



ΑΝΟΙΚΤΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΚΥΠΡΟΥ

ΣΧΟΛΗ

ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΣΠΟΥΔΩΝ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ

ΔΙΠΛΩΜΑΤΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων
Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού
Λογιστικού Γενικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για
τη Περίοδο 2004 έως 2009**

ΘΕΟΦΑΝΗΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ

ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ: ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΗΡΕΙΩΤΗΣ

**ΛΕΥΚΩΣΙΑ
ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ, 2010**

Διπλωματική Εργασία

“Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Λογιστικού Γενικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την Περίοδο 2004 έως 2009.”

Θεοφάνης Παπαδόπουλος

Η παρούσα διατριβή, η οποία εκπονήθηκε στα πλαίσια της Θ.Ε. ΤΡΑ/ΧΡΗ701, και τα λοιπά αποτελέσματα της αντίστοιχης Διπλωματικής Εργασίας (Δ.Ε.) αποτελούν συνιδιοκτησία του Α.Π.ΚΥ και του φοιτητή, ο καθένας από τους οποίους έχει το δικαίωμα ανεξάρτητης χρήσης και αναπαραγωγής τους (στο σύνολο ή τμηματικά) για διδακτικούς και ερευνητικούς σκοπούς, σε κάθε περίπτωση αναφέροντας τον τίτλο και το συγγραφέα και το Α.Π.ΚΥ. όπου εκπονήθηκε η Δ.Ε. καθώς και τον επιβλέποντα και την επιτροπή κρίσης.

Περιεχόμενα

Περίληψη (στην Ελληνική γλώσσα)	Σελ. 5
Περίληψη (στην Αγγλική γλώσσα)	Σελ. 6
Εισαγωγή	Σελ. 8
Κεφάλαιο 1: Το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό Σύστημα	Σελ. 11
1.1 Η απελευθέρωση του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος	Σελ. 11
1.2 Το τραπεζικό σύστημα στην πορεία προς την ΟΝΕ	Σελ. 12
1.3 Η ανάπτυξη των Ελληνικών Τραπεζών 2000 – 2009	Σελ. 14
Κεφάλαιο 2: Τα Λογιστικά Πρότυπα	Σελ. 17
2.1 Το Λογιστικό Σχέδιο	Σελ. 17
2.2 Το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο	Σελ. 17
2.3 Εισαγωγή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ)	Σελ. 18
2.3.1 Η εφαρμογή των ΔΛΠ στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα	Σελ. 19
2.3.2 Τραπεζικά Θέματα κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα	Σελ. 20
Κεφάλαιο 3: Οι αριθμοδείκτες που αναλύθηκαν	Σελ. 22
3.1 Τραπεζική Κερδοφορία	Σελ. 22
3.1.1 Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας	Σελ. 23
3.2 Τραπεζική Ρευστότητα	Σελ. 26
3.2.1 Αριθμοδείκτες Ρευστότητας	Σελ. 27
Κεφάλαιο 4: Ανάλυση και μελέτη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των τραπεζών	Σελ. 30
4.1 Σύντομη παρουσίαση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων	Σελ. 30
4.2 Μεθοδολογία της έρευνας	Σελ. 30
4.3 Ανάλυση των αριθμοδεικτών ανά Τραπεζικό Ίδρυμα	Σελ. 33
4.3.1 Ανάλυση αριθμοδεικτών ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	Σελ. 33
4.3.2 Ανάλυση αριθμοδεικτών ALPHA BANK	Σελ. 37
4.3.3 Ανάλυση αριθμοδεικτών EFG EUROBANK ERGASIAS	Σελ. 40
4.3.4 Ανάλυση αριθμοδεικτών ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	Σελ. 43
4.3.5 Ανάλυση αριθμοδεικτών ΕΜΠΟΡΙΚΙ BANK	Σελ. 46
4.3.6 Ανάλυση αριθμοδεικτών ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	Σελ. 48
4.3.7 Ανάλυση αριθμοδεικτών ΓΕΝΙΚΙ BANK	Σελ. 51
4.3.8 Ανάλυση αριθμοδεικτών ΑΤΤΙΚΑ BANK	Σελ. 54

4.3.9 Ανάλυση αριθμοδεικτών ASPIS BANK	Σελ. 56
Κεφάλαιο 5: Συμπεράσματα – Προτάσεις και Επεκτάσεις	Σελ. 59
5.1 Συμπεράσματα σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη κερδοφορίας ROA	Σελ. 59
5.2 Συμπεράσματα σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη κερδοφορίας ROE	Σελ. 59
5.3 Συμπεράσματα για τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και για το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σύμφωνα με τους αριθμοδείκτες κερδοφορίας (ROA, ROE)	Σελ. 60
5.4 Συμπεράσματα σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη ρευστότητας Σύνολο Δανείων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)	Σελ. 61
5.5 Συμπεράσματα σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)	Σελ. 62
5.6 Συμπεράσματα για την κερδοφορία των Τραπεζικών Ιδρυμάτων σύμφωνα με τους αριθμοδείκτες ρευστότητας L1 και L2	Σελ. 62
5.7 Προτάσεις - Επεκτάσεις	Σελ. 63
Βιβλιογραφία	Σελ. 65
Παραρτήματα	Σελ. 66
Παράρτημα I: Η διαφορά απεικόνισης των χορηγήσεων μεταξύ ΕΛΣ και ΔΛΠ	Σελ. 66
Παράρτημα II: Ισολογισμοί Τραπεζών και Αποτελέσματα Χρήσης με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (ΕΓΛΣ) και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ).	Σελ. 67
1. Εθνική Τράπεζα	Σελ. 67
2. Alpha Bank	Σελ. 69
3. Efg Eurobank Ergasias	Σελ. 71
4. Τράπεζα Πειραιώς	Σελ. 73
5. Emporiki Bank	Σελ. 75
6. Αγροτική Τράπεζα	Σελ. 77
7. Geniki Bank	Σελ. 79
8. Attica Bank	Σελ. 81
9. Aspis Bank	Σελ. 83

Περίληψη

Το Χρηματοπιστωτικό Σύστημα αποτελεί, χωρίς αμφιβολία, έναν από τους σημαντικότερους παράγοντες της οικονομίας όλων των χωρών, με τις τράπεζες να βρίσκονται στον πυρήνα και να διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στην οικονομική ανάπτυξη και στην ανταγωνιστικότητα της οικονομίας. Η σπουδαιότητα αυτή του τραπεζικού συστήματος και οι οικονομικές κρίσεις που έχουν προκληθεί από την αστάθεια του, έχουν οδηγήσει στην ανάγκη για εποπτεία του, αξιολόγηση της πορείας του και της αποδοτικότητας του.

Στη παρούσα διατριβή μελετήθηκαν οι ισολογισμοί των Ελληνικών Τραπεζών με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) σε σύγκριση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (ΕΓΛΣ) με σκοπό να διαπιστωθεί, εάν η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στις λογιστικές καταστάσεις των τραπεζικών ιδρυμάτων είχαν θετική ή αρνητική επίπτωση ως προς την κερδοφορία και τη ρευστότητα τους. Για τη διεξαγωγή της εργασίας συγκεντρώθηκαν οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις για την χρονική περίοδο από το 2004 έως το 2009, οι οποίες είναι δημοσιευμένες στους ιστότοπους (web site) των Τραπεζικών Ιδρυμάτων. Από τα στοιχεία που συγκεντρώθηκαν διαπιστώθηκε ότι από την 01/01/2005, οι τράπεζες, εφάρμοσαν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, ενώ οι οικονομικές καταστάσεις κατά το οικονομικό έτος 2004 δημοσιεύθηκαν ταυτόχρονα στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Μέσα από τις ετήσιες εκθέσεις συγκεντρώθηκαν και μελετήθηκαν οι ετήσιοι Ισολογισμοί και οι Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Χρήσης για τις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές, προκειμένου να αποκτηθεί πληρέστερη χρηματοοικονομική εικόνα για τα Τραπεζικά Ιδρύματα. Μετασηματίστηκαν οι Ισολογισμοί και οι Καταστάσεις Αποτελεσμάτων Χρήσης από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο με σκοπό να πραγματοποιηθεί η συγκριτική διερεύνηση ανάμεσα στις δύο λογιστικές αρχές.

Η διαχρονική ανάλυση των αριθμοδεικτών θα δείξει, εάν οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές (ΕΓΛΣ, ΔΛΠ) βελτίωσαν (ή χειροτέρευσαν) την κερδοφορία και τη ρευστότητα των Τραπεζικών Ιδρυμάτων, και με ποια λογιστική αρχή είχαν καλύτερη (ή χειρότερη) κερδοφορία και ρευστότητα.

Theofanis Papadopoulos, "Financial Analysis of Economical Statements Greek banks, and Comparative Study between the Greek General Accounting Plan and International Accounting Standards for the period 2004-2009".

Abstract

The financial system is, without doubt, one of the most important factors of the economy of all countries, with banks located in the core and playing an important role in the economic growth and the competitiveness of the economy. This importance of the banking system and the financial crises caused by the instability of, it have led to the need for supervision, evaluation of industry trends and profitability.

In this thesis, have been studied the balance sheets of Greek banks based on International Accounting Standards (IAS), compared to the Greek General Accounting Plan (GGAP) in order to ascertain whether the application of International Accounting Standards in the Banking Institutions had positive or negative impact on their profitability and liquidity. For the conduct of this work collected annual financial reports for the period from 2004 to 2009, which are published on the sites of Banking Institutions. From the data collected we saw that with effect from 01/01/2005, the banks, have implemented the international accounting standards while financial statements for year 2004 were published simultaneously in Greek General Accounting Plan and International Accounting Standards.

Through annual reports the annual balance sheets and income statements were gathered and studied for the current accounting principles, in order to obtain a more complete financial picture for Banking Institutions. Balance sheets and income were modified statements from International Accounting Standards in Greek General Accounting Plan in order to carry out a comparative study between the two accounting principles.

The diachronic analysis of the indicators will show, if the accounting principles followed (GGAP, IAS) improved (or got worse) the profitability and liquidity of the Banking Institutions, and with what accounting authority had better (or worse) profitability and liquidity.

«Η γνώση αποχτιέται μόνο με τη μελέτη και η μελέτη πραγματοποιείται μόνο στη μοναξιά.» Thomas Edison

Στο ταξίδι της ακαδημαϊκής γνώσης ταξίδεψα μόνος, και το οφείλω στους γονείς μου, με βοήθησαν να αφοσιωθώ σε αυτό το ταξίδι. Επίσης, στη Νικολέτα, η οποία με υπομονή περίμενε να φθάσω στο προορισμό.

Στους γονείς μου Νικόλαο και Βασιλική, και στη Νικολέτα

Ευχαριστίες

Θα ήθελα να ευχαριστήσω τον επιβλέποντα καθηγητή μου κ. Νικόλαο Ηρειώτη για τις συμβουλές του στη διάρκεια της εκπόνηση της εργασίας, καθώς και τον κ. Απόστολο Χριστόπουλο, τον οποίο είχα καθηγητή μου (και φίλο) στη διάρκεια του μεταπτυχιακού προγράμματος.

Εισαγωγή

Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα δημιουργήθηκαν και εφαρμόστηκαν με σκοπό την παροχή αξιόπιστης και διεθνώς συγκρίσιμης λογιστικής πληροφόρησης. Η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων διαφοροποίησε σημαντικά πολλά στοιχεία των λογιστικών καταστάσεων των τραπεζών – ισολογισμός, αποτελέσματα χρήσης κτλ – με άμεση επίπτωση στη λογιστική απεικόνιση τους, τόσο στο πρώτο έτος εφαρμογής των προτύπων όσο και στα επόμενα έτη. Επίσης, επηρέασαν τον τρόπο με τον οποίο τα λογιστικά μεγέθη και οι διάφοροι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι αποτιμώνται και λογίζονται, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο γίνονται αντικείμενο διαχείρισης και ελέγχου.

Σκοπός των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι να δημιουργήσουν ένα ουσιαστικό και ασφαλές πλαίσιο για την παροχή έγκυρης και ποιοτικής λογιστικής πληροφόρησης. Να προωθήσουν τη διαφάνεια και την αξιοπιστία στην αποτύπωση των λογιστικών καταστάσεων της χρηματοοικονομικής θέσης μιας επιχείρησης, όπως είναι τα Τραπεζικά Ιδρύματα, την έκθεση σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και των πολιτικών που ακολουθούν για τη διαχείριση τους, να διευκολύνουν στην αποτελεσματική επίβλεψη και έλεγχο των λογιστικών πρακτικών.

Η εφαρμογή στη χώρα μας των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων από τη λογιστική χρήση του 2005 – υποχρεωτικά από τις εισηγμένες εταιρείες μεταξύ αυτών και οι τράπεζες – ήταν μια δύσκολη εργασία. Η μετατροπή και η παρακολούθηση των οικονομικών καταστάσεων των τραπεζών από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, ιδιαίτερα όταν τα μεγέθη της τράπεζας ήταν μεγάλα και διέθετε τεράστια γκάμα προϊόντων και συναλλαγών, αποτέλεσε μια επίπονη, σοβαρή και ενδελεχής εργασία.

Στη παρούσα μελέτη σκοπός είναι να μελετηθεί:

- η επίδραση από την υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στα χρηματοοικονομικά μεγέθη τραπεζών σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο
- η ανάλυση και η κάλυψη των διαφόρων διαστάσεων της χρηματοοικονομικής εικόνας των επιχειρήσεων
- εάν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα βοήθησαν τους επενδυτές σε ορθολογικότερη αξιολόγηση των τραπεζών.

Για τις ανάγκες της διατριβής συγκεντρώθηκαν από τους δικτυακούς τόπους όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις των ελληνικών εμπορικών τραπεζών που αφορούσαν τα οικονομικά έτη από το 2004 έως το 2009. Από τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις διαπιστώθηκε ότι τα Πιστωτικά Ιδρύματα απεικόνιζαν τις οικονομικές καταστάσεις για την χρονική περίοδο 2005–2009 βάσει των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, ενώ στη λογιστική χρήση του 2004 οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίστηκαν ταυτόχρονα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Στη συνέχεια απεικονίστηκαν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σε αρχεία excel ανά τράπεζα, και συγκεκριμένα οι ισολογισμοί και τα αποτελέσματα χρήσης. Τα δεδομένα συγκεντρώθηκαν και ομαδοποιήθηκαν, ώστε στη συνέχεια να μελετηθούν και να αναλυθούν. Οι οικονομικές καταστάσεις των τραπεζών μελετήθηκαν και αξιολογήθηκαν ως προς διαχρονική μεταβολή της κερδοφορίας (earning) και της ρευστότητας (liquidity), και εάν επηρεάστηκαν από τις νέες λογιστικές αρχές και κανόνες που καθιερώθηκαν με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Στο Κεφάλαιο 1 καταγράφεται το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό Σύστημα και η απαγκίστρωση του από το κράτος, το οποίο για πολλές δεκαετίες μέσω ενός πλέγματος γραφειοκρατικών κανόνων και ρυθμίσεων είχε κυρίαρχη παρουσία στον τραπεζικό κλάδο. Αναφέρονται οι μεταρρυθμίσεις που συντελέστηκαν για τον εκσυγχρονισμό του χρηματοπιστωτικού τομέα στα πλαίσια της ένταξης της χώρας στην Οικονομική Νομισματική Ένωση. Τέλος, καταγράφεται η ανάπτυξη των ελληνικών τραπεζών στη δεκαετία 2000–2009, όταν βρέθηκαν αντιμέτωπες με τον αυξανόμενο διεθνοποιημένο ανταγωνισμό στα πλαίσια του ενοποιημένου χώρου που δημιουργήθηκε από τη ζώνη του ΕΥΡΩ.

Το Κεφάλαιο 2 αναφέρεται στις δύο λογιστικές αρχές, στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που εφάρμοσαν οι τράπεζες κατά τη χρονική περίοδο που εξετάστηκαν οι οικονομικές τους καταστάσεις και στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, το οποίο εφαρμόστηκε στη λογιστική χρήση του 2004 και μετασχηματίστηκαν οι οικονομικές καταστάσεις. Συγκεκριμένα, αναφέρεται στο περιεχόμενο του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου, και στην εισαγωγή και εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Το Κεφάλαιο 3 αναφέρεται στους αριθμοδείκτες που χρησιμοποιήθηκαν στα πλαίσια της διατριβής προκειμένου να

αναλυθεί και να αξιολογηθεί η κερδοφορία και η ρευστότητα στη βάση των δύο λογιστικών αρχών.

Στο κεφάλαιο 4 πραγματοποιείται η ανάλυση και η αξιολόγηση των οικονομικών καταστάσεων στη βάση του θεωρητικού υπόβαθρου που αναφέρθηκε στα προηγούμενα κεφάλαια και χρησιμοποιώντας τη μεθοδολογία που αναπτύχθηκε στις αρχικές παραγράφους του κεφαλαίου. Τέλος, στο κεφάλαιο 5 αναφέρονται τα συμπεράσματα και οι προτάσεις για μελλοντικές επεκτάσεις και μελέτες που θα μπορούσαν να πραγματοποιηθούν σύμφωνα με την παρούσα διατριβή.

Κεφάλαιο 1: Το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό Σύστημα

1.1 Η απελευθέρωση του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος

Το Ελληνικό Χρηματοπιστωτικό Σύστημα υπήρξε πρωτοπόρος κλάδος στη διαδικασία μετασχηματισμού και σύγκλισης της ελληνικής οικονομίας με τις αντίστοιχες των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Μέρος της οικονομικής προόδου που έχει επιτελεστεί τα τελευταία χρόνια μπορεί να αποδοθεί στον Χρηματοπιστωτικό Τομέα. Στα πλαίσια του χρηματοπιστωτικού συστήματος, οι Τράπεζες βρίσκονται στο κέντρο του συστήματος, αφού ως γνωστό έχουν την ικανότητα να μεταβάλλουν την προσφορά χρήματος μιας χώρας, να επιδρούν στην αγοραστική δύναμη, να ενοποιούν την οικονομική διαδικασία της παραγωγής, της διανομής και της κατανάλωσης. Οι ελληνικές τράπεζες πλέον αποτελούν το πιο δυναμικό κομμάτι της ελληνικής οικονομίας.

Για πολλά χρόνια και μέχρι τις αρχές της δεκαετίας του 1990, το ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα λειτουργούσε σε συνθήκες ασφυκτικού ελέγχου. Το κράτος έμμεσα ή άμεσα μέσα από ένα πλέγμα γραφειοκρατικών κανόνων και ρυθμίσεων είχε κυρίαρχη παρουσία στο χρηματοπιστωτικό τομέα ελέγχοντας ένα σημαντικό αριθμό τραπεζών, και διαμορφώνοντας τη σύνθεση του ενεργητικού των τραπεζών, την αποδοτικότητα τους και εξασφαλίζοντας προνομακούς όρους στη χρηματοδότηση των δημοσιονομικών ελλειμμάτων του. Συνέπεια της προαναφερθείσας πολιτικής ήταν η έλλειψη ανταγωνισμού μεταξύ των Πιστωτικών Ιδρυμάτων, η χαμηλή αποτελεσματικότητα λόγω του κυρίαρχου ρόλου του κράτους και ο περιορισμός του βαθμού ελευθερίας και της ανάπτυξής του.

Στις Ελληνικές Αρχές επικράτησε η άποψη ότι η ύπαρξη σημαντικών μακροοικονομικών ανισορροπιών δεν επέτρεπε την ταχεία άρση των εκτεταμένων ελέγχων και κανονισμών χωρίς τον κίνδυνο της αποσταθεροποίησης και για αυτό απεφάσισαν ότι η χρηματοοικονομική απελευθέρωση έπρεπε να προχωρήσει σταδιακά. Η ένταξη της Ελλάδας στην ΕΟΚ είχε ως αποτέλεσμα να επιταχυνθούν οι διαδικασίες απελευθέρωσης του χρηματοπιστωτικού τομέα. Η ΕΟΚ είχε θέσει ως καταληκτική ημερομηνία το τέλος του 1992 για την ολοκλήρωση των χρηματοοικονομικών αγορών και την απελευθέρωση των κινήσεων του κεφαλαίου. Το πρώτο βήμα προς αυτή την κατεύθυνση πραγματοποιήθηκε το 1982 όταν καταργήθηκε η Νομισματική Επιτροπή και μεταβιβάστηκε στην Τράπεζα της Ελλάδος οι αρμοδιότητες όσον αφορά την άσκηση της

νομισματικής, πιστωτικής και συναλλαγματικής πολιτικής και την εποπτεία του χρηματοπιστωτικού συστήματος, εγκαινιάζοντας μια νέα περίοδο.

Το περίπλοκο σύστημα των πιστωτικών κανόνων και κανονισμών απλοποιήθηκε. Οι πολυάριθμες κατηγορίες επιτοκίων ενοποιήθηκαν σε τρία βασικά επιτόκια, των οποίων το επίπεδο ετέθη πλησίον του επιπέδου του πληθωρισμού. Έτσι, άρχισε μια σταδιακή σύγκλιση προς τη δομή και το επίπεδο επιτοκίων που θα αντανakλούσε τις διεθνείς συνθήκες της αγοράς. Οι επιδοτήσεις των επιτοκίων εγκαταλείφθηκαν. Το 1985 μειώθηκε το ποσό των ρευστών διαθέσιμων που υποχρεούνταν οι τράπεζες να τηρούν στην Τράπεζα της Ελλάδος. Επίσης, δόθηκε μεγαλύτερη ελευθερία στις τράπεζες να καθορίζουν τα επιτόκια τους και να παρέχουν καινοτόμες τραπεζικές υπηρεσίες. Για παράδειγμα, το 1987, επετράπησαν οι προθεσμιακές καταθέσεις, τα πιστοποιητικά καταθέσεων και τα τραπεζικά ομόλογα, όλα με ελεύθερα διαπραγματεύσιμα επιτόκια. Έτσι, οι πιστώσεις προοδευτικά κατανέμονταν περισσότερο επί τη βάση τραπεζικών κριτηρίων και λιγότερο από το κράτος με στόχο την υποστήριξη συγκεκριμένων τομέων της οικονομίας.

1.2 Το τραπεζικό σύστημα στην πορεία προς την ΟΝΕ

Στις αρχές της δεκαετίας του 1990 και στο πλαίσιο της προετοιμασίας της χώρας για την ένταξη στην Οικονομική Νομισματική Ένωση (Ο.Ν.Ε.), σημειώθηκαν ραγδαίες και σημαντικές αλλαγές προς την κατεύθυνση της απελευθέρωσης και του εκσυγχρονισμού του χρηματοπιστωτικού τομέα. Τα έτη 1991–1994 χαρακτηρίζονται ως μια μεταβατική περίοδος, η οποία σηματοδότησε την έναρξη συντονισμένων προσπαθειών από την Ελληνική Κυβέρνηση και την Τράπεζα της Ελλάδος για την ικανοποίηση των κριτηρίων του Maastricht για την είσοδο στο Ευρωπαϊκό Νομισματικό Σύστημα, και επακόλουθα, στο κοινό νόμισμα.

Τον Ιανουάριο του 1991 η Τράπεζα της Ελλάδος σε συνεργασία με την Κυβέρνηση όρισε ότι «ο ρυθμός διολίσθησης της δραχμής δεν θα αντισταθμίζει πλήρως τις διαφορές πληθωρισμού έναντι των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ)». Η χρηματοδότηση των δημοσιονομικών ελλειμμάτων με την έκδοση χρήματος αποθαρρύνθηκε με την αύξηση του κόστους δανεισμού της κυβέρνησης από την Τράπεζα της Ελλάδος, το οποίο προσέγγισε αυτό του ιδιωτικού τομέα. Τα κρατικά έντοκα γραμμάτια και ομόλογα προσφέρθηκαν στο κοινό, γεγονός το οποίο έδωσε ώθηση στην ανάπτυξη μίας μη τραπεζικής κεφαλαιαγοράς.

Το ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα πλέον ως μέλος του ευρωπαϊκού συστήματος δεν έμεινε ανεπηρέαστο από τις διεθνείς χρηματοοικονομικές μεταβολές. Ο αριθμός των εγχώριων συγχωνεύσεων και εξαγορών αυξάνεται σταθερά, δημιουργήθηκαν νέες τράπεζες, αναπτύχθηκαν νέα χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες, διευρύνθηκαν οι τραπεζικές δραστηριότητες σε νέους τομείς, εκσυγχρονίσθηκαν οι υποδομές, οι διαδικασίες, το εποπτικό-κανονιστικό πλαίσιο και η διαχείριση των κινδύνων, εξυγιάνθηκαν τα χαρτοφυλάκια των τραπεζών, εκσυγχρονίσθηκε το θεσμικό και νομικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, αναπτύχθηκαν οι αγορές χρήματος και κεφαλαίου και ξεκίνησε η διεθνοποίηση των ελληνικών τραπεζών στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Η Ευρωπαϊκή Ένωση είχε θέσει ως καταληκτική ημερομηνία την 1^η Ιουλίου 1994 για την πλήρη απελευθέρωση του λογαριασμού κεφαλαίων. Ωστόσο, η άρση των περιορισμών στις κινήσεις κεφαλαίων επισπεύστηκε (16 Μαΐου 1994) λόγω των πιέσεων της αγοράς¹ και της ανάγκης συμμόρφωσης προς τις επιταγές της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η συνεχιζόμενη απορρύθμιση του εγχώριου χρηματοπιστωτικού συστήματος επιβοήθησε στην αντιμετώπιση του προβλήματος. Η ανάπτυξη της εγχώριας αγοράς αύξησε τον ανταγωνισμό μεταξύ των τραπεζών. Αυτό μείωσε τα επιτόκια χρηματοδότησης του χρέους: α) μειώθηκε η διαφορά επιτοκίων καταθέσεων-χορηγήσεων (bid-ask spread) από 11,8% το τρίτο τρίμηνο του 1994 σε 6,4% το τρίτο τρίμηνο του 2000, β) αυξήθηκε η συσχέτιση μεταξύ τραπεζικών επιτοκίων αγοράς (πχ του δωδεκάμηνου εντόκου γραμματίου). Ασφαλώς, ο ανταγωνισμός των τραπεζών οδήγησε στην προσφορά νέων, πιο εκλεπτυσμένων χρηματοοικονομικών προϊόντων στους πελάτες τους, αλλά επίσης και σε αύξηση του όγκου των δανείων που χορηγούνταν στον εγχώριο ιδιωτικό τομέα, ιδίως στην καταναλωτική και στεγαστική πίστη. Αυτό το γεγονός αύξησε τη σημασία της ρύθμισης και της εποπτείας.

Ο Μάιος του 1998 ήταν η καταληκτική ημερομηνία για την είσοδο της Ελλάδας στην Ευρωζώνη το 2001 καθώς θα έπρεπε η δραχμή να εισαχθεί στο ΜΣΙ. Όπως και το

¹ Η αγορά πίστευε ότι είχε συσσωρευτεί πραγματική ανατίμηση και ότι η απελευθέρωση θα συνοδευόταν από επιτάχυνση της διολίσθησης ή εφάπαξ υποτίμηση ώστε η Ελλάδα να μπει στο ΕΝΣ με μία ανταγωνιστική ισοτιμία. Επίσης, αμφισβητείτο η ικανότητα της κυβέρνησης να αποπληρώσει το διογκούμενο εξωτερικό χρέος με αποτέλεσμα να σημειωθούν εκροές κεφαλαίων τον Μάιο του 1994. Οι αρχές τότε αναγκάστηκαν να προχωρήσουν σε πλήρη απελευθέρωση του λογαριασμού κεφαλαίων χωρίς προειδοποίηση. Η ΤτΕ απέκρουσε τις πιέσεις με μία δραματική αύξηση του επιτοκίου παρέμβασης και την επιβολή μίας επιπρόσθετης αύξηση 0,4% στις υπεραναλήψεις των τραπεζών.

1994, υπήρχε η προσδοκία υποτίμησης ώστε η δραχμή να εισέλθει στον ΜΣΙ με μία ανταγωνιστική ισοτιμία. Το μέγεθος της υποτίμησης επιλέχθηκε με γνώμονα η είσοδος στον ΜΣΙ να μη επιβραδύνει την οικονομική ανάπτυξη, ούτε να υπονομεύσει το ισοζύγιο πληρωμών. Αυτοί οι στόχοι επετεύχθησαν. Εξίσου σημαντικό, η υποτίμηση δεν έθεσε σε κίνδυνο το στόχο του πληθωρισμού. Συνεισφορά στη συγκράτηση των πληθωριστικών προσδοκιών είχε και η αξιόπιστη δέσμευση της – ανεξάρτητης πλέον – Τράπεζας της Ελλάδος στη σταθερότητα των τιμών. Γι' αυτό το σκοπό, τα επιτόκια διατηρήθηκαν σε υψηλά επίπεδα. Η καλή κατάσταση του ελληνικού τραπεζικού τομέα απέτρεψε μια παράλληλη τραπεζική κρίση. Οι πρακτικές των ιδίων των τραπεζών, όσο και η ρυθμιστική και εποπτική δραστηριότητα της Τράπεζας της Ελλάδος πρέπει να πιστωθούν στην τραπεζική ευρωστία.

Η είσοδος στον ΜΣΙ αποκατέστησε την εμπιστοσύνη και οι εισροές κεφαλαίων επέστρεψαν, αυξάνοντας τα συναλλαγματικά διαθέσιμα, και η Τράπεζας της Ελλάδος για να αποτρέψει τη νομισματική επέκταση, απορρόφησε την πλεονάζουσα ρευστότητα με παρεμβάσεις στην διατραπεζική αγορά.

Οι ελληνικές τράπεζες στο ξεκίνημα του νέου αιώνα βρίσκονται αντιμέτωπες με νέα δεδομένα και ένα νέο δυναμικό και συνεχώς μεταλλασσόμενο διεθνές και εγχώριο περιβάλλον, με μεγάλες αλλαγές να βρίσκονται σε εξέλιξη. Οι αλλαγές αυτές μεταμορφώνουν τη μορφολογία του χρηματοπιστωτικού χώρου στην Ελλάδα και το εξωτερικό και επιδρούν καθοριστικά αφενός στη διαμόρφωση της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής των πιστωτικών ιδρυμάτων και αφετέρου στην εξέλιξη της μελλοντικής κερδοφορίας τους.

1.3 Η ανάπτυξη των Ελληνικών Τραπεζών 2000 – 2009

Με την είσοδο της Ελλάδας το 2001 στη ζώνη του ΕΥΡΩ, ο τραπεζικός κλάδος κλήθηκε να επιτελέσει έναν κατεξοχήν κρίσιμο ρόλο που ήταν η αντιμετώπιση των νέων συνθηκών που δημιουργήθηκαν. Οι ελληνικές τράπεζες βρέθηκαν αντιμέτωπες με τον ολοένα και αυξανόμενο διεθνοποιημένο ανταγωνισμό στα πλαίσια του ενοποιημένου χρηματοπιστωτικού χώρου που δημιούργησε η έλευση του ενιαίου νομίσματος, η σημαντική πρόοδος στον τομέα των νέων τεχνολογιών και η απελευθέρωση των αγορών χρήματος και κεφαλαίου. Στις αγορές που προέκυψαν με την ολοκλήρωση της ΟΝΕ, τράπεζες, επιχειρήσεις, και επενδυτές μπορούσαν πλέον να σχεδιάσουν τη στρατηγική και τους μακροχρόνιους στόχους τους με περιορισμένο συναλλαγματικό κίνδυνο και

σαφώς ελαττωμένους άλλους παράγοντες αστάθειας και αβεβαιότητας στις χρηματοοικονομικές αγορές.

Στο νέο οικονομικό και επιχειρηματικό τοπίο που δημιουργήθηκε η πορεία του χρηματοπιστωτικού συστήματος υπήρξε δυναμική και ραγδαία. Οι υψηλοί ρυθμοί οικονομικής ανάπτυξης της χώρα, που τα τελευταία χρόνια ήταν σταθερά πάνω από τον ευρωπαϊκό μέσο όρο, καθώς και η μεγάλη πτώση των επιτοκίων σε συνδυασμό με την πολιτική ιδιωτικοποιήσεων στον χρηματοπιστωτικό τομέα, άλλαξαν το τοπίο του τραπεζικού ανταγωνισμού και έφεραν πολλαπλά οφέλη στους επενδυτές, τους δανειολήπτες και την οικονομία. Παράλληλα, ένα πρώτο κύμα εξαγορών και συγχωνεύσεων οδήγησε στη συγκέντρωση του κλάδου στην Ελλάδα, ενώ έκαναν δυναμικά την εμφάνιση τους ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα που εξαγόρασαν ελληνικές τράπεζες (όπως η Credit Agricole την Εμπορική Τράπεζα και η Societe Generale τη Γενική Τράπεζα).

Οι βασικοί παράγοντες που συνέβαλαν, την τελευταία δεκαετία, στον μετασχηματισμό του ελληνικού τραπεζικού συστήματος και στην προσαρμογή του στις συνθήκες που διαμορφώθηκαν στην ενοποιημένη ευρωπαϊκή χρηματοπιστωτική αγορά είναι:

- Η Θεσμική Απελευθέρωση του τραπεζικού συστήματος, με την κατάργηση των διοικητικών περιορισμών στις τιμές, τις ποσότητες και τη διάρθρωση του Πιστωτικού Τομέα.
- Η μεταβολή του Πλαισίου Κανόνων και εποπτείας των τραπεζών, με την απορύθμιση βασικών πτυχών λειτουργίας του τραπεζικού συστήματος.
- Η ενίσχυση των ρυθμών ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας και η επίτευξη μακροοικονομικής σταθερότητας, με την εμφάνιση και διατήρηση χαμηλών επιτοκίων, τόσο σε ονομαστικούς όσο και σε πραγματικού όρους.
- Η ταχεία τεχνολογική πρόοδος στον τομέα των επικοινωνιών και την Πληροφορικής, η αυξανόμενη ενοποίηση των Διεθνών Αγορών Χρήματος και Κεφαλαίου, καθώς και οι μεταβολές των αναγκών των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών για τραπεζικά προϊόντα και υπηρεσίες.

Οι θεμελιώδεις δυνάμεις που αναφέρθηκαν παραπάνω μετέβαλλαν το χρηματοπιστωτικό σύστημα και διαμόρφωσαν το περιβάλλον λειτουργίας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στην Ελλάδα, με αποτέλεσμα να ενισχυθεί καθοριστικά ο ανταγωνισμός μεταξύ των τραπεζών. Παρά την ενίσχυση του ανταγωνισμού διαχρονικά,

πολλοί, οικονομολόγοι και μη, πιστεύουν ότι υπάρχουν σημαντικά περιθώρια περαιτέρω τόνωσης του ανταγωνισμού με αφορμή κυρίως τη μεγάλη διαφορά που παρατηρείται στα επιτόκια καταθέσεων-χορηγήσεων και το ύψος των προμηθειών που εισπράττουν οι τράπεζες.

Κεφάλαιο 2: Τα Λογιστικά Πρότυπα

2.1 Το Λογιστικό Σχέδιο

Η επιστήμη της Λογιστικής ανέκαθεν επιχείρησε να καθιερώσει κανόνες λογιστικής συμπεριφοράς. Έτσι διαμορφώθηκε μια λογιστική πρακτική που στηριζόταν σε δύο πηγές: η μία ήταν τα διάφορα επιστημονικά συγγράμματα και η άλλη ήταν αυτή η ίδια η πρακτική, όπως διαμορφωνόταν με τις καθημερινές, τις τρέχουσες ανάγκες λογιστικής απεικόνισης των οικονομικών πράξεων, που γίνονται σε κάθε συγκεκριμένη επιχείρηση.

Ο τρόπος αυτός εργασίας των λογιστηρίων δεν ήταν δυνατόν να πετύχει με κανένα τρόπο ομοιομορφία λογιστικής απεικόνισης των οικονομικών δεδομένων ακόμα και μεταξύ ομοειδών επιχειρήσεων. Αυτό οφείλονταν στο γεγονός ότι κάθε οργανωτής λογιστηρίου ή και λογιστής ενεργούσε κατά το δικό του τρόπο σύμφωνα με τις γνώσεις του ή και τις εμπνεύσεις του. Μετά την τεράστια ανάπτυξη των επιχειρήσεων που παρατηρείται από τις αρχές του 20^{ου} αιώνα, προβάλλει αναπόφευκτα μέσα στο γενικό οργανωτικό οργασμό που συνεπαίρνει τον επιχειρηματικό κόσμο και η ανάγκη της λογιστικής οργανώσεως και τυποποιήσεως. Ιδίως αυτό το τελευταίο έγινε αναπόφευκτο από την ανάγκη συγκεντρώσεως και παρουσιάσεως ομοειδών οικονομικών κλπ στατιστικών στοιχείων. Τότε, πριν ακόμα από τον πρώτο παγκόσμιο πόλεμο, αρχίζουν και οι πρώτες προσπάθειες συντάξεως και εφαρμογής τυποποιημένου γενικού λογιστικού σχεδίου σε πολλές χώρες. Οι καταβληθείσες στις διάφορες χώρες προσπάθειες δεν απέδωσαν ούτε άμεσα ούτε ενιαία αποτελέσματα.

Πάντως, σήμερα, όλες σχεδόν οι αναπτυγμένες οικονομικά χώρες διαθέτουν εθνικό γενικό λογιστικό σύστημα.

2.2 Το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο

Το περιεχόμενο του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου (ΕΓΛΣ) βάσει του Π.Δ. 1123/80 χωρίζεται σε πέντε κατηγορίες, οι οποίες είναι οι εξής:

(1) Βασικές αρχές του ΕΓΛΣ – Διάρθρωση σχεδίου λογαριασμών

Το ΕΓΛΣ ακολουθεί το δεκαδικό σύστημα. Οι ομάδες 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 και 8 αποτελούν τον πρώτο κύκλο της γενικής λογιστικής. Η ομάδα 9 αποτελεί το δεύτερο κύκλο της αναλυτικής λογιστικής εκμεταλλεύσεως και η ομάδα 10 αποτελεί τον τρίτο

κύκλο των λογαριασμών τάξεως. Οι τρεις κύκλοι λειτουργούν ανεξάρτητα ο ένας από τους άλλους δύο, χωρίς να αποκλείεται η μεταξύ τους συνεργασία.

(2) Γενική Λογιστική

Περιέχει το σχέδιο των λογαριασμών της γενικής λογιστικής και οδηγίες για τη λειτουργία και τη συνδεσμολογία των λογαριασμών αυτών με διευκρινήσεις στην ορολογία και το περιεχόμενο τους. Η γενική λογιστική, όπως σημειώνεται και παραπάνω περιλαμβάνει τις ομάδες λογαριασμών 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 και 8.

(3) Λογαριασμού Τάξεως

Περιλαμβάνει τους λογαριασμούς που ανήκουν στην ομάδα 10 και εμφανίζουν αλλότρια περιουσιακά στοιχεία, απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις, στοιχεία από λαμβανόμενες ή παρεχόμενες εγγυήσεις εμπράγματα ή άλλους είδους ασφάλειες. Ακόμα μπορεί να περιλαμβάνει και λογαριασμούς, που παρέχουν διάφορα στατιστικά στοιχεία και άλλες πληροφορίες. Οι λογαριασμοί τάξεως λειτουργούν, ως γνωστόν, κατά ζεύγη.

(4) Οικονομικές Καταστάσεις

Περιλαμβάνουν τον ισολογισμό τέλους χρήσεως, το λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσεως, τον πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων, το λογαριασμό γενικής εκμεταλλεύσεως και το προσάρτημα επί του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσεως. Επίσης, στο μέρος αυτό περιλαμβάνονται και οι αριθμοδείκτες.

(5) Αναλυτική λογιστική εκμεταλλεύσεως

Στην ομάδα αυτή, την 9^η, περιλαμβάνονται οι λογαριασμοί, που μας δίνουν την ομαδοποίηση των εξόδων, για τα κέντρα κόστους, για την εξαγωγή του κόστους των παραγόμενων προϊόντων ή υπηρεσιών. Η ομάδα των λογαριασμών κόστους μπορεί α λειτουργήσει εντελώς αυτόνομα, δηλαδή χωρίς να είναι συνδεδεμένη οργανικά με τους λογαριασμούς των άλλων ομάδων. Έτσι μπορεί να εφαρμόζεται η γενική λογιστική, καθώς και οι λογαριασμοί τάξεως, χωρίς να χρησιμοποιείται στη λογιστική της επιχειρήσεως η ομάδα λογαριασμών κόστους (9^η). Άλλωστε και σήμερα αυτό συμβαίνει στις περισσότερες επιχειρήσεις, που τηρούν τη γενική λογιστική, αλλά αποφεύγουν την εσωλογιστική κοστολόγηση –κάτι που επιτρέπει η σχετική νομοθεσία.

2.3 Εισαγωγή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Η οικονομική κρίση που ξεκίνησε το 1998 σε ορισμένες χώρες της Ασίας, έδειξε την ανάγκη για πιο διαφανή λογιστικά πρότυπα ώστε οι επενδυτές, οι δανειστές και οι

αρχές να διαμορφώνον καλύτερη άποψη για την χρηματοοικονομική κατάσταση των επιχειρήσεων.

Το 1998, οι υπουργοί οικονομίας των G7 και οι κεντρικοί τραπεζίτες αποφάσισαν να προωθήσουν διεθνές αρχές, πρότυπα και κώδικες στις επιχειρήσεις των χωρών τους. Επίσης, ζήτησαν από όλες τις χώρες που συμμετέχουν στις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές να συμμορφωθούν με τους νέους διεθνείς κώδικες και πρότυπα. Στην Ευρωπαϊκή Ένωση εφαρμόστηκαν υποχρεωτικά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στις εισηγμένες εταιρείες των χωρών μελών από 01/01/2005 και έτσι αρκετές ξεκίνησαν να δημοσιεύουν οικονομικά στοιχεία με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή μέσω του Κανονισμού 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου άφησε στην ευχέρεια των κρατών μελών τη δυνατότητα επέκτασης της εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τόσο στους ετήσιους λογαριασμούς των εισηγμένων εταιρειών όσο και τους ενοποιημένους ή/και ετήσιους λογαριασμούς των μη εισηγμένων εταιρειών.

2.3.1 Η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα

Στην ελληνική νομοθεσία στο άρθρο 1 του Ν. 2992/2002 που δημοσιεύθηκε το Μάρτιο του 2002, δηλαδή πριν τη δημοσίευση του Κανονισμού, καθιερώθηκε η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για τις ετήσιες ή περιοδικές καταστάσεις που καταρτίζονται κατά τις διαχειριστικές χρήσεις ή περιόδους, οι οποίες έληγαν μετά τις 31/12/2002. Η ρύθμιση αυτή αφορούσε υποχρεωτικά τα Τραπεζικά Ιδρύματα πλέον των υπολοίπων ανωνύμων εταιρειών που ήταν εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και προαιρετικά για τις λοιπές ανώνυμες εταιρείες που ελέγχονται από ορκωτούς λογιστές τους Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών (ΣΟΕΛ). Οι οικονομικές καταστάσεις που έπρεπε να προσαρμοστούν με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα ήταν: (α) ο ισολογισμός, (β) η κατάσταση αποτελεσμάτων, (γ) η κατάσταση μεταβολών των ιδίων κεφαλαίων, (δ) η κατάσταση ταμιακών ροών, και (ε) οι σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των ομίλων, που συντάσσονται με ευθύνη των μητρικών εταιρειών.

Η καθιέρωση αυτή, η οποία σημειωτέον προηγήθηκε κατά δύο έτη της – από 01/01/2005 – υποχρεωτικής για τις χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης – σήμαινε ότι τα Πιστωτικά Ιδρύματα και οι επιχειρήσεις έπρεπε να ακολουθήσουν με ταχύτατους ρυθμούς, πρακτικές διαφορετικές από αυτές που ήταν υποχρεωμένες να ακολουθούν

μέχρι τότε. Συγκεκριμένα, οι τράπεζες άρχισαν να δημοσιεύουν τις οικονομικές τους καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα από 01/01/2004, δημοσιεύοντας παράλληλα τις οικονομικές τους καταστάσεις βάσει του Ελληνικού Λογιστικού Σχεδίου προκειμένου να διευκολύνουν τους επενδυτές.

2.3.2 Τραπεζικά Θέματα κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Στις οικονομικές καταστάσεις των Τραπεζικών Ιδρυμάτων υπήρχαν τρεις ομάδες θεμάτων που έπρεπε να αντιμετωπιστούν κατά τη μετάβαση από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Η πρώτη ομάδα θεμάτων περιλάμβανε γενικά θέματα που υπήρχαν σε κάθε επιχείρηση. Συγκεκριμένα περιλάμβανε θέματα παρουσίας των παγίων, διαφοροποιημένων ως προς την αξία και την ωφέλιμη ζωή τους, ο υπολογισμός και εμφάνιση επαρκών προβλέψεων, ο υπολογισμός και εμφάνιση αναβαλλόμενων φόρων. Ιδιαίτερη προσοχή στην εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στις τράπεζες, σε σχέση με άλλες επιχειρήσεις, έρχιζαν σημεία, όπως ήταν η αντιμετώπιση:

- όσων παγίων περιήλθαν στην Τράπεζα από εγγυήσεις επί δανείων,
- των υποχρεώσεων για συνταξιοδοτικές παροχές. Πολλές τράπεζες είχαν ταμεία ασφάλισης προσωπικού, έχοντας την υποχρέωση ως τράπεζες να καλύψουν οποιοσδήποτε μελλοντικές υποχρεώσεις των ταμείων έναντι των ασφαλισμένων.

Η δεύτερη ομάδα περιλάμβανε θέματα που υπήρχαν σε κάθε όμιλο επιχειρήσεων και κυρίως εργασίες που σχετίζονταν με τον καθορισμό του ομίλου, με υπολογισμό οικονομικών στοιχείων που αφορούσαν διομικικές συναλλαγές – που συνήθως επαλείφονται – και με υπολογισμούς λοιπών οικονομικών, και όχι μόνο, στοιχείων που αποτελούν πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιηθούν μέσω του προσαρτήματος.

Τα θέματα της τρίτης ομάδας προέρχονταν από την ιδιαιτερότητα των εργασιών που εκτελούσαν οι τράπεζες και οι θυγατρικές τους εταιρείες. Σε αυτά δεν περιλαμβάνονταν ο χειρισμός των χρηματοοικονομικών στοιχείων τα οποία εξετάζει το ΔΛΠ 32 (Financial Instruments: Disclosure and Presentation), και τα οποία διακρίνονται στον ισολογισμό όχι με βάση τη νομική τους μορφή, αλλά με βάση την ουσία και το πραγματικό τους περιεχόμενο. Ιδιαίτερο σημαντικό θέμα ήταν αυτό των μισθώσεων που αναφέρεται στο ΔΛΠ 17, καθώς τα σημαντικότερα σημεία που προκύπτουν σχετικά με την εμφάνιση των μισθωμένων παγίων είναι ο προσδιορισμός του είδους της σύμβασης – αν πρόκειται για σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης (operational lease) ή για σύμβαση

χρηματοδοτικής μίσθωσης (financial lease) – και περαιτέρω, για τις περιπτώσεις σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα θέματα που υφίστανται για τα πάγια σε οποιαδήποτε εταιρεία και όχι μόνο στις τράπεζες: (α) του υπολογισμού της ωφέλιμης ζωής του παγίου και (β) του προσδιορισμού της αξίας των παγίων που θα εμφανιστεί στον ισολογισμό.

Κεφάλαιο 3: Οι αριθμοδείκτες που αναλύθηκαν

3.1 Τραπεζική Κερδοφορία

Η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων διαφοροποίησε, σημαντικά, σε ορισμένες περιπτώσεις, πολλά στοιχεία του ισολογισμού των τραπεζών με άμεση επίπτωση στη λογιστική καθαρή θέση και στα αποτελέσματα τόσο της χρήσης πρώτης εφαρμογής των προτύπων όσο και των επόμενων χρήσεων. Δεδομένου ότι ο υπολογισμός της κεφαλαιακής επάρκειας των τραπεζών για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς βασίζεται σε μεγάλο βαθμό σε λογιστικά μεγέθη, σημαντική θα είναι επίσης και η επίπτωση στα εποπτικά ίδια κεφάλαια και τους εποπτικούς δείκτες. Με δεδομένο ότι οι συγκεκριμένες μεταβολές των εποπτικών δεικτών δεν αντανακλούν πρόσθετους κινδύνους που αναλαμβάνουν οι τράπεζες αλλά προκύπτουν κυρίως από τις νέες λογιστικές αρχές και κανόνες που καθιερώνουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, έχει αποφασισθεί, τόσο σε διεθνές όσο και σε Ευρωπαϊκό επίπεδο, η λήψη μέτρων για τον μετριασμό τους.

Η κερδοφορία αντανακλά το μέγεθος αλλά και την ποιότητα των κερδών του φέροντος οργανισμού. Σύμφωνα με τον Golin είναι η ζωογόνος δύναμη κάθε εμπορικής εταιρείας, καθώς αντανακλά το μέγεθος αλλά και τη ποιότητα των κερδών της. Παρ' ότι τα Τραπεζικά Ιδρύματα δεν είναι απόλυτα εμπορικές εταιρείες, ωστόσο εμπίπτουν σε αυτή την κατηγορία. Τα κέρδη προέρχονται επί της ουσίας από την διαφορά μεταξύ επιτοκίου δανεισμού και επιτοκίου καταθέσεων, αλλά ένας τέτοιος υπολογισμός θα μας οδηγούσε σε άτοπο καθώς οι τράπεζες αποκομίζουν επιπλέον έσοδα από προμήθειες και συμμετοχές τους σε επενδύσεις. Δημιουργώντας κέρδη, η τράπεζα, εφόσον δεν υπάρχουν ακραίες συνθήκες, όπως αυτές που έχουν δημιουργηθεί με το ξέσπασμα της χρηματοπιστωτικής κρίσης τον Σεπτέμβριο του 2008 μέχρι σήμερα, είναι ικανή να παραμείνει φερέγγυα και διαθέτοντας τα απαραίτητα κεφάλαια να αναπτυχθεί μέσα σε ένα κατάλληλο οικονομικό περιβάλλον.

Τα κέρδη επιτρέπουν να δημιουργήσει εσωτερικό κεφάλαιο μέσω των «αποτελεσμάτων εις νέον», με συνέπεια να απορροφά τους οικονομικούς κραδασμούς, να προσελκύει κεφάλαια είτε καταθετών είτε επενδυτών και να καταφέρνει να ξεπερνάει τα χρηματοοικονομικά προβλήματα που παρουσιάζονται. Τα κέρδη δίνουν τη δυνατότητα να πραγματοποιούνται επενδύσεις και να πετυχαίνει να αυξάνει την περιουσία των μετόχων της. Επίσης, έχει τη δυνατότητα να αυτοσυντηρείται, να

βελτιώνει την μακροχρόνια πιστοληπτική ικανότητα της και να διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο με αποτελεσματικότητα.

Η κερδοφορία ενός Τραπεζικού Ιδρύματος εξετάζεται από τη σκοπιά των αναλυτών κεφαλαίων (equity analysts) και από αυτή των αναλυτών πιστώσεων (credit analysts). Οι αναλυτές ιδίων κεφαλαίων ενδιαφέρονται για την κερδοφορία της τράπεζας ώστε να υπάρχουν υψηλά μερίσματα προς τους μετόχους και να αυξάνεται η αξία της επένδυσής τους, με αποτέλεσμα να γνωρίζουν αν και πότε αξίζει να πωλήσουν μετοχές που έχουν στην κατοχή τους. Οι αναλυτές πιστώσεων ενδιαφέρονται για την κερδοφορία ενός Τραπεζικού Ιδρύματος καθώς εστιάζουν την προσοχή τους στο βαθμό με τον οποίο τα κέρδη οφείλονται σε αυξημένα ρίσκα που έχει αναλάβει στις χορηγήσεις του ή κατά πόσο αυτά θα είναι διαχρονικά για να μπορέσει να καλύψει τις υποχρεώσεις του.

Η αντίθεση μεταξύ των δύο προσεγγίσεων από τους αναλυτές παρατηρείται και στη σχέση των κερδών με το ύψος των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις. Συγκεκριμένα, όταν υπάρχει πρόβλημα στην ποιότητα του ενεργητικού, η τράπεζα προχωρά στην αύξηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις. Όμως, οι μεγαλύτερες προβλέψεις έχουν ως συνέπεια να μειωθούν τα κέρδη που θα πρέπει να διανεμηθούν στους μετόχους. Το γεγονός αυτό έχει αρνητική επίδραση στους αναλυτές ιδίων κεφαλαίων, αλλά θετική επίδραση στους αναλυτές πιστώσεων καθώς αδιαφορούν για την προσωρινή μείωση της κερδοφορίας. Το αντίθετο ακριβώς συμβαίνει όταν αυξάνονται απότομα τα κέρδη καθώς οι αναλυτές πιστώσεων ανησυχούν μήπως αυτό είναι αποτέλεσμα ανεπαρκών προβλέψεων ή υπερβολικής χορήγησης δανείων ή ακόμη, εάν έχουν ως αντιστάθμισμα τη χειροτέρευση της πιστοληπτικής ικανότητας, της κεφαλαιακής επάρκειας ή της ρευστότητας.

3.1.1 Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Το μέγεθος κερδοφορίας (earning) ενός Τραπεζικού Ιδρύματος αντανακλά το βαθμό αποδοτικότητας των λειτουργιών της.

Για την εκτίμηση του μεγέθους αυτού χρησιμοποιούνται δύο ευρέως γνωστοί αριθμοδείκτες οι Return On Assets (ROA) και Return On Equity (ROE).

1. Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας του Ενεργητικού (Return on Assets – ROA)

Ο υπολογισμός του προκύπτει τον λόγο των κερδών της τράπεζας για την υπό εξέταση περίοδο – εδώ έτος – προς το σύνολο του ενεργητικού της και απεικονίζεται

συνήθως ως ποσοστό. Όσο μεγαλύτερος ο δείκτης τόσο μεγαλύτερη η αποδοτικότητα του Τραπεζικού Οργανισμού.

$$ROA = \frac{\text{Καθαρά Κέρδη μετά φόρων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$$

Ο δείκτης αυτός αποτελεί μια απόδειξη για το πόσο κερδοφόρα είναι η τράπεζα σε σχέση με το σύνολο του ενεργητικού της. Επίσης, δίνει μια εικόνα για το πόσο καλή διαχείριση γίνεται στη χρήση των περιουσιακών της στοιχείων, ώστε να παράγει κέρδη. Έχει διαπιστωθεί ότι σε αναλύσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων αναφέρονται στην αποδοτικότητα του ενεργητικού, χρησιμοποιώντας – ορισμένες φορές – τα κέρδη προ φόρων, διότι θεωρούν ότι η απόδοση του ενεργητικού δεν πρέπει να επηρεάζεται από το ύψος των φόρων.

Σύμφωνα με τον Golip οι τράπεζες που έχουν αριθμοδείκτη ROA μικρότερο του 0,5% θεωρούνται αδύναμες, από 0,5% - 1,0% μέτριες, από 1,0% - 2,0% καλές και πάνω από 2,0% πολύ καλές. Θα πρέπει να επισημάνουμε ότι στην περίπτωση που ο αριθμοδείκτης ROA υπερβαίνει το 2,5% αυτό μπορεί να σημαίνει ότι είτε υπάρχει λειτουργία «καρτέλ» τραπεζών, είτε το ενεργητικό διατρέχει υψηλό πιστωτικό κίνδυνο ή ότι οφείλεται σε έκτατα έσοδα, όπως είναι η πώληση μιας θυγατρικής επιχείρησης.

2. Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων – (Return on Equity – ROE)

Είναι μία από τις σημαντικότερες μετρήσεις αποδοτικότητας για μια τράπεζα και επικεντρώνεται στη δυνατότητα απόδοσης εσόδων ως προϊόν των Ιδίων Κεφαλαίων των μετόχων, όπως παρατίθενται στον υπολογισμό. Ο υπολογισμός της αποδοτικότητας αυτής γίνεται μέσω του λόγου των Καθαρών Κερδών προς το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων, όπως φαίνεται πιο κάτω:

$$ROE = \frac{\text{Καθαρά Κέρδη}}{\text{Ίδια Κεφάλαια}}$$

Τα Ίδια Κεφάλαια των μετόχων είναι μια δημιουργία της λογιστικής που αντιπροσωπεύει τα περιουσιακά στοιχεία που δημιουργούνται από τα αδιανέμητα κέρδη των τραπεζών και του καταβεβλημένου κεφαλαίου των ιδιοκτητών.

Τα μεγέθη των παραπάνω συστατικών του αριθμοδείκτη ROE, βρίσκονται άμεσα από τα στοιχεία του Ισολογισμού κάθε τράπεζας.

Όπως μπορεί κανείς να διακρίνει, όταν μια τράπεζα παρουσιάζει υψηλή απόδοση των Ιδίων Κεφαλαίων, το πιθανότερο είναι να βρίσκεται σε θέση να παράγει χρήμα στο

εσωτερικό της. Υψηλότερη απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων, σημαίνει μεγαλύτερη κερδοφορία για την τράπεζα, άρα είναι θεμιτές υψηλές τιμές του δείκτη.

Και τα δύο μέτρα αποδοτικότητας αποτελούν σημαντικό εργαλείο για την αξιολόγηση μιας τράπεζας. Η απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού – ROA μετρά τα κέρδη της επιχείρησης σε σχέση με το σύνολο των πόρων που είχε στη διάθεση της (κεφάλαιο των μετόχων καθώς και των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανειακών κεφαλαίων). Έτσι, είναι η πιο αυστηρή και υπερβολική απέναντι στους μετόχους. Εάν ένα Τραπεζικό Ίδρυμα δεν έχει χρέος, η απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού – ROA και η απόδοση των Ιδίων Κεφαλαίων – ROE θα συμπίπτουν.

Ο δείκτης μπορεί να υπολογισθεί ως το γινόμενο τριών επιμέρους δεικτών, οι οποίοι μετρούν ειδικότερες λειτουργίες μιας τράπεζας². Η σχέση είναι:

$$ROE = NPM \times AU \times EM$$

Ο δείκτης Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους (Net Profit Margin – NPM) μετρά το καθαρό περιθώριο κέρδους της τράπεζας και αντανακλά την αποτελεσματικότητα της διοίκησης στον έλεγχο εξόδων και την πολιτική τιμολόγησης των προϊόντων της. Υπολογίζεται από τον λόγο των Καθαρών κερδών μετά φόρων προς τα Λειτουργικά Έσοδα. Ο τύπος είναι:

$$NPM = \frac{\text{Καθαρά Κέρδη μετά φόρων}}{\text{Λειτουργικά Έσοδα}}$$

Ο δείκτης Αξιοποίησης Ενεργητικού (Asset Utilization – AU) μετρά την πολιτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου της τράπεζας, ιδιαίτερα τη σύνθεση του και τα έσοδα που αποφέρουν τα στοιχεία του. Υπολογίζεται από τον λόγο Λειτουργικά Έσοδα προς το Ενεργητικό. Ο τύπος είναι:

$$AU = \frac{\text{Λειτουργικά Έσοδα}}{\text{Ενεργητικό}}$$

Ο δείκτης μόχλευσης (Equity Multiplier – EM) μετρά την πολιτική της τράπεζας σχετικά με την προέλευση των κεφαλαίων της (ή την πηγή χρηματοδότησης), από ίδια κεφάλαια ή από υποχρεώσεις. Υπολογίζεται από τον λόγο Ενεργητικού προς Ίδια Κεφάλαια και δίνεται από τη σχέση:

$$EM = \frac{\text{Ενεργητικό}}{\text{Ίδια Κεφάλαια}}$$

² Rose P. and Hudgins S. (February 2004), "Bank Management & Financial Services", Mc Graw – Hill International

3. Άλλοι Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Επιπλέον, των δύο παραπάνω αριθμοδεικτών που αναλύθηκαν και χρησιμοποιήθηκαν στα πλαίσια της παρούσας διατριβής, υπάρχουν επιπλέον αριθμοδείκτες που μετρούν την κερδοφορία και την αποδοτικότητα ενός Τραπεζικού Ιδρύματος και οι οποίοι αναφέρονται ονομαστικά, εκτός από τον αριθμοδείκτη Επιτοκιακού Περιθωρίου. Συγκεκριμένα είναι:

- (1) Δείκτης Αποδοτικότητας Μέσου Ενεργητικού (Return on Average Assets – ROAA)
- (2) Δείκτης Απόδοσης Καταθέσεων (Return on Deposits – ROD)³
- (3) Δείκτης Μεταβολής Καθαρών μετά φόρων κερδών
- (4) Δείκτης Μεταβολής Καθαρών Εσόδων από τόκους
- (5) Δείκτης Μεταβολής Καθαρών Εσόδων εκτός τόκων
- (6) Δείκτης Αποδοτικότητας (Efficiency Ratio – EFF)
- (7) Δείκτης Κόστους Εσόδων (Cost to Income Ratio)
- (8) Δείκτης Κόστους Ενεργητικού (Cost to Assets Ratio)
- (9) Δείκτης Μέσου Κόστους Χρήματος (Average Cost of Funding)
- (10) Δείκτης Μέσου Κέρδους (Average Gross Yield)
- (11) Δείκτης Επιτοκιακού Περιθωρίου (Net Interest Margin – NIM)

Ο δείκτης αυτός υπολογίζεται από τον λόγο Καθαρά Έσοδα από τόκους προς τον Μ.Ο. Κερδοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού και δίνεται από τη σχέση:

$$NIM = \frac{\text{Καθαρά Έσοδα από τόκους}}{\text{Μ.Ο. Κερδοφόρων στοιχείων Ενεργητικού}}$$

Ο αριθμοδείκτης NIM, θεωρείται από τον Golip ότι μπορεί μετρήσει καλύτερα την κερδοφορία μιας τράπεζας, η οποία προέρχεται από τόκους. Ο δείκτης επηρεάζεται από διάφορους παράγοντες, όπως είναι το περιβάλλον στο οποίο λειτουργούν οι τράπεζες. Για παράδειγμα, όταν υπάρχει έντονος ανταγωνισμός, οι τράπεζες ωθούνται σε μικρά επιτοκιακά περιθώρια προκειμένου να προσελκύσουν πελάτες.

3.2 Τραπεζική Ρευστότητα

Η ρευστότητα αποτελεί έναν από τους σημαντικότερους παράγοντες που σχετίζεται με την λειτουργία μιας τράπεζας, αντανακλώντας την ευρωστία και την ευημερία της. Είναι ο καθρέπτης της τρέχουσας οικονομικής κατάστασης και εκφράζει

³ Ο δείκτης ROD χρησιμοποιήθηκε από τον Rosly (2003) στην ανάλυση της Αποδοτικότητας των Τραπεζικών Ιδρυμάτων της Μαλαισίας.

την ικανότητα της τράπεζας να ανταποκριθεί στις πιστωτικές ανάγκες των πελατών της αλλά και να αποκριθεί σε ενδεχόμενο κίνδυνο της αγοράς. Η έλλειψη της οδηγεί σε αλυσιδωτές αντιδράσεις με αποτέλεσμα την χρεοκοπία του Τραπεζικού Ιδρύματος.

Ο ορισμός της ρευστότητας είναι «η δυνατότητα της τράπεζας να ανταποκρίνεται είτε στις υποχρεώσεις που ζητείται να αποπληρωθούν, είτε σε αιτήσεις για χορήγηση δανείων, είτε στις τρέχουσες λειτουργικές ανάγκες της ίδιας της τράπεζας, όπως είναι η πληρωμή μισθών και λογαριασμών».

Σε κάθε μια από τις προαναφερθείσες περιπτώσεις θα πρέπει η τράπεζα να μπορεί να ανταποκριθεί. Θα πρέπει να είναι σε θέση οι καταθέτες να μπορούν να πραγματοποιούν αναλήψεις χρημάτων από τους λογαριασμούς καταθέσεων, διαφορετικά υπάρχει υψηλός κίνδυνος να προκληθεί ανησυχία στους καταθέτες και όλοι, θορυβημένοι, να τρέξουν να κάνουν ανάληψη των χρημάτων τους, με αποτέλεσμα η τράπεζα να κινδυνέψει με χρεοκοπία. Βασική λειτουργία μιας τράπεζας είναι η χορήγηση πιστώσεων, προκειμένου να καλύπτει τις ανάγκες των πελατών της σε χρήματα, που αποτελεί μια πηγή εσόδων για την τράπεζα. Η αδυναμία να χορηγήσει πιστώσεις έχει ως συνέπεια να προκληθεί ανησυχία στην αγορά για την ρευστότητα της, με αρνητικές συνέπειες για την τράπεζα.

3.2.1 Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Οι αριθμοδείκτες ρευστότητας χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό τόσο της βραχυχρόνιας οικονομικής θέσης της τράπεζας όσο και της ικανότητας της να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της. Οι αριθμοδείκτες που αντανακλούν την ρευστότητα, είναι σημαντικοί δείκτες, διότι απεικονίζουν την φερεγγυότητα της τράπεζας απέναντι στους επενδυτές της αλλά και στις άλλες τράπεζες πλέον της Κεντρικής. Οποιαδήποτε αδυναμία ικανοποίησης των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων έγκαιρα, πιθανόν να έχει δυσμενείς επιπτώσεις (πχ άρνηση χρηματοδοτήσεως από άλλες τράπεζες, αμφιβολίες στους επενδυτές).

Οι αριθμοδείκτες Ρευστότητας που χρησιμοποιήθηκαν για την παρούσα μελέτη είναι:

1. από τη διαίρεση του αριθμού των δανείων από το σύνολο των καταθέσεων:

$$L_1 = \frac{\text{Σύνολο Χορηγήσεων}}{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}$$

Ο παραπάνω αριθμοδείκτης είναι ιδιαίτερα σημαντικός για την ρευστότητα μιας τράπεζας καθώς δείχνει τον βαθμό με τον οποίο τα κεφάλαια των καταθετών δεσμεύονται από την τράπεζα για την πραγματοποίηση χορηγήσεων. Οι συνολικές χορηγήσεις (αφαιρούμενων των προβλέψεων) είναι τα δάνεια τα οποία έχει χορηγήσει η τράπεζα και εν γένει θεωρούνται μη ρευστοποιήσιμα στοιχεία του ενεργητικού, ενώ οι συνολικές καταθέσεις είναι τα χρήματα των πελατών και των πιστωτικών ιδρυμάτων και αποτελούν βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Όταν ο αριθμοδείκτης είναι μικρός τόσο μεγαλύτερη ρευστότητα έχει η τράπεζα, μάλιστα όταν βρίσκεται χαμηλότερα της μονάδος, αυτό δείχνει την ασφάλεια με την οποία διαθέτει τα δάνεια στην αγορά, διότι αφαιρώντας από τις καταθέσεις τις υποχρεώσεις υπάρχει επάρκεια προς κάλυψη των άμεσων αναγκών. Όσο πιο μεγάλος είναι ο δείκτης αυτός, τόσο δυσκολότερα μπορεί να καλύψει τους καταθέτες η τράπεζα, σε περίπτωση που ζητήσουν ανάληψη των χρημάτων τους.

2. από τη διαίρεση του κυκλοφορούντος ενεργητικού προς το σύνολο του ενεργητικού

$$L_2 = \frac{\text{Κυκλοφορούν Ενεργητικό}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}}$$

Θεωρείται ένας αριθμοδείκτης έμμεσης ρευστότητας που μας πληροφορεί, εάν η τράπεζα έχει τη δυνατότητα να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της χρησιμοποιώντας τα άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία συμπεριλαμβανομένων και των αποθεμάτων της (κυκλοφορούν ενεργητικό). Ο αριθμοδείκτης είναι μια σύνθεση στοιχείων του ενεργητικού της τράπεζας που συγκεκριμένα απαρτίζεται από τις απαιτήσεις κατά τραπεζών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα με αυτά, τα οποία περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως σε άλλες τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού κινδύνου (χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, επενδυτικό, παραγωγών).

Όσο μεγαλύτερη η τιμή του δείκτη τόσο μεγαλύτερη η ρευστότητα του οργανισμού.

3. Άλλοι Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Εκτός από τους δύο προαναφερθέντες δείκτες οι οποίοι χρησιμοποιήθηκαν και αναλύθηκαν στα πλαίσια της διατριβής, υπάρχουν αριθμοδείκτες που μετρούν ρευστότητα μιας τράπεζας και στους οποίους θα αναφερθούμε στη συνέχεια ονομαστικά:

- (1) Δείκτης Δανείων προς Σταθερά Κεφάλαια (%)
- (2) Δείκτης Καταθέσεων πελατών προς Συνολικές Καταθέσεις (%)
- (3) Δείκτης Απαιτήσεων προς Υποχρεώσεις σε συνάλλαγμα (%)
- (4) Δείκτης διατραπεζικών Απαιτήσεων προς διατραπεζικές Υποχρεώσεις (%)

Κεφάλαιο 4: Ανάλυση και μελέτη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των τραπεζών

4.1 Σύντομη παρουσίαση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Για την πραγματοποίηση της έρευνας μελετήθηκαν οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις από εννιά Τραπεζικά Ιδρύματα, και συγκεκριμένα: (1) Εθνική Τράπεζα, (2) Alpha Bank, (3) Efg Eurobank Ergasias, (4) Τράπεζα Πειραιώς, (5) Εμπορική Bank, (6) Αγροτική Τράπεζα, (7) Geniki Bank, (8) Attica Bank και (9) Aspis Bank.

Από τα Τραπεζικά ιδρύματα που χρησιμοποιήθηκαν στην έρευνα συμμετέχει σε αυτά, άμεσα ή έμμεσα, μέσω Ασφαλιστικών Ταμείων το Ελληνικό Δημόσιο στην Εθνική Τράπεζα, στην Αγροτική Τράπεζα και στην Attica Bank. Οι τράπεζες Εμπορική Bank και Geniki Bank ήταν πρώην κρατικές τράπεζες που ιδιωτικοποιήθηκαν στη διάρκεια της δεκαετίας, και οι τράπεζες Alpha Bank, Efg Eurobank Ergasias, Τράπεζα Πειραιώς και Aspis Bank είναι ιδιωτικές που δημιουργήθηκαν με συγχώνευση ή εξαγορά άλλων τραπεζών και έχουν ιδρυθεί πριν τη δεκαετία 2000.

4.2 Μεθοδολογία της έρευνας

Στα προηγούμενα κεφάλαια παρουσιάστηκε πόσο σημαντικός είναι ο ρόλος των Τραπεζικών Ιδρυμάτων στη λειτουργία της οικονομίας, και είδαμε πόσο σημαντικό είναι να ελέγχεται η πορεία τους και να εποπτεύεται η λειτουργία τους είτε από δομές εντός των τραπεζών είτε από τις εποπτικές αρχές. Στο προηγούμενο κεφάλαιο παρουσιάστηκαν οι αριθμοδείκτες που χρησιμοποιήθηκαν στα πλαίσια της διπλωματικής διατριβής. Στο παρόν κεφάλαιο παρουσιάζεται η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε προκειμένου να διαπιστωθεί, εάν η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είχε θετική ή αρνητική επίδραση στην κερδοφορία και στη ρευστότητα των τραπεζών σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Από τη μελέτη και την ανάλυση των ετήσιων εκθέσεων διαπιστώθηκε ότι οι τράπεζες δημοσίευσαν τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη λογιστική χρήση του 2004 στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και παράλληλα στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Η δημοσίευση στις δύο λογιστικές αρχές έγινε καθώς από 01/01/2005 θα έπρεπε να δημοσιοποιούν τις οικονομικές καταστάσεις στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Έχοντας ως δεδομένα τις οικονομικές καταστάσεις στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (ΕΓΛΣ) όσο και στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ,

απεικονίστηκαν οι οικονομικές καταστάσεις (ισολογισμός και αποτελέσματα χρήσης) που ήταν με τη μορφή του ΕΓΛΣ στη μορφή των ΔΛΠ. Στον παρακάτω πίνακα 1 απεικονίζεται ο ισολογισμός της Εθνικής Τράπεζας που είχε δημοσιευθεί σύμφωνα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο στη μορφή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Τα οικονομικά μεγέθη των οικονομικών καταστάσεων, όπως είναι το «Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα», οι «Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων» κλπ, δεν τροποποιούνται στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, αλλά καταγράφονται μόνο με τη μορφή των ΔΛΠ, ώστε να μπορούν να μελετηθούν και να αναλυθούν πιο εύκολα. Επίσης, γίνονται πιο ευδιάκριτες και πιο εύκολα αντιληπτές οι διαφορές ανάμεσα στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΔΛΠ	ΕΓΛΣ	%
Οικονομικό Έτος:	2004	2004	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	817.612	813.769	99,53%
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	118.674	118.689	100,01%
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	8.322.507	8.564.022	102,90%
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων	11.293.119	11.304.185	100,10%
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	23.096.956	23.212.219	100,50%
Χρητοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	339.648	330.404	97,28%
Ακίνητα επενδύσεων	414		0,00%
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	1.528.646	1.745.459	114,18%
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	280.593	286.769	102,20%
Άλλα πάγια στοιχεία	28.717	76.453	266,23%
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.060.862	1.018.441	96,00%
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	41.156		0,00%
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.218.530	831.668	68,25%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΣΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	48.147.434	48.302.078	100,32%
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.748.858	5.747.299	99,97%
Υποχρεώσεις προς πελάτες	37.174.565	37.175.074	100,00%
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους		10.862	
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	1.582.149	1.582.149	100,00%
Υποχρεώσεις από φόρους	108.872	5.067	4,65%
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	4.348		0,00%
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	40.967	18.042	44,04%
Λοιπά στοιχεία παθητικού	864.402	1.111.421	128,58%
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	45.524.161	45.649.914	100,28%
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	1.492.090	1.492.090	100,00%
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	32.393	32.393	100,00%
Πόσις μετοχών	(29.518)	(29.518)	100,00%
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	1.128.308	1.157.199	102,56%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	2.623.273	2.652.164	101,10%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	48.147.434	48.302.078	100,32%

Πίνακας 1: Ο ισολογισμός της Εθνικής Τράπεζας για το οικονομικό έτος 2004 στα ΔΛΠ και στο ΕΓΛΣ (σε μορφή ΔΛΠ) και οι διαφορές ανάμεσα στα οικονομικά μεγέθη των δύο λογιστικών αρχών.

Στον πίνακα 2 απεικονίζονται τα αποτελέσματα χρήσης για το έτος 2004 της Εθνικής Τράπεζας στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο στη μορφή των ΔΛΠ. Επίσης, καταγράφονται οι διαφορές στα οικονομικά μεγέθη ανάμεσα στις δύο λογιστικές αρχές.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΔΛΠ	ΕΓΛΣ	%
Οικονομικό Έτος:	2004	2004	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.871.114	2.344.583	125,30%
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(712.699)	(1.118.199)	156,90%
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.158.415	1.226.384	105,87%
Έσοδα Προμηθειών	286.910	325.083	113,30%
Έξοδα προμηθειών	(57.080)	(106.822)	187,14%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	229.830	218.261	94,97%
Έσοδα από μερίσματα	80.102	75.515	94,27%
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	73.877	63.714	86,24%
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(352)	4.586	-1302,84%
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	44.949	14.775	32,87%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	1.586.821	1.603.235	101,03%
Δαπάνες προσωπικού	(791.119)	(746.025)	94,30%
Έξοδα διοίκησης	(208.884)	(207.028)	99,11%
Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης αξίας παγίων στοιχείων	(79.720)	(89.192)	111,88%
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(22.272)	(14.763)	66,29%
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(1.101.995)	(1.057.008)	95,92%
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(137.679)	(135.000)	98,05%
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	347.147	411.227	118,46%
Μείον: Φόροι	(112.246)		0,00%
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	234.901	411.227	175,06%
Καθαρά κέρδη	234.901	411.227	175,06%

Πίνακας 2: Αποτελέσματα Χρήσης της Εθνικής Τράπεζας για το οικονομικό έτος 2004 στα ΔΛΠ και στο ΕΓΛΣ (σε μορφή ΔΛΠ) και οι διαφορές ανάμεσα στα οικονομικά μεγέθη των δύο λογιστικών αρχών.

Η προαναφερθείσα εργασία που πραγματοποιήθηκε για την Εθνική Τράπεζα, έγινε για όλες τις τράπεζες που δημοσίευσαν οικονομικές καταστάσεις στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Στη συνέχεια, και αφού έχει βρεθεί η ποσοστιαία μεταβολή που είχαν τα οικονομικά μεγέθη της τράπεζας μεταξύ των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, εφαρμόζοντας τη μέθοδο της χρονικής επιμήκυνσης της ποσοστιαίας μεταβολής στα οικονομικά μεγέθη της τράπεζας στις επόμενες χρήσεις, μετασχηματίζονται οι οικονομικές καταστάσεις από μεγέθη ΔΛΠ σε μεγέθη ΕΓΛΣ. Η απεικόνιση των μετασχηματισμένων μεγεθών ΕΓΛΣ γίνεται σε μορφή ΔΛΠ και όχι σε ΕΓΛΣ.

Η μέθοδος που προαναφέραμε χρησιμοποιείται συχνά από τις οικονομικές υπηρεσίες των τραπεζών, σύμφωνα με έρευνα που πραγματοποιήσαμε σε στελέχη. Όπως μας ανέφεραν τα αποτελέσματα αυτής της μεθόδου πλησιάζουν πολύ κοντά στα πραγματικά μεγέθη που δημοσιεύονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Οι λόγοι που οι τράπεζες τηρούν εξωλογιστικά ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι για φορολογικούς λόγους. Δέχεται λοιπόν η ελληνική φορολογική νομοθεσία για όσους συντάσσουν "καταστάσεις" σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα να εφαρμόζουν τους κανόνες και αρχές της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας, χωρίς να υπάρχει τίποτα τέτοιο ρητά διατυπωμένο.

Συγκεκριμένα τα κέρδη (ή ζημιές) της τράπεζας που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα δεν λαμβάνονται υπόψη για τους φορολογικούς σκοπούς. Στη περίπτωση των τραπεζών που τηρούν τα βιβλία τους σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τα κέρδη (ή ζημιές) προκύπτουν αποκλειστικά από τον Πίνακα Φορολογικών Αποτελεσμάτων Χρήσης της παραγράφου 7 του άρθρου 7 του Κώδικα Βιβλίων και Στοιχείων. Τα προαναφερθέντα προβλέπονται στα άρθρα 3 και 6 του Κανονισμού (αριθμ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου)

Μεθόδους χρονικής επιμήκυνσης στα οικονομικά μεγέθη εφαρμόζουν συχνά οι επιχειρήσεις προκειμένου να έχουν, όσο μπορεί να καταστεί δυνατό, πληρέστερη εικόνα για τις οικονομικές καταστάσεις. Για παράδειγμα, μπορεί να αναφερθεί η μέθοδος του "προγραμματισμού επενδύσεων κεφαλαίων" (capital budgeting) με την οποία σχεδιάζονται οι δαπάνες μιας επιχείρησης σε μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία.

Τέλος, καταγράφηκαν τα συμπεράσματα που εξήχθησαν από τη μελέτη, και υποβλήθηκαν προτάσεις για μελλοντικές προεκτάσεις και μελέτες, οι οποίες θα χρησιμοποιούσαν ως βάση τη παρούσα διπλωματική διατριβή.

4.3 Ανάλυση των αριθμοδεικτών ανά Τραπεζικό Ίδρυμα

4.3.1 Ανάλυση αριθμοδεικτών Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος

(α) Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Ο αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού (Return On Asset - ROA), όπως έχουμε αναφέρει στη παράγραφο 3.1.1, αποτελεί απόδειξη για το πόσο κερδοφόρα είναι η τράπεζα σε σχέση με το σύνολο του ενεργητικού της και πόσο καλή είναι η

διαχείριση του ενεργητικού προκειμένου να δημιουργεί κέρδη. Μελετώντας την εξέλιξη του αριθμοδείκτη για τη περίοδο 2004–2009 σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και σε σύγκριση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, διαπιστώνεται ότι η κερδοφορία με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι χαμηλότερη σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Παρατηρώντας τις τιμές του αριθμοδείκτη ROA στους πίνακες 3 και 4, μεταξύ των δύο λογιστικών συστημάτων, διαπιστώνεται μεγάλη απόκλιση. Συγκεκριμένα, ο δείκτης ROA στη χρήση του 2004 έχει τιμή 0,49% με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και 0,85% με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Η μεγάλη απόκλιση παρατηρείται και στα επόμενα οικονομικά έτη, όπως είναι οι χρήσεις του 2006, του 2007 και του 2009. Η διαφορά των τιμών του αριθμοδείκτη, ανάμεσα στις δύο λογιστικές αρχές, οφείλεται κυρίως στα εξής: (α) τα "Καθαρά Έσοδα από Τόκους" ήταν υψηλότερα κατά 5,87% στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, (β) το "Σύνολο Λειτουργικών Δαπανών" ήταν μειωμένο κατά 4,08% στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και (γ) η "Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων" ήταν μικρότερη κατά 1,95% στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Τα στοιχεία αυτά είχαν ως αποτέλεσμα να αυξήσουν τα Καθαρά Κέρδη της Εθνικής Τράπεζας, με συνέπεια εμφανίσει καλύτερη κερδοφορία σύμφωνα με τον δείκτη ROA. Επιπλέον, το Ενεργητικό της τράπεζας με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι υψηλότερο κατά 0,32% σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Η ανάλυση της κερδοφορίας σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (Return On Equity–ROE)** είχε τα ίδια ακριβώς συμπεράσματα για την Εθνική Τράπεζα με τον δείκτη ROA. Συγκεκριμένα, όπως αναφέρθηκε στη ανάλυση του αριθμοδείκτη ROA τα Καθαρά Κέρδη στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι υψηλότερα σε σχέση με Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επιπλέον, η Καθαρή Θέση της Εθνικής Τράπεζας στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι καλύτερη κατά 0,32% σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Από το σύνολο των προαναφερθέντων στοιχείων και συμπερασμάτων που έχουν εξαχθεί, τα οικονομικά μεγέθη της τράπεζας εμφανίζονται καλύτερα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο απ' ότι με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Το συμπέρασμα αυτό ισχύει για όλη τη χρονική περίοδο (2004–2009) που μελετήθηκε και αναλύθηκε η Εθνική

Τράπεζα. Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 3 και 4, και τα γραφήματα 1.

(β) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Η ρευστότητα είναι απαραίτητη στη λειτουργία μιας τράπεζας, αφού μπορεί να ανταποκριθεί τόσο έναντι των καταθετών, οι οποίοι μπορούν να πραγματοποιούν αναλήψεις χρημάτων από λογαριασμούς καταθέσεων, αλλά και να χορηγεί δάνεια σε πελάτες της. Ο αριθμοδείκτης **Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)** μετράει τη ρευστότητα στη βάση της αναλογίας των δανείων προς τις διαθέσιμες καταθέσεις και την ασφάλεια των χορηγούμενων πιστώσεων. Η ανάλυση του αριθμοδείκτη L1 με τα δύο λογιστικά συστήματα δείχνει ότι η απόκλιση είναι πολύ μικρή. Συγκεκριμένα, παρατηρείται ότι η ρευστότητα της Εθνικής Τράπεζας με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι λίγο καλύτερη σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο ($L1_{\Delta\Lambda\Pi} < L1_{\text{ΕΓ}\Lambda\text{Σ}}$). Εξαιρέση η λογιστική χρήση του 2009, όπου η ρευστότητα είναι καλύτερη με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Η μικρή διαφορά μεταξύ των δεικτών δείχνει ότι δεν υπάρχει σημαντική απόκλιση στην απεικόνιση των μεγεθών "Απαιτήσεων" και "Υποχρεώσεων" ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα. Οι διαφορές στις χορηγήσεις ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα αναφέρονται στο Παράρτημα Ι.

Η ανάλυση του δείκτη ρευστότητας **Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)** δείχνει μικρή απόκλιση ανάμεσα στις δύο λογιστικές αρχές που εφάρμοσε η τράπεζα. Δεν μπορεί να εξαχθεί ασφαλές συμπέρασμα με ποιο λογιστικό σύστημα, Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα ή Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, η ρευστότητα είναι καλύτερη για την Εθνική Τράπεζα. Συγκρίνοντας τον δείκτη L2 μεταξύ των δύο λογιστικών σχεδίων, παρατηρήθηκε η ρευστότητα σε ορισμένα οικονομικά έτη να είναι καλύτερη με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (2005, 2008, 2009) και σε άλλα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (2004, 2006, 2007).

Από τα συμπεράσματα που εξήχθησαν από την ανάλυση των δύο αριθμοδεικτών ρευστότητας μπορεί να υποστηριχθεί ότι η ρευστότητα σύμφωνα με τον δείκτη L1 είναι καλύτερη με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, ενώ με τον δείκτη L2 δεν μπορεί να εξαχθεί ασφαλές συμπέρασμα καθώς σε τρεις οικονομικές χρήσεις ήταν καλύτερη με το ΕΓΛΣ και σε τρία οικονομικά έτη με τα ΔΛΠ. Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 3 και 4, και τα γραφήματα 2.

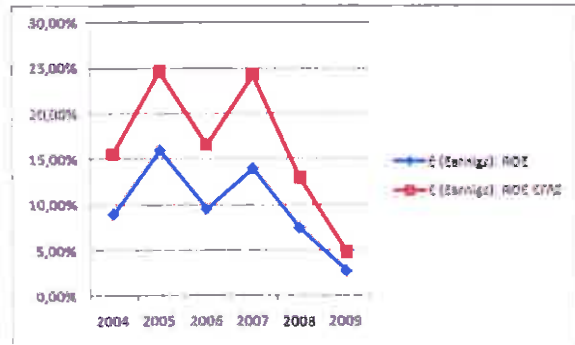
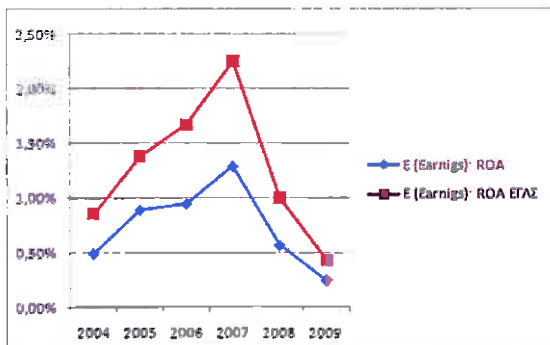
(γ) Πίνακες και γραφήματα των αριθμοδεικτών ROA, ROE, L1 και L2

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						
	ΔΛΠ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA	0,49%	0,89%	0,95%	1,29%	0,57%	0,25%
E (Earnings): ROE	8,95%	15,96%	9,54%	13,99%	7,47%	2,74%
L (Liquidity): L1	73,20%	68,02%	73,95%	75,29%	83,66%	83,71%
L (Liquidity): L2	91,36%	94,01%	89,21%	87,17%	87,91%	88,41%

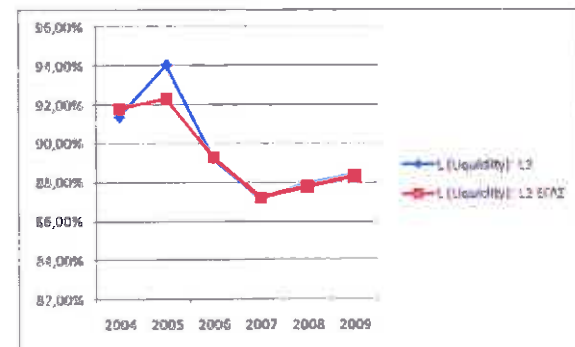
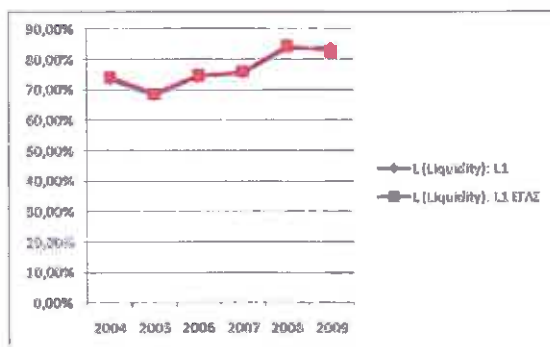
Πίνακας 3: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						
	ΕΓΛΣ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA ΕΓΛΣ	0,85%	1,38%	1,67%	2,25%	1,00%	0,43%
E (Earnings): ROE ΕΓΛΣ	15,51%	24,55%	16,52%	24,23%	12,93%	4,74%
L (Liquidity): L1 ΕΓΛΣ	73,97%	68,53%	74,50%	75,78%	84,21%	82,64%
L (Liquidity): L2 ΕΓΛΣ	91,80%	92,33%	89,30%	87,23%	87,80%	88,34%

Πίνακας 4: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με το μετασχηματισμό των ΔΛΠ σε ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 1: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών ROA και ROE σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 2: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών L1 και L2 σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.

4.3.2 Ανάλυση αριθμοδεικτών ALPHA BANK

(α) Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ενεργητικού (Return On Asset - ROA)** στη περίοδο 2004–2009 δείχνει ότι η κερδοφορία της Alpha Bank είναι καλύτερη με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Οι τιμές του αριθμοδείκτη ROA με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι αρκετά υψηλότερη σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Η μεγάλη διαφορά στη κερδοφορία ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα οφείλεται στο γεγονός ότι τα μεγέθη των εσόδων της τράπεζας (Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα, Καθαρά έσοδα από τόκους και Καθαρά έσοδα από προμήθειες) εμφανίζονται υψηλότερα με το ΕΓΛΣ σε σχέση με τα ΔΛΠ. Μάλιστα, τα Καθαρά Έσοδα από προμήθειες ήταν αυξημένα κατά 8,45% με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο απ' ότι με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Τα Κέρδη στη λογιστική χρήση του 2004 ήταν αυξημένα κατά 41,04% με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Συνδυάζοντας τα προαναφερθέντα στοιχεία με το Σύνολο του Ενεργητικού, της ίδιας χρήσης, που ήταν αυξημένο μόλις κατά 0,47% με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο απ' ότι με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, οδήγησε στο παραπάνω αποτέλεσμα για τη κερδοφορία της Alpha Bank σύμφωνα με τον δείκτη ROA.

Ο αριθμοδείκτης **Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (Return On Equity-ROE)** σύμφωνα με τις τιμές στους πίνακες 5 και 6 οδηγεί στο ίδιο συμπέρασμα για την κερδοφορία, όπως και ο δείκτης ROA. Δηλαδή, εμφανίζει την κερδοφορία της Alpha Bank καλύτερη με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Παρατηρώντας τις τιμές του αριθμοδείκτη ROE ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα διαπιστώνεται μικρή απόκλιση, εν αντιθέσει με τις τιμές του δείκτη ROE στην Εθνική Τράπεζα που αναφέρθηκε στη προηγούμενη παράγραφο.

Σύμφωνα με τα συμπεράσματα που εξήχθησαν από τους αριθμοδείκτες κερδοφορίας ROA και ROE, μπορεί να στηριχθεί η θέση ότι η κερδοφορία της Alpha Bank είναι υψηλότερη στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Το στοιχείο αυτό δείχνει ότι τα αποτελέσματα της τράπεζας με τα ΔΛΠ έχουν δεν ωφελεί τους equity analysts που θέλουν υψηλή κερδοφορία, ώστε να αυξηθεί η τιμή της μετοχής, αλλά έχει θετική επίδραση για τους credit analysts, οι οποίοι ενδιαφέρονται για την ασφάλεια των πιστώσεων που έχουν χορηγήσει στην τράπεζα. Τα

συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 5 και 6, και τα γραφήματα 3.

(β) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Ο αριθμοδείκτης **Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)** για την Alpha Bank εμφανίζει τη ρευστότητα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο καλύτερη από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καθώς σε όλα τα οικονομικά έτη που εξετάζονται, ο δείκτης L1 των ΔΛΠ είναι μεγαλύτερος από τον L1 του ΕΓΛΣ ($L1_{\Delta\Lambda\Pi} > L1_{\text{ΕΓΛΣ}}$). Χαρακτηριστικό της ρευστότητας για την τράπεζα είναι ότι ο δείκτης καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου που εξετάστηκε, είναι υψηλότερος από το 100%. Το στοιχείο αυτό δείχνει ότι τα δάνεια της τράπεζας υπερέβαιναν τις καταθέσεις, με αποτέλεσμα να περιορίζεται η ασφάλεια στα δάνεια και να ελλοχεύει ο κίνδυνος αδυναμίας να εξυπηρετήσει τους πελάτες της. Ο κίνδυνος αυτός έγινε υπαρκτός για όλες τις τράπεζες στη διάρκεια της χρηματοοικονομικής κρίσης που εκδηλώθηκε το έτος 2008 και συνεχίζεται μέχρι σήμερα, με την δημοσιονομική κρίση που αντιμετωπίζει το ελληνικό δημόσιο.

Στη λογιστική χρήση του 2007 παρατηρείται διαφορά του δείκτη ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα είναι 3,65 μονάδες και προέρχεται από τις καταθέσεις, οι οποίες αποτιμώνται με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα υψηλότερα κατά 798 εκατ. ευρώ σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Επίσης, στην ίδια χρήση οι χορηγήσεις είναι χαμηλότερες κατά 180 εκατ. ευρώ με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Η ανάλυση του δείκτη **Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)** δείχνει ότι η ρευστότητα της Alpha Bank στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι καλύτερη απ' ό,τι στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Μάλιστα, η διαφορά των αριθμοδεικτών ανάμεσα στα δύο λογιστικά σχέδια είναι μεγάλη στα έτη 2005, 2008 και 2009. Αυτό οφείλεται στη μεγάλη απόκλιση που έχει το Κυκλοφορούν Ενεργητικό με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έναντι του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου. Το Κυκλοφορούν Ενεργητικό είναι υψηλότερο κατά 6,44 δις ευρώ (2009), 7,08 δις ευρώ (2008) και 2,35 δις ευρώ (2005) με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Σύμφωνα με την εξέταση των ισολογισμών για τις προαναφερόμενες χρήσεις, η διαφορά προκύπτει από την υψηλότερη αποτίμηση που γίνεται με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στα μεγέθη: (α) Απαιτήσεις κατά Πελατών, (β) Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διαθέσιμο προς πώληση και (γ) Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – διακρατούμενο μέχρι τη λήξη.

Σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν στην ανάλυση των δεικτών εξάγεται το συμπέρασμα ότι η ρευστότητα για την Alpha Bank είναι καλύτερη στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη L1, και καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα βάσει του αριθμοδείκτη L2

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 5 και 6, και τα γραφήματα 4.

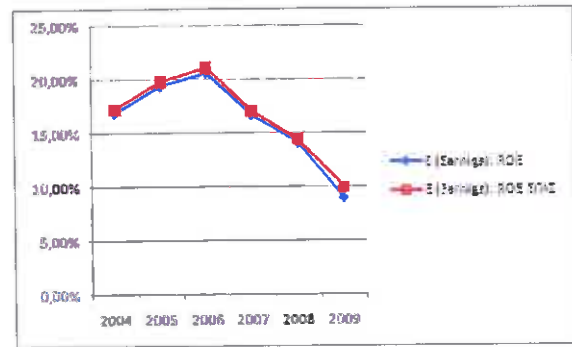
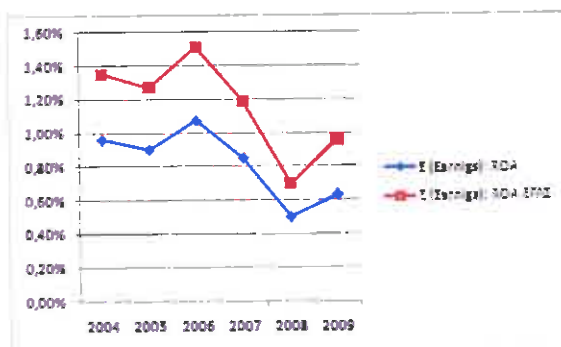
(γ) Πίνακες και γραφήματα των αριθμοδεικτών ROA, ROE, L1 και L2

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ALPHA BANK						
	ΔΛΠ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA	0,96%	0,90%	1,07%	0,85%	50,00%	0,63%
E (Earnings): ROE	16,89%	19,36%	20,62%	16,68%	14,11%	8,98%
L (Liquidity): L1	123,41%	107,07%	124,74%	147,10%	113,22%	109,34%
L (Liquidity): L2	92,92%	94,03%	94,00%	94,78%	95,06%	94,93%

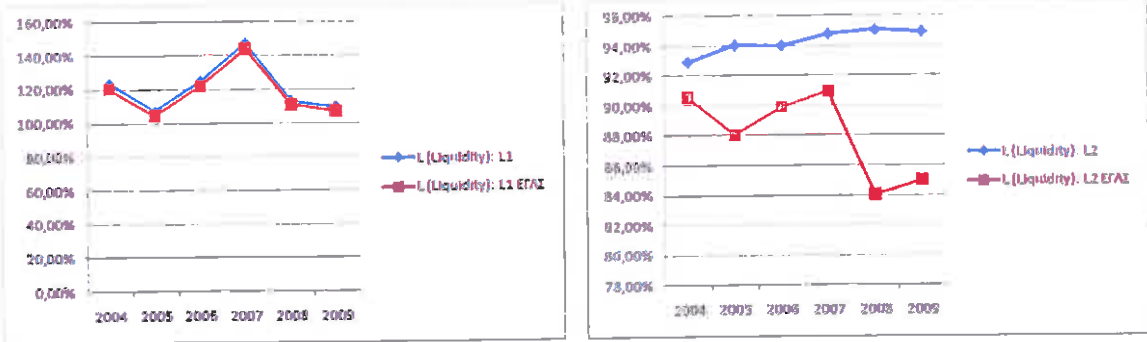
Πίνακας 5: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ALPHA BANK						
	ΕΓΛΣ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA ΕΓΛΣ	1,35%	1,27%	1,51%	1,19%	0,70%	0,96%
E (Earnings): ROE ΕΓΛΣ	17,28%	19,82%	21,10%	17,07%	14,44%	9,99%
L (Liquidity): L1 ΕΓΛΣ	120,07%	104,64%	121,74%	143,45%	110,78%	107,13%
L (Liquidity): L2 ΕΓΛΣ	90,55%	88,00%	89,87%	90,92%	84,05%	85,02%

Πίνακας 6: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με το μετασχηματισμό των ΔΛΠ σε ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 3: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών ROA και ROE σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 4: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών L1 και L2 σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.

4.3.3 Ανάλυση αριθμοδεικτών EFG EUROBANK ERGASIAS

(α) Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Η κερδοφορία της Efg Eurobank Ergasias σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ενεργητικού (Return On Asset - ROA)** είναι καλύτερη με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα για τη περίοδο 2004–2009. Από την ανάλυση του αριθμοδείκτη στους πίνακες 7 και 8, παρατηρείται ότι η κερδοφορία της τράπεζας είναι σχεδόν μηδενική κερδοφορία για τη λογιστική χρήση του 2009. Επίσης, η διαφορά της κερδοφορίας ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα μεταβάλλεται σε ένα εύρος τιμών 0,47 έως 0,51. Το στοιχείο αυτό δεν έχει καταγραφεί στις τράπεζες Εθνική και Alpha Bank που εξετάστηκαν στις παραγράφους 4.3.1 και 4.3.2. Η μεταβολή της κερδοφορίας σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη ROA απεικονίζεται χαρακτηριστικά στο γράφημα 5.

Η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (Return On Equity-ROE)** για τις δύο λογιστικές αρχές εμφανίζει τη κερδοφορία της τράπεζας με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο καλύτερη απ' ό,τι με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου που εξετάστηκε. Όπως και στον αριθμοδείκτη ROA, έτσι και στον δείκτη ROE για τις χρήσεις 2004–2007, παρατηρείται μια απόκλιση υπέρ του δείκτη ROE με το ΕΓΛΣ που κυμαίνεται από 6,90 έως 7,45 μονάδες. Δεν μπορούν να διαπιστωθούν οι λόγοι που δημιουργείται αυτή η απόκλιση υπέρ του δείκτη ROE (το ίδιο ισχύει και για τον δείκτη ROA) με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο με βάσει τα οικονομικά μεγέθη που υπάρχουν στα ετήσια οικονομικά δελτία της Efg Eurobank Ergasias.

Τα παραπάνω συμπεράσματα για τους δείκτες κερδοφορίας οδηγούν σε συνολικό συμπέρασμα ότι η κερδοφορία της Efg Eurobank Ergasias είναι καλύτερη με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Η υψηλή κερδοφορία της τράπεζας έχει θετική επίδραση στην αξιολόγηση της από τους equity analysts.

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 7 και 8, και τα γραφήματα 5.

(β) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Σύμφωνα με την ανάλυση του αριθμοδείκτη **Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)** η ρευστότητα της Efg Eurobank Ergasias είναι καλύτερη στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο απ' ότι στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Συγκρίνοντας τον δείκτη L1 μεταξύ των δύο λογιστικών συστημάτων διαπιστώνεται ότι με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι μεγαλύτερος απ' ότι με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο ($L1_{\Delta\Lambda\Pi} > L1_{\text{EΓ}\Lambda\Sigma}$). Δηλαδή, η ρευστότητα στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι καλύτερη, καθώς οι χορηγήσεις στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα εμφανίζονται περισσότερες σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, ενώ οι καταθέσεις δεν είναι το ίδιο αυξημένες στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Για παράδειγμα στο έτος 2007, η τράπεζα, εμφανίζει υψηλότερες Απαιτήσεις κατά 3,2 δις ευρώ στα ΔΛΠ έναντι του ΕΓΛΣ, και οι Υποχρεώσεις είναι υψηλότερες κατά 0,8 δις ευρώ στα ΔΛΠ έναντι του ΕΓΛΣ.

Στη συνέχεια και σύμφωνα με την ανάλυση της ρευστότητας βάσει του δείκτη **Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)** δεν μπορούν να εξαχθούν ασφαλή συμπεράσματα για την Efg Eurobank Ergasias. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι στις οικονομικές χρήσεις 2004, 2008 και 2009, η ρευστότητα της τράπεζας είναι καλύτερη με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, ενώ στα έτη 2005, 2006 και 2007 είναι καλύτερη με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Αναλύοντας τα μεγέθη του αριθμοδείκτη διαπιστώθηκε ότι μεταξύ των λογιστικών χρήσεων του 2007 και 2008 διαπιστώθηκε: (α) στα ΔΛΠ αυξήθηκε το "Κυκλοφορούν Ενεργητικό" κατά 23,8 δις ευρώ και το "Συνολικό Ενεργητικό" κατά 24,7 δις ευρώ και (β) στο ΕΓΛΣ αυξήθηκε το "Κυκλοφορούν Ενεργητικό" κατά 14,4 δις ευρώ και το "Συνολικό Ενεργητικό" κατά 23,9 δις ευρώ. Από τα προαναφερθέντα στοιχεία διαπιστώνεται ότι ο λόγος που η ρευστότητα στο έτος 2008 έγινε καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι η μικρότερη αναλογικά αύξηση που είχε το

"Κυκλοφορούν Ενεργητικό" στο ΕΓΛΣ, και στα μεγέθη "Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων" και "Απαιτήσεις κατά πελατών".

Σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν στην μελέτη των δεικτών, εξάγεται το συμπέρασμα ότι η ρευστότητα για την Efg Eurobank Ergasias είναι καλύτερη στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη L1 και δεν υπάρχει ασφαλές συμπέρασμα σύμφωνα με την ανάλυση του αριθμοδείκτη L2.

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 7 και 8, και τα γραφήματα 6.

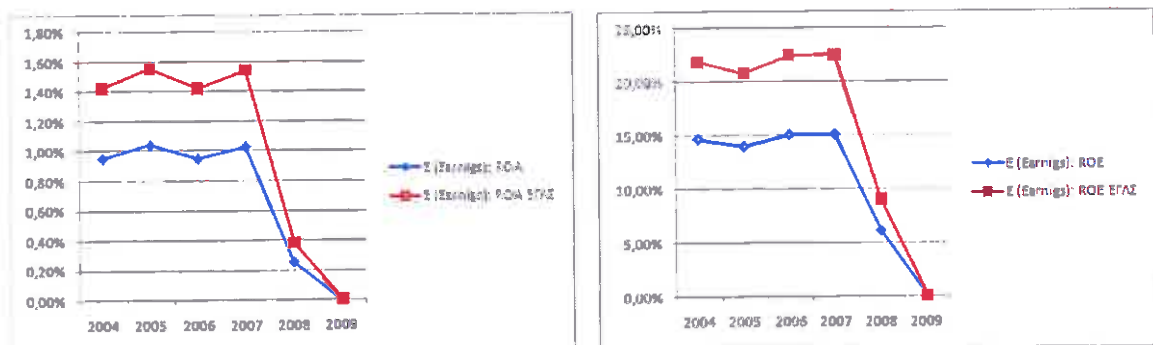
(γ) Πίνακες και γραφήματα των αριθμοδεικτών ROA, ROE, L1 και L2

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ EFG EUROBANK ERGASIAS						
	ΔΛΠ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA	0,95%	1,04%	0,95%	1,03%	0,25%	0,00%
E (Earnings): ROE	14,62%	13,93%	15,02%	15,04%	6,06%	0,05%
L (Liquidity): L1	77,71%	80,64%	108,68%	120,91%	126,32%	138,24%
L (Liquidity): L2	96,05%	96,10%	96,26%	96,20%	96,23%	95,72%

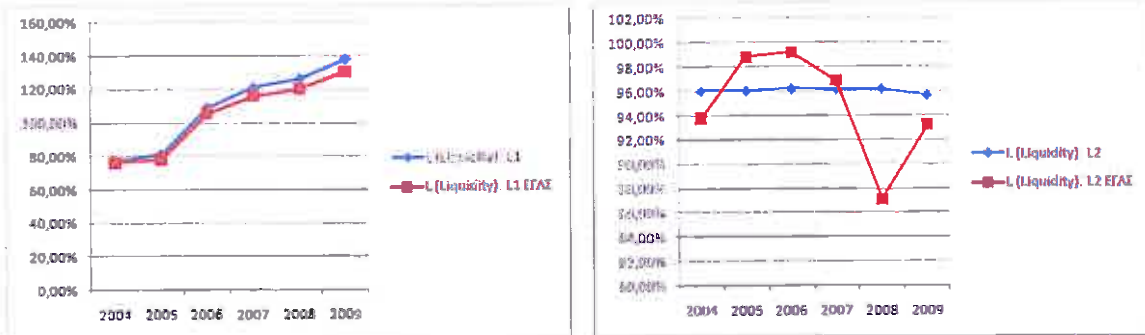
Πίνακας 7: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ EFG EUROBANK ERGASIAS						
	ΕΓΛΣ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA ΕΓΛΣ	1,42%	1,55%	1,42%	1,54%	0,38%	0,00%
E (Earnings): ROE ΕΓΛΣ	21,86%	20,83%	22,46%	22,49%	9,06%	0,08%
L (Liquidity): L1 ΕΓΛΣ	75,92%	78,19%	105,43%	115,95%	120,12%	130,83%
L (Liquidity): L2 ΕΓΛΣ	93,80%	98,83%	99,21%	96,90%	87,16%	93,26%

Πίνακας 8: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με το μετασχηματισμό των ΔΛΠ σε ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 5: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών ROA και ROE σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 6: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών L1 και L2 σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΑΣ.

4.3.4 Ανάλυση αριθμοδεικτών ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

(α) Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Η επεξεργασία των τιμών του αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ενεργητικού (Return On Asset - ROA)** στους πίνακες 9 και 10 εμφανίζει την κερδοφορία με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα χαμηλότερη απ' ό,τι με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο καθ' όλη τη χρονική περίοδο. Η απόκλιση των τιμών του αριθμοδείκτη, στη τριετία 2005–2007, ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα αυξήθηκε σε σχέση με τις λογιστικές χρήσεις 2007, 2008 και 2009. Δηλαδή, η κερδοφορία με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο ήταν καλύτερη κατά 0,73–0,78 μονάδες τη περίοδο 2005–2007. Η απόκλιση αυτή, οφείλεται κυρίως στα υψηλά "Καθαρά Κέρδη" της Τράπεζας Πειραιώς στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, τα οποία προέρχονται βασικά από τα "Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων", όπως αυτά καταγράφονται στα "Αποτελέσματα Χρήσης" των Ισολογισμών.

Ο αριθμοδείκτης **Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (Return On Equity-ROE)** για τη περίοδο 2004–2009 εμφανίζεται μικρότερος με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Παρατηρείται, όπως και στον δείκτη ROA, να αυξάνεται η απόκλιση των τιμών του δείκτη ROE στη τριετία 2005–2007 ανάμεσα στις δύο λογιστικές αρχές. Οι καλύτερες τιμές του αριθμοδείκτη ROE στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο οφείλονται στα υψηλότερα "Καθαρά Κέρδη" σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, τα οποία αυξάνονται αναλογικά διαχρονικά περισσότερο απ' ό,τι η "Καθαρή Θέση" της τράπεζας.

Η κερδοφορία της Τράπεζας Πειραιώς στη διετία 2008–2009 σύμφωνα με τους δείκτες ROA και ROE κατακρημνίστηκε, όπως χαρακτηριστικά παριστάνεται στα γράφημα 7.

Σύμφωνα με τα συμπεράσματα των δεικτών ROA και ROE, εξάγεται το τελικό συμπέρασμα ότι στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο η κερδοφορία της Τράπεζας Πειραιώς είναι καλύτερη σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 9 και 10, και τα γραφήματα 7.

(β) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)** στα δύο λογιστικά συστήματα δείχνει ότι η ρευστότητα της Τράπεζας Πειραιώς είναι καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα απ' ότι στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Οι τιμές του αριθμοδείκτη L1 στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι μικρότερες σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο ($L1_{\Delta\Lambda\Gamma} < L1_{\text{ΕΓΛΣ}}$), με εξαίρεση το οικονομικό έτος 2009, όπου ο δείκτης L1 με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι υψηλότερος.

Τη χρονική περίοδο 2005–2007, παρατηρείται ο αριθμοδείκτης L1 στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο να έχει τη μεγαλύτερη απόκλιση από τις αντίστοιχες τιμές του δείκτη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι οι "Απαιτήσεις" εμφανίζονται υψηλότερες και το "Ενεργητικό" της τράπεζας αρκετά μειωμένο στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Δεν μπορούν να εξαχθούν ασφαλή συμπεράσματα, με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, πως επηρεάστηκαν τα μεγέθη (απαιτήσεις, ενεργητικό) της Τράπεζας Πειραιώς στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Ο αριθμοδείκτης **Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)** εμφανίζεται να είναι πότε καλύτερος στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και πότε στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Συγκεκριμένα, στις οικονομικές χρήσεις του 2004, 2006, 2008 και 2009, η ρευστότητα είναι καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα ενώ στις χρήσεις του 2005 και 2007 να είναι καλύτερη στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Από τα προαναφερόμενα δεν μπορεί να εξαχθεί ασφαλές συμπέρασμα ότι ένα από τα δύο λογιστικά συστήματα εμφανίζει καλύτερη ρευστότητα για την τράπεζα. Το κοινό συμπέρασμα που μπορεί να εξαχθεί είναι ότι η ρευστότητα και με τις δύο

λογιστικές αρχές μειώθηκε δραστικά στην εξαετία 2004–2009. Η πτώση απεικονίζεται χαρακτηριστικά στα γραφήματα 8 για τον αριθμοδείκτη ROE.

Η ανάλυση των αριθμοδεικτών L1 και L2 δεν μπορεί να εξάγει ασφαλές συμπέρασμα ότι σε ένα από τα δύο λογιστικά συστήματα η ρευστότητα είναι καλύτερη. Το τελικό συμπέρασμα που βγαίνει για την Τράπεζα Πειραιώς είναι ότι στον δείκτη L1 η ρευστότητα είναι καλύτερη με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, και στον δείκτη L2 με καμία λογιστική αρχή.

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 9 και 10, και τα γραφήματα 8.

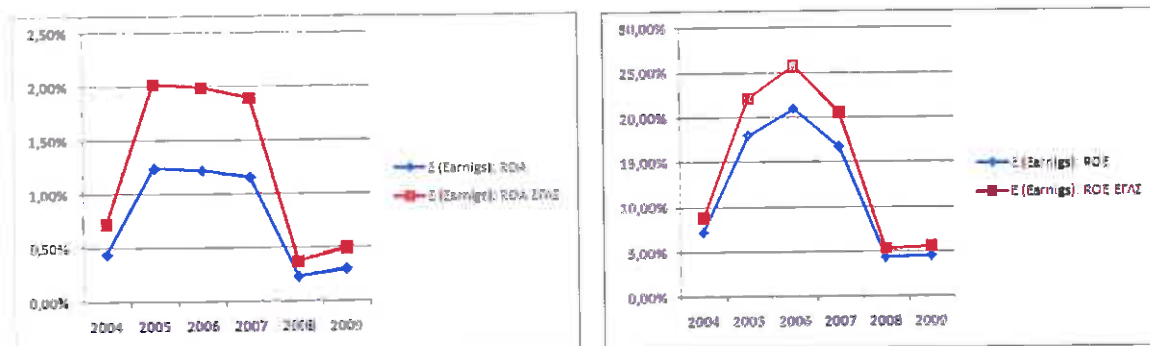
(γ) Πίνακες και γραφήματα των αριθμοδεικτών ROA, ROE, L1 και L2

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ						
	ΔΛΠ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA	0,44%	1,24%	1,22%	1,16%	0,23%	0,30%
E (Earnings): ROE	7,14%	17,93%	20,89%	16,65%	4,31%	4,51%
L (Liquidity): L1	86,00%	88,95%	87,51%	82,33%	84,71%	81,93%
L (Liquidity): L2	163,09%	161,19%	160,60%	156,23%	153,38%	149,21%

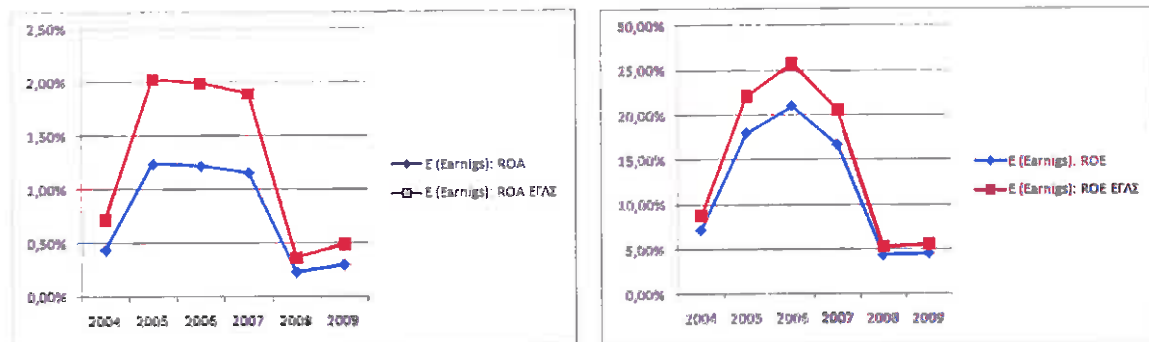
Πίνακας 9: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ						
	ΕΓΑΣ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA ΕΓΑΣ	0,72%	2,02%	1,99%	1,89%	0,37%	0,49%
E (Earnings): ROE ΕΓΑΣ	8,79%	22,07%	25,72%	20,50%	5,31%	5,55%
L (Liquidity): L1 ΕΓΑΣ	88,46%	98,76%	98,18%	92,12%	88,91%	81,58%
L (Liquidity): L2 ΕΓΑΣ	163,07%	162,27%	156,02%	157,88%	152,24%	144,77%

Πίνακας 10: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με το μετασχηματισμό των ΔΛΠ σε ΕΓΑΣ.



Γραφήματα 7: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών ROA και ROE σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΑΣ.



Γραφήματα 8: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών L1 και L2 σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.

4.3.5 Ανάλυση αριθμοδεικτών **EMPORIKI BANK**

(α) Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ενεργητικού (Return On Asset - ROA)** για τα δύο λογιστικά συστήματα εμφανίζει τη κερδοφορία της τράπεζας να είναι για τις λογιστικές χρήσεις του 2005 και 2007 καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Στις οικονομικές χρήσεις 2004, 2006, 2008 και 2009, η τράπεζα, εμφανίζει ζημιές, οι οποίες είναι υψηλότερες στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε σχέση με τις ζημιές στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Από τα αποτελέσματα χρήσης διαπιστώνεται ότι στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο τα "Εσοδα Προμηθειών" ήταν αυξημένα κατά 9,04% σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και ήταν ο βασικό λόγος που η Emporiki Bank εμφάνισε λιγότερες ζημιές. Δεν υπάρχει σαφή εικόνα από τα οικονομικά μεγέθη της τράπεζας γιατί στα έτη που εμφάνισε κέρδη δεν είχε καλύτερα αποτελέσματα στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σε σχέση με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Σύμφωνα με τα προαναφερόμενα δεν μπορεί να υποστηριχθεί ότι με ένα από τα δύο λογιστικά συστήματα η τράπεζα είχε καλύτερο αποτέλεσμα.

Στο ίδιο συμπέρασμα οδηγεί και η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (Return On Equity-ROE)** για τη περίοδο 2004-2009. Αυτό που κάνει ιδιαίτερη εντύπωση είναι η απόκλιση των τιμών του δείκτη ROE ανάμεσα στις δύο λογιστικές αρχές για τις χρήσεις του 2008 και 2009. Μελετώντας τα "Αποτελέσματα Χρήσης" για τα έτη 2008 και 2009 διαπιστώθηκε ότι η μεγάλη απόκλιση οφείλεται κυρίως στη μεγάλη μείωση των "Ιδίων Κεφαλαίων" της τράπεζας στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έναντι του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου.

Η ανάλυση των δεικτών κερδοφορίας ROA και ROE έδειξε όταν η Εμπορική Bank είχε ζημιές, αυτές ήταν μικρότερες στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, ενώ όταν είχε κέρδη αυτά ήταν καλύτερα στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Δηλαδή, δεν υπάρχει σαφής εικόνα πιο λογιστικό σύστημα είναι καλύτερο. Τα προαναφερθέντα συμπεράσματα απεικονίζονται στα γραφήματα 9. Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 11 και 12, και τα γραφήματα 9.

(β) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Σε αντίθεση με τους δείκτες κερδοφορίας η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)** στα δύο λογιστικά συστήματα εμφανίζει τη ρευστότητα της Εμπορική Bank να είναι καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα απ' ό,τι στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Οι τιμές του δείκτη L1 καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου που εξετάστηκε ήταν μικρότερες στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)** δείχνει τη ρευστότητα να είναι καλύτερη στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο για τη διετία 2004–2005 και στη συνέχεια (2006–2009) να είναι καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, όπως απεικονίζεται στα γραφήματα 10 του δείκτη L2. Η μεταβολή αυτή προήλθε λόγω μεγάλης αύξησης του "Κυκλοφορούντος Ενεργητικού" ως προς το "Ενεργητικό" που συνέβη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, και δεν υπήρξε ανάλογη αύξηση στο "Κυκλοφορούν Ενεργητικό" ως προς το "Ενεργητικό" στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Το τελικό συμπέρασμα για τα δύο λογιστικά συστήματα, σύμφωνα με τους αριθμοδείκτες L1 και L2, είναι ότι για τη περίοδο 2006–2009, τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα εμφάνιζαν καλύτερη ρευστότητα για την Εμπορική Bank. Στη διετία 2004–2006 ο αριθμοδείκτης L1 ήταν καλύτερος στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και ο αριθμοδείκτης L2 στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 11 και 12, και τα γραφήματα 10.

(γ) Πίνακες και γραφήματα των αριθμοδεικτών ROA, ROE, L1 και L2

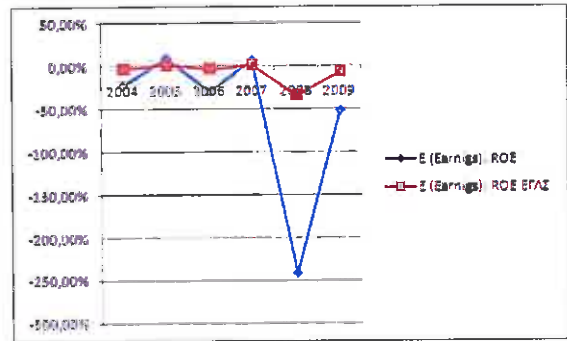
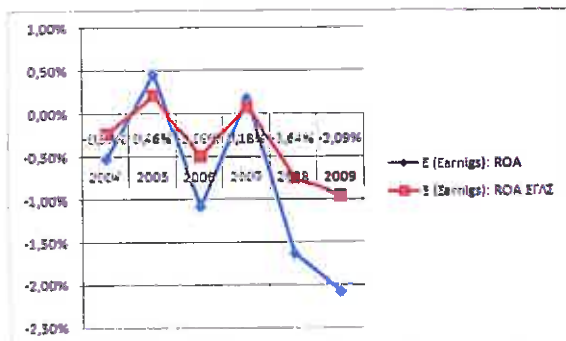
ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK						
	ΔΔΠ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA	-0,53%	0,46%	-1,09%	0,18%	-1,64%	-2,09%
E (Earnings): ROE	-22,89%	8,48%	-29,81%	5,78%	-241,58%	-52,67%
L (Liquidity): L1	90,21%	101,12%	101,37%	101,70%	114,64%	107,30%
L (Liquidity): L2	94,19%	94,78%	95,01%	96,66%	97,21%	96,65%

Πίνακας 11: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με τα ΔΔΠ.

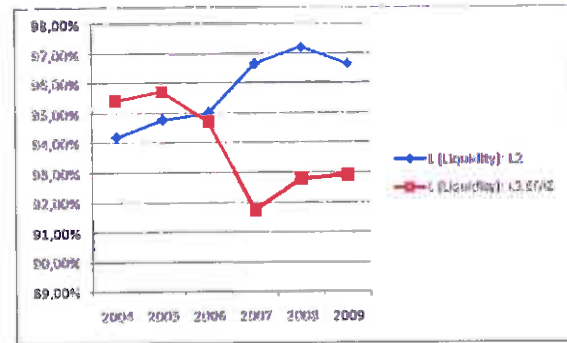
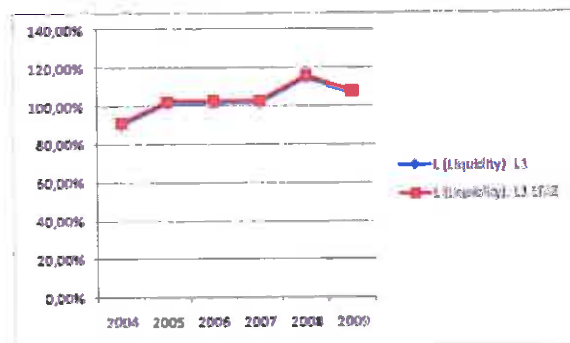
Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK						
ΕΓΛΣ						
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA ΕΓΛΣ	-0,24%	0,21%	-0,50%	0,08%	-0,75%	-0,96%
E (Earnings): ROE ΕΓΛΣ	-3,27%	1,21%	-3,27%	0,82%	-34,46%	-7,51%
L (Liquidity): L1 ΕΓΛΣ	91,20%	102,21%	102,46%	102,76%	115,80%	108,37%
L (Liquidity): L2 ΕΓΛΣ	95,43%	95,73%	94,72%	91,75%	92,81%	92,92%

Πίνακας 12: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με το μετασχηματισμό των ΔΛΠ σε ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 9: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών ROA και ROE σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 10: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών L1 και L2 σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.

4.3.6 Ανάλυση αριθμοδεικτών ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

(α) Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Η ανάλυση του αριθμοδείκτη Αποδοτικότητας Ενεργητικού (Return On Asset - ROA) για τα δύο λογιστικά συστήματα έδειξε ότι για τη περίοδο 2004–2007 η κερδοφορία στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο ήταν καλύτερη σε σχέση με τα

Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, ενώ τη διετία 2008–2009 ήταν καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (βλέπε γραφήματα 11 για τον δείκτη ROA).

Στη λογιστική χρήση του 2004 ο δείκτη ROA ήταν αρνητικός στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και θετικός στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Η διαφορά αυτή του αριθμοδείκτη δημιουργείται καθώς η "Απομείωση της αξία των απαιτήσεων" στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο ανέρχεται στο 40,29% της απομείωσης των απαιτήσεων στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Η μικρή απομείωση των απαιτήσεων που γίνεται στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο έχει ως αποτέλεσμα η Αγροτική Τράπεζα να εμφανίσει κέρδη έναντι ζημιών στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Ο αριθμοδείκτης **Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (Return On Equity–ROE)** για τη περίοδο 2004–2008 εμφανίζει τη κερδοφορία στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα καλύτερη έναντι του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου. Μόνο στο έτος 2009 η κερδοφορία με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα δεν ήταν καλύτερη.

Παρατηρώντας την εξέλιξη του αριθμοδείκτη διαπιστώνεται σημαντική απόκλιση ανάμεσα στις τιμές του δείκτη ROE για τα δύο λογιστικά συστήματα. Η απόκλιση φθάνει στις 33,75 μονάδες διαφορά για τη χρήση του 2004 και δημιουργείται λόγω των υψηλών ζημιών (-135,919 εκατ. ευρώ) που έχει η τράπεζα στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έναντι κερδοφορίας στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Καθώς και στα αρνητικά "Ίδια Κεφάλαια" (-321,42 εκατ. ευρώ) στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έναντι 1,049 δις ευρώ στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Θα πρέπει να σημειωθεί για το οικονομικό έτος 2009, η τιμή του αριθμοδείκτη εμφανίζει την Αγροτική Τράπεζα να έχει κερδοφορία 14,71% στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, το οποίο είναι λάθος. Η τράπεζα εμφάνισε ζημιές για τη λογιστική χρήση, οι οποίες ανήλθαν στα 650 εκατ. ευρώ, καθώς και αρνητικά "Ίδια Κεφάλαια". Το αποτέλεσμα της σχέσης Καθαρά Κέρδη προς Ίδια Κεφάλαια έχει ως συνέπεια να εμφανίζει την τράπεζα κερδοφόρα, που όπως προαναφέρθηκε δεν ισχύει. Τέλος, παρατηρείται σημαντική μείωση της κερδοφορίας για την τράπεζα στην τριετία 2007–2009.

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 13 και 14, και τα γραφήματα 11.

(β) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Η ρευστότητα της Αγροτική Τράπεζας σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη **Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)** εμφανίζεται καλύτερη στα Διεθνή

Λογιστικά Πρότυπα, καθώς οι τιμές του δείκτη για όλη τη περίοδο είναι μεγαλύτερες στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Η εξέλιξη του αριθμοδείκτη ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα δείχνει μεγάλη απόκλιση στις τιμές του L1 για τις χρήσεις 2008 και 2009, οι οποίες ανέρχονται στις 11,86 και 10,01 μονάδες, αντίστοιχα. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι οι συνολικές "Απαιτήσεις" εμφανίζονται λιγότερες, περίπου 2 δις ευρώ, στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έναντι του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου, ενώ η απόκλιση των "Υποχρεώσεων" είναι πολύ μικρή στο έτος 2008, και περισσότερες κατά 948 εκατ. ευρώ στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα το έτος 2009.

Η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)** δεν μπορεί να εξάγει σαφές συμπέρασμα με ποιο λογιστικό σχέδιο εμφανίζεται καλύτερη η ρευστότητα της Αγροτικής Τράπεζας. Η ρευστότητα είναι καλύτερη στις οικονομικές χρήσεις του 2005, 2006 και 2007 με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, ενώ στα έτη 2004, 2008 και 2009 είναι καλύτερη με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Από τη μελέτη των αριθμοδεικτών L1 και L2, διαπιστώνεται στη τριετία 2005–2007, η τράπεζα είχε καλύτερη ρευστότητα και με τα δύο λογιστικά συστήματα, ενώ στις άλλες χρήσεις δεν μπορεί να εξαχθεί σαφές συμπέρασμα.

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 13 και 14, και τα γραφήματα 12.

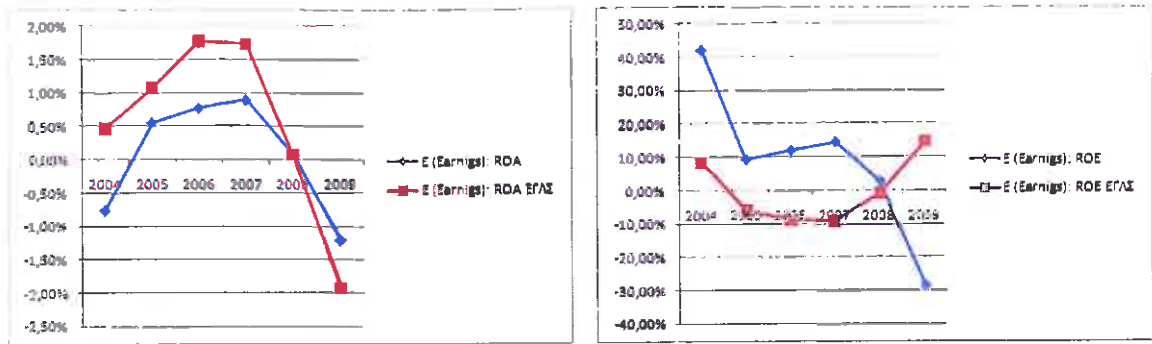
(γ) Πίνακες και γραφήματα των αριθμοδεικτών ROA, ROE, L1 και L2

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						
	ΔΛΠ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA	-0,75%	0,56%	0,78%	0,90%	0,09%	-1,20%
E (Earnings): ROE	42,29%	9,41%	12,10%	14,57%	2,84%	-28,43%
L (Liquidity): L1	76,16%	81,61%	80,61%	81,57%	84,76%	81,67%
L (Liquidity): L2	91,74%	92,43%	91,86%	92,47%	92,86%	93,73%

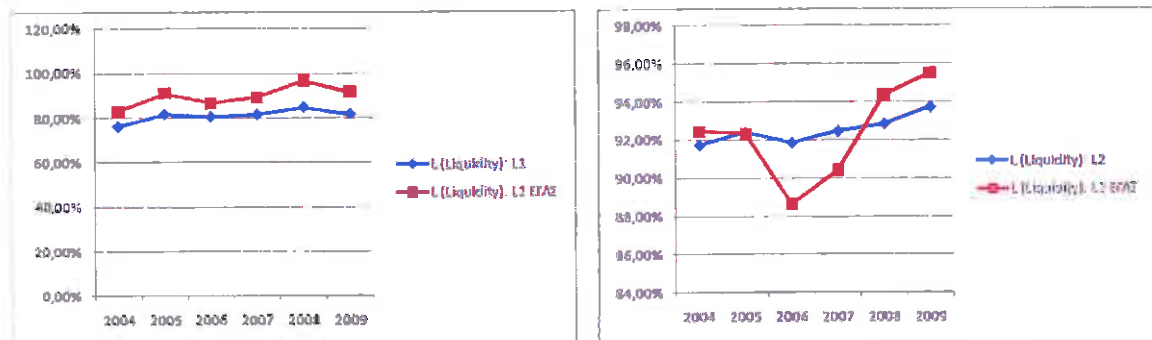
Πίνακας 13: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						
	ΕΓΛΣ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA ΕΓΛΣ	0,47%	1,08%	1,78%	1,74%	0,08%	-1,92%
E (Earnings): ROE ΕΓΛΣ	8,54%	-5,94%	-8,88%	-9,07%	-0,76%	14,71%
L (Liquidity): L1 ΕΓΛΣ	82,90%	91,06%	86,66%	89,18%	96,62%	91,68%
L (Liquidity): L2 ΕΓΛΣ	92,45%	92,33%	88,64%	90,40%	94,37%	95,50%

Πίνακας 14: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με το μετασχηματισμό των ΔΛΠ σε ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 11: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών ROA και ROE σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 12: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών L1 και L2 σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.

4.3.7 Ανάλυση αριθμοδεικτών GENIKI BANK

(α) Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Η Geniki Bank για τη περίοδο 2004–2009 εμφανίζει ζημιές, οι οποίες αποτυπώνονται στον αριθμοδείκτη Αποδοτικότητας Ενεργητικού (Return On Asset - ROA). Η ανάλυση του δείκτη L1 ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα εμφανίζει την τράπεζα να έχει καλύτερα αποτελέσματα (μικρότερες ζημιές) στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Η περίπτωση της Geniki Bank είναι μια ιδιόμορφη περίπτωση, διότι η τράπεζα δεν έχει εμφανίσει κέρδη για έξι συνεχόμενες χρήσεις και η σύγκριση των λογιστικών συστημάτων γίνεται στη βάση των ζημιών. Οι λόγοι των αρνητικών αποτελεσμάτων είναι αυξημένες οι "Προβλέψεις για Πιστωτικούς Κινδύνους" και τα υψηλά έξοδα διοικητικής λειτουργίας της τράπεζας σε συνδυασμό με την αδυναμία να αυξήσει τα έσοδα από τόκους και προμήθειες.

Η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (Return On Equity-ROE)** οδηγεί στο ίδιο συμπέρασμα που εξήχθη από τη μελέτη του δείκτη ROA, που είναι ότι με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, η Geniki Bank, είχε μικρότερες ζημιές σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Παρατηρήθηκε μεγάλη απόκλιση ανάμεσα στις τιμές του αριθμοδείκτη στα δύο λογιστικά συστήματα, η οποία ανήλθε στις 92,04 μονάδες το οικονομικό έτος 2006. Οι υψηλές αποκλίσεις οφείλονται κυρίως στις αρκετά υψηλότερες ζημιές που εμφανίζονται στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο απ' ό,τι στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, και στη μικρή διαφορά των "Ιδίων Κεφαλαίων" ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα. Για παράδειγμα στη λογιστική χρήση του 2004, η Geniki Bank, εμφάνισε ζημιές 77,8 εκατ. ευρώ στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έναντι ζημιών 156,5 εκατ. ευρώ στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, λιγότερες ζημιές κατά 78,6 εκατ. ευρώ στα ΔΛΠ. Τα "Ίδια Κεφάλαια" για την ίδια χρήση είναι 181,0 εκατ. ευρώ στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και 144,5 εκατ. ευρώ στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, περισσότερα κατά 36,4 εκατ. ευρώ στα ΔΛΠ.

Από τη μελέτη των αριθμοδεικτών ROA και ROE εξάγεται το συμπέρασμα ότι στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα οι ζημιές είναι μικρότερες σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 15 και 16, και τα γραφήματα 13.

(β) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Οι τιμές του αριθμοδείκτη **Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)** είναι υψηλότερες στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Οι υψηλές τιμές του L1 σημαίνουν χαμηλή ρευστότητα για την τράπεζα, και κατ' επέκταση από τη σύγκριση των δύο λογιστικών συστημάτων να εξάγεται το συμπέρασμα ότι το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο δημιουργεί καλύτερη ρευστότητα για την Geniki Bank. Η μεγαλύτερη απόκλιση στη λογιστική χρήση του 2007 σε σχέση με τα άλλα οικονομικά έτη, δημιουργείται καθώς οι "Απαιτήσεις" της τράπεζας στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο έναντι των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι μικρότερες κατά 590 εκατ. ευρώ.

Με εξαίρεση το λογιστικό έτος 2004, κατά το οποίο ο αριθμοδείκτης **Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)** είναι καλύτερος στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, την υπόλοιπη χρονική περίοδο 2005-2009 η ρευστότητα της τράπεζας είναι καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Τα

οικονομικά στοιχεία που παρατίθενται από τους "Ισολογισμούς" και τα "Αποτελέσματα Χρήσης" δεν έχουν μεγάλη διαφορά ανάμεσα στις δύο λογιστικές αρχές, με αποτέλεσμα να μην μπορεί να εξαχθεί ασφαλές συμπέρασμα.

Σύμφωνα με τα όσα διαπιστώθηκαν από τους αριθμοδείκτες L1 και L2 δεν μπορεί να εξαχθεί συμπέρασμα με ποια λογιστική αρχή η ρευστότητα της Geniki Bank είναι καλύτερη. Η ρευστότητα της τράπεζας εμφανίζεται καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα βάσει του αριθμοδείκτη L2 και στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο βάσει του αριθμοδείκτη L1.

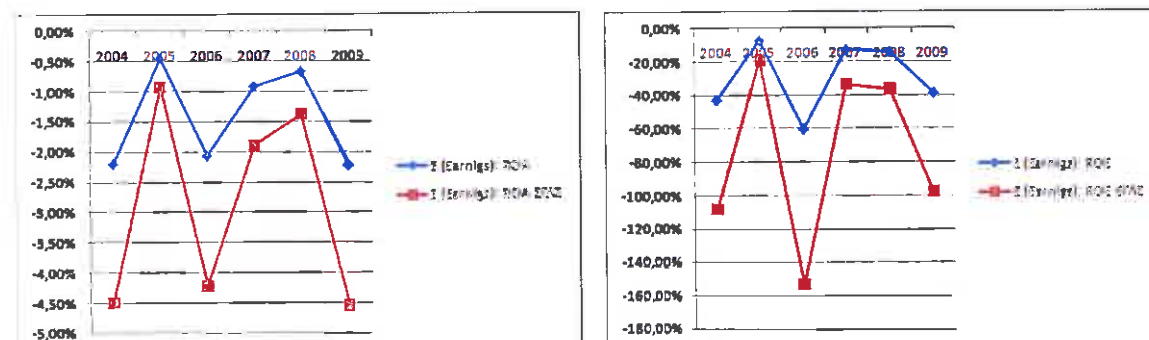
Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 15 και 16, και τα γραφήματα 14.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ GENIKI BANK						
	ΔΛΠ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA	-2,20%	-0,46%	-2,07%	-0,93%	-0,68%	-2,22%
E (Earnings): ROE	-43,02%	-7,64%	-60,69%	-13,35%	-14,46%	-38,83%
L (Liquidity): L1	79,49%	95,04%	89,24%	94,40%	92,95%	94,48%
L (Liquidity): L2	93,20%	92,58%	93,85%	94,61%	95,68%	95,62%

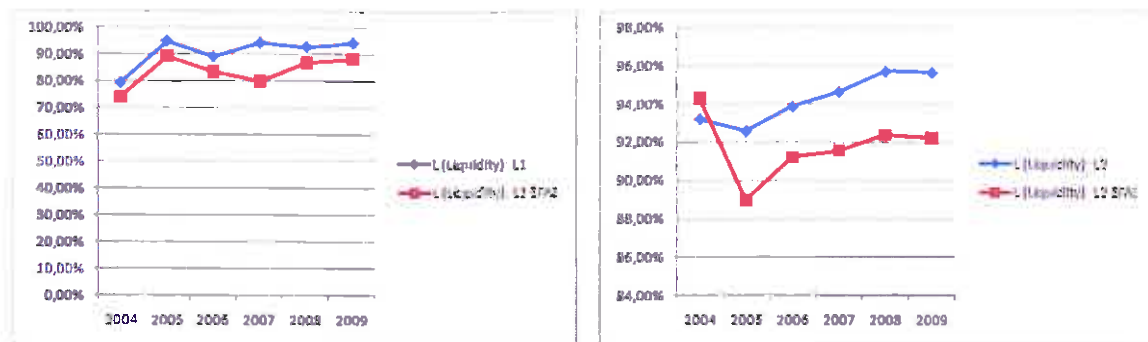
Πίνακας 15: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ GENIKI BANK						
	ΕΓΛΣ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA ΕΓΛΣ	-4,49%	-0,93%	-4,22%	-1,90%	-1,38%	-4,54%
E (Earnings): ROE ΕΓΛΣ	-108,25%	-19,22%	-152,73%	-33,60%	-36,39%	-97,72%
L (Liquidity): L1 ΕΓΛΣ	74,28%	89,34%	83,65%	80,19%	87,04%	88,50%
L (Liquidity): L2 ΕΓΛΣ	94,30%	89,01%	91,23%	91,58%	92,39%	92,24%

Πίνακας 16: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με το μετασχηματισμό των ΔΛΠ σε ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 13: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών ROA και ROE σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 14: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών L1 και L2 σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.

4.3.8 Ανάλυση αριθμοδεικτών ATTICA BANK

(α) Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Η μελέτη του αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ενεργητικού (Return On Asset - ROA)** για τα δύο λογιστικά συστήματα διαπιστώνει ότι στη διάρκεια της τριετίας 2004–2006 ότι η κερδοφορία είναι καλύτερη στο πότε στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (2005, 2006) και πότε στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο (2004). Στη συνέχεια και στη τριετία 2007–2009, ο αριθμοδείκτης ROA εμφανίζει καλύτερη κερδοφορία στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Από τη ανάλυση δεν έδειξε κάποιο ιδιαίτερο χαρακτηριστικό για την κερδοφορία της τράπεζας σε κάποια από τις δύο λογιστικές αρχές.

Ο αριθμοδείκτης **Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (Return On Equity-ROE)**, με εξαίρεση το λογιστικό έτος 2005, στο οποίο η τράπεζα εμφανίζει μικρότερες ζημιές στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σε όλες τις άλλες χρήσεις η κερδοφορία ήταν καλύτερη στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Με βάσει τα προαναφερόμενα μπορεί να εξαχθεί το συμπέρασμα ότι το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο δημιουργεί καλύτερη κερδοφορία για την τράπεζα. Ο λόγος που τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα εμφανίζουν καλύτερα αποτελέσματα στη χρήση του 2005 είναι επειδή στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο οι ζημιές είναι αυξημένες κατά 247,36% και τα "Ίδια Κεφάλαια" είναι αυξημένα μόλις κατά 114,45% (ισολογισμός και αποτελέσματα χρήσης με ΔΛΠ και ΕΓΛΣ).

Σύμφωνα με την ανάλυση των αριθμοδεικτών ROA και ROE δεν μπορεί να εξαχθεί ασφαλές συμπέρασμα ποια λογιστική αρχή, Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα ή Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, πετυχαίνεται καλύτερη κερδοφορία για την Attica Bank. Στον δείκτη ROA δεν υπάρχει σαφής εικόνα ποια λογιστική αρχή είναι καλύτερη

η κερδοφορία, ενώ στον δείκτη ROE το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο εμφανίζει καλύτερη κερδοφορία, με εξαίρεση τη λογιστική χρήση του 2005.

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 17 και 18, και τα γραφήματα 15.

(β) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Η ανάλυση των τιμών του αριθμοδείκτη **Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)** δείχνουν ότι η ρευστότητα της Attica Bank στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι καλύτερη σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, καθώς οι τιμές είναι υψηλότερες στο ΕΓΛΣ. Η μελέτη του δείκτη L1 δεν έδειξε κάποιο ιδιαίτερο χαρακτηριστικό για τις δύο λογιστικές που θα πρέπει να διερευνηθεί περαιτέρω. Στο ίδιο συμπέρασμα καταλήγει και η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)**, ο οποίος εμφανίζει τη ρευστότητα της Attica Bank καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Και σε αυτόν τον δείκτη, η ανάλυση δεν έχει εμφανίσει κάποιο ιδιαίτερο χαρακτηριστικό που να χρήζει ιδιαίτερης αναφοράς.

Τα συμπεράσματα των αριθμοδεικτών ρευστότητας L1 και L2 δείχνουν ότι η ρευστότητα της Attica Bank είναι καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 17 και 18, και τα γραφήματα 16.

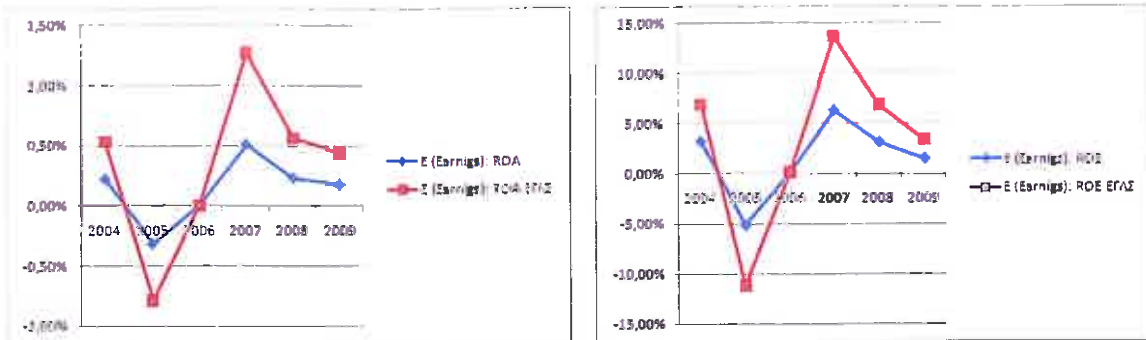
(γ) Πίνακες και γραφήματα των αριθμοδεικτών ROA, ROE, L1 και L2

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΑΤΤΙΚΑ BANK						
	ΔΛΠ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA	0,22%	-0,32%	0,00%	0,51%	0,23%	0,18%
E (Earnings): ROE	3,18%	-5,18%	0,03%	6,33%	3,19%	1,60%
L (Liquidity): L1	94,18%	95,61%	98,59%	101,84%	99,17%	100,29%
L (Liquidity): L2	95,01%	94,70%	95,80%	95,67%	94,27%	94,66%

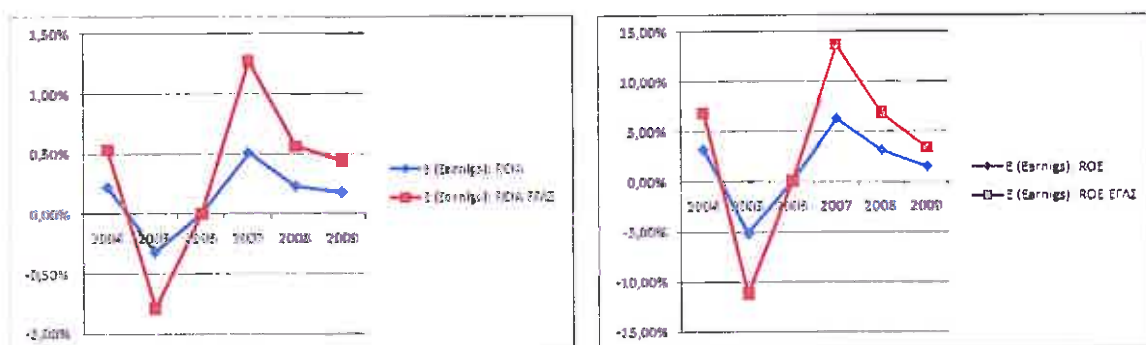
Πίνακας 17: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΑΤΤΙΚΑ BANK						
	ΕΓΛΣ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA ΕΓΛΣ	0,53%	-0,79%	0,00%	1,27%	0,56%	0,44%
E (Earnings): ROE ΕΓΛΣ	6,87%	-11,20%	0,07%	13,68%	6,90%	3,47%
L (Liquidity): L1 ΕΓΛΣ	96,41%	97,95%	100,57%	103,39%	100,30%	101,14%
L (Liquidity): L2 ΕΓΛΣ	94,77%	94,21%	95,54%	94,83%	93,67%	94,05%

Πίνακας 18: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με το μετασχηματισμό των ΔΛΠ σε ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 15: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών ROA και ROE σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασηματισμένο ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 16: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών L1 και L2 σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασηματισμένο ΕΓΛΣ.

4.3.9 Ανάλυση αριθμοδεικτών ASPIS BANK

(α) Αριθμοδείκτες Κερδοφορίας

Η ανάλυση των τιμών του αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ενεργητικού (Return On Asset - ROA)** δείχνει ότι η τράπεζα έχει καλύτερη κερδοφορία στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Μάλιστα στις χρήσεις, όπου η Aspis Bank είχε ζημιές (2004, 2008, 2009) με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο εμφανίζει κερδοφορία. Αυτό είναι συνέπεια των αυξημένων εσόδων από τα "Καθαρά έσοδα από τόκους" που έχει η τράπεζα.

Το ίδιο συμπέρασμα με τον δείκτη ROA, δηλαδή στη καλύτερη κερδοφορία στο το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, εμφανίζει και η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (Return On Equity-ROE)**. Στην μελέτη του αριθμοδείκτη ROE παρατηρείται η απόκλιση των τιμών του δείκτη αυξάνεται σταδιακά και σε κάθε χρήση, και ιδιαίτερα στις χρήσεις του 2008 και 2009. Αυτό γίνεται λόγω του

γεγονότος ότι διευρύνονται οι ζημιές που έχει η τράπεζα στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σε σχέση με κέρδη που εμφανίζει στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

Οι ανάλυση των αριθμοδεικτών ROA και ROE με τις δύο λογιστικές αρχές δείχνει ότι η Aspis Bank πετυχαίνει καλύτερα αποτελέσματα, και συγκεκριμένα κερδοφορία, στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο

Τα συμπεράσματα εξήχθησαν από τη μελέτη και ανάλυση των παρακάτω πινάκων 15 και 16, και τα γραφήματα 13.

(β) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

Η ανάλυση των τιμών του αριθμοδείκτη **Σύνολο Χορηγήσεων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)** εμφανίζει υψηλότερες τιμές στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα έναντι του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου. Το αποτέλεσμα αυτό οδηγεί στο συμπέρασμα ότι η ρευστότητα της Aspis Bank στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι καλύτερη.

Αντίθετα, η ανάλυση του αριθμοδείκτη **Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)** εξάγει το συμπέρασμα ότι η ρευστότητα στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι καλύτερη σε σχέση με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Η απόκλιση των τιμών του αριθμοδείκτη ανάμεσα στα δύο λογιστικά συστήματα παραμένει σταθερή σε όλες τις λογιστικές χρήσεις που μελετούνται.

Οι αναλύσεις των αριθμοδεικτών L1 και L2 δεν μπορούν να δώσουν σαφές συμπέρασμα με ποια λογιστική αρχή η ρευστότητα της Aspis Bank είναι καλύτερή. Η ρευστότητα της τράπεζας εμφανίζεται καλύτερη στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα βάσει του αριθμοδείκτη L2 και στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο βάσει του αριθμοδείκτη L1.

(γ) Πίνακες και γραφήματα των αριθμοδεικτών ROA, ROE, L1 και L2

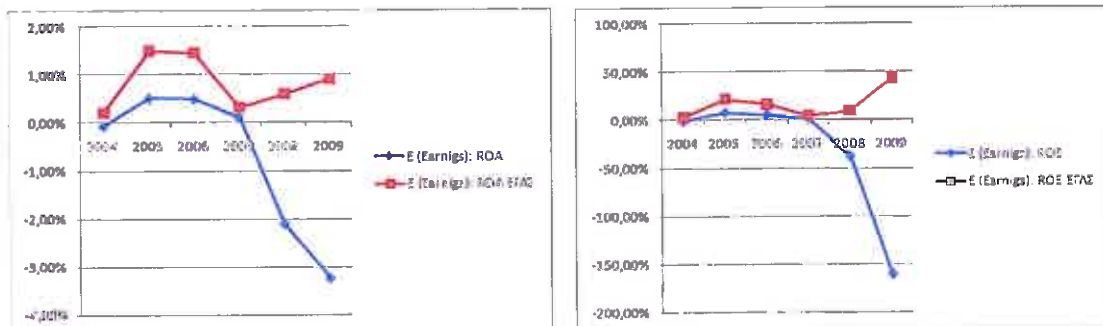
ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ASPIS BANK						
	ΔΛΠ					
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA	-0,07%	0,51%	0,49%	0,11%	-2,12%	-3,25%
E (Earnings): ROE	-1,04%	7,67%	5,70%	1,52%	-38,27%	-160,99%
L (Liquidity): L1	87,60%	98,34%	102,38%	105,20%	102,93%	94,26%
L (Liquidity): L2	96,03%	95,86%	96,97%	96,71%	95,38%	93,27%

Πίνακας 19: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με τα ΔΛΠ.

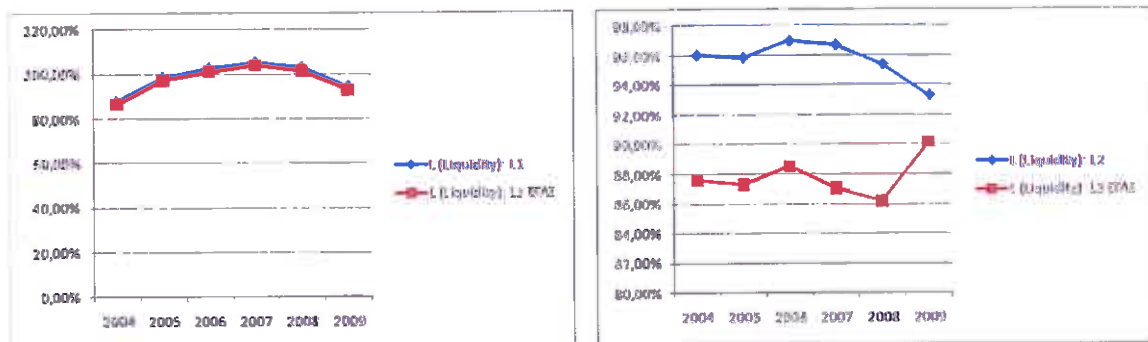
Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ASPIS BANK						
ΕΓΛΣ						
Οικονομικές Χρήσεις:	2004	2005	2006	2007	2008	2009
E (Earnings): ROA ΕΓΛΣ	0,21%	1,50%	1,46%	0,32%	0,60%	0,91%
E (Earnings): ROE ΕΓΛΣ	2,98%	21,93%	16,28%	4,35%	10,35%	43,52%
L (Liquidity): L1 ΕΓΛΣ	86,38%	97,02%	101,01%	103,79%	101,44%	92,87%
L (Liquidity): L2 ΕΓΛΣ	87,59%	87,30%	88,53%	87,06%	86,20%	90,14%

Πίνακας 20: Αριθμοδείκτες κερδοφορίας και ρευστότητας σύμφωνα με το μετασχηματισμό των ΔΛΠ σε ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 17: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών ROA και ROE σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.



Γραφήματα 18: Γραφική απεικόνιση της μεταβολής των αριθμοδεικτών L1 και L2 σύμφωνα με τα ΔΛΠ και το μετασχηματισμένο ΕΓΛΣ.

Κεφάλαιο 5: Συμπεράσματα – Προτάσεις και Επεκτάσεις

5.1 Συμπεράσματα σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη κερδοφορίας ROA

Στο κεφάλαιο 4 μελετήθηκε και αναλύθηκε ο αριθμοδείκτης ROA για κάθε ένα Τραπεζικό Ίδρυμα, και εξήχθησαν τα συμπεράσματα με ποια λογιστική αρχή, Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα ή το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, η κερδοφορία ήταν καλύτερη. Από τα συμπεράσματα που προέκυψαν και είναι καταγεγραμμένα στον πίνακα 21, διαπιστώνεται ότι η κερδοφορία με βάσει τον αριθμοδείκτη ROA ήταν καλύτερη σε πέντε Τραπεζικά Ίδρυματα εφαρμόζοντας τη λογιστική αρχή του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και σε ένα Πιστωτικό Ίδρυμα (Geniki Bank) ήταν καλύτερη με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, για όλες τις χρήσεις που εξετάστηκαν. Οι πέντε τράπεζες που είχαν καλύτερό ROA με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι: (α) Εθνική Τράπεζα, (β) Alpha Bank, (γ) Efg Eurobank Ergasias, (δ) Τράπεζα Πειραιώς και (ε) Aspis Bank.

Επίσης, διαπιστώθηκε ότι η Emporiki Bank δεν είχε καλύτερη κερδοφορία με κανέναν από τα δύο λογιστικά συστήματα, καθώς ο δείκτης ROA μεταβάλλονταν ανάμεσα στις δύο λογιστικές αρχές. Τέλος, διαπιστώθηκε ότι είχαν καλύτερη κερδοφορία για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, η Αγροτική Τράπεζα για τη περίοδο 2004–2007 και η Attica Bank για τη περίοδο 2007–2009.

Με βάσει τα συμπεράσματα που εξήχθησαν από την ανάλυση του αριθμοδείκτη ROA και αναφέρθηκαν στις δύο προηγούμενες παραγράφους, η χρήση του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου θα είχε ως αποτέλεσμα, τουλάχιστον η πλειοψηφία των τραπεζών, να έχει καλύτερη κερδοφορία σε σχέση με αυτή που πέτυχε με την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Η καλύτερη κερδοφορία θα προσέλκυε, όπως αναφέρθηκε και παραπάνω, αναλυτές κεφαλαίων (equity analysts), οι οποίοι ενδιαφέρονται να επενδύσουν τις τράπεζες για να αυξήσουν την περιουσία τους μέσω της αύξησης της τιμής της μετοχής.

5.2 Συμπεράσματα σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη κερδοφορίας ROE

Σύμφωνα με την ανάλυση που πραγματοποιήθηκε στην κερδοφορία των Τραπεζικών Ίδρυμάτων με βάσει τον αριθμοδείκτη ROE, διαπιστώθηκε σε πέντε τράπεζες η κερδοφορία να είναι καλύτερη με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, και

συγκεκριμένα στην Εθνική Τράπεζα, στην Alpha Bank, στην Efg Eurobank Ergasias, στην Τράπεζα Πειραιώς και στην Aspis Bank. Βρέθηκε μία τράπεζα, η Geniki Bank, να έχει καλύτερη κερδοφορία στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Πέραν των τραπεζών που είχαν καλύτερη κερδοφορία με ένα από τα δύο λογιστικά συστήματα, βρέθηκαν δύο τράπεζες, η Αγροτική Τράπεζα που είχε καλύτερη κερδοφορία με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα μόνο την περίοδο 2004–2008 και η Attica Bank που είχε καλύτερη κερδοφορία με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο την τριετία 2007–2009. Τέλος, η Εμπορική Bank δεν είχε καλύτερη κερδοφορία μόνο με ένα από τα δύο λογιστικά συστήματα.

Τα προαναφερόμενα δεδομένα και συμπεράσματα που προέκυψαν από την ανάλυση του αριθμοδείκτη ROE, οδηγούν στο τελικό συμπέρασμα ότι το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο είναι καλύτερο από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, καθώς η πλειοψηφία των Τραπεζικών Ιδρυμάτων πέτυχε καλύτερη κερδοφορία, είτε στο σύνολο της χρονικής περιόδου (2004 –2009) που μελετήθηκε είτε για κάποιο χρονικό διάστημα αυτής.

5.3 Συμπεράσματα για τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και για το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σύμφωνα με τους αριθμοδείκτες κερδοφορίας (ROA, ROE)

Στις παραγράφους 5.1 και 5.2 αναφέρονται τα συμπεράσματα για τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο που εξήχθησαν σύμφωνα με την ανάλυση του κάθε αριθμοδείκτη και για κάθε τράπεζα χωριστά (βλέπε πίνακα 21). Σύμφωνα με αυτά τα αποτελέσματα έγινε προσπάθεια να εξαχθεί ένα συνολικό συμπέρασμα για την κερδοφορία των τραπεζών.

Όπως αναφέρθηκε στις παραγράφους 5.1 και 5.2 βρέθηκαν έξι Τραπεζικά Ιδρύματα να έχουν καλύτερη κερδοφορία με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και στους δύο αριθμοδείκτες. Μάλιστα, πρόκειται για τις ίδιες τράπεζες και στους δύο αριθμοδείκτες, δηλαδή την Εθνική Τράπεζα, την Alpha Bank, την Efg Eurobank Ergasias, την Τράπεζα Πειραιώς και την Aspis Bank. Επίσης, η Geniki Bank εμφανίζει καλύτερη κερδοφορία στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και με τους δύο δείκτες ROA και ROE. Η Attica Bank εμφανίζει καλύτερη κερδοφορία στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και στους δύο δείκτες μόνο τη περίοδο 2007–2009. Η Αγροτική Τράπεζα έχει

καλύτερη κερδοφορία στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, τη περίοδο 2004–2007, με τον δείκτη ROA και στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, τη περίοδο 2004–2008, με τον δείκτη ROE. Τέλος, από την Εμπορική Bank δεν μπορεί να εξαχθεί συμπέρασμα με ποια λογιστική αρχή πέτυχε καλύτερα αποτελέσματα. Από το σύνολο των προαναφερομένων εξάγεται το τελικό συμπέρασμα ότι η χρήση του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου έχει ως αποτέλεσμα καλύτερη κερδοφορία για τις περισσότερες τράπεζες απ' ό τι τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Τραπεζικό Ίδρυμα	Αριθμοδείκτης ROA Λογιστική Αρχή με την καλύτερη κερδοφορία	Αριθμοδείκτης ROE Λογιστική Αρχή με την καλύτερη κερδοφορία
Εθνική Τράπεζα	Ε.Γ.Α.Σ	Ε.Γ.Α.Σ
Alpha Bank	Ε.Γ.Α.Σ	Ε.Γ.Α.Σ
Efg Eurobank Ergasias	Ε.Γ.Α.Σ	Ε.Γ.Α.Σ
Τράπεζα Πειραιώς	Ε.Γ.Α.Σ	Ε.Γ.Α.Σ
Εμπορική Bank	X	X
Αγροτική Τράπεζα	Ε.Γ.Α.Σ (04-07)	Δ.Α.Π. (04-08)
Geniki Bank	Δ.Α.Π.	Δ.Α.Π.
Attica Bank	Ε.Γ.Α.Σ. (07-09)	Ε.Γ.Α.Σ (07-09)
Aspis Bank	Ε.Γ.Α.Σ	Ε.Γ.Α.Σ

Πίνακας 21: Συνοπτική παρουσίαση για τον κάθε αριθμοδείκτη κερδοφορίας με ποια λογιστική αρχή είχε το καλύτερο αποτέλεσμα για κάθε τράπεζα χωριστά.

5.4 Συμπεράσματα σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη ρευστότητας Σύνολο Δανείων προς Σύνολο Καταθέσεων (L1)

Η ρευστότητα με βάσει την ανάλυση του αριθμοδείκτη L1 που πραγματοποιήθηκε, εμφανίζει πέντε Τραπεζικά Ιδρύματα να έχουν καλύτερη ρευστότητα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπά. Οι τράπεζες αυτές είναι η Εθνική, η Πειραιώς, η Εμπορική, η Αγροτική και η Attica. Αντίθετα, τέσσερα Τραπεζικά Ιδρύματα έχουν καλύτερη ρευστότητα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και αυτά είναι Alpha Bank, Efg Eurobank Ergasias, Geniki Bank και Aspis Bank (βλέπε πίνακας 22).

Τα αποτελέσματα του αριθμοδείκτη L1 δείχνουν ότι οι μισές τράπεζες (πέντε) έχουν καλύτερη ρευστότητα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και οι άλλες μισές (τέσσερις) με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Το γεγονός αυτό οδηγεί στο συμπέρασμα ότι κανένα από τα δύο λογιστικά συστήματα δεν είναι καλύτερο από το άλλο.

5.5 Συμπεράσματα σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού προς Σύνολο Ενεργητικού (L2)

Η ανάλυση των τραπεζών σύμφωνα με τον αριθμοδείκτη L2 (βλέπε πίνακα 22) έδειξε ότι τρία Τραπεζικά Ιδρύματα έχουν καλύτερη ρευστότητα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και αυτά είναι Alpha Bank, Attica Bank και Aspis Bank, ενώ η Geniki Bank είχε καλύτερη ρευστότητα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Παρατηρήθηκε οι τράπεζες Efg Eurobank Ergasias και Αγροτική Τράπεζα να έχουν καλύτερη ρευστότητα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο μόνο τη περίοδο 2005–2007 και η Εμπορική Bank τη περίοδο 2006–2009. Τέλος, δύο τράπεζες, η Εθνική και η Πειραιώς, δεν εμφάνισαν να έχουν καλύτερη ρευστότητα σε κάποιο από τα δύο λογιστικά συστήματα για ολόκληρη τη χρονική περίοδο που εξετάστηκαν.

Με βάσει τα προαναφερθέντα στοιχεία που προέκυψαν από τη μελέτη του δείκτη L2 για τα δύο λογιστικά συστήματα, δεν μπορεί να εξαχθεί ασφαλές συμπέρασμα, εάν η ρευστότητα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα είναι καλύτερη ή όχι από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

5.6 Συμπεράσματα για τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και για το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο σύμφωνα με τους αριθμοδείκτες ρευστότητας

Στα συμπεράσματα που εξήχθησαν από τις παραγράφους 5.4 και 5.5 δεν αναφέρθηκε ότι μόνο ένα από τα δύο λογιστικά συστήματα, Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο, βελτιώνει τη ρευστότητα για το σύνολο των τραπεζών που εξετάστηκαν. Αντίθετα, διαπιστώθηκε ότι το κάθε λογιστικό σύστημα βελτιώνει τη ρευστότητα σε μία ομάδα τραπεζών ή μόνο για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο (π.χ. η Efg Eurobank Ergasias είχε καλύτερο δείκτη L2 με το ΕΓΣΛ τη περίοδο 2005–2007). Επίσης, μόνο δύο τράπεζες Geniki και Attica είχαν καλύτερη ρευστότητα με το ίδιο λογιστικό σύστημα και στους δύο δείκτες L1 και L2.

Με βάσει τα προαναφερόμενα συμπεράσματα της ανάλυσης των αριθμοδεικτών δεν διαπιστώνεται ότι μόνο ένα λογιστικό σύστημα δημιουργεί καλύτερη ρευστότητα για τις τράπεζες.

Τραπεζικό Ίδρυμα	Αριθμοδείκτης L1 Λογιστική Αρχή με την καλύτερη ρευστότητα	Αριθμοδείκτης L2 Λογιστική Αρχή με την καλύτερη ρευστότητα
Εθνική Τράπεζα	Δ.Α.Π.	X
Alpha Bank	Ε.Γ.Α.Σ.	Δ.Α.Π.
Efg Eurobank Ergasias	Ε.Γ.Α.Σ.	Ε.Γ.Α.Σ. (05-07)
Τράπεζα Πειραιώς	Δ.Α.Π.	X
Εμπορική Bank	Δ.Α.Π.	Ε.Γ.Α.Σ. (06-09)
Αγροτική Τράπεζα	Δ.Α.Π.	Ε.Γ.Α.Σ. (05-07)
Geniki Bank	Ε.Γ.Α.Σ.	Ε.Γ.Α.Σ.
Attica Bank	Δ.Α.Π.	Δ.Α.Π.
Aspis Bank	Ε.Γ.Α.Σ.	Δ.Α.Π.

Πίνακας 22: Συνοπτική παρουσίαση για τον κάθε αριθμοδείκτη ρευστότητας με ποια λογιστική αρχή είχε το καλύτερο αποτέλεσμα για κάθε τράπεζα χωριστά.

5.7 Προτάσεις και Ελεγκτάσεις

Με την παρούσα εργασία αναλύθηκαν και μελετήθηκαν εννέα Ελληνικά Τραπεζικά Ίδρυματα σύμφωνα με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για τη χρονική περίοδο 2004–2009. Σκοπός της εργασίας ήταν να διαπιστωθεί, εάν η κερδοφορία και η ρευστότητα ήταν καλύτερη (ή χειρότερη) στο Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο ή στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Τα συμπεράσματα της μελέτης αναφέρθηκαν σε προηγούμενες παραγράφους.

Σύμφωνα με τη μεθοδολογία που ακολουθήθηκε και τα συμπεράσματα της μελέτης, μπορεί να πραγματοποιηθεί ανάλυση και αξιολόγηση της Κεφαλαιακής Επάρκειας (Capital Adequacy) στα Τραπεζικά Ίδρυματα σύμφωνα με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Επιπλέον, θα μπορούσε να μελετηθεί η εξέλιξη της ποιότητας του ενεργητικού (asset) των τραπεζών τη περίοδο εφαρμογής του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και να συγκριθεί με αυτό των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

Η μελέτη θα μπορούσε να επεκταθεί, ώστε να αξιολογηθεί η πιθανότητα ένα Τραπεζικό Ίδρυμα να βρεθεί σε κατάσταση αδυναμίας (default) εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του έναντι των καταθετών και των πιστωτών του για τη περίοδο 2007–2009. Η μεθοδολογία που θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί σε αυτή την περίπτωση είναι αυτή του CAMELS και η σύγκριση των αποτελεσμάτων με τις ετήσιες αξιολογήσεις των διεθνών οίκων αξιολόγησης.

Η παρούσα μελέτη θα μπορούσε να επεκταθεί σε επίπεδο Τραπεζικών Ομίλων αξιολογώντας την κερδοφορία και τη ρευστότητα σύμφωνα με τις ετήσιες ενοποιημένες καταστάσεις. Τέλος, θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί μελέτη, αξιολόγηση και σύγκριση των Ελληνικών Τραπεζικών Ιδρυμάτων με αντίστοιχα Τουρκικά Τραπεζικά Ιδρύματα ως προς την Κεφαλαιακή τους Επάρκεια, την ποιότητα του ενεργητικού τους, τη κερδοφορία τους και την ρευστότητα τους.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

Αναστασάτος Τ., (2008), Η Ελληνική Νομισματική Πολιτική και τα Διδάγματα για τις Χώρες της Νέας Ευρώπης, Eurobank EFG (Research Dept), Αθήνα.

Βασιλείου Δ., Ηρειώτης Ν., (2008), Χρηματοοικονομική Διοίκηση – Θεωρία & Πρακτική, Rosili, Αθήνα.

Γκοργκόλης Α., Ψαρράς Ι., (2007), Μεθοδολογία Αξιολόγησης Τραπεζικών Συστημάτων με την μέθοδο της περιβάλλουσας Ανάλυσης Δεδομένων, Αθήνα.

Κουτσογιάννη Ε., Χριστόπουλος Απ., (2010), Αξιολόγηση της φερεγγυότητας των ελληνικών τραπεζών με την βοήθεια της μεθοδολογίας CAMELS, Μεταπτυχιακή Διπλωματική Εργασία, Αθήνα.

Ηρειώτης Ν., (2007) "Εισαγωγή στην Χρηματοοικονομική Λογιστική", Αθήνα.

Πετρόπουλου Στ., (2002) "Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στον ελληνικό τραπεζικό χώρο", Ένωση Ελληνικών Τραπεζών, Αθήνα.

Τράπεζα Της Ελλάδος (Διεύθυνση Εποπτείας Πιστωτικού Ιδρύματος), (2005) "Εποπτική αντιμετώπιση ορισμένων επιπτώσεων της Εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ) από τα Πιστωτικά Ιδρύματα", Έγγραφο Διαβούλευσης, Αθήνα

Παπαδημητρίου Χ., (2002) "Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, Η εφαρμογή τους στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα", Συζήτηση στρογγυλής τραπέζης, Ένωση Ελληνικών Τραπεζών Αθήνα

Grant Thornton, (2006), "Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς", Αθήνα.

Παραρτήματα

Παράρτημα I: Η διαφορά απεικόνισης των χορηγήσεων μεταξύ ΕΛΣ και ΔΛΠ

(Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στον Ελληνικό Τραπεζικό Χώρο, Στάθης Πετρόπουλος, Ένωση Ελληνικών Τραπεζών / 53)

(α) Ελληνικό Λογιστικό Σχέδιο

Τα δάνεια εμφανίζονται στον ισολογισμό με το υπόλοιπο της απαίτησης, ενώ η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις εμφανίζεται αφαιρετικά του συνόλου των απαιτήσεων. Υπολογίζονται δεδουλευμένοι τόκοι και κεφαλαιοποιούνται όταν είναι απαιτητοί. Στον Ν.2190 αναφέρεται περί διενέργειας προβλέψεων γενικών ή ειδικών για κινδύνους επισφαλών απαιτήσεων. Για όσα δάνεια δεν υπάρξει αποπληρωμή τόκων εντός 6 μηνών, τότε παύει ο εκτοκισμός και οι τόκοι παρακολουθούνται σε λογαριασμούς τάξεως.

(β) Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα

Τα δάνεια θεωρούνται χρηματοοικονομικά στοιχεία (financial assets) και διακρίνονται:

- (α) σε δάνεια που έχουν πρωταρχικά δοθεί από την τράπεζα (originated loans)
- (β) σε δάνεια που έχουν αγοραστεί από άλλους πρωταρχικούς εκδότες (loans acquired)

Τα δάνεια που έχει δώσει πρωτογενώς η τράπεζα πρέπει να εμφανίζονται στην καθαρή αναπόσβεστη αξία τους. Τα αγορασθέντα δάνεια πρέπει να ταξινομηθούν είτε ως εμπορικά, διακρατούμενα μέχρι τη λήξη είτε διαθέσιμα προς πώληση.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες πρέπει να σχηματίζονται και να τεκμηριώνονται εξειδικευμένα (specific), ενώ κάποια γενική πρόβλεψη (general) για ενδεχόμενες επισφάλειες από δάνεια πρέπει τεκμηριώνονται επαρκώς. Πρέπει επίσης να γίνεται προσδιορισμός της εισπράξιμης αξίας τους με προεξόφληση μελλοντικών ροών (impairment test).

Παράρτημα II: Ισολογισμοί Τραπεζών και Αποτελέσματα Χρήσης με το Ε.Γ.Λ.Σ και Δ.Λ.Π.

1. Εθνική Τράπεζα

(1α) Ισολογισμός της Εθνικής Τράπεζας με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ Δ.Λ.Π.						
ΕΠΙΧΡΗΜΑΤΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						
Ετη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.073.721	1.959.249	4.135.632	2.034.464	1.648.223	817.812
Έντοκα γιμμάσια και άλλα αξιόγραφα	0	0	67.142	185.332	86.078	116.874
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.381.761	5.202.048	4.318.696	4.539.923	4.142.823	8.322.307
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην πλήρη αξία	5.002.958	1.717.902	10.981.488	12.283.623	13.409.365	11.293.119
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	1.470.914	1.303.708	331.206	204.690	282.500	0
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετα από προβλήσεις)	58.129.898	53.440.200	39.568.370	32.735.298	27.178.715	25.095.956
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	9.392.407	10.066.441	2.537.345	2.436.665	2.133.882	339.648
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	0	0	0	105.680	43.751	0
Ακίνητα επενδύσεων	0	0	160	186	410	414
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	5.064.669	7.149.862	6.434.777	4.016.713	1.358.070	1.328.243
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	27.431	6.921	21.492	237.836	373.023	280.595
Άλλα πάγια στοιχεία	124.534	111.285	80.200	49.262	53.978	28.717
Ενσώματα πάγια στοιχεία	381.442	936.403	955.572	1.091.931	1.142.738	1.068.382
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	82.094	173.947	136.486	129.159	149.759	41.156
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	189.481	113.903	115.986	32.311	0	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.497.746	1.587.984	1.354.198	1.041.994	1.111.308	1.218.300
Στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση	0	0	0	0	19.476	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	91.220.464	83.819.855	71.058.950	61.145.069	53.278.930	48.147.434
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	18.390.685	13.801.415	9.010.999	5.871.463	4.986.420	5.748.838
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	1.204.621	1.426.951	390.062	344.087	303.422	0
Υποχρεώσεις προς πελάτες	58.081.167	56.291.033	49.259.670	44.564.664	41.060.200	37.174.565
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	1.485.109	0	0	0	0	0
Μισωμένης διαφύλαξης στοιχεία παθητικού	1.209.377	3.874.881	3.383.735	2.512.074	2.024.051	1.582.149
Υποχρεώσεις από φόρους	60.497	0	0	0	139.375	108.872
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	0	0	193.231	79.103	85.575	4.348
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	134.284	108.057	110.340	59.544	62.856	40.967
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2.430.563	1.893.712	2.021.308	1.594.931	1.644.542	864.402
Στοιχεία παθητικού προοριζόμενα προς πώληση	0	0	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	82.996.303	77.386.069	64.523.929	55.026.521	50.306.441	45.524.161
ΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	3.392.708	2.490.771	2.365.992	2.376.436	1.696.347	1.492.090
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	3.335.881	2.682.050	2.292.753	2.269.725	0	32.393
Ίδιες μετοχές	0	(145.277)	(21.601)	(4.490)	(1.085)	(29.518)
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	1.495.572	1.406.242	1.878.777	1.482.877	1.277.227	1.128.308
ΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	8.224.161	6.433.786	6.535.921	6.116.548	2.972.489	2.623.273
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	91.220.464	83.819.855	71.058.950	61.145.069	53.278.930	48.147.434

(1β) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Εθνικής Τράπεζας με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΕΤΑ Δ.Λ.Π.						
ΕΠΙΧΡΗΜΑΤΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						
Ετη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τόκοι και εξομοιωμένα έσοδα	3.677.056	4.065.836	3.440.294	2.637.228	2.169.971	1.871.114
Τόκοι και εξομοιωμένα έσοδα	(1.445.995)	(2.018.254)	(1.629.558)	(1.685.592)	(312.197)	(712.899)
Καθαρά έσοδα από τόκους	2.231.060	2.047.580	1.810.736	1.567.636	1.315.774	1.158.215
Έσοδα Προμηθειών	308.465	307.689	341.326	314.035	269.729	286.910
Έσοδα προμηθειών	(27.027)	(28.402)	(23.408)	(65.507)	(57.745)	(37.080)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	279.438	279.287	317.918	248.528	212.073	249.830
Έσοδα από μερίσματα	0	66.106	66.106	44.354	47.455	30.162
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	197.413	24.725	309.401	59.552	11.038	73.377
Αποτελέσματα τίτλων στην έκτακτη χρηματοοικονομική	0	0	0	101.038	102.689	13.528
Λοιπά έσοδα ημετελεύτησης	(71.629)	1.795	42.116	94.217	31.060	44.949
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	2.636.282	2.353.387	2.546.279	2.116.179	1.768.948	1.585.821
Δαπάνες προσωπικού	(995.114)	(885.102)	(880.008)	(729.531)	(657.540)	(391.119)
Έσοδα διανομής	(338.872)	(338.656)	(299.736)	(239.311)	(212.431)	(208.544)
Αποβλήσεις & προβλέψεις απομείωσης αξίας παγίων στοιχείων	(105.581)	(75.957)	(82.733)	(65.084)	(72.146)	(79.720)
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	(5.556)	(11.940)	(24.943)	(5.746)	0	0
Λοιπά έσοδα ημετελεύτησης	0	0	0	0	(12.481)	(22.372)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(1.445.123)	(1.311.655)	(1.268.464)	(1.040.124)	(954.696)	(1.021.995)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(787.532)	(408.558)	(245.960)	(233.517)	(191.421)	(127.579)
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μειωφείας	403.627	633.174	1.031.855	840.068	622.867	347.147
Μείωση Φόροι	(178.642)	(152.868)	(117.263)	(155.003)	(143.533)	(112.248)
Μείωση: Εράσις φόρος προσολόμενων αποθεματικών	0	0	0	(100.607)	0	0
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειωφείας	224.985	480.306	914.592	583.458	474.314	234.899
Καθαρά κέρδη	224.985	480.306	914.592	583.658	474.314	234.901

(1γ) Ισολογισμός της Εθνικής Τράπεζας σε ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ Ε.Γ.Λ.Σ.					
	Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005
Τομείς και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.063.975	1.950.041	4.116.195	2.024.992	1.359.390	813.769
Επίτοκα προμήθειες και άλλα εθιμικά	0	0	67.149	193.351	89.087	165.869
Αποκτήσεις κατά πιστωτικών τίτλων	6.032.270	5.352.907	4.443.938	4.671.331	4.262.759	8.564.022
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην ενοχλη αξία	3.006.970	1.719.620	10.992.469	12.293.939	13.423.073	11.304.183
Παραμεινών χρηματοοικονομικά μέσα - αποτίμησης	1.670.914	1.303.708	331.206	204.690	263.300	0
Αποκτήσεις κατά πλάτων (κατά από προώθησης)	58.420.346	53.707.401	39.766.413	32.915.074	27.314.909	23.212.219
Μεταμεινόμενα περιουσιακά - διαθέσιμα προς πώληση	9.623.334	9.792.634	2.468.329	2.370.338	2.093.102	330.464
Καταρριφθέντα περιουσιακά - δικαιωμάτων μέχρι τη λήξη	0	0	0	103.830	43.781	0
Αύξηση περιουσιών	0	0	160	185	416	0
Επιμεινόμενα σε δικαιωμάτων αποτίμησης	9.208.171	8.163.712	7.347.228	4.398.263	1.399.316	1.745.469
Επιμεινόμενα σε συστημικές αποτίμησης	28.239	7.073	21.965	249.063	284.142	284.769
Επιμεινόμενα σε συστημικές αποτίμησης	332.399	296.274	213.516	121.120	90.193	78.453
Επιμεινόμενα στην αποτίμησης	366.376	946.949	917.349	1.046.254	1.097.028	1.018.441
Αποτίμησης από αναβαλλόμενης εσόδων	0	0	0	0	0	0
Αποτίμησης από αναβαλλόμενης δραστηριότητας	189.481	113.903	115.966	32.311	0	0
Αύξηση αποτίμησης ενεργητικού	1.138.712	1.083.799	924.240	711.161	733.464	351.663
Επιμεινόμενα πιστωτικών προαυσιμότητα προς πώληση	0	0	0	0	19.476	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	91.512.369	84.088.079	71.286.339	61.346.733	53.449.423	48.301.078
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	18.385.168	13.797.273	9.031.275	5.469.702	4.984.924	5.747.299
Παραμεινών χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	1.204.621	1.426.951	580.062	344.697	362.422	0
Υποχρεώσεις προς πελάτες	58.081.167	56.291.053	49.239.670	44.584.634	41.980.200	37.175.074
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	1.485.109	0	0	0	0	10.862
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	1.209.377	3.874.881	3.383.733	2.512.074	2.024.031	1.582.149
Υποχρεώσεις από εσόδων	2.813	0	0	0	6.481	5.067
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενης εσόδων	0	0	0	0	0	0
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	59.139	47.588	48.652	26.223	27.082	18.042
Λοιπά στοιχεία παθητικού	3.125.218	2.422.077	2.598.995	2.030.327	2.114.332	1.111.421
Στοιχεία παθητικού προαυσιμότητα προς πώληση	0	0	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	83.228.693	77.602.750	64.703.693	55.180.595	50.447.299	45.649.914
Μισθολογικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	3.392.708	2.490.771	2.385.992	2.376.436	1.696.347	1.492.090
Διαφορά από έκδοση μετοχών - υπέρ το ορθό	3.335.881	2.682.050	2.292.733	2.263.724	0	32.393
Ίδιες μετοχές	0	(145.277)	(21.601)	(4.490)	(1.085)	(29.315)
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	1.533.859	1.442.242	1.926.874	1.510.839	1.309.924	1.157.199
ΠΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΙΣΘΟΛΟΓΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	8.314.627	6.504.558	6.607.816	6.185.852	3.005.186	2.652.166
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	91.512.369	84.088.079	71.286.339	61.346.733	53.449.423	48.302.078

(1β) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Εθνικής Τράπεζας σε ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟ Ε.Γ.Λ.Σ.					
	Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005
Τόκοι και εθιμικά εσόδη	4.607.351	5.094.493	4.310.688	3.324.493	2.698.926	2.344.583
Τόκοι και εθιμικά εσόδη	(2.268.768)	(3.166.644)	(2.556.777)	(1.703.294)	(1.263.751)	(1.118.199)
Καθαρά εσόδη από τόκους	2.338.583	1.927.849	1.753.911	1.621.199	1.435.175	1.226.384
Εσοδα Προμηθειών	347.225	348.612	386.722	355.829	338.460	325.083
Εξόδα Προμηθειών	(30.578)	(53.152)	(43.806)	(122.028)	(108.085)	(106.822)
Καθαρά εσόδη από προμηθειών	266.582	265.239	301.927	233.801	228.852	218.261
Εσοδα από μερίσματα	0	0	62.320	42.312	44.736	75.515
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	170.249	21.323	266.827	51.358	9.317	63.714
Αποτελέσματα τίτλων απεθιμικού γερμανολογίου	0	0	0	1.316.363	1.337.873	4.586
Λοιπά εσοδα χρηματοοικονομικών	(23.344)	590	13.844	30.969	10.209	14.775
Καθαρά λειτουργικά εσόδη	2.663.436	2.377.627	2.572.506	2.137.976	1.787.207	1.603.233
Δαπάνες προσωπικού	(938.393)	(834.651)	(829.848)	(688.231)	(620.155)	(746.025)
Εξόδα Ειούρησης	(335.636)	(335.642)	(297.068)	(237.379)	(210.340)	(207.028)
Αποσβέσεις & προβλέψεις απομειώσεως αξίας παγίων στοιχείων	(118.124)	(84.981)	(71.329)	(72.762)	(80.717)	(89.192)
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	0	0	0	0	0	0
Λοιπά έξοδα χρηματοοικονομικών	0	0	0	0	(8.274)	(14.763)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(1.386.162)	(1,358,139)	(1,216,711)	(997,687)	(915,746)	(1,057,008)
Απομειώσεως αξίας στατιστικών	(772.175)	(400.591)	(241.164)	(231.385)	(187.686)	(135.000)
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	478.137	750.058	1.222.335	995.145	737.848	411.227
Μειών Φόροι	0	0	0	0	0	0
Μειών Εσόδων φόρων αναβαλλόμενης αποθεματικών	0	0	0	0	0	0
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	393.859	840.824	1.601.085	1.021.752	737.848	411.227
Καθαρά κέρδη	393.859	840.824	1.601.085	1.021.752	737.848	411.227

2. Alpha Bank

(2α) Ισολογισμός της Alpha Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ Δ.Α.Π.						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ALPHA BANK						
Ετη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τομείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.425.963	1.724.081	1.650.327	1.477.673	1.621.172	1.422.563
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	68.946	86.880	264.783	346.207	159.597	158.923
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.461.442	8.420.793	7.349.575	6.184.028	5.673.393	3.719.243
Παραγωγή χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	373.600	494.386	384.464	254.368	159.114	172.144
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	41.810.733	42.189.278	33.267.874	28.257.691	24.201.136	19.901.499
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	2.599.750	6.033.897	6.300.377	7.482.368	7.561.491	2.217.356
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακροτούμενο μέχρι πώληση	4.808.492	4.488.709	0	0	0	0
Ακίνητα επενδύσεων	48.203	42.193	42.370	42.000	43.243	48.347
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	1.794.719	1.750.902	3.628.106	1.595.350	1.471.394	1.221.816
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	0	0	10.538	110.102
Αυλα πάγια στοιχεία	73.951	68.723	55.834	42.164	23.016	23.109
Ενσώματα πάγια στοιχεία	656.222	649.452	603.831	544.636	529.511	527.349
Απαιτήσεις από αβεβαίωτους φόρους	213.708	316.069	159.160	261.365	177.936	172.339
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	494.327	419.526	280.624	229.823	143.414	157.853
Στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση	75.112	53.283	54.708	92.593	90.249	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	67.848.576	66.738.174	54.039.136	46.768.612	41.849.246	31.842.669
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	19.291.428	10.883.969	5.637.562	7.222.117	8.600.366	1.810.972
Υποχρεώσεις χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	428.896	804.172	383.129	226.223	140.632	228.959
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.236.048	33.816.094	23.334.888	20.372.543	19.301.646	18.948.039
Υποχρεώσεις εκδόσεων μετ. & λοιπών λειτουργικών υποχρεώσεις	10.005.582	17.395.646	20.521.976	15.148.320	10.662.761	7.354.909
Υποχρεώσεις από φόρους	88.549	97.855	127.863	110.102	87.699	127.367
Υποχρεώσεις από αβεβαίωτους φόρους	187.970	158.212	82.960	137.901	19.517	1.739
Υποχρεώσεις από πελάτες στο προσωπικό	0	0	3.733	513.311	513.797	316.929
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.208.773	1.204.462	1.159.012	584.358	566.763	309.242
Παράσιτ παθητικών προοριζόμενα προς πώληση	3.768	8.415	47.796	17.901	0	0
Προβλέψεις	0	0	0	0	1.628	2.381
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	67.848.576	66.738.825	51.298.919	44.332.776	39.897.809	30.030.654
ΕΙΣΙΑ ΣΤΟΦΑΛΙΑ						
Μεταρρυθμίσεις (επιφύλαξη)	3.451.067	1.931.590	1.602.809	1.591.286	1.456.018	1.274.272
Απορροές από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	466.567	0	184.033	127.961	122.683	0
Αποθέματα	202.391	165.848	333.892	207.853	220.423	264.833
Αποθέματα σε κέρδη	715.247	340.896	619.483	523.201	337.439	291.548
Άλλες μετοχές	0	(68.985)	0	(14.465)	(188.128)	(18.639)
ΕΙΣΙΑ ΣΤΟΦΑΛΙΑ	4.775.572	2.369.349	2.740.217	2.435.836	1.951.437	1.812.017
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	67.848.576	66.738.174	54.039.136	46.768.612	41.849.246	31.842.669

(2β) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Alpha Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ALPHA BANK						
Ετη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τόκοι και εξουσιοδοτημένα έσοδα	3.339.178	4.118.961	3.106.845	2.441.719	1.594.460	1.346.977
Τόκοι και εξουσιοδοτημένα έσοδα	(1.994.966)	(2.768.455)	(1.879.187)	(1.301.845)	(612.490)	(461.804)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.344.212	1.350.506	1.227.658	1.140.884	981.970	885.173
Έσοδα προμηθειών	316.910	346.494	349.399	313.844	271.119	265.485
Έσοδα προμηθειών	(38.178)	(29.418)	(27.480)	(21.369)	(22.495)	(18.511)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	278.732	317.076	321.919	292.445	248.624	246.974
Έσοδα από μερίσματα	103.037	74.937	45.462	52.907	39.808	29.739
Αποθελάματα χρηματοοικονομικών προϊόντων	263.591	(20.584)	(42.833)	121.628	(3.224)	69.194
Λοιπά έσοδα χρηματοοικονομικών προϊόντων	14.276	21.138	34.878	19.011	37.010	20.176
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	2.005.848	1.743.073	1.587.084	1.621.877	1.314.168	1.223.926
Απώλειες προσαρμογών	(412.686)	(429.213)	(386.694)	(368.852)	(306.377)	(328.354)
Έξοδα διοίκησης	(434.138)	(362.411)	(338.490)	(276.335)	(241.385)	(276.007)
Αποσβέσεις	(56.072)	(57.592)	(51.186)	(40.467)	(37.177)	(56.428)
Λοιπά έξοδα διοίκησης	(2.946)	(3.072)	(2.486)	(1.686)	(426)	(1.288)
Σύνολο λειτουργικών άσπαστων	(905.842)	(852.288)	(778.856)	(687.331)	(615.265)	(642.257)
Λογιστική αξία παρηρτητών	(532.300)	(493.382)	(194.587)	(219.305)	(251.396)	(189.763)
Κέρδη προ φόρων και δικαιοδότητων μισθωτοφίας	567.706	395.403	613.641	716.834	457.401	421.768
Φόροι εισοδήματος	(101.616)	(61.165)	(150.251)	(139.839)	(89.337)	(112.835)
Φόρος απόβλητων (Σ. 3013/06, άρθρο 10)	0	0	(6.384)	(73.902)	0	0
Κέρδη προ φόρων δικαιοδότητων μισθωτοφίας	466.090	334.238	457.006	502.191	377.870	308.933
Εκπαισι Φόρος	(37.433)	0	0	0	0	0
Καθαρά κέρδη	428.657	334.238	457.006	502.191	377.870	308.933

Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

(2γ) Ισολογισμός της Alpha Bank με το ΕΓΛΣ

ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ Ε.Γ.Λ.Σ.						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ALPHA BANK						
Ετη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ταμεία και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.426.803	1.724.081	1.650.327	1.477.675	1.621.172	1.422.363
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	909.768	402.002	1.225.201	1.601.934	710.662	726.115
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13.297.212	8.318.059	7.260.009	6.108.642	5.604.178	5.646.298
Παράγωνα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	293.014	587.747	301.537	199.636	109.107	135.010
Απαιτήσεις κατά πελάτων (μετα από προβλέψεις)	40.970.559	41.541.274	34.558.990	27.670.113	23.714.696	19.302.108
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	1.662.766	4.180.887	4.265.531	5.170.689	5.239.557	1.536.758
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακροτούμενο μέχρι τη λήξη	0	0	0	0	0	0
Ακίνητα επενδύσεων	0	0	0	0	0	0
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	2.245.755	2.188.978	2.032.950	1.992.256	1.839.537	1.527.240
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	0	0	10.740	111.743
Άλλα πάγια στοιχεία	302.268	294.315	239.123	180.315	141.394	98.966
Ενσώματα πάγια στοιχεία	724.246	745.896	693.500	625.514	608.143	606.226
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους εόρους	243.239	246.913	123.553	204.177	139.004	134.626
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.714.091	1.454.077	972.650	796.573	497.073	544.335
Στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση	0	0	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	68.167.464	67.051.843	54.293.120	46.988.424	42.045.937	31.991.788
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	15.274.607	10.871.997	5.631.361	7.214.173	8.590.906	1.006.961
Παράγωνα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	3.501.386	4.477.308	2.133.109	1.259.519	782.983	1.274.910
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35.247.471	33.805.949	23.327.888	20.366.431	19.295.856	18.942.397
Ουλογίες εκδόσεων μισ & λοιμής δημοτικής υποχρεώσεις	8.691.783	14.530.583	17.142.007	12.633.392	8.909.110	6.542.212
Υποχρεώσεις από εόρους	133.983	148.064	193.470	166.395	132.697	192.213
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους εόρους	0	0	0	0	0	0
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	0	0	0	0	0	0
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.561.130	1.555.563	1.496.864	754.698	731.974	722.403
Στοιχεία παθητικού προοριζόμενα προς πώληση	0	0	0	0	0	0
Προβλέψεις	0	0	0	0	6.217	8.923
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	61.950.305	63.223.060	50.385.798	43.543.653	39.187.628	29.494.723
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	3.451.067	1.931.590	1.602.809	1.591.286	1.456.018	1.274.272
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το ορίον	0	0	0	0	0	0
Αποθεματικά	727.798	596.389	1.200.676	747.439	792.641	952.343
Αποτελέσματα εις νέο	709.239	338.032	614.279	518.806	334.605	289.088
Ίδια μετοχές	0	(68.985)	0	(14.465)	(188.128)	(18.638)
ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	6.581.216	3.265.200	3.776.293	3.356.826	2.689.278	2.497.068
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	68.167.464	67.051.843	54.293.120	46.988.424	42.045.937	31.991.788

(2δ) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Alpha Bank με το ΕΓΛΣ

ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟ Ε.Γ.Λ.Σ.						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ALPHA BANK						
Ετη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	3.377.244	4.165.917	3.142.263	2.470.574	1.512.859	1.362.328
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(2.005.140)	(2.782.574)	(1.588.771)	(1.308.484)	(615.614)	(464.169)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.342.972	1.370.358	1.245.705	1.157.655	894.428	898.159
Έσοδα Προμηθειών	364.127	387.623	390.873	351.097	303.301	286.990
Έξοδα προμηθειών	(39.714)	(46.013)	(42.981)	(35.470)	(35.384)	(29.579)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	322.285	343.869	349.121	317.257	269.433	267.411
Έσοδα από μερίσματα	109.060	77.807	47.203	54.933	61.991	30.689
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	231.598	(19.647)	(40.884)	116.092	(2.172)	62.989
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	3.663	8.388	13.840	5.958	10.719	9.198
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	2.014.331	1.767.825	1.609.621	1.648.912	1.332.768	1.271.656
Δαπάνες προσωπικού	(434.892)	(431.445)	(388.705)	(370.770)	(338.126)	(330.270)
Έξοδα διοίκησης	(363.388)	(305.186)	(285.042)	(237.700)	(203.102)	(232.434)
Αποσβέσεις	(129.489)	(132.917)	(118.132)	(93.394)	(83.501)	(84.073)
Συνολο λειτουργικών δαπανών	(927.769)	(869.548)	(781.879)	(697.858)	(624.729)	(646.777)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(542.307)	(504.695)	(198.245)	(223.692)	(235.889)	(393.340)
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μειονησίας	580.824	404.537	627.816	731.574	478.204	431.538
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειονησίας	657.571	471.409	644.561	708.434	532.548	431.539
Καθαρά κέρδη	657.571	471.409	644.561	708.434	532.548	431.539

3. Efg Eurobank Ergasias

(3α) Ισολογισμός της Efg Eurobank Ergasias με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ Δ.Λ.Π.						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: EFG EUROBANK ERGASIAS						
Ετη / Χρήσεις	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.731	2.535	1.259	1.641	1.107	1.070
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	39.828	31.695	16.545	5.196	4.238	957
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία	1.842	1.310	485	574	854	2.262
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	1.460	1.659	797	574	366	298
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	42.015	43.570	37.235	30.163	24.214	20.034
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση		3.033	9.355	10.019	9.309	4.976
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαπραγματούμενο μέχρι τη λήξη	8.702	2.563	-	-	-	-
Χρειαστικοί τίτλοι δημοσίου χαρτοφυλάκιου		3.187	-	-	-	-
Ακίνητα επενδύσεων		57	75	-	-	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	2.895	2.416	1.810	1.091	896	536
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	32	32	27	37	18	43
Άλλα πάγια στοιχεία	100	87	65	11	5	-
Εισόδημα πάγια στοιχεία	380	342	331	452	398	413
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	871	579	288	279	309	225
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	99.856	93.065	68.272	50.057	41.724	30.814
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.398	15.115	5.539	2.191	10.623	5.336
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	2.151	2.792	935	734	742	616
Υποχρεώσεις προς πελάτες	45.807	44.467	38.939	30.363	24.660	21.675
Ομολογίες εκδόσεως μας & λοιπές δεσμευτές υποχρεώσεις	15.299	13.859	7.919	3.515	2.031	699
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	17.206	12.548	9.761	9.359	-	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	509	389	492	733	552	491
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	94.370	89.170	63.585	46.895	38.608	28.817
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	1.481	1.379	1.434	1.243	1.047	926
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	1.450	1.110	1.340	183	482	502
Αποθεματικά	814	701	1.136	950	823	569
Υβριδικά Κεφάλαια - Προνομιούχοι τίτλοι	1.741	705	777	786	762	-
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	5.486	3.895	4.687	3.162	3.116	1.997
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	99.856	93.065	68.272	50.057	41.724	30.814

(3β) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Efg Eurobank Ergasias με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: EFG EUROBANK ERGASIAS						
Ετη / Χρήσεις	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τόκοι και ενομοιούμενα έσοδα	5.311	6.827	5.345	3.674	2.565	1.859
Τόκοι και ενομοιούμενα έξοδα	(3.979)	(5.291)	(3.874)	(2.392)	(1.421)	(908)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.332	1.536	1.471	1.282	1.144	951
Έσοδα Προμηθειών	365	421	333	333	321	292
Έξοδα προμηθειών	(115)	(195)	(117)	(117)	(135)	(117)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	251	226	216	216	186	115
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	5	5	6	5	4	2
Καθαρά έσοδα από μη τραπεζικές εργασίες	5	5	6	5	4	2
Έσοδα από μερίσματα	71	113	163	47	33	35
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(49)	65	22	13	6
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλάκιου	62	31	95	59	38	39
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	8	22	18	13	7	6
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	1.734	1.884	2.034	1.644	1.425	1.154
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(898)	(902)	(841)	(692)	(575)	(546)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(836)	(719)	(339)	(308)	(289)	(210)
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μισθολογίας	0	263	854	644	561	398
Βάσει Φόροι Εισοδήματος	3	(27)	(149)	(169)	(127)	(106)
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μισθολογίας	3	236	705	475	434	292
Καθαρά κέρδη από δικαιωμάτων δραστηριότητας	0	0	0	0	0	0
Καθαρά κέρδη	3	236	705	475	434	292

Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

(3γ) Ισολογισμός της Efg Eurobank Ergasias με το ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: EFG EUROBANK ERGASIAS	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ Ε.Γ.Α.Σ.						
	Ετη / Χρήσις:	(Σε milliards Ευρώ)					
		2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.799	2.635	1.308	1.705	1.151	1.112	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	35.582	28.316	14.781	4.642	3.786	855	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην πώληση αξία	391	278	103	122	183	480	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	1.455	1.653	794	572	365	297	
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετα από προβλέψεις)	40.389	41.884	35.794	29.015	23.277	19.259	
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	10.358	3.610	11.135	11.926	11.081	5.923	
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατημένο μέχρι τη λήξη	0	0					
Χρυσωτικοί τίτλοι διακρατημένου χαρτοφυλακίου	0	0					
Ακίνητα επενδύσεων	0	0	0	#ΤΙΜΗ!	#ΤΙΜΗ!		
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	3.219	2.686	2.013	1.213	996	596	
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	44	44	37	51	25	59	
Άλλα πάγια στοιχεία	0	0	0	0	0	108	
Ενσώματα πάγια στοιχεία	221	199	192	263	231	240	
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.267	2.172	1.080	1.047	1.159	844	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	96.481	89.919	65.964	48.365	40.314	29.773	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.157	14.843	5.439	2.152	10.432	5.240	
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	0	0	0	0	0		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	44.914	43.600	38.180	29.771	24.179	21.253	
Ουλοποιημένες ενδεδειγμένες & λοιπές εθελούσιες υποχρεώσεις	0	0	0	0	0		
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	0	0	0	0	#ΤΙΜΗ!		
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.402	1.071	1.355	2.018	1.520	1.352	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	91.190	86.165	61.442	45.315	37.307	27.845	
Μισθολογικό έσοδο (Καταβλητέο)	1.481	1.379	1.434	1.243	1.047	926	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.459	1.117	1.348	184	485	505	
Αποθεματικά	711	612	992	830	721	497	
Υβριδικά κεφάλαια - Προνομιακοί τίτλοι	0	0	0	0	0		
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	5.296	3.760	4.525	3.053	3.008	1.928	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	96.481	89.919	65.964	48.365	40.314	29.773	

(3δ) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Efg Eurobank Ergasias με το ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: EFG EUROBANK ERGASIAS	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟ Ε.Γ.Α.Σ.						
	Ετη / Χρήσις:	(Σε milliards Ευρώ)					
		2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τόκοι και εξομοιωμένα έσοδα	4.875	6.267	4.907	5.375	2.535	1.707	
Τόκοι και εξομοιωμένα έξοδα	(3.899)	(5.183)	(3.797)	(2.344)	(1.393)	(890)	
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.144	1.319	1.263	1.191	982	817	
Έσοδα Προμηθειών	418	481	381	331	367	354	
Έξοδα προμηθειών	(186)	(315)	(189)	(189)	(218)	(189)	
Καθαρά έσοδα από προμηθειές	316	284	272	272	234	145	
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	0	0	0	0	0	0	
Καθαρά έσοδα από μη τραπεζικές εργασίες	0	0	0	0	0	0	
Έσοδα από μερίσματα	71	113	163	47	35	35	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	41	(398)	528	175	106	46	
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	0	0	0	0	0	0	
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	25	67	55	40	21	15	
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	1.598	1.736	1.874	1.515	1.313	1.063	
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(718)	(722)	(673)	(554)	(460)	(437)	
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(816)	(702)	(331)	(301)	(252)	(205)	
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μοιρασιάς	0	279	904	662	594	422	
Μείον: Φόροι Εισοδήματος	0	0	0	0	0	0	
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μοιρασιάς	4	341	1.018	666	626	422	
Καθαρά κέρδη από διακρατήσεις δραστηριοτήτες	0	0	0	0	0	0	
Καθαρά κέρδη	4	341	1.018	666	626	422	

Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

(4γ) Ισολογισμός της Τράπεζας Πειραιώς με το ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΓΕ.Ο.ΛΟΓΙΣΜΟΥ Ε.Γ.Α.Σ.					
	Ετη / Χρήσεις	2009	2008	2007	2006	2005
Πάγιο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	1.686.423	2.400.290	1.994.485	1.314.301	1.175.814	1.019.335
Έγγραφα γραμμάτια και άλλα αξιογράφα				29.270	39.457	245
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.965.424	5.181.962	4.801.855	3.284.834	2.390.041	327.156
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων	14.464	60.645	362.607	1.372.361	66.350	201.478
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις						
Χρεώγραφα εμπορικού γαρτοφυλακίου	1.422.112	1.593.284	6.013.073		1.364.332	1.079.966
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	31.598.520	33.860.972	27.065.380	18.940.371	14.752.004	11.545.147
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	32.089.172	34.212.494	27.277.802	19.180.630	15.057.762	11.946.083
Μείων Προβλέψεις για ζημιές από δάνεια	(553.234)	(436.248)	(287.091)	(283.238)	(327.201)	(400.936)
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη						
Απαιτήσεις από γραστωτικούς τίτλους						
Ακίνητα επενδύσεων						
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	2.335.988	2.205.154	2.058.819	1.248.627	1.165.444	1.071.806
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	189.350	212.896	123.178	16.394	54.458	30.285
Άλλα πάγια στοιχεία	261.043	128.802	72.250	49.409	34.673	29.905
Ενσώματα πάγια στοιχεία	272.608	275.926	220.031	190.108	167.778	164.986
Επενδύσεις σε ακίνητα						
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού						
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού:	857.150	739.302	609.501	376.503	314.680	300.911
(α) Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους						
(β) Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού						
(γ) Λοιπές απαιτήσεις						
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	49.195.967	50.494.190	42.580.434	28.098.082	21.272.564	15.771.422
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	15.096.921	15.303.597	11.340.710	4.989.289	3.625.698	1.390.664
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28.475.053	26.682.080	21.060.525	16.164.481	12.673.323	11.355.302
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	1.250.267	1.927.256	2.191.365	1.484.434	1.059.057	475.448
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	507.700	963.745	985.141	1.000.884	599.857	598.492
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)						
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)						
Λοιπά στοιχεία παθητικού	353.877	516.306	492.463	396.551	255.660	352.652
Υποχρεώσεις από παροχές μετά από τη συνταξιοδότηση						
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους						
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	5.720	5.720	5.556	8.839	12.918	36.213
Υποχρεώσεις από φόρους						
Λοιπές υποχρεώσεις	56.685	103.391	96.734	77.379	37.822	63.338
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	44.943.772	46.818.225	38.760.762	25.887.235	19.376.042	14.472.151
ΓΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μεταγικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	1.604.020	1.571.923	1.617.977	1.288.530	1.024.932	831.067
Προνομιούχες Μετοχές						
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το έρπιο	930.429	930.466	1.103.093	88.402	331.602	366.810
Τόιες μετοχές	(78.316)	(167.319)	(250.860)	(97.300)	(17.590)	(16.050)
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	(234.312)	(164.668)	(269.653)	(196.837)	(68.373)	(117.445)
ΓΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	4.324.555	3.504.121	3.932.093	2.174.321	1.948.493	1.299.272
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	49.195.967	50.494.190	42.580.434	28.098.082	21.272.565	15.771.423

(4δ) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Τράπεζας Πειραιώς με το ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟ Ε.Γ.Α.Σ.					
	Ετη / Χρήσεις	2009	2008	2007	2006	2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.271.944	3.413.747	2.453.374	1.564.566	1.037.828	724.813
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(1.499.317)	(2.612.687)	(1.773.749)	(957.941)	(558.318)	(327.799)
Καθαρά έσοδα από τόκους	803.619	871.270	723.256	623.070	485.353	397.014
Έσοδα Προμηθειών	130.912	155.053	130.979	122.807	116.636	98.081
Έξοδα προμηθειών						
Καθαρά έσοδα από προμηθίες	112.844	142.007	118.553	117.022	116.406	98.081
Έσοδα από μερίσματα	43.907	47.496	35.482	37.640	71.182	22.963
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	785.162	(964.562)	655.539	279.858	602.209	16.743
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού γαρτοφυλακίου						
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	17.772	13.512	14.360	12.983	10.288	15.275
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	1.070.539	988.988	1.141.163	958.999	776.257	550.076
Λαβάνες προσωπικού	0	0	0	0	0	0
Έξοδα διοίκησης	(536.323)	(550.737)	(474.944)	(403.092)	(383.643)	(308.333)
Αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης αξίας παγίων στοιχείων	(1.704)	383	(2.949)	5.700	1.113	(39.759)
Αποσβέσεις ούλων στοιχείων ανατραπεζισμένων σε συνενώσεις επιχειρήσεων						
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης				(3.326)	(19.311)	(5.648)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(555.362)	(564.613)	(520.090)	(508.291)	(473.336)	(435.917)
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μειωτικής	(283.354)	(258.850)	(72.403)	(64.348)	(55.856)	(82.177)
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων προαίρεσης	257.857	176.063	725.881	519.353	341.596	114.159
Μείων Φόροι						
Αναβαλλόμενος φόρος						
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων προαίρεσης	239.955	186.038	806.132	559.166	430.118	114.159
Καθαρά κέρδη	239.955	186.038	806.132	559.166	430.118	114.159

5. Εμπορική Bank

(5α) Ισολογισμός της Εμπορική Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ Δ.Λ.Π.						
ΕΠΙΧΡΥΣΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK						
Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.011.438	786.245	836.505	682.023	679.951	607.736
Εκτοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	254.592	27.192	31.395	6.895	919	27.772
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.161.580	3.351.248	3.313.520	1.801.478	1.445.615	1.101.278
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων	91.271	600.266	1.377.345	1.401.041	806.117	1.894.123
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	73.313	67.451	21.520	52.279	33.621	249
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	21.111.304	22.019.272	18.407.637	16.157.612	14.767.004	12.845.838
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	1.203.034	1.557.450	1.563.956	257.752	70.381	70.005
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	45.043	57.311	67.908	76.486		
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	205.516	343.039	287.124	280.291	264.199	245.268
Συμμετοχές σε ανώνυμες επιχειρήσεις	1.965	19.181	2.281	2.043	22.489	22.489
Άλλα πάγια στοιχεία	9.434	9.708	8.764	9.829	11.198	15.425
Ενσώματες ακινοποιήσεις	240.800	298.484	301.750	304.956	305.854	314.092
Ενσώματα πάγια στοιχεία	113.040	100.244	95.409	93.274	97.622	103.768
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	283.050	259.311	321.244	310.761	249.056	268.983
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	1.344	9.347	4.529	2.976	3.096	16.906
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	293.564	149.539	164.429	365.614	330.394	317.130
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	28.100.288	29.655.388	26.805.316	21.805.310	19.087.516	17.851.062
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.555.894	4.122.719	3.571.301	1.330.206	1.213.509	755.172
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	136.070	133.581	21.713	58.023	21.976	53.024
Υποχρεώσεις προς πελάτες	13.061.149	17.998.744	17.766.970	16.375.026	14.810.624	14.695.105
Ομολογιακά δάνεια	2.333.624	5.532.975	2.897.129	1.386.250	399.327	398.853
Λοιπά δάνεια κεφάλαια	1.072.043	814.122	712.062	710.938	348.619	348.082
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις	408.264	481.810	552.849	621.445	786.327	786.327
Υποχρεώσεις από φόρους	1	4.119	15.501	7.501	6.600	8.453
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	4.750	4.258	4.433	3.277	1.544	2.296
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό						452
Λοιπές υποχρεώσεις	226.103	206.241	305.932	437.378	439.786	391.874
Λοιπές Προβλέψεις	188.636	155.157	117.471	76.793	20.528	-
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	26.986.534	29.453.726	25.965.361	21.006.898	18.048.840	17.439.638
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	1.577.665	728.153	728.153	728.153	728.153	485.435
Προκαταβολή προοριζόμενη για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	600.000					
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	360.960	371.497	371.497	371.497	371.497	272.183
Μειών - Ίσως Μετοχές						(8.935)
Αποθεματικά	579.506	519.751	670.877	675.767	678.063	675.122
Αποτελέσματα εις νέο (Ζημιές προηγούμενων χρήσεων)	(1.417.739)	(930.574)	(979.110)	(739.037)	(827.104)	(833.208)
Αποτελέσματα Χρήσης	(586.638)	(487.165)	48.535	(237.968)	88.067	(94.171)
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΩΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	1.113.754	201.662	839.952	798.412	1.038.678	411.424
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	28.100.288	29.655.388	26.805.313	21.805.310	19.087.516	17.851.062

(5β) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Εμπορική Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ						
ΕΠΙΧΡΥΣΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK						
Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Γόνα: κπ. εξομοιωμένα έσοδα	1.922.693	1.577.611	1.310.537	1.047.619	905.521	816.507
Γόνα: κπ. εξομοιωμένα έσοδα	(530.174)	(996.007)	(622.429)	(384.569)	(341.225)	(281.258)
Καθαρά έσοδα από τόκους	502.519	581.604	688.108	663.050	564.296	535.249
Έσοδα Προμηθειών	137.079	142.088	155.899	159.628	153.807	138.313
Έσοδα προμηθειών	(22.501)	(19.560)	(8.426)	(7.233)	(12.245)	(11.866)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	114.578	122.528	147.473	152.295	141.562	126.447
Έσοδα από μερίσματα	446	26.952	1.586	1.616	2.060	4.430
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	2.372	(47.226)	(18.086)	6.253	4.041	18.442
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλάκιου	(31.333)	(5.277)	55.226	7.929	2.580	(67.035)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	72.642	4.038	11.939	14.185	11.508	15.725
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	661.224	682.619	886.237	845.328	726.047	633.257
Δαπάνες προσωπικού	(413.464)	(406.506)	(401.519)	(371.435)	(321.031)	(395.685)
Έσοδα διοίκησης	(20.743)	(23.657)	(24.959)	(25.135)	(24.124)	(29.953)
Αποσβέσεις	(623.578)	(464.774)	(209.868)	(442.628)	(112.845)	(133.351)
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιοτήτων προαίρεσης μετοχών μειοψηφίας	(7.679)	(19.149)	(17.900)	(55.428)		
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	(164.522)	(164.592)	(170.952)	(183.814)	(152.704)	(151.442)
Ενόλο λειτουργικών δαπανών	(1.229.986)	(1.078.678)	(825.198)	(1.078.442)	(610.704)	(711.432)
Κέρδη πρό φόρων και δικαιοτήτων μειοψηφίας	(568.762)	(396.059)	61.039	(233.114)	115.343	(78.175)
Μειών - Φόροι Εισοδήματος	(17.876)	(91.106)	(12.504)	(4.854)	(27.276)	(35.966)
Καθαρά κέρδη προ δικαιοτήτων μειοψηφίας	(586.638)	(487.165)	48.535	(237.968)	88.067	(94.171)
Καθαρά κέρδη	(586.638)	(487.165)	48.535	(237.968)	88.067	(94.171)

Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

(5γ) Ισολογισμός της Εμπορική Bank με το ΕΓΛΣ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ Ε.Γ.Λ.Σ.					
	Ετη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005
Ταμείο και διαθέσιμο στην Κεντρική Τράπεζα	1.011.438	786.245	836.505	682.023	679.951	607.736
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	254.592	27.192	31.395	6.895	919	27.773
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.161.580	3.351.248	3.313.520	1.801.478	1.443.615	1.101.278
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων	94.000	618.214	1.418.528	1.442.932	830.220	1.950.742
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	0	0	0	0	0	0
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	21.347.751	22.265.989	18.613.803	16.338.577	14.932.394	12.989.597
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση						
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακοπούμενο μέχρι τη λήξη						
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	333.326	556.375	465.688	454.604	428.504	397.802
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	1.783	17.409	2.070	1.854	20.411	20.411
Άλλα πάγια στοιχεία	28.390	29.214	26.374	29.578	33.698	46.419
Ενσώματες ακτινοποιήσεις	0	0	0	0	0	0
Ενσώματα πάγια στοιχεία	360.756	319.919	304.488	297.675	311.551	381.167
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους						
Προκαταβολή οορου εισοδήματος						
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	408.935	208.308	229.050	509.300	460.239	441.757
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	28.201.449	29.762.147	26.901.815	21.883.809	19.156.231	17.914.682
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	7.555.894	4.122.719	3.571.300	1.330.206	1.213.309	755.172
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πελάτες	15.061.149	17.998.744	17.766.970	16.375.028	14.810.624	14.695.105
Ομολογιακά δάνεια	2.333.624	5.532.975	2.897.129	1.386.260	399.327	398.853
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	1.072.043	814.122	712.062	710.989	348.619	348.082
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις από φόρους						
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους						
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό						
Λοιπές υποχρεώσεις	206.274	188.154	279.102	399.020	401.217	357.518
Λοιπές Προβλέψεις						31.088
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	25.661.194	28.010.493	24.693.058	19.977.560	17.164.447	16.585.018
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	1.577.665	728.153	728.153	728.153	728.153	485.435
Προκαταβολή προοριζόμενη για αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου						
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	478.922	492.902	492.902	492.902	492.902	361.137
Μείζον Έξυμς Μετοχές						(88.935)
Αποθεματικά	542.244	486.331	627.740	634.464	634.464	631.708
Αποταλέσματα εις νόο (Ζημιές προηγούμενων χρήσεων)	(244.985)	-160.803	(169.190)	(142.924)	(142.924)	(144.852)
Αποταλέσιμο Χρήσης	525.569	436.451	(43.483)	(78.899)	(78.899)	84.371
ΓΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΙΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	3.597.314	651.348	2.712.961	3.354.820	3.354.820	1.328.064

(5δ) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Εμπορική Bank με το

ΕΓΛΣ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΕΜΠΟΡΙΚΗ BANK	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟ Ε.Γ.Λ.Σ.					
	Ετη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.039.199	1.587.550	1.318.793	1.054.219	911.226	821.638
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(557.584)	(1.047.501)	(634.609)	(404.451)	(358.866)	(295.309)
Καθαρά έσοδα από τόκους	493.675	571.368	675.997	651.380	554.364	525.829
Έσοδα Προμηθειών	149.471	154.933	169.992	174.058	167.711	150.812
Έξοδα προμηθειών	(22.501)	(19.560)	(8.426)	(7.335)	(12.243)	(11.865)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	125.910	134.646	162.058	167.357	155.462	138.947
Έσοδα από μερίσματα	446	26.952	1.586	1.616	2.060	4.430
Αποταλέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1.911	(38.045)	(14.570)	5.027	3.255	14.556
Αποταλέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	55.607	3.091	9.132	10.859	8.809	12.037
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	726.817	750.335	974.132	929.185	798.071	696.099
Δαπάνες προσωπικού	(418.053)	(411.018)	(405.976)	(375.559)	(324.594)	(401.090)
Έξοδα διώλησης	(82.933)	(94.583)	(99.789)	(100.496)	(96.450)	(119.754)
Αποσβέσεις	(173.105)	(129.021)	(58.259)	(122.874)	(31.326)	(37.015)
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μειοψηφίας						
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(197.311)	(197.395)	(205.023)	(220.448)	(183.138)	(181.631)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(1.278.447)	(1.121.178)	(857.711)	(1.120.933)	(634.766)	(739.490)
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	(315.663)	(219.813)	33.877	(129.378)	64.015	(43.391)
Μείζον Φόροι Εισοδήματος						
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	(270.323)	(224.486)	22.365	(109.656)	40.581	(43.391)
Καθαρά κέρδη	(270.323)	(224.486)	22.365	(109.656)	40.581	(43.391)

6. Αγροτική Τράπεζα

(6α) Ισολογισμός της Αγροτικής Τράπεζας με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ Δ.Λ.Π.						
ΕΠΙΧΩΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						
Έτη / Χρήσιμα	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	996.565	1.226.862	1.180.630	925.536	732.978	851.045
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.369.942	1.003.932	682.021	1.279.414	2.377.576	1.098.125
Χαρτοφυλάκιο Συνάλλαγών	895.698	342.527	518.479	558.406	318.994	336.215
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	25.838	25.786	45.788	20.358	99	1
Απαιτήσεις κατά πελάτων (μετά από προβλέψεις)	22.133.349	20.954.943	16.849.837	13.624.532	12.788.750	12.183.408
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	3.608.079	2.132.942	1.193.005	1.236.423	2.460.140	2.116.007
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη			1.177.360	1.268.610		
Ακίνητα επενδύσεων	162.330	162.326	169.658	181.001		
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	459.662	300.394	478.742	437.921	246.677	214.309
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις					38.476	36.996
Άλλα πάγια στοιχεία	3.686	4.681	5.512	5.544	4.591	4.723
Ενσώματα πάγια στοιχεία	296.877	297.060	298.529	288.064	468.028	462.791
Απαιτήσεις από αναβληθένους φόρους	382.359	400.072	304.538	362.193	385.600	416.135
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	704.706	609.208	505.120	400.410	386.497	359.111
ΣΥΝΟΛΟ ΙΣΤΡΩΤΗΡΙΟΥ	32.039.091	27.661.325	23.399.219	20.588.412	20.208.406	18.078.866
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.379.410	4.907.084	769.327	94.381	208.623	236.753
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	104.303	62.405	12.867	49.592	90.053	54.463
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22.682.801	20.990.300	20.713.674	18.198.205	17.801.755	17.212.243
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	931.587	0				
Ομολογιακές ενδύσεις μετ & λοιπές διακρατούμενες υποχρεώσεις	248.794	448.353	199.616	399.515	399.242	393.970
Υποχρεώσεις από πελάτες στο προσωπικό	8.767	9.391	9.811	290.232		
Λοιπές υποχρεώσεις	329.825	354.937	244.882	221.990	314.392	527.847
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	30.685.487	26.772.470	21.950.177	19.253.915	19.014.067	18.400.292
ΕΛΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	1.326.920	651.920	651.920	651.920	1.194.939	(321.426)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	92.711	93.748	94.231	94.714		
Αποθεματικά	(27.057)	(203.959)	279.914	365.195		
Αποτελέσματα εις νέο	(38.970)	347.146	422.977	222.668		
ΕΛΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	1.353.604	888.855	1.449.042	1.334.497	1.194.939	(321.426)
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	32.039.091	27.661.325	23.399.219	20.588.412	20.208.406	18.078.866

(6β) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Αγροτικής Τράπεζας με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ Ε.Γ.Δ.Σ.						
ΕΠΙΧΩΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						
Έτη / Χρήσιμα	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	994.672	1.224.531	1.178.387	923.777	731.585	849.393
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.369.231	1.003.631	681.816	1.279.030	2.376.863	1.097.840
Χαρτοφυλάκιο Συνάλλαγών	1.903.985	728.110	1.102.131	1.187.004	678.086	714.707
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις						
Απαιτήσεις κατά πελάτων (μετά από προβλέψεις)	24.269.217	22.977.095	18.475.846	14.939.299	14.022.864	13.359.250
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	2.804.199	1.657.723	919.431	960.948	1.912.021	1.644.637
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη						
Ακίνητα επενδύσεων						
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	726.680	791.073	736.843	692.309	389.972	338.791
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις					148.751	141.105
Άλλα πάγια στοιχεία	140.187	178.029	209.633	210.851	174.606	179.626
Ενσώματα πάγια στοιχεία	207.903	208.031	209.060	201.731	327.760	324.078
Απαιτήσεις από αναβληθένους φόρους						
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	902.447	780.149	646.857	512.765	494.943	459.860
ΣΥΝΟΛΟ ΙΣΤΡΩΤΗΡΙΟΥ	33.865.319	29.238.021	24.732.974	21.761.951	21.360.285	19.109.287
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.371.755	4.901.195	768.404	94.268	208.373	226.478
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22.682.801	20.990.300	20.713.674	18.198.205	17.801.755	17.212.463
Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων						
Ομολογιακές ενδύσεις μετ & λοιπές διακρατούμενες υποχρεώσεις	249.441	449.519	200.135	400.554	400.280	400.000
Υποχρεώσεις από πελάτες στο προσωπικό						
Λοιπές υποχρεώσεις	138.098	148.612	102.532	92.947	215.976	221.035
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	30.117.805	26.277.179	21.544.099	18.897.718	18.662.307	18.059.976
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	(6.809.355)	(3.345.458)	(3.345.458)	(3.345.458)	(6.128.989)	1.649.470
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	92.711	93.748	94.231	94.714	0	46.732
Αποθεματικά						(853.601)
Αποτελέσματα εις νέο						206.710
ΕΛΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	(4.118.840)	(2.901.667)	(4.730.398)	(4.356.465)	(3.898.920)	1.049.311
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	33.865.319	29.238.021	24.732.974	21.761.951	21.360.285	19.109.287

Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

(δγ) Ισολογισμός της Αγροτικής Τράπεζας με το ΕΓΛΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ						
ΕΠΙΧΡΩΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ						
Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.141.663	1.192.890	974.122	852.014	520.115	746.133
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(-412.100)	(586.763)	(394.376)	(267.713)	(224.082)	(202.945)
Καθαρά έσοδα από τόκους	729.563	606.127	579.746	584.299	296.033	543.188
Έσοδα Προμηθειών	92.452	101.111	88.358	82.937	75.561	81.942
Έξοδα προμηθειών	(51.353)	(30.330)	(22.868)	(19.321)	(20.566)	(18.952)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	41.099	70.781	65.490	63.616	55.255	63.010
Έσοδα από μερίσματα	17.521	27.761	29.196	29.240	20.100	16.570
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	130.505	(20.180)	126.108	58.594	12.214	2.816
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	14.556	29.860	23.524	25.074	20.473	10.571
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	933.247	714.349	824.064	760.823	704.065	643.982
Δαπάνες προσωπικού	(393.375)	(346.991)	(339.159)	(337.812)	(319.593)	(319.499)
Έξοδα διοίκησης	(117.320)	(129.792)	(109.814)	(95.312)	(64.734)	(81.913)
Αποσβέσεις	(29.883)	(28.272)	(27.779)	(25.761)	(21.258)	(21.458)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(540.578)	(505.055)	(476.752)	(458.885)	(405.585)	(423.870)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(319.226)	(195.445)	(78.846)	(60.000)	(133.579)	(144.833)
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις						
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μοιρησίας	(406.757)	13.849	268.466	241.938	144.895	56.049
Μείζον: Φόροι Εισοδήματος	21.504	11.419	(37.373)	(80.303)	(32.545)	(191.985)
Καθαρά κέρδη	(381.853)	25.268	211.091	161.433	112.350	(135.919)

(δδ) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Αγροτικής Τράπεζας με το ΕΓΛΣ

ΕΠΙΧΡΩΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟ Ε.Γ.Λ.Σ.					
	Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.114.491	1.164.489	950.938	831.736	506.596	728.413
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(300.351)	(712.385)	(478.812)	(323.033)	(272.070)	(345.415)
Καθαρά έσοδα από τόκους	814.140	452.104	472.126	508.703	234.526	383.000
Έσοδα Προμηθειών	87.062	95.214	83.207	78.162	71.156	77.131
Έξοδα προμηθειών	(15.353)	(16.335)	(12.319)	(10.403)	(10.939)	(10.210)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	71.709	78.879	70.888	67.759	60.217	66.921
Έσοδα από μερίσματα	17.521	27.761	29.196	29.240	20.100	16.570
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(404.181)	42.459	(390.569)	(181.471)	(37.328)	(8.102)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	16.173	35.150	26.140	27.863	22.730	20.637
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	855.739	641.271	739.762	682.991	632.656	576.674
Δαπάνες προσωπικού	(381.458)	(336.477)	(328.882)	(327.576)	(305.944)	(309.803)
Έξοδα διοίκησης	(106.379)	(117.706)	(99.590)	(86.493)	(76.843)	(74.268)
Αποσβέσεις	(32.564)	(29.541)	(48.677)	(45.141)	(39.005)	(37.969)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(520.401)	(563.684)	(477.149)	(459.210)	(421.792)	(422.040)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(230.656)	(76.743)	(31.767)	(24.174)	(53.319)	(66.421)
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις						
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μοιρησίας	(650.201)	22.138	429.143	386.738	231.616	89.593
Μείζον: Φόροι Εισοδήματος						
Καθαρά κέρδη	(650.201)	22.138	429.143	386.738	231.616	89.593

Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

7. Geniki Bank

(7α) Ισολογισμός της Geniki Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ Δ.Λ.Π.						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: GENIKI BANK						
Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	106.570	104.051	128.391	96.194	105.453	67.057
Απαιτήσεις κατά πιστωτικά ιδρύματα	116.742	69.483	320.681	180.776	236.522	91.668
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	9.061	8.996	14.113	12.027	7.592	-
Απαιτήσεις κατά πελάτες (μετά από προβλέψεις)	4.006.165	4.148.707	3.291.863	2.940.553	2.654.420	2.429.617
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	377.479	413.269	332.865	361.251	185.923	706.241
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	12.424	12.444	12.369	12.369	8.498	11.672
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	990	990	990	990	1.590	1.271
Ασώματες ακινητοποιήσεις	7.910	9.598	11.278	12.557	19.078	14.426
Εσώματες ακινητοποιήσεις	96.443	102.428	123.913	130.045	124.258	115.778
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	44.099	44.099	56.406	62.690	68.561	42.162
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	63.458	58.920	42.169	31.079	57.438	66.433
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.841.371	4.972.987	4.335.058	3.842.531	3.510.114	3.542.975
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.697.652	1.999.849	1.069.197	853.419	623.552	448.328
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	7.136	9.480	931	6.008	3.574	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.666.170	2.538.289	2.757.851	2.644.443	2.470.868	2.730.930
Μειωμένες εξασφαλίσεις στοιχείων παθητικού	125.201	125.201	125.201	125.201	99.883	99.829
Προβλέψεις για οφειλόμενα προσωπικού	19.827	19.738	20.431	20.391	20.596	20.716
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	4.398	2.927	4.802	9.289	17.695	19.707
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	-	6.285	8.004	3.777
Λοιπές υποχρεώσεις	43.952	45.331	54.421	46.732	55.993	45.440
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	4.564.336	4.740.815	4.032.834	3.711.768	3.300.165	3.362.307
ΕΛΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	255.599	118.703	118.703	336.898	336.898	240.642
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	212.855	215.317	215.320	62.620	62.620	59.643
Μείον: Ίδιες μετοχές	-	-	-	-	-	(724)
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	(191.419)	(101.848)	(31.799)	(268.755)	(189.369)	(118.493)
ΕΛΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	277.035	232.172	302.224	130.763	209.949	181.068
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	4.841.371	4.972.987	4.335.058	3.842.531	3.510.114	3.542.975

(7β) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Geniki Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: GENIKI BANK						
Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	237.595	266.481	240.364	208.340	169.212	200.738
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	(87.597)	(145.416)	(111.664)	(73.433)	(50.880)	(59.082)
Καθαρά έσοδα από τόκους	149.998	141.065	128.700	134.907	118.332	141.656
Έσοδα Προμηθειών	35.762	41.899	37.364	34.582	35.911	30.227
Έξοδα προμηθειών	(2.313)	(7.397)	(3.911)	(1.596)	(3.773)	(3.607)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	33.449	34.502	33.453	32.986	32.138	26.620
Έσοδα από μερίσματα	137	1.164	275	79	1.541	2.581
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	132	(861)	598	(1.417)	1.322	(20.117)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	2.624	14.403	2.052	2.249	1.251	4.843
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	186.340	190.273	165.078	163.479	174.062	169.582
Προβλέψεις για πιστωτικούς	(135.454)	(49.390)	(41.337)	(73.020)	(39.377)	(30.320)
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους	(1.471)	1.700	1.945	3.955	2.072	-
Δαπάνες προσωπικού	(85.947)	(90.078)	(95.419)	(95.745)	(82.212)	(81.269)
Έξοδα διοίκησης	(55.514)	(56.562)	(54.946)	(54.395)	(54.466)	(56.473)
Αποσβέσεις	(12.836)	(14.435)	(13.579)	(15.420)	(13.940)	(19.611)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(291.222)	(208.765)	(203.336)	(237.661)	(291.423)	(258.682)
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	(104.882)	(18.492)	(38.258)	(73.662)	(217.361)	(89.100)
(α) Μείον: Φόροι	(2.705)	(15.084)	(2.101)	(5.764)	1.329	-
(β) Αναβαλλόμενος φόρος	-	-	-	-	-	21.403
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας	(107.587)	(33.576)	(40.359)	(79.366)	(16.032)	(77.699)
Καθαρά κέρδη	(107.585)	(33.576)	(40.359)	(79.366)	(16.032)	(77.699)

(7γ) Ισολογισμός της Geniki Bank με το ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: GENIKI BANK	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΕΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ Ε.Γ.Λ.Σ.						
	Ετη / Χρήσιμα:	(Σε γιλιές Ευρώ)					
		2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τομείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	106.634	104.113	128.468	98.253	105.301	67.137	
Αποτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	116.438	69.304	319.847	180.306	285.578	91.426	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις							
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	3.682.066	3.813.077	3.025.570	2.702.662	2.439.738	2.233.140	
Χαρτοπωλείο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	476.228	521.380	419.942	455.754	234.567	883.401	
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	11.257	11.276	11.208	11.208	7.693	10.576	
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις							
Ασώματες ακινήτοποιησεις	8.470	10.278	12.076	13.446	14.002	15.447	
Ενσώματες ακινήτοποιησεις	79.257	84.175	101.832	106.871	102.111	95.144	
Αναβλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις							
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	81.823	75.936	54.347	40.055	74.091	88.176	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.761.973	4.891.430	4.263.963	3.779.513	3.452.548	3.484.447	
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.656.908	1.951.853	1.043.536	832.937	608.587	432.670	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις							
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.634.976	2.508.591	2.725.584	2.613.503	2.441.959	2.696.643	
Μειωμένες εξισολογιστικές αποζημιώσεις κερφατικού	125.414	125.414	125.414	125.414	100.053	100.000	
Προβλέψεις για εκκλιμένα προσωπικά							
Προβλέψεις για κερφατικά και Ε.Γ.Λ.Σ.	8.432	5.612	9.207	17.810	33.927	37.784	
Αναβλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις							
Λοιπές υποχρεώσεις	70.398	72.607	87.166	74.851	89.684	72.780	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	4.535.124	4.710.474	4.007.024	3.688.013	3.279.044	3.339.877	
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	255.599	118.703	118.703	336.898	336.898	240.642	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	223.455	226.040	226.043	65.738	65.738	62.611	
Μειών: Ίδια μετοχές						(724)	
Αυτοματικά και αποτελέσματα επί νέο	(255.181)	(133.774)	(42.391)	(358.277)	(232.714)	(157.959)	
ΙΣΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	221.185	185.366	241.296	104.401	167.623	144.570	
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	4.761.973	4.891.430	4.263.963	3.779.513	3.452.548	3.484.447	

(7δ) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Geniki Bank με το ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: GENIKI BANK	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟ Ε.Γ.Λ.Σ.						
	Ετη / Χρήσιμα:	(Σε γιλιές Ευρώ)					
		2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	234.554	282.814	237.287	200.737	186.790	199.160	
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(101.183)	(167.970)	(128.983)	(84.828)	(58.771)	(67.091)	
Καθαρά έσοδα από τόκους	137.893	129.681	118.314	119.419	127.169	132.069	
Έσοδα Προμηθειών	44.953	52.667	46.967	43.193	41.998	37.994	
Έξοδα προμηθειών	(512)	(1.638)	(666)	(442)	(393)	(356)	
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	43.989	45.374	43.994	42.565	41.605	37.638	
Έσοδα από μερίσματα	137	1.164	275	79	1.541	2.581	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	97	(632)	439	(1.039)	970	(14.756)	
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	2.666	14.635	2.085	2.590	1.251	4.919	
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	189.694	193.698	168.049	166.422	177.195	162.451	
Προβλέψεις για πιστωτικούς	(212.823)	(77.602)	(64.949)	(117.871)	(62.653)	(159.522)	
Προβλέψεις για λοιπούς κινδύνους							
Δαπάνες προσωπικού	(81.039)	(84.935)	(89.971)	(90.300)	(80.346)	(76.632)	
Έξοδα διοίκησης	(55.642)	(56.892)	(55.072)	(56.970)	(54.591)	(56.604)	
Αποσβέσεις	(17.146)	(19.282)	(18.139)	(17.926)	(18.621)	(26.196)	
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(358.786)	(257.198)	(250.510)	(292.084)	(235.833)	(318.954)	
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μισοψηφίας	(165.294)	(29.143)	(60.295)	(115.997)	(27.361)	(156.503)	
(α) Μειών: Φόροι							
(β) Αναβλλόμενος φόρος							
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μισοψηφίας	(216.149)	(67.458)	(81.085)	(159.454)	(32.210)	(156.503)	
Καθαρά κέρδη	(216.149)	(67.458)	(81.085)	(159.454)	(32.210)	(156.503)	

Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

8. Attica Bank

(8α) Ισολογισμός της Attica Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ Δ.Λ.Π.						
ΕΠΙΧΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ATTICA BANK						
Έτη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τομείς και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	146.288	120.443	164.582	100.022	93.509	95.559
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	617.736	627.116	559.130	402.538	344.688	302.029
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην ευλογία αξία μέσω Αποτελεσμάτων	19.035	0	22.021	20.499	18.424	18.711
Ποσώνυμα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	5.048	313	36	36	92	6
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετα από προβλέψεις)	3.922.449	3.395.815	2.900.606	2.315.882	1.726.825	1.720.080
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	261.119	114.486	67.247	123.900	154.597	88.593
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	6.961	11.958	21.961			
Ακίνητα επενδύσεων	34.333	28.768	21.091			
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	4.439	4.458	3.464	3.406	12.053	37.884
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	11.260	7.290	0			
Άλλα πάγια στοιχεία	14.360	12.612	7.829	7.291	6.987	6.554
Ενόσημα πάγια στοιχεία	46.702	42.430	34.496	32.950	31.513	26.400
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	19.900	21.622	15.799	21.493	21.733	35.451
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	149.689	141.851	86.366	64.733	58.622	29.254
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	5.259.340	4.519.160	3.904.628	3.092.770	2.468.842	2.393.594
Απορροές προς πιστωτικά ιδρύματα	1.082.640	1.068.225	447.833	297.076	172.715	88.017
Ποσώνυμα πιστωτικών ιδρυμάτων - υποχρεώσεις	7	30	74	0	14	33
Υποχρεώσεις προς πελάτες	3.433.627	2.956.553	2.919.784	2.423.408	1.955.878	2.045.607
Ουκ αντιστάσεις προς Δι. Λογιστ. Ισοζυγίου υποχρεώσεις	94.295	99.341	149.129	149.070	59.268	0
Υποχρεώσεις κατά πιστωτικά ιδρύματα ούτως	2.719	4.027	2.349	1.505	715	333
Υποχρεώσεις από παρόντες πιστωτικούς	8.183	17.698	27.217	32.697	37.341	36.542
Λοιπές υποχρεώσεις	48.855	45.797	35.339	26.316	47.312	18.658
Ποσάκια	6.202	6.604	6.460	6.945	2.127	3.128
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	4.676.528	4.198.475	3.588.185	2.939.577	2.315.957	2.231.553
ΓΙΑ ΚΙΦΑΛΙΑ						
Επιμεριστέα Κέρδη (Καταβλημένα)	185.910	47.617	46.244	28.902	28.902	28.902
Διμερές επί βλάβης εσόδων υπό το έλεγχο	362.112	249.611	238.539	108.248	157.527	157.527
Αποθεματικά	4.468	1.888	2.003	6.438	23.388	25.195
Αποθεματικά επί κέρδη	30.408	21.580	29.658	9.635	(56.932)	(49.584)
Άλλα κέρδη	(87)	(11)	0	0		
ΓΙΑ ΚΙΦΑΛΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	582.812	320.685	316.443	153.243	153.885	162.041
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	5.259.340	4.519.160	3.904.628	3.092.770	2.468.842	2.393.594

(8β) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Attica Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ						
ΕΠΙΧΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ATTICA BANK						
Έτη / Χρήσεις:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Τόκοι και εξομοιωμένα έσοδα	283.436	270.788	212.493	160.156	133.796	123.993
Τόκοι και εξομοιωμένα έσοδα	(126.882)	(167.654)	(119.373)	(77.248)	(57.353)	(52.862)
Καθαρά έσοδα από τόκους	156.555	103.134	93.122	82.908	76.443	71.131
Εσοδα Προμηθειών	31.956	33.481	34.063	31.565	29.270	32.981
Εξοδα προμηθειών	(2.715)	(1.357)	(1.525)	(1.474)	(1.171)	(822)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	29.242	32.124	32.537	30.090	28.099	32.159
Εσοδα από μερίσματα		1.189	589	518	3.211	323
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5.507	(808)	4.875	3.679	5.566	1.228
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.943	(612)	2.359	725	351	1.718
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	8.940	7.409	10.751	5.472	2.609	2.993
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	152.256	142.436	144.233	123.393	116.279	109.849
Δαπάνες προσωπικού	(62.104)	(56.856)	(51.715)	(56.532)	(49.059)	
Εξοδα διοίκησης	(38.132)	(32.016)	(30.334)	(34.784)	(27.507)	(77.289)
Αποσβέσεις	(5.116)	(4.936)	(4.745)	(5.749)	(5.250)	
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(100.353)	(93.808)	(86.793)	(97.065)	(81.817)	(77.289)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(34.764)	(34.590)	(30.400)	(23.640)	(44.000)	(22.000)
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μειωληρίας	17.140	14.038	27.040	2.688	(9.538)	10.560
Μείον: Φόροι Εισοδήματος	(7.790)	(3.803)	(7.011)	(2.637)	1.614	(3.412)
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειωληρίας	9.350	10.235	20.029	51	(7.923)	5.148
Καθαρά κέρδη από διακοπήσεις δραστηριότητες						
Καθαρά κέρδη	9.350	10.235	20.029	51	(7.923)	5.148

(8γ) Ισολογισμός της Attica Bank με το ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΑΤΤΙΚΑ BANK	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ Ε.Γ.Λ.Σ.					
	Έτη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005
Τόκοι και διαφόρισμα στην Καταρτική Τράπεζα	123.891	102.003	139.385	94.709	79.023	72.712
Αποδόσεις από πιστωτικών ιδρυμάτων	620.207	629.623	561.366	404.168	346.067	362.482
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων	26.837		31.048	28.901	25.976	26.380
Παρόντα χρηματοοικονομικά μέσα - αποδόσεις						
Αποδόσεις από ταμειών (αποτ από προβλ/σεις)	3.936.963	3.398.342	2.911.339	2.324.450	1.733.214	1.726.476
Καταρτιζόμενα επενδύσεων	241.901	106.059	62.297	114.781	143.219	82.069
Καταρτιζόμενα επενδύσεων - διακρατούμενο μέρος τη λήξη δικήσιο επενδύσεων						
Επιμητούς σε βραχυπρόθεσμη περιουσία	5.771	5.769	4.483	4.408	15.599	49.030
Περιουσία σε κινητά στοιχεία						
Άλλα κίνητα στοιχεία	14.542	12.772	7.928	7.384	7.076	6.435
Ενοίκια κίνητα στοιχεία	42.447	38.565	31.364	29.948	28.642	23.995
Αποδόσεις από επεξεργαστικούς πόρους	0	0	0	0	0	0
Αποτ στοιχεία διαρρηχτικά	234.069	221.812	135.080	101.333	91.667	45.714
ΣΥΝΟΛΟ ΕΙΡΗΥΝΗΤΙΚΟΥ	5.263.022	4.522.324	3.907.361	3.094.935	2.470.570	2.395.293
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.082.640	1.068.225	447.833	297.076	172.716	88.021
Παρόντα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς ταμεία	3.423.326	2.947.683	2.911.025	2.416.135	1.950.003	2.078.810
Επιλογής εκδόσεις μετ & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις από περιβαλλοντικούς πόρους						
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό						
Λοιπές υποχρεώσεις	62.710	58.784	45.362	33.506	61.372	23.917
Προβλ/σεις	37.833	40.290	39.410	42.388	12.978	19.093
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	4.631.166	4.157.750	3.553.379	2.911.014	2.293.492	2.209.831
Μεταρτιζόμενα (Καταβλήματα)	185.910	47.617	46.244	28.902	28.902	28.902
Αποτ από έκδοσι αετιών και το εστω	362.112	249.611	238.539	108.248	157.527	157.527
Αποθεματικά	(3.249)	(1.373)	(1.456)	(4.682)	(17.006)	(18.321)
Αποτελέσματα εις-ίσο	(10.643)	(7.553)	(10.380)	(3.379)	19.926	17.354
Τόκοι αετιών						
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	667.028	367.024	362.169	175.386	174.977	185.462
ΣΥΝΟΛΟ ΕΛΘΗΤΙΚΟΥ	5.263.021	4.522.324	3.907.361	3.094.935	2.470.570	2.395.293

(8δ) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Attica Bank με το ΕΓΛΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ΑΤΤΙΚΑ BANK	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟ Ε.Γ.Λ.Σ.					
	Έτη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005
Τόκοι και εξουσιοδοτημένα έσοδα	233.783	271.167	212.792	160.380	133.984	124.173
Τόκοι και εξουσιοδοτημένα έσοδα	(129.521)	(171.209)	(121.904)	(78.885)	(38.509)	(33.933)
Καθαρά έσοδα από τόκους	105.207	101.762	91.883	81.495	75.426	70.188
Έσοδα προμηθειών	31.956	33.481	34.063	31.383	29.270	32.981
Έξοδα προμηθειών	(2.714)	(1.357)	(1.526)	(1.473)	(1.171)	(822)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	29.242	32.124	32.537	30.090	28.099	32.159
Έσοδα από μερίσματα		4.120	2.040	1.796	11.122	1.820
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	27.090	(3.977)	23.980	18.099	27.379	6.525
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου						
Λοιπά έσοδα εκμετάλλεσης	4.512	3.573	5.185	2.639	1.258	1.441
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	155.423	145.399	147.233	125.959	118.698	112.133
Αποδοχές προσωπικό						(45.461)
Έξοδα διαίτησης	(10.274)	(9.928)	(9.406)	(10.787)	(8.530)	(23.967)
Αποσβέσεις						(6.572)
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	(98.677)	(92.242)	(85.344)	(95.444)	(80.450)	(76.000)
Απομίσθωση αξίας ακινήτων	(36.974)	(36.790)	(32.333)	(25.143)	(46.798)	(23.400)
Κέρδη από φόρων και δικαιωμάτων μισθώσεως	20.667	16.927	32.605	3.241	(11.500)	12.733
Μίσθων Φόροι Εισοδήματος						
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μισθώσεως	33.129	25.316	49.543	127	(19.599)	12.733
Καθαρά κέρδη από δικαιώματα διασποράς						
Καθαρά κέρδη	23.129	25.316	49.543	127	(19.599)	12.733

9. Aspis Bank

(9α) Ισολογισμός της Aspis Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ Δ.Δ.Π.						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ASPIS BANK						
Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.591	79.323	93.119	74.214	66.319	175.569
Έντομα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	0	0	0	0	20.693	13.064
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	157.202	237.424	473.786	421.189	331.182	229.257
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην πώληση αξία	1.971	0	7.756	0	0	0
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	0	0	13	52	134	0
Απαιτήσεις κατά πελάτων (μετά από προβλέψεις)	1.875.729	1.974.769	2.043.186	1.653.867	1.403.632	1.159.195
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	407.232	22.120	23.183	59.242	52.393	20.056
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	10.655	3.210	3.279	0	0	0
Εμπορικές επενδύσεις	0	0	0	1.245	0	0
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	30.549	30.549	30.492	30.494	30.493	30.493
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	4.590	0	0	0
Άλλα πλάγια στοιχεία	5.300	3.282	0	1.267	2.242	2.259
Ενσώματα πλάγια στοιχεία	43.869	44.876	47.806	27.495	25.271	26.723
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	25.000	10.559	0	0	0	0
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	110.499	52.874	43.456	41.273	54.691	41.553
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.759.506	2.460.986	2.770.666	2.312.369	1.987.050	1.733.489
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	323.919	156.183	201.660	83.945	190.730	15.585
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	0	0	0	3	145	82
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.832.835	1.993.094	2.190.797	1.944.891	1.573.361	1.568.300
Ομολογίες εκδόσεως μισθ & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	507.082	141.568	139.092	49.698	49.613	0
Λοιπά στοιχεία παθητικού	32.299	23.764	37.861	31.179	39.990	28.258
Προβλέψεις	3.693	6.237	3.456	3.014	2.194	2.326
Παροχές σε εργαζόμενους	3.892	3.672	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.703.720	2.324.518	2.572.886	2.112.730	1.856.033	1.614.551
Διτοκικό Κεφάλαιο (Κιταβημένο)	38.438	173.614	197.780	199.639	131.017	118.938
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	17.053	17.053	0	0	0	0
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας	135.176	0	0	0	0	0
Αποθεματικά	(134.881)	(54.199)	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	55.786	136.468	197.780	199.639	131.017	118.938
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	2.759.506	2.460.986	2.770.666	2.312.369	1.987.050	1.733.489

(9β) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Aspis Bank με τα ΔΛΠ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ASPIS BANK						
Ετη / Χρήσιμα:	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Καθαρά έσοδα από τόκους	16.356	32.703	48.939	48.873	45.510	39.937
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	18.286	22.527	26.136	24.996	25.006	39.196
Έσοδα από μερίσματα	0	0	46	49	44	80
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(3.724)	(2.215)	2.619	2.399	5.921	6.276
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσής	1.125	3.873	4.509	4.205	2.202	2.954
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	27.043	56.888	82.566	81.103	78.673	68.483
Επίδομα προσωπικού	(44.304)	(53.393)	(33.623)	(31.696)	(31.956)	(33.496)
Έξοδα διακίνησης	(29.365)	(37.313)	(29.959)	(25.414)	(26.192)	(26.705)
Αποσβέσεις	(7.142)	(6.523)	(5.315)	(5.080)	(4.888)	(5.320)
Προβλέψεις για πιστωτικές ανάγκες	(45.147)	(16.528)	(3.050)	(2.404)	(2.247)	(2.024)
Λοιπές προβλέψεις	(4.982)	(5.737)	0	0	0	0
Έξοδα λειτουργικών δαπανών	(122.039)	(120.310)	(71.928)	(63.994)	(65.284)	(67.545)
Κέρδη πρό φόρων και δικαιοπραγμάτων μισοχρησίας	(104.987)	(63.422)	10.638	17.109	13.389	936
Αδείες φόροι Επαιδήματος	15.173	11.197	(7.626)	(5.739)	(3.241)	(2.176)
Καθαρά κέρδη προ δικαιοπραγμάτων μισοχρησίας	(89.809)	(52.225)	3.012	11.370	10.048	(1.238)
Καθαρά κέρδη από δικαιοπραγμάτων μισοχρησίας	0	0	0	0	0	0
Καθαρά κέρδη	(89.809)	(52.225)	3.012	11.370	10.048	(1.238)

Θεοφάνης Παπαδόπουλος, "Χρηματοοικονομική Ανάλυση Οικονομικών Καταστάσεων Ελληνικών Τραπεζών, και Συγκριτική Διερεύνηση μεταξύ Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και Διεθνών Λογιστικών Προτύπων για την περίοδο 2004 έως 2009"

(9γ) Ισολογισμός της Aspis Bank με το ΕΓΛΣ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ASPIS BANK	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ Ε.Γ.Α.Σ.					
	(Σε γιλιές Ευρώ)					
	Έτη / Χρήσει:	2009	2008	2007	2006	2005
Τομείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	90.591	79.323	93.119	74.214	66.319	173.872
Εντοκά γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα					13.831	12.034
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	156.935	237.020	472.981	420.473	330.619	227.907
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία						
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - αξιολογία						
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	1.848.531	1.946.135	2.013.560	1.631.856	1.383.279	1.142.361
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	600.341	32.609	34.176	87.333	77.238	75.267
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη						
Εμπορικές Επιθετήσεις						
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	30.531	30.531	30.474	30.476	30.475	30.476
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις						743
Άλλα πάγια στοιχεία	12.288	12.724		3.052	5.401	5.466
Ενσώματα πάγια στοιχεία	43.090	44.059	46.936	26.995	24.811	26.265
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση						
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	542.749	239.707	213.447	202.725	268.631	204.100
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	3.025.246	2.697.979	3.037.481	2.535.050	2.178.403	1.900.493
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	323.919	156.183	201.660	83.945	190.730	15.585
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.835.584	1.996.084	2.194.083	1.947.808	1.573.721	1.570.715
Ομολογίες εκδόσεων μιας & λωπές δανειακές υποχρεώσεις						
Λοιπά στοιχεία παθητικού	199.249	146.598	233.684	192.340	246.694	174.322
Προβλέψεις	7.283	12.300	6.816	5.944	4.327	4.587
Παροχές σε εργαζόμενους						
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	2.955.977	2.541.396	2.812.936	2.309.849	2.029.201	1.765.209
Μετοχικό Κεφάλαιο (Καταβλημένο)	46.222	208.771	237.830	240.066	157.548	143.021
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το έρσο						6.065
Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας						(18.484)
Αποθεματικά						4.682
ΙΣΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	63.451	155.219	224.955	127.069	149.019	135.284
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	3.025.246	2.697.979	3.037.481	2.535.050	2.178.403	1.900.493

(9δ) Ανάλυση λογαριασμών αποτελεσμάτων χρήσεων της Aspis Bank με το ΕΓΛΣ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ: ASPIS BANK	ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΕΝΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΝΑΛΥΣΗΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ ΣΤΟ Ε.Γ.Α.Σ.					
	(Σε γιλιές Ευρώ)					
	Έτη / Χρήσει:	2009	2008	2007	2006	2005
Καθαρά έσοδα από τόκους	18.461	36.912	53.237	55.163	51.367	45.132
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	18.831	23.198	26.932	25.731	25.751	19.757
Έσοδα από μερισμάτα			46	49	44	80
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(6.126)	(1.555)	1.980	2.100	4.151	4.407
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	859	2.957	3.519	3.210	1.681	2.255
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	28.287	59.505	86.364	84.834	82.292	71.631
Δαπάνες προσωπικού	(44.470)	(53.355)	(33.283)	(30.782)	(31.633)	(33.157)
Έξοδα διοίκησης	(27.858)	(35.278)	(27.927)	(23.706)	(24.433)	(24.910)
Αποσβέσεις	(7.939)	(7.237)	(5.893)	(5.631)	(5.418)	(5.897)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(36.068)	(13.043)	(2.437)	(1.921)	(1.795)	(1.617)
Λοιπές προβλέψεις						(2.024)
Σύνολο λειτουργικών δαπανών	(132.149)	(126.418)	(71.993)	(64.052)	(65.343)	(67.605)
Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μοιροληψίας	(450.615)	(272.214)	45.659	73.434	57.467	4.026
Μείον: Φόροι Εισοδήματος						
Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μοιροληψίας	(27.617)	(16.059)	9.795	36.975	32.676	4.026
Καθαρά κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες						
Καθαρά κέρδη	(27.617)	(16.059)	9.795	36.975	32.676	4.026