



Αποτελέσματα Ομίλου ΕΤΕ: α' εξάμηνο 2014

Υψηλή Κεφαλαιακή Επάρκεια σε συνδυασμό με σημαντικά Καθαρά Κέρδη

- ✓ Κεφαλαιακή επάρκεια (CET1) 16,2%
- ✓ Καθαρά οργανικά κέρδη άνω των €120 εκατ.
- ✓ Υψηλή ρευστότητα (δάνεια προς καταθέσεις = 83%)
- ✓ Μείωση στη δημιουργία νέων δανείων σε καθυστέρηση
- ✓ Κάλυψη δανείων σε καθυστέρηση άνω του 56%
- ✓ Μείωση λειτουργικού κόστους και κόστους καταθέσεων
- ✓ Χρηματοδότηση της ελληνικής οικονομίας με εκταμιεύσεις άνω του €0,4 δισ. το β' τρίμηνο

Κεφαλαιακή Επάρκεια:

- Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €2,5 δισ., η αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου και η λειτουργική κερδοφορία του β' τριμήνου ενισχύουν τον κύριο βασικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας CET 1 του Ομίλου, ο οποίος ανέρχεται στο 16,2%

Οικονομικά Αποτελέσματα:

- Το καθαρό αποτέλεσμα του Ομίλου το α' εξάμηνο του 2014 ανήρθε σε €1.146 εκατ., σε σχέση με €343 εκατ. το αντίστοιχο εξάμηνο του 2013
- Τα κέρδη προ-προβλέψεων αυξήθηκαν κατά 5% σε ετήσια βάση, στα €828 εκατ. υπερκαλύπτοντας τις διενεργούμενες προβλέψεις του α' εξαμήνου, ύψους €705 εκατ. Οι προβλέψεις παρουσίασαν μείωση κατά 17% σε ετήσια βάση, ακολουθώντας τη συνεχιζόμενη μείωση των νέων επισφαλειών. Τα λειτουργικά κέρδη μετά από προβλέψεις ανήρθαν σε €123 εκατ. το α' εξάμηνο του 2014, σε σχέση με λειτουργικές ζημιές ύψους €61 εκατ. το αντίστοιχο διάστημα του 2013

**Κερδοφορία
Θυγατρικών:**

- Η συνεισφορά της θυγατρικής Finansbank στην Τουρκία, βαίνει αυξανόμενη, με τα καθαρά κέρδη β' τριμήνου να ανέρχονται στα €85 εκατ., αυξημένα κατά 33% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο. Σε σχέση με το δ' τρίμηνο του 2013, τα καθαρά κέρδη του β' τριμήνου διαμορφώθηκαν σε υπερτριπλάσια επίπεδα
- Ενίσχυση της θετικής συνεισφοράς των θυγατρικών στη ΝΑ Ευρώπη, με σημαντική αύξηση των καθαρών κερδών, τα οποία ανήλθαν στα €30 εκατ. το α' εξάμηνο του 2014, σε σχέση με €7 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013

**Ποιότητα
Χαρτοφυλακίου
και Προβλέψεις:**

- Περαιτέρω δραστική πτώση των νέων επισφαλειών στην Ελλάδα, που ανήλθαν σε €262 εκατ., μειωμένες κατά 31% σε ετήσια βάση και κατά 16% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο
- Δείκτης καθυστερήσεων 90+ ημερών στο 23,2% για τον Όμιλο και 29,3% για το εγχώριο χαρτοφυλάκιο
- Διατήρηση του υψηλού ποσοστού κάλυψης επισφαλών απαιτήσεων του Ομίλου και της Τράπεζας από προβλέψεις στο επίπεδο του 56% –σταθερά το υψηλότερο στον εγχώριο κλάδο

Μείωση Κόστους:

- Σημαντική μείωση δαπανών προσωπικού α' εξαμήνου κατά 18% στην Ελλάδα, σε ετήσια βάση, κατόπιν της επιτυχούς εθελουσίας εξόδου, η οποία ολοκληρώθηκε στα τέλη του 2013. Περικοπή συνολικών λειτουργικών δαπανών στην Ελλάδα κατά 16% και στη ΝΑ Ευρώπη κατά 6%, σε σχέση με το προηγούμενο εξάμηνο
- Σωρευτική μείωση εγχώριου λειτουργικού κόστους κατά 32% από το α' εξάμηνο 2010, μέσω κυρίως της δραστικής περικοπής των δαπανών προσωπικού κατά 39% την ίδια περίοδο

**Βελτιούμενη
Ρευστότητα:**

- Σημαντική αύξηση της καταθετικής βάσης του Ομίλου σε ετήσια βάση, +8%
- Μηδενική εξάρτηση από τον έκτακτο μηχανισμό ρευστότητας ELA ήδη από το γ' τρίμηνο του 2013. Συνεχιζόμενη μείωση της καθαρής χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα κατά €9,7 δισ. από το Δεκέμβριο του 2013 έως σήμερα, αποτελώντας μόλις το 4% του ενεργητικού του Ομίλου, εξαιρουμένων των ομολογιών του EFSF
- Περαιτέρω ενδυνάμωση του δείκτη δανείων προς καταθέσεις στην Ελλάδα στο 83%, έναντι 93% στο τέλος του α' εξαμήνου 2013. Σε επίπεδο Ομίλου ο σχετικός δείκτης διαμορφώνεται σε 94%, από 102% τον Ιούνιο του 2013
- Συνεχιζόμενη και ταχεία αποκλιμάκωση του εγχώριου κόστους καταθέσεων, λόγω της ανατιμολόγησης των προθεσμιακών καταθέσεων



Τα θετικά αποτελέσματα του β' τριμήνου της Εθνικής Τράπεζας επιβεβαιώνουν τόσο τα συγκριτικά της πλεονεκτήματα όσο και τις στρατηγικές επιλογές της. Ο Όμιλος παρουσιάζει κέρδη διαφοροποιημένα γεωγραφικά, με όλες τις περιοχές να ανακάμπτουν και είναι θωρακισμένος με υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα.

Στην εγχώρια αγορά, σημειώσαμε λειτουργικά κέρδη για τρίτο συνεχόμενο τρίμηνο, με βελτιούμενες αποδόσεις και στις τρεις βασικές συνιστώσες της κερδοφορίας. Πρώτον, τα λειτουργικά έσοδα βελτιώνονται συνεχώς, γεγονός που απορρέει κυρίως από την ομαλοποίηση της ελληνικής οικονομίας. Δεύτερον, έχουν μειωθεί δραματικά οι νέες επισφάλειες με συνακόλουθη μείωση των προβλέψεων. Τρίτον, έχουμε πετύχει σημαντική μείωση των λειτουργικών εξόδων. Τα αποτελέσματα του Ομίλου ενισχύθηκαν και από τη βελτιούμενη κερδοφορία των θυγατρικών μας στο εξωτερικό, γεγονός που για άλλη μια φορά αποδεικνύει το συγκριτικό πλεονέκτημα αυτής της στρατηγικής. Ειδικότερα, η γρήγορη ανάκαμψη της κερδοφορίας της Finansbank καταδεικνύει την ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού της μοντέλου και τα κέρδη της ΝΑ Ευρώπης είναι πια σε σταθερά ανοδική τροχιά.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου το Μάιο, μαζί με την αναγνώριση μέρους του εκτός ισολογισμού αναβαλλομένου φόρου, έχει αυξήσει την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου στο 16,2% στο τέλος του β' τριμήνου, από τα υψηλότερα στην Ευρώπη. Μετά την υλοποίηση των πρόσθετων ενεργειών του επιχειρησιακού μας σχεδίου, πιστεύω ότι θα διαθέτουμε επαρκές επίπεδο κεφαλαίου για να αντιμετωπίσουμε τόσο τις προκλήσεις της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΚΤ όσο και την ανάγκη για μια εύλογη αναδιάρθρωση των δανείων σε καθυστέρηση, αναγκαίο γεγονός για την ομαλή επανεκκίνηση της ελληνικής οικονομίας. Η ισχυρή ρευστότητα φέρνει σε πλεονεκτική θέση την ΕΤΕ και της επιτρέπει να στηρίζει την ελληνική επιχειρηματικότητα. Είναι ενδεικτικό ότι κατά το β' τρίμηνο του έτους η Εθνική εκταμίευσε δάνεια τάξεως άνω των €400 εκατ. Έτσι, η Εθνική στηρίζει και τη δημιουργία ευκαιριών για την ανάπτυξη και την πρόοδο που έχει ανάγκη ο τόπος.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2014
Αλέξανδρος Τουρκολιάς
Διευθύνων Σύμβουλος



Τα κέρδη του Ομίλου της ΕΤΕ που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας για το α' εξάμηνο του έτους ανήλθαν σε €1.146 εκατ., σημειώνοντας αύξηση κατά 234% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Αντίστοιχα, τα κέρδη προ προβλέψεων διαμορφώθηκαν σε €828 εκατ., υπερκαλύπτοντας τις διενεργηθείσες προβλέψεις για επισφάλειες ύψους €705 εκατ., οδηγώντας σε οργανικά κέρδη α' εξαμήνου ύψους €123 εκατ., σε σχέση με οργανικές ζημίες ύψους €61 εκατ. κατά το α' εξάμηνο του 2013. Προς αυτή την κατεύθυνση συνετέλεσε η δυνατότητα της Τράπεζας να αναγνωρίσει μέρος του υπολειπόμενου αναβαλλόμενου φόρου. Επιπλέον, η συνεχιζόμενη μείωση της δημιουργίας νέων επισφαλειών στην Ελλάδα, απόρροια της βελτίωσης των επιπέδων εμπιστοσύνης στις προοπτικές ανάκαμψης αλλά και της βελτίωσης του οικονομικού κλίματος, καθώς και οι συνεχιζόμενες ενέργειες περιστολής δαπανών σε Ελλάδα και ΝΑ Ευρώπη συνέβαλαν θετικά στην κερδοφορία. Οι επιδόσεις της Finansbank επιβεβαιώνουν την τροχιά ανάκαμψης που ακολουθεί, με τα καθαρά κέρδη του β' τριμήνου να διαμορφώνονται σε €85 εκατ., αυξημένα κατά 33% σε επίπεδο τριμήνου και κατά 224% σε σχέση με το δ' τρίμηνο του 2013 που είχε αποτελέσει σημείο ναδίρ της κερδοφορίας της Τουρκικής θυγατρικής λόγω των ιδιαίτερα αντίξων συνθηκών που επικρατούσαν στην αγορά της Τουρκίας το β' εξάμηνο του 2013.

Τα **καθαρά επιτοκιακά έσοδα** του Ομίλου το α' εξάμηνο ανήρθαν σε €1.511 εκατ., σημειώνοντας μικρή μείωση κατά 6% σε ετήσια βάση, λόγω των ιστορικά υψηλών επιτοκιακών εσόδων που είχαν επιτευχθεί από την Finansbank το α' εξάμηνο του 2013. Αντίστοιχα τα έσοδα από προμήθειες διαμορφώθηκαν σε €266 εκατ., μειωμένα κατά 5% σε ετήσια βάση. Οι επιδόσεις αυτές επηρεάστηκαν θετικά από τις εγχώριες δραστηριότητες, όπου η αύξηση των επιτοκιακών εσόδων και των προμηθειών διαμορφώθηκε σε 11% και 51% αντίστοιχα σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2013.

Οι **λειτουργικές δαπάνες** σε επίπεδο Ομίλου κατά το α' εξάμηνο μειώθηκαν δραστικά κατά 12% σε ετήσια βάση, καθώς σημειώθηκε σημαντική περιστολή δαπανών σε όλους τους επιμέρους γεωγραφικούς τομείς. Στην Ελλάδα οι δαπάνες προσωπικού σημείωσαν πτώση κατά 18% σε ετήσια βάση, κατά κύριο λόγο επωφελούμενες από τις συνέργειες της εθελουσίας εξόδου που ολοκληρώθηκε στα τέλη του 2013, καθώς και του περιορισμού των γενικών δαπανών και αποσβέσεων κατά 11%. Στις χώρες της ΝΑ Ευρώπης, η μείωση του λειτουργικού κόστους του α' εξαμήνου διαμορφώθηκε σε 6%, ενώ και στην Τουρκία σημειώθηκε μείωση των εξόδων το β' τρίμηνο κατά 6% σε τριμηνιαία βάση, υποδηλώνοντας τις επιτυχείς προσπάθειες μείωσης του λειτουργικού κόστους.

Αναφορικά με την **ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου** του Ομίλου, η επιβράδυνση των νέων επισφαλειών συνεχίστηκε με γοργούς ρυθμούς για όγδοο συνεχόμενο τρίμηνο. Έτσι, οι νέες επισφάλειες σημείωσαν εντυπωσιακή πτώση κατά 46% σε ετήσια βάση, διαμορφούμενες στα €304 εκατ. το β' τρίμηνο του 2014. Ακόμα και σε τριμηνιαίο επίπεδο η μείωση ήταν εντυπωσιακή φθάνοντας το -20%. Αποτέλεσμα των παραπάνω ήταν η διενέργεια μειωμένων προβλέψεων σε επίπεδο Ομίλου κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, οι οποίες ανήρθαν σε €342 εκατ., έναντι €362 εκατ. το α' τρίμηνο του 2014. Το επίπεδο κάλυψης των επισφαλών απαιτήσεων από προβλέψεις για τον Όμιλο παρέμεινε στο υψηλό επίπεδο του 56%, που συνιστά τον υψηλότερο δείκτη κάλυψης επισφαλών απαιτήσεων

στον εγχώριο κλάδο. Τέλος, ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών του Ομίλου διαμορφώθηκε στο τέλος Ιουνίου 2014 σε 23,2%, έναντι 23,0 στο τέλος Μαρτίου του 2014.

Σε επίπεδο ρευστότητας, συνεχίστηκε η βελτίωση που καταγράφεται τα τελευταία τρίμηνα. Πιο συγκεκριμένα, οι καταθέσεις του Ομίλου ενισχύθηκαν κατά 8% σε ετήσια βάση, βελτιώνοντας το δείκτη **ρευστότητας** (δάνεια : καταθέσεις) στο 94%, έναντι 102% τον Ιούνιο του 2013. Αντίστοιχα στην Ελλάδα, ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις διαμορφώθηκε σε 83% –βελτιωμένος κατά 10 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση– διατηρώντας την ΕΤΕ με διαφορά στην υψηλότερη θέση από άποψη ρευστότητας στην εγχώρια αγορά. Είναι σημαντικό να τονιστεί ότι ο αντίστοιχος δείκτης για τη ΝΑ Ευρώπη, ο οποίος διαμορφώθηκε στο 100%, βελτιωμένος κατά 4 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση, κυμαίνεται σε επίπεδα χαμηλά σε σχέση με τα αντίστοιχα του ανταγωνισμού στις εν λόγω αγορές, ενώ έχει μειωθεί δραματικά από τα προ κρίσης επίπεδα που υπερέβαιναν το 200%. Στην Τουρκία, η αύξηση των καταθέσεων ανήρθε σε 7% ετησίως σε όρους τοπικού νομίσματος, ενώ οι χαμηλού κόστους καταθέσεις όψεως ενισχύθηκαν κατά 17%, βελτιώνοντας περαιτέρω το μείγμα των καταθέσεων.

Κατά το β' τρίμηνο του έτους, και κατόπιν της επιτυχούς ολοκλήρωσης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ύψους €2,5 δισ. το Μάιο, ο **κύριος βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας** CET 1 ανήλθε σε 16,2%, υπερκαλύπτοντας το ελάχιστο κανονιστικό επίπεδο του 8% κατά δύο φορές, τοποθετώντας την Εθνική Τράπεζα σε επίπεδο κεφαλαιακής βάσης σημαντικά άνω του μέσου όρου του ευρωπαϊκού τραπεζικού τομέα, που βρίσκεται στο 10%. Σημειώνεται ότι η θέση αυτή θα ενισχυθεί σημαντικά στο άμεσο μέλλον, μέσω επιπλέον ενεργειών που βρίσκονται σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθούν πριν το τέλος του έτους, καθώς και μέσω της θετικής και βελτιούμενης οργανικής κερδοφορίας του Ομίλου.

Ελλάδα: περιστολή του λειτουργικού κόστους και θεαματική μείωση του ρυθμού δημιουργίας επισφαλειών δημιουργούν θετικές προσδοκίες για τη συνέχεια του έτους

Τα κύρια χαρακτηριστικά των εξελίξεων του α' εξαμήνου του 2014 στις εγχώριες δραστηριότητες δημιουργούν θετικές προσδοκίες για τη συνέχεια του έτους. Πιο συγκεκριμένα:

- i) τα καθαρά επιτοκιακά έσοδα αυξήθηκαν κατά 11% σε ετήσια βάση, ενώ συμπεριλαμβανομένων και των καθαρών εσόδων από προμήθειες, τα έσοδα από κύριες δραστηριότητες ενισχύθηκαν επίσης κατά 11% σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2013
- ii) οι λειτουργικές δαπάνες σημείωσαν εντυπωσιακή μείωση κατά 16% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας τις ωφέλειες από το πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου που ολοκληρώθηκε στα τέλη του 2013 και οδήγησε τις δαπάνες προσωπικού σε δραστική μείωση της τάξης του 18% σε ετήσια βάση

- iii) οι προβλέψεις για μη εξυπηρετούμενα δάνεια συνέχισαν να βαίνουν μειούμενες, αντανakλώντας το χαμηλότερο ρυθμό δημιουργίας νέων επισφαλειών, ο οποίος διαμορφώθηκε σε επίπεδα χαμηλότερα κατά 31% σε ετήσια βάση.

Οι νέες καθυστερήσεις άνω των 90 ημερών συνέχισαν την πτωτική τους πορεία το β' τρίμηνο του 2014, ανερχόμενες στα €262 εκατ., σημειώνοντας θεαματική μείωση κατά 16% σε τριμηνιαία βάση. Ως αποτέλεσμα, οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις του α' εξαμήνου μειώθηκαν κατά 18% ετησίως, ενώ παράλληλα ο δείκτης κάλυψης των επισφαλειών διατηρήθηκε στο 56%. Ο **δείκτης δανείων σε καθυστέρηση +90 ημερών** ανήλθε σε 29,3% σε σχέση με 28,4% του προηγούμενου τριμήνου, αντανakλώντας κυρίως τη μικρή μείωση των υπολοίπων του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Οι **καταθέσεις** αυξήθηκαν κατά 13% ετησίως, στα €46,0 δισ., αντανakλώντας την ανάκτηση της εμπιστοσύνης των Ελλήνων καταθετών προς την Τράπεζα και το τραπεζικό σύστημα της χώρας. Συγκεκριμένα, σημειώθηκε ισχυρή άνοδος τόσο των προθεσμιακών λογαριασμών κατά 12% σε ετήσια βάση, όσο και των λογαριασμών όψεως (+21%), ενώ οι λογαριασμοί ταμιευτηρίου κινήθηκαν ελαφρώς ανοδικά (+2%). Η προαναφερθείσα αύξηση της καταθετικής βάσης είναι ιδιαίτερα σημαντική καθώς επετεύχθη σε περιβάλλον σημαντικής αποκλιμάκωσης των επιτοκίων καταθέσεων.

Οι **χορηγήσεις** πριν την αφαίρεση των προβλέψεων διαμορφώθηκαν σε €45,5 δισ., +2% σε ετήσια βάση, παρά τη συνεχιζόμενη απομόχλευση του χαρτοφυλακίου λιανικής, λόγω της αύξησης των χορηγήσεων προς μεγάλες επιχειρήσεις κατά 5% και προς μικρές επιχειρήσεις κατά 14% σε ετήσια βάση.

Ο **δείκτης δανείων προς καταθέσεις** της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 83% τον Ιούνιο του 2014, έναντι 93% ένα έτος νωρίτερα. Η καθαρή χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε περαιτέρω κατά €9,7 δισ. από το τέλος Δεκεμβρίου 2013 έως σήμερα, αποτελώντας μόλις το 4% του ενεργητικού του Ομίλου προσαρμοσμένο για τις ομολογίες του EFSF, ενώ η Τράπεζα έχει μηδενική εξάρτηση από τον έκτακτο μηχανισμό παροχής ρευστότητας ELA ήδη από το γ' τρίμηνο του 2013.

Finansbank: Συνεχιζόμενη ανάκαμψη λειτουργικών εσόδων και κερδών

Κατά το β' τρίμηνο του 2014 οι συνθήκες που επικράτησαν στην Τουρκία συνέχισαν να βελτιώνονται σε σχέση με το δ' τρίμηνο του 2013, που είχε επιβαρυνθεί ιδιαίτερα από την υψηλή πολιτική αβεβαιότητα, τις αρνητικές εξελίξεις για τις αναδυόμενες αγορές παγκοσμίως και τη σημαντική αύξηση των επιτοκίων. Συνεχίζοντας τη θετική πορεία του α' τριμήνου, τα **καθαρά κέρδη** της Finansbank κατά το β' τρίμηνο ανήλθαν σε TL 246 εκατ. (€85 εκατ.), αυξημένα κατά 28% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο σε σταθερή συναλλαγματική ισοτιμία, παρά την επιβάρυνση του τριμήνου κατά TL 45 εκατ. (€15 εκατ.) από έκτακτες διαπραγματευτικές ζημιές. Η συνεχιζόμενη ενίσχυση της κερδοφορίας

καταδεικνύει την ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου της θυγατρικής και προοιωνίζει θετικά για την εξέλιξη των εργασιών της ειδικά κατά το β' εξάμηνο του έτους.

Τα **οργανικά έσοδα** του β' τριμήνου συνέχισαν να ενισχύονται (+3% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο), παρά τις δυσμενείς αλλαγές στο εποπτικό πλαίσιο λειτουργίας των τραπεζών και ιδιαίτερα σε αυτές που αφορούν την τιμολόγηση των προϊόντων λιανικής τραπεζικής. Τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 1% σε τριμηνιαία βάση ενώ η ενίσχυση των προμηθειών υπήρξε εντυπωσιακή, ανερχόμενη σε 7% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του β' τριμήνου διαμορφώθηκε στο υψηλό επίπεδο των 532 μ.β., αυξημένο κατά 12 μ.β., ενώ και το περιθώριο των καθαρών προμηθειών ενισχύθηκε κατά 9 μ.β.

Ο **δείκτης αποτελεσματικότητας** του β' τριμήνου (δαπάνες προς έσοδα) σημείωσε εντυπωσιακή βελτίωση αφού διαμορφώθηκε σε 51%, από 56% το προηγούμενο τρίμηνο, μέσω του σημαντικού περιορισμού των λειτουργικών δαπανών, τόσο αυτών που σχετίζονται με τις δαπάνες προσωπικού (-5% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο), όσο και αναφορικά με τις γενικές και διοικητικές δαπάνες όπου σημειώθηκε δραστική μείωση κατά 18% σε σχέση με το α' τρίμηνο του 2014, παρά το σχετικά υψηλό πληθωρισμό της χώρας.

Ο **δείκτης δανείων σε καθυστέρηση** διαμορφώθηκε σε 5,5%, μειωμένος έναντι του προηγούμενου τριμήνου κατά 50 μ.β. Οι προβλέψεις για επισφαλή δάνεια ανήλθαν σε TL 190 εκατ. (-13% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο), αντανακλώντας τις βελτιούμενες συνθήκες της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, ενώ η κάλυψη των καθυστερούμενων δανείων από προβλέψεις διαμορφώθηκε στο 68%.

Οι **συνολικές χορηγήσεις** της Finansbank ανήλθαν σε TL 50,5 δισ. (€17,4 δισ.), σημειώνοντας αύξηση 12% σε ετήσια βάση, ενώ αντίστοιχα οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 7%, με τις χαμηλού κόστους καταθέσεις όψεως να αποτελούν το 14% των συνολικών καταθέσεων, από 12% το προηγούμενο τρίμηνο, σημειώνοντας αύξηση κατά 17% σε ετήσια βάση. Ως αποτέλεσμα της αλλαγής στρατηγικής από την αρχή του 2013, με στροφή προς τη χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, το δανειακό χαρτοφυλάκιο **λιανικής τραπεζικής** συνέχισε να μειώνεται (-5% σε ετήσια βάση) φθάνοντας τα TL 24,8 δισ., ενώ το δανειακό χαρτοφυλάκιο **επιχειρηματικής τραπεζικής** αυξήθηκε εντυπωσιακά κατά 34% ετησίως και ανήρθε σε TL 25,8 δισ.

Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (CAR)** ανήλθε σε 16,5%, που αποτελεί τον υψηλότερο δείκτη μεταξύ των κύριων ανταγωνιστών της, προσδίδοντάς της βασικό συγκριτικό πλεονέκτημα.



ΝΑ Ευρώπη¹: Εντυπωσιακή άνοδος της κερδοφορίας, μέσω ενίσχυσης των οργανικών πηγών εσόδων και κερδών

Κατά το α' εξάμηνο του 2014, οι δραστηριότητες του Ομίλου στη ΝΑ Ευρώπη απέφεραν **καθαρά κέρδη** ύψους €30 εκατ. σε σχέση με €7 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2013. Η εντυπωσιακή ενίσχυση της κερδοφορίας προήλθε από οργανικές πηγές εσόδων, αφού τα καθαρά επιτοκιακά έσοδα σημείωσαν αύξηση κατά 10% σε ετήσια βάση, ενώ οι προμήθειες αυξήθηκαν κατά 7%. Ο συνεχιζόμενος εξορθολογισμός του **λειτουργικού κόστους** (-6% σε ετήσια βάση), σε συνδυασμό με την ανάκαμψη των λειτουργικών εσόδων του α' εξαμήνου του 2014, διαμόρφωσε τα κέρδη προ προβλέψεων σε €77 εκατ., αυξημένα κατά 32% σε ετήσια βάση.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, αυτές διαμορφώθηκαν σε €40 εκατ. για το α' εξάμηνο (-20% σε ετήσια βάση) αντανακλώνοντας τη μείωση του ρυθμού δημιουργίας νέων επισφαλειών, ειδικά κατά το β' τρίμηνο του 2014 που σημειώθηκαν καθαρές επανεισπράξεις. Παρά τη διενέργεια μειωμένων προβλέψεων σε τριμηνιαία βάση, η βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου οδήγησε το δείκτη κάλυψης των καθυστερούμενων δανείων από προβλέψεις στο επίπεδο του 54%, από 52% το α' τρίμηνο.

Η ρευστότητα συνέχισε να βρίσκεται σε ιδιαίτερα ικανοποιητικά επίπεδα, καθώς τα υπόλοιπα των **καθαρών χορηγήσεων** μειώθηκαν ελαφρώς κατά 3% σε ετήσια βάση, στα €5.386 εκατ., ενώ οι **καταθέσεις** αυξήθηκαν οριακά (+1% σε ετήσια βάση), στα €5.397 εκατ. Σημειώνεται ότι, καθ' όλη τη διάρκεια της κρίσης η Τράπεζα κατέβαλε διαρκείς προσπάθειες για τη βελτίωση της ρευστότητας των θυγατρικών της στην περιοχή, κατορθώνοντας να εξαλείψει το άνοιγμα μεταξύ χορηγήσεων και καταθέσεων. Ως αποτέλεσμα της εξάλειψης του χρηματοδοτικού ανοίγματος, αλλά και της συνεχιζόμενης απομόχλευσης του δανειακού χαρτοφυλακίου, ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις έφτασε στα τέλη του α' εξαμήνου του 2014 στο 100%, από 126%, μόλις δύο έτη νωρίτερα και πλέον του 200% προ κρίσης.

¹ Περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου σε Βουλγαρία, Ρουμανία, Σερβία, Αλβανία και ΠΓΔΜ



Παράρτημα

σε εκατ. €	β' τριμ 2014	Ιουν 2014	Ιουν 2013	Ετήσια Δ
Αποτελέσματα				
Καθαρά κέρδη Ομίλου	965	1 146	343	>100%
Ελλάδα	871	975	5	>100%
Τουρκία	85	148	332	-55%
NA Ευρώπη ¹	15	30	7	>100%
Οργανικά έσοδα				
Ομίλου	914	1 814	1 921	-6%
Ελλάδα	442	894	802	+12%
Τουρκία	372	718	931	-23%
NA Ευρώπη ¹	88	176	161	+9%
Λειτουργικά έξοδα				
Ομίλου	504	1 010	1 153	-12%
Ελλάδα	262	518	614	-16%
Τουρκία	180	370	413	-10%
NA Ευρώπη ¹	52	103	109	-6%
Ισολογισμός				
Συνολικό ενεργητικό	111 181	111 181	110 434	+1%
Χορηγήσεις	70 417	70 417	70 308	+0%
Καταθέσεις	65 446	65 446	60 824	+8%
Δείκτες				
Δάνεια : Καταθέσεις	94%	94%	102%	-8 π.μ.
Επιτοκιακό περιθώριο (μ.β.)	325	321	348	-27 μ.β.

¹ Περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου σε Βουλγαρία, Ρουμανία, Σερβία, Αλβανία και ΠΓΔΜ