση με 238,65% αρκετά χαμηλότερα από το μέσο όρο που φτάνει τα 490,58%. Πρέπει να αναφέρουμε ότι οι αρκετά χαμηλές τιμές που λαμβάνει σε σχεδόν όλους τους αριθμοδείκτες η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών οφείλεται και στο πρώιμο στάδιο ανάπτυξης το οποίο βρίσκεται καθώς δεν πρέπει να ξεχάμε ότι ιδρύθηκε το 2003.

Πίνακας 24Α: Περιγραφικά Στατιστικά Στοιχεία Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2005

	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	9,54%	1,68%	23,49%	7,05%	564,29%	76,52%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	8,98%	1,56%	23,08	7,08	537,70	76,92%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	19,40%	3,36%	45,42%	8,51%	990,49%	95,97%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	1,94%	0,32%	4,03%	4,44%	270,28%	54,58%

2005

Ο δείκτης ROE συνεχίζει την αυξητική του τάση φτάνοντας το 2005 το 9,54% κατά μέσο όρο. Η υψηλότερη τιμή σημειώνεται από την Παγκρητια Τράπεζα με 19,40% ενώ η χαμηλότερη σημειώνεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Έβρου που γνώρισε σημαντική πτώση σε σχέση με το 2004 καθώς ο δείκτης μειώθηκε από 14,45% σε 1,94% κάτι το οποίο οφείλεται στην ραγδαία μείωση των κερδών κατά το έτος αυτό. Λόγω των χαμηλών κερδών και ο δείκτης ROA της Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου είναι αρκετά μειωμένος σε σχέση με το 2004 και ουσιαστικά αποτελεί την χαμηλότερη τιμή δείκτη από όλο το δείγμα. Ο μέσος όρος για το ROA βρίσκεται στο 1,68% αυξημένος σε σχέση με το 2004 ενώ η υψηλότερη

τιμή που σημειώνεται για το 2005 είναι το 3,36% από την Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας. Ο δείκτης περιθωρίου του κέρδους ακολουθεί την ίδια πορεία με το ROA καθώς αποτελεί ένα από τα βασικά στοιχεία του. Έτσι και εδώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Έβρου κατέχει την τελευταία θέση με 4,03% ενώ την πρώτη θέση την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας δείχνοντας την διοικητική της ικανότητα στην διαχείριση εξόδων. Ο μέσος όρος του δείκτη περιθωρίου κέρδους βρίσκεται οριακά πάνω από το μέσο όρο της προηγούμενης χρονιάς και βρίσκεται στα 23,49%. Παρόμοια αλλά αντίστροφη κατάσταση που αντανακλά το ίδιο αποτέλεσμα επικρατεί και στον δείκτη λειτουργικής αποτελεσματικότητας καθώς την υψηλότερη τώρα επίδοση την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Έβρου με 95,57% δείχνοντας ότι τα λειτουργικά της έσοδα είναι οριακά πάνω από τα λειτουργικά της έξοδα ενώ την χαμηλότερη τιμή την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας με 54,48%. Ενδιαφέρον στοιχείο αποτελεί και ο δείκτης εκμετάλλευσης του ενεργητικού καθώς παρουσιάζονται δυο νέοι πρωταγωνιστές. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Λέσβου κατέχει την υψηλότερη επίδοση με 8,51% ενώ αντίθετως η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου κατέχει την χαμηλότερη επίδοση με 4,44%, μια επίδοση που βρίσκεται αρκετά χαμηλότερα από το μέσο όρο όλων των συνεταιριστικών τραπεζών που αγγίζει το 7,05%. Τέλος ο δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης παρουσιάζει μια συνεχή αυξητική τάση από χρόνια σε χρόνια φτάνοντας για το 2005 το 564,29% δείχνοντας μια συνολική αύξηση του κίνδυνου από μέρους όλων των συνεταιριστικών τραπεζών. Η υψηλότερη επίδοση επιτυγχάνεται για ακόμη μια χρόνια από την Παγκρήτια Τράπεζα με 990,49% ενώ η χαμηλότερη από την Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με 270,28%.

Πίνακας 25Α: Περιγραφικά Στατιστικά Στοιχεία Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2006

	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	9,87%	1,78%	24,27%	7,30%	570,48%	75,81%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	8,65%	1,54%	21,84%	7,41%	517,35%	78,16%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	19,43%	3,86%	48,33%	9,70%	1128,05%	92,26%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	2,66%	0,59%	7,74%	4,65%	288,80%	51,67%

2006

Το 2006 αποτελεί ένα έτος στο οποίο όλες σχεδόν οι συνεταιριστικές τράπεζες αυξάνουν τον δείκτη ROE. Άλλωστε μια ένδειξη του γεγονότος αυτού είναι ότι ο μέσος όρος συνεχίζει την ανοδική του πορεία για ακόμη μια χρόνια καθώς πλέον έχει φτάσει το 9,87% από το 9,54% το 2005. Η Παγκρητια Τράπεζα συνεχίζει να διατηρεί την υψηλότερη τιμή όπως και το 2005 καθώς διατηρεί τον ίδιο λόγο αύξησης τόσο στα ίδια κεφαλαία τόσο και στα κέρδη προ φορών και φτάνει το 19,43%. Αντιθέτως η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών συνεχίζει την κακή της προηγούμενη πορεία καθώς και το 2006 καταλαμβάνει την τελευταία θέση με 2,66% έχοντας αρκετά σημαντική διάφορα σε σχέση με το μέσο όρο που βρίσκεται στο 9,87%. Ο δείκτης ROA είναι και αυτός ελαφρά αυξημένος από το 2005 καθώς πλέον βρίσκεται στο 1,78%. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας δείχνοντας για ακόμη μια χρόνια τη σωστή διαχείριση των πόρων της πετυχαίνει την υψηλότερη τιμή του δείκτη με 3,86%. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών καταλαμβάνει και εδώ την τελευταία θέση με 0,59% κάτι το οποίο οφείλεται στην αρκετά χαμηλή κερδοφορία της. Ο δείκτης περιθωρίου κέρδους ακολουθεί μια παρόμοια κατάσταση με το ROA καθώς και εδώ την υψηλότερη και την χαμηλότερη τιμή κατέχονται από τις ίδιες συνεταιριστικές τράπεζες που τις κατέχουν και στο ROA. Έτσι και σε αυτόν τον δείκτη την υψηλότερη τιμή την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας με 48,33% σχεδόν διπλάσια από το μέσο όρο που βρίσκεται στο 24,27%, κανοντας την να ξεχωρίζει αρκετά από τις υπόλοιπες τράπεζες.. Την τελευταία θέση την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών με 7,74% λόγω κακής διαχείρισης των εξόδων όπως αποδεικνύει αυτός ο δείκτης. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας είναι η τράπεζα όπως αποδεικνύει και ο δείκτης εκμετάλλευσης του ενεργητικού που αξιοποιεί καλύτερα το ενεργητικό της καθώς κατέχει την πρωτοκαθεδρία με 9,70% ενώ αντιθέτως η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου δείχνοντας για ακόμη μια χρόνια την έλλειψη σωστής διαχείρισης του ενεργητικού κατέχει την τελευταία θέση με 4,65% αρκετά χαμηλότερα από το μέσο όρο του συνόλου που βρίσκεται στο 4,65%. Η Παγκρητια Τράπεζα διακατέχεται από ένα υψηλό επίπεδο χρηματοοικονομικού κίνδυνου καθώς καταλαμβάνει την υψηλότερη θέση στον πίνακα της χρηματοοικονομικής μόχλευσης με 1128,05% που αποτελεί και την υψηλότερη επίδοση της εξεταζόμενης επταετίας ενώ αντιθέτως την χαμηλότερη την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με 288,80% κυρίως λόγω του αρκετά χαμηλού ενεργητικού της. Ο μέσος όρος του παραπάνω δείκτη βρίσκεται στο 570,48%. Τέλος όσο αφορά την αναλογία μεταξύ εξόδων και εσόδων η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας κατέχει την χαμηλότερη θέση με 51,67% ενώ την τελευταία θέση την κατέχει η

Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών με 92,26%. Ο μέσος όρος του δείκτη λειτουργικής αποτελεσματικότητας βρίσκεται στο 75,81%.

Πίνακας 26Α: Περιγραφικά Στατιστικά Στοιχεία Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2007

	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	9,99%	1,88%	24,63%	7,94%	560,80%	75,44%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	9,59%	1,77%	21,03%	7,50%	550,06%	78,97%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	20,44%	4,61%	46,80%	10,83%	1024,54%	87,05%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	2,00%	0,51%	12,95%	6,60%	315,42%	53,20%

2007

Το 2007 είναι μια ιδιαίτερη θετική χρονία για τις συνεταιριστικές τράπεζες όπως αποδεικνύουν και οι παρακάτω δείκτες. Το ROE προσεγγίζει το 10% φτάνοντας στο ανώτερο επίπεδο από όλη την εξεταζόμενη επταετία. Έτσι η Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας πλέον κατέχει την υψηλότερη τιμή από τον παραπάνω αριθμοδείκτη φτάνοντας το 20,44% κάτι το οποίο οφείλεται στην σημαντική αύξηση των κερδών της κατά το 2007 ενώ αντιθέτως η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης κατέχει την χαμηλότερη τιμή καθώς η μείωση των κερδών της και η ταυτόχρονη αύξηση των ίδιων κεφαλαίων της έχουν σαν αποτέλεσμα την μείωση του δείκτη ο οποίος πλέον φτάνει το 2%. Παρόμοια κατάσταση συναντάμε και στο ROA καθώς και εδώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας κατέχει την υψηλότερη τιμή με αρκετή μάλιστα διάφορα από τους υπόλοιπους και φτάνοντας το 4,61% ενώ όπως αναφέραμε και προηγουμένως η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης συνεχίζει να κατέχει την χαμηλότερη επίδοση με 0,51% η οποία επιπλέον βρίσκεται αρκετά χαμηλότερα και από τις υπόλοιπες συνεταιριστικές τράπεζες. Όσο αφορά το μέσο όρο έχει αυξηθεί ελαφρά σε σχέση με το 2006 και προσεγγίζει το 1,88%. Ο δείκτης περιθωρίου κέρδους αποδεικνύει ότι η άνοδος της Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας δεν αποτελεί ένα τυχαίο γεγονός καθώς και εδώ κατέχει την υψηλότερη θέση με 46,80% κάτι που δείχνει ότι η άνοδος των κερδών της τράπεζας προήλθε από την σωστή διοικητική λειτουργία όσο αφορά των έλεγχο των εξόδων. Κάτι το οποίο δεν ισχύει στην Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου που σημειώνει μια σημαντική κάθοδο σε σχέση με το 2006 και φτάνει το 12,95% αρκετά χαμηλότερα από το μέσο όρο που βρίσκεται στο 24,63%. Η παραπάνω κατάσταση περιγράφεται με παρόμοιο τρόπο με βάση το

δείκτη της λειτουργικής αποτελεσματικότητας καθώς και εδώ την υψηλότερη τιμή την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου με 87,05% δείχνοντας τα αρκετά χαμηλά κέρδη της ενώ την χαμηλότερη τιμή την κατέχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας με 53,20%. Ο μέσος όρος του παραπάνω δείκτη βρίσκεται στο 75,44%. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας είναι από τις συνεταιριστικές τράπεζες οι οποίες δείχνουν ότι ξέρουν να εκμεταλλεύονται σωστά τα στοιχεία του ενεργητικού τους για την παραγωγή κερδών και αυτό αποδεικνύεται και από την υψηλότερη τιμή του κατέχουν το 2007 με 10,83% ενώ αντιθέτως η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας κατέχει την χαμηλότερη θέση με 6,60% αρκετά χαμηλότερα από το μέσο όρο που βρίσκεται στο 7,94%. Τέλος η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου διατρέχει το υψηλότερο ποσοστό χρηματοοικονομικού κίνδυνου με 1024,54% ενώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Κορινθίας διατρέχει το χαμηλότερο ποσοστό κίνδυνου με 315,42%. Ο μέσος ορός όλων των συνεταιριστικών τραπεζών όσο αφορά των παραπάνω δείκτη βρίσκεται στο 560,80%.

4.4. Γενικές Παρατηρήσεις

ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)

Όσο αφορά το ROE από το 2001 έχει μια συνεχή ανοδική πορεία με σημαντικές αυξήσεις την πρώτη τριετία του δείγματος και με μικρότερες αυξήσεις από το 2004 και μετά. Ξεκινάει από το 6,22% το 2001 και φτάνει το 2007 να αγγίζει το 10% σημειώνοντας μια άνοδο κατά 60,77% μέσα σε μια επταετία ενώ ο μέσος όρος όλης της επταετίας φτάνει το 8,47%. Η υψηλότερη τιμή επιτυγχάνεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας με 20,44% χωρίς αυτό να προδιαθέτει για μια ανάλογη πορεία τα προηγούμενα έτη και που οποίο οφείλεται στην απότομη αύξηση των κερδών της προ φορών καθώς αυξήθηκαν κατά 394,11% μέσα σε ένα έτος. Αντιθέτως η χαμηλότερη τιμή επιτυγχάνεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με -11,71% που οφείλεται όπως θα δούμε και παρακάτω στις ζημίες που παρουσιάζει στα αποτελέσματα χρήσης της τράπεζας κατά 480.000 ευρώ το 2003.

Ο δείκτης ROE όπως γνωρίζουμε μέτρα την αποδοτικότητα των ίδιων κεφαλαίων μιας τράπεζας . Δεδομένου ότι ο σκοπός μια τράπεζας είναι να μεγιστοποιήσει τον πλούτο των μετοχών, ο δείκτης είναι ιδιαίτερα σημαντικός για τους μέτοχους και για την τράπεζα. Γιατί

αν ο δείκτης είναι χαμηλός σε σχέση με τον δείκτη άλλων τραπεζών, τότε μειώνονται οι δυνατότητες της τράπεζας να αντλήσει νέα κεφαλαία από την κεφαλαιαγορά, τα οποία πιθανώς χρειάζονται για την επέκταση και την διατήρηση της ανταγωνιστικότητας της. Έτσι καταλήγοντας στο συμπέρασμα ότι η δείκτης ROE μας παρέχει μια σημαντική ένδειξη για την μετέπειτα ευημερία μιας τράπεζας θα εξετάσουμε τις τράπεζες που σημειώνουν υψηλούς δείκτες ROE αλλά και αυτές που σημειώνουν τους χαμηλότερους. Η συνεταιριστική τράπεζα που σημειώνει την υψηλότερη επίδοση κατά μέσο όρο σε όλη την επταετία είναι η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας καθώς επιτυγχάνει επίδοση στο 16,65% σημειώνοντας ιδιαίτερα την διετία 2001-2003 τις υψηλότερες επιδόσεις ενώ κατά το 2007 σημειώνει μια σημαντική κάμψη που οφείλεται σε μια σημαντική μείωση της κερδοφορίας της. Ακολουθεί η Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα με 15,03% κατά μέσο όρο δείχνοντας ότι παράγει πλούτο για τους μέτοχους της ενώ το 2007 σημειώνει μια μείωση του δείκτη καθώς προβαίνει σε μια αύξηση των ίδιων κεφαλαίων κατά 62,08% σε σχέση με το 2006. Επίσης και η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας παρατηρούμε ότι σημειώνει μια ιδιαίτερα ικανοποιητική επίδοση καθώς φτάνει το 14,88% και σημειώνει σημαντικές αυξήσεις από έτος σε έτος κάτι το οποίο οφείλεται στο γεγονός ότι οι ρυθμοί αύξησης των κερδών της είναι υψηλότεροι από τους ρυθμούς αύξησης των ίδιων κεφαλαίων ενώ και εδώ παρατηρείται μια κάμψη το 2007. Αξιοπρόσεκτους ρυθμούς παρατηρούνται και στις Συνεταιριστικές Τράπεζες Καρδίτσας και Λέσβου οι οποίες όμως διακρίνονται από σημαντικές αυξομειώσεις.

Όσο αφορά για τις συνεταιριστικές τράπεζες με τις χαμηλότερες επιδόσεις πρέπει να αναφέρουμε ότι η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών και η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης κατέχουν την πρωτοκαθεδρία καθώς επιτυγχάνουν 0,51% και 2,03% κατά μέσο όρο στην επταετία αντίστοιχα. Δεν πρέπει άλλωστε να ξεχνάμε ότι οι χαμηλές επιδόσεις του δείκτη ουσιαστικά οφείλονται στις αρνητικές επιδόσεις του δείκτη καθώς η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών το 2004 έκλεισε με 570.000 ευρώ ζημίες ενώ αντίστοιχα η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης έκλεισε με ζημίες το 2001 και το 2003. Ακολουθεί η Συνεταιριστική Τράπεζα Ιωαννίνων με 4,53% καθώς παρουσιάζει χαμηλή κερδοφορία σε σχέση με το σύνολο των ίδιων κεφαλαίων που διαθέτει ενώ για τον ίδιο λόγο και η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων παρουσιάζει ένα ιδιαίτερα χαμηλό δείκτη απόδοσης ίδιων κεφαλαίων.

ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)

Αν εξαιρέσουμε την διετία 2003-2004 στην οποία σημειώθηκε μια κάμψη στους ρυθμούς αύξησης του ROA, ο ROA συνεχίζει την ανοδική του πορεία καθώς το 2007 σημειώνει και την υψηλότερη επίδοση της επταετίας με 1,88% χωρίς όμως να ακολουθεί τους

ρυθμούς του ROE. Η υψηλότερη τιμή του σημειώνεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας με 4,61% το 2007 κάτι που όπως αναφέραμε και στο ROE οφείλεται στην εξαιρετικά μεγάλη κερδοφορία που παρουσίασε κατά το έτος αυτό. Ο μέσος όρος της επταετίας βρίσκεται στο 1,71% ενώ η χαμηλότερη επίδοση του -3,17% απέχει αρκετά από αυτόν και επιτυγχάνεται το 2004 από την Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών λόγω των ζημιών που σημειώθηκαν κατά το έτος αυτό.

Ο δείκτης ROA είναι ένας ιδιαίτερα σημαντικός δείκτης καθώς μέτρα την ικανότητα της διοίκησης της τράπεζας να χρησιμοποιεί σωστά τους πόρους της για την πραγματοποίηση κερδών. Άλλωστε δεν πρέπει να ξεχνάμε ότι ο δείκτης ROA αποτελεί μαζί με τον δείκτη χρηματοοικονομικής μόχλευσης το συστατικό με το οποίο αποτελείται ο δείκτης ROE. Έτσι θα δούμε ότι οι πρωτοπόροι αυτού του δείκτη όσο αφορά και τις υψηλότερες τιμές αλλά και τις χαμηλότερες είναι σχεδόν οι ίδιοι με αυτούς από το ROE. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας εδώ κατέχει την υψηλότερη επίδοση με 3,19% δείχνοντας σωστή χρήση του ενεργητικού της για την παραγωγή κερδών καθώς καταφέρνει να παράγει σε σχέση με άλλες συνεταιριστικές τράπεζες με παρόμοιο πόσο στο ενεργητικό της μεγαλύτερα κέρδη. Ακολουθεί η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας που σημειώνει σημαντικούς ρυθμούς αύξησης του δείκτη ιδιαίτερα μέχρι το 2004 ενώ το 2007 παρατηρείται μια σημαντική κάμψη που οφείλεται στο ότι τα κέρδη προ φορών μειώνονται κατά 7,38% ενώ αντιθέτως αυξάνεται το ενεργητικό της τράπεζας κατά 32,58% κάτι το οποίο οδηγεί σε σημαντική μείωση του δείκτη. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Εύβοιας κατέχει την τρίτη υψηλότερη επίδοση με 2,71% ενώ όπως θα δούμε και παρακάτω κατέχει και από τις υψηλότερες θέσεις στον δείκτη χρηματοοικονομικής μόχλευσης δείχνοντας ότι η υψηλή θέση στο ROE οφείλεται τόσο στο ROA αλλά και τόσο στην χρηματοοικονομική μόχλευση της τράπεζας. Η Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα που αναμέναμε λόγω της προηγούμενης θέσης της στο δείκτη ROE να βρίσκεται και εδώ ανάμεσα στους υψηλότερους μέσους όρους μας δείχνει ότι η αρκετά υψηλή θέση που κατέχει στο ROE δεν οφείλεται στην σωστή διαχείριση του ενεργητικού αλλά στην μόχλευση και στον κίνδυνο της τράπεζας.

Από τις συνεταιριστικές τράπεζες που σημειώνουν τις χαμηλότερες επιδόσεις είναι και εδώ όπως και στο ROE οι Συνεταιριστικές Τράπεζες Σερρών, Κοζάνης και Ιωαννίνων. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών μάλιστα παρουσιάζει αρνητικό μέσο όρο με -0,04% κάτι το οποίο επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από το -3,17% του 2004 λόγω όπως έχουμε προαναφέρει των υψηλών ζημιών που παρουσίασε κατά αυτό το έτος. Επίσης πρέπει να αναφέρουμε ότι η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών γνωρίζει σημαντική άνοδο το 2007 λόγω της σημαντικής αύξησης των κερδών της. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης ακολουθεί με

0,23% κάτι το οποίο όπως προαναφέραμε στις ζημιές που παρουσίασε τα 2001 και 2003. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ιωαννίνων με 0,88%, παρόλο ότι δεν παρουσιάζει σε καμία χρόνια του δείγματος ζημιές εν τούτοις έχει χαμηλή κερδοφορία σε σχέση με το ενεργητικό της. Άλλες τράπεζες που χαρακτηρίζονται από χαμηλές τιμές στο δείκτη ROA είναι και οι Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα καθώς το ROA της μειώνεται σταθερά αφού ο ρυθμός αύξησης των κερδών είναι μικρότερος από τον ρυθμό αύξησης του ενεργητικού της αλλά και η Συνεταιριστική Τράπεζα Κορίνθιας. Τέλος από τις από τις συνεταιριστικές τράπεζες που έχουν υψηλά επίπεδα ενεργητικού όπως η Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων και η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου παρουσιάζουν χαμηλούς λόγους λόγω των χαμηλών κερδών που έχουν σε σχέση με το ενεργητικό που κατέχουν.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ (PM)

Παρατηρώντας τους πίνακες από το παράρτημα μπορούμε να παρατηρήσουμε ότι η πορεία του δείκτη δεν χαρακτηρίζεται από μια σταθερή πορεία αλλά παρουσιάζει μικρές αυξομειώσεις ανά έτος γύρω από το μέσο όρο της επταετίας που βρίσκεται στο 24,13%. Μέσα στην επταετία παρουσιάζει ένα ιδιαίτερα μεγάλο εύρος καθώς η υψηλότερη τιμή της επταετίας συναντάται το 2006 από την Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας με 48,33% ενώ η χαμηλότερη από την Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με -50,43% το 2003.

Ο δείκτης περιθωρίου του κέρδους ουσιαστικά δείχνει την ικανότητα της διοίκησης να ελέγχει τα έξοδα της για ένα δεδομένο επίπεδο εσόδων. Αποτελεί ένα από τα δυο συστατικά που διαμορφώνουν τον δείκτη ROA μαζί με τον δείκτη εκμετάλλευσης του ενεργητικού άρα εμμέσως επηρεάζει και τον δείκτη απόδοσης ιδίων κεφαλαίων. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας εδώ κατέχει την υψηλότερη επίδοση από όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες με 41,19% καθώς γνωρίζει από το 2005 και μετά μια σημαντική άνοδος, πάνω από 40% ανά έτος, που οφείλεται είτε για το 2005 σε κατακόρυφη άνοδο κατά 45,88% των κερδών της σε σχέση με το 2004 είτε σε μείωση του ρυθμού αύξησης των εσόδων όπως το 2006. Αντιθέτως στην Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας που κατέχει την δεύτερη υψηλότερη επίδοση με 38,2% παρατηρούμε ότι οι ρυθμοί αύξησης των εσόδων είναι μικρότεροι από τους ρυθμούς αύξησης των κερδών καθ'ολη την διάρκεια της επταετίας ενώ η απότομη μείωση το 2007 οφείλεται σε μείωση των κερδών της τράπεζας κατά 7,38%. Ακολουθεί η Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα με 34,66% που χαρακτηρίζεται από συνεχή φθίνον ρυθμό καθώς οι ρυθμοί αύξησης των εσόδων της είναι υψηλότεροι από τους ρυθμούς αύξησης των κερδών δείχνοντας ένα δυσοίωνο σημάδι για το μέλλον. Η Συνεταιριστική

Τράπεζα Ευβοίας και Συνεταιριστική Τράπεζα Κορίνθιας ακολουθούν με 30,31% και 29,91% αντίστοιχα που οφείλεται και στις δυο περιπτώσεις στην υψηλή κερδοφορία των τραπεζών.

Από τις συνεταιριστικές τράπεζες που παρουσιάζουν χαμηλές επιδόσεις, πρώτη βρίσκεται η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με $-0,43\%$ που οφείλεται κυρίως στο $-50,53\%$ του 2003 και της χαμηλής κερδοφορίας της τράπεζας που παρατηρείται μέχρι το 2004 ενώ το 2005 και το 2006 σημειώνεται μια σημαντική άνοδος λόγω κατακόρυφης αύξησης των κερδών της τράπεζας. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών ακολουθεί με $7,28\%$ χωρίς αυτό όμως να είναι αντιπροσωπευτικό της πορείας της καθώς τα δεδομένα προέρχονται από τέσσερα μόνο έτη ενώ παρατηρείται και μεγάλες διακυμάνσεις στο δείγμα. Τέλος η Συνεταιριστική Τράπεζα Ιωαννίνων με $11,92\%$ κατέχει την τρίτη χαμηλότερη επίδοση, παρόλο αυτά μπορούμε να αναφέρουμε ότι αν εξαιρέσουμε το 2003 που τα έσοδα της αυξήθηκαν ελάχιστα περισσότερο από τα κέρδη της από εκεί και πέρα οι ρυθμοί αύξησης των κερδών είναι συνεχώς μεγαλύτεροι από αυτούς των εσόδων κάτι που έχει σαν αποτέλεσμα μια συνεχή άνοδο του δείκτη. Γενικά πρέπει να αναφέρουμε ότι πολλές συνεταιριστικές τράπεζες κινούνται γύρω από το μέσο όρο

ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (AU)

Ο δείκτης εκμετάλλευσης του ενεργητικού όπως φαίνεται και από τα παρακάτω παραρτήματα παρουσιάζει μια βαθμιαία μείωση από το 2001 μέχρι το 2005 και μια άνοδο κατά τα έτη 2006 και 2007. Μάλιστα το 2007 ο μέσος όρος του έτους φτάνει τα υψηλά επίπεδα του 2001 ξανά. Ο μέσος όρος όλων των ετών της επταετίας βρίσκεται στο $7,65\%$ ενώ οι ετήσιοι μεσοί όροι διακρίνονται από μικρό εύρος τιμών. Αντιθέτως το εύρος του δείκτη για κάθε μια συνεταιριστική τράπεζα ξεχωριστά είναι αρκετά μεγαλύτερο καθώς η υψηλότερη τιμή επιτυγχάνεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας με $10,83\%$ το 2007 κάτι που επιβεβαιώνει την καλή πορεία της τράπεζας όπως θα δούμε και παρακάτω ενώ την χαμηλότερη την επιτυγχάνει η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου με $4,44\%$ το 2005.

Ο δείκτης εκμετάλλευσης του ενεργητικού ουσιαστικά δείχνει την ικανότητα της διοίκησης να χρησιμοποιεί το ενεργητικό της αποτελεσματικά για την πραγματοποίηση εσόδων. Αποτελεί το δεύτερο συστατικό του δείκτη απόδοσης του ενεργητικού μαζί με το δείκτη περιθωρίου του κέρδους που αναφέρουμε και προηγουμένως. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας συγκεντρώνει εδώ την υψηλότερη επίδοση με $9,05\%$ από όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες ενώ ο ρυθμός αύξησης της δεν διατηρεί μια σταθερή πορεία καθώς αυξομειώνεται αναλόγως με τις αυξομειώσεις στους ρυθμούς αύξησης των εσόδων και του

ενεργητικού. Μάλιστα την υψηλή επίδοση που επιτυγχάνει το 2007 οφείλεται στην κατακόρυφη άνοδο των εσόδων της κατά 58,42% σε σχέση με το 2006 ενώ το ενεργητικό της αυξήθηκε κάτω από το μέσο όρο της επταετίας. Ακολουθεί η Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας με 8,81% που ενώ φαίνεται να παρουσιάζει υψηλές τιμές στον δείκτη παρόλο αυτά μπορούμε να πούμε ότι δεν αντικατοπτρίζουν μια σωστή εικόνα καθώς έχει από τις χαμηλότερους αυξήσεις στο ενεργητικό της (3%) και στα έσοδα της (1,23%) και γνωρίζει σημαντικές αυξομειώσεις σε αυτά τα μεγέθη. Την τρίτη επίδοση με αρκετή διάφορα σε σχέση με τις άλλες δυο την επιτυγχάνει η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας με 7,72% που παρόλο γνώρισε σημαντικές μειώσεις του δείκτη κατά την περίοδο 2002-2004 εν τούτοις τα επόμενα έτη γνωρίζει μια αύξηση του δείκτη καθώς τα έσοδα της αυξάνονται γρηγορότερα από το ενεργητικό της . Ακολουθούν οι Συνεταιριστικές Τράπεζες Ιωαννίνων, Κορίνθιας και Έβρου ενώ η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών παρόλο ότι κατέχει στους προηγούμενους δείκτες από τις χαμηλότερες θέσεις, εδώ γνωρίζει μια συνεχή άνοδο από την αρχή λειτουργίας της.

Όσο αφορά τις συνεταιριστικές τράπεζες που έχουν χαμηλές επιδόσεις στον δείκτη εκμετάλλευσης του ενεργητικού μπορούμε να αναφέρουμε ότι δεν υπάρχουν μεγάλες διαφορές ανάμεσα στις περισσότερες τράπεζες καθώς οι περισσότερες προσεγγίζουν το μέσο όρο. Η χαμηλότερη επίδοση επιτυγχάνεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με 5,87% καθώς επηρεάζεται κυρίως από τις συνεχείς αυξήσεις του ενεργητικού της. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου σημειώνει υψηλότερη επίδοση με 6,2% καθώς από το 2001 μέχρι το 2005 μειώνεται σημειώνοντας μάλιστα και την χαμηλότερη επίδοση εκείνο το έτος για όλη την επταετία. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Δράμας κατέχει και αυτή μια χαμηλή επίδοση η οποία όμως διαμορφώνεται από σημαντικές αυξομειώσεις του δείκτη από έτος σε έτος. Χαρακτηριστικό είναι ότι το 2003 που σημείωσε επίδοση 5,24% οφειλόταν στο ότι τα έσοδα της αυξήθηκαν κατά 7,61% σε σχέση με το 2002 ενώ το ενεργητικό αυξήθηκε κατά 52,42%, ενώ αντιθέτως το 2007 που σημείωσε μια αρκετά υψηλή επίδοση με 9,85% οφειλόταν ότι μια μικρή αύξηση του ενεργητικού που συνοδεύτηκε από μια αύξηση των εσόδων κατά 91,98%. Αρκετά χαμηλά στον δείκτη βρίσκεται και η Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα με 7,01%.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ (EM)

Στον δείκτη χρηματοοικονομικής μόχλευσης παρατηρείται μια συνεχή αύξηση μέχρι το 2006 ενώ το 2007 παρουσιάζει μια ελαφριά κάμψη χωρίς όμως να ξεφεύγει από τα προηγούμενα υψηλά επίπεδα. Ο μέσος όρος της επταετίας φτάνει το 486,11% επηρεασμένος από τις επιδόσεις μέχρι το 2004 κυρίως. Η υψηλότερη τιμή συναντάται από την Παγκρήτια

Συνεταιριστική Τράπεζα με 1128,05% το 2006 ενώ η χαμηλότερη επιτυγχάνεται από την Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών με 100,98% το 2003 στο οποίο όμως δεν πρέπει να ξεχνάμε ότι επιτευχθεί κατά το πρώτο χρόνο λειτουργίας της τράπεζας.

Ο δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης ή αλλιώς πολλαπλασιαστής ιδίων κεφαλαίων μας δείχνει το βαθμό της χρηματοοικονομικής μόχλευσης. Όσο μεγαλύτερη είναι η χρηματοοικονομική μόχλευση τόσο μεγαλύτερος ο κίνδυνος της τράπεζας. Γενικά, όσο μεγαλύτερη είναι η χρηματοοικονομική μόχλευση τόσο μικρότερη τείνει να είναι η απόδοση του ενεργητικού. Η εξήγηση αυτού είναι απλή καθώς με την αύξηση της χρηματοοικονομικής μόχλευσης, αυξάνονται ταυτόχρονα τα έξοδα για τους τόκους και συνεπώς μειώνονται τα καθαρά κέρδη του ιδρύματος. Όμως από την άλλη πλευρά, η μεγαλύτερη χρηματοοικονομική μόχλευση επηρεάζει θετικά την απόδοση των ιδίων κεφαλαίων. Έτσι μπορούμε να πούμε πως την υψηλότερη επίδοση την συναντάμε στην Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα με κατά μέσο όρο 763,60% αφού αυξάνει το ενεργητικό της με φρενήρεις ρυθμούς καθώς ο μέσος όρος αύξησης από έτος σε έτος είναι 35,37% ενώ αντιθέτως τα ίδια κεφαλαία της αυξάνονται με πολύ χαμηλότερους ρυθμούς. Επίσης πρέπει να εξηγήσουμε ότι η κάμψη που γνωρίζει κατά το 2007 οφείλεται στο γεγονός ότι αύξησε το μετοχικό της κεφαλαίο κατά 62,08% σε σχέση με το 2006. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου κατέχει την δεύτερη υψηλότερη επίδοση με 758,64% που οφείλεται ακριβώς στον ίδιο λόγο με αυτόν της Παγκρήτιας αλλά με λιγότερους έντονους ρυθμούς και στα δυο μεγέθη. Αρκετά χαμηλότερα από τις άλλες δυο ακολουθεί η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας η οποία όμως παρουσιάζεται πιο ισορροπημένη σε σχέση με τις δυο προηγούμενες καθώς τα ίδια κεφαλαία της αυξάνονται αρκετά υψηλά με 19,41% ανά έτος ενώ ελάχιστα υψηλότερα αυξάνεται το ενεργητικό με 21,64%.

Τώρα όσο αφορά τις τράπεζες που έχουν τις χαμηλότερες επιδόσεις που ουσιαστικά σημαίνει ότι εκτείνονται σε λιγότερο κίνδυνο. Έτσι την χαμηλότερη επίδοση την έχει η Συνεταιριστική Τράπεζα Κορίνθιας με 278,09% κατά μέσο όρο καθώς αυξάνεται μέχρι το 2006 αφού ο ρυθμός αύξησης των ιδίων κεφαλαίων και του ενεργητικού αυξάνεται συνεχώς ενώ το 2007 γνωρίζει μια ελαφριά ύφεση. Ακολουθεί η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης με 312,18% που ενώ χαρακτηρίζεται από μια ανοδική πορεία εν τούτοις το 2004 κάνει μια απότομη μείωση του δείκτη που οφείλεται στο γεγονός ότι αυξήθηκε το μετοχικό της κεφαλαίο κατά 69,76% σε σχέση με το 2003. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών κατέχει την τρίτη χαμηλότερη επίδοση με 314,28% η οποία όμως χαρακτηρίζεται από μια συνεχή ανοδική πορεία με ιδιαίτερα έντονους ρυθμούς ειδικά μάλιστα τα τρία πρώτα έτη της λειτουργίας της καθώς το ενεργητικό της αυξάνεται κατά 90% ανά έτος ενώ η κάμψη του

2007 οφείλεται στην σημαντική άνοδο των ίδιων κεφαλαίων εκείνο το έτος. Άλλες συνεταιριστικές τράπεζες που ακολουθούν είναι η Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα και η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

Ο δείκτης λειτουργικής αποτελεσματικότητας δεν παρουσιάζει μια σταθερή πορεία αλλά αντιθέτως χαρακτηρίζεται από ελαφρές διακυμάνσεις. Ο μέσος όρος όλης της επταετίας βρίσκεται στο 76,79% ενώ παρουσιάζει ένα ιδιαίτερο μεγάλο εύρος τιμών. Η υψηλότερη τιμή παρουσιάζεται το 2004 στην Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών με 165,88% καθώς όπως προαναφέραμε παρουσιάζει κατά την χρόνια εκείνη ζημίες ενώ η χαμηλότερη παρουσιάζεται το 2004 με 35,13% στην Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας λόγω αυξημένης κερδοφορίας όπως έχουμε προαναφέρει.

Ο δείκτης λειτουργικής αποτελεσματικότητας μας δίνει μια αναλογία ανάμεσα στα λειτουργικά έξοδα και τα λειτουργικά έσοδα καθώς είναι ο λόγος τους. Εδώ πρέπει να αναφέρουμε ότι στην ερευνά μας χρησιμοποιήσαμε τα λειτουργικά έσοδα και έξοδα ως τα συνολικά έσοδα και έξοδα αντίστοιχα καθώς οι διαφορές ανάμεσα στα λειτουργικά έσοδα και έξοδα με τα υπόλοιπα έσοδα, έξοδα ήταν αρκετά μεγάλες που σημαίνει ουσιαστικά ότι θα είχε απειροελάχιστη επίδραση πάνω στο δείκτη. Έτσι μπορούμε να πούμε ότι την καλύτερη επίδοση δηλαδή την χαμηλότερη την επιτυγχάνει η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας με 58,33% αφού παρουσιάζει μέχρι το 2004 μια αρκετά ισορροπημένη πορεία ενώ από το 2005 και αργότερα γνωρίζει σημαντική μείωση του δείκτη λόγω σημαντικών αυξήσεων της στα έσοδα της. Ακολουθεί η Συνεταιριστική Τράπεζα Θεσσαλίας με 61,77% η οποία όμως δεν χαρακτηρίζεται από μια σταθερή πορεία λόγω συνεχών αυξομειώσεων στα λειτουργικά έσοδα και έξοδα της, Η Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα πετυχαίνει επίδοση κοντά στο 65,33% στην οποία όμως πρέπει να παρατηρήσουμε ότι είναι συνεχώς ανοδική κατά την διάρκεια της επταετίας φτάνοντας το 2007 στην υψηλότερη επίδοση της με 70,37%. Η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας διατηρείται και αυτή αρκετά χαμηλά με 68,13% που οφείλεται όμως κυρίως στο 35,13% που πέτυχε το 2004 καθώς κατά το έτος αυτό κατάφερε να μειώσει τα έξοδα της κατά 35% περίπου.

Η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών κατέχει την υψηλότερη επίδοση η οποία μάλιστα υπερβαίνει το 100% φτάνοντας το 108,99% που οφείλεται κυρίως στο 165,88% του 2004 ενώ κατά την τριετία 2005-2007 παρουσιάζει μια σταδιακή μείωση του δείκτη παραμένοντας ωστόσο σε υψηλά επίπεδα. Ακολουθεί η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης που και αυτή υπερβαίνει το 100% καθώς σημειώνει επίδοση κοντά στο 101,56% η οποία οφείλεται στην

γενικότερη χαμηλή κερδοφορία της τράπεζας καθώς και ότι δυο έτη έχει παρουσιάσει ζημίες στα αποτελέσματα χρήσης της. Άλλες συνεταιριστικές τράπεζες που ακολουθούν είναι η Συνεταιριστική Τράπεζα Ιωαννίνων και Λαμίας.

4.5. Συμπεράσματα

Παρατηρώντας την πορεία όλων των παραπάνω δεικτών καταλήγουμε στο συμπέρασμα ότι όλοι οι δείκτες διαχρονικά αυξάνονται. Κάποιοι από αυτούς όπως παραδείγματος χάρη το ROE αυξάνονται συνεχώς παίρνοντας το 2007 μάλιστα την υψηλότερη τιμή τους, ενώ άλλοι αυξάνονται αλλά όχι με ένα σταθερό ρυθμό αλλά μέσω συνεχών αυξομειώσεων στις τιμές τους. Έτσι μπορούμε να αναφέρουμε ότι πλέον οι συνεταιριστικές τράπεζες διέρχονται από το νηπιακό στάδιο που βρίσκονται τα τελευταία δέκα χρόνια στην Ελλάδα καθώς πλέον προσεγγίζουν με σταθερούς ρυθμούς τις εμπορικές τράπεζες σε ότι αφορά τις τιμές των δεικτών. Έτσι μέσα από τους δείκτες καταλαβαίνουμε ότι οι συνεταιριστικές τράπεζες στο σύνολο τους παράγουν πλούτο για τους μέτοχους μερικές μάλιστα σε αξιοζήλευτα μεγέθη. Επίσης κατανοούμε ότι μέσω των δεικτών περιθωρίου του κέρδους και εκμετάλλευσης του ενεργητικού πλέον γίνεται καλύτερη διαχείριση από την πλευρά της διοίκησης στο τομέα των εσόδων, εξόδων και της παραγωγής κέρδους. Από την άλλη πλευρά όμως παρατηρούμε και μια άνοδο στον δείκτη χρηματοοικονομικής μόχλευσης από έτος σε έτος καθιστώντας τις συνεταιριστικές τράπεζες πιο εκτεθειμένες στον χρηματοοικονομικό κίνδυνο αλλά αυξάνοντας και ταυτόχρονα τις αποδόσεις των τραπεζών που κατέχουν υψηλά ποσοστά του δείκτη.

Παρόλη την συνολική καλή εικόνα των συνεταιριστικών τραπεζών μπορούμε να αναφέρουμε κάποιες τράπεζες οι οποίες ξεχωρίζουν από το σύνολο είτε λόγω καλύτερων είτε χειρότερων επιδόσεων τους. Ενδεικτικά μπορούμε να αναφέρουμε ότι η Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας σημειώνει σημαντικές επιδόσεις σε όλους τους δείκτες. Χαρακτηριστικό είναι ότι κατέχει την υψηλότερη θέση κατά μέσο όρο στο ROE το οποίο όμως κατά ένα μεγάλο ποσοστό οφείλεται στη χρηματοοικονομική μόχλευση και λιγότερο στην απόδοση του ενεργητικού. Εν τούτοις κατέχοντας όπως προαναφέραμε σημαντικές θέσεις σε όλους τους δείκτες κατανοούμε την διοικητική μέριμνα που γίνεται από την πλευρά της διοίκησης για την παραγωγή κερδών. Άλλη συνεταιριστική τράπεζα η οποία είναι άξια αναφοράς είναι η Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας. Έχει καταφέρει αυτό που δεν κατάφερε η

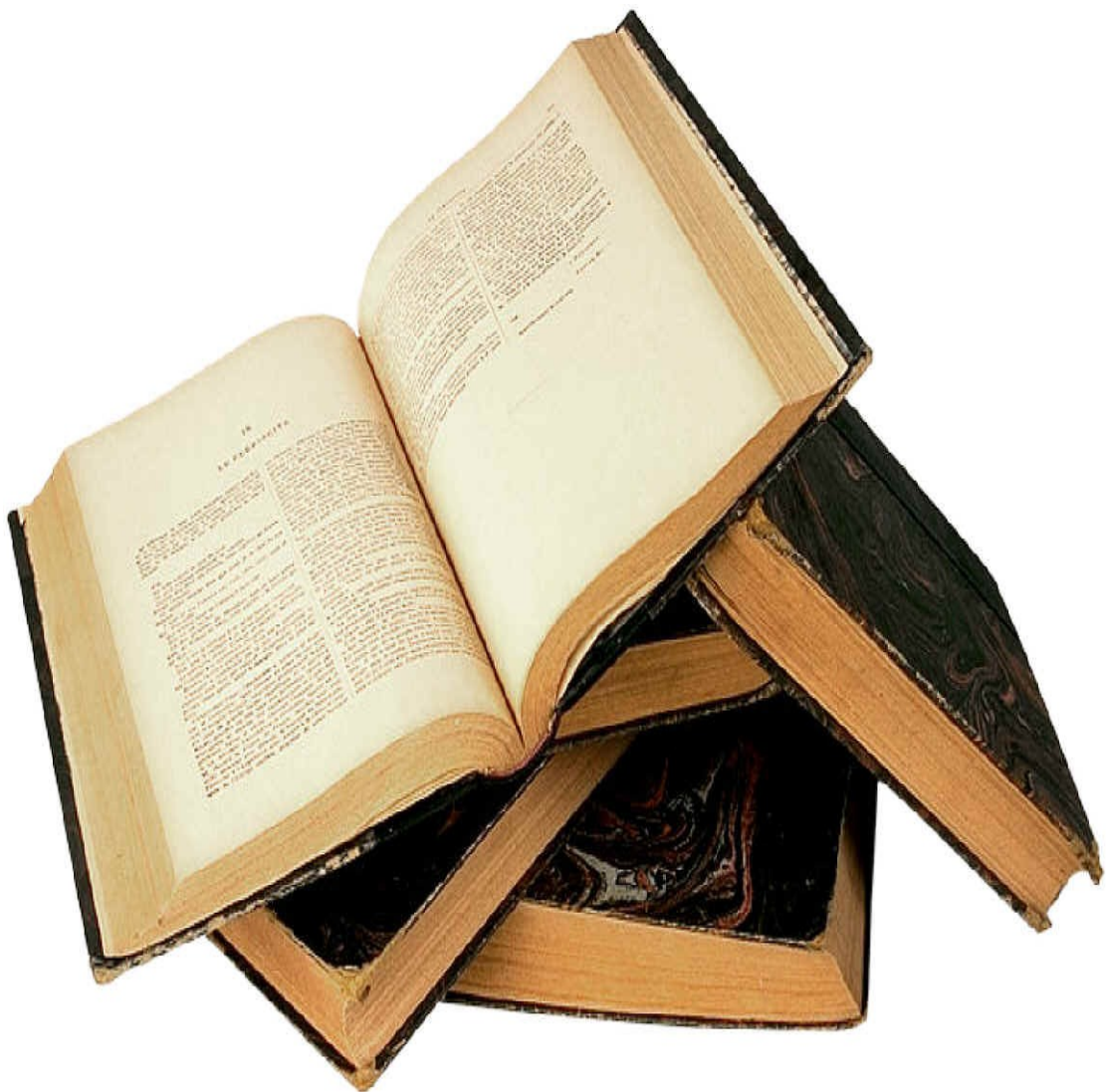
Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας δηλαδή καθώς δείχνοντας ακόμη πιο σωστή διοικητική διαχείριση έχει καταφέρει να οφείλεται η υψηλή θέση που έχει στο ROE όχι στην μόχλευση στην οποία βρίσκεται αρκετά χαμηλά αλλά στην απόδοση του ενεργητικού καθώς κατέχει την καλύτερη επίδοση εκεί όπως και στο δείκτη περιθωρίου του κέρδους.

Από τις τέσσερις μεγάλες συνεταιριστικές τράπεζες πρέπει να μνημονεύσουμε ιδιαίτερα τις επιδόσεις της Συνεταιριστικής Τράπεζας Θεσσαλίας. Κατέχει την δεύτερη υψηλότερη επίδοση στο ROE από όλες τις συνεταιριστικές τράπεζες το οποίο όμως όπως Συνεταιριστική Τράπεζα Καρδίτσας οφείλεται σε μεγαλύτερο ποσοστό στο ROA παρά στην μόχλευση. Ενδεικτικό της καλής διοικητικής της λειτουργίας είναι και το γεγονός ότι κατέχει την δεύτερη καλύτερη επίδοση και στον δείκτη λειτουργικής αποτελεσματικότητας. Η Παγκρήτια Συνεταιριστική Τράπεζα ακολουθεί, καθώς μέσω του δείκτη της απόδοσης ιδίων κεφαλαίων δείχνει ότι παράγει σημαντικό πλούτο για τους μέτοχους της ο οποίος όμως οφείλεται στην υψηλή μόχλευση που διατρέχει η τράπεζα αυξάνοντας τον κίνδυνο της, καθώς κατέχει την υψηλότερη επίδοση στον τομέα της χρηματοοικονομικής μόχλευσης. Οι άλλες δυο μεγάλες συνεταιριστικές τράπεζες, Συνεταιριστική Τράπεζα Χανίων και Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου βρίσκονται κοντά στον μέσο όρο των συνεταιριστικών τραπεζών. Μπορούμε όμως να αναφέρουμε ότι η Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκάνησου αντιμετωπίζει διοικητικά προβλήματα καθώς κατακτά την δεύτερη χειρότερη επίδοση στον τομέα της εκμετάλλευσης του ενεργητικού αλλά και της μόχλευσης. Άλλες τράπεζες οι οποίες ξεχωρίζουν θα μπορούσαμε να αναφέρουμε την Αχαϊκή Συνεταιριστική Τράπεζα η οποία είναι μια ιδιαίτερα ισορροπημένη τράπεζα καθώς όλες τις οι επιδόσεις είναι πάνω από τον μέσο όρο ενώ σε κάποιους δείκτες κατακτά σημαντικές θέσεις όπως και η Συνεταιριστική Τράπεζα Κορίνθιας που αποτελεί και την συνεταιριστική τράπεζα που σημειώνει την μικρότερη επίδοση στην χρηματοοικονομική μόχλευση.

Από την άλλη πλευρά οι τράπεζες που το μέλλον τους προδικάζεται δυσόιο είναι κυρίως δυο, η Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης και η Συνεταιριστική Τράπεζα Σερρών. Ουσιαστικά αποτελούν τις τράπεζες που κατέχουν τις χαμηλότερες επιδόσεις σε σχεδόν όλους τους δείκτες. Όπως έχουμε προαναφέρει αποτελούν τις δυο τράπεζες οι οποίες παρουσιάζουν ζημίες σε κάποια από τα έτη λειτουργία τους και για αυτό πολλούς από τους δείκτες αποδοτικότητας που έχουμε επιλέξει παρουσιάζονται ιδιαίτερα χαμηλοί καθώς επηρεάζονται από τα κέρδη ή τις ζημίες της κάθε τράπεζας. Έχουν χαμηλές επιδόσεις και στο δείκτη χρηματοοικονομικής μόχλευσης που οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι κατέχουν ακόμα αρκετά χαμηλά ίδια κεφαλαία και το ενεργητικό. Αντιθέτως όμως με την Συνεταιριστική Τράπεζα Κοζάνης που έχει αρκετά χρόνια λειτουργίας, η Συνεταιριστική

Τράπεζα Σερρών ιδρύθηκε το 2003 κάτι που αποτελεί τροχοπέδη στην μέχρι τώρα ανάπτυξη της καθώς διέρχεται από το νηπιακό στάδιο ανάπτυξης που συνήθως εμφανίζεται χαμηλή κερδοφορία. Παρόλο αυτά τα δυο τελευταία τα έτη παρουσιάζει μια αρκετή σημαντική άνοδο σε πολλά από τα βασικά της μεγέθη δείχνοντας την αναπτυξιακή της πορεία για το μέλλον. Τέλος άλλη μια συνεταιριστική τράπεζα που βρίσκεται αρκετά χαμηλά είναι και η Συνεταιριστική Τράπεζα Ιωαννίνων που οφείλεται κυρίως στην κακή διαχείριση της καθώς σημειώνει χαμηλή κερδοφορία σε σχέση με το μέγεθος της.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ



Βιβλιογραφία

Βιβλία

- Βασίλειος Φ. Φίλιος, (1994), *Η Οικονομική των Τραπεζικών Επιχειρήσεων*, Εκδόσεις INTERBOOKS .
- Τραγάκης Εμμ. Γεώργιος Συνεταιριστική Τράπεζα Λαμίας, (1996), *Συνεταιριστικές Τράπεζες Στην Ελλάδα*, Εκδόσεις Αντ.Ν.Σακκούλας.
- Κιντής Α. Σταυρός, (2004), *Συνεταιριστικές Τράπεζες*, Εκδόσεις Αντ.Ν.Σακκούλας.
- Joseph F. Sinkey Jr,(1999), *Χρηματοοικονομική Διοίκηση Εμπορικών Τραπεζών-Στον Κλάδο των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών*, Εκδόσεις Παπαζήση.
- Ευθυμόγλου Γ. Πρόδρομος- Λαζαρίδης Τ. Ιωάννης, (2000), *Χρηματοοικονομική Ανάλυση Λογιστικών Καταστάσεων Τεύχος Α*, Εκδόσεις .
- Garrison H. Ray-Norren W. Eric,(2003), *Διοικητική Λογιστική*, Εκδόσεις Κλειδάριθμος .

Αρθρογραφία

- Aziz Ponary Mlima and Lennart Hjalmarsson, (2002), *Measurement of Inputs and Outputs in the Banking Industry*, Tanzanet Journal Volume 3(1) 12-22.
- Daniel Hollo and Marton Nagy, (2004), *Bank Efficiency in the Enlarged European Union*, BIS Papers No 28.
- European Association of Co-operative Banks,(2003), *Activity Report 2000-2002*.

- Heiko Hesse and Martin Cihak,(2006),*Cooperative Banks and Financial Stability*, IMF working paper.
- European Association of Co-operative Banks,(2006), *Corporate Governance Principles in Co-operative Banks*, European Association of Co-operative Banks.
- European Association of Co-operative Banks,(2003), *What are shares in the capital of a co-operative*, European Association of Co-operative Banks.
- Oliver Wyman,(2008), *Co-operative: Customer Champion*.
- Wim Fonteyne,(2007), *Cooperative Banks in Europe-Policy Issues*, IMF European Department working paper.
- Κωνσταντίνος Ζοπουνίδης-Ελπίδα Τσιτσιριδίδη,(2007), *Συνεταιριστικές Τράπεζες και τοπική ανάπτυξη*, EvThesis.
- Παπαιωαννου Γεώργιος, (2008), *Οι 16 Συνεταιριστικές Τραπεζίτες της ελληνικής περιφέρειας* , Ελληνοβρετανικά Νέα 13 Αυγούστου 2008.

Δικτυακές τοποθεσίες

- www.eurocoopbanks.coop
- www.hba.gr
- www.este.gr
- www.achaiki-coop.gr
- www.dramabank.gr
- www.bankdodecanese.gr
- www.eviabank
- www.ioanninabank.gr
- www.bankofkarditsa.gr

- www.lamiabank.gr
- www.lesvos-bank.net
- www.pancretabank.gr
- www.pieriabank.gr
- www.serrescoopbank.g
- www.bankofthessaly.gr
- www.chaniabank.gr

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ



91.70	11/10	240	110	16.0
2.06	902.30	5/10	4	12.9
19.91	285.60	7/10	4.05	
372.41	20340.02	14/10	1912.81	2/1
5880.11	374.13	8/3	4523.53	22/3
2	7362.45	23/4	2646.99	13/8
41	3688.73	8/3	222	
5.74	2079.28	5/10		
76.03	5086.64	23/1		
505.79	3957.60	8/3		
2401.04	505.78	28/4		
1312.73	2399.38	28/4		
13251.59	1311.62	18/2		
26	13928.38	5/1		
	5391.28	27/1		
	1660.05	7/10		
			9465	
			4505.16	17
			151.50	1

Παράρτημα

Πίνακας 3: Διαχρονική Εξέλιξη Συνολικών Βασικών Μεγεθών των Συνεταιριστικών Τραπεζών Ελλάδας

	2002	2003	%ΑΥΞΗΣ Η 2003- 2002	2004	%ΑΥΞΗΣ Η 2004- 2003	2005	%ΑΥΞΗΣ Η 2005- 2004	2006	%ΑΥΞΗΣ Η 2006- 2005	2007	%ΑΥΞΗΣ Η 2007- 2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2002
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	926,09	1244,74	34,41%	1593,49	28,02%	2041,84	28,14%	2567,52	25,75%	3290,56	28,16%	28,89%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	721,43	956,03	32,52%	1270,08	32,85%	1598,26	25,84%	1934,57	21,04%	2543,73	31,49%	28,75%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	682,08	975,03	42,95%	1272,41	30,50%	1677,2	31,81%	2134,23	27,25%	2614,6	22,51%	31,00%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	214,81	233,48	8,69%	263,6	12,90%	285,4	8,27%	347,35	21,71%	489,24	40,85%	18,48%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚ Ο ΚΕΦΑΛΑΙΟ	145,69	151,04	3,67%	165,68	9,69%	170,32	2,80%	188,63	10,75%	235,96	25,09%	10,40%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	47,28	60,91	28,83%	76,75	26,01%	93,55	21,89%	112,73	20,50%	131,31	16,48%	22,74%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	17,61	24,16	37,19%	28,82	19,29%	35,86	24,43%	43,31	20,78%	56,07	29,46%	26,23%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	72	96	33,33%	112	16,67%	128	14,29%	145	13,28%	157	8,28%	17,17%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	568	683	20,25%	762	11,57%	892	17,06%	974	9,19%	1086	11,50%	13,91%
ΜΕΛΗ	114670	129577	13,00%	144176	11,27%	160136	11,07%	175541	9,62%	187347	6,73%	10,34%

Πίνακας 4: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Αχαϊκής Συνεταιριστικής Τράπεζας

	2001	2002	% ΑΥΞΗΣΗ 2001-2002	2003	% ΑΥΞΗΣΗ 2003-2002	2004	% ΑΥΞΗΣΗ 2003- 2004	2005	% ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	% ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	% ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο % ΑΥΞΗΣΗΣ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	52,08	58,12	12,00%	78,14	34,45%	94,69	21,18%	122,47	29,34%	156,68	27,93%	214,58	36,95%	26,98%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	36,55	47,52	30,01%	62,1	30,68%	80,22	29,18%	99,61	24,17%	125,35	25,84%	166,98	33,21%	28,85%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	26,85	33,02	22,98%	48,93	48,18%	63,07	28,90%	88,86	40,89%	120,39	35,48%	164,68	36,79%	35,54%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	21,52	23,43	8,88%	26,4	12,68%	28,05	6,25%	29,93	6,70%	31,5	5,25%	33,55	6,51%	7,71%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	13,77	14,41	4,65%	15,26	5,90%	15,56	1,97%	15,66	0,64%	15,66	0,00%	15,66	0,00%	2,19%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	3,87	4,52	16,80%	5,84	29,20%	7,47	27,91%	9,51	27,31%	11,71	23,13%	15,22	29,97%	25,72%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	2,36	2,84	20,34%	3,7	30,28%	4,97	34,32%	6,53	31,39%	7,81	19,60%	10,71	37,13%	28,84%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	3,09	3,56	15,21%	4,33	21,63%	5,55	28,18%	7,9	42,34%	8,38	6,08%	9,58	14,32%	21,29%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	1,51	1,68	11,26%	2,14	27,38%	2,5	16,82%	3,18	27,20%	3,9	22,64%	4,51	15,64%	20,16%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	3	4	33,33%	5	25,00%	6	20,00%	8	33,33%	9	12,50%	10	11,11%	22,55%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	31	39	25,81%	45	15,38%	52	15,56%	59	13,46%	73	23,73%	88	20,55%	19,08%
ΜΕΛΗ	6422	7718	20,18%	9106	17,98%	10103	10,95%	11323	12,08%	12372	9,26%	13482	8,97%	13,24%

Πίνακας 5: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας

	2001	2002	% ΑΥΞΗΣΗ 2002-2001	2003	% ΑΥΞΗΣΗ 2003-2002	2004	% ΑΥΞΗΣΗ 2004- 2003	2005	% ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	% ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	% ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο % ΑΥΞΗΣΗΣ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	11,15	12,4	11,21%	18,9	52,42%	27,29	44,39%	31,61	15,83%	31,18	-1,36%	36,46	16,93%	23,24%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	6,4	7,37	15,16%	11,1	50,61%	18,03	62,43%	17,97	-0,33%	22,74	26,54%	28,19	23,97%	29,73%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	6,4	7,83	22,34%	13,6	73,69%	20,34	49,56%	24,7	21,44%	23,76	-3,81%	26,82	12,88%	29,35%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	4,15	4,24	2,17%	4,95	16,75%	6,42	29,70%	6,67	3,89%	6,85	2,70%	8,22	20,00%	12,53%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2,63	2,6	-1,14%	3,02	16,15%	3,76	24,50%	3,9	3,72%	3,94	1,03%	4,05	2,79%	7,84%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	0,91	0,92	1,10%	0,99	7,61%	1,72	73,74%	1,8	4,65%	1,87	3,89%	3,59	91,98%	30,49%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	0,6	0,58	-3,33%	0,73	25,86%	1,2	64,38%	1,67	39,17%	1,53	-8,38%	1,91	24,84%	23,76%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	0,71	0,73	2,82%	0,7	-4,11%	1,14	62,86%	1,11	-2,63%	1,15	3,60%	2,01	74,78%	22,89%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0,31	0,34	9,68%	0,26	-23,53%	0,52	100,00%	0,13	-75,00%	0,34	161,54%	1,68	394,12%	94,47%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	1	1	0,00%	2	100,00%	2	0,00%	2	0,00%	2	0,00%	2	0,00%	16,67%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	7	6	-14,29%	11	83,33%	12	9,09%	17	41,67%	18	5,88%	16	-11,11%	19,10%
ΜΕΛΗ	2287	2315	1,22%	2565	10,80%	2842	10,80%	3135	10,31%	3051	-2,68%	3337	9,37%	6,64%

Πίνακας 6: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Δωδεκάνησου

	2001	2002	% ΑΥΞΗΣΗ 2002- 2001	2003	% ΑΥΞΗΣΗ 2003- 2002	2004	% ΑΥΞΗΣΗ 2004- 2003	2005	% ΑΥΞΗΣΗ 2005- 2004	2006	% ΑΥΞΗΣΗ 2006- 2005	2007	% ΑΥΞΗΣΗ 2007- 2006	Μ.Ο % ΑΥΞΗΣΗΣ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	81,62	96,93	18,76%	132,2 4	36,43%	150,6	13,88%	187,3 7	24,42%	205,8 7	9,87%	257,1 6	24,91%	21,38%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	59,01	80,94	37,16%	98,82	22,09%	117,4 9	18,89%	141,5 8	20,50%	164,0 3	15,86%	215,0 2	31,09%	24,27%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	63,15	76,94	21,84%	110,6	43,75%	128,2 2	15,93%	157,2 6	22,65%	178,9 5	13,79%	227,1	26,91%	24,14%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	16,47	17,92	8,80%	18,52	3,35%	19,88	7,34%	21,14	6,34%	23,09	9,22%	25,1	8,71%	7,29%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	12,23	13,01	6,38%	13,28	2,08%	13,67	2,94%	14,25	4,24%	14,98	5,12%	15,67	4,61%	4,23%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	5,94	6,82	14,81%	8,84	29,62%	10,12	14,48%	8,31	-17,89%	9,57	15,16%	17,06	78,27%	22,41%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	4,76	5,43	14,08%	7,21	32,78%	8,46	17,34%	6,41	-24,23%	7,39	15,29%	14,8	100,27%	25,92%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	4,09	5,03	22,98%	6,36	26,44%	7,21	13,36%	8,25	14,42%	9,4	13,94%	4,64	-50,64%	6,75%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	1,18	1,39	17,80%	1,63	17,27%	1,66	1,84%	1,9	14,46%	2,18	14,74%	2,21	1,38%	11,25%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	9	10	11,11%	11	10,00%	13	18,18%	15	15,38%	16	6,67%	17	6,25%	11,27%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	68	73	7,35%	89	21,92%	93	4,49%	107	15,05%	107	0,00%	123	14,95%	10,63%
ΜΕΛΗ	1100 0	1222 3	11,12%	13757	12,55%	15147	10,10%	16121	6,43%	16121	0,00%	18405	14,17%	9,06%

Πίνακας 7: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Έβρου

	2001	2002	% ΑΥΞΗΣΗ 2002-2001	2003	% ΑΥΞΗΣΗ 2003-2002	2004	% ΑΥΞΗΣΗ 2004-2003	2005	% ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	% ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	% ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο% ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	20,7	22,98	11,01%	34,55	50,35%	41,71	20,72%	43,18	3,52%	48,27	11,79%	50,37	4,35%	16,96%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	11,76	15,5	31,80%	24,54	58,32%	29,82	21,52%	30,42	2,01%	30,25	-0,56%	36,85	21,82%	22,49%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	16,02	18,14	13,23%	28,59	57,61%	33,75	18,05%	35,81	6,10%	40,05	11,84%	41,68	4,07%	18,48%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	4,41	4,63	4,99%	5,67	22,46%	6,85	20,81%	7,23	5,55%	7,51	3,87%	7,78	3,60%	10,21%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2,89	2,89	0,00%	3,3	14,19%	3,72	12,73%	3,83	2,96%	3,91	2,09%	3,91	0,00%	5,33%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	1,69	1,64	-2,96%	2,26	37,80%	3,14	38,94%	3,47	10,51%	3,81	9,80%	4,1	7,61%	16,95%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	1,43	1,32	-7,69%	1,78	34,85%	2,15	20,79%	3,33	54,88%	3,22	-3,30%	3,4	5,59%	17,52%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	0,79	0,94	18,99%	1,52	61,70%	2,17	42,76%	2,36	8,76%	2,21	-6,36%	2,76	24,89%	25,12%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0,26	0,32	23,08%	0,48	50,00%	0,99	106,25%	0,14	-85,86%	0,59	321,43%	0,7	18,64%	72,26%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	2	3	50,00%	3	0,00%	3	0,00%	3	0,00%	5	66,67%	5	0,00%	19,44%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	14	14	0,00%	19	35,71%	20	5,26%	20	0,00%	26	30,00%	25	-3,85%	11,19%
ΜΕΛΗ	2296	2497	8,75%	3087	23,63%	3536	14,54%	3768	6,56%	4110	9,08%	4463	8,59%	11,86%

Πίνακας 8: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ευβοίας

	2001	2002	% ΑΥΞΗΣΗ 2002-2001	2003	% ΑΥΞΗΣΗ 2003-2002	2004	% ΑΥΞΗΣΗ 2004-2003	2005	% ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	% ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	% ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	27,57	34,09	23,65%	38,75	13,67%	48,49	25,14%	64,17	32,34%	75,41	17,52%	88,63	17,53%	21,64%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	19,24	24,89	29,37%	29,59	18,88%	38,16	28,96%	47,54	24,58%	57,2	20,32%	70,3	22,90%	24,17%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	21,34	27,4	28,40%	30,82	12,48%	39,65	28,65%	53,38	34,63%	63,12	18,25%	71,56	13,37%	22,63%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	5,35	5,76	7,66%	6,7	16,32%	7,64	14,03%	9,13	19,50%	10,29	12,71%	15,05	46,26%	19,41%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	3,78	3,86	2,12%	4,12	6,74%	4,4	6,80%	4,93	12,05%	5,14	4,26%	5,21	1,36%	5,55%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	2,63	3	14,07%	3,6	20,00%	4,27	18,61%	5,19	21,55%	6,06	16,76%	9,6	58,42%	24,90%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	1,64	2,06	25,61%	2,3	11,65%	1,5	-34,78%	3,6	140,00%	4,25	18,06%	8,17	92,24%	42,13%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	1,59	1,8	13,21%	2,43	35,00%	2,77	13,99%	3,43	23,83%	4,01	16,91%	7,48	86,53%	31,58%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0,99	0,94	-5,05%	1,3	38,30%	1,31	0,77%	1,59	21,37%	1,81	13,84%	1,53	-15,47%	8,96%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	2	2	0,00%	2	0,00%	3	50,00%	4	33,33%	7	75,00%	7	0,00%	26,39%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	13	15	15,38%	18	20,00%	23	27,78%	25	8,70%	33	32,00%	37	12,12%	19,33%
ΜΕΛΗ	2720	3033	11,51%	3439	13,39%	3878	12,77%	4585	18,23%	4988	8,79%	6054	21,37%	14,34%

Πίνακας 9: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ιωαννίνων

	2001	2002	%ΑΥΞΗΣΗ 2002-2001	2003	%ΑΥΞΗΣΗ 2003-2002	2004	%ΑΥΞΗΣΗ 2004-2003	2005	%ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	%ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	%ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	26,54	25,2	-5,05%	36,1	43,25%	34,39	-4,74%	35,75	3,95%	51,4	43,78%	73,33	42,67%	20,64%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	15,99	20,49	28,14%	27,1	32,26%	27,22	0,44%	27,93	2,61%	39,38	41,00%	57,03	44,82%	24,88%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	19,63	17,96	-8,51%	26,18	45,77%	26,63	1,72%	28	5,14%	42,09	50,32%	58,52	39,04%	22,25%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	6,33	6,78	7,11%	7	3,24%	7,18	2,57%	7,14	-0,56%	8,12	13,73%	12,35	52,09%	13,03%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	4,69	5,11	8,96%	5,27	3,13%	5,24	-0,57%	5,11	-2,48%	5,88	15,07%	8,9	51,36%	12,58%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	2,46	2,17	-11,79%	2,39	10,14%	2,54	6,28%	2,54	0,00%	3,39	33,46%	5,48	61,65%	16,62%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	2,32	1,93	-16,81%	2,13	10,36%	2,26	6,10%	2,22	-1,77%	2,93	31,98%	4,43	51,19%	13,51%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	1,67	1,39	-16,77%	1,64	17,99%	1,69	3,05%	1,85	9,47%	2,3	24,32%	3,53	53,48%	15,26%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0,14	0,24	71,43%	0,26	8,33%	0,28	7,69%	0,32	14,29%	0,44	37,50%	1,05	138,64%	46,31%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	1	2	100,00%	3	50,00%	3	0,00%	3	0,00%	4	33,33%	4	0,00%	30,56%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	15	22	46,67%	29	31,82%	23	-20,69%	23	0,00%	30	30,43%	33	10,00%	16,37%
ΜΕΛΗ	4833	5093	5,38%	5576		5657	1,45%	5722	1,15%	6106	6,71%	6682	9,43%	4,02%

Πίνακας 10: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Καρδίτσας

	2001	2002	%ΑΥΞΗΣΗ 2002-2001	2003	%ΑΥΞΗΣΗ 2003-2002	2004	%ΑΥΞΗΣΗ 2004-2003	2005	%ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	%ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	%ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	16,46	19,67	19,50%	24,18	22,93%	31,63	30,81%	36,88	16,60%	41,14	11,55%	45,55	10,72%	18,68%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	9,02	10,23	13,41%	13,99	36,75%	19,57	39,89%	23,21	18,60%	27,29	17,58%	32,72	19,90%	24,36%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	10,8	12,91	19,54%	17,06	32,15%	22,42	31,42%	26,83	19,67%	27,35	1,94%	29,33	7,24%	18,66%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	4,19	6,07	44,87%	6,31	3,95%	8,05	27,58%	8,45	4,97%	12,08	42,96%	14,08	16,56%	23,48%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	3,01	3,42	13,62%	3,51	2,63%	4,26	21,37%	4,35	2,11%	6,1	40,23%	7,01	14,92%	15,81%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	1,49	1,46	-2,01%	1,64	12,33%	2,21	34,76%	2,73	23,53%	3,29	20,51%	3,85	17,02%	17,69%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	0,91	0,94	3,30%	1,03	9,57%	1,36	32,04%	1,49	9,56%	1,7	14,09%	2,14	25,88%	15,74%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	1,08	1,1	1,85%	1,23	11,82%	1,59	29,27%	2,02	27,04%	1,95	-3,47%	2,86	46,67%	18,86%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0,58	0,52	-10,34%	0,61	17,31%	0,85	39,34%	1,24	45,88%	1,59	28,23%	1,71	7,55%	21,33%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	1	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	0,00%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	8	10	25,00%	10	0,00%	12	20,00%	12	0,00%	12	0,00%	14	16,67%	10,28%
ΜΕΛΗ	2482	2809	13,17%	3037	8,12%	3370	10,96%	3372	0,06%	3590	6,47%	3813	6,21%	7,50%

Πίνακας 11: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Κοζάνης

	2001	2002	%ΑΥΞΗΣ Η 2002- 2001	2003	%ΑΥΞΗΣ Η 2003- 2002	2004	%ΑΥΞΗΣ Η 2004- 2003	2005	%ΑΥΞΗΣ Η 2005- 2004	2006	%ΑΥΞΗΣ Η 2006- 2005	2007	%ΑΥΞΗΣ Η 2007- 2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	10,0 6	12,3 7	22,96%	16,2 2	31,12%	18,2 3	12,39%	22,1 9	21,72%	27,5 8	24,29%	41,3 6	49,96%	27,08%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	4,2	6,64	58,10%	9,95	49,85%	13,4 9	35,58%	17,2 9	28,17%	22,3 5	29,27%	32,0 9	43,58%	40,76%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	5,84	8,26	41,44%	11,9 7	44,92%	11,1 6	-6,77%	13,7 2	22,94%	16,8 3	22,67%	29,8 6	77,42%	33,77%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	3,8	4	5,26%	4,1	2,50%	6,96	69,76%	8,21	17,96%	9,55	16,32%	10,4 8	9,74%	20,26%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚ Ο ΚΕΦΑΛΑΙΟ	3,54	3,68	3,95%	4,2	14,13%	6,29	49,76%	7,05	12,08%	7,95	12,77%	8,76	10,19%	17,15%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	0,6	0,81	35,00%	0,95	17,28%	1,27	33,68%	1,78	40,16%	2,14	20,22%			29,26%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	0,62	0,8	29,03%	1,43	78,75%	1,18	-17,48%	1,45	22,88%	1,77	22,07%			27,09%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	0,48	0,57	18,75%	0,5	-12,28%	0,93	86,00%	1,36	46,24%	1,8	32,35%	2,06	14,44%	30,92%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	-0,02	0,01	150,00%	-0,48	-4900,00%	0,09	118,75%	0,33	266,67%	0,37	12,12%	0,21	-43,24%	-732,62%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	1	1	0,00%	3	200,00%	4	33,33%	4	0,00%	5	25,00%	5	0,00%	43,06%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	14	16	14,29%	18	12,50%	17	-5,56%	18	5,88%	18	0,00%	25	38,89%	11,00%
ΜΕΛΗ	1645	1934	17,57%	2367	22,39%	2559	8,11%	2870	12,15%	3015	5,05%	3464	14,89%	13,36%

Πίνακας 12: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Κορίνθιας

	2001	2002	%ΑΥΞΗΣΗ 2002-2001	2003	%ΑΥΞΗΣΗ 2003-2002	2004	%ΑΥΞΗΣΗ 2004-2003	2005	%ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	%ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	%ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	5,46	8,85	62,09%	12,54	41,69%	17,6	40,35%	25,25	43,47%	34,27	35,72%	47,06	37,32%	43,44%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	3,38	6,58	94,67%	8,98	36,47%	12,92	43,88%	17,8	37,77%	25,28	42,02%	35,59	40,78%	49,27%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	2,02	4,95	145,05%	7,68	55,15%	10,97	42,84%	17,58	60,26%	23,57	34,07%	31,6	34,07%	61,91%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	3,24	3,67	13,27%	4,66	26,98%	6,21	33,26%	7,5	20,77%	10,31	37,47%	14,92	44,71%	29,41%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2,21	2,46	11,31%	2,93	19,11%	3,78	29,01%	4,21	11,38%	5,47	29,93%	7,44	36,01%	22,79%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	0,54	0,67	24,07%	0,89	32,84%	1,24	39,33%	1,76	41,94%	2,68	52,27%	3,53	31,72%	37,03%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	0,41	0,41	0,00%	0,53	29,27%	0,81	52,83%	1,35	66,67%	2,12	57,04%	2,57	21,23%	37,84%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	0,46	0,59	28,26%	0,72	22,03%	0,9	25,00%	1,23	36,67%	1,71	39,02%	2,53	47,95%	33,16%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0,13	0,26	100,00%	0,36	38,46%	0,43	19,44%	0,41	-4,65%	0,56	36,59%	0,96	71,43%	43,54%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	1	1	0,00%	2	100,00%	3	50,00%	4	33,33%	4	0,00%	7	75,00%	43,06%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	9	6	-33,33%	10	66,67%	15	50,00%	18	20,00%	21	16,67%	28	33,33%	25,56%
ΜΕΛΗ	157	161	2,54%	1716	6,25%	1875	9,27%	1993	6,29%	2520	26,44%	2332	-7,46%	7,22%

	5	5												
--	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Πίνακας 13: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Λαμίας

Πίνακας 14: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Λέσβου-Λήμνου

	2001	2002	%ΑΥΞΗΣΗ 2002-2001	2003	%ΑΥΞΗΣΗ 2003-2002	2004	%ΑΥΞΗΣΗ 2004-2003	2005	%ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	%ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	%ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	62,41	57,49	-7,88%	66,28	15,29%	71,03	7,17%	78,51	10,53%	76,53	-2,52%	73,03	-4,57%	3,00%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	62,7	62,38	-0,51%	65,88	5,61%	66,96	1,64%	70,19	4,82%	63,84	-9,05%	61,61	-3,49%	-0,16%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	40,99	38,72	-5,54%	47,66	23,09%	53,24	11,71%	60,9	14,39%	57,8	-5,09%	53,75	-7,01%	5,26%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	19,83	16,81	-15,23%	16,58	-1,37%	16,26	-1,93%	16,38	0,74%	16,57	1,16%	16,13	-2,66%	-3,21%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	18,6	17,83	-4,14%	16,43	-7,85%	15,36	-6,51%	15,17	-1,24%	14,85	-2,11%	14,3	-3,70%	-4,26%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	6,1	5,2	-14,75%	6,36	22,31%	6,05	-4,87%	5,51	-8,93%	7,42	34,66%	5,86	-21,02%	1,23%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	5,91	4,6	-22,17%	4,49	-2,39%	4,97	10,69%	4,58	-7,85%	6,31	37,77%	4,96	-21,39%	-0,89%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	2,83	3,1	9,54%	4,27	37,74%	4,23	-0,94%	3,79	-10,40%	4,27	12,66%	3,6	-15,69%	5,49%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0,18	0,6	233,33%	1,87	211,67%	1,08	-42,25%	0,93	-13,89%	1,11	19,35%	0,9	-18,92%	64,88%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	3	3	0,00%	3	0,00%	4	33,33%	5	25,00%	6	20,00%	6	0,00%	13,06%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	43	44	2,33%	39	-11,36%	39	0,00%	42	7,69%	45	7,14%	43	-4,44%	0,23%
ΜΕΛΗ	14709	14230	-3,26%	13768	-3,25%	13390	-2,75%	13308	-0,61%	13105	-1,53%	12845	-1,98%	-2,23%

Πίνακας 15: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Παγκρήτιας Συνεταιριστικής Τράπεζας

	2001	2002	%ΑΥΞΗΣΗ 2002-2001	2003	%ΑΥΞΗΣΗ 2003-2002	2004	%ΑΥΞΗΣΗ 2004-2003	2005	%ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	%ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	%ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο % ΑΥΞΗΣΗ 2007- 2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	273,03	394,83	44,61%	545,07	38,05%	714,95	31,17%	970,58	35,75%	1285,53	32,45%	1673,75	30,20%	35,37%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	212,24	312,5	47,24%	436,2	39,58%	596,24	36,69%	772,49	29,56%	961,77	24,50%	1312,79	36,50%	35,68%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	174,65	302,95	73,46%	450,32	48,64%	610,23	35,51%	824,12	35,05%	1120,62	35,98%	1369,93	22,25%	41,82%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	75,56	78,73	4,20%	83,16	5,63%	89,12	7,17%	97,99	9,95%	113,96	16,30%	184,71	62,08%	17,55%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	46,79	48,3	3,23%	48,67	0,77%	48,87	0,41%	49,14	0,55%	50,94	3,66%	69,48	36,40%	7,50%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	20,8	27,15	30,53%	38,15	40,52%	50,65	32,77%	64,74	27,82%	87,02	34,41%	118,24	35,88%	33,65%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	14,18	18,89	33,22%	26,77	41,72%	35,36	32,09%	45,73	29,33%	64,88	41,88%	88,3	36,10%	35,72%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	14,65	18,84	28,60%	25,68	36,31%	33,31	29,71%	41,4	24,29%	51,35	24,03%	65,48	27,52%	28,41%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	6,62	8,26	24,77%	11,38	37,77%	15,29	34,36%	19,01	24,33%	22,14	16,47%	30,11	36,00%	28,95%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	22	30	36,36%	35	16,67%	42	20,00%	48	14,29%	51	6,25%	52	1,96%	15,92%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	169	210	24,26%	261	24,29%	287	9,96%	343	19,51%	371	8,16%	386	4,04%	15,04%
ΜΕΛΗ	34650	41477	19,70%	49166	18,54%	55622	13,13%	63510	14,18%	71630	12,79%	74404	3,87%	13,70%

Πίνακας 16: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Περίας

	2001	2002	%ΑΥΞΗΣ Η 2002- 2001	2003	%ΑΥΞΗΣ Η 2003- 2002	2004	%ΑΥΞΗΣ Η 2004- 2003	2005	%ΑΥΞΗΣ Η 2005- 2004	2006	%ΑΥΞΗΣ Η 2006- 2005	2007	%ΑΥΞΗΣ Η 2007- 2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	9,52	11,46	20,38%	16,93	47,73%	22,86	35,03%	29,78	30,27%	36,86	23,77%	44,37	20,37%	29,59%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	3,51	5,42	54,42%	7,76	43,17%	12,29	58,38%	15,08	22,70%	18,96	25,73%	22,54	18,88%	37,21%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	6,63	8,43	27,15%	12,37	46,74%	16,29	31,69%	23,24	42,66%	28,96	24,61%	35,44	22,38%	32,54%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	2,79	2,93	5,02%	4,06	38,57%	6,13	50,99%	5,09	-16,97%	7,35	44,40%	8,07	9,80%	21,97%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2,33	2,45	5,15%	3,08	25,71%	4,39	42,53%	4,04	-7,97%	4,79	18,56%	4,93	2,92%	14,49%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	0,63	0,94	49,21%	1,17	24,47%	1,58	35,04%	2,1	32,91%	2,63	25,24%	3,17	20,53%	31,23%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	0,63	0,93	47,62%	0,67	-27,96%	1,08	61,19%	1,32	22,22%	1,76	33,33%	2,19	24,43%	26,81%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	0,39	0,69	76,92%	0,84	21,74%	1,9	126,19%	1,41	-25,79%	1,65	17,02%	1,9	15,15%	38,54%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0	0,01	100,00%	0,5	4900,00%	0,5	0,00%	0,78	56,00%	0,87	11,54%	0,98	12,64%	846,70%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	1	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	0,00%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	6	7	16,67%	7	0,00%	9	28,57%	10	11,11%	10	0,00%	11	10,00%	11,06%
ΜΕΛΗ	1830	2101	14,81%	2302	9,57%	2510	9,04%	2729	8,73%	2937	7,62%	3088	5,14%	9,15%

Πίνακας 17: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής της Τράπεζας Σερρών

	2003	2004	%ΑΥΞΗΣΗ 2004-2003	2005	%ΑΥΞΗΣΗ 2005-2004	2006	%ΑΥΞΗΣΗ 2006-2005	2007	%ΑΥΞΗΣΗ 2007-2006	Μ.Ο 2007-2001	%ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	9,28	17,97	93,64%	33,77	87,92%	44,05	30,44%	51,96	17,96%		57,49%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	5,35	15,27	185,42%	28,75	88,28%	33,06	14,99%	40,46	22,38%		77,77%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	0	10,31	100,00%	24,35	136,18%	33,84	38,97%	38,48	13,71%		72,22%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	9,19	7,53	-18,06%	9,14	21,38%	9,79	7,11%	12,6	28,70%		9,78%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	9,01	7,99	-11,32%	8,96	12,14%	9,71	8,37%	11,8	21,52%		7,68%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ		0,85		2,1	147,06%	2,36	12,38%	4,49	90,25%		83,23%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ		1,41		1,92	36,17%	3,1	61,46%	3,88	25,16%		40,93%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	0,06	0,69	1050,00%	1,35	95,65%	1,93	42,96%	2,58	33,68%		305,57%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0,06	-0,57	-1050,00%	0,18	-131,58%	0,26	44,44%	0,61	134,62%		-250,63%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	1	1	0,00%	1	0,00%	1	0,00%	2	100,00%		25,00%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	10	10	0,00%	12	20,00%	15	25,00%	18	20,00%		16,25%
ΜΕΛΗ	1300	1524	17,23%	2066	35,56%	2456	18,88%	3032	23,45%		23,78%

Πίνακας 18: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών Συνεταιριστικής Τράπεζα Θεσσαλίας

	2001	2002	%ΑΥΞΗΣ Η 2002- 2001	2003	%ΑΥΞΗΣ Η 2003- 2002	2004	%ΑΥΞΗΣ Η 2004- 2003	2005	%ΑΥΞΗΣ Η 2005- 2004	2006	%ΑΥΞΗΣ Η 2006- 2005	2007	&ΑΥΞΗΣ Η 2007- 2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	18,1 1	26,9 8	48,98%	42,4 2	57,23%	52,9	24,71%	74,3	40,45%	90,1 1	21,28%	119,4 7	32,58%	37,54%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	11,2 4	19,3 5	72,15%	28,7 2	48,42%	41,1 1	43,14%	57,6 5	40,23%	71,3 7	23,80%	94,43	32,31%	43,34%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	12,5 2	19,2 3	53,59%	32,6 6	69,84%	41,5 2	27,13%	59,6 2	43,59%	70,7 9	18,74%	93,32	31,83%	40,79%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	4,59	6,3	37,25%	7,94	26,03%	9,2	15,87%	12,3	33,70%	16,9	37,40%	21,71	28,46%	29,79%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚ Ο ΚΕΦΑΛΑΙΟ	2,84	3,78	33,10%	4,35	15,08%	4,5	3,45%	5,47	21,56%	6,9	26,14%	8,29	20,14%	19,91%
ΣΥΝ. ΕΣΟΔΑ	1,43	2,13	48,95%	3,06	43,66%	4,2	37,25%	5,41	28,81%	6,61	22,18%	7,89	19,36%	33,37%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	1,03	1,32	28,16%	1,72	30,30%	2,4	39,53%	3,13	30,42%	3,9	24,60%	5,38	37,95%	31,83%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	0,92	1,49	61,96%	2,25	51,01%	3,13	39,11%	3,76	20,13%	4,55	21,01%	3,55	-21,98%	28,54%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	0,4	0,81	102,50%	1,34	65,43%	1,8	34,33%	2,28	26,67%	2,71	18,86%	2,51	-7,38%	40,07%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	2	2	0,00%	3	50,00%	3	0,00%	4	33,33%	4	0,00%	5	25,00%	18,06%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	12	12	0,00%	16	33,33%	18	12,50%	28	55,56%	31	10,71%	39	25,81%	22,98%
ΜΕΛΗ	3107	3548	14,19%	3983	12,26%	4559	14,46%	5169	13,38%	5861	13,39%	6490	10,73%	13,07%

Πίνακας 19: Διαχρονική Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Χανίων

	2001	2002	%ΑΥΞΗΣ Η 2002- 2001	2003	%ΑΥΞΗΣ Η 2003- 2002	2004	%ΑΥΞΗΣ Η 2004- 2003	2005	%ΑΥΞΗΣ Η 2005- 2004	2006	%ΑΥΞΗΣ Η 2006- 2005	2007	%ΑΥΞΗΣ Η 2007- 2006	Μ.Ο %ΑΥΞΗΣΗ 2007-2001
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	101,2	116,83	15,44%	146,65	25,52%	181,9	24,04%	244,37	34,34%	303,64	24,25%	403,07	32,75%	26,06%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	64,89	83,41	28,54%	107,82	29,27%	144,53	34,05%	193,47	33,86%	225,12	16,36%	281,3	24,96%	27,84%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	69,95	83,47	19,33%	108,97	30,55%	145,71	33,72%	202,55	39,01%	239,9	18,44%	290,67	21,16%	27,03%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	27,07	27,99	3,40%	30,65	9,50%	30,4	-0,82%	30,1	-0,99%	54,88	82,33%	94,43	72,07%	27,58%
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚ Ο ΚΕΦΑΛΑΙΟ	17,07	17,77	4,10%	18,85	6,08%	18,96	0,58%	18,74	-1,16%	26,82	43,12%	41,76	55,70%	18,07%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	8,08	10,9	34,90%	10,47	-3,94%	12,14	15,95%	16,02	31,96%	20,89	30,40%	27,77	32,93%	23,70%
ΣΥΝ. ΕΞΟΔΑ	6,68	9,22	38,02%	8,7	-5,64%	10,37	19,20%	13,32	28,45%	17,25	29,50%	22,7	31,59%	23,52%
ΜΙΚΤΑ ΚΕΡΔΗ	4,81	6,16	28,07%	6,86	11,36%	8,17	19,10%	10,26	25,58%	13,17	28,36%	16,91	28,40%	23,48%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	1,4	1,68	20,00%	1,77	5,36%	1,77	0,00%	2,7	52,54%	3,64	34,81%	5,04	38,46%	25,20%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	9	10	11,11%	14	40,00%	17	21,43%	17	0,00%	20	17,65%	22	10,00%	16,70%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	69	77	11,59%	93	20,78%	112	20,43%	135	20,54%	134	-0,74%	165	23,13%	15,96%
ΜΕΛΗ	9704	11177	15,18%	12693	13,56%	14372	13,23%	16684	16,09%	18583	11,38%	20648	11,11%	13,43%

Πίνακας 20: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδεικτών των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2001

ΣΥΝΕΤΑΙΡ. ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΑΧΑΪΚΗ	7,02%	2,90%	39,02%	7,43%	242,01%	60,98%
ΔΡΑΜΑΣ	7,47%	2,78%	34,07%	8,16%	268,67%	65,93%
ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ	7,16%	1,45%	19,87%	7,28%	495,57%	80,13%
ΕΒΡΟΥ	5,90%	1,26%	15,38%	8,16%	463,90%	84,62%
ΕΥΒΟΙΑΣ	18,50%	3,59%	37,64%	9,54%	515,33%	62,36%
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	2,21%	0,53%	5,69%	9,27%	419,27%	94,31%
ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	13,84%	3,52%	38,93%	9,05%	392,84%	61,07%
ΚΟΖΑΝΗΣ	-0,53%	-0,20%	-3,33%	5,96%	264,74%	103,00%
ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ	4,01%	2,38%	24,07%	9,89%	168,52%	75,93%
ΛΑΜΙΑΣ	0,91%	0,29%	2,95%	9,77%	314,73%	96,88%
ΛΕΣΒΟΥ	4,14%	0,95%	17,14%	5,55%	434,94%	82,86%
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	8,76%	2,42%	31,83%	7,62%	361,34%	68,17%
ΠΙΕΡΙΑΣ	0,00%	0,00%	0,00%	6,62%	341,22%	100,00%
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	8,71%	2,21%	27,97%	7,90%	394,55%	72,03%
ΧΑΝΙΩΝ	5,17%	1,38%	17,33%	7,98%	373,85%	82,67%
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	6,22%	1,70%	20,57%	8,01%	363,43%	79,40%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	5,90%	1,45%	19,87%	7,98%	373,85%	80,13%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	18,50%	3,59%	39,02%	9,89%	515,33%	103,00%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	-0,53%	-0,20%	-3,33%	5,55%	168,52%	60,98%

Πίνακας 21: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδείκτων των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2002

ΣΥΝΕΤΑΙΡ.ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΑΧΑΪΚΗ	7,17%	2,89%	37,17%	7,78%	248,06%	62,83%
ΔΡΑΜΑΣ	8,02%	2,74%	36,96%	7,42%	292,45%	63,04%
ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ	7,76%	1,43%	20,38%	7,04%	540,90%	79,62%
ΕΒΡΟΥ	6,91%	1,39%	19,51%	7,14%	496,33%	80,49%
ΕΥΒΟΙΑΣ	16,32%	2,76%	31,33%	8,80%	591,84%	68,67%
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	3,54%	0,95%	11,06%	8,61%	371,68%	88,94%
ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	8,57%	2,64%	35,62%	7,42%	324,05%	64,38%
ΚΟΖΑΝΗΣ	0,25%	0,08%	1,23%	6,55%	309,25%	98,77%
ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ	7,08%	2,94%	38,81%	7,57%	241,14%	61,19%
ΛΑΜΙΑΣ	3,57%	1,04%	11,54%	9,05%	342,00%	88,46%
ΛΕΣΒΟΥ	9,69%	1,94%	27,27%	7,10%	500,90%	72,73%
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	10,49%	2,09%	30,42%	6,88%	501,50%	69,58%
ΠΕΡΙΑΣ	0,34%	0,09%	1,06%	8,20%	391,13%	98,94%
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	12,86%	3,00%	38,03%	7,89%	428,25%	61,97%
ΧΑΝΙΩΝ	6,00%	1,44%	15,41%	9,33%	417,40%	84,59%
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	7,24%	1,83%	23,72%	7,79%	399,79%	76,28%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	7,17%	1,94%	27,27%	7,57%	391,13%	72,73%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	16,32%	3,00%	38,81%	9,33%	591,84%	98,94%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	0,25%	0,08%	1,06%	6,55%	241,14%	61,19%

Πίνακας 22: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδείκτων των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2003

ΣΥΝΕΤΑΙΡ.ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΑΧΑΪΚΗ	8,11%	2,74%	36,64%	7,47%	295,98%	63,36%
ΔΡΑΜΑΣ	5,25%	1,38%	26,26%	5,24%	381,82%	73,74%
ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ	8,80%	1,23%	18,44%	6,68%	714,04%	81,56%
ΕΒΡΟΥ	8,47%	1,39%	21,24%	6,54%	609,35%	78,76%
ΕΥΒΟΙΑΣ	19,40%	3,35%	36,11%	9,29%	578,36%	63,89%
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	3,71%	0,72%	10,88%	6,62%	515,71%	89,12%
ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	9,67%	2,52%	37,20%	6,78%	383,20%	62,80%
ΚΟΖΑΝΗΣ	-11,71%	-2,96%	-50,53%	5,86%	395,61%	150,53%
ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ	7,73%	2,87%	40,45%	7,10%	269,10%	59,55%
ΛΑΜΙΑΣ	11,28%	2,82%	29,40%	9,60%	399,76%	74,83%
ΛΕΣΒΟΥ	10,29%	1,96%	27,34%	7,15%	526,18%	72,66%
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	13,68%	2,09%	29,83%	7,00%	655,45%	70,17%
ΠΕΡΙΑΣ	12,32%	2,95%	42,74%	6,91%	417,00%	57,26%
ΣΕΡΡΩΝ	0,65%	0,65%			100,98%	
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	16,88%	3,16%	43,79%	7,21%	534,26%	56,21%
ΧΑΝΙΩΝ	5,77%	1,21%	16,91%	7,14%	478,47%	83,09%
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	8,14%	1,76%	24,45%	7,11%	453,45%	75,84%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	8,64%	2,03%	29,40%	7,00%	447,74%	72,66%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	19,40%	3,35%	43,79%	9,60%	714,04%	150,53%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	-11,71%	-2,96%	-50,53%	5,24%	100,98%	56,21%

Πίνακας 23: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδείκτων των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2004

ΣΥΝΕΤΑΙΡ. ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΑΧΑΪΚΗ	8,91%	2,64%	33,47%	7,89%	337,58%	66,53%
ΔΡΑΜΑΣ	8,10%	1,91%	30,23%	6,30%	425,08%	69,77%
ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ	8,35%	1,10%	16,40%	6,72%	757,55%	83,60%
ΕΒΡΟΥ	14,45%	2,37%	31,53%	7,53%	608,91%	68,47%
ΕΥΒΟΙΑΣ	17,15%	2,70%	30,68%	8,81%	634,69%	35,13%
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	3,90%	0,81%	11,02%	7,39%	478,97%	88,98%
ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	10,56%	2,69%	38,46%	6,99%	392,92%	61,54%
ΚΟΖΑΝΗΣ	1,29%	0,49%	7,09%	6,97%	261,93%	92,91%
ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ	6,92%	2,44%	34,68%	7,05%	283,41%	65,32%
ΛΑΜΙΑΣ	6,64%	1,52%	17,85%	8,52%	436,84%	82,14%
ΛΕΣΒΟΥ	4,15%	0,64%	9,04%	7,13%	644,26%	90,96%
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	17,16%	2,14%	30,19%	7,08%	802,23%	69,81%
ΠΙΕΡΙΑΣ	8,16%	2,19%	31,65%	6,91%	372,92%	68,35%
ΣΕΡΡΩΝ	-7,57%	-3,17%	-6,71%	4,73%	238,65%	165,88%
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	19,57%	3,40%	42,86%	7,94%	575,00%	57,14%
ΧΑΝΙΩΝ	5,82%	0,97%	14,58%	6,67%	598,36%	85,42%
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	8,35%	1,55%	23,31%	7,16%	490,58%	78,25%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	8,13%	2,03%	30,21%	7,07%	457,91%	69,79%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	19,57%	3,40%	42,86%	8,81%	802,23%	165,88%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	-7,57%	-3,17%	-6,71%	4,73%	238,65%	35,13%

Πίνακας 24: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδείκτων των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2005

ΣΥΝΕΤΑΙΡ. ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΑΧΑΪΚΗ	10,62%	2,60%	33,44%	7,77%	409,19%	66,56%
ΔΡΑΜΑΣ	1,95%	0,41%	7,22%	5,69%	473,91%	92,78%
ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ	8,99%	1,01%	22,86%	4,44%	886,33%	77,14%
ΕΒΡΟΥ	1,94%	0,32%	4,03%	8,04%	597,23%	95,97%
ΕΥΒΟΙΑΣ	17,42%	2,48%	30,64%	8,09%	702,85%	69,36%
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	4,48%	0,90%	12,60%	7,10%	500,70%	87,40%
ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	14,67%	3,36%	45,42%	7,40%	436,45%	54,58%
ΚΟΖΑΝΗΣ	4,02%	1,49%	18,54%	8,02%	270,28%	81,46%
ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ	5,47%	1,62%	23,30%	6,97%	336,67%	76,70%
ΛΑΜΙΑΣ	5,68%	1,18%	16,88%	7,02%	479,30%	83,27%
ΛΕΣΒΟΥ	13,13%	2,29%	26,85%	8,51%	574,70%	73,15%
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	19,40%	1,96%	29,36%	6,67%	990,49%	70,64%
ΠΙΕΡΙΑΣ	15,32%	2,62%	37,14%	7,05%	585,07%	62,86%
ΣΕΡΡΩΝ	1,97%	0,53%	8,57%	6,22%	369,47%	91,43%
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	18,54%	3,07%	42,14%	7,28%	604,07%	57,86%
ΧΑΝΙΩΝ	8,97%	1,10%	16,85%	6,56%	811,86%	83,15%
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	9,54%	1,68%	23,49%	7,05%	564,29%	76,52%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	8,98%	1,56%	23,08%	7,08%	537,70%	76,92%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	19,40%	3,36%	45,42%	8,51%	990,49%	95,97%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	1,94%	0,32%	4,03%	4,44%	270,28%	54,58%

Πίνακας 25: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδείκτων των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2006

ΣΥΝΕΤΑΙΡ. ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΑΧΑΪΚΗ	12,38%	2,49%	33,30%	7,47%	497,40%	66,70%
ΔΡΑΜΑΣ	4,96%	1,09%	18,18%	6,00%	455,18%	81,82%
ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ	9,44%	1,06%	22,78%	4,65%	891,60%	77,22%
ΕΒΡΟΥ	7,86%	1,22%	15,49%	7,89%	642,74%	84,51%
ΕΥΒΟΙΑΣ	17,59%	2,40%	29,87%	8,04%	732,85%	70,13%
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	5,42%	0,86%	13,06%	6,56%	633,00%	86,94%
ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	13,16%	3,86%	48,33%	8,00%	340,56%	51,67%
ΚΟΖΑΝΗΣ	3,87%	1,34%	17,29%	7,76%	288,80%	82,71%
ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ	5,43%	1,63%	20,90%	7,82%	332,40%	79,10%
ΛΑΜΙΑΣ	6,70%	1,45%	14,96%	9,70%	461,86%	86,43%
ΛΕΣΒΟΥ	14,52%	2,12%	29,55%	7,17%	685,37%	70,45%
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	19,43%	1,72%	25,44%	6,77%	1128,05%	74,56%
ΠΙΕΡΙΑΣ	11,84%	2,36%	33,08%	7,14%	501,50%	66,92%
ΣΕΡΡΩΝ	2,66%	0,59%	7,74%	7,63%	449,95%	92,26%
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	16,04%	3,01%	41,00%	7,34%	533,20%	59,00%
ΧΑΝΙΩΝ	6,63%	1,20%	17,42%	6,88%	553,28%	82,58%
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	9,87%	1,78%	24,27%	7,30%	570,48%	75,81%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	8,65%	1,54%	21,84%	7,41%	517,35%	78,16%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	19,43%	3,86%	48,33%	9,70%	1128,05%	92,26%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	2,66%	0,59%	7,74%	4,65%	288,80%	51,67%

Πίνακας 26: Συνολικά Στοιχεία Αριθμοδείκτων των Συνεταιριστικών Τραπεζών για το 2007

ΣΥΝΕΤΑΙΡ.ΤΡΑΠΕΖΑ	ΑΠΟΔΟΣΗ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ROE)	ΑΠΟΔΟΣΗ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ROA)	ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΡΗΜ. ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	ΔΕΙΚΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ
ΑΧΑΪΚΗ	13,44%	2,10%	29,63%	7,09%	639,58%	70,37%
ΔΡΑΜΑΣ	20,44%	4,61%	46,80%	9,85%	443,55%	53,20%
ΔΩΔΕΚΑΝΗΣΟΥ	8,80%	0,86%	12,95%	6,63%	1024,54%	87,05%
ΕΒΡΟΥ	9,00%	1,39%	17,07%	8,14%	647,43%	82,93%
ΕΥΒΟΙΑΣ	10,17%	1,73%	15,94%	10,83%	588,90%	85,10%
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	8,50%	1,43%	19,16%	7,47%	593,77%	80,84%
ΚΑΡΔΙΤΣΑΣ	12,14%	3,75%	44,42%	8,45%	323,51%	55,58%
ΚΟΖΑΝΗΣ	2,00%	0,51%			394,66%	
ΚΟΡΙΝΘΙΑΣ	6,43%	2,04%	27,20%	7,50%	315,42%	72,80%
ΛΑΜΙΑΣ	5,58%	1,23%	15,36%	8,02%	452,76%	84,64%
ΛΕΣΒΟΥ	13,10%	1,86%	21,03%	8,86%	703,20%	78,97%
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ	16,30%	1,80%	25,47%	7,06%	906,15%	74,53%
ΠΕΡΙΑΣ	12,14%	2,21%	30,91%	7,14%	549,81%	69,09%
ΣΕΡΡΩΝ	4,84%	1,17%	13,59%	8,64%	412,38%	86,41%
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ	11,56%	2,10%	31,81%	6,60%	550,30%	68,19%
ΧΑΝΙΩΝ	5,34%	1,25%	18,15%	6,89%	426,85%	81,85%
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ	9,99%	1,88%	24,63%	7,94%	560,80%	75,44%
ΔΙΑΜΕΣΟΣ	9,59%	1,77%	21,03%	7,50%	550,06%	78,97%
ΥΨ. ΤΙΜΗ	20,44%	4,61%	46,80%	10,83%	1024,54%	87,05%
ΧΑΜ. ΤΙΜΗ	2,00%	0,51%	12,95%	6,60%	315,42%	53,20%

