



Το status του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος

Κώστας Μουτσιάνας, 23.12.2018

Στην πρόσφατη έκθεση της Ευρωπαϊκής Αρχή Τραπεζών (European Banking Authority) περιλαμβάνεται αξιολόγηση του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος με έμφαση στους κινδύνους και τις προκλήσεις που θα κληθούν να αντιμετωπίσουν τα ευρωπαϊκά τραπεζικά ιδρύματα. Η αξιολόγηση εφαρμόστηκε σε ένα δείγμα 130 τραπεζών μεταξύ των οποίων συμπεριλαμβάνονται και οι τέσσερες ελληνικές συστημικές τράπεζες (Εθνική Τράπεζα, Alpha Bank, Eurobank και Τράπεζα Πειραιώς).

Η ερμηνεία των αποτελεσμάτων, σε ευρωπαϊκό επίπεδο, δείχνει ότι ο ευρωπαϊκός τραπεζικός κλάδος επωφελήθηκε από τις θετικές μακροοικονομικές εξελίξεις που καθοδηγήθηκαν από τη βελτίωση του οικογενειακού προϋπολογισμού, την ανάκαμψη των τιμών των κατοικιών και το χαμηλό δείκτη ανεργίας. Το ευνοϊκό μακροοικονομικό περιβάλλον συνέβαλλε στην αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης και την τόνωση του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος (ΑΕΠ). Ωστόσο, οι κίνδυνοι για την ευρωπαϊκή οικονομία και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα υποβόσκουν και πηγάζουν από τις “πολιτικές εντάσεις” στους κόλπους της ΕΕ, την άνοδο του προστατευτισμού στο διεθνές εμπόριο, τις δυσμενείς οικονομικές εξελίξεις στις αναδυόμενες οικονομίες καθώς και από την αβεβαιότητα που προκαλεί το Brexit.

Ειδικότερα, οι ευρωπαϊκοί δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας αυξήθηκαν από 14.3% το δεύτερο τρίμηνο του 2017 στο 14.5%, ενώ βελτίωση εμφάνισαν και οι δείκτες ποιότητας κεφαλαίου που αντικατοπτρίζουν το μέγεθος των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Συγκεκριμένα, οι πωλήσεις των μη εξυπηρετούμενων δανείων συνέβαλλαν σημαντικά στη μείωσή τους από το 4.4% το 2017 στο 3.6% το 2018 (σημειώνεται ότι το ύψος των κόκκινων δανείων στην Ευρώπη αγγίζει τα 746 δις ευρώ). Ένα από τα ευρήματα της αξιολόγησης το οποίο σχετίζεται με την υφιστάμενη κατάσταση των κόκκινων δανείων στην Ελλάδα, είναι ότι η έγκαιρη αναγνώριση των προβληματικών δανείων (που συγκεντρώνουν μεγάλες πιθανότητες μη αποπληρωμής) και η εφαρμογή των κατάλληλων μέτρων οδηγεί σε πιο αποτελεσματική διαχείριση τους. Η μείωση των κόκκινων δανείων τα οποία δεν εξυπηρετούνται για περισσότερο τους ενός έτους, καθιστά τη διαχείρισή τους πιο δύσκολη από τα δάνεια με καθυστέρηση μικρότερη του ενός έτους. Αναφορικά με την κερδοφορία του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος θα πρέπει να σημειωθεί ότι δεν κινήθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα και αποτελεί έναν κρίσιμο παράγοντα που επηρεάζει τη βιωσιμότητα των επιχειρηματικών μοντέλων των τραπεζών.

Για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας μειώθηκε από το 16.08% το 2017 στο 12.60% το 2018 ενώ μείωση σημειώθηκε και στην κερδοφορία (από το 80.42% στο 74.13%). Το ύψος των μην εξυπηρετούμενων δανείων παρέμεινε σχεδόν στα ίδια επίπεδα, επιβεβαιώνοντας την ασθενή πρόοδο που έχει καταγραφεί στο φλέγον ζήτημα των κόκκινων δανείων.

