

ΤΟ ΥΨΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΤΩΝ ΝΟΙΚΟΚΥΡΙΩΝ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ
Η ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΣΕ ΑΝΤΙΔΙΑΣΤΟΛΗ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΨΗ ΤΗΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Οι απόψεις των δύο πλευρών για το επίπεδο δανεισμού των νοικοκυριών είναι ουσιαστικά ταυτόσημες. Και οι δύο επισημαίνουν ότι ενώ ο ρυθμός αύξησης της πιστωτικής επέκτασης προς τα νοικοκυριά και το 2001 κυμάνθηκε σε υψηλά επίπεδα, ο δανεισμός των νοικοκυριών στην Ελλάδα βρίσκεται ακόμη σε αρκετά χαμηλότερα επίπεδα σε σχέση με το μέσο όρο των χωρών της ευρωζώνης:

- Η Εθνική Τράπεζα χρησιμοποιεί συγκριτικά στοιχεία του δανεισμού των νοικοκυριών σε σχέση με το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών (20% στην Ελλάδα, 58% στην Ευρωζώνη), άρα και τη δυνατότητα αποπληρωμής των δανείων αυτών.
- Η Τράπεζα της Ελλάδος χρησιμοποιεί στοιχεία για το δανεισμό των νοικοκυριών σε σχέση με το ακαθάριστο εθνικό εισόδημα (18% στην Ελλάδα, 50% στην Ευρωζώνη).

Το πρώτο μέτρο είναι οπωσδήποτε πιο κατάλληλο για την εξέταση της πιθανής υπερχρέωσης των νοικοκυριών από ότι το δεύτερο.

Το συμπέρασμα, όμως, είναι το ίδιο: Δεν υφίσταται θέμα υπερδανεισμού των νοικοκυριών στην τρέχουσα συγκυρία.

Η συνέχιση της αύξησης των χορηγήσεων, επίσης, θεωρείται δεδομένη και από τα δύο ιδρύματα. Αναμένεται ότι θα υπάρξει σταδιακή σύγκλιση προς τα ποσοστά δανεισμού της Ευρωζώνης.

Η διαφοροποίηση ανάμεσα στα δύο ιδρύματα βρίσκεται στην εκτίμηση για τις δυνατότητες περαιτέρω διεύρυνσης της πιστωτικής

επέκτασης προς τα νοικοκυριά, χωρίς ταυτόχρονη αύξηση των πιστωτικού κινδύνου, δηλαδή των προβληματικών δανείων.

- Η Εθνική Τράπεζα θεωρεί ότι υπάρχουν τα περιθώρια υγιούς διεύρυνσης και δεν εκφράζει ανησυχίες. Θεωρεί ότι η ενίσχυση των μηχανισμών ελέγχου από τις τράπεζες της πιστοληπτικής ικανότητας αποτελεί ασπίδα ενάντια στα όποια προβλήματα. (Στην κατεύθυνση αυτή θα συμβάλει και η αναβάθμιση του συστήματος «Τειρεσίας»)
- Αντίθετα, η Τράπεζα της Ελλάδος εκφράζει ανησυχία ότι αν συνεχιστούν αυτοί οι ρυθμοί αύξησης για τα επόμενα χρόνια, πιθανόν να δημιουργηθούν προβλήματα υπερχρέωσης ορισμένων νοικοκυριών, π.χ. νέοι σε αστικές περιοχές, και πρόβλημα ποιότητας των χαρτοφυλακίων των τραπεζών.

Η διαφοροποίηση αυτή στις απόψεις των δύο ιδρυμάτων δεν είναι άσχετη με τους διαφορετικούς ρόλους που καλούνται να διαδραματίσουν. Η Εθνική, ως εμπορική τράπεζα και εν μέσω σκληρού και συνεχόμενου ανταγωνισμού, είναι φυσικό να βλέπει την επέκταση του δανεισμού των νοικοκυριών σαν μια ευκαιρία για την ενίσχυση της κερδοφορίας της. Η Τ.τ.Ε. από την πλευρά της, ως εποπτική αρχή, ανησυχεί για την απειλή του υπερδανεισμού των νοικοκυριών.

Προφανώς, είναι επιτακτική η επαγρύπνηση και ο συνεχής έλεγχος των διαδικασιών χορήγησης δανείων των τραπεζών, αλλά και η στενή παρακολούθηση της εξέλιξης των μεγεθών εκείνων που δίνουν μια εικόνα της οικονομικής κατάστασης νοικοκυριών και επιχειρήσεων. Δεν πρέπει, όμως, σήμερα να ανησυχούμε.