



Αποτελέσματα Ομίλου ΕΤΕ: 2013

Οικονομικά Αποτελέσματα:

- Ετήσια καθαρά κέρδη 2013 ύψους €809 εκατ. για τον Όμιλο, έναντι ζημιών €2.140 εκατ. το έτος 2012
- Θετικά αποτελέσματα σε επίπεδο καθαρών κερδών τριμήνου στα €547 εκατ., καταδεικνύοντας τη σαφή βελτίωση του εγχώριου οικονομικού κλίματος
- Άνοδος των κερδών προ προβλέψεων κατά 50% σε ετήσια βάση, στα €1.551 εκατ. Προβλέψεις ύψους €1.627 εκατ., σε σχέση με €2.532 εκατ. το 2012, μειωμένες κατά 36% σε σχέση με το 2012, ως αποτέλεσμα της μείωσης των νέων επισφαλειών

Κερδοφορία Θυγατρικών:

- Ιδιαίτερα σημαντική συνεισφορά της θυγατρικής της ΕΤΕ στην Τουρκία, Finansbank, με καθαρά κέρδη ύψους €439 εκατ., μειωμένα σε ετήσια βάση κατά μόλις 9% σε σταθερή συναλλαγματική ισοτιμία, παρά τις δύσκολες συνθήκες που επικράτησαν στην τοπική αγορά το β' εξάμηνο του 2013
- Θετική συνεισφορά από τις δραστηριότητες στη ΝΑ Ευρώπη, με καθαρά κέρδη ύψους €32 εκατ. το 2013, έναντι ζημιών €65 εκατ. το 2012

Ποιότητα Χαρτοφυλακίου και Προβλέψεις:

- Περαιτέρω πτώση των νέων επισφαλειών στην Ελλάδα, στα €332 εκατ., συνεχίζοντας την τάση αποκλιμάκωσής τους για πέντε συνεχόμενα τρίμηνα. Νέες επισφάλειες για το σύνολο του έτους μειωμένες κατά 57% σε ετήσια βάση
- Δείκτης καθυστερήσεων 90+ ημερών στο 22,5% για τον Όμιλο. Ο αντίστοιχος δείκτης για το εγχώριο χαρτοφυλάκιο διαμορφώθηκε στο 27,4%, παρουσιάζοντας αύξηση κατά μόνο 30 μ.β. το δ' τρίμηνο
- Υψηλό ποσοστό κάλυψης επισφαλών απαιτήσεων του Ομίλου και της Τράπεζας από προβλέψεις στο 56%, αυξημένο κατά 3 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση, που αποτελεί το υψηλότερο μεταξύ των ανταγωνιστών

Μείωση Κόστους:

- Περικοπή λειτουργικών δαπανών στην Ελλάδα κατά 5% και στη ΝΑ Ευρώπη κατά 4%, σε σχέση με το 2012. Σημαντική μείωση δαπανών προσωπικού κατά 8% στην Ελλάδα, υποστηριζόμενη από την εφαρμογή της νέας Συλλογικής Σύμβασης Εργασίας το δεύτερο εξάμηνο του έτους



	<ul style="list-style-type: none">• Σωρευτική μείωση του εγχώριου λειτουργικού κόστους κατά 22% από το 2009, κυρίως μέσω της περικοπής των δαπανών προσωπικού κατά 25% την ίδια περίοδο. Περαιτέρω σημαντική μείωση θα επιτευχθεί μέσω του ιδιαίτερα επιτυχημένου προγράμματος εθελουσίας εξόδου για πάνω από 2.500 εργαζόμενους της Τράπεζας, το κόστος της οποίας ενσωματώθηκε πλήρως στο δ' τρίμηνο του 2013
Κεφαλαιακή Επάρκεια:	<ul style="list-style-type: none">• Pro-forma δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier I) στο 11,2%
Βελτιούμενη Ρευστότητα:	<ul style="list-style-type: none">• Σημαντική αύξηση της καταθετικής βάσης του Ομίλου σε ετήσια βάση, μέσω συνεισφοράς όλων των κύριων περιοχών δραστηριοποίησης της ΕΤΕ: Ελλάδα +12%, ΝΑ Ευρώπη +9%, Finansbank +16%• Ταχεία μείωση του εγχώριου κόστους καταθέσεων, λόγω της ανατιμολόγησης των προθεσμιακών καταθέσεων• Σημαντική μείωση της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα κατά €1,5 δισ. το δ' τρίμηνο και κατά επιπλέον €1,7 δισ. μέσα στο 2014, αποτελώντας πλέον το 11% του ενεργητικού του Ομίλου• Δείκτης δανείων προς καταθέσεις στην Ελλάδα στο 90%, έναντι 101% στο τέλος του 2012. Σε επίπεδο Ομίλου, ο σχετικός δείκτης διαμορφώθηκε σε 97%, έναντι 108% το Δεκέμβριο του 2012
Άσκηση Blackrock:	<ul style="list-style-type: none">• Μακράν χαμηλότερες δυνητικές ζημίες στο εγχώριο χαρτοφυλάκιο την περίοδο της άσκησης για την ΕΤΕ σε σχέση με τις λοιπές συστημικές τράπεζες, ύψους €8,7 δισ., καλυμμένες κατά 74% από προβλέψεις• Καθαρές δυνητικές ζημίες μετά από προβλέψεις στα €2,3 δισ., που μπορούν να καλυφθούν από νέες προβλέψεις, δεδομένου του ετήσιου ρυθμού διενέργειάς τους, της τάξης των €1,2 δισ. (2013)• Τα κέρδη προ προβλέψεων του Ομίλου, ύψους €1,55 δισ., για το 2013 υπερέβησαν την πρόβλεψη δημιουργίας εσωτερικού κεφαλαίου στον τριετή ορίζοντα της άσκησης μέσα σε ένα μόλις έτος• Κάλυψη των υπολογισθεισών κεφαλαιακών αναγκών εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, χωρίς αύξηση μετοχικού κεφαλαίου



Η τάση επανόδου της ελληνικής οικονομίας σε αναπτυξιακή τροχιά, μετά τη βαθύτατη εξαετή ύφεση, ενισχύεται σαφώς από την ισχυρή βελτίωση των δεικτών οικονομικής δραστηριότητας. Βασική κινητήρια δύναμη για την επιστροφή σε θετικό ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης αποτελεί η συνεχής βελτίωση των συνθηκών στον επιχειρηματικό τομέα. Η Εθνική Τράπεζα, πρωτοστατεί και πάλι σε αυτή την προσπάθεια, στηρίζοντας τη δημιουργικότητα, την καινοτομία και την εξωστρέφεια, χρηματοδοτώντας επιχειρήσεις και νοικοκυριά, ώστε να δοθεί περαιτέρω ώθηση στις προσπάθειες ανάκαμψης της οικονομικής δραστηριότητας της χώρας.

Το 2013 ήταν κερδοφόρο για τον Όμιλο της Εθνικής τόσο σε επίπεδο λειτουργικών όσο και καθαρών κερδών στις εγχώριες και τις διεθνείς δραστηριότητες. Η συνεχιζόμενη βελτίωση του οικονομικού κλίματος στην Ελλάδα επέτρεψε τη μείωση του κόστους κινδύνου της χώρας και τη συγκράτηση του ρυθμού δημιουργίας νέων επισφαλειών, καθώς οι νέες επισφάλειες στο εγχώριο χαρτοφυλάκιο μειώθηκαν περαιτέρω το δ' τρίμηνο, με αποτέλεσμα την οριακή μόνο επιδείνωση του δείκτη καθυστερήσεων. Άλλωστε, τα αποτελέσματα της άσκησης της Blackrock κατέδειξαν τη σαφή υπεροχή της Τράπεζας αναφορικά με την πρόβλεψη δυνητικών ζημιών του εγχώριου χαρτοφυλακίου δανείων.

Ιδιαίτερα θετικά αποτελέσματα προέκυψαν από τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου, με τις θυγατρικές της ΝΑ Ευρώπης να επιστρέφουν στην κερδοφορία και τη Finansbank να επιδεικνύει αξιοσημείωτη αντοχή στις δυσμενείς συνθήκες που επικράτησαν στην Τουρκία, συμβάλλοντας θετικά στην κερδοφορία. Βασική στρατηγική μας και για την επόμενη χρόνια αποτελεί η επίτευξη διατηρήσιμης και διαχρονικής οργανικής κερδοφορίας. Η ικανότητα της Εθνικής να το επιτύχει επιβεβαιώνεται και από τα ίδια τα αποτελέσματα του 2013.

Ο Όμιλος της Εθνικής Τράπεζας θα συνεχίσει να προβαίνει σε κινήσεις ενίσχυσης των κεφαλαιακών του αποθεμάτων με σειρά ενεργειών που σκοπεύουν στην κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών έτσι όπως προέκυψαν από την άσκηση της Τράπεζας της Ελλάδος. Παράλληλα, λαμβανομένων υπόψη των συνθηκών, με σημαντική ρευστότητα, ποιοτικά θωρακισμένο χαρτοφυλάκιο και οργανική-διατηρήσιμη κερδοφορία, η Εθνική θα συνεχίσει το διαχρονικό της ρόλο ως του βασικού μοχλού ανάπτυξης της οικονομίας και στήριξης της επιχειρηματικότητας.

Αθήνα, 20 Μαρτίου 2014
Αλέξανδρος Τουρκολιάς
Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Όμιλος της ΕΤΕ παρουσίασε **καθαρά κέρδη** ύψους €809 εκατ. κατά το έτος 2013, σε σχέση με σημαντικές ζημιές ύψους €2.140 εκατ. το 2012. Σε αυτό το επίτευγμα συνετέλεσε η βελτίωση του εγχώριου οικονομικού κλίματος, επιτρέποντας τη μείωση του ρυθμού δημιουργίας νέων επισφαλειών, ο αντιλογισμός απομειώσεων του έτους 2012 που αφορούσαν απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο και η εξάλειψη των υψηλών διαπραγματευτικών ζημιών του προηγούμενου έτους. Ιδιαίτερα θετική στη διαμόρφωση των αποτελεσμάτων ήταν η συμβολή της Finansbank, με κέρδη €439 εκατ., παρά τις αντίξοες συνθήκες που επικράτησαν στην αγορά της Τουρκίας κατά το β' εξάμηνο του έτους, ενώ οι θυγατρικές της ΝΑ Ευρώπης¹ συνέβαλαν με κέρδη €32 εκατ., έναντι ζημιών ύψους €65 εκατ. το 2012. Σε επίπεδο δ' τριμήνου, ο Όμιλος σημείωσε καθαρά κέρδη ύψους €547 εκατ.

Τα **καθαρά επιτοκιακά έσοδα** του Ομίλου το δ' τρίμηνο συνέχισαν να ανακάμπτουν τόσο στην Ελλάδα (+5%) όσο και στη ΝΑ Ευρώπη (+6%), ενώ επέδειξαν εξαιρετική ανθεκτικότητα στην Τουρκία (-1% σε τοπικό νόμισμα).

Οι **λειτουργικές δαπάνες** σε επίπεδο Ομίλου παρουσίασαν σταθεροποιητικές τάσεις (+1% σε ετήσια βάση), καθώς υπήρξε σημαντική περαιτέρω περιστολή δαπανών στην Ελλάδα και τη ΝΑ Ευρώπη, αντισταθμίζοντας την άνοδο των δαπανών στην αναπτυσσόμενη αγορά της Τουρκίας (άνοιγμα 93 νέων καταστημάτων της Finansbank κατά τη διάρκεια του έτους). Πιο συγκεκριμένα, οι εγχώριες δαπάνες προσωπικού παρουσίασαν πτώση κατά 8% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενες από την εφαρμογή νέας Συλλογικής Σύμβασης Εργασίας από 1.7.2013. Συνολικά, οι εγχώριες δαπάνες μειώθηκαν κατά 5%. Επίσης και στη ΝΑ Ευρώπη, συνεχίστηκε η περιστολή των **λειτουργικών δαπανών** (-4% σε ετήσια βάση), παρά το σημαντικά υψηλότερο πληθωρισμό της περιοχής.

Όσον αφορά την **ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου** του Ομίλου, είναι πολύ ενθαρρυντικό ότι η επιβράδυνση στις νέες επισφάλειες ενισχύεται, ενώ αντιστροφή της τάσης σημειώθηκε κατά το δ' τρίμηνο του 2013 και στη ΝΑ Ευρώπη, όπου σημειώθηκαν επανεισπράξεις ύψους €47 εκατ. Πιο συγκεκριμένα, οι νέες επισφάλειες σε επίπεδο Τράπεζας σημείωσαν πτώση κατά 57% σε ετήσια βάση στα €1,5 δισ. κατά το 2013, ενώ κατά το 2012, που αποτέλεσε την κορύφωση της κρίσης στην Ελλάδα, είχαν ανέλθει σε €3,6 δισ. Αποτέλεσμα αυτών ήταν η διενέργεια μειωμένων προβλέψεων σε επίπεδο Ομίλου κατά 36%, ύψους €1.627 εκατ., έναντι €2.532 εκατ. το προηγούμενο έτος. Εντούτοις, το επίπεδο κάλυψης των επισφαλών απαιτήσεων από προβλέψεις για τον Όμιλο και την Τράπεζα βελτιώθηκε στο 56%, έναντι 54% ένα έτος νωρίτερα, που αποτελεί τον υψηλότερο δέκτη κάλυψης επισφαλών απαιτήσεων της αγοράς. Επιπλέον, ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών του Ομίλου διαμορφώθηκε στο τέλος Δεκεμβρίου 2013 σε 22,5%, έναντι 19,0% ένα έτος νωρίτερα.

Επιπλέον, θετική εξέλιξη αποτελεί η συνεχιζόμενη βελτίωση της ρευστότητας. Συγκεκριμένα, η αύξηση των καταθέσεων βελτίωσε το δείκτη **ρευστότητας** (δάνεια : καταθέσεις) στο 97%, έναντι 108% το Δεκέμβριο του 2012. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις για την Ελλάδα διαμορφώθηκε σε 90% –βελτιωμένος κατά 11 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση–

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

διατηρώντας την ΕΤΕ με διαφορά στην καλύτερη θέση από άποψη ρευστότητας στην εγχώρια αγορά. Η εξέλιξη αυτή αποτελεί απτή ένδειξη της υγιούς ρευστότητας της ΕΤΕ και των βελτιούμενων δυνατοτήτων χρηματοδότησης της ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας. Είναι αξιοσημείωτο ότι ο αντίστοιχος δείκτης για τη ΝΑ Ευρώπη, ο οποίος διαμορφώθηκε στο 99%, βελτιωμένος κατά 14 ποσοστιαίες μονάδες σε ετήσια βάση, κυμαίνεται σε επίπεδα χαμηλά σε σχέση με τα αντίστοιχα του ανταγωνισμού στις εν λόγω αγορές, ενώ έχει μειωθεί περίπου κατά το ήμισυ από τα προ κρίσης επίπεδα. Στην Τουρκία, η αύξηση των καταθέσεων κατά 16% ετησίως υπερέβη την αύξηση των δανείων (+13% ετησίως), ενώ σημαντική βελτίωση σημειώθηκε και στο μείγμα των καταθέσεων, μέσω ενίσχυσης κατά 65% σε ετήσια βάση των χαμηλού κόστους καταθέσεων όψεως.

Όσον αφορά την **κεφαλαιακή επάρκεια**, ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου (Core Tier I) διαμορφώθηκε σε 10,3%, ενώ αν ληφθούν υπόψη οι μεθοδολογικές αλλαγές στο μοντέλο υπολογισμού του σταθμισμένου ενεργητικού της Finansbank και το όφελος από τη συμφωνία πώλησης του Αστέρα Βουλιαγμένης, έφτασε το 11,2%. Ο δείκτης περιλαμβάνει χαμηλή επιβάρυνση από μη πραγματοποιηθείσες συναλλαγματικές ζημιές από την τουρκική λίρα κατά 24 μ.β. το δ' τρίμηνο. Θετικά συνεισέφερε η κερδοφορία του έτους, η μικρή κεφαλαιακή ενίσχυση των νεοαποκτηθεισών τραπεζών FBB και Probank, καθώς και το όφελος από την πώληση της εταιρείας εκμετάλλευσης ακινήτων Εθνική Παναγία.

Αναφορικά με τα αποτελέσματα της άσκησης της Blackrock, η οποία επιφορτίστηκε με την εκτίμηση των δυνητικών ζημιών των δανειακών χαρτοφυλακίων, τονίζεται ότι η Εθνική Τράπεζα έχει μακράν τις χαμηλότερες δυνητικές ζημιές για την περίοδο της άσκησης, σε σχέση με τις υπόλοιπες συστημικές τράπεζες. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις για δυνητικές ζημιές στο εγχώριο χαρτοφυλάκιο που εκτίμησε η Blackrock για το διάστημα Ιουνίου 2013 – Δεκεμβρίου 2016 ανήλθαν σε €8,7 δισ., ενώ λαμβάνοντας υπόψη τις υπάρχουσες προβλέψεις που παρέχουν κάλυψη κατά 74%, οι καθαρές δυνητικές ζημιές για την ερχόμενη τριετία διαμορφώνονται σε μόλις €2,3 δισ. Σημειώνεται ότι ο τρέχων ρυθμός διενέργειας εγχώριων προβλέψεων σε ετήσια βάση ανέρχεται σε €1,2 δισ. (2013).

Αναφορικά με τον υπολογισμό της δημιουργίας εσωτερικού κεφαλαίου ύψους €1,45 δισ. για τα 3 χρόνια μέχρι το 2016, αρκεί να σημειωθεί ότι τα κέρδη προ προβλέψεων του Ομίλου της ΕΤΕ για το 2013 –έτος ύφεσης για την Ελλάδα και σημαντικών πιέσεων για την Τουρκία- ανήλθαν σε €1,55 δισ., υπερβαίνοντας την πρόβλεψη σε ένα μόλις έτος.

Η Διοίκηση της ΕΤΕ δήλωσε ότι σκοπεύει να καλύψει τις κεφαλαιακές ανάγκες που υπολογίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος (€2,2 δισ.) εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, χωρίς αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Ελλάδα: Οι ενδείξεις σταθεροποίησης στην ελληνική οικονομία αντιστρέφουν τις υψηλές ζημίες του προηγούμενου έτους

Το 2013 τα **καθαρά κέρδη** από τις εγχώριες δραστηριότητες ανήλθαν σε €341 εκατ., έναντι ζημιών €2.724 εκατ. το έτος 2012. Σε αυτή την εξέλιξη συνέβαλαν:

- i) η άνοδος των λειτουργικών εσόδων κατά 41%, τα οποία ανήλθαν σε €1.758 εκατ., έναντι €1.250 εκατ. το 2012,
- ii) η μείωση των λειτουργικών δαπανών κατά 5% σε ετήσια βάση (αν δεν ληφθούν υπόψη η ενοποίηση της FBB και της Probank, μη επαναλαμβανόμενα κόστη ενοποίησης και έκτακτοι φόροι, η πραγματική μείωση διαμορφώθηκε σε 8%),
- iii) η δραστική μείωση των διαπραγματευτικών ζημιών (-€41 εκατ. έναντι -€615 εκατ. το 2012),
- iv) η μείωση των προβλέψεων για μη εξυπηρετούμενα δάνεια κατά 41% (ή €0,84 δισ. σε ετήσια βάση), στα €1.185 εκατ., ως απόρροια των σημαντικά χαμηλότερων νέων επισφαλειών κατά τη διάρκεια του έτους,
- v) ο αντιλογισμός της απομείωσης απαιτήσεων έναντι του Ελληνικού Δημοσίου και άλλων εκτάκτων προβλέψεων, λόγω της βελτίωσης των περιθωρίων των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, που συνεισέφερε σωρευτικά €0,95 δισ. σε ετήσια βάση.

Η βελτίωση των **καθαρών επιτοκιακών εσόδων** για τέταρτο συνεχόμενο τρίμηνο (+5% έναντι του προηγούμενου τριμήνου) προήλθε από την ανατιμολόγηση των προθεσμιακών καταθέσεων –η οποία συνεχίζεται– και τη μείωση του κόστους χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα.

Η περικοπή των **λειτουργικών δαπανών** το 2013 έφτασε το 8% (εξαιρουμένης της επίδρασης των συγχωνεύσεων), ενώ οι δαπάνες προσωπικού μειώθηκαν κατά 12% αντίστοιχα. Το κόστος του εκτεταμένου προγράμματος εθελουσίας εξόδου, στην οποία συμμετείχαν πάνω από 2.500 εργαζόμενοι, ενσωματώθηκε στο δ' τρίμηνο και θα αποδώσει ετήσιο όφελος €155 εκατ. ή 20% του κόστους το 2014.

Οι **καταθέσεις ιδιωτών** αυξήθηκαν κατά 14% ετησίως, εμφανίζοντας σταθεροποίηση στο δ' τρίμηνο. Η αύξηση των καταθέσεων εντός του έτους αντανακλά την ανάκτηση της εμπιστοσύνης των Ελλήνων καταθετών προς την Τράπεζα και γενικά το τραπεζικό σύστημα της χώρας. Συγκεκριμένα, σημειώθηκε ισχυρή άνοδος τόσο των προθεσμιακών λογαριασμών κατά 23% σε ετήσια βάση, όσο και των λογαριασμών όψεως και ταμειυτηρίου κατά το ίδιο ποσοστό. Είναι αξιοσημείωτο ότι η βελτίωση της καταθετικής βάσης επετεύχθη παράλληλα με τη σημαντική αποκλιμάκωση των επιτοκίων καταθέσεων.

Οι **χορηγήσεις** πριν από την αφαίρεση των προβλέψεων διαμορφώθηκαν σε €46,5 δισ., μειωμένες κατά 4% σε ετήσια βάση. Η απομόχλευση στο χαρτοφυλάκιο λιανικής συνεχίστηκε, ενώ τα υπόλοιπα των επιχειρηματικών δανείων σημείωσαν αύξηση κατά

2% το τελευταίο τρίμηνο, καθώς το οικονομικό κλίμα στη χώρα άρχισε σταδιακά να βελτιώνεται.

Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 90% το Δεκέμβριο του 2013, έναντι 101% ένα έτος νωρίτερα. Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε περαιτέρω κατά €1,5 δισ. το δ' τρίμηνο 2013 και κατά €1,7 δισ. επιπλέον από την αρχή του 2014.

Οι νέες καθυστερήσεις άνω των 90 ημερών συνέχισαν την πτωτική τους πορεία το δ' τρίμηνο, στα €332 εκατ. (-13% σε τριμηνιαία βάση), ενώ οι νέες επισφάλειες για το σύνολο του έτους διαμορφώθηκαν σε €1,5 δισ., μειωμένες κατά 57% σε ετήσια βάση. Ως αποτέλεσμα, οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις μειώθηκαν κατά 41% ετησίως, ενώ παράλληλα ο δείκτης κάλυψης των επισφαλειών αυξήθηκε κατά 290 μ.β. ετησίως και κατά 110 μ.β. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, στο 56%. Ο **δείκτης δανείων σε καθυστέρηση +90 ημερών** ανήλθε σε 27,4%, έναντι 27,1% του προηγούμενου τριμήνου.

Finansbank: Κέρδη μετά φόρων TL 1,1 δισ. μειωμένα κατά μόλις 9%

Τα **καθαρά κέρδη** της Finansbank ανήλθαν σε TL 1.106 εκατ. (€439 εκατ.), μειωμένα κατά 9% σε σχέση με το 2012 (σε σταθερή συναλλαγματική ισοτιμία), παρά τις αντίξοες συνθήκες που επικράτησαν στην Τουρκία το β' εξάμηνο του 2013. Το γεγονός αυτό καταδεικνύει την ανθεκτικότητα του επιχειρηματικού μοντέλου της θυγατρικής και προοιωνίζει θετικά για την εξέλιξη των εργασιών της το 2014.

Τα **καθαρά λειτουργικά έσοδα** εμφάνισαν εξαιρετική ανθεκτικότητα (+11% σε ετήσια βάση, σταθερά σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο), παρά τις αλλαγές στο εποπτικό πλαίσιο λειτουργίας των τραπεζών και την άνοδο των επιτοκίων στην Τουρκία. Τα αποτελέσματα αυτά επιτεύχθηκαν χάρη στην άνοδο τόσο των καθαρών εσόδων από τόκους κατά +11% όσο και των προμηθειών κατά 9%, σε ετήσια βάση. Σε επίπεδο δ' τριμήνου σημειώθηκε σημαντική πίεση στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο, κυρίως λόγω των εποπτικών περιορισμών αλλά και της αύξησης των επιτοκίων αναφοράς στη χώρα. Πάραυτα, το περιθώριο διαμορφώθηκε στο υψηλό επίπεδο των 556 μ.β.

Ο **δείκτης αποτελεσματικότητας** (δαπάνες:έσοδα) διαμορφώθηκε σε 50%, ενσωματώνοντας την αύξηση των δαπανών λόγω της ταχείας επέκτασης του δικτύου καταστημάτων (+93 νέες μονάδες έναντι του Δεκεμβρίου 2012), της αύξησης του προσωπικού κατά περίπου 2.000 άτομα, αλλά και του σχετικά υψηλού πληθωρισμού της χώρας.

Οι **συνολικές χορηγήσεις** της Finansbank ανήλθαν σε TL 48,0 δισ. (€16,2 δισ.), σημειώνοντας αύξηση 13% σε ετήσια βάση, η οποία καλύφθηκε πλήρως από την αύξηση των καταθέσεων. Ως αποτέλεσμα της αλλαγής στρατηγικής από την αρχή του 2013, με στροφή προς τη χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, το δανειακό χαρτοφυλάκιο **λιανικής τραπεζικής** αυξήθηκε κατά 4% σε ετήσια βάση στα TL 26,0 δισ. ενώ το δανειακό χαρτοφυλάκιο **επιχειρηματικής τραπεζικής** αυξήθηκε κατά 26% στα TL 22,0 δισ.



Οι **καταθέσεις** της Finansbank αυξήθηκαν κατά 16% στα TL 37,3 δισ. (€12,6 δισ.), με τις χαμηλού κόστους καταθέσεις όψεως (+65% σε ετήσια βάση) να αποτελούν αυξημένο ποσοστό των συνολικών καταθέσεων (15% το Δεκέμβριο του 2013, έναντι 10% ένα έτος νωρίτερα).

Ο **δείκτης δανείων σε καθυστέρηση** διαμορφώθηκε σε 6,1% έναντι 5,5% το Δεκέμβριο του 2012. Ακολουθώντας συντηρητική πολιτική, οι προβλέψεις της Finansbank το 2013 ανήλθαν σε TL 844 εκατ. (+38% ετησίως). Η κάλυψη των καθυστερούμενων δανείων από προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 68%.

Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (CAR)** ανήλθε σε 17,2%, που αποτελεί τον υψηλότερο μεταξύ των κύριων ανταγωνιστών της. Επισημαίνεται ότι η Finansbank έχει μακράν τη χαμηλότερη έκθεση σε κρατικά ομόλογα σε σχέση με τις άλλες τουρκικές τράπεζες.

NA Ευρώπη¹: Επιστροφή στην κερδοφορία μετά την ομαλοποίηση των προβλέψεων για πιστωτικό κίνδυνο

Κατά το 2013, οι δραστηριότητες του Ομίλου στη NA Ευρώπη απέφεραν **καθαρά κέρδη** ύψους €32 εκατ., έναντι ζημιών ύψους €65 εκατ. το 2012. Στην κερδοφορία συνέβαλε κατά κύριο λόγο η πτώση του ρυθμού αύξησης των επισφαλειών λόγω της ομαλοποίησης της οικονομικής δραστηριότητας στην περιοχή, καθώς και η ενίσχυση των επανεισπράξεων, ιδιαίτερα το δ' τρίμηνο, γεγονός που οδήγησε στη διενέργεια μειωμένων προβλέψεων κατά +54% σε σχέση με το 2012. Επιπλέον, τα καθαρά επιτοκιακά έσοδα συνέχισαν να ανακάμπτουν κατά το δ' τρίμηνο, ενισχυμένα κατά 6% έναντι του προηγούμενου τριμήνου.

Παράλληλα, η πολιτική περιορισμού του **λειτουργικού κόστους** συνεχίστηκε, αποδίδοντας ετήσια μείωση κατά 4% σε σχέση με το 2012.

Η ρευστότητα βελτιώθηκε περαιτέρω, καθώς σημειώθηκε άνοδος των **καταθέσεων** κατά 9% σε ετήσια βάση, στα €5,5 δισ. Σημειώνεται ότι η βελτίωση της ρευστότητας των θυγατρικών καθ' όλη τη διάρκεια της κρίσης εξάλειψε το άνοιγμα μεταξύ χορηγήσεων και καταθέσεων, με αποτέλεσμα οι καταθέσεις να υπερκαλύπτουν τις καθαρές χορηγήσεις κατά €58 εκατ. στο τέλος του 2013, έναντι ανοίγματος €680 εκατ. μόλις ένα έτος νωρίτερα και €1,52 δισ. το Δεκέμβριο του 2011. Ως αποτέλεσμα της εξάλειψης του χρηματοδοτικού ανοίγματος, αλλά και της συνεχιζόμενης απομόχλευσης του δανειακού χαρτοφυλακίου, ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις έφτασε στα τέλη του έτους στο 99%, από 113%, μόλις ένα έτος νωρίτερα και 200% προ κρίσης.

Οι συνολικές **χορηγήσεις** μειώθηκαν κατά 4% στα €6,2 δισ. έναντι €6,5 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2012.

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



Η **ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου** εμφάνισε βελτίωση, καθώς οι νέες επισφάλειες στο δ' τρίμηνο διαμορφώθηκαν σε μηδενικό επίπεδο, επιτρέποντας τον εξορθολογισμό του κόστους κινδύνου στις 90 μ.β. Ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση μειώθηκε για πρώτη φορά από την έναρξη της κρίσης, φτάνοντας το 23,9% το Δεκέμβριο του 2013, μειωμένος κατά 50 μ.β. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, λόγω επανεισπράξεων ύψους €47 εκατ. Η κάλυψη των καθυστερούμενων δανείων από προβλέψεις αυξήθηκε σε 52%, σε σύγκριση με 49% στο τέλος Δεκεμβρίου 2012.



Παράρτημα

σε εκατ. €	δ' τριμ 2013	2013	2012	Ετήσια Δ
Αποτελέσματα				
Καθαρά κέρδη Ομίλου	547	809	-2 140	-
Ελλάδα	504	341	-2 724	-
Τουρκία	27	439	668	-34%
NA Ευρώπη ¹	15	32	-65	-
Οργανικά έσοδα				
Ομίλου	929	3 755	3 991	-6%
Ελλάδα	448	1 663	1 879	-11%
Τουρκία	378	1 700	1 710	-1%
NA Ευρώπη ¹	87	331	333	-1%
Λειτουργικά έξοδα				
Ομίλου	638	2 354	2 336	+1%
Ελλάδα	326	1 236	1 299	-5%
Τουρκία	246	861	765	+13%
NA Ευρώπη ¹	55	218	228	-4%
Ισολογισμός				
Συνολικό ενεργητικό	110 930	110 930	104 798	+6%
Χορηγήσεις	70 140	70 140	70 509	-1%
Καταθέσεις	62 876	62 876	58 722	+7%
Δείκτες				
Core Tier I (pro-forma)	11,2%	11,2%	-	-
Δάνεια : Καταθέσεις	97%	97%	108%	-11 π.μ.
Επιτοκιακό περιθώριο (μ.β.)	326	340	374	-34 μ.β.

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