



**Κλαδική Έρευνα στις Τραπεζικές Καταθέσεις (2019-2024)
Ενδιάμεση Έκθεση Επιτροπής Ανταγωνισμού**

Διαβούλευση 26^{ης} Φεβρουαρίου 2026

Acting Γενική Διευθύντρια, Καθηγήτρια Χαρούλα Απαλαγάκη

ΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗΣ

- Onboarding φυσικών-νομικών προσώπων στην δημιουργία τραπεζικών συναλλακτικών σχέσεων. Το πολυλειτουργικό εθνικό νομοθετικό, κανονιστικό πλαίσιο. Το Τραπεζικό Σύστημα ως κόμβος του συναλλακτικού προφίλ.
- Εξέλιξη καταθετικών επιτοκίων, σε βάθος εικοσαετίας (2006-2025). Το ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα με την ίδια κατά βάση δομή από το 2013, ουδέποτε «επέβαλε» αρνητικά επιτόκια στις καταθέσεις.
- Εικόνα διαθεσίμων σε 31.000.000 καταθετικούς λογαριασμούς. Εγκεκριμένα και δημόσια προσβάσιμα στοιχεία ΤΕΚΕ. Γενικότερη τάση καταναλωτών και επιχειρήσεων. Ο χρονισμός στην αύξηση των επιτοκίων (χορηγήσεις κυμαινόμενο, εξαρτάται επομένως από την διακύμανση του Euribor, προθεσμιακές σταθερό, αμοιβαία συμβατική δέσμευση και αδυναμία προσαρμογής για όσο χρόνο διαρκεί η συμβατική δέσμευση). Λοιποί κρίσιμοι παράγοντες. Το εθνικό οικονομικό περιβάλλον. Ολιστική προσέγγιση, που να συνδυάζει αποταμιευτικές τάσεις, ιδιοσυγκρασιακά στοιχεία (ασφάλεια/άμεση διαθεσιμότητα αποταμιεύσεων versus απόδοσης/χρονικής υστέρησης διάθεσης αποταμιεύσεων), φορολογικό περιβάλλον.
- Επενδυτικές τάσεις.
- Το Ευρωπαϊκό Περιβάλλον, Ευρωπαϊκό Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (Savings & Investments Union).



Εάν συγκρίνουμε το μέσο επιτόκιο για προθεσμιακή κατάθεση έως ένα έτος (νοικοκυριών και επιχειρήσεων) στην Ευρωζώνη και στην Ελλάδα, την περίοδο 2006-2025, τα αποτελέσματα είναι τα ακόλουθα (στοιχεία ΕΚΤ¹)

Δεκέμβριος	Επιχειρ. Ελλάδα	Επιχειρ. Ευρωζώνη	Διαφορά Ελλάδας-Ευρωζώνης	Νοικοκυριά Ελλάδα	Νοικοκυριά Ευρωζώνη	Διαφορά Ελλάδας-Ευρωζώνης
2025	1,72%	1,93%	-0,21%	1,09%	1,77%	-0,68%
2024	2,56%	2,80%	-0,24%	1,65%	2,45%	-0,80%
2023	3,25%	3,70%	-0,45%	1,83%	3,29%	-1,46%
2022	0,83%	1,76%	-0,93%	0,33%	1,39%	-1,06%
2021	0,05%	-0,34%	+0,39%	0,14%	0,15%	-0,01%
2020	0,12%	-0,20%	+0,32%	0,19%	0,16%	+0,03%
2019	0,50%	-0,01%	+0,51%	0,35%	0,21%	+0,14%
2018	0,87%	0,06%*	+0,81%	0,58%	0,31%	+0,27%
2017	0,93%	0,06%**	+0,87%	0,60%	0,34%	+0,26%

* Ιρλανδία, Γερμανία, Αυστρία, Βέλγιο, Λουξεμβούργο και Ολλανδία είχαν αρνητικά επιτόκια προθεσμιακών καταθέσεων προς επιχειρήσεις.

** Γερμανία, Βέλγιο, Λουξεμβούργο και Ολλανδία είχαν αρνητικά επιτόκια προθεσμιακών καταθέσεων προς επιχειρήσεις.



Δεκέμβριος	Επιχειρ. Ελλάδα	Επιχειρ. Ευρωζώνη	Διαφορά Ελλάδα-Ευρωζώνης	Νοικοκυριά Ελλάδα	Νοικοκυριά Ευρωζώνη	Διαφορά Ελλάδα-Ευρωζώνης
2016	0,85%	0,11%***	+0,74%	0,70%	0,45%	+0,25%
2015	1,14%	0,21%****	+0,93%	1,01%	0,65%	+0,36%
2014	1,85%	0,42%	+1,43%	1,82%	0,97%	+0,85%
2013	2,65%	0,79%	+1,84%	2,80%	1,56%	+1,24%
2012	4,15%	1,07%	+3,08%	4,68%	2,71%	+1,97%
2011	3,76%	1,53%	+2,23%	4,86%	2,76%	+2,00%
2010	3,29%	1,19%	+2,10%	3,66%	2,25%	+1,41%
2009	1,18%	0,77%	+0,41%	2,10%	1,67%	+0,43%
2008	4,36%	2,87%	+1,49%	5,36%	3,75%	+1,61%
2007	4,33%	4,26%	+0,07%	4,51%	4,28%	+0,23%
2006	3,48	3,48%	0%	3,47%	3,27%	+0,20%

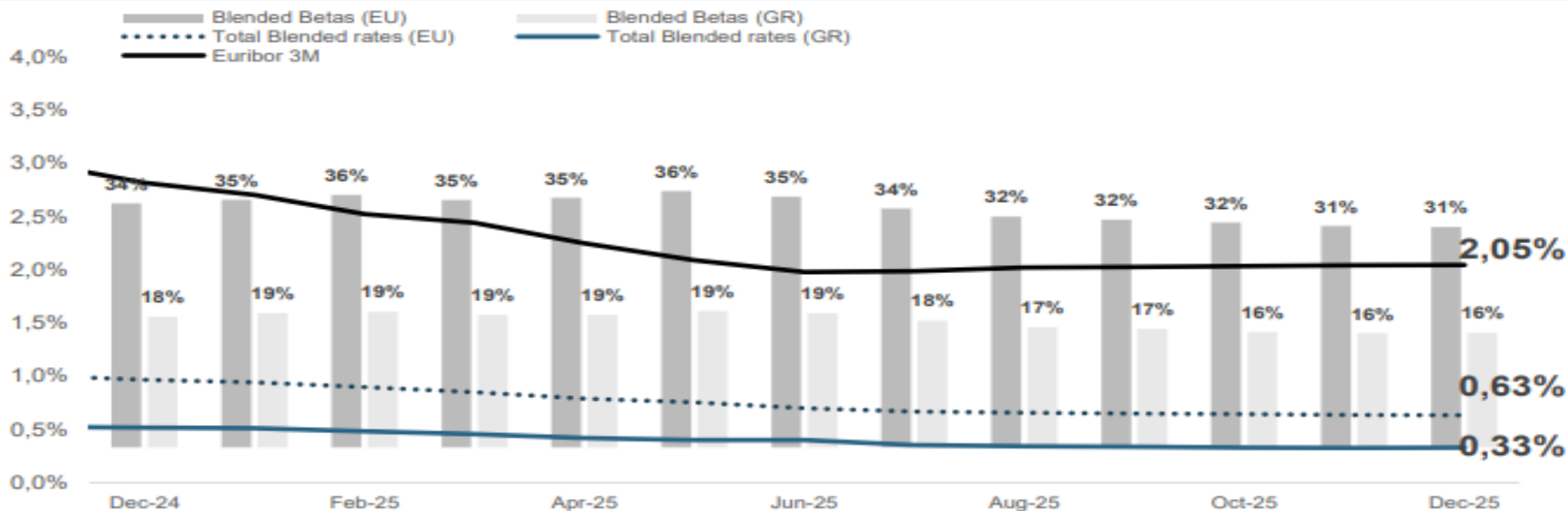
*** Γερμανία, Βέλγιο, Λουξεμβούργο και Ολλανδία είχαν αρνητικά επιτόκια προθεσμιακών καταθέσεων προς επιχειρήσεις.

**** Το Λουξεμβούργο είχε αρνητικά επιτόκια προθεσμιακών καταθέσεων προς επιχειρήσεις.





Διάγραμμα Ι

Blended beta evolution on all deposits (stock)



Πηγή: [ECB Data Portal](#)

Πίνακας Ι

Deposits as of 31/12/2025	Corporates	Households	Insurance	Other financials
EU 	23,02%	59,91%	2,52%	14,55%
GR 	24,92%	69,19%	0,24%	5,65%

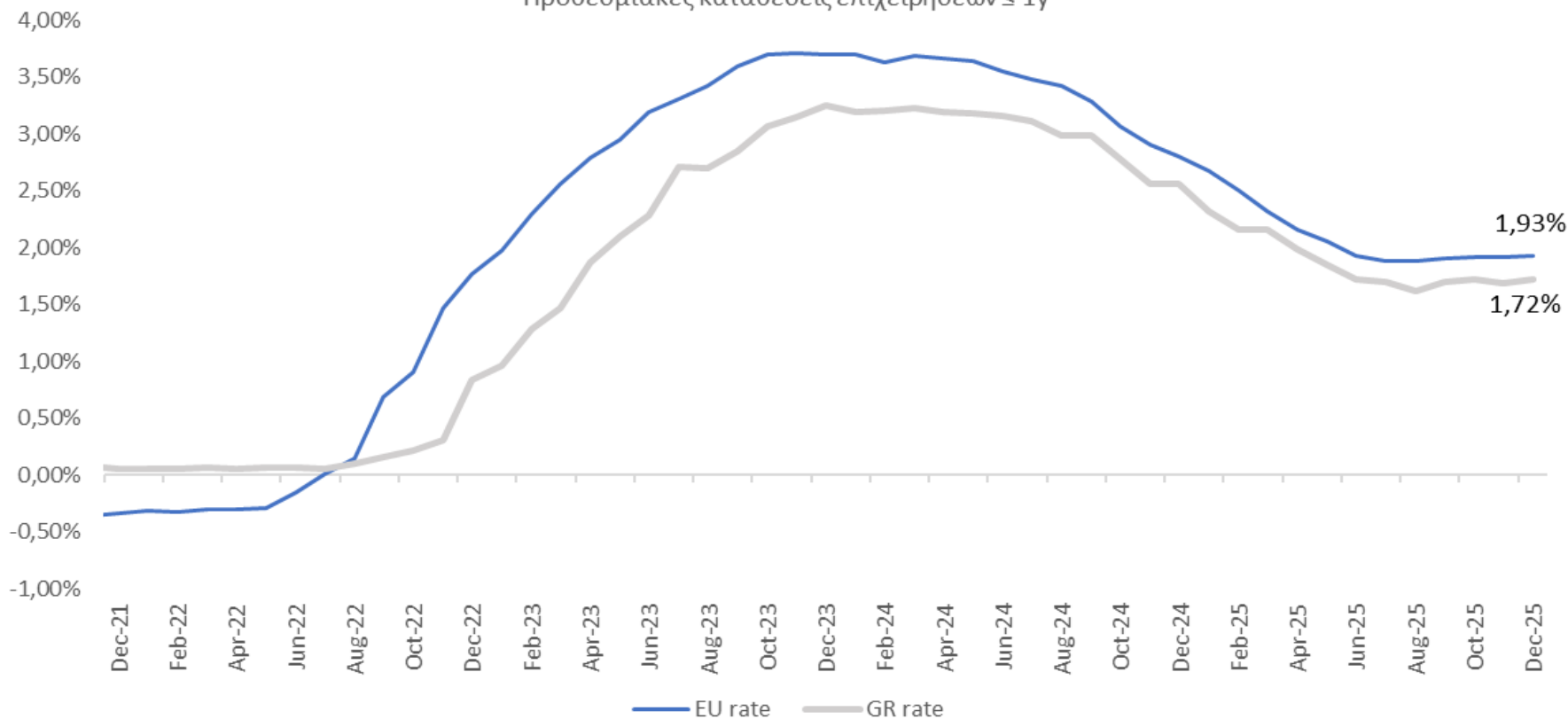
Εστιάζοντας στις προθεσμιακές καταθέσεις, και ειδικότερα σε αυτές των μικρών και μεγάλων επιχειρήσεων, η απόδοσή τους έχει συγκλίνει με τον ευρωπαϊκό μέσο όρο, ενώ υπενθυμίζεται ότι οι ελληνικές τράπεζες ουδέποτε προχώρησαν στην επιβολή αρνητικών επιτοκίων, σε αντίθεση με την υπόλοιπη Ευρώπη (βλ. Διάγραμμα ΙΙ)

Πηγή: ECB Data Portal



Διάγραμμα II

Προθεσμικές καταθέσεις επιχειρήσεων ≤ 1γ



Source: ECB Data Portal



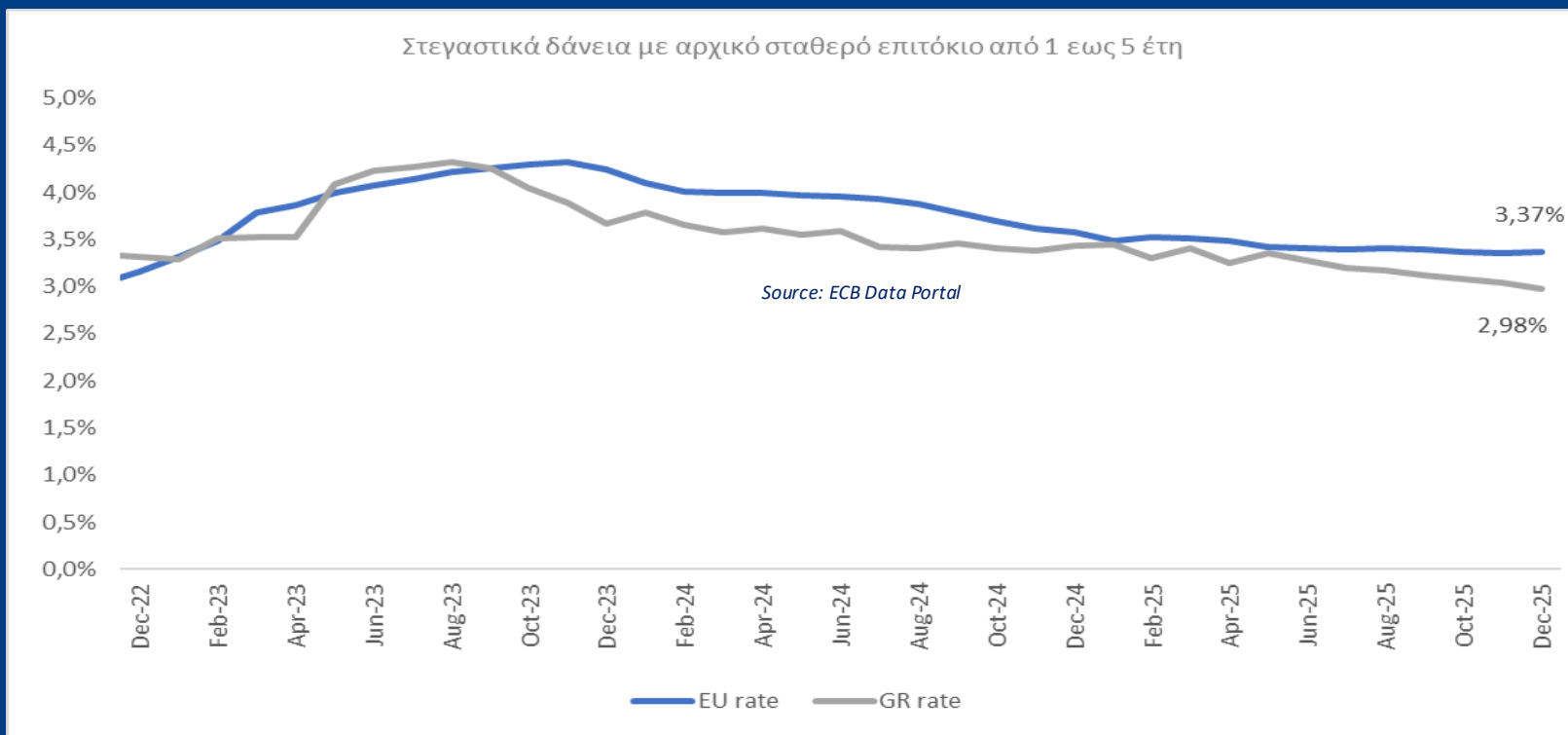
Χορηγήσεις

Σχετικά με τις χορηγήσεις, και ξεκινώντας από τα νοικοκυριά, σημειώνεται ότι οι ελληνικές τράπεζες στήριξαν έγκαιρα και ουσιαστικά τη στεγαστική πίστη. Από τον Μάιο του 2023 αποφάσισαν να παγώσουν τα επιτόκια αναφοράς (EURIBOR) περίπου στο 2,80% για όλα τα κυμαινόμενα στεγαστικά δάνεια των συνεπών δανειοληπτών μέχρι και τον Μάιο του 2025. Αν αναλογιστεί κανείς το μέσο υπόλοιπο καταθέσεων ανά καταθέτη [6.900 Ευρώ] και το σημαντικά μεγαλύτερο μέσο υπόλοιπο ενός στεγαστικού δανείου [59.000 Ευρώ], αυτό το μέτρο είχε άμεσα τη μεγαλύτερη θετική οικονομική συμβολή στα οικονομικά των ελληνικών νοικοκυριών σε μια περίοδο αυξημένων επιτοκίων και πληθωριστικών τάσεων. [Η συμβολή αυτή εκτιμάται μεταξύ 250 και 300 εκατ. ευρώ για 442.000 ενήμερα στεγαστικά δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου συνολικού ύψους 19 δις Ευρώ].

Επιπλέον, τα επιτόκια για νέα στεγαστικά δάνεια στην Ελλάδα είναι πιο ανταγωνιστικά από τον ευρωπαϊκό μέσο όρο. Χαρακτηριστικό παράδειγμα αποτελούν τα στεγαστικά δάνεια με σταθερό επιτόκιο μέχρι τα πρώτα 5 έτη, όπου το μέσο επιτόκιο διάθεσης έχει διαμορφωθεί στο 2,98% έναντι 3,37% του ευρωπαϊκού μέσου όρου (βλ. Διάγραμμα III).



Διάγραμμα III





Χορηγήσεις

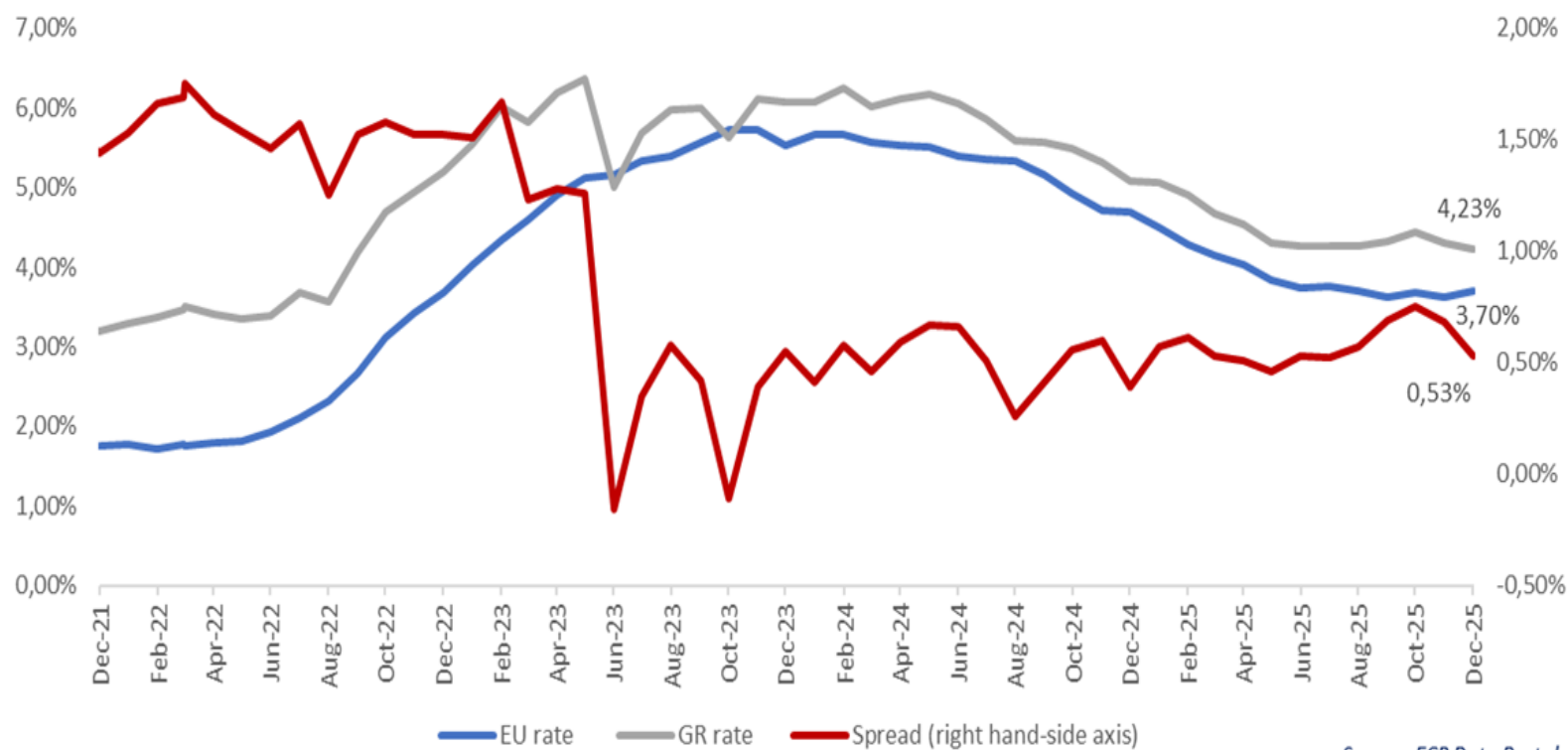
Όσον αφορά τις επιχειρηματικές πιστώσεις, οι ελληνικές επιχειρήσεις όλων των μεγεθών έχουν πρόσβαση, μέσω των ελληνικών τραπεζών, σε προγράμματα που προσφέρουν πολύ χαμηλότερα επιτόκια χορηγήσεων. Ενδεικτικά, μέσα από τα προγράμματα του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας που έχει διασφαλίσει η χώρα μας, το 50% της χορήγησης δύναται να δοθεί με σταθερό επιτόκιο 0,35% για τις μικρές επιχειρήσεις και 1% για τις υπόλοιπες, με διάρκεια 36-180 μηνών και ανεξαρτήτως ποσού.

Επιπροσθέτως, μέσα από το πρόγραμμα του Ταμείου Επιχειρηματικότητας III (ΤΕΠΙΧ III), προσφέρονται χρηματοδοτήσεις, εγγυημένες έως 80% από την ελληνική αναπτυξιακή τράπεζα, καθώς και δάνεια με 40% μηδενικό επιτόκιο και επιπλέον 300μ.β. επιδότηση επιτοκίου για τα πρώτα δύο ή τρία έτη, για ποσά χρηματοδότησης έως Ευρώ 10 εκατ. και διάρκεια έως 12 έτη.

Αξίζει να σημειωθεί ότι σε μικρά και μεσαία επιχειρηματικά δάνεια εκτός ευρωπαϊκών/αναπτυξιακών προγραμμάτων, το επιτόκιο προσφοράς των ελληνικών τραπεζών έχει συγκλίνει στον ευρωπαϊκό μέσο όρο (βλ. διαγράμματα IV, V).

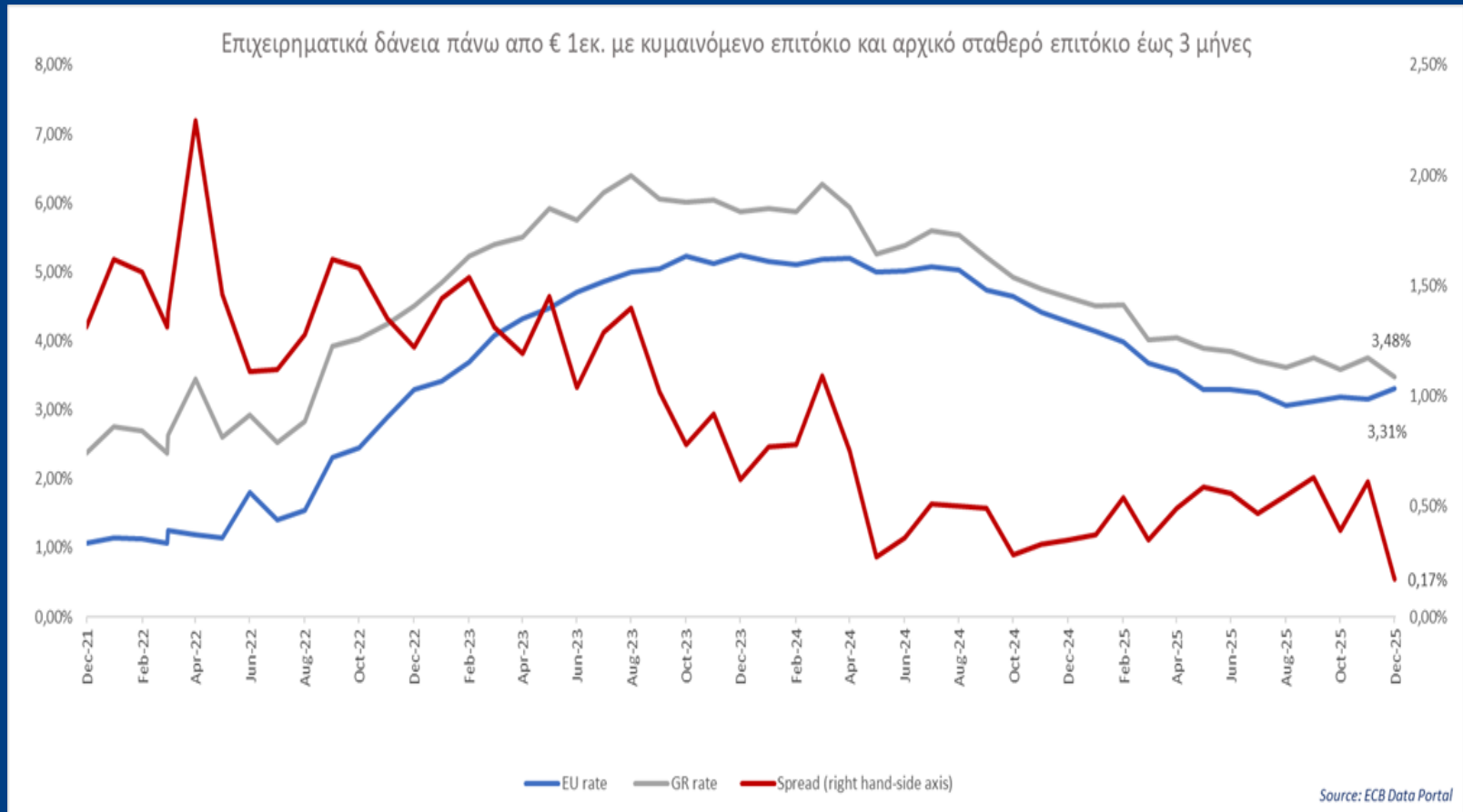
Διάγραμμα IV

Επιχειρηματικά δάνεια από € 0.25εκ. έως € 1εκ. με αρχικό σταθερό επιτόκιο ως 1 έτος και ληκτότητα πάνω από 1 έτος



Source: ECB Data Portal

Διάγραμμα V





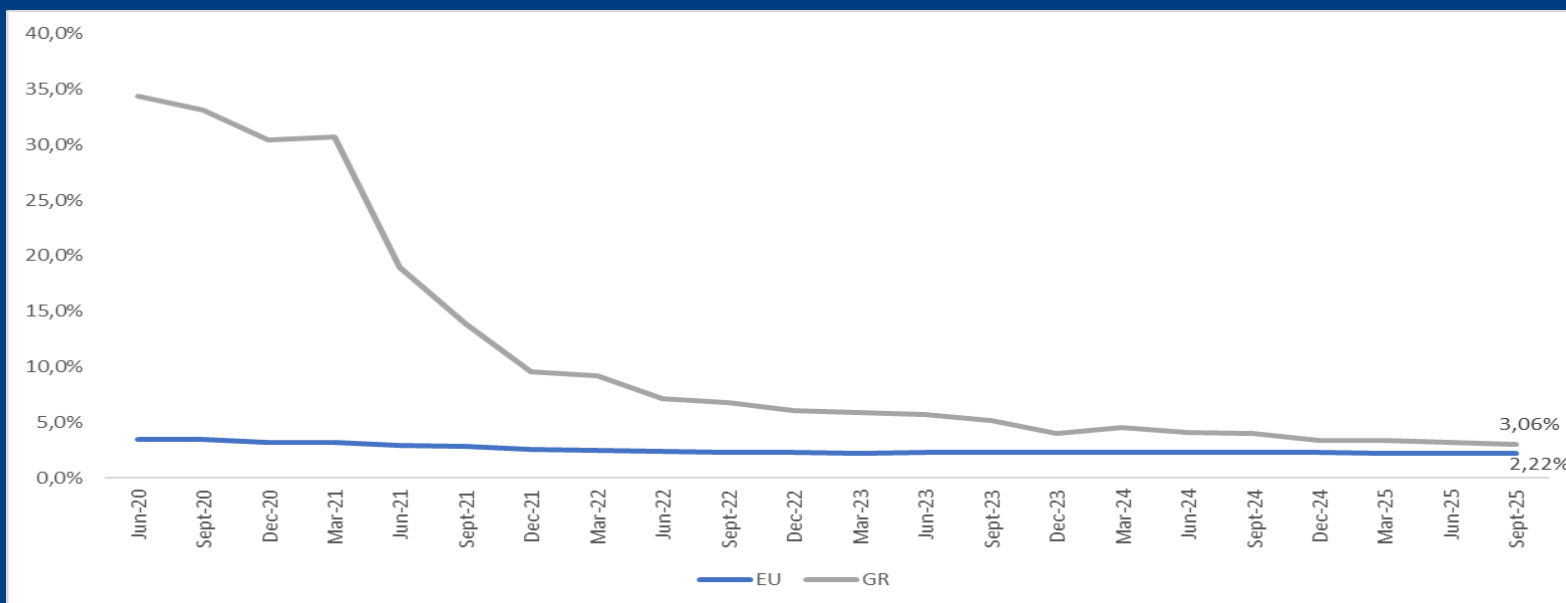
Οι όποιες διαφορές στην τιμολόγηση εξηγούνται από δύο παράγοντες:

i) το ιστορικά αυξημένο κόστος πιστωτικού κινδύνου των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων συγκριτικά με τα ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα όπως αντικατοπτρίζεται στο δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων προς τα συνολικά δάνεια (βλ. Πίνακα II και Διάγραμμα VI), που συνάδει με χρηματοδότηση επιχειρήσεων με υψηλότερο προφίλ κινδύνου.

Πίνακας II

NPL Ratio (Q3 2025)	EU	Greece
Overall NPL Ratio	2.22%	3.06%

Διάγραμμα VI



Πηγή: ECB Data Portal

ii) το υψηλότερο επίπεδο των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού (RWAs) για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου που εγγράφουν οι ελληνικές τράπεζες συγκριτικά με τον ευρωπαϊκό μέσο όρο (βλ. Πίνακα III)

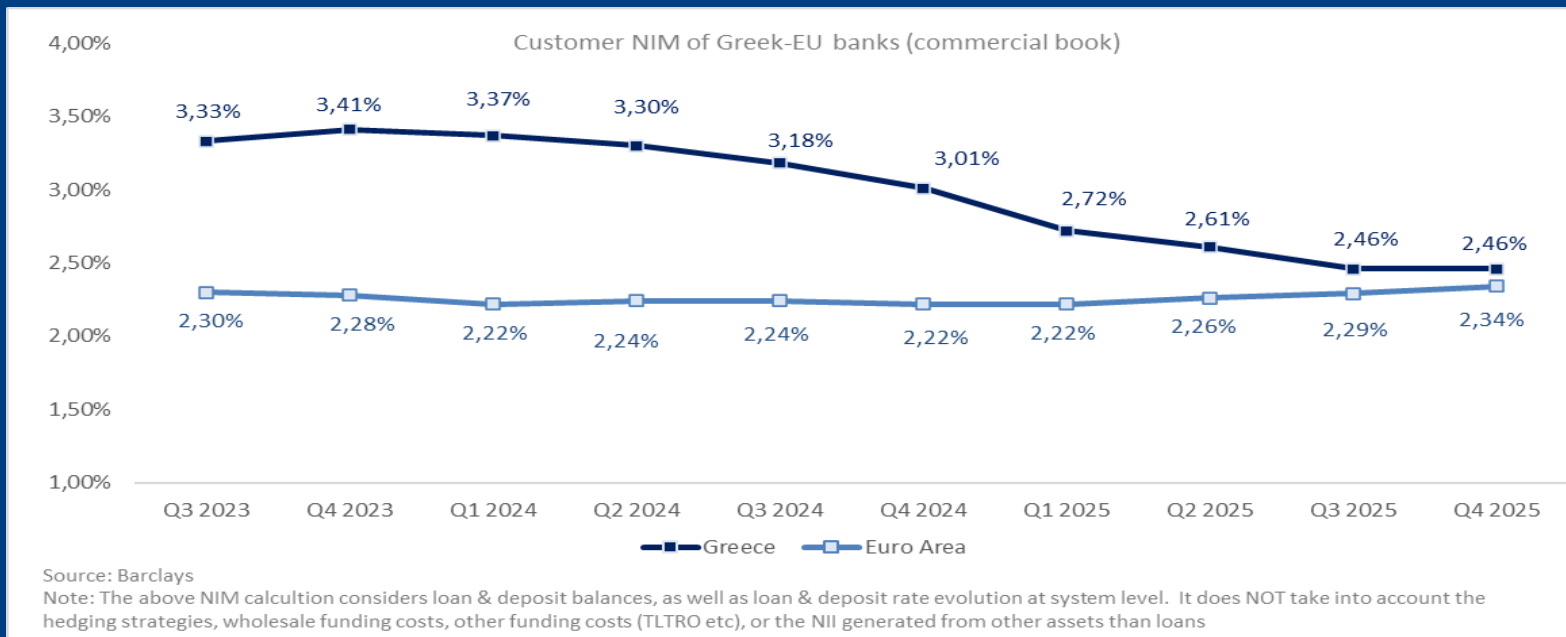


Πίνακας III

RWAs (Q2 2025), mIn EUR	EU	Greece
Credit Risk	7,544,603	130,029
Total	10,087,367	156,518
Percentage	75%	83%

Εν κατακλείδι, συνδυάζοντας τα παραπάνω συμπεραίνεται ότι τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα έχουν συγκλίνει σημαντικά στο καθαρό επιτόκιο περιθώριο (NIM) του εμπορικού τους βιβλίου (δάνεια – καταθέσεις) σε σχέση με τον ευρωπαϊκό μέσο όρο. Ειδικότερα, με την αποκλιμάκωση των επιτοκίων, το NIM στην Ελλάδα μειώνεται ταχύτερα και έχει πλέον συγκλίνει ουσιαστικά με τον μέσο όρο της Ευρωζώνης (βλ. Διαγράμματα VII).

Διάγραμμα VII



Λόγος Δανείων προς Καταθέσεις στην Ελλάδα (ιδιωτικός τομέας):

- 2025: 61%
- 2020: 87%
- 2010: 123%

Στοιχεία Τράπεζας της Ελλάδος