

Αθήνα 01/08/2025

Δελτίο Τύπου
Πανευρωπαϊκή Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Συνθηκών 2025
(EU-wide stress test)

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΤΕ) ανακοινώνει την επιτυχή ολοκλήρωση της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Συνθηκών (EU-wide stress test) του 2025, που διενήργησε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΒΑ) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΒ) και τις εθνικές εποπτικές αρχές. Η άσκηση διεξήχθη σύμφωνα με τους κοινούς μεθοδολογικούς κανόνες της ΕΒΑ και τις παραδοχές των σεναρίων εξέλιξης μακροοικονομικών δεικτών και συνθηκών αγοράς που ορίστηκαν από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΡΒ). Η ΕΤΕ συμμετείχε στην άσκηση ως μέρος του δείγματος των μεγαλύτερων Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων της ευρωζώνης, που εξετάστηκαν από την ΕΒΑ.

Στο παραπάνω πλαίσιο, η άσκηση προσομοίωσης βασίστηκε σε στατική προσέγγιση του Ισολογισμού, λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματοοικονομική και κεφαλαιακή θέση του Ομίλου κατά την 31.12.2024 ως σημείο εκκίνησης, επί του οποίου και πραγματοποιήθηκε προβολή ακραίων συνθηκών με ορίζοντα τριετίας (2025-27) βάσει ενός Βασικού και ενός Δυσμενούς σεναρίου. Το Δυσμενές σενάριο αντανακλά μία υποθετική, σοβαρή κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων, σε συνδυασμό με την επιβολή σημαντικών νέων εμπορικών περιορισμών, με έντονα αρνητικές επιπτώσεις στην ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις, τόσο στην Ελλάδα όσο και διεθνώς. Στο πλαίσιο αυτό, ενσωματώθηκαν μακροοικονομικές και χρηματοοικονομικές παραδοχές, με σοβαρό αρνητικό οικονομικό αντίκτυπο στο σύνολο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, συμπεριλαμβανομένης σημαντικής συρρίκνωσης σε όρους πραγματικού ΑΕΠ, επίμονα υψηλό επίπεδο πληθωρισμού και λοιπές δυσμενείς οικονομικές συνθήκες. Συγκεκριμένα για την Ελλάδα, το σενάριο προβλέπει σωρευτική ύφεση του πραγματικού ΑΕΠ της τάξεως του -6,1% για την τριετία, μεταβολή πληθωρισμού της τάξεως του 11,6% και σημαντική πτώση στις τιμές των ακινήτων, με μείωση -22% στις τιμές των κατοικιών και -29% στις τιμές των επαγγελματικών ακινήτων.

Σύμφωνα με την κοινή μεθοδολογία που εφαρμόστηκε, στο Δυσμενές σενάριο:

- Ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 9 (FL CET1) διαμορφώθηκε στο τέλος του 2027 μόλις κατά 0,50 ποσοστιαίες μονάδες χαμηλότερα από το (προσαρμοσμένο για την έναρξη εφαρμογής της CRR3) σημείο εκκίνησης της άσκησης, αποτελώντας το 2ο καλύτερο αποτέλεσμα μεταξύ των 51 Σημαντικών Ιδρυμάτων που εποπτεύονται άμεσα από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) (και το 5ο μεταξύ των 64 τραπεζών του συνολικού δείγματος της ΕΒΑ).
- Στον εγχώριο τραπεζικό χώρο, το αποτέλεσμα αυτό κατατάσσει την Τράπεζα στην κορυφαία θέση, με τις ελληνικές τράπεζες (εξαιρουμένης της ΕΤΕ) να καταγράφουν μέση τριετή απομείωση 1,81 ποσοστιαίων μονάδων.
- Στο δυσμενέστερο έτος του σεναρίου, η μέγιστη απομείωση κεφαλαίων ανέρχεται σε 1,40 ποσοστιαίες μονάδες, ήτοι 0,58 ποσοστιαίες μονάδες καλύτερη από το μέσο όρο των ελληνικών τραπεζών (εξαιρουμένης της ΕΤΕ).

Το Βασικό σενάριο είχε ως αποτέλεσμα την ενίσχυση κατά 3,67 ποσοστιαίες μονάδες του δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 9 (FL CET1) στον τριετή ορίζοντα.

Το αποτέλεσμα της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Συνθηκών του 2025 καταδεικνύει την ανθεκτικότητα του Ομίλου της ΕΤΕ σε δυσμενείς συνθήκες, καθώς και τη δυνατότητα διατήρησης επαρκών κεφαλαίων ακόμη και υπό ακραίες μακροοικονομικές παραδοχές. Συγκριτικά με τις επιδόσεις αντίστοιχων προηγούμενων ασκήσεων, η ΕΤΕ έχει επιτύχει αξιοσημείωτη πρόοδο στην ενδυνάμωση του Ισολογισμού της, παρά τη συγκυρία των διεθνών οικονομικών προκλήσεων. Συγκεκριμένα, το αποτέλεσμα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων συνθηκών του 2025 αντανάκλα την επιτυχή υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), την οικοδόμηση επαρκούς κεφαλαιακού αποθέματος, καθώς και την επίτευξη διατηρήσιμης κερδοφορίας μέσω της δημιουργίας υψηλών οργανικών εσόδων και της αποτελεσματικής διαχείρισης του κόστους.

Εν κατακλείδι, σημειώνεται ότι ο δείκτης CET1 του Ομίλου την 30η Ιουνίου 2025 διαμορφώθηκε σε 18,9%, αυξημένος κατά 0,6 ποσοστιαίες μονάδες από την αρχή του έτους (συνυπολογίζοντας τα κέρδη της περιόδου και πρόβλεψη για διανομή κερδών ύψους 60%).