

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Αποτελέσματα Ομίλου ΕΤΕ: Α' τρίμηνο 2019

- **Τα κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αυξήθηκαν σε €131 εκατ. το Α' τρίμηνο 2019 σε επίπεδο Ομίλου από €8 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2018**
- Κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ύψους €131 εκατ. σε επίπεδο Ομίλου το Α' τρίμηνο του 2019 (€8 εκατ. το Δ' τρίμηνο 2018), εξαιρουμένου του κόστους Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού και μη επαναλαμβανόμενων εξόδων αναδιάρθρωσης, αντανακλώντας τη σημαντική αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους, την περιστολή των λειτουργικών δαπανών, καθώς και την ανάκαμψη των εσόδων από χρηματοοικονομικές πράξεις
 - Τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξάνονται για πρώτη φορά μετά από πολλά τρίμηνα, ανερχόμενα σε €290 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2019 (+5% σε τριμηνιαία βάση). Η αύξηση των καθαρών επιτοκιακών εσόδων περιλαμβάνει μέρος της θετικής επίπτωσης από την ακύρωση της Συμφωνίας Ανταλλαγής Επιτοκίων (IRS) έναντι έκδοσης ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) στα μέσα Φεβρουαρίου
 - Μετά την αντικατάσταση της Συμφωνίας Ανταλλαγής Επιτοκίων με ΟΕΔ και εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων κερδών ύψους €59 εκατ. από την εν λόγω συναλλαγή, τα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα διαμορφώθηκαν σε €42 εκατ. έναντι ζημιών ύψους €47 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο
 - Οι λειτουργικές δαπάνες υποχώρησαν κατά 5% σε ετήσια βάση κατά το Α' τρίμηνο 2019. Οι δαπάνες προσωπικού μειώθηκαν κατά 5% σε σχέση με το Α' τρίμηνο 2018, ως αποτέλεσμα της επιτυχούς ολοκλήρωσης του πρόσφατου Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού την 31^η Μαρτίου. Τα λειτουργικά έξοδα σημείωσαν επίσης πτώση (-13% σε ετήσια βάση). Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης Κόστους προς Οργανικά Έσοδα βελτιώθηκε σε 59% από 61% το Α' τρίμηνο 2018 και 64% το Δ' τρίμηνο 2018
 - Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις στην Ελλάδα ανήλθαν σε €100 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2019, με το κόστος πιστωτικού κινδύνου να διαμορφώνεται σε 139μ.β., επίπεδο ελαφρώς υψηλότερο από το επαναλαμβανόμενο κόστος πιστωτικού κινδύνου 113μ.β. το 2018
 - Το συνολικό κόστος του Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού για το 2019 ανέρχεται σε €94 εκατ. και έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2019
- **Μείωση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) κατά €1,1δισ. σε τριμηνιαία βάση**
- Η μείωση ΜΕΑ συνεχίστηκε κατά το Α' τρίμηνο του 2019 (-€1,1 δισ. σε τριμηνιαία βάση), αντανακλώντας κυρίως την πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων εξασφαλισμένων δανείων Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων στην Ελλάδα (€0,7 δισ.), καθώς και τον αρνητικό ρυθμό δημιουργίας νέων Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (€0,3 δισ.) και τις λογιστικές διαγραφές πλήρως καλυμμένων από προβλέψεις δανείων (€0,1δισ.)
 - Στην Ελλάδα, ο δείκτης ΜΕΑ και το ποσοστό κάλυψης ΜΕΑ από σωρευμένες προβλέψεις διαμορφώθηκαν σε 39% και 58%, αντίστοιχα, παρέχοντας στην ΕΤΕ την ευελιξία να προχωρήσει γρήγορα στη σχεδιαζόμενη μείωση ΜΕΑ

**➤ Ισχυρό προφίλ ρευστότητας**

- Το πλεονέκτημα ρευστότητας της ΕΤΕ, σε συνδυασμό με το χαμηλό κόστος χρηματοδότησης, τοποθετεί την Τράπεζα σε προνομακική θέση ενόψει της ισχυρής ζήτησης χορηγήσεων σε επιχειρήσεις
- Καταθέσεις ύψους €41,2 δισ. στην Ελλάδα το Α' τρίμηνο του 2019, αυξημένες κατά 7% σε ετήσια βάση
- Η μείωση της χρηματοδότησης στη διατραπεζική αγορά κατά €2,2 δισ. από την αρχή του έτους αντανάκλα περεταίρω βελτιστοποίηση του κόστους χρηματοδότησης, με τους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio - LCR) και Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio – NSFR) να διατηρούνται σε 151% και 113%, αντίστοιχα
- Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα παραμένει σε μόλις €2,3 δισ. και αφορά αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Στοχευμένων Συναλλαγών Μακροχρόνιας Αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (TLTRO)

➤ Δείκτης CET1 στο 15,7%

- Ο δείκτης CET1 ανέρχεται σε 15,7%, ενσωματώνοντας την αρνητική επίπτωση από την απομείωση της αξίας των θυγατρικών της ΕΤΕ στη Ρουμανία, Κύπρο και Αίγυπτο
- Η ολοκλήρωση της πώλησης των εν λόγω θυγατρικών θα ενισχύσει τα κεφάλαια της Τράπεζας μέσω της μείωσης των Σταθμισμένων Στοιχείων Ενεργητικού, η οποία δεν έχει ενσωματωθεί στον υπολογισμό των τρεχουσών κεφαλαιακών δεικτών
- Λαμβάνοντας υπόψη τα κέρδη μετά από φόρους του Α' τριμήνου του 2019 και με πλήρη επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9, ο δείκτης CET1 διαμορφώνεται σε 12,8%,
- Η σχεδιαζόμενη πώληση της Εθνικής Ασφαλιστικής αναμένεται να ενισχύσει τους κεφαλαιακούς δείκτες περαιτέρω

Αθήνα, 14 Μαΐου 2019



Τα αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2019 έχουν αρχίσει να αποτυπώνουν τις σημαντικές προσπάθειες της Εθνικής Τράπεζας για μετασχηματισμό. Τα κυριότερα επιτεύγματα σε επίπεδο εσόδων αποτελούν η ακύρωση της Συμφωνίας Ανταλλαγής Επιτοκίων έναντι έκδοσης ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, η αντιστροφή του παραδοσιακά αρνητικού αποτελέσματος από χρηματοοικονομικές πράξεις, καθώς και η ανανέωση των εργασιών Εταιρικής Τραπεζικής, με αποτέλεσμα την αύξηση μεριδίου αγοράς σε αυτόν τον τομέα.

Όσον αφορά το κόστος, το Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού για το 2018 υπερέβη κατά πολύ τους αρχικούς στόχους, με την αποχώρηση 780 εργαζόμενων πλήρους απασχόλησης. Επιπλέον, ένα νέο Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού μόλις ξεκίνησε, θέτοντας υψηλότερους στόχους. Οι προσπάθειες για την περιστολή των γενικών & διοικητικών εξόδων έχουν ήδη αρχίσει να φέρνουν απτά αποτελέσματα.

Ως αποτέλεσμα των ενεργειών αυτών, τα κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων εξόδων αναδιάρθρωσης, υπερδιπλασιάστηκαν σε €131 εκατ. το Α' τρίμηνο 2019 συγκριτικά με το αποτέλεσμα για το έτος 2018.

Αναφορικά με την ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου, τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα μειώθηκαν κατά €1,1 δισ. σε τριμηνιαία βάση, αντανakλώντας την πώληση μη εξυπηρετούμενων εξασφαλισμένων δανείων σε Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις στην Ελλάδα (project Symbol), καθώς και τον αρνητικό ρυθμό δημιουργίας νέων Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων. Επιπλέον μείωση ύψους €1 δισ. αναμένεται λίαν συντόμως από την πώληση μη εξυπηρετούμενων μη εξασφαλισμένων καταναλωτικών δανείων. Η διατήρηση της κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων σε υψηλά επίπεδα αποτελεί πλεονέκτημα ενόψει μίας σειράς σχεδιαζόμενων πωλήσεων και λουπών ενεργειών, με γρήγορη διαδοχή.

Σημαντικότερο των καλών αποτελεσμάτων του Α' τριμήνου, είναι το γεγονός ότι έχουν τεθεί οι βάσεις για την επιτάχυνση των επιδόσεων της Εθνικής Τράπεζας σε επίπεδο Ισολογισμού και Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Πρώτον, η νέα διοικητική ομάδα έχει ήδη αναλάβει καθήκοντα και ενωμένη οδηγεί την υλοποίηση του Σχεδίου Μετασχηματισμού της Τράπεζας, το οποίο βρίσκεται στο δεύτερο τρίμηνο εφαρμογής του. Δεύτερον, το μακροοικονομικό περιβάλλον βελτιώνεται σταθερά, ενώ το νομικό πλαίσιο γίνεται ολοένα και πιο υποστηρικτικό στην προσπάθειά μας για εξυγίανση του χαρτοφυλακίου των προβληματικών δανείων.

Η Εθνική Τράπεζα θα παρουσιάσει τη στρατηγική της στο ευρύ κοινό, ξεκινώντας από την επενδυτική κοινότητα στο Λονδίνο στις 16 Μαΐου. Έχουμε μία τεράστια ευκαιρία να μετασχηματίσουμε την ΕΤΕ σε μια υψηλά κερδοφόρα Τράπεζα, με υγιή Ισολογισμό, η οποία θα αποτελεί παράδειγμα για τον κλάδο αναφορικά με την ποιότητα των υπηρεσιών της και τη σύγχρονη διαχείριση του προσωπικού της, καθιστώντας την έτσι ως την Τράπεζα πρώτης επιλογής στην ελληνική αγορά. Θα εκμεταλλευτούμε την ευκαιρία αυτή στο έπακρο.

Αθήνα, 14 Μαΐου 2019

Παύλος Μυλωνάς

Διευθύνων Σύμβουλος ΕΤΕ



Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Όμιλος

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	Δ	Α' τρίμηνο 2018	Δ
Καθαρά έσοδα από τόκους	290	275	+5%	290	+0%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	59	66	-11%	60	-2%
Οργανικά έσοδα	349	341	+2%	350	-0%
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα	101	(47)	--	12	>100%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	450	294	+53%	361	+25%
Λειτουργικές δαπάνες	(205)	(218)	-6%	(215)	-5%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	144	123	+17%	135	+6%
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	245	76	>100%	146	+68%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια	(103)	(60)	+70%	(119)	-14%
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	142	16	>100%	27	>100%
Λοιπές προβλέψεις	(7)	(1)	>100%	1	--
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	135	15	>100%	28	>100%
Φόροι	(4)	(7)	-51%	(3)	+21%
Κέρδη / (ζημίες) (συνεχιζόμενες δραστ/τητες)	131	8	>100%	25	>100%
Κέρδη / (ζημίες) (διακοπήσεις δραστηριότητας) ¹	21	(84)	--	19	+7%
Δικαιώματα μειοψηφίας	(10)	(7)	+43%	(10)	-5%
Κόστος Εθελουσίας και λοιπά μη επαν/να έξοδα αναδιάρθρωσης	(101)	(38)	>100%	--	--
Κέρδη / (ζημίες) περιόδου	41	(120)	--	34	+20%

¹ Οι ζημίες από Διακοπήσεις δραστηριότητες για το Α' τρίμηνο 2019 περιλαμβάνουν την απομείωση της αξίας της θυγατρικής της ΕΤΕ σε Αίγυπτο (€7 εκατ.), οι οποίες αντιστοιχίστηκαν πλήρως από τον αντίλογισμό μέρους της απομείωσης της αξίας για τη θυγατρική της ΕΤΕ στη Ρουμανία (€25 εκατ.)

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης¹ | Όμιλος

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	Γ' τρίμηνο 2018	Β' τρίμηνο 2018	Α' τρίμηνο 2018
Ενεργητικό	64 217	65 095	63 153	62 854	61 554
Δάνεια (προ προβλέψεων)	38 808	39 600	39 732	40 050	40 665
Σωρευμένες προβλέψεις	(8 751)	(9 466)	(9 921)	(10 088)	(10 408)
Δάνεια (μετά προβλέψεων)	30 057	30 134	29 810	29 961	30 257
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	9 123	8 959	8 396	7 867	7 976
Καταθέσεις	42 500	43 027	41 322	40 552	39 672
Ίδια κεφάλαια	5 078	4 962	5 051	5 088	5 158
Ενσώματα Ίδια κεφάλαια	4 933	4 812	4 911	4 957	5 033

¹ Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου έχει αναπροσαρμοστεί για τις σχεδιαζόμενες αποπενδύσεις από τις θυγατρικές της ΕΤΕ σε Κύπρο, Αίγυπτο, Ρουμανία, ΠΑΝΓΑΕΑ, καθώς και από την Εθνική Ασφαλιστική, οι οποίες έχουν ταξινομηθεί ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

Κύριοι Δείκτες | Όμιλος

	Α' τρίμηνο 2019	Οικονομικό Έτος 2018	Εννεάμηνο 2018	Α' εξάμηνο 2018	Α' τρίμηνο 2018
Ρευστότητα					
Δάνεια (μετά προβλέψεων) προς καταθέσεις	71%	70%	72%	74%	76%
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR ratio)	151%	144%	124%	86%	66%
Κερδοφορία					
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (μ.β.)	263	273	278	284	293
Κόστος πιστωτικού κινδύνου (μ.β.) ¹	136	113	124	132	157
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο προσαρμοσμένο στον κίνδυνο (μ.β.) ²	127	160	154	152	136
Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου					
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	38,9%	40,9%	42,2%	42,4%	42,9%
Δείκτης κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	58,6%	59,1%	59,9%	60,1%	60,4%
Κεφαλαιακή επάρκεια					
Δείκτης CET1	15,7%	16,1%	16,4%	16,2%	16,5%
Σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού (€ δια.)	35,1	35,0	35,0	36,1	36,2

¹ Το κόστος πιστωτικού κινδύνου για το Εξάμηνο/Εννεάμηνο/Οικονομικό Έτος του 2018 εξαιρεί τις πωλήσεις δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών. Σε δημοσιευμένη βάση, το κόστος πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε 104μ.β. το Α' Εξάμηνο του 2018, 106μ.β. το Εννεάμηνο του 2018 και 99μ.β. το Οικονομικό Έτος του 2018

² Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο πλην του κόστους πιστωτικού κινδύνου



Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Ελλάδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	Δ	Α' τρίμηνο 2018	Δ
Καθαρά έσοδα από τόκους	274	259	+6%	274	+0%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	56	63	-12%	57	-2%
Οργανικά έσοδα	330	322	+3%	331	-0%
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα	102	(48)	--	(31)	--
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	432	274	+58%	340	+27%
Λειτουργικές δαπάνες	(195)	(205)	-5%	(205)	-5%
Οργανικά κέρδη / (ζημιές) προ προβλέψεων	135	117	+15%	126	+7%
Κέρδη / (ζημιές) προ προβλέψεων	236	70	>100%	134	+75%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια	(100)	(59)	+69%	(121)	-17%
Λειτουργικά κέρδη / (ζημιές)	136	10	>100%	13	>100%
Λοιπές προβλέψεις	(7)	1	--	1	--
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	129	11	>100%	15	>100%
Φόροι	(2)	(5)	-53%	(2)	+40%
Κέρδη / (ζημιές) (συνεχιζόμενες δραστ/τητες)	127	6	>100%	13	>100%
Κέρδη / (ζημιές) (διακοπήσεις δραστηριότητες)	1	(10)	--	22	-95%
Δικαιώματα μειοψηφίας	(9)	(6)	+44%	(9)	-3%
Κόστος Εθελουσίας και λοιπά μη επαν/να έξοδα αναδιάρθρωσης	(101)	(38)	>100%	--	--
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου	18	(48)	--	26	-33%

Κατάσταση Αποτελεσμάτων | ΝΑ Ευρώπη

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	Δ	Α' τρίμηνο 2018	Δ
Καθαρά έσοδα από τόκους	16	16	-2%	16	-3%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	3	3	+3%	3	-3%
Οργανικά έσοδα	19	19	-1%	19	-3%
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα	(0)	1	--	3	--
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	18	20	-7%	22	-16%
Λειτουργικές δαπάνες	(10)	(13)	-26%	(10)	-4%
Οργανικά κέρδη / (ζημιές) προ προβλέψεων	9	6	+59%	9	-1%
Κέρδη / (ζημιές) προ προβλέψεων	9	6	+34%	12	-26%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια	(3)	(1)	+92%	2	--
Λειτουργικά κέρδη / (ζημιές)	6	5	+20%	13	-54%
Λοιπές προβλέψεις	(0)	(1)	-91%	(0)	-50%
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	6	4	+50%	13	-54%
Φόροι	(1)	(3)	+46%	(1)	+0%
Κέρδη / (ζημιές) (συνεχιζόμενες δραστ/τητες)	5	1	>100%	12	-61%
Κέρδη / (ζημιές) (διακοπήσεις δραστηριότητες) ¹	20	(73)	--	(3)	--
Δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(0)	+25%	(1)	-29%
Κέρδη / (ζημιές) περιόδου	24	(72)	--	8	>100%

¹ Οι ζημιές από διακοπήσεις δραστηριότητες για το Α' τρίμηνο 2019 περιλαμβάνουν την απομείωση της αξίας της θυγατρικής της ΕΤΕ σε Αίγυπτο (€7 εκατ.), η οποία αντισταθμίστηκε πλήρως από την ανάκτηση της πρόβλεψης για τη θυγατρική της ΕΤΕ στη Ρουμανία (€25 εκατ.). Η ολοκλήρωση της πώλησης των θυγατρικών σε Κύπρο, Αίγυπτο και Ρουμανία θα ενισχύσει τα κεφάλαια της Τράπεζας μέσω της μείωσης των Σταθμισμένων Στοιχείων Ενέργητικότητας, η οποία δεν έχει ενσωματωθεί στον υπολογισμό των τρεχουσών κεφαλαίων δεικτών

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

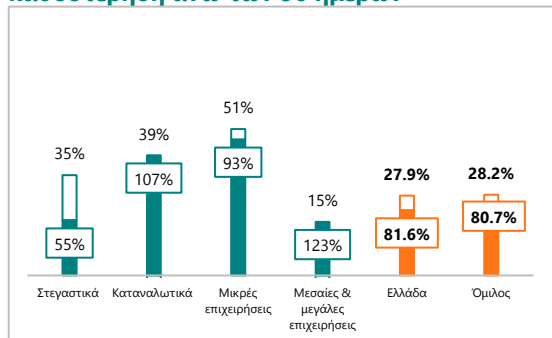
Η μείωση των **ΜΕΑ** συνεχίστηκε στο Α' τρίμηνο του 2019 και διαμορφώθηκε σε €1,1 δισ. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, εκ των οποίων €0,7 δισ. αφορούν στην υπό ολοκλήρωση **πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων** εξασφαλισμένων δανείων Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων στην Ελλάδα, €0,3 δισ. στον αρνητικό **ρυθμό δημιουργίας νέων ΜΕΑ** και €0,1 δισ. σε διαγραφές πλήρως καλυμμένων από προβλέψεις δανείων.

Ο **δείκτης ΜΕΑ** στην Ελλάδα μειώθηκε κατά 210μ.β. σε τριμηνιαία βάση σε 39,0% το Α' τρίμηνο του 2019, με το **δείκτη κάλυψης ΜΕΑ** από σωρευμένες προβλέψεις να διαμορφώνεται σε 58,4%, παρέχοντας στην ΕΤΕ την ευελιξία να προχωρήσει γρήγορα στη σχεδιαζόμενη μείωση ΜΕΑ.

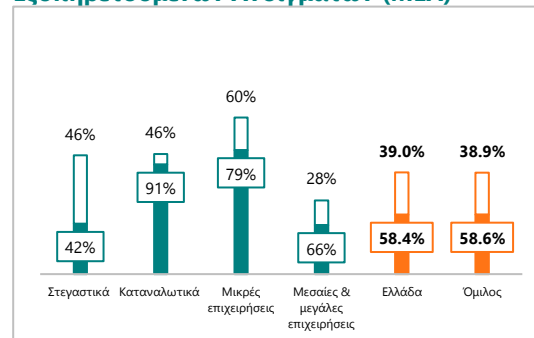
Στην Ελλάδα, ο **δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών** διαμορφώθηκε σε 27,9% (-170μ.β. σε τριμηνιαία βάση), με το **δείκτη κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών** από σωρευμένες προβλέψεις να ανέρχεται σε 81,6% (80,7% σε επίπεδο Ομίλου).

Στη ΝΑ Ευρώπη¹, ο δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων διαμορφώθηκε σε 36,2% το Α' τρίμηνο του 2019, με τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης από σωρευμένες προβλέψεις να ανέρχεται σε 63,8%.

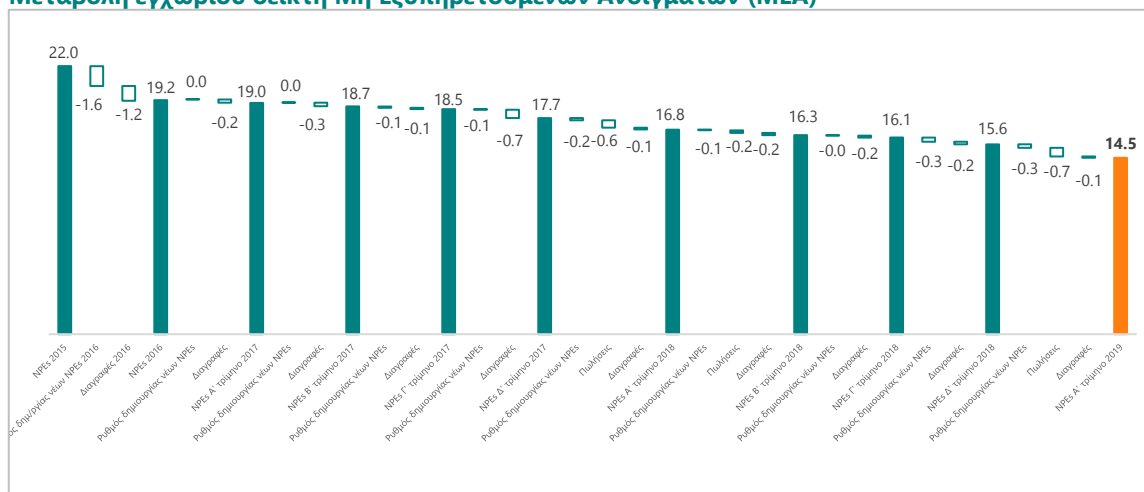
Δείκτες και ποσοστά κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών



Δείκτες και ποσοστά κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ)



Μεταβολή εγχώριου δείκτη Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ)



¹ Περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βόρεια Μακεδονία (Storanska Banka), Μάλτα (NBS Malta) και Κύπρο (CAC Coral)

Ρευστότητα

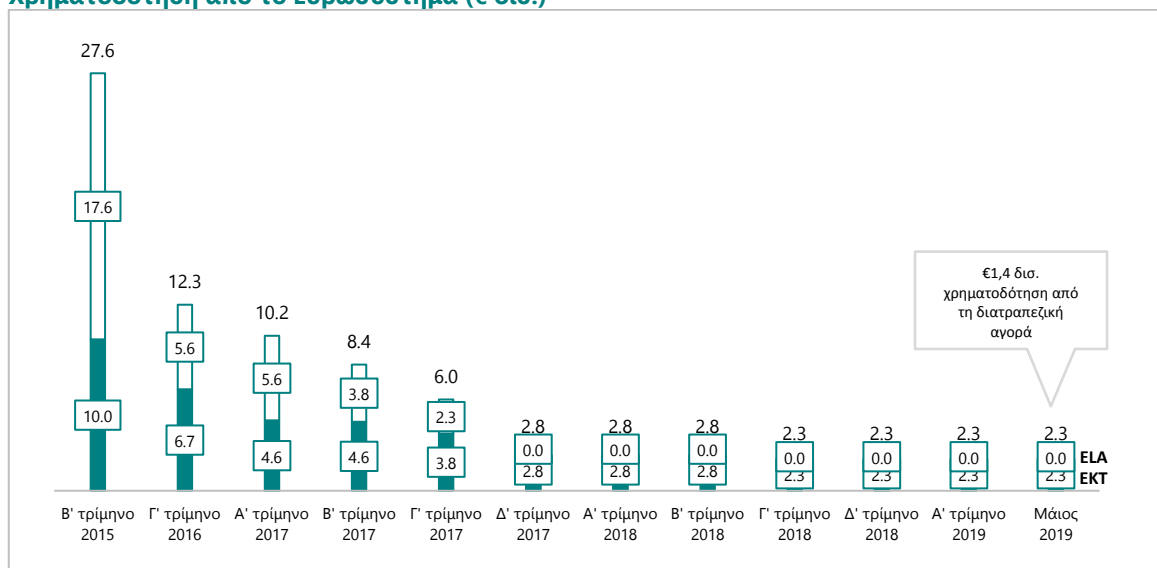
Ύστερα από ένα ισχυρό τέταρτο τρίμηνο λόγω ευνοϊκής εποχικότητας, οι **καταθέσεις** του Ομίλου σημείωσαν μείωση 1,2% σε τριμηνιαία βάση και διαμορφώθηκαν σε €42,5 δισ. το Α' τρίμηνο του 2019. Στην Ελλάδα, οι καταθέσεις ανήλθαν σε €41,2 δισ., σημειώνοντας εκροές ύψους €0,6 δισ. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, ακολουθώντας την τάση της αγοράς. Οι καταθέσεις στη Ν.Α. Ευρώπη¹ ενισχύθηκαν κατά 2,3% σε τριμηνιαία βάση σε €1,3 δισ. Σε ετήσια βάση, ωστόσο, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 7,1% σε σχέση με το Α' τρίμηνο του 2018, αντανακλώντας εισροές καταθέσεων ύψους €2,8 δισ. στην Ελλάδα, παρά τη χαλάρωση των περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, ο **δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις** βελτιώθηκε περαιτέρω σε 70% στην Ελλάδα (69% το Δ' τρίμηνο του 2018) και σε 71% σε επίπεδο Ομίλου.

Η **χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα** διατηρείται σε μόλις €2,3 δισ. το Μάιο από €2,8 δισ. το τέλος του Δ' Τριμήνου του 2017 και αφορά αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Στοχευμένων Συναλλαγών Μακροχρόνιας Αναχρηματοδότησης της ΕΚΤ (TLTRO). Η μείωση της χρηματοδότησης στη διατραπεζική αγορά κατά €2.2 δισ. από την αρχή του έτους αντανακλά περαιτέρω βελτιστοποίηση του κόστους χρηματοδότησης, με τους **δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας** (Liquidity Coverage Ratio - LCR) και **Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης** (Net Stable Funding Ratio – NSFR) να διατηρούνται σε 151% και 113%, αντίστοιχα.

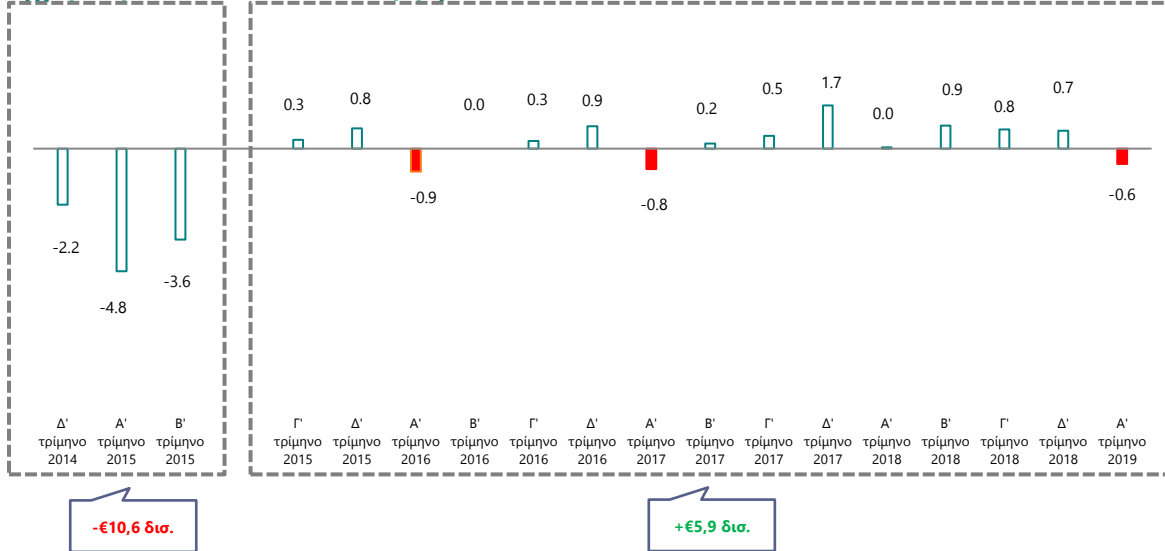
Η ΕΤΕ και η Ελληνική Δημοκρατία προχώρησαν στα μέσα Φεβρουαρίου 2019 στην ακύρωση του IRS έναντι έκδοσης ΟΕΔ. Η συναλλαγή αυτή ωφελεί την Εθνική Τράπεζα, καθώς τα εν λόγω ΟΕΔ θα αποφέρουν ετήσια επιτοκιακά έσοδα και κέρδη προ φόρων ύψους €113 εκατ., απλοποιώντας επίσης τη δομή του Ενεργητικού της Τράπεζας, ενισχύοντας τη ρευστότητά της και εξασφαλίζοντας τη μείωση του κόστους χρηματοδότησής της.

Χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα (€ δισ.)





Εγχώριες ροές καταθέσεων ανά τρίμηνο (€ δισ.)

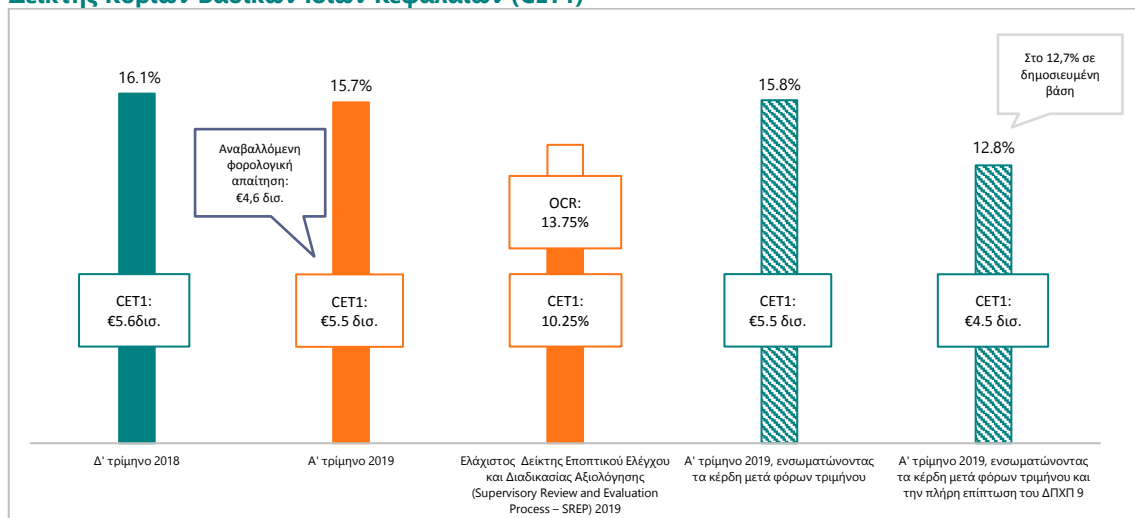


Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο δείκτης CET1 διαμορφώθηκε σε 15,7% και υπερβαίνει το ελάχιστο όριο των κεφαλαιακών απαιτήσεων. Ο δείκτης CET1 ενσωματώνει την απομείωση της αξίας των θυγατρικών της ΕΤΕ σε Ρουμανία, Κύπρο και Αίγυπτο. Η ολοκλήρωση της πώλησης των εν λόγω θυγατρικών θα ενισχύσει τα κεφάλαια της Τράπεζας μέσω της μείωσης των Σταθμισμένων Στοιχείων Ενεργητικού, η οποία δεν έχει ενσωματωθεί στον υπολογισμό των τρεχουσών κεφαλαιακών δεικτών.

Λαμβάνοντας υπόψη τα κέρδη μετά από φόρους του Α' τριμήνου του 2019 και με πλήρη επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9, ο δείκτης CET1 διαμορφώνεται σε 12,8%.

Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (CET1)



Κερδοφορία

Ελλάδα:

Τα **κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες** ανήλθαν σε €127 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2019 από €6 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, εξαιρουμένου του κόστους Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού (€94 εκατ.) και μη επαναλαμβανόμενων εξόδων αναδιάρθρωσης (€7 εκατ.). Η επίδοση αυτή αντικατοπτρίζει τη σημαντική αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους, την περιστολή του λειτουργικού κόστους, καθώς και την ανάκαμψη των εσόδων από χρηματοοικονομικές πράξεις.

Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** αυξάνονται για πρώτη φορά μετά από πολλά τρίμηνα, ανερχόμενα σε €274 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2019 (+6% σε τριμηνιαία βάση). Η αύξηση των καθαρών επιτοκιακών εσόδων περιλαμβάνει μέρος της θετικής επίπτωσης από την ακύρωση του IRS έναντι έκδοσης ΟΕΔ στα μέσα Φεβρουαρίου. Το **καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** αυξήθηκε κατά 5μ.β. σε τριμηνιαία βάση σε 262μ.β. το Α' τρίμηνο του 2019.

Τα **καθαρά έσοδα από προμήθειες** διαμορφώθηκαν σε €56 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2019, ύστερα από ένα ισχυρό προηγούμενο τρίμηνο (€63 εκατ.), ως αποτέλεσμα εκταμιεύσεων επιχειρηματικών δανείων ύψους €1,2 δισ. κατά τη διάρκεια του Δ' τριμήνου του 2018 και των εποχιακά υψηλότερων προμηθειών από κάρτες. Σε σχέση με το Α' τρίμηνο του 2018, τα καθαρά έσοδα από προμήθειες παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητα.

Μετά την αντικατάσταση της Συμφωνίας Ανταλλαγής Επιτοκίων με ΟΕΔ και εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων κερδών ύψους €59 εκατ. από την εν λόγω συναλλαγή, τα **κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα** διαμορφώθηκαν σε €43 εκατ. έναντι ζημιών ύψους €48 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο.

Οι **λειτουργικές δαπάνες** διαμορφώθηκαν σε €195 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2019 από €205 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2018, ως αποτέλεσμα της μείωσης τόσο στις δαπάνες προσωπικού (-2,9% σε τριμηνιαία βάση), όσο και στα γενικά και διοικητικά έξοδα και τις αποσβέσεις (-7,9% σε τριμηνιαία βάση). Η μείωση στις δαπάνες προσωπικού ενσωματώνει τη θετική επίπτωση από την επιτυχή ολοκλήρωση του Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού, με τη συμμετοχή να ανέρχεται σε περίπου 780 εργαζόμενους. Η περικοπή των γενικών και διοικητικών εξόδων και των αποσβέσεων αντανακλά κυρίως τη μείωση των δαπανών διαφήμισης. Η Τράπεζα έχει ανακοινώσει ένα νέο Πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού, το συνολικό κόστος του οποίου επιβάρυνε τα αποτελέσματα Α' τριμήνου του 2019. Σε ετήσια βάση, τα λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν κατά 4,5%.

Οι **προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις** ανήλθαν σε €100 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2019 από €59 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, αντανακλώντας την ετήσια αναπροσαρμογή των μοντέλων υπολογισμού αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς (expected credit loss – ECL) της Τράπεζας, καθώς και την επιδείνωση της χρονοανάλυσης του χαρτοφυλακίου Λιανικής Τραπεζικής. Ως αποτέλεσμα, το κόστος πιστωτικού κινδύνου διαμορφώθηκε σε 139μ.β., επίπεδο ελαφρώς υψηλότερο από επαναλαμβανόμενο κόστος πιστωτικού κινδύνου 113μ.β. για το 2018.



NA Ευρώπη:¹

Στη ΝΑ Ευρώπη¹, Ο Όμιλος σημείωσε **κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες** ύψους €5 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2019 από €1 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, ως αποτέλεσμα της μείωσης του κόστους και των χαμηλότερων φόρων.

¹ Περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βόρεια Μακεδονία (Storanska), Μάλτα (NBG Malta) και Κύπρο (CAC Coral)



Όνομασία	Συνομ/φία	Ορισμός
Δάνεια μετά Προβλέψεις	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών
Δάνεια προ Προβλέψεων	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ προβλέψεων απομείωσης
Δείκτης Δάνεια προς Καταθέσεις	--	Δάνεια μετά προβλέψεων προς καταθέσεις, τέλος περιόδου
Δείκτης Δανείων σε Καθυστέρηση +90 Ημερών / Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων	--	Δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προς δάνεια προ προβλέψεων, τέλος περιόδου
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης	Δείκτης NSFR	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης ισούται με τη "διαθέσιμη ποσότητα σταθερής χρηματοδότησης" προς την «απαιτούμενη ποσότητα σταθερής χρηματοδότησης»
Δείκτης Κάλυψης Δανείων σε Καθυστέρηση +90 Ημερών	--	Σωρευμένες προβλέψεις (πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών) προς δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών, εξαιρουμένων των υποχρεωτικά ταξινομούμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δανείων, τέλος περιόδου
Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Δείκτης NPE	Σωρευμένες προβλέψεις (πρόβλεψη απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών) προς Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα, εξαιρουμένων των υποχρεωτικά ταξινομούμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δανείων, τέλος περιόδου
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio)	Δείκτης LCR	Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας ισούται με τον δείκτη του αποθέματος ασφαλείας ρευστότητας του πιστωτικού ιδρύματος προς τις καθαρές εκροές ρευστότητας του κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ακραίων συνθηκών 30 ημερολογιακών ημερών
Δείκτης Κόστους προς Οργανικά Έσοδα	--	Λειτουργικά έξοδα προς οργανικά έσοδα
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1	Δείκτης CET1	Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1, με εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΥ) 575/2013 και εποπτικών μεταβατικών ρυθμίσεων για την επίδραση του ΔΠΧΠ 9, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 με Πλήρη Εφαρμογή της Βασιλείας III και του ΔΠΧΠ9	Δείκτης CET1 CRD IV FL	Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1, με πλήρη εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΥ) 575/2013, χωρίς την εφαρμογή των εποπτικών μεταβατικών ρυθμίσεων για την επίδραση του ΔΠΧΠ 9, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	--	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα προς δάνεια προ προβλέψεων, τέλος περιόδου
Ενώματα Ίδια Κεφάλαια		Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας μείον υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα
Έσοδα ή κέρδη / (έξοδα ή ζημιές) από Χρηματ/κες Πράξεις και Λοιπά Έσοδα / (Έξοδα)	--	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου + καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα) + αναλογία κερδών από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις
Ίδια Κεφάλαια		Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας
Καθαρό Επितτοκιακό Περιθώριο	--	Καθαρά έσοδα από τόκους ετησιοποιημένα προς το μέσο όρο των τοκοφόρων στοιχείων Ενεργητικού. Τα τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού περιλαμβάνουν τα εν δυνάμει τοκοφόρα στοιχεία του ενεργητικού και αφορούν το ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες, τις απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία (εξαιρουμένων των μετοχών και μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων), δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων (εξαιρουμένων των μετοχών και μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων)
Καταθέσεις	--	Υποχρεώσεις προς πελάτες
Καταθέσεις χαμηλού κόστους	--	Περιλαμβάνουν τις καταθέσεις όψεως, ταμειυτηρίου, καθώς και τις λοιπές καταθέσεις, εξαιρουμένων των προθεσμιακών καταθέσεων και των καταθέσεων υπό μορφή repos.
Κέρδη / (ζημιές) (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)		Κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Για το 2018, τα κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες εξαιρούν το κόστος του Προγράμματος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €66 εκατ. και λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης €12 εκατ. Για το Α' τρίμηνο 2019, τα κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες εξαιρούν το κόστος του Προγράμματος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €94 εκατ. και λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης €7 εκατ.
Κέρδη προ Προβλέψεων	--	Καθαρά λειτουργικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα
Κόστος Άντλησης Ρευστότητας	--	Το μίγμα του κόστους καταθέσεων, χρηματοδότησης από την ΕΚΤ και τον ΕΛΑ (μέχρι το τέλος του Νοεμβρίου του 2017), καθώς και των συναλλαγών σε repos, καλυμμένων ομολογιών και τιτλοποιήσεων
Κόστος πιστωτικού κινδύνου	CoR	Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου ετησιοποιημένες προς μέσο δανείων προ προβλέψεων
Λειτουργικά Έξοδα / Δαπάνες	--	Δαπάνες προσωπικού + γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα + αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άλλων περιουσιακών στοιχείων και ακινήτων επενδύσεων + αποσβέσεις άλλων περιουσιακών στοιχείων αναγνωρισμένων σε συνενώσεις επιχειρήσεων. Για το 2018, τα λειτουργικά έξοδα εξαιρούν το κόστος του Προγράμματος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €66 εκατ. και λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης €12 εκατ. Για το Α' τρίμηνο 2019, τα κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες εξαιρούν το κόστος του Προγράμματος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €94 εκατ. και λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης €7 εκατ.
Λειτουργικά Κέρδη / (Ζημιές)	--	Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (καθαρά λειτουργικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα και προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου)
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα	NPEs	Σύμφωνα με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA, ITS Technical Standards) ως μη εξυπηρετούμενα ορίζονται τα ανοίγματα που πληρούν μία εκ ή και τις δύο κάτωθι προϋποθέσεις: (i) σημαντικά ανοίγματα με καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών και (ii) Ανοίγματα αβεβαιής πλήρους είσπραξης χωρίς τη ρευστοποίηση εξασφάλισης, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή ημερών καθυστέρησης
Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών
Οργανικά Έσοδα	--	Καθαρά έσοδα από τόκους + καθαρά έσοδα από προμήθειες
Οργανικά Κέρδη / (Ζημιές)	--	Οργανικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα και προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου
Οργανικά Κέρδη / (Ζημιές) προ Προβλέψεων	--	Οργανικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα, πριν από προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων
Ρυθμός Δημιουργίας Νέων Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	--	Καθαρή αύξηση / (μείωση) των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, προ διαγραφών
Ρυθμός Δημιουργίας Νέων Δανείων σε Καθυστέρηση +90 ημερών	--	Καθαρή αύξηση / (μείωση) των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών, προ διαγραφών και μετά από ρυθμίσεις
Σταθμισμένα Στοιχεία Ενεργητικού	--	Στοιχεία Ενεργητικού και στοιχεία εκτός Ισολογισμού, προσδιορισμένα βάσει σταθμισμένου κινδύνου, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΥ) 575/2013

**ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ο «**Όμιλος**») δεν προβαίνει και δεν θα προβεί σε καμία εγγυοδοτική δήλωση ή άλλη εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, και δεν αποδέχεται ούτε θα αποδεχτεί ευθύνη ως προς την ακρίβεια ή πληρότητα των πληροφοριών που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση και τίποτε από τα αναφερόμενα στην παρούσα ανακοίνωση δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι συνιστά τέτοια δήλωση ή εγγύηση.

Παρόλο που οι δηλώσεις που αφορούν σε πραγματικά γεγονότα και ορισμένες πληροφορίες για τον κλάδο, την αγορά και τον ανταγωνισμό που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση, έχουν προκύψει από και είναι βασισμένες σε πηγές που θεωρούνται από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος αξιόπιστες, η ακρίβειά τους δεν είναι εγγυημένη και κάθε τέτοια πληροφορία μπορεί να είναι ελλιπής ή συνοπτική. Όλες οι απόψεις και εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στην παρούσα ανακοίνωση είναι υποκείμενες σε αλλαγή χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση. Ο Όμιλος δεν φέρει ευθύνη να επικαιροποιεί ή να διατηρεί ως έχουν τις πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση.

Επιπλέον, ορισμένα από αυτά τα στοιχεία προέρχονται από εσωτερική έρευνα και εκτιμήσεις του ίδιου του Ομίλου βάσει γνώσεως και εμπειρίας στη διαχείριση της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται. Η εν λόγω έρευνα και οι εκτιμήσεις, καθώς και η υποκείμενη μεθοδολογία τους δεν έχουν ελεγχθεί από οποιαδήποτε ανεξάρτητη αρχή για την ακρίβεια και την πληρότητά τους. Συνεπώς, δεν θα πρέπει ο αναγνώστης να βασίζεται υπέρμετρα σε αυτές.

Η παρούσα ανακοίνωση περιλαμβάνει ορισμένες δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Οι εν λόγω δηλώσεις υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς τα αναμενόμενα αποτελέσματα. Οι εν λόγω κίνδυνοι και αβεβαιότητες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη μεταβολή των οικονομικών, χρηματοοικονομικών, επιχειρηματικών ή άλλων συνθηκών της αγοράς. Ως αποτέλεσμα, συνιστάται στους αναγνώστες να μη βασιστούν στις δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Το περιεχόμενο της παρούσας ανακοίνωσης δεν πρέπει να ερμηνευθεί ως πρόβλεψη κερδών και δεν υπάρχει εγγύηση ότι οι εν λόγω δηλώσεις και προβλέψεις θα πραγματοποιηθούν. Συνιστάται στους αποδέκτες της παρούσας να μην αποδώσουν αδικαιολόγητη βαρύτητα στις εν λόγω δηλώσεις, οι οποίες απηχούν τις θέσεις του Ομίλου μόνο κατά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, και να προβούν σε δική τους ανεξάρτητη ανάλυση και απόφαση σε σχέση με τις περιόδους στις οποίες αφορούν οι προβλέψεις.