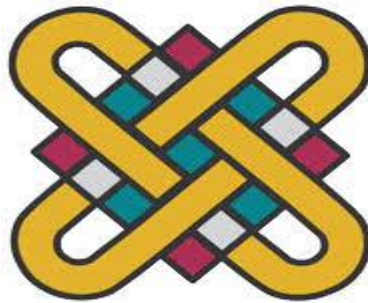


Πανεπιστήμιο Δυτικής Μακεδονίας



ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ:

**Ανάλυση και σύγκριση των 4 χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων της Ελλάδος
(συστημικές τράπεζες) για τα έτη 2016 έως 2020**

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΜΠΙΟΣΗΣ DN10880

Εργασία Εξαμήνου

**(υποβλήθηκε στο Τμήμα Διοικητικής Επιστήμης και Τεχνολογίας (Πρώην Τμήμα
Διοίκησης Επιχειρήσεων (Κοζάνη) του Α.Τ.Ε.Ι. Δυτικής Μακεδονίας)**

ΚΟΖΑΝΗ 2022

Πανεπιστήμιο Δυτικής Μακεδονίας

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ:

**Ανάλυση και σύγκριση των 4 χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων της Ελλάδος
(συστημικές τράπεζες) για τα έτη 2016 έως 2020**

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΜΠΟΣΗΣ ΔΝ10880

Επιβλέπων Καθηγητής:

Δρ. Σπινθηρόπουλος Κωνσταντίνος

Τριμελής Εξεταστική Επιτροπή :

«ΔΗΛΩΣΗ ΜΗ ΛΟΓΟΚΛΟΠΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ»

Με πλήρη επίγνωση των συνεπειών του νόμου περί πνευματικών δικαιωμάτων, δηλώνω ενυπογράφως ότι είμαι αποκλειστικός συγγραφέας της παρούσας Πτυχιακής Εργασίας, για την ολοκλήρωση της οποίας κάθε βοήθεια είναι πλήρως αναγνωρισμένη και αναφέρεται λεπτομερώς στην εργασία αυτή. Έχω αναφέρει πλήρως και με σαφείς αναφορές, όλες τις πηγές χρήσης δεδομένων, απόψεων, θέσεων και προτάσεων, ιδεών και λεκτικών αναφορών, είτε κατά κυριολεξία είτε βάσει επιστημονικής παράφρασης. Αναλαμβάνω την προσωπική και ατομική ευθύνη ότι σε περίπτωση αποτυχίας στην υλοποίηση των ανωτέρω δηλωθέντων στοιχείων, είμαι υπόλογος έναντι λογοκλοπής, γεγονός που σημαίνει αποτυχία στην Πτυχιακή Εργασία μου και κατά συνέπεια αποτυχία απόκτησης του Πτυχίου Σπουδών, πέραν των λοιπών συνεπειών του νόμου περί πνευματικών δικαιωμάτων. Δηλώνω, συνεπώς, ότι αυτή η εργασία μου προετοιμάστηκε και ολοκληρώθηκε από εμένα προσωπικά και αποκλειστικά και ότι, αναλαμβάνω πλήρως όλες τις συνέπειες του νόμου στην περίπτωση κατά την οποία αποδειχθεί, διαχρονικά, ότι η εργασία αυτή ή τμήμα της δεν μου ανήκει διότι είναι προϊόν λογοκλοπής άλλης πνευματικής ιδιοκτησίας.

Όνομα & Επώνυμο Συγγραφέα (Με Κεφαλαία):

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΜΠΟΣΗΣ

.....
.....

Υπογραφή (Ολογράφως, χωρίς μονογραφή):



.....

....

Ημερομηνία (Ημέρα – Μήνας – Έτος):

20/01/2022

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Περιεχόμενα

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ.....	5
ΠΡΟΛΟΓΟΣ.....	7
ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....	8
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1 ^ο	9
1.1 Εισαγωγή στο χρηματοπιστωτικό σύστημα.....	9
1.2 Ο τραπεζικός κλάδος.....	11
1.2.3 Ο ρόλος των τραπεζών.....	13
1.3. Οι Δραστηριότητες των Πιστωτικών Ιδρυμάτων.....	14
1.4. Οι Κίνδυνοι των Τραπεζών.....	15
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2 ^ο	22
2.1 Δείκτες ανάλυσης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	22
2.1.1 Αριθμοδείκτης ταμειακής ρευστότητας.....	22
2.1.2. ΑΡΙΘΜ. Μ.Ο. Εισπράξεων Απαιτήσεων.....	23
2.1.3 Αριθμοδείκτης ταχύτητας εξόφλησης βραχυχρόνιων υποχρεώσεων.....	23
2.1.4 Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος αποθέματος.....	24
2.1.5 Δείκτης ταχύτητας καθαρού κεφαλαίου κίνησης.....	24
2.1.6 Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος ενεργητικού.....	25
2.1.7 Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος παγίου.....	25
2.1.8 Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων.....	26
2.1.9 Δείκτης απόδοσης μεικτού κέρδους.....	26
2.1.10 Δείκτης απόδοσης καθαρού κέρδους.....	27
2.1.11 Δείκτης απόδοσης απασχολούμενων κεφαλαίων.....	27
2.1.12 Απόδοση οίκομικτής μόχλευσης.....	28
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3 ^ο	29
3.1 Εθνική τράπεζα.....	29
3.2 Eurobank.....	29
3.3 Alpha bank.....	30
3.4 Τράπεζα Πειραιώς.....	32
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4 ^ο	33
4.1 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταμειακής ρευστότητας.....	33

4.2 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη εισπράξεων απαιτήσεων.....	34
4.3 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας εξόφλησης βραχυχρόνιων υποχρεώσεων	35
4.4 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη κυκλοφορούντος αποθέματος	37
4.5 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας καθαρού κεφαλαίου κίνησης	38
4.6 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας κυκλοφορούντος ενεργητικού.....	39
4.7 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας κυκλοφορούντος παγίου.....	40
4.8 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων	41
4.9 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη οικονομικής μόχλευσης.....	42
Κεφάλαιο 5 ^ο	43
5.1 Περιβαλλοντική συνείδηση των τραπεζών.....	43
5.2 Εθνική Τράπεζα	43
5.3 Τράπεζα Πειραιώς.....	44
5.4 Eurobank.....	46
5.5 Alpha Bank.....	48
Συμπεράσματα.....	49
Μελλοντικές προτάσεις.....	50
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ (Όλων των Κεφαλαίων).....	51

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Η επιλογή του θέματος της παρούσης εργασίας έγινε σε συνεννόηση με τον καθηγητή μου Δρ. Σπινθηρόπουλο Κωνσταντίνο. Το θέμα της εργασίας πραγματεύεται < Την ανάλυση και σύγκριση των τεσσάρων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων της Ελλάδας (συστημικές τράπεζες) , για τα έτη 2016 έως 2020>.

Το περιεχόμενο μου φάνηκε πολύ ενδιαφέρον γιατί μου δόθηκε η ευκαιρία να εμβαθύνω και να αντιληφθώ την λειτουργία των τραπεζών μιας και ως τώρα η επαφή μου με τα εν λόγω ιδρύματα ήταν μόνο στα πλαίσια επιφανειακών πελατειακών σχέσεων.

Η έρευνα ξεκίνησε δειλά –δειλά στις αρχές Ιουνίου και σταδιακά μέσα από μελέτη και έρευνα βιβλιογραφικών και διαδικτυακών πηγών , ολοκληρώθηκε στις αρχές Ιανουαρίου του 2022 . Καθ' όλο το διάστημα της συγγραφής και της έρευνας , διαπίστωσα τον ρόλο των τραπεζών και τις υπηρεσίες που προσφέρουν , τις δραστηριότητες ακόμα και τους κινδύνους που διατρέχουν.

Ο καθηγητής μου Δρ. Σπινθηρόπουλος Κωνσταντίνος υπήρξε σημαντικός αρωγός στην προσπάθεια της εκπόνησης της εργασίας μου με την άμεση ανταπόκριση στις απορίες και τους προβληματισμούς μου . Επίσης θα ήθελα να ευχαριστήσω ιδιαίτερα ένα πρώην μέλος της Συνεταιριστικής τράπεζας της Θεσσαλίας για την καθοδήγηση που μου πρόσφερε σχετικά με την έρευνα στο συγκεκριμένο θέμα , την οικογένεια μου και τους φίλους μου για την στήριξη και την υπομονή τους.

Κωνσταντίνος Καμπόσης

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Σε αυτή την εργασία με τίτλο « Ανάλυση και σύγκριση των τεσσάρων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων της Ελλάδας (συστημικές τράπεζες) για τα έτη 2016 έως 2020, θα διαβάσετε για την ιστορία των τραπεζών και το ρόλο τους , τις δραστηριότητες , του κινδύνους που διατρέχουν , την ευαισθητοποίηση και τα μέτρα που παίρνουν για την προστασία του περιβάλλοντος και στην συνέχεια θα εμβαθύνουμε στην κάθε μια τράπεζα ξεχωριστά , θα αναλύσουμε τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της κάθε μιας και στο τέλος θα συγκρίνουμε τις αποδόσεις τους. Η εργασία είναι χωρισμένη σε πέντε κεφάλαια. Στο πρώτο κεφάλαιο θα κάνουμε μια μικρή ιστορική αναδρομή για το πώς δημιουργήθηκε η τράπεζα , την σημασία του χρηματοπιστωτικού συστήματος και την λειτουργία του, τον ρόλο και τη προσφέρουν οι δραστηριότητες των τραπεζών και στο τέλος θα δούμε όλους τους κινδύνους που διατρέχουν. Στο δεύτερο κεφάλαιο θα παρακολουθήσουμε τους δείκτες αναλύσεις των χρηματοπιστωτικών καταστάσεων , όπου θα δούμε πως βοηθάει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα και πως χρησιμοποιούνται , τους οποίους θα χρησιμοποιήσουμε για την ανάλυση μας αργότερα . στο τρίτο κεφάλαιο αναφερόμαστε συγκεκριμένα στην ιστορία της κάθε τράπεζας ξεχωριστά (Εθνικής Τράπεζας , Eurobank , Alpha Bank και Τράπεζα Πειραιώς). Στο τέταρτο κεφάλαιο παρουσιάζουμε τα στοιχεία της κάθε τράπεζας σε πίνακες και διαγράμματα για τα τέσσερα συγκεκριμένα έτη (2016-2020) και τέλος στο πέμπτο κεφάλαιο την περιβαλλοντική συνείδηση της κάθε τράπεζας ξεχωριστά, τους τρόπους που έχουν λάβει για μικρότερο περιβαλλοντικό αποτύπωμα και την ευαισθητοποίηση της κάθε επιχείρησης γ 'αυτό το θέμα . Καλή ανάγνωση !

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο

1.1 Εισαγωγή στο χρηματοπιστωτικό σύστημα

Ο τραπεζικός κλάδος είναι ένας από τους παλαιότερους κλάδους στον κόσμο. Η πρώτη καταγραφή τραπεζικής δραστηριότητας έχει εντοπιστεί το 2000 π.Χ. στην Ασσυρία και τη Βαβυλωνία, όταν έμποροι του αρχαίου κόσμου έδιναν δάνεια σε αγρότες και εμπόρους που μετέφεραν αγαθά. Αργότερα στην αρχαία Ελλάδα και κατά τη διάρκεια της Ρωμαϊκής Αυτοκρατορίας δανειστές με έδρα σε ναούς έδιναν δάνεια αλλά επίσης δέχονταν καταθέσεις και μεταβαλλόμενα χρήματα (Goyal, K. A., & Joshi, V., 2011).

Η λέξη Bank που σημαίνει τράπεζα προήλθε από τη γαλλική λέξη banque, από την παλιά ιταλική banca, από την παλαιά γερμανική banc. Λέγεται ότι οι πάγκοι χρησιμοποιούνταν ως γραφεία ή γκισέ ανταλλαγής κατά την Αναγέννηση από Φλωρεντίνους τραπεζίτες, οι

οποίοι συνήθιζαν να πραγματοποιούν τις συναλλαγές τους με τη βοήθεια γραφείων καλυμμένων με πράσινα τραπεζομάντηλα (Goyal, K. A., & Joshi, V., 2011).

Σύμφωνα με τους Trivedi, Chaudhary and Kumar (2010) η εμφάνιση των σύγχρονων τραπεζών θεωρείται από το 1157 όταν ιδρύθηκε το 'Bank of Venus' στην Ιταλία. Αργότερα, ιδρύθηκε η «Τράπεζα της Μπαρσιλόνα» το 1401 και η «Τράπεζα της Γενεύης» το 1407. Η «Τράπεζα του Άμστερνταμ» και η «Τράπεζα της Αγγλίας» ιδρύθηκαν το 1694. Θεωρείται μία από τις παλαιότερες μονάδες του Σύγχρονου Τραπεζικού Συστήματος. Οι μετοχικές εταιρείες εισήλθαν στον τραπεζικό τομέα τον 18ο αιώνα. Κατά τον 20ό αιώνα, οι εξελίξεις στην τεχνολογία πληροφοριών και επικοινωνιών επέτρεψαν στις τράπεζες να αυξήσουν δραματικά το μέγεθος και το γεωγραφικό τους δίκτυο. Η πρόσφατη χρηματοπιστωτική κρίση είδε σημαντικό αριθμό τραπεζικών αποτυχιών, συμπεριλαμβανομένων μερικών από τις μεγαλύτερες τράπεζες στον κόσμο και έγινε μεγάλη συζήτηση σε όλο τον κόσμο σχετικά με τη ρύθμιση των τραπεζών.

Το τραπεζικό σύστημα σαν ρόλο έχει τη συγκέντρωση κεφαλαίων από διάφορες οικονομικές μονάδες, με σκοπό την προσφορά αυτών των κεφαλαίων σε άλλες οικονομικές μονάδες για λόγους επενδύσεων ή για λόγους κατανάλωσης. Αυτή όμως η προσφορά και η ζήτηση κεφαλαίων δεν είναι εύκολη γι' αυτό το λόγο χρειάζεται το τραπεζικό σύστημα. Ο ρόλος του τραπεζικού συστήματος σε μία οικονομία είναι η συγκέντρωση των κεφαλαίων των πλεονασματικών οικονομικών μονάδων με σκοπό την προσφορά αυτών στις οικονομικές μονάδες που χρειάζονται κεφάλαια για επενδυτικούς ή καταναλωτικούς λόγους. Η σημασία του τραπεζικού συστήματος γίνεται πιο εμφανής αν αναλογιστούμε το γεγονός ότι η δυνατότητα επικοινωνίας μεταξύ των οικονομικών μονάδων, με σκοπό την προσφορά και ζήτηση κεφαλαίων, δεν είναι εύκολη. Τις δυσκολίες που αντιμετωπίζουν οι οικονομικές μονάδες, στην εύρεση ή προσφορά κεφαλαίων, έρχεται το χρηματοπιστωτικό ή χρηματοοικονομικό σύστημα μέρος του οποίου είναι και το τραπεζικό σύστημα, για να τις εξομαλύνει (Παπαγεωργίου, Α., 2021).

Ενδεικτικά παραδείγματα χρηματοπιστωτικών οργανισμών είναι οι παρακάτω:

- Πιστωτικά Ιδρύματα (Τράπεζες)
- Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.)
- Ανώνυμες Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Α.Ε.Π.Ε.Υ.)

- Εταιρείες Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (Leasing Companies)
- Εταιρείες Πρακτόρευσης Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring Companies)
- Εταιρείες Forfaiting
- Εταιρείες Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Venture Capital Companies)
- Ανώνυμες Εταιρείες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.)
- Συνεταιριστικές Τράπεζες
- Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου
- Πιστωτικές Ενώσεις (Credit Unions)
- Εταιρείες Χρηματοδότησης Κατανάλωσης (Sales and Consumer Finance Companies)
- Εταιρείες Παροχής Πιστώσεων
- Τράπεζες Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Mutual Saving Banks)
- Ενώσεις Αποταμιεύσεων και Δανείων (Saving and Loan Associations) κ.ο.κ. (Παναγιώτης, Α., 2008).

1.2 Ο τραπεζικός κλάδος

Για κάθε χώρα ένα κομμάτι του χρηματοπιστωτικού της συστήματος είναι και το τραπεζικό σύστημα. Το τραπεζικό σύστημα εμπεριέχει τους οργανισμούς που δρουν σαν διαμεσολαβητές ανάμεσα στους πιστούχους και ρους αποταμιευτές. Η λειτουργία τους εξασφαλίζει την ρευστότητα και τον μετασχηματισμό της στα πλαίσια της χώρας. Η συμβολή που έχει το τραπεζικό σύστημα στην εθνική οικονομία και στην ανάπτυξη της είναι ιδιαίτερα σημαντική. Η ανάπτυξη της εθνικής οικονομίας μπορεί να επιτευχθεί με την τόνωση της εγχώριας ζήτησης, την υποστήριξη δυναμικών κλάδων της οικονομίας μέσω χρηματοδότησης και αύξηση των επενδύσεων σε καινοτόμους τομείς. Αν θα έχει αποτέλεσμα αυτή η συμβολή, εξαρτάται από το θεσμικό πλαίσιο μέσα στο οποίο λειτουργεί το τραπεζικό σύστημα. Όταν το θεσμικό πλαίσιο λειτουργία τους είναι αξιόπιστο τότε και η συμβολή που θα έχει το σύστημα θα είναι θετική. Οι τράπεζες, που ονομάζονται και «πιστωτικά ιδρύματα» δέχονται καταθέσεις χρηματικών ποσών και ταυτόχρονα χορηγούν χρηματικά ποσά με τη μορφή δανείων (Νούλας, 2005).

Όσο αφορά τις καταθέσεις τις οποίες δέχονται οι τράπεζες, αυτές προέρχονται από ιδιώτες, ιδιωτικές επιχειρήσεις, δημόσιους οργανισμούς και άλλους. Οι καταθέσεις οι οποίες χρησιμοποιούνται επίσης μπορούν να διακριθούν σε καταθέσεις όψεως, καταθέσεις ταμειυτηρίου και προθεσμιακές καταθέσεις. Εκτός όμως από τις καταθέσεις, οι τράπεζες προσφέρουν και δάνεια ώστε να έχουν κέρδος. Όπως και οι καταθέσεις, έτσι τα δάνεια χορηγούνται σε ιδιώτες, ιδιωτικές επιχειρήσεις αλλά και δημόσιους οργανισμούς. Σε αντιστοιχία και με τις άλλες επιχειρήσεις, και οι τράπεζες έχουν σαν στόχο να μεγιστοποιούν τα κέρδη. Η αύξηση των χορηγούμενων δανείων, συνεπάγεται την αύξηση των εισπραττόμενων τόκων άρα και την αύξηση των κερδών του. Συνεπώς, μία μεγιστοποίηση στα κέρδη της τράπεζας, σημαίνει και μεγιστοποίηση των χρημάτων που δίνει η τράπεζα στους άλλους, (Boot, Thakor, 1997, 693-733).

Για να μπορεί να λειτουργεί σωστά, δεν γίνεται να δίνει δάνεια χωρίς να υπάρχουν κάποιοι περιορισμοί. Η Κεντρική Τράπεζα ορίζει έναν σημαντικό περιορισμό σύμφωνα με τον οποίο το ποσοστό των δανείων καθορίζεται από το ποσοστό των ρευστών διαθέσιμων. Ως ρευστά διαθέσιμα αναφέρονται τα χρηματικά αποθέματα που υποχρεούται να διατηρεί ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα. Άλλος ένας περιορισμός προέρχεται από την ανάγκη των εμπορικών τραπεζών να πάρουν εκτός από τα κεφάλαια που έδωσαν, και έναν επιπρόσθετο τόκο από το άτομο ή τον οργανισμό/επιχείρηση που έλαβε το δάνειο. Γι' αυτό το λόγο κατά την χορήγηση ενός δανείου γίνεται μια εξακρίβωση της οικονομικής κατάστασης ώστε να εξασφαλιστεί το κεφάλαιο. , καθώς αυτές έχουν ως στόχο να πάρουν πίσω τα κεφάλαια που δίνουν μαζί με επιπρόσθετο τόκο. Τα έσοδα μίας τράπεζας, άρα και τα κέρδη της, αυξάνονται σε συνάρτηση με τον όγκο χορήγησης δανείων αλλά ταυτόχρονη είναι και η αύξηση πιθανότητας να χάσει η τράπεζα χρηματικά κεφάλαιά της. Οι δανειοδοτήσεις γενικότερα γίνονται με τέτοιο τρόπο ώστε να επιτευχθεί υψηλό κέρδος και χαμηλός κίνδυνος. (Αναστασάκης, 2012).

Σαν κύριο στόχο το σύστημα των τραπεζών έχει την ικανότητά χρηματοδότησης της οικονομίας, δηλαδή η μεταφορά κεφαλαίων στις ελλειμματικές μονάδες από αυτές που έχουν πλεόνασμα. Ως πλεονασματικές μονάδες αναφέρουμε τις μονάδες που αποταμιεύουν ενώ ως ελλειμματικές αυτές που επενδύουν ή καταναλώνουν. Ουσιαστικά, οι πλεονασματικές μονάδες δανείζουν τα χρήματα τους σε οργανισμούς που λειτουργούν ως χρηματοπιστωτικοί μεσολαβητές, τα οποία στην συνέχεια δίνονται στους

καταναλωτές ή τις επιχειρήσεις σε μορφή δανείου. Για τους δανεισμούς αυτούς γίνεται μιας συμφωνία ανάμεσα στα συμβαλλόμενα μέρη ώστε να προσδιοριστεί ο χρόνος στον οποίο θα γίνονται οι πληρωμές και το ποσό των τόκων. Για όσους δανείζονται η απαίτηση αποτελεί υποχρέωση. Σε αντίθεση με τα νοικοκυριά, οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί παρόλο που είναι και αυτοί μεγάλοι προμηθευτές, υστερούν των νοικοκυριών εξαιτίας της λειτουργίας τους ως διαμεσολαβητές. Οι διαμεσολαβητές ουσιαστικά δανείζονται κεφάλαια από άλλους και στην συνέχεια τα δανείζουν ή διαφορετικά τα επενδύουν (Αναστασάκης, 2012).

1.2.3 Ο ρόλος των τραπεζών

Οι τράπεζες προσφέρουν τις υπηρεσίες τους στην οικονομία, με το χαρακτηριστικό που τις διαχωρίζει από τις υπόλοιπες παραγωγικές μονάδες να είναι η χρηματοδοτική τους μορφή. Ως βασικό ρόλο έχουν την κάλυψη των αναγκών και των δύο μερών που συνάπτουν τη συμφωνία ενός δανείου. Στόχος τους είναι η συσσώρευσή κεφαλαίου και η ανάπτυξη της οικονομίας. Για να επιτευχθεί ο στόχος αυτός, πραγματοποιείται διαμεσολάβηση τους στη διαδικασία αποταμίευσης και επένδυσης για τον καλύτερο διαχωρισμό των αποταμιευτικών και επενδυτικών αποφάσεων, καθώς επίσης και τον διαχωρισμό της ιδιοκτησίας από την διαχείριση. Έτσι ενισχύει την αποταμίευση και την επένδυση, ώστε να πετύχει μεγαλύτερο ρυθμό αύξησης των επενδύσεων απ' ότι των αποταμιεύσεων (Ζορμπά, 2011).

Κάθε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα έχει ως στόχο τη διάρθρωση του ενεργητικού αλλά και του παθητικού της για να προσφέρει τις επιθυμητές και απαραίτητες υπηρεσίες. Η απόφαση αυτή όσον αφορά στον τρόπο διαχείρισης του εκάστοτε ιδρύματος πηγάζει από την παραδοχή της υπόθεσης, ότι ο σημαντικότερος στόχος ενός τέτοιου ιδρύματος αποτελεί τη μεγιστοποίηση της αποδοτικότητας του. Επίσης, βασίζεται στην καλύτερευση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας του. Κάτι το οποίο συνδέεται άρρηκτα με την βελτίωση της διαχείρισης του ενεργητικού και του παθητικού της. Παρόλα αυτά, το ενεργητικό και το παθητικό τέτοιων ιδρυμάτων αποτελείται από πολλά στοιχεία. Η εκτίμηση της απόδοσης των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων διαφέρει από άτομο σε άτομο (Στεφανάκη, 2012).

Για αυτό το λόγο υπάρχουν τρόποι εκτίμησης της απόδοσης που είναι συγκεκριμένοι για το κάθε ίδρυμα, ενώ κάθε τρόπος έχει και τη δική του αδυναμία. Εφόσον ο σκοπός κάθε χρηματοπιστωτικού ιδρύματος είναι η μεγιστοποίηση του πλούτου του, δηλαδή των μετοχών του, κάθε ίδρυμα αποφασίζει και επιλέγει βασιζόμενο στα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού του. Ο τρόπος με τον οποίον γίνεται η λήψη αποφάσεων στα ιδρύματα αυτά δίνει μεγάλη έμφαση σε κάποιες μεταβλητές που έχουν να κάνουν με τις καθημερινές πράξεις της τραπεζικής διαχείρισης. Κατά κύριο λόγο, αναφέρονται στη διαχείριση της διαφοράς ανάμεσα στην απόδοση του Ενεργητικού και το κόστος του Παθητικού, στον έλεγχο των εξόδων, στη διαχείριση της ρευστότητας και στη διαχείριση του κεφαλαίου (Στεφανάκη, 2012).

1.3. Οι Δραστηριότητες των Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Σύμφωνα με τον αναλυτικά, στην τραπεζική οδηγία 2006/48/EK, νόμο 3601/2007 και στην οδηγία 2004/39/EK, οι υπηρεσίες που μπορούν να προσφέρουν τα πιστωτικά ιδρύματα αναφέρονται παρακάτω. (Εφημερίς της Κυβέρνησης της Ελληνικής Δημοκρατίας, Τεύχος Πρώτο, Νόμος υπ' αριθμό 3601, Κεφάλαιο Γ, Άρθρο 11). Οι δραστηριότητες τις οποίες καλούνται να καλύψουν τα τραπεζικά ιδρύματα είναι οι εξής:

1. Η έγκριση καταθέσεων και αποδοχή καταθέσεων ή άλλου είδους κεφαλαίων.
2. Η σύνταξη και παραχώρηση δανείων ή παροχή άλλων ενεργειών χωρίς την άμεση καταβολή χρημάτων .
3. Η χρηματοδοτική μίσθωση.
4. Οι διενέργειες που απαιτούν πληρωμή ή μεταφορά ενός κεφαλαίου.
5. Η σύνταξη και ο χειρισμός μέσων πληρωμής.
6. Η ανάληψη υποχρεώσεων από μεριά της τράπεζας αλλά και η χορήγηση εγγυήσεων.
7. Οι δοσοληψίες που αφορούν την ίδια την τράπεζα ή ακόμα και για εξυπηρέτηση πελατών τους, τα οποία είναι:
 - Τα μέσα χρηματαγοράς (αξιόγραφα, πιστοποιητικά καταθέσεων, κ.λ.π.)
 - Το συνάλλαγμα
 - Τα συμβόλαια με προθεσμία πάνω σε χρηματοπιστωτικούς τίτλους ή δικαιώματα

- Οι συμφωνίες που αφορούν την ανταλλαγή επιτοκίων και συναλλάγματος
 - Οι κινητές αξίες
 - Οι συμμετοχές σε τίτλους και η παροχή παραπλήσιων υπηρεσιών
8. Η συμβουλευτική υποστήριξη των επιχειρήσεων, που αφορούν τη διάρθρωση του κεφαλαίου, τη βιομηχανική στρατηγική, αλλά και τις υπηρεσίες που αφορούν τον τομέα της συγχώνευσης και της εξαγοράς επιχειρήσεων.
9. Οι συμμετοχές σε εκδόσεις τίτλων και η παροχή σχετικών υπηρεσιών.
10. Η μεσολάβηση στην αγορά μεταξύ των τραπεζών
11. Η επιμέλεια του χαρτοφυλακίου και η παροχή συμβουλών για την σωστή διαχείριση ενός χαρτοφυλακίου
12. Η προστασία και ο χειρισμός κινητής αξίας
13. Η παροχή εμπορικών δεδομένων για την αποτελεσματική αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν οι δυνητικοί τους πελάτες
14. Η ενοικίαση θυρίδων
15. Η έκδοση ηλεκτρονικού χρήματος
16. Και τέλος, όλες οι υπηρεσίες που έχουν να κάνουν με τις επενδύσεις καθώς και ενέργειες γύρω από αυτές, οι οποίες αναφέρονται πιο συγκεκριμένα στο ν. 3606/2007 για τις αγορές των χρηματοπιστωτικών μέσων

1.4. Οι Κίνδυνοι των Τραπεζών

Οι πιθανότητες αντιμετώπισης κάποιων ζημιών που δεν υπολογίζονται κατά το χρονικό διάστημα της υλοποίησης του απώτερου σκοπού, από ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι πολλές. Κι αυτό επειδή βρίσκεται υπό την λειτουργία ενός οικονομικού πλαισίου σε μία αγορά. Γενικά, ο όρος “κίνδυνος” αναφέρεται στην περίπτωση που μπορεί να εμφανιστεί μία ζημία χωρίς αυτή να είναι προβλεπόμενη σε ένα χρηματοπιστωτικό

ίδρυμα. Ο ορισμός της έννοιας του κινδύνου, συνδέεται με την αβεβαιότητα, η οποία με την σειρά της εμπλέκεται με ένα αναμενόμενο γεγονός ή ένα αναμενόμενο αποτέλεσμα. Η σύνδεση αυτή της πιθανότητας και των γεγονότων που μπορεί να προκύψουν ονομάζεται «κατανομή πιθανοτήτων». Η κατανομή πιθανοτήτων αποτελεί ένα μέγεθος το οποίο υπόκειται σε στατιστική επεξεργασία και δείχνει τον κίνδυνο που υπάρχει για να μη συμβεί ένα γεγονός που είναι προσδοκώμενο. Οι μετασχηματισμοί που συμβαίνουν, αποτελούν κύρια πηγή για τους κίνδυνος που έχει ένα πιστωτικό ίδρυμα, καθώς σε αυτές καταλήγουν για την χρηματοοικονομική τους μεσολάβηση και προκύπτουν από την παροχή εκ μέρους των πιστωτικών ιδρυμάτων των διαφόρων εργασιών εμπορικής και επενδυτικής τραπεζικής, (Κοσμίδου, 2003).

- Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς έχει να κάνει με την αβεβαιότητα που υπάρχει επί της αξίας ενός χαρτοφυλακίου με τίτλους. Αφετηρία της αβεβαιότητας αυτής είναι η αλλαγή των αγοραίων τιμών των στοιχείων του ενεργητικού, λόγω της αύξησης ή μείωσης της τιμής του αξιογράφου, των επιτοκίων, καθώς και της ρευστότητας της αγοράς. Ο κίνδυνος αγοράς εξαρτάται με ένα χαρτοφυλάκιο που είναι βραχυπρόθεσμο, δηλαδή όσο χρόνο απαιτείται για να πουληθεί, ή να κλείσει μία θέση με προθεσμιακή πράξη. Ακόμα, ο κίνδυνος αγοράς, συνδέεται επίσης και με ένα χαρτοφυλάκιο επενδύσεων. Βέβαια, χρονική περίοδος που αφορά την περίπτωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων είναι πολύ μεγαλύτερος από την περίπτωση του βραχυπρόθεσμου χαρτοφυλακίου, φτάνοντας μέχρι και τους μήνες αντί για ημέρες. Και είναι ο χρόνος κατά τη διάρκεια του οποίου αναμένεται η επίτευξη μίας επιλεγμένης επενδυτικής στρατηγικής, ή διαφορετικά ορίζεται ως το διάστημα μέσα στο οποίο μετράτε η απόδοση ενός διαχειριστή επενδύσεων, (Χριστόπουλος, Ντόκας, 2012).

- Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνδέεται με τη φύση των δραστηριοτήτων μιας τράπεζας και ορίζεται ως ο κίνδυνος που μπορεί να μην τηρήσει τις υποχρεώσεις από την μεριά των πιστούχων της. Η αθέτηση της υποχρέωσης των πιστούχων της, μπορεί να δημιουργήσει σημαντικές ζημιές, να μετατρέψει τα οικονομικά της μεγέθη σε χειρότερη κατάσταση και κάποιες φορές μπορεί να προκαλέσει την χειρίστη απειλή, όπως είναι η απειλή της

ίδιας της ύπαρξης του πιστωτικού ιδρύματος. Σε αυτόν τον κίνδυνο υπάρχει ένα παράδοξο, διότι παρόλο που είναι ο πιο θεμελιώδης κίνδυνος για μία τραπεζική λειτουργία, είναι δύσκολο να ερμηνευτεί με αριθμούς επαρκώς. Κατά τα τελευταία χρόνια, αναπτύσσονται όλο και πιο ολοκληρωμένα υποδείγματα μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου. Ο τρόπος που υπολογίζεται η ποιότητα του χαρτοφυλακίου που έχει να κάνει με τον πιστωτικό κίνδυνο διαφέρει ανάλογα με τον τύπο του δανείου (π.χ. αν το δάνειο αφορά επιχείρηση ή ένα νοικοκυριό). Όσον αφορά τα δάνεια προς ιδιώτες, ο έλεγχος της ποιότητας του κινδύνου γίνεται θέτοντας περιορισμό στο ύψος δανείων στο ίδιο πρόσωπο, ενώ στα επιχειρηματικά δάνεια χρησιμοποιούνται και τα επιτόκια των δανείων, (Κοσμίδου, 2003)

- Κίνδυνος Ρευστότητας

Ένας ακόμη σημαντικός κίνδυνος, είναι και ο κίνδυνος ρευστότητάς. Αυτός συνδέεται με την έλλειψη ρευστότητας σε βραχυχρόνια περίοδο σε μια τράπεζα με σκοπό την αντιμετώπιση των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων της. Η τράπεζα δεν μπορεί να αντλήσει τα απαραίτητα κεφάλαια είτε μέσω αύξησης κάποιων στοιχείων του παθητικού της είτε μέσω ρευστοποίησης ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού της. Η έννοια του κινδύνου ρευστότητας έχει άμεση σύνδεση με την οριζόντια διακράτηση χαρτοφυλακίου. Αν η περίπτωση για ρευστοποίηση μίας επένδυσης χαρτοφυλακίου είναι αρνητική για μία αγορά, τότε ένας χρηματοοικονομικός οργανισμός πρέπει να αναμένει την αύξηση των τιμών σε ικανοποιητικά επίπεδα. Βέβαια, αν είναι τόσο απαραίτητη η ανάγκη για άμεση ρευστοποίηση ενός χρηματοοικονομικού οργανισμού με σκοπό την αποπληρωμή ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων, μπορεί να οδηγηθεί ακόμα και στην κατάρρευση του οργανισμού, (Χριστόπουλος, Ντόκας, 2012)

- Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος έχει να κάνει με τις απώλειες που πιθανότατα να προκύψουν εξαιτίας της ανεπάρκειας των συστημάτων και των εσωτερικών ελέγχων, των ανθρώπινων σφαλμάτων, αποτυχιών της διαχείρισης του οργανισμού και ενδεχόμενων δυσκολιών μεταξύ των βασικών παραγόντων της εταιρικής διοίκησης, όπως των μετόχων, των διευθυντικών στελεχών ή και των εκπροσώπων εργαζομένων. Τέτοιου είδους προβλήματα μπορεί να προκύψουν σε περίπτωση που εμφανιστεί μία έλλειψη

όσον αφορά την πρόληψη. Σημαντικό είδος λειτουργικού κινδύνου αφορά στον τεχνολογικό κίνδυνο, που είναι ο κίνδυνος βλάβης ή ανεπάρκειας των συστημάτων τεχνολογίας πληροφορικής. Αυτό σημαίνει ότι υπάρχει ανάγκη προστασίας των συστημάτων από ενδογενείς δυσκολίες ή εξωγενείς παρεμβάσεις. Άλλοι κίνδυνοι που αποβλέπουν στον λειτουργικό κίνδυνο είναι γεγονότα όπως οι πυρκαγιές, οι σεισμοί ή άλλες φυσικές καταστροφές, (Χριστόπουλος, Ντόκας, 2012).

- Επιτοκιακός κίνδυνος

Ο επιτοκιακός κίνδυνος προκύπτει όταν δεν υπάρχει αντιστοίχιση μεταξύ των επιτοκίων και του όγκου του δανείου, αλλά και η αντιστοιχία στη διάρκεια των τίτλων, των δανείων, των υποχρεώσεων και των εκτός ισολογισμού στοιχείων της τράπεζας. Μια μη αναμενόμενη μεταβολή στα επιτόκια μπορεί να επηρεάσει σημαντικά την κερδοφορία της τράπεζας καθώς και την αξία της μετοχής της. Αν για παράδειγμα, μία τράπεζα ήταν περισσότερο ευαίσθητη ως προς τις υποχρεώσεις της από ότι ως προς τις απαιτήσεις της, αυτό θα σήμαινε ότι μια αύξηση των επιτοκίων θα μείωνε τα κέρδη της και μια μείωση των επιτοκίων θα αύξανε τα κέρδη της, (Χριστόπουλος, Ντόκας, 2012).

- Κίνδυνος διακανονισμού πληρωμών

Ο κίνδυνος διακανονισμού πληρωμών έχει να κάνει με την πιθανότητα ο ένας από τους δύο αντισυμβαλλόμενους να αθετήσει τη συμφωνία, αφού ο άλλος έχει ήδη πληρώσει τα χρήματα. Αυτός ο τύπος κινδύνου, που είναι μία ειδική μορφή του πιστωτικού κινδύνου, εμφανίζεται στις περιπτώσεις που δεν υπάρχει ταυτόχρονη ανταλλαγή των αξιών, είναι δε γνωστός και ως «κίνδυνος *Herstatt*».

Ο όρος αυτός προέρχεται από την ομώνυμη γερμανική τράπεζα η οποία κατέρρευσε το 1974 εξαιτίας μεγάλων ζημιών στην αγορά συναλλάγματος. Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα απαιτούν μεταφορά μετρητών από λογαριασμό της μιας τράπεζας σε λογαριασμό της άλλης μέσω των κεντρικών τραπεζών των χωρών των οποίων τα νομίσματα εμπλέκονται στη συναλλαγή. Ο κίνδυνος αυτός είναι αρκετά έντονος στις διατραπεζικές αγορές γιατί ο όγκος των διατραπεζικών πληρωμών είναι πολύ υψηλός. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα, οι τράπεζες να διακανονίζουν ποσά που είναι πολύ μεγαλύτερα από τα κεφάλαιά τους. Εφόσον οι πληρωμές γίνονται διατραπεζικά, ένα πρόβλημα σε μια μόνο τράπεζα μπορεί να προκαλέσει αλυσιδωτές αντιδράσεις. Η

εκκαθάριση είναι ένας τρόπος μείωσης του κινδύνου πληρωμών αφού επιτρέπει σε μια τράπεζα να κάνει μια καθαρή πληρωμή στον αντισυμβαλλόμενο της αντί πολλές ακαθάριστες. Κάτι τέτοιο αποσκοπεί σε πολύ χαμηλό όγκο συναλλαγών, διότι λιγότερα χρήματα κυκλοφορούν στα συστήματα πληρωμών και διακανονισμών και έτσι, υπάρχει χαμηλότερο απόλυτο επίπεδο κινδύνου στο τραπεζικό σύστημα, (Κοσμίδου, 2003).

- Πολιτικός κίνδυνος

Ο πολιτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που επηρεάζεται από πολιτικές παρεμβάσεις στις διεργασίες μίας ιδιωτικής τράπεζας. Σχετίζεται με ένα μεγάλο όγκο κινδύνων από την απλή επιβολή περιορισμών στα επιτόκια ή ελέγχων στην εξαγωγή συναλλάγματος μέχρι και την εθνικοποίηση της τράπεζας. Όλες οι επιχειρήσεις είναι εκτεθειμένες σε πολιτικό κίνδυνο, αλλά οι τράπεζες είναι ιδιαίτερα ευπρόσβλητες λόγω της κρίσιμης θέσης που κατέχουν στο χρηματοοικονομικό σύστημα. Ουσιαστικά με τον πολιτικό κίνδυνο έρχονται αντιμέτωποι όσοι προτίθενται να επενδύσουν ή έχουν ήδη επενδύσει σε ξένη τράπεζα, και υπάρχουν οικονομικές και κοινωνικές ανατροπές στην χώρα που εδρεύει η τράπεζα εκείνη, (Βαλαμβάνος, 2014).

- Νομικός κίνδυνος

Οι νόμοι με τους οποίους πρέπει να συμμορφώνονται τα τραπεζικά ιδρύματα, μεταβάλλονται συνεχώς και αυτό αντανακλάται στην κατάσταση κερδοφορία τους. Ακόμα και αν ένας νόμος ορίζεται μόνο για μία τράπεζα, αυτό δεν σημαίνει ότι δεν θα επηρεαστούν και οι υπόλοιπες τράπεζες. Μπορούν να δημιουργηθούν αρκετές επιπτώσεις κατά την λήψη αποφάσεων για σημαντικά θέματα και σε άλλες τράπεζες που ανήκουν στο τραπεζικό σύστημα. Ο νομικός κίνδυνος απαιτεί περισσότερη έρευνα από την μεριά μιας τράπεζας όταν πρόκειται για περαιτέρω ανάπτυξη των ήδη υπάρχοντων προϊόντων ή την εισαγωγή νέων. Γενικά, ο κίνδυνος αυτός εντοπίζεται όταν υπάρχουν περιπτώσεις που έχουν ζημιώσει μία τράπεζα εξαιτίας κάποιων ποινών ή και προστίμων από το κράτος ή άλλη αρχή. Επειδή το εποπτικό πλαίσιο των τραπεζικών δραστηριοτήτων διαφέρει από τράπεζα σε τράπεζα αλλά και από χώρα σε χώρα, μία αλλαγή στο πλαίσιο αυτό μιας τράπεζας μπορεί να έχει και διεθνείς διαστάσεις, επιβάλλοντας πολύ σκληρές κυρώσεις, (Κοσμίδου, 2003).

- Συναλλαγματικός κίνδυνος

Όταν υπάρχουν αλλαγές πάνω στις ισοτιμίες των νομισμάτων και επηρεάζεται η κατάσταση μίας τράπεζας η οποία χρησιμοποιεί το νόμισμα για συνάλλαγμα με σκοπό να διαχειριστεί τα ίδια διαθέσιμά της ή τα διαθέσιμα των πελατών της, τότε μιλάμε για συναλλαγματικό κίνδυνο. Συγκεκριμένα, οι συναλλαγματικές ισοτιμίες που κυμαίνονται και δεν είναι σταθερές, έχουν ως αποτέλεσμα την αύξηση της διακύμανσης των ισοτιμιών που αφορούν διάφορα νομίσματα άρα και την αύξηση του συναλλαγματικού κινδύνου. Ειδικά κατά την διάρκεια μίας χρηματοοικονομικής κρίσης, παρατηρείται έντονη διακύμανση της συναλλαγματικής ισοτιμίας και δημιουργούνται προβλήματα, (Κοσμίδου, 2003).

- Κίνδυνος χρέους

Αυτός ο κίνδυνος πηγάζει από τον πιστωτικό κίνδυνο και προκύπτει όταν ένας τραπεζικός οργανισμός είναι εκτεθειμένος εξαιτίας ενός δανεισμού που έχει κάνει μία κυβέρνηση. Αν για κάποιο λόγο η εκάστοτε κυβέρνηση που έχει λάβει το δάνειο, διακόψει τις πληρωμές των δόσεων του δανείου αυτού, τότε υπάρχει η ανησυχία για κίνδυνο χρέους. Είναι δύσκολο για μία τράπεζα να ενεργήσει προληπτικά απέναντι σε αυτόν τον κίνδυνο, γιατί δεν έχει τα κατάλληλα εργαλεία ώστε να τα διαχειριστεί σωστά. Σε περίπτωση που ένας πιστολήπτης σταματήσει να πληρώνει το χρέος του απέναντι στην τράπεζα, υπάρχουν εγγυήσεις υπέρ της τράπεζας. Όσον αφορά όμως την περίπτωση μίας κυβέρνησης που θελήσει να κάνει στάση πληρωμών του χρέους του, τότε η τράπεζα δεν θα έχει την δυνατότητα να απαιτήσει ένα μέρος του χρέους αυτού. Για αυτόν τον λόγο, υπάρχουν σχετικοί παράγοντες με βάση τους οποίους γίνονται υπολογισμοί με σκοπό την εύρεση πιθανότητας για τον αν μία χώρα μπορεί να φτάσει σε κατάσταση που να μην έχει χρήματα έτσι ώστε να αποπληρώσει το χρέος που έχει απέναντι σε μία τράπεζα, (Χριστόπουλος, Ντόκας, 2012).

- Κίνδυνος φερεγγυότητας ή κίνδυνος κεφαλαίου

Ο κίνδυνος κεφαλαίου έχει άμεση σύνδεση με την πιθανότητα που έχει ένας τραπεζικός οργανισμός να κηρύξει πτώχευση. Πτώχευση, θεωρείται ότι έχει ένας οργανισμός όταν η αγοραία αξία των ενεργητικών στοιχείων του μειωθεί και βρεθεί σε αξία χαμηλότερη από ότι είναι η αξία των παθητικών του στοιχείων. Κάτι τέτοιο συνεπάγεται ότι, αν ο

οργανισμός θελήσει να κάνει άμεση ρευστοποίηση των στοιχείων που έχει στο ενεργητικό της τότε, δεν θα είναι σε ικανή θέση να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις που έχει προς τρίτους. Ο κίνδυνος αυτός της φερεγγυότητας μιας τράπεζας, έχει άμεση σχέση με την ποιοτική κατάσταση των στοιχείων που έχει στο ενεργητικό της αλλά και με όλους τους υπόλοιπους κινδύνους που διατρέχει μία τράπεζα, (Κοσμίδου, 2003).

- Κίνδυνος αξιοπιστίας

Ο κίνδυνος φήμης και αξιοπιστίας αποτελεί έναν κίνδυνο που έχει τις ρίζες της από τις αποτυχίες που πιθανότατα να είχε μία τράπεζα στο παρελθόν. Οι αποτυχίες αυτές έχουν να κάνουν πέρα από τα προϊόντα της και με το λειτουργικό σύστημα της αλλά και την διαχείριση που κάνει ο οργανισμός αυτός. Είναι γνωστό ότι η φήμη μίας τράπεζας μπορεί να επηρεάσει κατά πολύ μεγάλο βαθμό την απόδοση της. Για αυτό και ο κίνδυνος αυτός είναι αρκετά σημαντικός και απαιτείται μεγάλη προσοχή κατά την επίλυση προβλημάτων που υπάρχουν εξαιτίας κάποιων αποτυχιών, (Κοσμίδου, 2003).

- Κίνδυνος από πράξεις εκτός ισολογισμού

Ο κίνδυνος από πράξεις εκτός ισολογισμού φανερώνεται ως απρόβλεπτες απαιτήσεις στο ενεργητικό μίας τράπεζας και μένουν ως εγγραφές που δεν φανερώνονται στον ισολογισμό του τραπεζικού ιδρύματος μέχρι την χρονική στιγμή που θα το απαιτήσουν οι πελάτες της, ασκώντας το δικαίωμα τους για πιστωτική διευκόλυνση. Όταν ένας πελάτης ασκήσει το δικαίωμα για πιστωτική διευκόλυνση τότε γίνεται εγγραφή στο ενεργητικό του ισολογισμού και έτσι οι απαιτήσεις αυτές βρίσκονται κάτω από διάφορους κινδύνους που συνδέονται με την τράπεζα. Έτσι, οι πράξεις εκτός ισολογισμού δημιουργούν απαιτήσεις που δεν προβλέπονται από τον τραπεζικό οργανισμό και αυτές με την σειρά τους, δημιουργούν κινδύνους. Για να μπορέσει όμως μία τράπεζα να αντιμετωπίσει αυτούς τους κινδύνους έχουν δημιουργηθεί κάποιοι ρυθμιστικοί μηχανισμοί, (Κοσμίδου, 2003).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο

2.1 Δείκτες ανάλυσης χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Κατά τη σύγκριση κάποιων στοιχείων που ανήκουν στον ισολογισμό ανάμεσα σε διάφορες επιχειρήσεις, πραγματοποιείται ανάλυση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, με σκοπό τη μελέτη της οικονομικής της κατάστασης. Η διαδικασία της ανάλυσης, συνίσταται στην εφαρμογή αναλυτικών μεθόδων επεξεργασίας των διαφόρων αριθμητικών στοιχείων των ισολογισμών και αποβλέπει στην εξαγωγή χρήσιμων πληροφοριών, κατάλληλων για τη λήψη αποφάσεων (Αδαμίδης, Α., 1998).

2.1.1 Αριθμοδείκτης ταμειακής ρευστότητας

Ως δείκτης ταμειακής ρευστότητας (Cash Ratio) ορίζεται ο δείκτης ο οποίος έχει σαν αριθμητή το κυκλοφορούν ενεργητικό το οποίο μπορεί να περιλαμβάνει τα ρευστά διαθέσιμα και τα χρεόγραφα, τα οποία μπορούν αν ρευστοποιηθούν, με τον παρονομαστή να εμπεριέχει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της επιχείρησης. Εμπειρικά δεδομένα αναφέρουν ότι ο δείκτης Ταμειακής Ρευστότητας καλό θα είναι να ισούται ή να υπερβαίνει το μισό της μονάδας: Ταμειακή Ρευστότητα $\geq 0,5$

$$\Delta.T.P. = \frac{\text{Διαθεσιμο Ενεργητικό}}{\text{Βραχυπροθεσμες Υποχρεώσεις}}$$

Με αυτόν τον δείκτη μπορούμε να έχουμε μια ένδειξη για την πόσες φορές τα περιουσιακά στοιχεία που έχει διαθέσιμα η εταιρία μπορούν να καλύψουν τις ληξιπρόθεσμες οφειλές. Με αυτό το δείκτη μπορεί να εκφραστεί η ικανότητα της οποία έχει η επιχείρηση να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις που έχει με βάση τα μετρητά τα οποία

κατέχει. Κάθε επιχείρηση είναι υποχρεωμένη να γνωστοποιεί τα ισοδύναμα που έχει σε μετρητά.

2.1.2. ΑΡΙΘΜ. Μ.Ο. Εισπράξεων Απαιτήσεων

Ο δείκτης αυτός δείχνει πόσες φορές μέσα στη χρήση ανακυκλώνονται τα υπόλοιπα του λογαριασμού «Απαιτήσεις» και είναι βοηθητικός στην αξιολόγηση των δεικτών ρευστότητας. Σε ημέρες δείχνει το διάστημα που απαιτείται για την είσπραξη των υπόλοιπων αυτών.

Χρησιμοποιείται συμπληρωματικά, και σε συνδυασμό με τους δείκτες ρευστότητας, στην καλύτερη αξιολόγηση της ρευστότητας και της πιστοληπτικής και δανειοληπτικής ικανότητας της μονάδας (Κάντζος, Κ.,2002).

Δ.Τ.Ε.Α. =

$$\frac{\text{Καθαρές Πωλησεις}}{\text{Μεσος Ορος Απαιτησεων}}$$

2.1.3 Αριθμοδείκτης ταχύτητας εξόφλησης βραχυχρόνιων υποχρεώσεων

Με αυτόν τον αριθμοδείκτη φαίνεται πόσες φορές μέσα στη χρήση ανανεώθηκαν οι πιστώσεις που είχαν ληφθεί από του προμηθευτές ή τον αριθμό των φορών που το κόστος πωλήσεων καλύφθηκε με αγορές με πίστωση. Σε βάθος χρόνου αυτός ο αριθμοδείκτης δείχνει τον τρόπο χρηματοδότησης της οικονομικής μονάδας. Βασικά κάποιος μπορεί να δει την συχνότητα των οφειλών προς τους προμηθευτές της οικονομικής μονάδας.

Αυτός ο δείκτης είναι σημαντικός καθώς όταν υπάρχει καθυστέρηση στην εξόφληση των υποχρεώσεων που έχει μια οικονομική μονάδα προς τους προμηθευτές, γίνεται εμφανές ότι υπάρχει οικονομική στενότητα και ότι υπάρχει ένας βαθμός εξάρτησης σε σχέση με τους προμηθευτές που είναι υψηλός. Αυτή η ύπαρξη εξάρτησης μπορεί να προκαλέσει δυσχέρειες στην οικονομική μονάδα (Χαριτίδου, Μ., 2006).

$$\frac{\text{Συνολο Αγορων ή Κοςτος Πωληθεντων}}{\text{Μεσος Ορος Βραχυπροθεμων Υποχρεωσεων}}$$

Ταχ.Εξ.Βρ.Υποχ =

2.1.4 Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος αποθέματος

Αυτός ο δείκτης χρησιμοποιείται για να μας δείξει πόσες φορές πραγματοποιήθηκε ανανέωση των αποθεμάτων κατά την διάρκεια μιας χρήσης από μια οικονομική μονάδα, αλλά και τον χρόνο που παρέμειναν τα αποθέματα σε μια οικονομική μονάδα μέχρι την στιγμή που αυτά πωλήθηκαν. Ουσιαστικά μέσω αυτού του δείκτη απεικονίζεται ο βαθμός ανακύκλωσης των αποθεμάτων κατά τη διάρκεια μιας χρήσης, δηλαδή των αριθμό των ημερών ώστε να γίνει ανανέωση των αποθεμάτων. Ο δείκτης αυτός ονομάζεται και δείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων (Χαριτίδου, Μ. , 2006).

$$\Delta.Κ.Τ.Α. = \frac{\text{Κοςτος Πωληθεντων}}{\text{Μεσο Υψος Αποθεματων}} \text{ ή } \left(\frac{\text{Αποθέματα}}{\text{Πωλήσεις}} \right) * 365$$

2.1.5 Δείκτης ταχύτητας καθαρού κεφαλαίου κίνησης

Μέσω αυτού του δείκτη γίνεται έλεγχος αν είναι επαρκής η όχι η χρησιμοποίηση των κεφαλαίων κίνησης, δηλαδή μας δείχνει πιο είναι το ύψος των πωλήσεων μιας

οικονομικής μονάδας από κάθε μονάδα καθαρού κεφαλαίου κίνησης. Ελέγχεται η επαρκής ή όχι χρησιμοποίηση των κεφαλαίων κίνησης. Δείχνει πιο σαφή εικόνα της σχέσης του όγκου των πωλήσεων προς το χρησιμοποιούμενο κεφάλαιο κίνησης.

$$\frac{\text{Καθαρές Πωλήσεις}}{\text{Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης}}$$

Ταχύτητας Καθαρού Κεφαλαίου
Κίνησης =

2.1.6 Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος ενεργητικού

Εκτός από την συνολική κυκλοφοριακή ταχύτητα υπάρχει και η κυκλοφοριακή ταχύτητα πάγιου ενεργητικού που δείχνει τον βαθμό χρησιμοποίησης των πάγιων περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης σε σχέση με τις πωλήσεις της. Αν σε αυτή την περίπτωση αν ο δείκτης είναι πολύ υψηλός σημαίνει ότι η επιχείρηση χρησιμοποιεί εντατικά τα πάγια περιουσιακά της στοιχεία σε σχέση με τις πωλήσεις της ενώ όταν ο δείκτης είναι χαμηλός υπάρχει πιθανότητα υπερεπένδυσης στα πάγια.

$$\Delta.Κ.Τ.Α. = \frac{\text{Συνολο Πωλησεων}}{\text{Συνολο Ενεργητικου}}$$

2.1.7 Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος παγίου

Ο παρακάτω δείκτης είναι το κριτήριο που δείχνει το βαθμό απασχόλησης και αξιοποίησης του παραγωγικού δυναμικού (πάγιων εγκαταστάσεων) της επιχείρησης. Όσο περισσότερο αυξάνουν οι πωλήσεις της επιχείρησης και, επομένως, η παραγωγή προϊόντων, με σταθερό το μέγεθος των παραγωγικών εγκαταστάσεων, τόσο καλύτερη θα είναι η αξιοποίηση του παραγωγικού δυναμικού της επιχείρησης και τόσο μεγαλύτερη

θα είναι η παραγωγικότητα (εργασίας και κεφαλαίου) (Φουντουλάκη, Σ., & Αγγελάκη, Δ., 2008)

$$\Delta.Κ.Τ.Π. = \frac{\text{Καθαρές Πωλησεις}}{\text{Καθαρο Παγιο Ενεργητικο}}$$

2.1.8 Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων

Ο αριθμοδείκτης αυτός χρησιμοποιείται για να μας δείξει το βαθμό που χρησιμοποιούνται τα ίδια κεφάλαια σε σχέση με το ύψος των πωλήσεων οι οποίες πραγματοποιούνται από την επιχείρηση. Με απλά λόγια, εκφράζει το σύνολο των πωλήσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μια χρήση για κάθε μονάδα κεφαλαίου.

$$\Delta.Κ.Τ.Ι.Κ. = \frac{\text{Καθαρές Πωλησεις}}{\text{Ιδια Κεφαλαια}}$$

2.1.9 Δείκτης απόδοσης μεικτού κέρδους

Ο αριθμοδείκτης μικτού περιθωρίου χρησιμοποιείται για να δώσει ένα μέτρο ώστε να αξιολογηθεί η αποδοτικότητα των επιχειρήσεων. Με άλλα λόγια δείχνει τη λειτουργική αποτελεσματικότητα μιας επιχείρησης. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης αυτός τόσο καλύτερη είναι η θέση της επιχείρησης, από άποψη των κερδών, γιατί μπορεί να αντιμετωπίσει χωρίς δυσκολία αύξηση του κόστους των πωλούμενων προϊόντων της. Αντίθετα, ένας χαμηλός αριθμοδείκτης μικτού κέρδους θα παρουσιάσει μια στασιμότητα των πωλήσεων που αυτή θα έχει ως αποτέλεσμα να μην πραγματοποιούνται αγορές σε μεγάλες ποσότητες, που θα μπορούσαν να επιτευχθούν σε χαμηλές τιμές.

$$\frac{\text{Μικτα Κερδη Χρησης}}{\text{Καθαρές Πωλησεις Χρησης}}$$

Δ.Μ.Κ =

*** 100**

2.1.10 Δείκτης απόδοσης καθαρού κέρδους

Ο αριθμοδείκτης καθαρού κέρδους ή καθαρού περιθωρίου δείχνει το ποσοστό του καθαρού κέρδους που επιτυγχάνει μια επιχείρηση από τις πωλήσεις της. Με άλλα λόγια, ο αριθμοδείκτης καθαρού κέρδους δείχνει το ποσοστό κέρδους, που μένει στην επιχείρηση μετά την αφαίρεση από τις καθαρές πωλήσεις του κόστους πωληθέντων. Όσο μεγαλύτερος είναι ο αριθμοδείκτης καθαρού κέρδους, τόσο πιο επικερδής είναι η επιχείρηση. Το περιθώριο κέρδους χρησιμοποιείται συνήθως για την εσωτερική σύγκριση της επιχείρησης.

$$\Delta.Κ.Π. = \frac{\text{Καθαρά Κερδη Εκμεταλλευσης Προ Φόρων}}{\text{Καθαρές Πωλησεις}} * 100$$

2.1.11 Δείκτης απόδοσης απασχολούμενων κεφαλαίων

Αυτός ο αριθμοδείκτης μετράει την αποδοτικότητα που έχει μια οικονομική μονάδα. Με άλλα λόγια δείχνει την αποδοτικότητα που έχει μια επιχείρηση από τις πηγές που προέρχονται τα κεφάλαια της. Ακόμα δίνει μια εικόνα σχετικά με την ικανότητα που έχει μια επιχείρηση να πραγματοποιεί κέρδη αλλά και ο βαθμός στον οποίο χρησιμοποιούνται ίδια και ξένα κεφάλαια. Αυτός ο δείκτης βοηθάει την επιχείρηση να επιλέξει νέες δραστηριότητες αλλά και να προβεί σε εξαγορά ή συγχώνευσή.

$$\frac{\text{Καθαρά Κερδη + Χρημ/κα Εξοδα}}{\text{Συνολικά Απασχολούμενα Κεφαλαία}} * 100$$

Δ.Α.Α.Κ.=

2.1.12 Απόδοση οικονομικής μόγλευσης

Ο αριθμοδείκτης οικονομικής μόγλευσης, δείχνει τη μεταβολή των καθαρών κερδών προ διάθεση στους μετόχους. Επίσης δείχνει την επίδραση των δανειακών κεφαλαίων στα κέρδη της οικονομικής μονάδας. Για να χρησιμοποιηθεί αυτός ο δείκτης χρειάζεται ο δείκτης αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων και ο δείκτης αποδοτικότητα απασχολούμενων κεφαλαίων.

$$\Delta.A.I.K. = \frac{\text{Καθαρα Κερδη Εκμεταλλευσης Προ Φορων}}{\text{Συνολο Ιδιων Κεφαλαιων}} * 100$$

$$\Delta.O.M. = \frac{\text{Αποδοτικοτητα Ιδιων Κεφαλαιων ROE}}{\text{Αποδοτικοτητα Απασχολουμενων Κεφαλαιων ROA}} * 100$$

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο

3.1 Εθνική τράπεζα

Η πρώτη από τις συστημικές τράπεζες που θα εξεταστούν στα πλαίσια της εργασίας ήταν η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΤΕ). Αυτή η τράπεζα σε σύγκριση με τις άλλες είναι η μεγαλύτερη, αλλά και η παλαιότερη σε λειτουργία. Ανήκει στους οργανισμούς που είναι μέλη του Χρηματιστηρίου Αθηνών από την εποχή που ιδρύθηκε και από τις άδειες έχει αυτή του ειδικού διαπραγματευτή τύπου Α. Η τράπεζα της Ελλάδος δεν είναι η ίδια με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Η ίδρυση της τράπεζας έγινε από τον Γεώργιο Σταυρού κατά το έτος 1841. Αυτός υπήρξε και ο πρώτος διοικητής της και ο μακροβιότερος. Ηλικιακά ο νεότερος διοικητής της τράπεζας ήταν ο Στέλιος Παναγόπουλος. Η τράπεζα υπάρχει στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1880 και στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης από τον Οκτώβριο του 1999. Στην Ελλάδα το δίκτυο των καταστημάτων της τράπεζας είναι 482 καταστήματα.

Κατά το 1998, πραγματοποιήθηκε συγχώνευση δι' απορροφήσεως της θυγατρικής της «Εθνική Κτηματική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.». Και αυτή προήλθε από την συγχώνευση δύο άλλων οργανισμών «Εθνική Κτηματική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» και της «Εθνική Στεγαστική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», με σκοπό την αρτιότερη εξυπηρέτηση των πελατών της στον τομέα της στεγαστικής και κτηματικής πίστης.

3.2 Eurobank

Η δεύτερη συστημική τράπεζα που θα εξεταστεί είναι αυτή της Eurobank. Αυτός ο όμιλος εταιριών έχει παρουσία εκτός από την Ελλάδα και σε άλλες 5 χώρες. Αυτές οι χώρες είναι η Κύπρος, το Λουξεμβούργο, η Σερβία, η Βουλγαρία και το Ηνωμένο Βασίλειο. Όπως και η Εθνική τράπεζα έτσι και αυτή έχει υποκαταστήματα τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

Η ίδρυση της τράπεζας έγινε το 1990, όταν και ιδρύθηκε η Ευρωεπενδυτική Τράπεζα. Αυτή από την μεριά της αγόρασε το 75% των μετοχών της EFG Private Bank (Luxembourg) S. A. Παράλληλα έγιναν και άλλες συγχωνεύσεις μέχρι το 2000 που περιλάμβαναν την Interbank Ελλάδος Α.Ε., την Credit Lyonnais Ελλάδος Α.Ε., την Cretabank το 1998, την Τράπεζας Αθηνών και το 50.1% της Ergobank.

Μετά από αυτές τις συγχωνεύσεις έγινε μετονομασία της τράπεζας σε "EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.". Μετά το 2012, αφού πραγματοποιήθηκαν κάποια μέτρα διάσωσης για τις ελληνικές τράπεζες έγινε διαχωρισμός της ελληνικής τράπεζας από το ελβετολουξεμβουργικό όμιλο. Οι μετοχές της Ελληνικής τράπεζας πωλήθηκαν στην οικογένεια Λάτση και έγινε μετονομασία της τράπεζας σε Eurobank Ergasias.

Από τις τράπεζες στην Ελλάδα, η Eurobank είναι το 2014 ήταν η τρίτη μεγαλύτερη όσον αφορά το σύνολό του ενεργητικού της, Όσον αφορά το σύνολο των δανείων και καταθέσεων, την ίδια περίοδο η τράπεζα ήταν η τέταρτη μεγαλύτερη. Από την 1η Φεβρουαρίου 2015, διευθύνων σύμβουλος είναι ο Φωκίων Καραβίας, ενώ από τον Απρίλιο του 2019 πρόεδρος είναι ο Γεώργιος Ζανιάς. Το канаδικό επενδυτικό ταμείο Fairfax financial αποτελεί σημαντικό μέτοχο.

3.3 Alpha bank

Η Alpha Bank (Άλφα Τράπεζα Ανώνυμος Εταιρία) είναι εμπορική τράπεζα στην Ελλάδα. Διαθέτει εκτεταμένο δίκτυο καταστημάτων λιανικής. Έχει δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 17.4 (CET1 Δεκέμβριος 2018). Η Alpha Bank είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η Τράπεζα γνώρισε μεγάλη ανάπτυξη τις τελευταίες δεκαετίες. Πέρα από την προσφορά απλών τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων, εξελίχθηκε σε έναν ολοκληρωμένο όμιλο παροχής οικονομικών υπηρεσιών.

1879: Ιδρύθηκε η Alpha Bank, από τον Ιωάννη Φ. Κωστόπουλο, όταν δημιούργησε μία εμπορική επιχείρηση στην Καλαμάτα.

1918: Το τραπεζικό τμήμα του οίκου «Ι. Φ. Κωστοπούλου» μετονομάστηκε σε «Τράπεζα Καλαμών».

1924: Η έδρα της τράπεζας, μεταφέρθηκε στην Αθήνα, και η Τράπεζα ονομάστηκε «Τράπεζα Ελληνικής Εμπορικής Πίστεως».

1947: Η επωνυμία της τράπεζας, άλλαξε σε «Τράπεζα Εμπορικής Πίστεως».

1972: Η επωνυμία της τράπεζας, άλλαξε για άλλη μία φορά σε «Τράπεζα Πίστεως».

1994: Τον Μάρτιο, της χρονιάς αυτής, η επωνυμία της τράπεζας, άλλαξε ξανά, σε «Alpha Τράπεζα Πίστεως».

1999: Την χρονιά αυτή, πραγματοποιήθηκε η εξαγορά του 51% των μετοχών της Ιονικής Τραπεζής.

2000: Στις 11 Απριλίου, εγκρίθηκε η συγχώνευση της Ιονικής Τραπεζής με απορρόφηση από την Alpha Τράπεζα Πίστεως. Η νέα διευρυμένη Τράπεζα που προέκυψε από την συγχώνευση ονομάζεται Alpha Bank.[4]

2013: Στις 1 Φεβρουαρίου, η τράπεζα, απέκτησε το σύνολο των μετοχών της Εμπορικής Τραπεζής της Ελλάδος. Η επιτυχής ανακεφαλαιοποίηση της Τραπεζής, έγινε στις 31 Μαΐου, με υπερκάλυψη της απαιτούμενης ιδιωτικής συμμετοχής, η οποία είχε ως αποτέλεσμα τη διατήρηση του ιδιωτικού χαρακτήρα της Alpha Bank.[5] Η ολοκλήρωση της νομικής συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της Εμπορικής Τραπεζής, έγινε στις 28 Ιουνίου.

2014: Στις 31 Μαρτίου, έγινε η επιτυχής ολοκλήρωση της αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τραπεζής ύψους 1,2 δισ. Ευρώ. Η εξαγορά του συνόλου των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου από την Τράπεζα, η οποία πρώτη από τις συστημικές τράπεζες προέβη στην αποπληρωμή της συμμετοχής του.[6] Στις 30 Σεπτεμβρίου, έγινε η ολοκλήρωση της εξαγοράς των εργασιών Λιανικής Τραπεζικής της Citibank Hellas.

Η Alpha Bank είναι μητρική εταιρεία του Ομίλου Alpha Bank, ο οποίος αποτελείται από εταιρείες που πέραν της λιανικής τραπεζικής προσφέρουν ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων της τραπεζικής

μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων, της διαχείρισεως κεφαλαίων και private banking, της διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, της επενδυτικής τραπεζικής, των χρηματοπιστηριακών εργασιών και της διαχείρισεως ακίνητης περιουσίας.

3.4 Τράπεζα Πειραιώς

Η Τράπεζα Πειραιώς ιδρύθηκε το 1916 και έχει έδρα την Αθήνα. Για πολλές δεκαετίες λειτούργησε ως ιδιωτική Τράπεζα και το 1975 πέρασε υπό κρατικό έλεγχο, όπου και παρέμεινε μέχρι το 1991. Από τον Δεκέμβριο του 1991 που ιδιωτικοποιήθηκε έχει παρουσιάσει μεγάλη ανάπτυξη εργασιών, μεγεθών και δραστηριοτήτων. Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς απασχολεί συνολικά 10.900 εργαζομένους, ενώ το σύνολο του δικτύου καταστημάτων αριθμεί 484 μονάδες, με παρουσία σε 3 χώρες συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας. Στην Ελλάδα με 30% μερίδιο αγοράς στα δάνεια και 29% στις καταθέσεις είναι η μεγαλύτερη τράπεζα της χώρας. Διεθνώς έχει παρουσία στην Φρανκφούρτη και στην Ουκρανία.

Σήμερα, μετά τις εξαγορές της «υγιούς» ΑΤΕbank, της Γενικής Τράπεζας, των εγχώριων τραπεζικών δραστηριοτήτων των Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank και Ελληνικής Τράπεζας αλλά και την εξαγορά της Millennium Bank Ελλάδας και της Πανελληνίας Τράπεζας, το συνολικό ενεργητικό του Ομίλου Πειραιώς φτάνει τα €93 δισ, οι χορηγήσεις μετά από προβλέψεις τα €62 δισ και οι καταθέσεις πελατών τα €55 δισ (στοιχεία Σεπτεμβρίου 2013).

Η Τράπεζα Πειραιώς προσφέρει υπηρεσίες στους εξής τομείς: τραπεζικές υπηρεσίες απευθείας προς τον καταναλωτή, μικρές και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις, αγροτική πίστη, αγορές κεφαλαίου, μισθώσεις (leasing), κτηματομεσιτικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις του ναυτιλιακού τομέα, πράσινη τραπεζική, ηλεκτρονική τραπεζική.

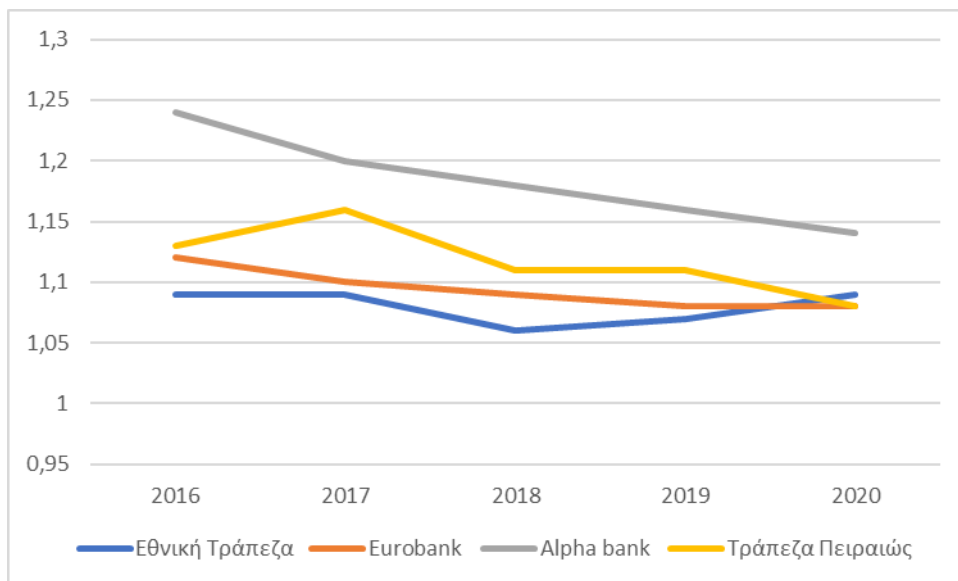
ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4^ο

4.1 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταμειακής ρευστότητας

Ένα από τα πρώτα στοιχεία που εξετάσαμε στις συστημικές τράπεζες ήταν ο αριθμοδείκτης της ταμειακής ρευστότητας. Ακολουθεί ο πίνακας που περιέχει τους δείκτες για κάθε τράπεζα για τα έτη από το 2016 μέχρι το 2020.

Πίνακας 1. Ταμειακή ρευστότητα τραπεζών

	Εθνική Τράπεζα	Eurobank	Alpha bank	Τράπεζα Πειραιώς
2016	1,09	1,12	1,24	1,13
2017	1,09	1,10	1,20	1,16
2018	1,06	1,09	1,18	1,11
2019	1,07	1,08	1,16	1,11
2020	1,09	1,08	1,14	1,08



Εικόνα 1. Ταμειακή ρευστότητα των τεσσάρων τραπεζών

Ο δείκτης αυτός περιέχει τον τρόπο με τον οποίο μπορεί μια τράπεζα να ανταπεξέλθει στις υποχρεώσεις που έχει. Όπως μπορεί να παρατηρήσει κάποιος από τον πίνακα αλλά και από το διάγραμμα όλες οι τράπεζες έχουν την ικανότητα να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις που έχουν καθώς το αποτέλεσμα είναι μεγαλύτερο του ένα. Η Alpha bank παρατηρείται ότι έχει μια καθοδική πορεία ενώ η Εθνική δείχνει να μην έχει ιδιαίτερες αλλαγές εκτός από το 2018, που παρατηρήθηκε μια πτώση.

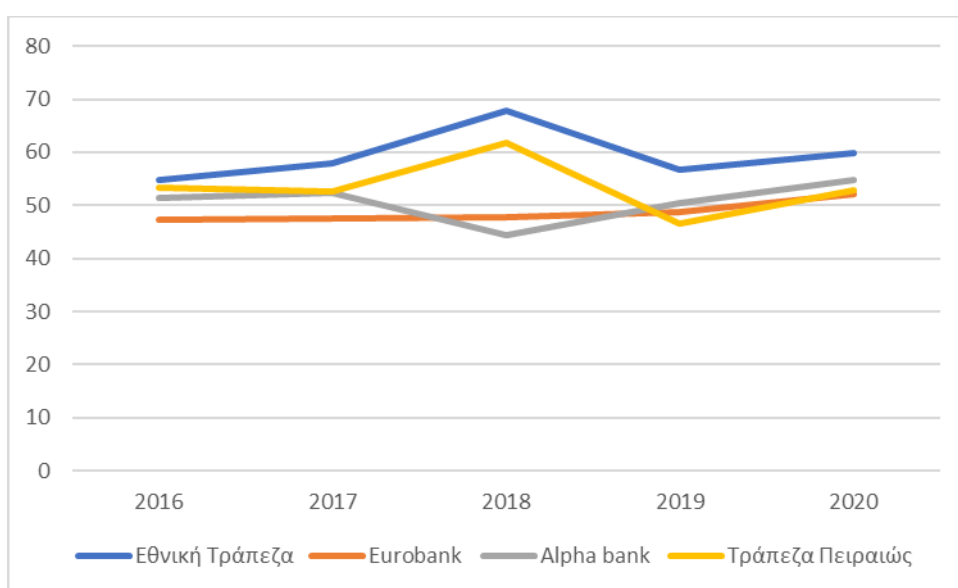
4.2 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη εισπράξεων απαιτήσεων

Το επόμενο στοιχείο το οποίο εξετάστηκε για τις τράπεζες τους δείγματος μας ήταν αυτός της είσπραξης απαιτήσεων, για να τον δούμε συμπληρωματικά με τον παραπάνω πίνακα. Σε αυτόν βλέπουμε σε πόσες μέρες μπορούν να πραγματοποιηθούν οι απαιτήσεις.

Μπορούμε να δούμε ότι για το σύνολο των τραπεζών οι μέρες είναι κοντά στις 50. Η Eurobank είναι αυτή που έχει τις καλύτερες τιμές ενώ αντίθετα η εθνική τράπεζα έχει τις περισσότερες μέρες.

Πίνακας 2. Είσπραξη απαιτήσεων για τις 4 τράπεζες

	Εθνική Τράπεζα	Eurobank	Alpha bank	Τράπεζα Πειραιώς
2016	54,9	47,3	51,3	53,4
2017	57,9	47,5	52,4	52,6
2018	67,8	47,7	44,5	61,7
2019	56,6	48,8	50,5	46,6
2020	59,9	52,2	54,9	52,95



Εικόνα 2. Είσπραξη απαιτήσεων για τις 4 συστημικές τράπεζες

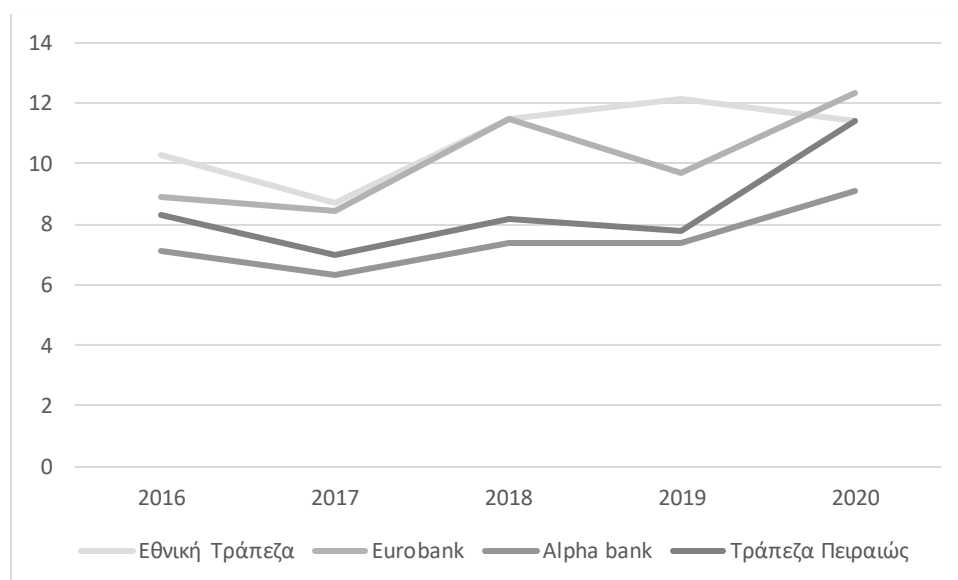
4.3 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας εξόφλησης βραχυχρόνιων υποχρεώσεων

Εκτός όμως από την ταχύτητα είσπραξης των απαιτήσεων από τους πελάτες, σημαντικός αριθμοδείκτης είναι και η ταχύτητα εξόφλησης βραχυχρόνιων υποχρεώσεων από την μεριά της εκάστοτε τράπεζας. Και αυτός ο αριθμοδείκτης μετριέται σε ημέρες. Παρατηρώντας τον παρακάτω πίνακα και το διάγραμμα βλέπουμε ότι η εθνική τράπεζα

έχει αυξήσει τις ημέρες από το 2019 με τον ρυθμό να είναι σχεδόν τριπλάσιο. Παρόμοιου μεγέθους αυξήσεις έχουν παρατηρηθεί και για την τράπεζα Πειραιώς με τις ημέρες να είναι λιγότερες όμως από την εθνική τράπεζα. Στην Eurobank και στην Alpha bank παρατηρούνται αυξήσεις αλλά μικρότερου μεγέθους, με μόνη διαφορά την χρονιά του 2019 για την Eurobank καθώς υπήρχε μια πολύ μεγάλη αύξηση αλλά έπειτα επανήλθε στα κανονικά της επίπεδα.

Πίνακας 3. Ταχύτητα εξόφληση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων

	Εθνική Τράπεζα	Eurobank	Alpha bank	Τράπεζα Πειραιώς
2016	4,8	3,7	3,1	3,7
2017	3,6	4,1	3,7	3,2
2018	4,6	5,3	4,8	6,4
2019	17,0	12,5	5,2	8,5
2020	12,0	5,9	4,9	6,7



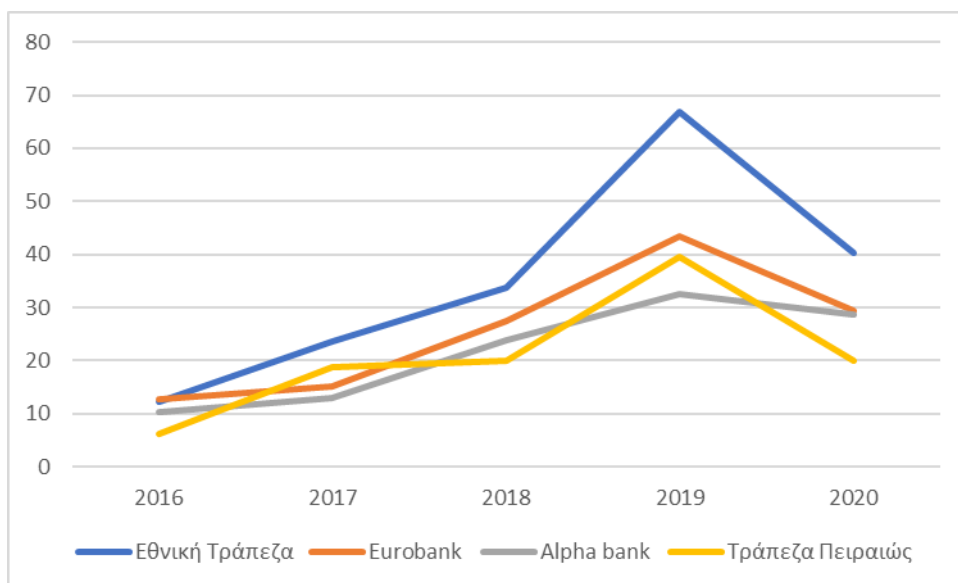
Εικόνα 3. Ταχύτητα εξόφληση βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων για τις 4 τράπεζες

4.4 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη κυκλοφορούντος αποθέματος

Όταν αυτός ο δείκτης είναι υψηλός σημαίνει ότι οι τράπεζες (οι επιχειρήσεις γενικότερα) έχουν καλύτερη ρευστότητα και διαθέτει επιπλέον κεφάλαια. Όπως παρατηρείται από το πίνακα και το διάγραμμα η Εθνική τράπεζα είναι αυτή που φτάνει στην μεγαλύτερη ρευστότητα το 2019. Γενικά η Εθνική διατηρεί την καλύτερη ρευστότητα από τις τέσσερις τράπεζες, με την Alpha bank να έχει την χαμηλότερη τα τέσσερα πρώτα χρόνια, και την Πειραιώς να πέφτει το 2020.

Πίνακας 4. Πίνακας αριθμοδείκτη κυκλοφορούντος αποθέματος για τις 4 τράπεζες.

	Εθνική Τράπεζα	Eurobank	Alpha bank	Τράπεζα Πειραιώς
2016	12,2	12,7	10,3	6,1
2017	23,6	15,1	13,0	18,7
2018	33,7	27,4	23,9	20,1
2019	66,8	43,4	32,5	39,6
2020	40,3	29,4	28,6	20,0



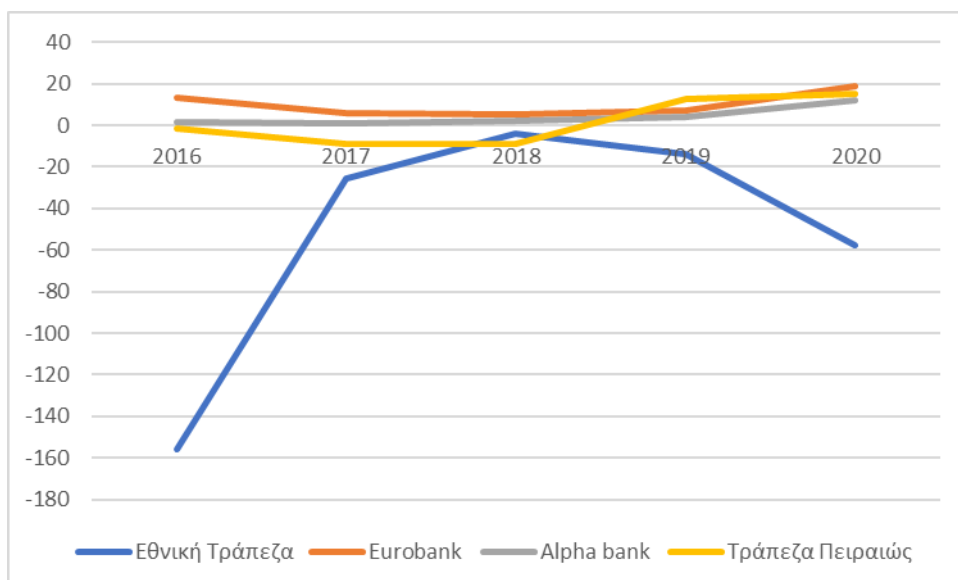
Εικόνα 4. Αριθμοδείκτης κυκλοφορούντος αποθέματος για τις 4 τράπεζες

4.5 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας καθαρού κεφαλαίου κίνησης

Μέσα από αυτόν το δείκτη προσπαθούμε να δούμε αν υπάρχει το απαραίτητο κεφάλαιο από την εκάστοτε τράπεζα ή υπάρχει κάποια ζημία που πρέπει να καλυφθεί αλλιώς. Παρατηρώντας τους παρακάτω πίνακες βλέπουμε ότι η Eurobank και η Alpha bank έχουν τις καλύτερες τιμές χωρίς να υπάρχουν ζημίες ενώ αντίθετα μεγάλες ζημίες παρουσιάζει η Εθνική τράπεζα, κάνοντας μια μείωση το 2018 αλλά έπειτα άρχισε πάλι τις υψηλές ζημίες.

Πίνακας 5. Ταχύτητα καθαρού κεφαλαίου κίνησης για τις 4 τράπεζες.

	Εθνική Τράπεζα	Eurobank	Alpha bank	Τράπεζα Πειραιώς
2016	-156,1	13,3	1,7	-1,8
2017	-25,8	6,1	0,8	-9,2
2018	-3,9	5,1	2,0	-9,0
2019	-14,1	6,9	4,1	12,6
2020	-57,58	19,1	11,8	14,8



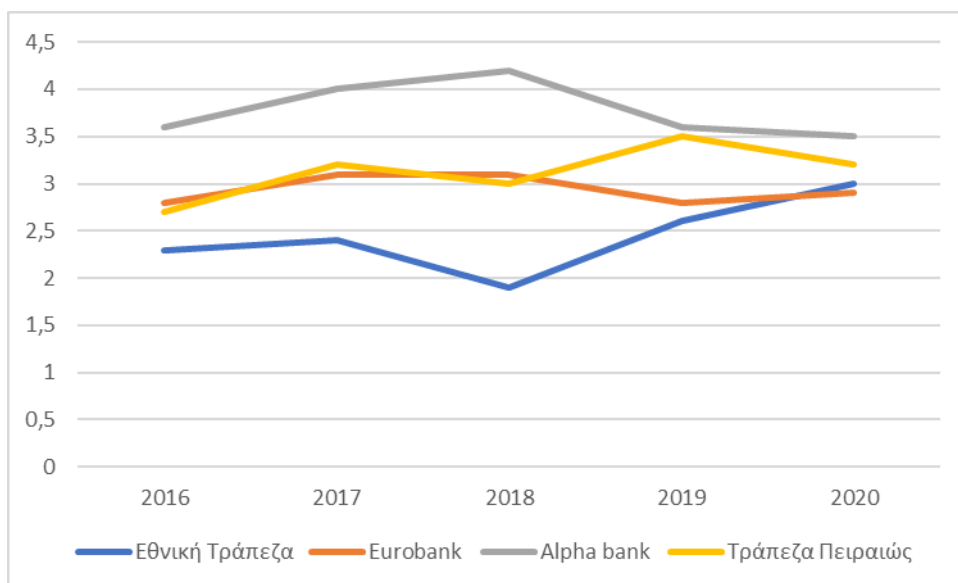
Εικόνα 5. Ταχύτητα καθαρού κεφαλαίου κίνησης για τις 4 τράπεζες.

4.6 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας κυκλοφορούντος ενεργητικού

Μετά τον έλεγχο του κυκλοφορούντος αποθέματος πραγματοποιήθηκε και ανάλυση ενεργητικού. Την καλύτερη εκμετάλλευση παρατηρούμε από τον πίνακα να την έχει η Alpha bank, ακολουθούμενη από την Πειραιώς. Επίσης η Εθνική δείχνει να μικρότερη ταχύτητα κυκλοφορούντος ενεργητικού γεγονός που σημαίνει ότι πρέπει να εξετάσει τα έσοδα που έχει ώστε να μπορεί να λειτουργεί με καλύτερο τρόπο.

Πίνακας 6. Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος ενεργητικού για τις 4 τράπεζες.

	Εθνική Τράπεζα	Eurobank	Alpha bank	Τράπεζα Πειραιώς
2016	2,3	2,8	3,6	2,7
2017	2,4	3,1	4,0	3,2
2018	1,9	3,1	4,2	3,0
2019	2,6	2,8	3,6	3,5
2020	3,0	2,9	3,5	3,2



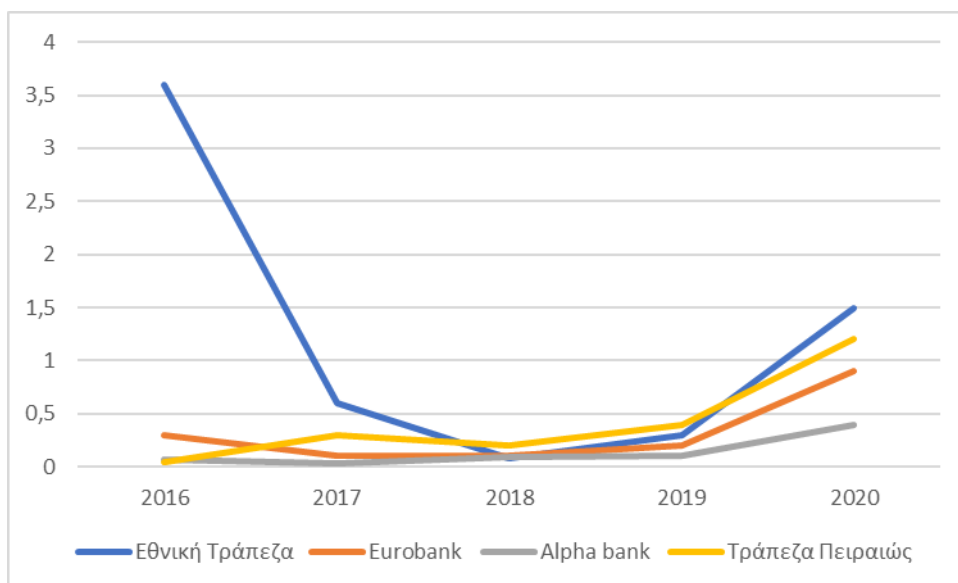
Εικόνα 6. Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος ενεργητικού για τις 4 τράπεζες.

4.7 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας κυκλοφορούντος παγίου

Κάνοντας χρήση αυτού δείκτη προσπαθούμε να δείξουμε την απόδοση των παγίων σε όρους κερδοφορίας. Οι πιο αποτελεσματικές τιμές αυτές που είναι μεγαλύτερες και δείχνουν υψηλή κερδοφορία. Τις καλύτερες τιμές σε βάθος χρόνου τις παρατηρούμε στην Eurobank και στην Πειραιώς. Αντίθετα μεγάλες αλλαγές παρατηρούνται στην Εθνική τράπεζα και μικρές τιμές στην Alpha bank.

Πίνακας 7. Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος παγίου για τις 4 τράπεζες.

	Εθνική Τράπεζα	Eurobank	Alpha bank	Τράπεζα Πειραιώς
2016	3,6	0,3	0,07	0,05
2017	0,6	0,1	0,03	0,3
2018	0,08	0,1	0,09	0,2
2019	0,3	0,2	0,1	0,4
2020	1,5	0,9	0,4	1,2



Εικόνα 7. Αριθμοδείκτης ταχύτητας κυκλοφορούντος παγίου για τις 4 τράπεζες.

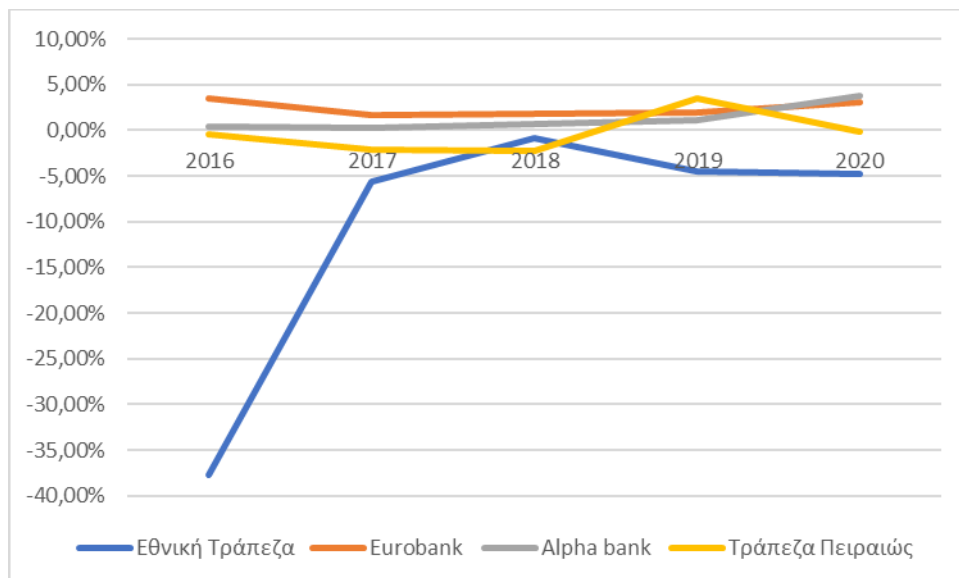
4.8 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη ταχύτητας κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων

Ο δείκτης ROE αντικατοπτρίζει την ικανότητα της επιχείρησης να παράγει κέρδη από τα χρήματα των μετόχων και υπολογίζεται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη από τα ίδια κεφάλαια. Την καλύτερη επίδοση κεφαλαίων παρατηρούμε στην Eurobank και στην Alpha bank με την Alpha bank να έχει την καλύτερή απόδοση από τις 4 εξεταζόμενες τράπεζες. Την χειρότερη απόδοση κεφαλαίων την έχουμε από την Εθνική τράπεζα.

Πίνακας 8. Αριθμοδείκτης κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων για τις 4 τράπεζες

	Εθνική Τράπεζα	Eurobank	Alpha bank	Τράπεζα Πειραιώς
2016	-37,7%	3,44%	0,46%	-0,41%
2017	-5,58%	1,61%	0,22%	-2,14%
2018	-0,89%	1,84%	0,65%	-2,26%

2019	-4,49%	1,90%	1,15%	3,54%
2020	-4,71%	3,09%	3,83%	-0,13%



Εικόνα 8. Αριθμοδείκτης κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων για τις 4 τράπεζες

4.9 Αποτελέσματα αριθμοδείκτη οικονομικής μόχλευσης

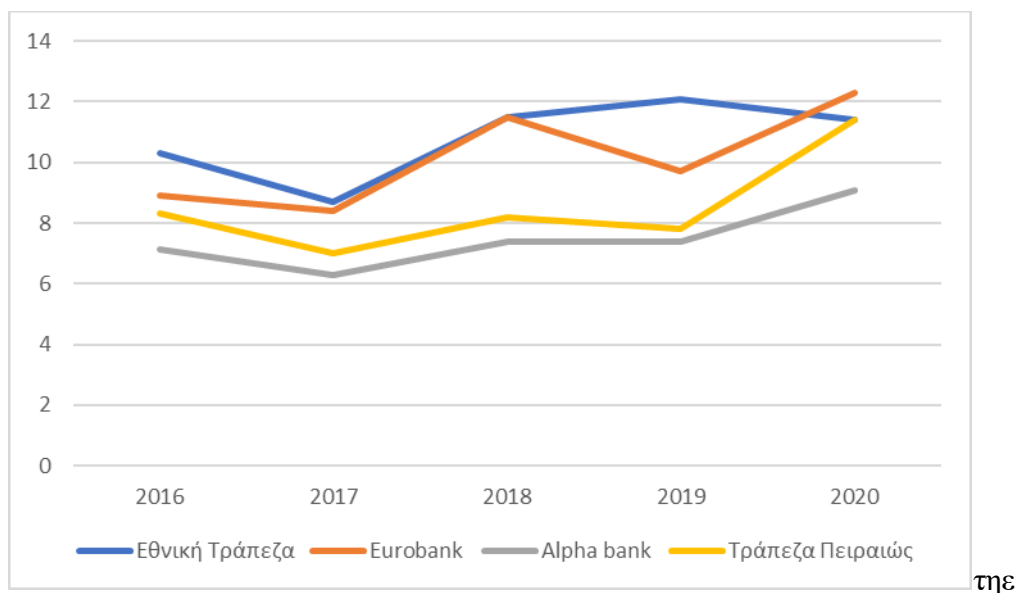
Ο αριθμοδείκτης που χρησιμοποιείται για την ανίχνευση της οικονομικής μόχλευσης παρέχει πληροφορίες σχετικά με την ικανότητα που έχει μια τράπεζα να δημιουργεί μια αξία στα περιουσιακά της στοιχεία μέσω των ιδίων κεφαλαίων.

Από τις εξεταζόμενες τράπεζες η Eurobank έχει τον καλύτερο πολλαπλασιαστή ιδίων κεφαλαίων. Έπειτα ακολουθούν η Εθνική και η Πειραιώς με την Alpha bank να έχει τον μικρότερο πολλαπλασιαστή.

Πίνακας 9. Αριθμοδείκτης οικονομικής μόχλευσης για τις 4 τράπεζες.

	Εθνική Τράπεζα	Eurobank	Alpha bank	Τράπεζα Πειραιώς
2016	10,3	8,9	7,12	8,3
2017	8,7	8,4	6,3	7,0

2018	11,5	11,5	7,4	8,2
2019	12,1	9,7	7,4	7,8
2020	11,4	12,3	9,1	11,4



Εικόνα 9. Αριθμοδείκτης οικονομικής μόχλευσης για τις 4 τράπεζες.

Κεφάλαιο 5^ο

5.1 Περιβαλλοντική συνείδηση των τραπεζών

5.2 Εθνική Τράπεζα

Σεβασμός προς το περιβάλλον . « Η τράπεζα και ο όμιλος πιστεύει ότι η ευθύνη προς το περιβάλλον αποτελούν θεμελιώδη λίθο σωστής εταιρικής συνεισφοράς των επιχειρήσεων, γενικότερα στη σωστή ανάπτυξη της χώρας » (Απόσπασμα από τον Κώδικα ηθικής συμπεριφοράς και δεοντολογίας της τράπεζας και του ομίλου).

Με κεντρικό άξονα την πράσινη ανάπτυξη και τη προστασία πόρων και περιβάλλοντος, εφαρμόζουμε μια δράση αυξανόμενη κλιμακωτά αποσκοπώντας στη σταδιακή ενίσχυση της προστασίας τους .

Παρ' ότι η φυσική υπόσταση της Εθνικής Τράπεζας δεν αποτελεί έναν οργανισμό, η δράση του οποίου αφήνει αξιοσημείωτο περιβαλλοντικό αποτύπωμα. Η επιχειρηματική κλίση του οργανισμού έχει στόχο την ακόμα πιο πράσινη λειτουργία του, αλλά και την ευαισθητοποίηση των εργαζομένων και πελατών του. Τηρώντας τις δεσμεύσεις της στον κώδικα ηθικής συμπεριφοράς και δεοντολογίας της τράπεζας και του ομίλου αλλά και της περιβαλλοντικής πολιτικής που εφαρμόζει σωστά.

Η κίνηση αυτή, της Εθνικής Τράπεζας με προσανατολισμό την περιβαλλοντική προστασία και πράσινη ανάπτυξη, έχει αξιολογηθεί με θετικό πρόσημο με άμεση συνέπεια στο να ενταχθεί στο χρηματιστηριακό δείκτη αειφορίας FTSE4Good.

5.3 Τράπεζα Πειραιώς

Η Τράπεζα Πειραιώς αναγνωρίζει τις αρχές της αειφορίας ως θεμελιώδη προϋπόθεση για την υγιή επιχειρηματικότητα, ενσωματώνει περιβαλλοντικά πρότυπα στις επιχειρηματικές της διαδικασίες και αναπτύσσει στρατηγικές για την συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής της επίδοσης, τη μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων, τη διαχείριση των περιβαλλοντικών κλιματικών κινδύνων και της προστασίας του φύλλου στη βιοποικιλότητα. Μείζονα κοινωνικά και περιβαλλοντικά προβλήματα του πλανήτη.

Ως μέρος της συνεχούς δέσμευσής της για μείωση των επιπτώσεων των λειτουργιών της, παρακολουθεί και μετρά την περιβαλλοντική της απόδοση, θέτει στόχους βελτίωσης και εφαρμόζει και αξιολογεί ενέργειες περιβαλλοντικής διαχείρισης και προστασίας του

περιβάλλοντος , όπως πράγματα εξοικονόμησης ενέργειας και νερού , ανακύκλωση διαχείρισης απορριμμάτων , μείωση και προώθηση των πράσινων προμηθειών . Επιπλέον συμβάλει , ακόμη περισσότερο στην προστασία του περιβάλλοντος με το ευρύ φάσμα των ηλεκτρικών τραπεζικών υπηρεσιών που προσφέρει .

Η διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς δεσμεύεται να στηρίζει την πράσινη επιχείρηση – μαζικότητα , χρηματοδοτώντας μέσω ειδικών « πράσινων » προϊόντων με ευνοϊκότερους από τους συνηθισμένους όρους- εταιρίες και ιδιώτες που επιθυμούν να πραγματοποιήσουν φιλικές προς το περιβάλλον επενδύσεις , όπως σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας , εξοικονόμηση ενέργειας , βιολογική γεωργία . Διατήρηση και προώθηση της βιοποικιλότητας , πράσινη χημεία , πράσινες μεταφορές , διαχείριση αποβλήτων και υδάτων , αποκατάσταση περιβάλλοντος , οικοτουρισμός και αγροτουρισμός , συμβάλλοντας έτσι σημαντικά στην απασχόληση ή στη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας .

Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει διαδικασίες διαχείρισης περιβαλλοντικών και κλιματικών κινδύνων που μπορεί να προκύψουν από το ευρύ φάσμα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της (χρηματοδότησης – επενδύσεις) και παρέχει τραπεζικές υπηρεσίες για την έγκαιρη αντιμετώπιση των περιβαλλοντικών προκλήσεων και την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή . Αντιμετωπίζει συγκεκριμένα ζητήματα κλιματικής αλλαγής , προωθεί μέτρα για τη μείωση των αποτυπωμάτων διοξειδίου του άνθρακα (CO₂) και εντοπίζει και εκμεταλλεύεται τις ευκαιρίες που προκύπτουν .

Προκειμένου να εφαρμόσει καλύτερα την περιβαλλοντική πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη ότι η προσωπική και εταιρική κοινωνική ευθύνη είναι το θεμέλιο μιας βιώσιμης κοινωνίας , η Τράπεζα Πειραιώς δεσμεύεται και παρέχει συνεχή εκπαίδευση των εργαζομένων της για τους πελάτες , τους μετόχους και το εύρη κοινό . Κατανόηση των στόχων του κοινού και τα αποτελέσματα των περιβαλλοντικών της δράσεων που στοχεύουν στη βελτίωση της ποιότητας ζωής και στην ενίσχυση πρωτοβουλιών τρίτων μη κερδοσκοπικών οργανισμών , οργανισμών ή ιδρυμάτων που παρέχουν προστιθέμενη αξία προς όφελος των ανθρώπων και του περιβάλλοντος .

5.4 Eurobank

Περιβαλλοντική Πολιτική

Σύμφωνη με το ISO 14001 έχει διαμορφώσει και υλοποιεί διάφορα περιβαλλοντικά προγράμματα και το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης , στοχεύοντας στη αειφόρο επιχειρηματική ανάπτυξη και τοποθετώντας τον πήχη ψηλά σε περιβαλλοντικές επιδόσεις .

Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης

Με στόχο την εφαρμογή των οδηγιών της EMAS της Ευρωπαϊκής επιτροπής η Eurobank:

- Διαχειρίζεται με τον ενδεδειγμένο τρόπο τα θέματα που αφορούν στο περιβάλλον και προκύπτουν από τη λειτουργία της.
- Αναπτύσσει πεδίο δραστηριοτήτων στα πλαίσια της περιβαλλοντικής πολιτικής της. Μ' αυτό τον τρόπο στοχεύει τόσο στην εφαρμογή περιβαλλοντικών προγραμμάτων , όσο και στα αποτελέσματα τους.
Γ' αυτό η Eurobank μέσα από κατάλληλες διαδικασίες διενεργεί και δημοσιεύει παρατηρήσεις και μετρήσεις στις περιβαλλοντικές εκθέσεις , όπως τις ονομάζει σχετικά με την περιβαλλοντική της επίδοση. Μάλιστα για την περιβαλλοντική διαχείριση έχει βραβευτεί με το EMAS 2011 (Ευρωπαϊκό βραβείο).

Εξοικονόμηση Φυσικών Πόρων

Η αξιοποίηση των φυσικών πόρων στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό αποτελεί για την Eurobank σημαντικό στοιχείο για την περιβαλλοντική της επίδοση . Καθημερινά εξοικονομεί :

- Ενέργεια με το Σύστημα Διαχείρισης Ενέργειας .
- Νερό με το Πρόγραμμα Διαχείρισης Νερού .

Όλα τα προγράμματα που έχουν εκπονηθεί υπακούουν εν γένει στους περιβαλλοντικούς νόμους και διατάξεις (εθνικούς και διεθνής). Το 2010 έλαβε το εθνικό βραβείο στο διαγωνισμό EMAS για την αποδοτικότητα των πόρων.

Κλιματική Αλλαγή

Συμβάλλοντας στον περιορισμό του φαινομένου του θερμοκηπίου και της κλιματικής αλλαγής η Eurobank μετράει τις εκπομπές αερίων για τις οποίες είναι υπεύθυνη και επιμερίζει κατάλληλα τις ενεργειακές της ανάγκες για την λειτουργία τους .

Προϊόντα Φιλικά Προς Το Περιβάλλον

Η Eurobank επιλέγει αυστηρά τους προμηθευτές με κριτήριο πάντα την ίδια στάση απέναντί στο περιβάλλον. Όλα τα προϊόντα της φέρουν περιβαλλοντική σήμανση.

Ελαχιστοποίηση Αποβλήτων

Η ανακύκλωση ή εναλλακτικές μορφές αξιοποίησης του χαρτιού και γενικότερα του εξοπλισμού της τράπεζας περιορίζουν την ποσότητα απορριμμάτων και μειώνουν τις δυσμενείς συνέπειες στο περιβάλλον. Η προδιαγραφές των πραγμάτων ανακύκλωσης που εφαρμόζει είναι πολύ αυστηρές.

Διαχείριση Κινδύνων

Προκειμένου να αντιμετωπίσει τις επίπτωσης στο περιβάλλον που προκύπτουν με έμμεσο τρόπο (χρηματοδότηση επενδύσεων) , έχει ενεργοποιήσει μηχανισμούς που εντοπίζουν και αντιμετωπίζουν τους όποιους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς κινδύνους .

Συνεχής Περιβαλλοντική Ευαισθητοποίηση

Βασική επιδίωξη της Eurobank είναι η συνεχής προσπάθεια ώστε τόσο το ανθρώπινο δυναμικό της όσο και το κοινωνικό σύνολο να ευαισθητοποιούνται σχετικά με το περιβάλλον.

5.5 Alpha Bank

Περιβαλλοντική Υπεύθυνη Επιχειρηματική Λειτουργία

Στην Alpha Bank η ανάπτυξη της οικονομίας έχει άμεση σχέση αλληλεπίδρασης με την βιωσιμότητα του οικοσυστήματος. Γ ' αυτό θεωρεί ότι η προστασία του περιβάλλοντος , η αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής και η εξοικονόμηση φυσικών πόρων αποτελούν προτεραιότητα της περιβαλλοντικής πολιτικής της . Επομένως δεσμεύεται για την εφαρμογή ενός Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης , με το οποίο στοχεύει στη βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης της .

Περιβαλλοντική – Αρχές

- Ενσωμάτωση περιβαλλοντικών κριτηρίων στην αξιολόγηση πιστοδοτήσεων , που υποστηρίζουν τις δράσεις των πελατών της.

- Ορθολογική χρήση ενέργειας , φυσικών πόρων και αποτελεσματική διαχείριση αποβλήτων.
- Χώροι γραφείων που πληρούν τα κριτήρια για την εξοικονόμηση ενέργειας.
- Συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία και τους κώδικες δεοντολογίας σε εθνικό και κοινωνικό επίπεδο.
- Κατακύρωση συμβολαίων σε προμηθευτές που τηρούν τις περιβαλλοντικές αρχές.
- Διαμόρφωση οικολογικής συνείδησης στο ανθρώπινο δυναμικό της .
- Δημοσιοποίηση σε τακτά χρονικά διαστήματα των αποτελεσμάτων των περιβαλλοντικών δράσεων.
- Δέσμευση για συμμετοχή σε διάλογο για περιβαλλοντικά θέματα με όλους του κοινωνικούς εταίρους .

Συμπεράσματα

Το εξεταζόμενο διάστημα δεν πραγματοποιήθηκαν μεγάλες αλλαγές στις τράπεζες καθώς είχε αρχίσει να μειώνεται η επίπτωση της κρίσης που υπήρχε τα προηγούμενα χρόνια. Συγκεκριμένα δεν παρατηρούνται ιδιαίτερες ζημιές σε κάποια από τις εξεταζόμενες τράπεζες. Η Eurobank και η Alpha bank έχουν από τις καλύτερες επιδόσεις στο σύνολο των δεικτών που εξετάστηκαν, με την Alpha bank να παρουσιάζει λίγο καλύτερες αποδόσεις. Παρόλα αυτά δεν παρατηρούνται οι επιδόσεις αυτές και όσο αφορά τους δείκτες ρευστότητας.

Όσον αφορά την ρευστότητα, την καλύτερη απόδοση την παρατηρούμε στην Εθνική τράπεζα. Η τράπεζα που δείχνει να μην έχει μεγάλες αλλαγές, χωρίς να έχει αυξημένες επιδόσεις είναι η τράπεζα Πειραιώς η οποία πραγματοποιεί μια σταθερή πορεία.

Καθώς στο παρελθόν είχαν υπάρξει προβλήματα ρευστότητας, το όφελος μπορούμε να βγάλουμε το συμπέρασμα ότι οι Εθνική τράπεζα σε παρόμοια κατάσταση, ενδέχεται να έχει τον μικρότερο κίνδυνο, με την Πειραιώς ενδεχομένως να έχει τον μεγαλύτερο κίνδυνο.

Ένα ακόμα στοιχείο που εξετάστηκε είναι και τα ίδια κεφάλαια καθώς σε περίπτωση ανάγκης, μπορεί να κληθούν να εξυπηρετήσουν. Βλέπουμε μια ανοδική πορεία στις τιμές που αφορούν τα ίδια κεφάλαια κάτι που μπορεί να οδηγήσει στην ομαλοποίηση των τραπεζών ως προς την λειτουργία τους.

Μελλοντικές προτάσεις

Μπορεί η πανδημία να είναι μια υγειονομική κρίση αλλά είναι σημαντικό να αναγνωρίζεται ότι αυτή η κατάσταση μπορεί να επιφέρει αλλαγές και στον χρηματοπιστωτικό τομέα. Το εξεταζόμενο σημείο σε αυτή την εργασία είναι μετά την οικονομική κρίση και πριν από την πανδημία. Σε μελλοντική ερευνά, αξιόλογα αποτελέσματα θα υπήρχαν είτε κάνοντας συσχέτιση των δεικτών προσθέτοντας και τα δύο χρόνια της πανδημίας είτε κάνοντας συσχέτιση ανάμεσα στην οικονομική κρίση και την τελευταία διετία.

Επίσης μπορεί να πραγματοποιηθεί ερευνά ανάμεσα σε τράπεζες γειτονικών χωρών είτε στο συγκεκριμένο χρονικό διάστημα είτε κατά κάποια από τις κρίσεις που αναφέρθηκαν.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ (Όλων των Κεφαλαίων)

1. Boot, A. W., & Thakor, V. A. (1997). Financial Architecture System. *The Review of Financial Studies*, 10(3), 693-733.
2. Goyal, K. A., & Joshi, V. (2011). A study of social and ethical issues in banking industry. *International Journal of Economics and Research*, 2(5), 49-57.
3. Trivedi, I. V., Chaudhary, C. M., & Kumar, S. B. (2010). Indian Banking System.
4. Αδαμίδης, Α. (1998), Ανάλυση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, Πρώτη Έκδοση, Εκδόσεις Επιστημονικών Βιβλίων και Περιοδικών UNIVERSITY STUDIO PRESS, Θεσσαλονίκη.
5. Αναστασάκης Ανδρέας (2012), Εισαγωγή στις αγορές του χρήματος κεφαλαίου
6. Κάντζος, Κ. (2002). Ανάλυση χρηματοοικονομικών καταστάσεων. *Εκδόσεις INTERBOOKS, Αθήνα.*
7. Νούλας, Α. Γ. (2005). Χρήμα και τράπεζες. *Θεσσαλονίκη, σελ, 15.*
8. Παναγιώτης, Α. (2019). Τράπεζες και χρηματοπιστωτικό σύστημα. *Αθήνα, Εκδόσεις Σταμούλη.*

9. Παπαγεωργίου, Α. (2021). Η Λιανική Τραπεζική στην Ελλάδα από την Χρηματοοικονομική κρίση μέχρι σήμερα (2007-2020) για τις τέσσερις συστημικές τράπεζες.
10. Φουντουλάκη, Σ., & Αγγελάκη, Δ. (2008). Λογιστικοί αριθμοδείκτες: Μέσο ανάλυσης της αποδοτικότητας των επιχειρήσεων (θεωρητική προσέγγιση και εφαρμογή).
11. Χαριτίδου, (2006) Μ. Στατιστική διερεύνηση και αντιπαράθεση της λογιστικής θέσης των εταιριών του νομού Ξάνθης και του νομού Αττικής.
12. <https://www.nbg.gr/el/the-group/corporate-social-responsibility/responsibility-environment>
13. <https://www.piraeus Holdings.gr/el/sustainable-banking/environment-and-society/environment/environmental-policy-principles/environmental-policy>
14. <https://www.eurobank.gr/el/omilos/esg-environment-society-governance/periballon/periballontiki-politiki>
15. <https://www.alpha.gr/el/omilos/etairiki-upeuthunotita/periballon/periballontiki-politiki>