



**ΣΧΟΛΗ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ**

**ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ ΣΤΗ
«ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ»
(MSc in ACCOUNTING TAXATION AND FINANCIAL MANAGEMENT)**

**ΘΕΜΑ: «ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ»**

Επιβλέπον Μέλος: Καθηγητής Ταχυνάκης Παναγιώτης

**Βάιος Κωνσταντινίδης
ΑΕΜ: SMAF1614**

ΕΙΣΑΓΩΓΗ 1/2

- Με το ξέσπασμα της οικονομικής κρίσης το 2008, οι συνέπειες για το τραπεζικό σύστημα ήταν δυσάρεστες
- Τα μέτρα που επιβλήθηκαν για την αντιμετώπιση της κρίσης οδήγησε τις τράπεζες σε συγχωνεύσεις, μειώσεις του κόστους τους και προσαρμογή στα νέα δεδομένα
- Παρόλα αυτά, οι αλλαγές που πραγματοποιήθηκαν τα τελευταία χρόνια, βοήθησαν στην ανάκαμψη και στην επιστροφή σε κέρδη
- Ωστόσο, με το ξέσπασμα της υγειονομικής κρίσης, τον Δεκέμβριο του 2020, οι οικονομίες των χωρών σε όλο τον κόσμο, αντιμετώπισαν σοβαρές δυσκολίες
- Παράλληλα, τις δυσκολίες αυτές αντιμετώπισαν και οι τράπεζες.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ 2/2

- **Βασικός στόχος** της παρούσας εργασίας είναι να ελέγξει την μεταβολή των οικονομικών στοιχείων στον τραπεζικό κλάδο, και την μεταβολή της ποιότητας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τους εξετάζοντας τα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 2015 – 2020 των τεσσάρων ελληνικών συστημικών τραπεζών (Eurobank, Alpha Bank, Εθνική Τράπεζα, Τράπεζα Πειραιώς) με τη χρήση αριθμοδεικτών.

ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ 1/2

- Ως βάση της δημιουργίας του τραπεζικού συστήματος με μια πιο σύγχρονη μορφή θεωρείται ότι είναι το 1898
- Μετά τον δεύτερο Παγκόσμιο πόλεμο, το τραπεζικό σύστημα επαναδημιουργείται, έχοντας μικρό αριθμό τραπεζών
- Η σημαντική ανάπτυξη του Ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος αρχίζει στις αρχές της δεκαετίας του 1990
- Με την σταδιακή απελευθέρωση των τραπεζικών εργασιών, τον συντονισμό του Ελληνικού πλαισίου με το Ευρωπαϊκό πλαίσιο λειτουργίας, την διακοπή του κρατικού παρεμβατισμού και την υιοθέτηση της αντίληψης ότι οι τράπεζες αποτελούν τους φορείς χρηματοδότησης της ιδιωτικής οικονομίας και της ενίσχυσης των επενδύσεων, ο τραπεζικός τομέας αναπτύχθηκε, με νέα προϊόντα και υπηρεσίες χρηματοδότησης







ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ 2/2



- Η έννοια του πιστωτικού ιδρύματος αφορά στις υπηρεσίες διαμεσολάβησης μεταξύ των μονάδων που έχουν πλεόνασμα κεφαλαίου το οποίο δίδουν στο πιστωτικό ίδρυμα προς αποταμίευση και στις μονάδες που έχουν έλλειμμα κεφαλαίου, τις οποίες η τράπεζα δανείζει
- Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η έννοια του πιστωτικού ιδρύματος μπορεί να διαχωριστεί σε τρεις κατηγορίες:
 - Στην Λιανική τραπεζική
 - Στην Εμπορική τραπεζική
 - Στην Επενδυτική τραπεζική
- Ο κύριος ρόλος των πιστωτικών ιδρυμάτων είναι αυτός της διαμεσολάβησης
- Αυτό που έχει ιδιαίτερα μεγάλη σημασία ως προς τον ρόλο των τραπεζών είναι οι υπηρεσίες που παρέχουν.





ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

  ALPHA BANK ιδρύθηκε το 1879, ωστόσο έτος - ορόσημο ήταν το 1972 που μετονομάστηκε σε **Τράπεζα Πίστewος** - Το 2000 η τράπεζα απορρόφησε την **Ιονική Τράπεζα** και μετονομάστηκε σε **Alpha Bank** - Σημαντική εξέλιξη ήταν το 2013 που η τράπεζα εξαγόρασε την Εμπορική Τράπεζα.

  ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ιδρύθηκε το 1841, και επεκτάθηκε τόσο που αποτελεί την μεγαλύτερη εμπορική τράπεζα της Ελλάδας.

  **Eurobank** ιδρύθηκε το 1990 με την επωνυμία Ευρωεπενδυτική τράπεζα, το 1990 ονομάστηκε EFG Eurobank και το 2000 μετά την εξαγορά της Τράπεζας Εργασίας μετονομάστηκε σε Eurobank Εργασίας.

  ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ιδρύθηκε το 1911, κρατικοποιήθηκε το 1975 και έγινε ξανά ιδιωτική το 1991 - Με συνεχείς εξαγορές, έγινε μια από τις μεγαλύτερες συστημικές τράπεζες.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ

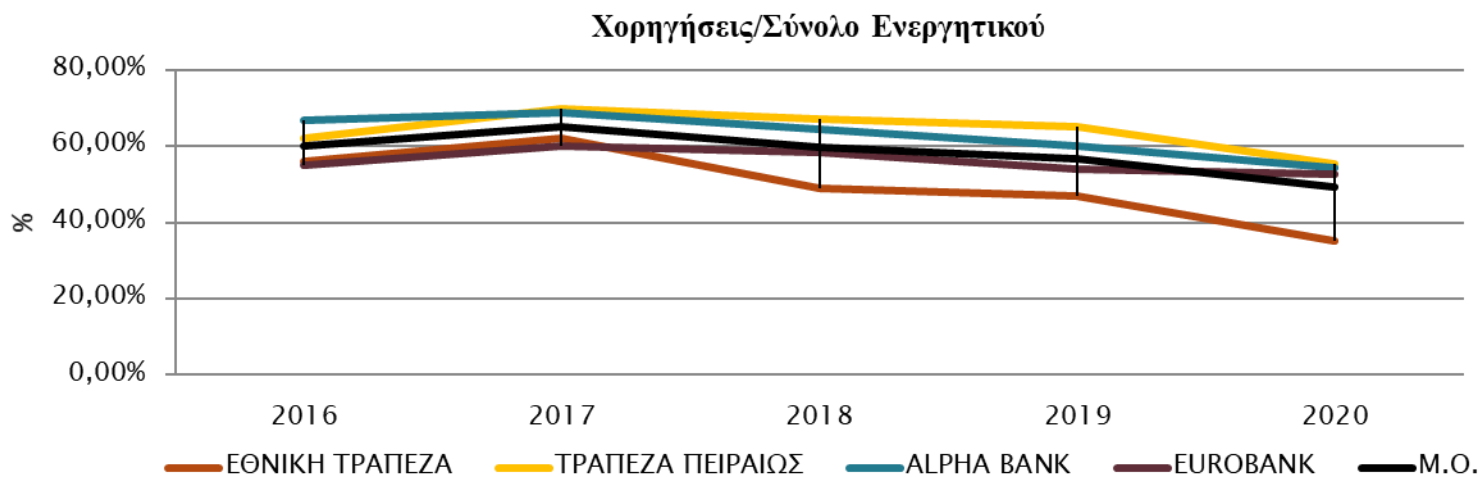
- Η χρηματοοικονομική ανάλυση αφορά στον υπολογισμό και τη μελέτη αριθμοδεικτών, οι οποίοι κατηγοριοποιήθηκαν ανάλογα με το τι εξετάζουν και μετρήθηκαν για κάθε μία τράπεζα, και για κάθε ένα έτος ξεχωριστά
- Η συλλογή των οικονομικών μεγεθών πραγματοποιήθηκε μέσω των δημοσιευμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων των επίσημων ιστοσελίδων του κάθε εξεταζόμενου πιστωτικού ιδρύματος
- Οι αριθμοδείκτες που επιλέχθηκαν είναι οι δείκτες που αποτυπώνουν την κερδοφορία, την αποδοτικότητα, την ρευστότητα και την κεφαλαιακή επάρκεια.

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ



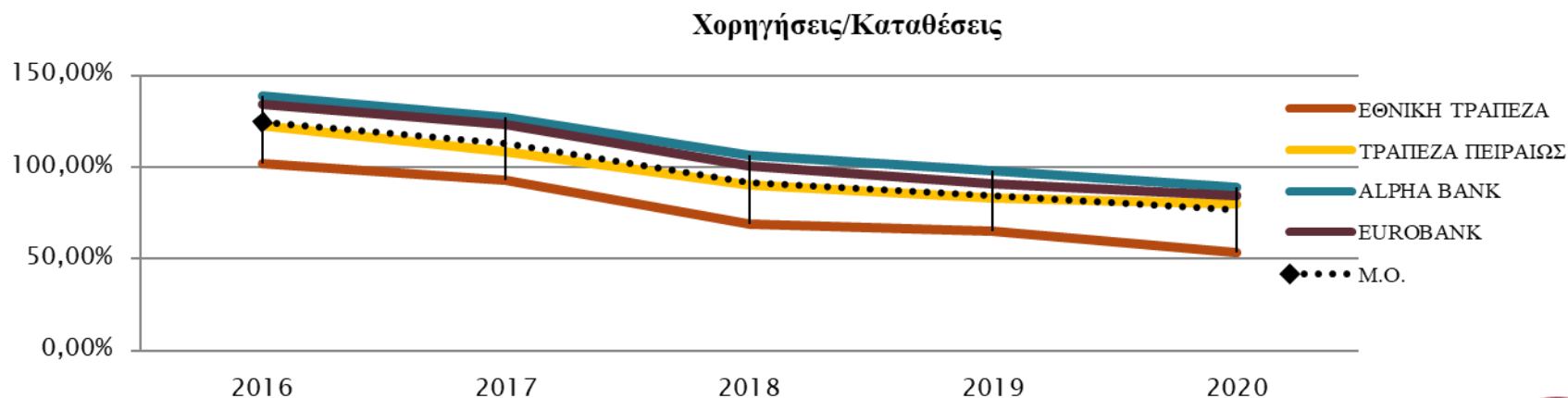
Αριθμοδείκτης Χορηγήσεις προς Σύνολο Ενεργητικού

| Αριθμοδείκτης Χορηγήσεις προς Σύνολο Ενεργητικού | | | | | |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|----------|--------|
| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | M.O. |
| 2016 | 55,91% | 62,07% | 66,65% | 55,09% | 59,93% |
| 2017 | 62,04% | 69,74% | 68,97% | 59,99% | 65,19% |
| 2018 | 49,09% | 67,13% | 64,61% | 58,38% | 59,80% |
| 2019 | 47,09% | 65,24% | 60,11% | 54,15% | 56,65% |
| 2020 | 35,33% | 55,36% | 54,26% | 52,59% | 49,39% |



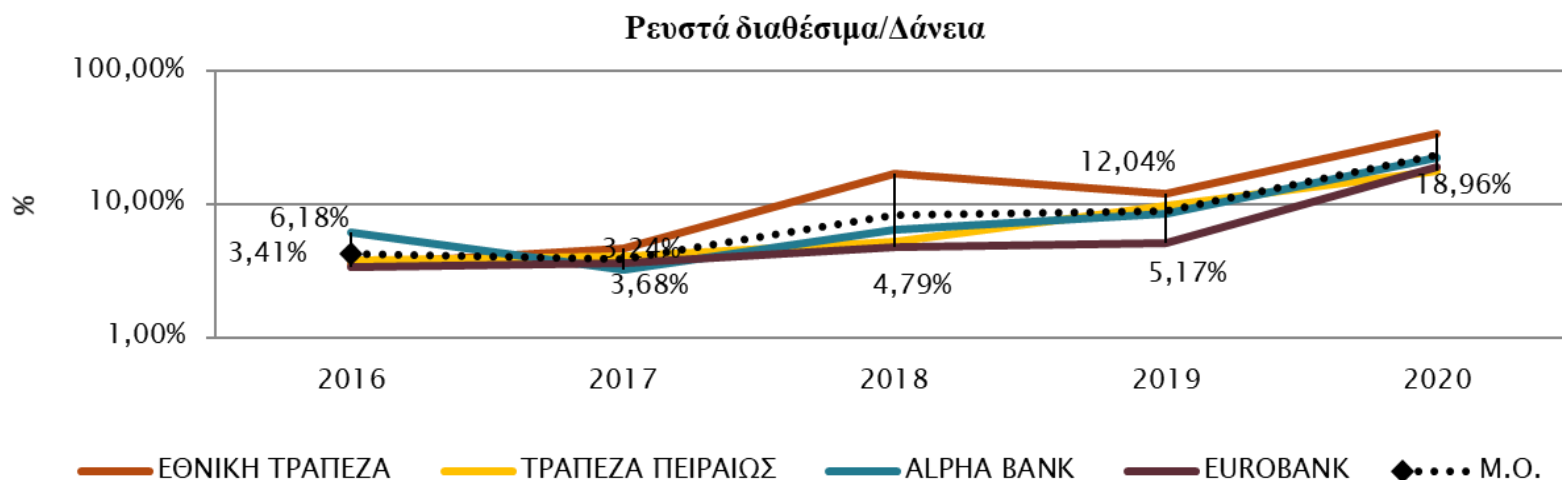
Αριθμοδείκτης Χορηγήσεις προς Καταθέσεις

| Αριθμοδείκτης Χορηγήσεις / Καταθέσεις | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|------------------|------------|----------|---------|
| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | M.O. |
| 2016 | 102,25% | 122,59% | 138,78% | 134,76% | 124,60% |
| 2017 | 93,30% | 108,89% | 127,32% | 123,39% | 113,23% |
| 2018 | 68,88% | 90,29% | 106,44% | 100,75% | 91,59% |
| 2019 | 65,52% | 83,66% | 98,07% | 90,84% | 84,52% |
| 2020 | 53,56% | 79,83% | 89,24% | 84,94% | 76,89% |



Αριθμοδείκτης Ρευστά Διαθέσιμα προς Δάνεια

| Αριθμοδείκτης Ρευστά Διαθέσιμα / Δάνεια | | | | | |
|-----------------------------------------|----------------|------------------|------------|----------|--------|
| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | Μ.Ο. |
| 2016 | 3,60% | 3,78% | 6,18% | 3,41% | 4,24% |
| 2017 | 4,69% | 4,11% | 3,24% | 3,68% | 3,93% |
| 2018 | 17,05% | 5,31% | 6,47% | 4,79% | 8,41% |
| 2019 | 12,04% | 9,84% | 8,55% | 5,17% | 8,90% |
| 2020 | 34,23% | 17,73% | 22,47% | 18,96% | 23,35% |



ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΕΡΔΟΦΟΡΙΑΣ / ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ



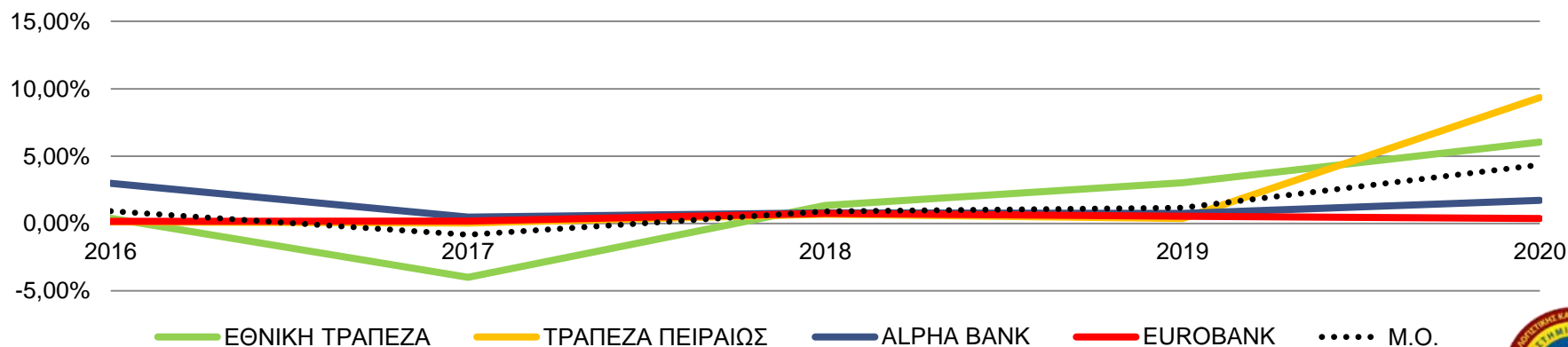
Αριθμοδείκτης Απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων

(Return on Equity – R.O.E.)

Αριθμοδείκτης Απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων (Return on Equity – R.O.E.)

| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | M.O. |
|-------------|----------------|------------------|------------|----------|--------|
| 2016 | 0,39% | 0,12% | 2,99% | 0,16% | 0,92% |
| 2017 | -3,99% | 0,03% | 0,48% | 0,17% | -0,83% |
| 2018 | 1,34% | 0,68% | 0,80% | 0,75% | 0,89% |
| 2019 | 3,02% | 0,36% | 0,75% | 0,53% | 1,17% |
| 2020 | 6,03% | 9,34% | 1,72% | 0,36% | 4,36% |

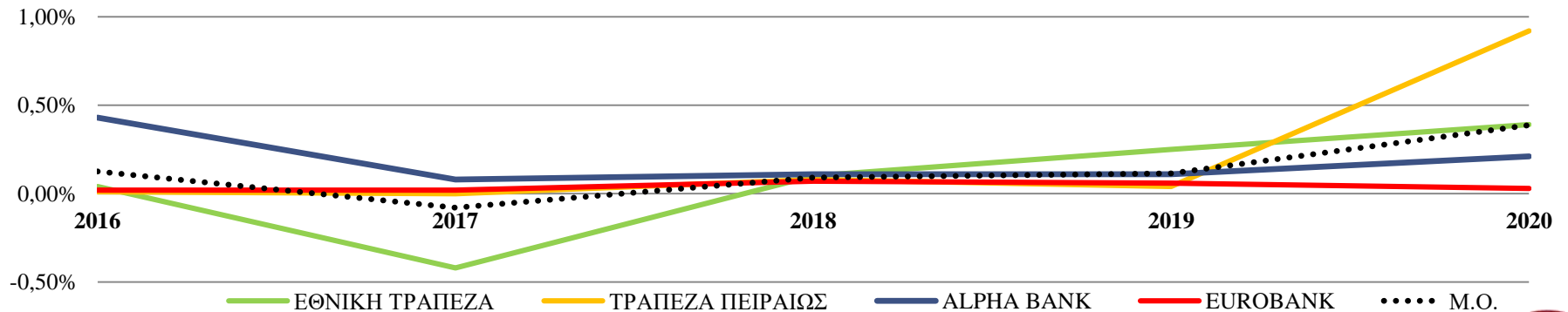
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (R.O.E)



Αριθμοδείκτης Απόδοσης Περιουσιακών Στοιχείων (Return On Assets – R.O.A.)

| Αριθμοδείκτης Απόδοσης Περιουσιακών Στοιχείων (Return On Assets – R.O.A.) | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|----------|--------|
| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | Μ.Ο. |
| 2016 | 0,04% | 0,01% | 0,43% | 0,02% | 0,13% |
| 2017 | -0,42% | 0,00% | 0,08% | 0,02% | -0,08% |
| 2018 | 0,10% | 0,08% | 0,11% | 0,07% | 0,09% |
| 2019 | 0,25% | 0,04% | 0,11% | 0,06% | 0,12% |
| 2020 | 0,39% | 0,92% | 0,21% | 0,03% | 0,39% |

Απόδοση περιουσιακών στοιχείων (R.O.A.)

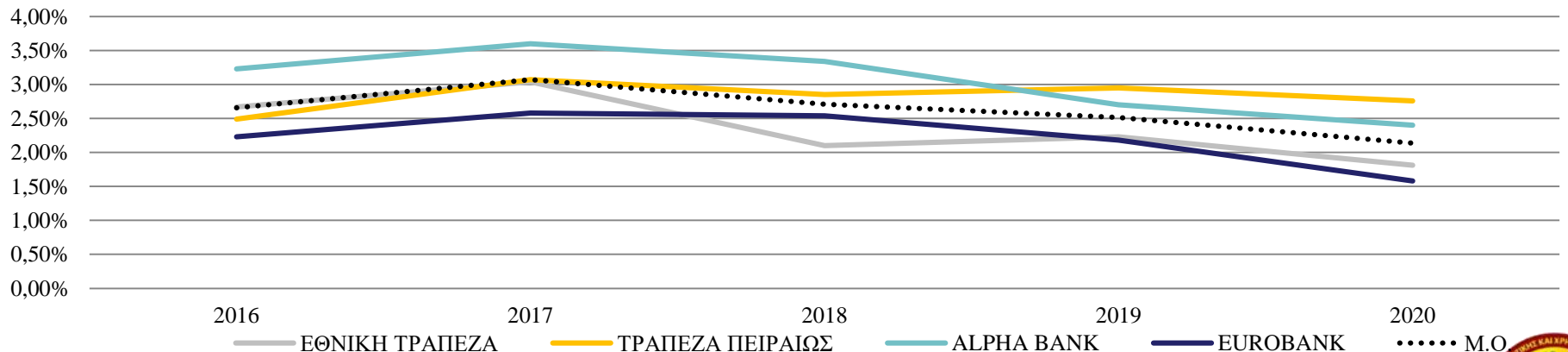


Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου

Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου

| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | Μ.Ο. |
|------|----------------|------------------|------------|----------|-------|
| 2016 | 2,67% | 2,49% | 3,23% | 2,23% | 2,66% |
| 2017 | 3,04% | 3,07% | 3,60% | 2,58% | 3,07% |
| 2018 | 2,10% | 2,85% | 3,34% | 2,54% | 2,71% |
| 2019 | 2,23% | 2,95% | 2,70% | 2,18% | 2,52% |
| 2020 | 1,81% | 2,76% | 2,40% | 1,58% | 2,14% |

Αριθμοδείκτης Καθαρού περιθωρίου κέρδους

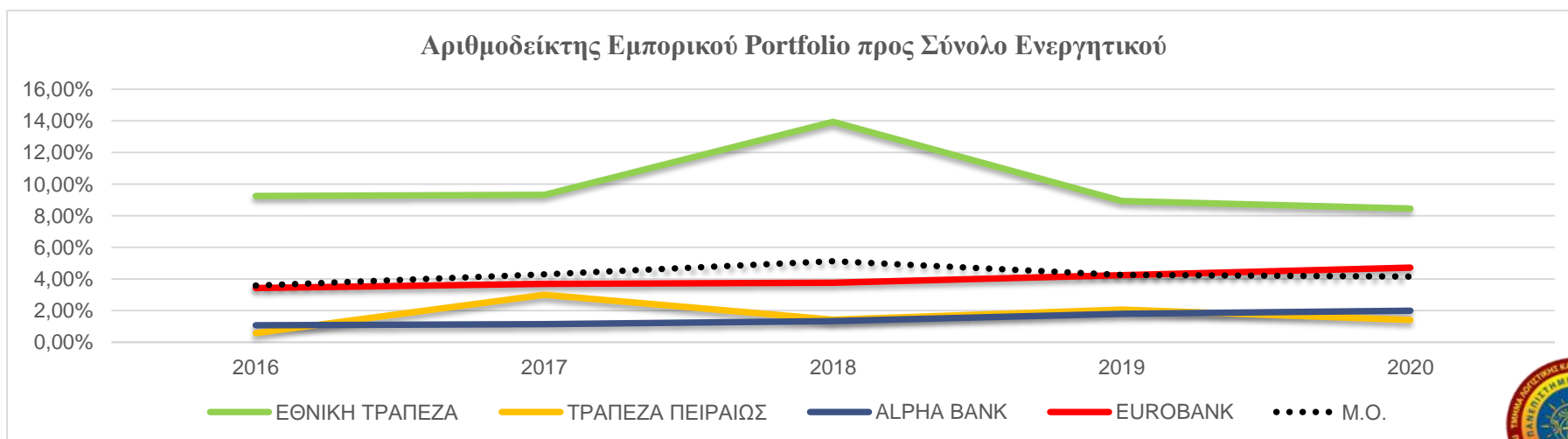


ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ



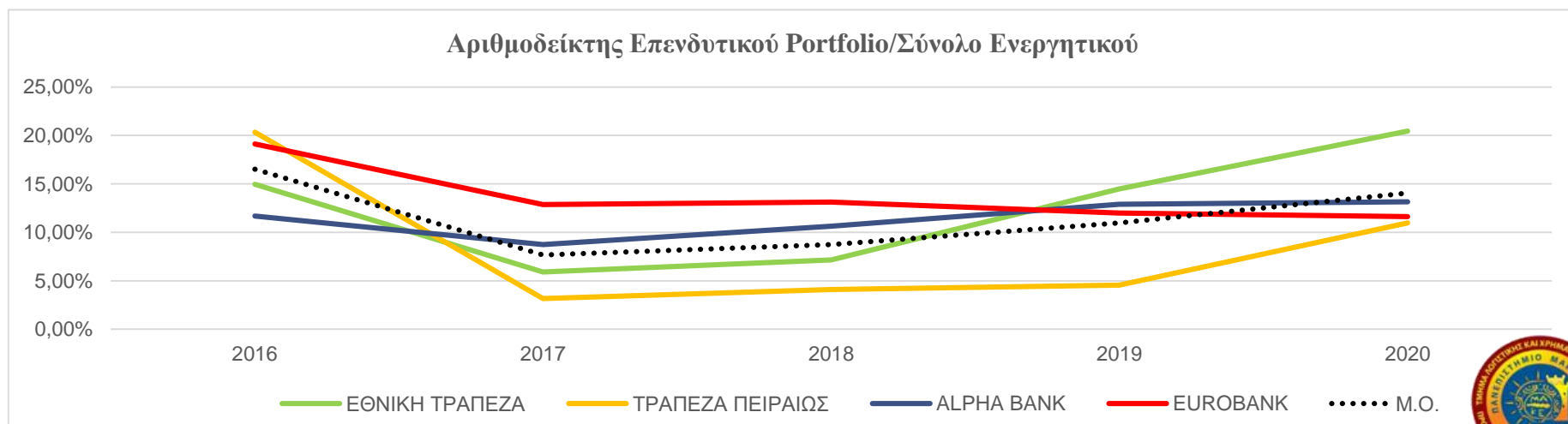
Αριθμοδείκτης Εμπορικού Χαρτοφυλακίου προς Σύνολο Ενεργητικού

| Αριθμοδείκτης Εμπορικού Portfolio προς Σύνολο Ενεργητικού | | | | | |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------|----------|-------|
| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | Μ.Ο. |
| 2016 | 9,25% | 0,58% | 1,07% | 3,43% | 3,58% |
| 2017 | 9,32% | 3,01% | 1,14% | 3,69% | 4,29% |
| 2018 | 13,95% | 1,43% | 1,34% | 3,76% | 5,12% |
| 2019 | 8,94% | 2,07% | 1,80% | 4,24% | 4,26% |
| 2020 | 8,46% | 1,41% | 2,00% | 4,72% | 4,15% |



Αριθμοδείκτης Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου προς Σύνολο Ενεργητικού

| Αριθμοδείκτης Επενδυτικού Portfolio προς Σύνολο Ενεργητικού | | | | | |
|-------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|----------|--------|
| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | Μ.Ο. |
| 2016 | 14,95% | 20,35% | 11,67% | 19,11% | 16,52% |
| 2017 | 5,91% | 3,17% | 8,75% | 12,86% | 7,67% |
| 2018 | 7,15% | 4,09% | 10,64% | 13,12% | 8,75% |
| 2019 | 14,47% | 4,54% | 12,90% | 12,00% | 10,98% |
| 2020 | 20,44% | 10,98% | 13,15% | 11,62% | 14,05% |



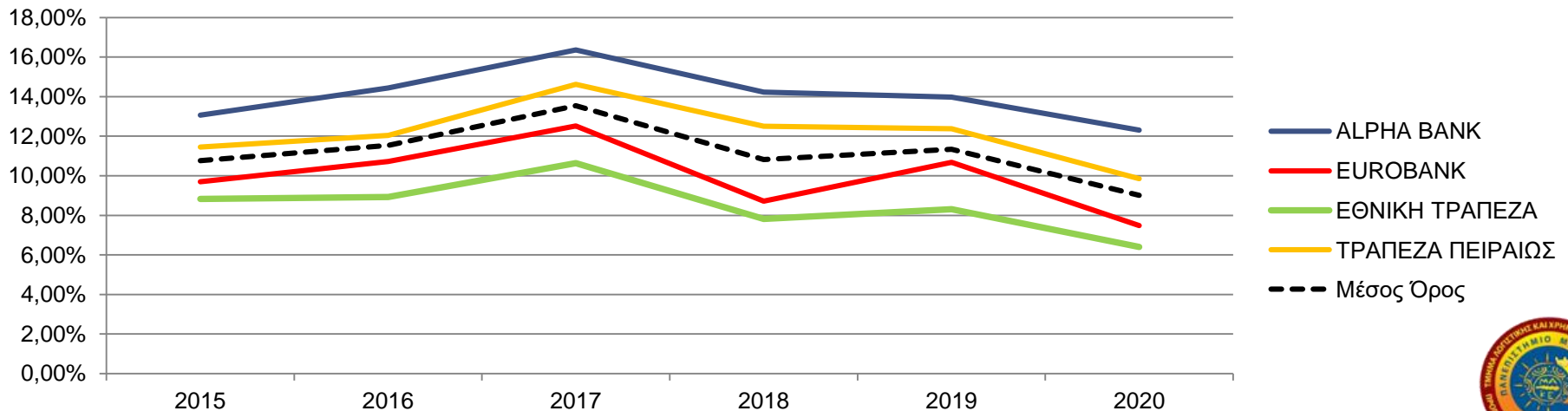
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ



Αριθμοδείκτης Ιδίων Κεφαλαίων Προς Συνολικά Κεφάλαια

| Αριθμοδείκτης Ιδίων Κεφαλαίων Προς Συνολικά Κεφάλαια | | | | | |
|------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------|----------|--------|
| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | Μ.Ο. |
| 2016 | 8,93% | 12,04% | 14,44% | 10,72% | 11,54% |
| 2017 | 10,64% | 14,62% | 16,37% | 12,52% | 13,54% |
| 2018 | 7,82% | 12,50% | 14,23% | 8,72% | 10,82% |
| 2019 | 8,31% | 12,38% | 13,98% | 10,68% | 11,34% |
| 2020 | 6,40% | 9,85% | 12,31% | 7,48% | 9,01% |

Αριθμοδείκτης Ιδίων Κεφαλαίων Προς Συνολικά Κεφάλαια

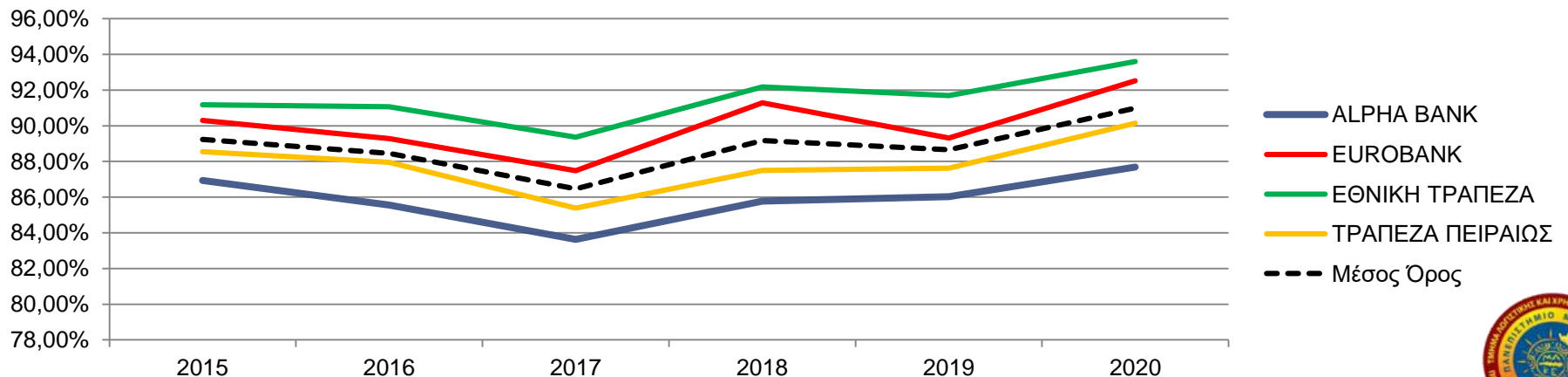


Αριθμοδείκτης Ξένων Κεφαλαίων προς Συνολικά Κεφάλαια

Αριθμοδείκτης Ξένων Κεφαλαίων προς Συνολικά Κεφάλαια

| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | Μ.Ο. |
|-------------|-------------------|---------------------|------------|----------|--------|
| 2016 | 91,07% | 87,96% | 85,56% | 89,28% | 88,46% |
| 2017 | 89,36% | 85,38% | 83,63% | 87,48% | 86,46% |
| 2018 | 92,18% | 87,50% | 85,77% | 91,28% | 89,18% |
| 2019 | 91,69% | 87,62% | 86,02% | 89,32% | 88,66% |
| 2020 | 93,60% | 90,15% | 87,69% | 92,52% | 90,99% |

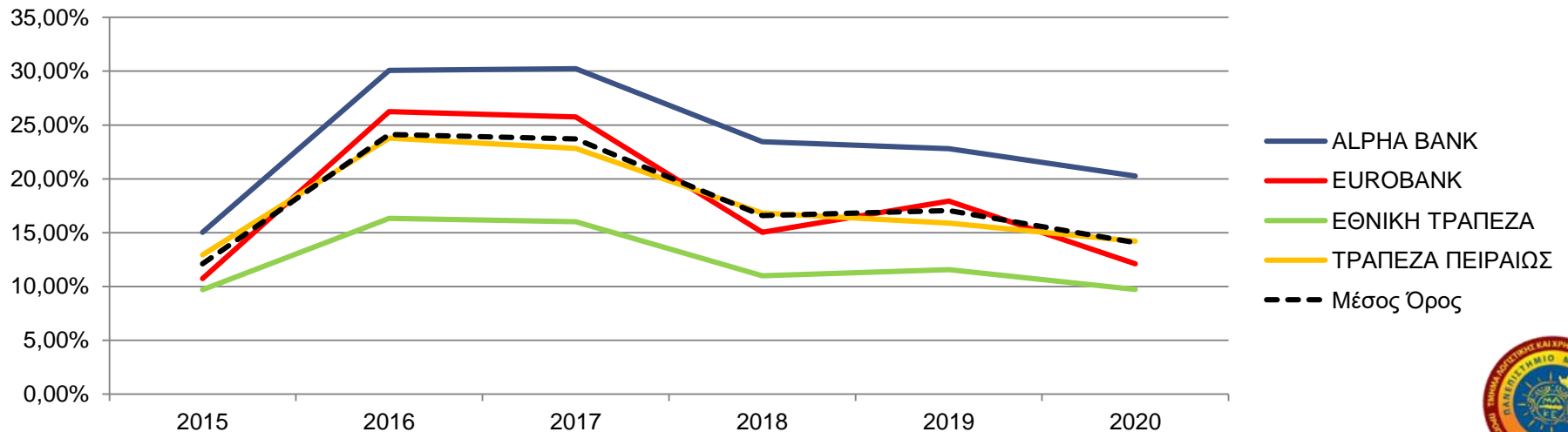
Αριθμοδείκτης Ξένων Κεφαλαίων προς Συνολικά Κεφάλαια



Αριθμοδείκτης Ιδίων Κεφαλαίων προς Καταθέσεις

| Αριθμοδείκτης Ιδίων Κεφαλαίων προς Καταθέσεις | | | | | |
|-----------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------|----------|--------|
| | ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ | ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ | ALPHA BANK | EUROBANK | Μ.Ο. |
| 2016 | 16,33% | 23,78% | 30,08% | 26,24% | 24,11% |
| 2017 | 16,00% | 22,83% | 30,23% | 25,75% | 23,70% |
| 2018 | 10,98% | 16,82% | 23,44% | 15,04% | 16,57% |
| 2019 | 11,56% | 15,88% | 22,81% | 17,92% | 17,04% |
| 2020 | 9,71% | 14,20% | 20,25% | 12,09% | 14,06% |

Αριθμοδείκτης Ιδίων Κεφαλαίων προς Καταθέσεις



ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ 1/3

Η παρούσα εργασία αφορά στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα και την αποτύπωση των αριθμοδεικτών του, ύστερα από την οικονομική και υγειονομική κρίση που δέχθηκε η χώρα μας κατά το διάστημα από το 2015 έως το 2020.

Ο βασικός της σκοπός είναι να ελέγξει την μεταβολή των οικονομικών στοιχείων στον τραπεζικό κλάδο, και την μεταβολή της ποιότητας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τους.

Η προηγούμενη δεκαετία αποτέλεσε μια περίοδο έντονων αλλαγών και ανακατατάξεων στη χώρα, οι οποίες, όπως μπορεί να γίνει αντιληπτό, επηρέασαν και το τραπεζικό σύστημα με αποτέλεσμα την ολική αναδιάρθρωση του κλάδου.

Οι αλλαγές που επήλθαν στη χώρα και κατ' επέκταση στο τραπεζικό σύστημα μέσω της αναδιάρθρωσης του, τον δραστικό περιορισμό του αριθμού του, καθώς και τον περιορισμό των δραστηριοτήτων των τραπεζών αποτυπώνονται με τη βοήθεια της ανάλυσης κρίσιμων αριθμοδεικτών.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ 2/3

- Από τα αποτελέσματα παρατηρήθηκε ότι από το 2016 έως και την υγειονομική κρίση που επήλθε εξαιτίας του COVID-19, η ελληνική οικονομία είχε παρουσιάσει θετικό πρόσημο.
- Αυτό είχε ως αποτέλεσμα την αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας, και κατ' επέκταση στη βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης και ρευστότητας των τραπεζών.
- Τόσο η κεφαλαιακή αυτονομία, όσο και η κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών βελτιώθηκε, με τις συνθήκες χρηματοδότησης να θεωρούνται ευνοϊκές, λόγω των χαμηλών επιτοκίων στην ΕΕ.
- Ωστόσο, με το ξέσπασμα της υγειονομικής κρίσης, οι τράπεζες κλήθηκαν να αντιμετωπίσουν, για ακόμη μια φορά, ιδιαίτερες συνθήκες αβεβαιότητας και νέες προκλήσεις.
- Όσον αφορά στη ρευστότητα, η πορεία των αριθμοδεικτών δείχνει σημαντική βελτίωση κατά το εξεταζόμενο διάστημα.
- Όσον αφορά στην αποδοτικότητα του τραπεζικού συστήματος, κατά το διάστημα 2018-2020, παρουσιάστηκε βελτίωση.
- Η κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών βρίσκονταν σε ικανοποιητικά επίπεδα, και παρέμεινε εντός των απαιτήσεων, δεδομένων των συνεπειών και των τρεχουσών συνθηκών.



ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ 3/3

Συνολικά, σήμερα, τα προβλήματα των ελληνικών τραπεζών εξακολουθούν να είναι σημαντικά, με το μέλλον τους να αναμένεται να τις φέρει αντιμέτωπες με σημαντικές προκλήσεις.

Η εξάρτηση των τραπεζών για τη χρηματοδότησή τους από το Ευρωσύστημα, καθώς και οι συνέπειες της πανδημίας αναμένεται να οδηγήσουν σε μια νέα περίοδο μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Οι τράπεζες, θα αναγκαστούν να καλύψουν τα κόστη τους στον τομέα του ψηφιακού μετασχηματισμού και της ενίσχυσης των νέων μορφών ηλεκτρονικής εξυπηρέτησης, καθώς και να οργανώσουν την στρατηγική τους για το επόμενο διάστημα.

Κατά γενική ομολογία, οι μεγάλες αλλαγές που έχουν επέλθει στο τραπεζικό σύστημα θα πρέπει να ομαλοποιηθούν, με τα οφέλη της κατάστασης αυτής να είναι σημαντικά τόσο για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, όσο και για το σύνολο της οικονομίας της χώρας.



**Ευχαριστώ για την
προσοχή σας**