

**ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΑΙΓΑΙΟΥ**

**ΤΜΗΜΑ ΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ & ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ**



Χρηματοοικονομική  
Ανάλυση Ελληνικού  
Τραπεζικού Συστήματος Για  
Τα Έτη 2005 - 2015

ΚΕΦΑΛΑΣ ΣΩΤΗΡΙΟΣ  
1/22/2019

«Είμαι συγγραφέας αυτής της Μεταπτυχιακής Διπλωματικής Εργασίας και κάθε βοήθεια την οποία είχα για την προετοιμασία της είναι πλήρως αναγνωρισμένη και αναφέρεται στην εργασία. Επίσης, έχω αναφέρει τις όποιες πηγές από τις οποίες έκανα χρήση δεδομένων ή ιδεών, είτε αυτές αναφέρονται ακριβώς είτε παραφρασμένες. Επίσης, βεβαιώνω ότι αυτή η εργασία προετοιμάστηκε από εμένα προσωπικά, ειδικά για τη συγκεκριμένη μεταπτυχιακή διπλωματική εργασία».

## Περίληψη

Η πορεία του ελληνικού τραπεζικού συστήματος είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την πορεία της οικονομικής κατάστασης στην Ελλάδα. Σήμερα, μετά από αρκετές συγχωνεύσεις, τέσσερις είναι οι ελληνικές συστημικών τράπεζες, που απαρτίζουν τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο, η Εθνική τράπεζα, η Πειραιώς, η Alpha Bank και η EFG Eurobank Ergasias ΑΕ, οι οποίες κατέχουν υπό τον έλεγχο τους το 97% της τραπεζικής αγοράς.

Στην παρούσα διπλωματική εργασία, αρχικά, παρουσιάζονται ορισμένες θεμελιώδεις έννοιες, όπως είναι αυτές του χρηματοπιστωτικού και τραπεζικού συστήματος. Παράλληλα, στο πρώτο κεφάλαιο, παρατίθεται η ιστορική διαδρομή του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, όπως, επίσης και η διάρθρωσή του.

Εν συνεχεία, στο δεύτερο κεφάλαιο, παρουσιάζεται μία διεξοδική ανάλυση της διαχρονικής εξέλιξης της τραπεζικής δραστηριότητας, μέσω των καταθέσεων, των χορηγήσεων, των επιτοκίων και του κινδύνου αγοράς, αλλά και τα βασικά μεγέθη που χαρακτηρίζουν τα τραπεζικά ιδρύματα.

Στο τρίτο κεφάλαιο, εισάγεται το χρονικό της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης, ενώ αναλύεται στοχευμένα και η οικονομική κρίση που ξέσπασε το 2008 στον ελλαδικό χώρο, κάνοντας χρήση στατιστικών δεδομένων. Η εκπόνηση της εργασίας συνεχίζεται με τις πρώτες επιπτώσεις που επέφερε το ξέσπασμα της οικονομικής κρίσης στα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, αλλά και με τα μέτρα που εφαρμόστηκαν από τις εκάστοτε ελληνικές κυβερνήσεις, με στόχο αν όχι την εξάλειψη, αλλά τουλάχιστον τον περιορισμό της οικονομικής κρίσης.

Κατόπιν, στο τέταρτο κεφάλαιο, διεξάγεται η χρηματοοικονομική ανάλυση των τεσσάρων ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων για την διάρκεια της δεκαετίας 2005 – 2015, μέσω της χρήσης ποικίλων αριθμοδεικτών, όπως είναι οι αριθμοδείκτες αποδοτικότητας – κερδοφορίας, αποτελεσματικότητας, ρευστότητας, ποιότητας δανείων (πιστωτικού κινδύνου), αλλά και κεφαλαιακής επάρκειας. Έτσι, μέσω αυτής της ανάλυσης, διεξήχθησαν και σχολιάστηκαν ορισμένα αποτελέσματα.

Κλείνοντας, πραγματοποιείται μία συνολική επισκόπηση του τελευταίου κεφαλαίου, επισημαίνοντας τα κυριότερα αποτελέσματα, που προέκυψαν μέσω της χρηματοοικονομικής ανάλυσης των εξεταζόμενων ελληνικών τραπεζών, αλλά και προτείνοντας ορισμένες στρατηγικές για την βελτίωση της λειτουργίας τους.

## Κατάλογος Εικόνων

Εικόνα 1: « Εξέλιξη Καταθέσεων 2009 - 2016 » .....	16
Εικόνα 2: « Ρυθμός Πιστωτικής Επέκτασης 2012 - 2016 » .....	188
Εικόνα 3: « Επιτόκια Προθεσμιακών Καταθέσεων 2011 - 2016 ».....	19
Εικόνα 4: « Επιτόκια Νέων Χορηγήσεων Ιανουάριος – Νοέμβριος 2016 ».....	20
Εικόνα 5: « Εξέλιξη Χρέους Ελλάδας & ΑΕΠ, 2007 – 2011 ».....	25
Εικόνα 6: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	355
Εικόνα 7: « Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) ».....	355
Εικόνα 8: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Αποδοτικότητας Ενεργητικού Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) ».....	376
Εικόνα 9: « Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (σε ποσοστό επί τις %) ».....	376
Εικόνα 10: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη ROE Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	39
Εικόνα 11: « Αριθμοδείκτης ROE Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	400
Εικόνα 12: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	422
Εικόνα 13: « Αριθμοδείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) ».....	422
Εικόνα 14: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Λειτουργικού Κόστους / Σύνολο Εσόδων Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	455
Εικόνα 15: « Αριθμοδείκτης Λειτουργικού Κόστους / Σύνολο Εσόδων Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	455
Εικόνα 16: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Εξόδων Μη Σχετικών Με Τους Τόκους Προς Σύνολο Ενεργητικού Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	477
Εικόνα 17: « Αριθμοδείκτης Εξόδων Μη Σχετικών Με Τους Τόκους Προς Σύνολο Ενεργητικού Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	477
Εικόνα 18: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Ταμειακών Διαθεσίμων / Δάνεια & Απαιτήσεις Κατά Πελατών Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	500

Εικόνα 19: « Αριθμοδείκτης Ταμειακών Διαθεσίμων / Δάνεια & Απαιτήσεις Κατά Πελατών Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	500
Εικόνα 20: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Απαιτήσεων Από Τράπεζες Προς Υποχρεώσεων Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	522
Εικόνα 21: « Αριθμοδείκτης Απαιτήσεων Από Τράπεζες Προς Υποχρεώσεων Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	522
Εικόνα 22: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Κεφαλαίου Tier 1 Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	555
Εικόνα 23: « Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Tier 1 Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) » .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

## Κατάλογος Πινάκων

Πίνακας 1: « Διάρθρωση Ελληνικού Τραπεζικού Συστήματος ».....	13
Πίνακας 2: « Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου Τραπεζών » .....	344
Πίνακας 3: « Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού Τραπεζών » .....	366
Πίνακας 4: « Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Παθητικού Τραπεζών ».....	39
Πίνακας 5: « Αριθμοδείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης Τραπεζών » .....	411
Πίνακας 6: « Αριθμοδείκτης Λειτουργικού Κόστους / Συνολικών Εσόδων Τραπεζών » .....	444
Πίνακας 7: « Αριθμοδείκτης Εξόδων Μη Σχετικών Με Τους Τόκους / Σύνολο Ενεργητικού Τραπεζών » .....	466
Πίνακας 8: « Αριθμοδείκτης Ταμειακών Διαθεσίμων / Δάνεια & Απαιτήσεις Κατά Πελατών Τραπεζών » .....	49
Πίνακας 9: « Αριθμοδείκτης Απαιτήσεων Από Τράπεζες Προς Υποχρεώσεων Προς Τράπεζες » .....	511
Πίνακας 10: « Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Tier 1 » .....	55

## Περιεχόμενα

Ευχαριστίες .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Περίληψη .....	2
Κατάλογος Εικόνων .....	4
Κατάλογος Πινάκων.....	5
1 <sup>ο</sup> Κεφάλαιο : « Το Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα » .....	9
1.1 Η Έννοια του Χρηματοπιστωτικού Συστήματος.....	9
1.2 Το Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα – Ιστορική Αναδρομή.....	10
1.3 Η Διάρθρωση Του Ελληνικού Τραπεζικού Συστήματος .....	12
2 <sup>ο</sup> Κεφάλαιο : « Μεθοδολογία » .....	14
3 <sup>ο</sup> Κεφάλαιο: « Εξέταση Βασικών Μεγεθών Του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα »..	15
3.1 Διαχρονική Εξέλιξη Τραπεζικής Δραστηριότητας.....	15
3.1.1 Καταθέσεις.....	16
3.1.2 Χορηγήσεις .....	17
3.1.3 Επιτόκια Καταθέσεων & Χορηγήσεων .....	19
3.2 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι τραπεζών.....	20
3.3 Κίνδυνος Αγοράς .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.4 Συνολική Παρουσίαση Βασικών Μεγεθών.....	23
4 <sup>ο</sup> Κεφάλαιο : «Η Οικονομική Κρίση στην Ελλάδα» .....	24
4.2 Το ξέσπασμα της κρίσης στην Ελλάδα.....	24
4.3 Οι Πρώτες Επιπτώσεις Της Κρίσης Στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα.....	26
4.4 Μέτρα Πολιτικής Για Την Αντιμετώπιση Της Οικονομικής Κρίσης .....	28
4.4.1 Πρόγραμμα Σταθερότητας & Ανάπτυξης.....	28
4.4.2 Συμπληρωματικές Αποφάσεις Κυβέρνησης.....	29
4.4.3 Ένταξη Στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (ESM) .....	30
4.4.4 Μνημόνιο Κατανόησης.....	30

4.4.5 Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής, 2013 – 2016.....	31
5 <sup>ο</sup> Κεφάλαιο: « Χρηματοοικονομική Ανάλυση Ελληνικών Τραπεζών Για Τα Έτη 2005 - 2015 ».....	32
5.1 Χρηματοοικονομική Ανάλυση Με Αριθμοδείκτες.....	32
5.2 Δείκτες Κερδοφορίας - Αποδοτικότητας .....	33
5.2.1 Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου (NIM).....	33
5.2.1.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών .....	34
5.2.1.2 Διαγραμματική Απεικόνιση .....	35
5.2.2 Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού (ROA) .....	36
5.2.2.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών .....	36
5.2.2.2 Διαγραμματική Απεικόνιση .....	37
5.2.3 Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (ROE).....	38
5.2.3.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών .....	38
5.2.3.2 Διαγραμματική Απεικόνιση .....	39
5.2.4 Αριθμοδείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης ή Πολλαπλασιαστής Ίδιων Κεφαλαίων .....	40
5.2.4.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών .....	41
5.2.4.2 Διαγραμματική Απεικόνιση .....	42
5.3 Δείκτες Αποτελεσματικότητας.....	43
5.3.1 Αριθμοδείκτης Λειτουργικού Κόστους Προς Συνολικά Καθαρά Έσοδα Εκμετάλλευσης .....	43
5.3.1.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών.....	43
5.3.1.2 Διαγραμματική Απεικόνιση .....	45
5.3.2 Αριθμοδείκτης Εξόδων Μη Σχετικών Με Τους Τόκους Προς Σύνολο Ενεργητικού.....	46
5.3.2.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών.....	46
5.3.2.2 Διαγραμματική Απεικόνιση .....	47
5.4 Δείκτες Ρευστότητας.....	48



5.4.1 Αριθμοδείκτης Ταμειακών Διαθεσίμων Προς Δάνεια & Απαιτήσεις Κατά Πελατών.....	48
5.4.1.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών.....	48
5.4.1.2 Διαγραμματική Απεικόνιση .....	49
5.4.2 Αριθμοδείκτης Απαιτήσεων Από Τράπεζες Προς Υποχρεώσεων Προς Τράπεζες.....	51
5.4.2.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών.....	51
5.4.2.2 Διαγραμματική Απεικόνιση .....	52
5.5 Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας .....	53
5.5.1 Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Tier 1 .....	53
5.5.1.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών.....	54
5.5.1.2 Διαγραμματική Απεικόνιση .....	55
6 <sup>ο</sup> Κεφάλαιο: « Συμπεράσματα – Στρατηγικές Βελτίωσης».....	56
Βιβλιογραφικές Αναφορές.....	59
Έντυπη .....	59
Ηλεκτρονικές Πηγές.....	61
Παράρτημα: Οικονομικές καταστάσεις.....	61
Α. Alpha Bank .....	61
Β. Eurobank.....	72
Γ. Τράπεζα Πειραιώς .....	83
Δ. Εθνική.....	94

## 1<sup>ο</sup> Κεφάλαιο : « Το Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα »

### 1.1 Η Έννοια του Χρηματοπιστωτικού Συστήματος

Το χρηματοπιστωτικό σύστημα, τις τελευταίες δεκαετίες, παίζει σημαντικό ρόλο τόσο για την κοινωνία, όσο και για την οικονομία και οι παράγοντες που εξηγούν αυτή την ραγδαία εξέλιξή του διεθνώς είναι οι εξής:<sup>1</sup>

- *«Η απελευθέρωση της λειτουργίας του χρηματοπιστωτικού τομέα από τα τέλη της δεκαετίας του 1970 στις ΗΠΑ.*
- *Η ραγδαία τεχνολογική πρόοδος στην πληροφορική και τις επικοινωνίες.*
- *Οι ευνοϊκές διεθνείς οικονομικές συνθήκες, όπως η ραγδαία άνοδος του διεθνούς εμπορίου, ο χαμηλός πληθωρισμός, τα χαμηλά επιτόκια, αλλά και η χαμηλή μεταβλητότητα των τιμών στις αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων».*

Σε γενικές γραμμές, με τον όρο χρηματοπιστωτικό σύστημα, γίνεται αναφορά σε ένα οικονομικό σύστημα, το οποίο είναι βασισμένο στις χρηματικές μονάδες, ενώ η βασική του λειτουργία είναι αυτή της διαμεσολάβησης, στο πεδίο της ανταλλαγής αγαθών και υπηρεσιών, ενώ βασικό κομμάτι ενός χρηματοπιστωτικού συστήματος είναι το τραπεζικό σύστημα. (Νούλας, 2005)

Από την άλλη πλευρά, η τράπεζα αποτελεί μία οικονομική επιχείρηση, που κύρια δραστηριότητά της είναι η αποδοχή καταθέσεων, καθώς και η παροχή πιστώσεων για λογαριασμό της. Παίζει, δηλαδή, τον ρόλο του μεσάζοντα μεταξύ των κεφαλαιούχων που επιθυμούν να επενδύσουν και εκείνων που επιζητούν δανεισμό, με στόχο τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων τους.

---

<sup>1</sup> Ομιλία του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος Νικολάου Χ. Γκαργκάνα στο Ελληνοβρετανικό Επιμελητήριο Αθήνα, 11 Ιουλίου 2007, «Διεθνές Πιστωτικό Σύστημα: Προκλήσεις και Προοπτικές»

Επιπλέον, η πιο σημαντική λειτουργία της είναι ο έντοκος δανεισμός, δηλαδή ο δανεισμός κεφαλαίων που της ανήκουν ή που προέρχονται από καταθέσεις των πελατών της.<sup>2</sup>

Οι τράπεζες πήραν τη σημερινή τους μορφή, με την επέκταση του δανεισμού κεφαλαίων στους ιδιώτες. Αρχικά, είχαν ξεκινήσει τη λειτουργία τους στη Δύση και οι συναλλαγές πραγματοποιούνταν με την ανταλλαγή διαφόρων νομισμάτων με κέρδος. Εν συνεχεία, με το πέρασμα των ετών, οι τράπεζες μετασχηματίστηκαν από εθνικές σε ιδιωτικές τράπεζες, οι οποίοι ήταν οι πλέον υπεύθυνες για την πραγματοποίηση δανειακών συμβάσεων και τη χρηματοδότηση ιδιωτών και επιχειρήσεων. Συνέπεια, των παραπάνω ήταν η κατάρρευση του χρηματοπιστωτικού συστήματος, στοιχείο το οποίο οδήγησε στο να δημιουργηθούν οι εμπορικές τράπεζες, μέσα σε ένα πλαίσιο ασταθούς οικονομικής περιόδου, η οποία διήρκησε μέχρι το 1920.<sup>3</sup>

## 1.2 Το Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα - Ιστορική Αναδρομή

Η ιστορική αναδρομή του ελληνικού τραπεζικού συστήματος θα μπορούσε να κατηγοριοποιηθεί σε τέσσερις χρονικές περιόδους.

Κατά κύρια ομολογία, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα γεννήθηκε επί κυβερνήσεως Καποδίστρια, καθώς ήταν επιτακτική η ανάγκη ανάπτυξης ενός τραπεζικού συστήματος, όπου θα ικανοποιούσε τις ανάγκες της οικονομίας, θα περιόριζε τη τοκογλυφία, αλλά και θα στήριζε τη γεωργία.

Η πρώτη περίοδος εκτείνεται κατά τα έτη 1828 – 1928. Πιο συγκεκριμένα, το έτος 1828 ιδρύθηκε η Εθνική Χρηματοπιστωτική Τράπεζα, που, όμως, διαλύθηκε το 1834, καθώς η ελληνική τραπεζική δραστηριότητα ήταν μειωμένη και δεν υπήρχε εμπιστοσύνη από τον κόσμο. Παρόλα αυτά, στις 30 Μαρτίου του 1841 ιδρύθηκε η Εθνική Τράπεζα Ελλάδος. Την περίοδο μετά την απελευθέρωση έως το 1900, ιδρύθηκαν και άλλες τράπεζες, οι οποίες, όμως, δεν μπόρεσαν να ανταπεξέλθουν και διαλύθηκαν στη συνέχεια. Επιπλέον, στα τέλη της δεκαετίας του 1920 και συγκεκριμένα το 1928,

---

<sup>2</sup> Κιόχος, Α. & Παπανικολάου, Γ. (2011), «Μακροοικονομική Ανάλυση, Θεωρία – Εφαρμογές», Εκδόσεις: Interbooks, Αθήνα

<sup>3</sup> Κιόχος, Α. & Παπανικολάου, Γ. (2011), «Μακροοικονομική Ανάλυση, Θεωρία – Εφαρμογές», Εκδόσεις: Interbooks, Αθήνα

ιδρύθηκε η Τράπεζα της Ελλάδος, δημιουργώντας έτσι για πρώτη φορά, ένα κανονιστικό πλαίσιο για τη λειτουργία των τραπεζών.<sup>4</sup>

Κατόπιν, η δεύτερη περίοδος υπολογίζεται κατά την διάρκεια των ετών 1929 έως το τέλος του Δεύτερου Παγκοσμίου Πολέμου. Το 1931, με το ψήφισμα του νόμου 5076 περί Ανωνύμων Εταιρειών και Τραπεζών, οι τράπεζες πλέον θα ασκούσαν την λειτουργία τους μόνο ως ανώνυμες εταιρείες. Επιπλέον, έως την λήξη του Β' Παγκοσμίου Πολέμου πραγματοποιήθηκαν αρκετές συγγενεύσεις τραπεζών, όπως είναι οι ακόλουθες:

- *Η Εθνική Τράπεζα με την Τράπεζα Αθηνών*
- *Η Ιονική με την Λαϊκή Τράπεζα*

ενώ παράλληλα, οι μεγαλύτερες τράπεζες κρατικοποιήθηκαν, κάτι το οποίο είχε ως συνέπεια την επικράτηση του κρατικού ελέγχου επί του τραπεζικού συστήματος, τουλάχιστον στο μεγαλύτερο μέρος του.<sup>5</sup>

Η τρίτη διακριτή περίοδος παρατηρείται κατά τα έτη 1950 – 1990. Η κρατική παρέμβαση στην λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων οξύνθηκε κατά τις δεκαετίες του 1950 και 1960, με την δημιουργία της Νομισματικής Επιτροπής, κύρια αρμοδιότητα της οποίας ήταν η χάραξη της νομισματικής πολιτικής ελέγχων, καθορίζοντας ταυτόχρονα τα επιτόκια χορηγήσεων και τις καταθέσεις, έως το 1983, όπου και καταργήθηκε.

Στα ίδια πλαίσια κινήθηκε και η δεκαετία του 1970, στην οποία σημειώθηκαν δύο βασικές εξελίξεις, οι οποίες ήταν οι εξής:

- Η *εγκατάσταση* στον ελλαδικό χώρο *αλλοδαπών τραπεζών*, μέσω υποκαταστημάτων, λόγω της προσκείμενης ένταξης της Ελλάδας στη τότε Ευρωπαϊκή Οικονομική Κοινότητα (ΕΟΚ).

---

<sup>4</sup> Κιόχος, Α. & Παπανικολάου, Γ. (2011), «Μακροοικονομική Ανάλυση, Θεωρία – Εφαρμογές», Εκδόσεις: Interbooks, Αθήνα

<sup>5</sup> Μελάς, Κ.. (2011), «Οι σύγχρονες κρίσεις του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος (1974 – 2008)», Εκδοτικός Οίκος: Α. Α. Λιβάνη, Αθήνα

- Η *κρατικοποίηση της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος*, όπου εκείνη την περίοδο αποτελούσε τη μεγαλύτερη ιδιωτική ελληνική τράπεζα.

Η τελευταία περίοδος εκτείνεται από το 1992 έως και σήμερα. Κύριο χαρακτηριστικό αυτής της περιόδου είναι η αρχή της σύγχρονης αντίληψης σχετικά με την τραπεζική και διοικητική χρηματοοικονομική, η οποία έκανε την εμφάνιση της από την έναρξη της εφαρμογής της συνθήκης του Μάαστριχτ.

Τέλος, κατά την 1<sup>η</sup> δεκαετία του 21<sup>ου</sup> αιώνα και πιο συγκεκριμένα το 2008, η εμφάνιση της οικονομικής κρίσης στον ελλαδικό χώρο, επηρέασε, όπως ήταν λογικό και τις εμπορικές τράπεζες, με αποτελέσματα που αναλύονται στη συνέχεια.

### 1.3 Η Διάρθρωση Του Ελληνικού Τραπεζικού Συστήματος

Είναι γεγονός, ότι η οικονομική κρίση που ξέσπασε το 2010, απόρροια της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης είχε σαν συνέπεια την σημαντική αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα στην Ελλάδα, με συνέπεια την πραγματοποίηση μιας σειράς εξαγωγών και συγχωνεύσεων, οι οποίες συντελέστηκαν την περίοδο Δεκεμβρίου 2007 – 2016, με συνέπεια οι τράπεζες να μειωθούν από 64 σε 39, αλλά και να συντελεστεί η αποχώρηση σχεδόν όλου του συνόλου των ξένων τραπεζών, με δίκτυα εξυπηρέτησης της πελατείας, εκτός της HSBC. Πλέον, **οι τέσσερις συστημικές (δηλαδή τράπεζες που εάν πάθουν κάτι π.χ πτώχευση, τότε το γεγονός αυτό θα μεταδοθεί και σε άλλες τράπεζες ή στο κράτος) τράπεζες που κατάφεραν να επιβιώσουν (Εθνική, Πειραιώς, Eurobank, Alpha Bank), αλλά και η Attica Bank ξεπερνούν αθροιστικά το 95% του ελληνικού τραπεζικού συστήματος (σε όρους ενεργητικού) από 67,7%, στο τέλος του 2007.**<sup>6</sup>

Σημαντική παρουσία στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, επίσης, κατέχουν και οι:

- Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος,
- Aegean Baltic Bank,
- Credicom Consumer Finance,
- Εννέα συνεταιριστικές τράπεζες,

<sup>6</sup> [http://www.hba.gr/UplDocs/HBA\\_GreekBankingSystem\\_January2017F2n.pdf](http://www.hba.gr/UplDocs/HBA_GreekBankingSystem_January2017F2n.pdf)

- Υποκαταστήματα ή γραφεία αντιπροσωπείας τριάντα αλλοδαπών τραπεζών (ενδεικτικά, Citibank, HSBC, Deutsche Bank, Unicredit, Bank of America, J.P. Morgan Chase Bank, DnB Bank ASA, ABN AMRO Bank).

Στη συνέχεια, παρουσιάζεται η διάρθρωση του ελληνικού συστήματος, σύμφωνα με στοιχεία του 2015.

**Πίνακας 1: « Διάρθρωση Ελληνικού Τραπεζικού Συστήματος »**

<b>ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΤΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ</b>				
Συγκεντρωτικά στοιχεία τραπεζών-μελών και συνδεδεμένων μελών της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (Αριθμός Τραπεζών, Τραπεζικών Καταστημάτων, Προσωπικού και Α.Τ.Μ.) Στοιχεία έως 31/12/2015				
	Τράπεζες	Τραπεζικά Καταστήματα	Προσωπικό	Α.Τ.Μ.
Μέλη	7	2.414	44.273	5.257
Συνδεδεμένα Μέλη	5	4	129	0
<b>Σύνολο</b>	<b>12</b>	<b>2.418</b>	<b>44.402</b>	<b>5.257</b>

Πηγή: Τράπεζες Μέλη & Συνδεδεμένα Μέλη της Ε.Ε.Τ.

## 2<sup>ο</sup> Κεφάλαιο : « Μεθοδολογία »

Η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε για την παρούσα εργασία όσον αφορά το θεωρητικό μέρος της εργασίας βασίστηκε στην αναζήτηση βιβλίων και άρθρων από την ελληνική και ξενόγλωσση βιβλιογραφία, τα οποία αφού συλλέχθηκαν στη συνέχεια έγινε η διαλογή τους, έτσι ώστε να προχωρήσουμε στη συνέχεια στη δόμηση και συγγραφή του θεωρητικού μέρους της εργασίας.

Επιπλέον, χρησιμοποιήθηκε και η βάση δεδομένων της Eurostat και της ΕΛΣΤΑΤ για την αναζήτηση στοιχείων σχετικών με την πορεία του χρέους στην Ελλάδα και γενικότερα οικονομικών δεκτών, στοιχεία τα οποία παρουσιάζονται στη συνέχεια της εργασίας.

Όσον αφορά δε το πρακτικό μέρος, χρησιμοποιήθηκε η πλατφόρμα του ελληνικού χρηματιστηρίου Αθηνών (<https://www.athegroup.gr/el/web/guest/companies-info-announcements>), μέσω της οποίας έγινε η συλλογή των οικονομικών καταστάσεων των τεσσάρων εξεταζόμενων τραπεζών (ALPHA BANK, ΕΘΝΙΚΗ, ΠΕΙΡΑΙΩΣ, EUROBANK), τις οποίες στη συνέχεια μέσω της χρήσης του Microsoft Excel έγινε ο υπολογισμός των αριθμοδεικτών, τα αποτελέσματα των οποίων είναι σε ετησιοποιημένη βάση για την περίοδο 2005-2015 τα οποία στη συνέχεια απεικονίστηκαν στα γραφήματα, τα οποία παρατίθενται στο κεφάλαιο 5 της εργασίας.

Είναι σημαντικό να τονισθεί, ότι για τον υπολογισμό των αριθμοδεικτών έγινε ιδιαίτερα διεξοδική αναζήτηση των κατάλληλων δεικτών μέσω αναζήτησής τους στη βιβλιογραφία, έτσι ώστε οι επιλεγέντες δείκτες να είναι όσο το δυνατόν πιο αντιπροσωπευτικοί του βασικού στόχου της παρούσας εργασίας, που δεν είναι άλλος από την εξέταση της πορείας των τραπεζών εν μέσω της οικονομικής κρίσης που ξέσπασε στην Ελλάδα το 2010.

## 3<sup>ο</sup> Κεφάλαιο: « Εξέταση Βασικών Μεγεθών Του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα »

### 3.1 Διαχρονική Εξέλιξη Τραπεζικής Δραστηριότητας

Εξαιτίας της κρίσης και της αβεβαιότητας που επικρατεί, η απομόχλευση (δηλαδή η μείωση των δανειακών υποχρεώσεων, είτε αυτό αφορά τα δάνεια επιχειρήσεων, ιδιωτών ή τραπεζών) και πώληση συμμετοχών και περιουσιακών στοιχείων, κυρίως καταθέσεων, οδήγησαν σε σημαντική συρρίκνωση του ενεργητικού. Αναλυτικότερα:<sup>7</sup>

- **Σύνολο ενεργητικού: 312,4 δισ. ευρώ, από 358,1 δισ. το 2008.**
- **Σύνολο καταθέσεων: 132,1 δισ. ευρώ.**
- **Καταθέσεις εγχώριων νοικοκυριών και επιχειρήσεων: 121,4 δισ., από 227,6 δισ. το 2008.**
- **Δάνεια εγχώριων νοικοκυριών και επιχειρήσεων: 195,2 δισ. ευρώ.**
- **Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET 1): 18.1%, το οποίο είναι στοιχείο του κεφαλαίου TIER 1, που αποτελείται κυρίως από τις κοινές μετοχές που κατέχει μια τράπεζα ή άλλο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.**
- **Αριθμός καταστημάτων: 2.343.**
- **Προσωπικό: 46.615.**
- **Κέρδη προ φόρων: 249 εκατ. ευρώ.**
- **Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPEs) 107,6 δισ. ευρώ (45,2%) και δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPLs) 38%. Ειδικότερα, τα δάνεια NPLs αφορούν σε δάνεια σε καθυστέρηση, για τα οποία έχει καθυστερήσει η αποπληρωμή των τόκων ή/και του κεφαλαίου για χρονικό διάστημα πέραν των 90 ημερών, ενώ τα δάνεια NPEs είναι δάνεια τα οποία βρίσκονται στο στάδιο των δικαστικών ενεργειών, είναι μη εξυπηρετούμενα, απομειωμένα και με έντονη την αδυναμία πληρωμής.**

---

<sup>7</sup> Ελληνική Ένωση Τραπεζών, (2017), «Στοιχεία τεκμηρίωσης σχετικά με τη λειτουργία του ελληνικού τραπεζικού συστήματος», Αθήνα.



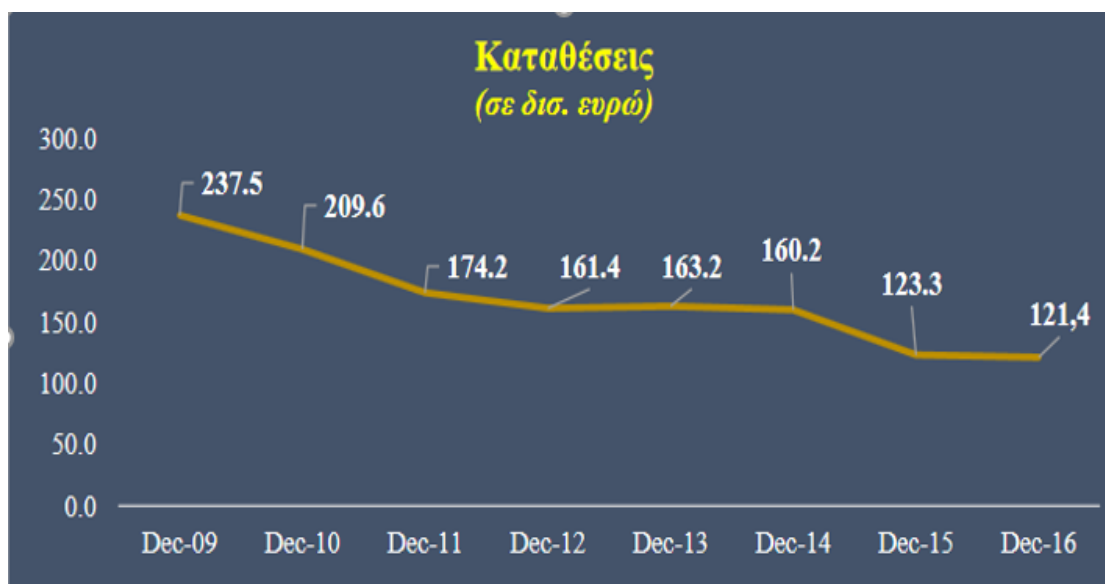
- **Απόθεμα προβλέψεων: 57,1 δισ. ευρώ.**
- **ΑΤΜ: 6.820.**
- **POS: 410.000.**

Πιο συγκεκριμένα, παρουσιάζεται η εξέλιξη των εξής μεγεθών:

### 3.1.1 Καταθέσεις

Είναι γεγονός, ότι η πορεία των καταθέσεων των εγχώριων νοικοκυριών και επιχειρήσεων ήταν έντονα πτωτική στη διάρκεια της ελληνικής οικονομικής κρίσης, δηλαδή μεταξύ των ετών 2009 και 2016, όπου μειώθηκαν κατά 116,1 δισ. ευρώ, δηλαδή μια μείωση της τάξεως του 49%. Ωστόσο, η εμπιστοσύνη των καταθετών προς το ελληνικό τραπεζικό σύστημα φαίνεται να κερδίζει έδαφος, καθώς τους τελευταίους έξι μήνες του 2016 παρατηρείται διαρκής μηνιαία αύξηση των καταθέσεων, της τάξης των 770 εκ. ευρώ κατά μέσο όρο.<sup>8</sup>

**Εικόνα 1: « Εξέλιξη Καταθέσεων 2009 - 2016 »**



Πηγή: Ελληνική Ένωση Τραπεζών, (2017)

<sup>8</sup> Ελληνική Ένωση Τραπεζών, (2017), «Στοιχεία τεκμηρίωσης σχετικά με τη λειτουργία του ελληνικού τραπεζικού συστήματος», Αθήνα.

Όπως φαίνεται από το παραπάνω γράφημα, παρατηρείται μια σημαντική πτώση στην πορεία των καταθέσεων, καθώς από 237,5 δις ευρώ το 2009, οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν μόλις στα 121,4 δις ευρώ το 2016.

### 3.1.2 Χορηγήσεις

Το συνολικό υπόλοιπο των δανείων προς νοικοκυριά και επιχειρήσεις, το Δεκέμβριο του 2016, έφτασε στα 195 δις. ευρώ, παρουσιάζοντας μείωση κατά 9 δις. ευρώ σε σχέση με τον Δεκέμβριο του 2015, όπου ανέρχονται σε 204 δις.<sup>9</sup>

Παρόλα αυτά, ως ποσοστό του ενεργητικού των τραπεζικών ομίλων, τα δάνεια αυξήθηκαν και άγγιξαν το 58,2% στις 30.6.2016 από 53,5% στις 31.12.2015, λόγω της μείωσης του ενεργητικού τους, η οποία προήλθε από την πώληση θυγατρικών στο εξωτερικό.<sup>10</sup> Επιπλέον, τα δάνεια προς τα νοικοκυριά κατείχαν, τον Δεκέμβριο του 2016, το 44,8% της συνολικής χρηματοδότησης των τραπεζών προς τον εγχώριο ιδιωτικό τομέα, ενώ αυτά προς τις επιχειρήσεις το 55,2%.<sup>11</sup>

---

<sup>9</sup> Τράπεζα της Ελλάδος, (2017): «Τραπεζική χρηματοδότηση του εγχώριου ιδιωτικού τομέα»

<sup>10</sup> Τράπεζα της Ελλάδος (2017), «Επισκόπηση του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος», Ιανουάριος, σελ.17

<sup>11</sup> Τράπεζα της Ελλάδος, (2017), «Τραπεζική χρηματοδότηση του εγχώριου ιδιωτικού τομέα»

Εικόνα 2: « Ρυθμός Πιστωτικής Επέκτασης 2012 - 2016 »



Πηγή: Ελληνική Ένωση Τραπεζών, (2017)

Από την άλλη πλευρά, ο ρυθμός πιστωτικής επέκτασης σχετίζεται με το ρυθμό χορήγησης δανείων, δηλαδή την ικανότητα του τραπεζικού τομέα να πολλαπλασιάζει με έναν τρόπο, που μόνο ο τραπεζικός τομέας να μπορεί.<sup>12</sup>

Όπως μπορούμε να διαπιστώσουμε από το παραπάνω γράφημα, ο ετήσιος ρυθμός μείωσης της τραπεζικής χρηματοδότησης προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις, κατά τη διάρκεια του 2016, περιορίστηκε σημαντικά και τον Δεκέμβριο, ανερχόταν μόλις σε -0,1%.

Παρόμοια σημαντική μείωση υπήρξε επίσης και στο ρυθμό μείωσης της τραπεζικής πίστης προς τα νοικοκυριά για τη χρηματοδότηση καταναλωτικών δαπανών, ο οποίος επανήλθε στα επίπεδα του 2012, δηλαδή μετά την εκδήλωση της ελληνικής κρίσης.

Από την άλλη πλευρά, ο ετήσιος ρυθμός μείωσης των στεγαστικών δανείων παρουσιάζει σταθερότητα για τέταρτη συνεχόμενη χρονιά, γεγονός το οποίο στην

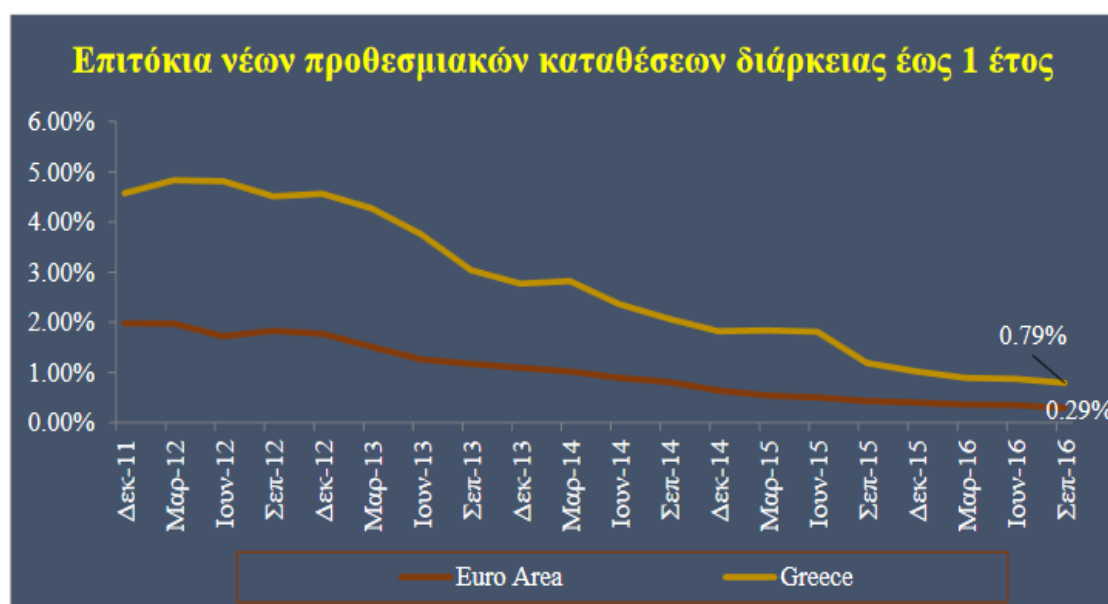
<sup>12</sup> Τράπεζα της Ελλάδος, (2017), «Τραπεζική χρηματοδότηση του εγχώριου ιδιωτικού τομέα»

πράξη σημαίνει, ότι τα στεγαστικά τραπεζικά δάνεια δεν επηρεάστηκαν σημαντικά από την οικονομική κρίση.<sup>13</sup>

### 3.1.3 Επιτόκια Καταθέσεων & Χορηγήσεων

Τα επιτόκια των προθεσμιακών καταθέσεων που επικρατούν στην ελληνική τραπεζική αγορά, στο χρονικό διάστημα 2011-2016, παρατηρείται ότι είναι αρκετά υψηλότερα, από τα αντίστοιχα της Ευρωζώνης. Ωστόσο, στο πέρασμα των ετών, τα ελληνικά αυτά επιτόκια τείνουν να μειώνονται, φτάνοντας στο Σεπτέμβριο του 2016, που ανέρχονται σε 0,79%, μόλις 0,50% υψηλότερα από αυτά της Ευρωζώνης.<sup>14</sup>

**Εικόνα 3: « Επιτόκια Προθεσμιακών Καταθέσεων 2011 - 2016 »**



Πηγή: EU data warehouse

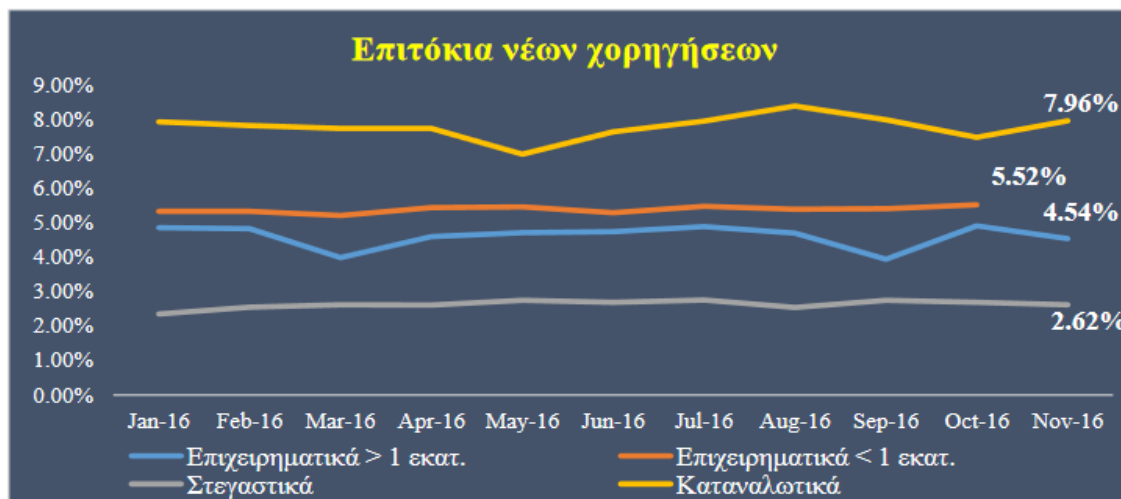
Στη διάρκεια του 2016, εξαιτίας της αναστροφής της τάσης εκροών καταθέσεων από το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, της μείωσης του δανεισμού του από τον ΕΛΑ και την ΕΚΤ, αλλά και της χαμηλότερης ποσοστιαίας αύξησης των προβλέψεων για την

<sup>13</sup> Τράπεζα της Ελλάδος, (2017), «Τραπεζική χρηματοδότηση του εγχώριου ιδιωτικού τομέα»

<sup>14</sup> Τράπεζα της Ελλάδος, (2017), «Τραπεζική χρηματοδότηση του εγχώριου ιδιωτικού τομέα»

κάλυψη από τον πιστωτικό κίνδυνο, τα επιτόκια χορηγήσεων παρουσίασαν οριακή μείωση ή παρέμειναν σταθερά, συγκριτικά με το 2015.<sup>15</sup>

**Εικόνα 4: « Επιτόκια Νέων Χορηγήσεων Ιανουάριος – Νοέμβριος 2016 »**



Πηγή: European Central Bank, MFI Interest Rate Statistics

Σύμφωνα με το παραπάνω διάγραμμα, παρατηρείται ότι τα καταναλωτικά επιτόκια κατείχαν το υψηλότερο ποσοστό, που διαμορφώθηκε σε 7,96% τον Νοέμβριο του 2016, ενώ τα στεγαστικά κατέγραψαν το χαμηλότερο ποσοστό, του 2,62%.

### 3.2 Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι τραπεζών

**Κίνδυνος** (αγγλικά: risk) στα οικονομικά ορίζεται η μεταβλητότητα των δυνητικών αποτελεσμάτων μιας επένδυσης γύρω από την αναμενόμενη τιμή ή τον αριθμητικό τους μέσο.

Όσον αφορά τους κινδύνους των τραπεζών, οι σημαντικότεροι από αυτούς είναι οι κάτωθι:<sup>16</sup>

- **Κίνδυνος ενεργητικού**

Τα στοιχεία του ενεργητικού με κίνδυνο αναφέρονται γενικά σε στοιχεία ενεργητικού που έχουν σημαντικό βαθμό μεταβλητότητας των τιμών, όπως μετοχές, εμπορεύματα, ομόλογα υψηλής απόδοσης, ακίνητα και νομίσματα.

<sup>15</sup> [http://www.eea.gr/system/uploads/asset/data/14147/EET\\_3\\_2\\_2017.pdf](http://www.eea.gr/system/uploads/asset/data/14147/EET_3_2_2017.pdf)

<sup>16</sup> Νούλας, Δ, (2005), «Χρήμα - Τράπεζες», Πανεπιστήμιο Μακεδονίας, Θεσσαλονίκη.

Συγκεκριμένα, στο τραπεζικό πλαίσιο, ένα περιουσιακό στοιχείο κινδύνου αναφέρεται σε ένα περιουσιακό στοιχείο που ανήκει σε μια τράπεζα ή σε ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, η αξία του οποίου ενδέχεται να κυμαίνεται λόγω μεταβολών των επιτοκίων, της πιστωτικής ποιότητας, του κινδύνου αποπληρωμής κ.ο.κ. . Εν προκειμένω, ο κίνδυνος ενεργητικού αφορά στην περίπτωση εκείνη, που η αγοραία αξία (αξία της εταιρείας στην χρηματιστηριακή αγορά) μειωθεί είναι μικρότερη από τη λογιστική αξία (αξία της εταιρείας σύμφωνα με τον ισολογισμό).<sup>17</sup>

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά στην πιθανότητα ζημίας που προκύπτει από την αποτυχία του δανειολήπτη να επιστρέψει ένα δάνειο ή να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Ουσιαστικά, πρόκειται για τον κίνδυνο ότι ο δανειστής δεν μπορεί να λάβει το οφειλόμενο κεφάλαιο και τόκο, πράγμα που έχει ως αποτέλεσμα τη διακοπή των ταμειακών ροών.<sup>18</sup>

Αν και είναι αδύνατο να γνωρίζουμε ακριβώς ποιος θα εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, η σωστή εκτίμηση και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, δηλαδή την δυνατότητα αποπληρωμής το δανειζόμενου κεφαλαίου ,μπορεί να μειώσει την πιθανότητα της ζημίας. Οι πληρωμές τόκων από τον δανειολήπτη ή τον εκδότη οφειλής είναι η ανταμοιβή του δανειστή ή του επενδυτή για την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου.<sup>19</sup>

Αντίστοιχα, για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου, η τράπεζα απαιτείται να διαθέτει τα κάτωθι:<sup>20</sup>

- Ύπαρξη ικανοποιητικού συστήματος αξιολόγησης των πελατών,

---

<sup>17</sup> Νούλας, Δ, (2005), «Χρήμα - Τράπεζες», Πανεπιστήμιο Μακεδονίας, Θεσσαλονίκη.

<sup>18</sup> Νούλας, Δ, (2005), «Χρήμα - Τράπεζες», Πανεπιστήμιο Μακεδονίας, Θεσσαλονίκη.

<sup>19</sup> Νούλας, Δ, (2005), «Χρήμα - Τράπεζες», Πανεπιστήμιο Μακεδονίας, Θεσσαλονίκη.

<sup>20</sup> Νούλας, Δ, (2005), «Χρήμα - Τράπεζες», Πανεπιστήμιο Μακεδονίας, Θεσσαλονίκη.

- Ύπαρξη ενός άρτια εκπαιδευμένου και έμπειρου προσωπικού στο πεδίο τω χορηγήσεων
- Κατοχή ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου (προϊόντα με διαφορετικό μεταξύ τους κίνδυνο και αποδόσεις

- **Κίνδυνος επιτοκίου**

Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να αλλάξει η αξία μιας επένδυσης εξαιτίας μεταβολών στο επίπεδο των επιτοκίων. Καθώς αυξάνονται τα επιτόκια οι τιμές των ομολόγων μειώνονται στη δευτερογενή αγορά και το ανάποδο. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι καθώς τα επιτόκια αυξάνονται, το κόστος ευκαιρίας διακράτησης ενός ομολόγου αυξάνεται και οι επενδυτές θα στραφούν σε επενδυτικά προϊόντα με υψηλότερες αποδόσεις. Πιο συγκεκριμένα, όταν τα επιτόκια αυξάνονται, παρουσιάζονται στην αγορά νέες εκδόσεις με υψηλότερες αποδόσεις από τις παλαιότερες, κάνοντας τις παλιές εκδόσεις ομολόγων να αξίζουν λιγότερο. Επομένως οι τιμές τους πέφτουν. Αντίθετα, όταν τα επιτόκια μειώνονται οι νέες εκδόσεις ομολόγων που παρουσιάζονται στην αγορά έχουν χαμηλότερες αποδόσεις από τις παλιότερες εκδόσεις κι άρα κάνουν τις παλιές εκδόσεις να παρουσιάζουν μεγαλύτερη τρέχουσα απόδοση. Επομένως οι τιμές ανεβαίνουν. Σαν αποτέλεσμα εάν ένας επενδυτής θελήσει να πουλήσει το ομόλογο πριν την λήξη του, αυτό μπορεί να αξίζει περισσότερο ή λιγότερο απ' ότι πλήρωσε για να το αγοράσει. (<https://www.euretirio.com/epitokiakos-kindynos/>)

- **Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς συνίσταται στον κίνδυνο ζημίας, λόγω της μεταβολής των επιτοκίων (κίνδυνος επιτοκίων), καθώς επίσης και της μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών (συναλλαγματικός κίνδυνος). Ουσιαστικά, ο κίνδυνος αυτός υφίσταται, στις περιπτώσεις εκείνες, που ένα πιστωτικό ίδρυμα συμμετέχει

ενεργά στην αγοραπωλησία διαφόρων προϊόντων χρηματοοικονομικής φύσεως, όπως είναι για παράδειγμα οι μετοχές, τα ομόλογα και τα παράγωγα προϊόντα.<sup>21</sup>

- **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Τέλος, ο συναλλαγματικός κίνδυνος θεωρείται ότι είναι ο κίνδυνος εκείνος, ο οποίο είναι απόρροια της μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού μιας τράπεζας, το οποίο προέρχεται από τις και τις μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, όπως αυτές διαμορφώνονται στις διεθνείς αγορές συναλλάγματος.<sup>22</sup>

Συνεπώς, είναι γεγονός, ότι ο συναλλαγματικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένες οι τράπεζες σχετίζεται με την πιθανότητα ύπαρξης μιας μείωσης είτε των εισοδημάτων της τράπεζας είτε της αξίας του κεφαλαίου της.<sup>23</sup>

---

<sup>21</sup> Νούλας, Δ. (2005), «Χρήμα - Τράπεζες», Πανεπιστήμιο Μακεδονίας, Θεσσαλονίκη.

<sup>22</sup> Κόντος Γ. (2007) «Λογιστική Τραπεζών και Εταιριών Leasing & Factoring», Εκδόσεις Διπλογραφία, Αθήνα

<sup>23</sup> Κόντος Γ. (2007) «Λογιστική Τραπεζών και Εταιριών Leasing & Factoring», Εκδόσεις Διπλογραφία, Αθήνα



## 4<sup>ο</sup> Κεφάλαιο : «Η Οικονομική Κρίση στην Ελλάδα»

### 4.2 Το ξέσπασμα της κρίσης στην Ελλάδα

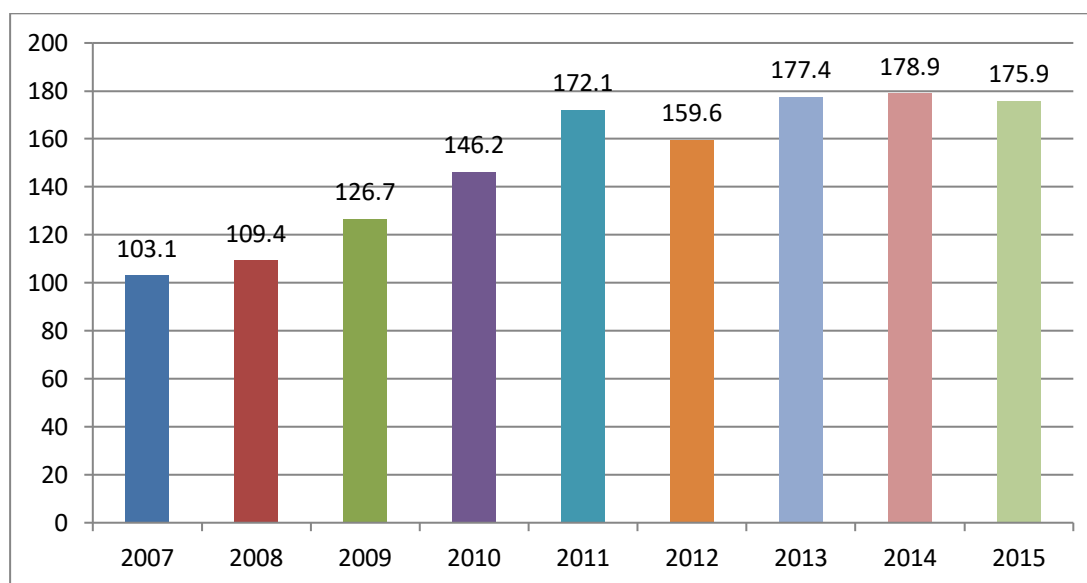
Ένα βασικό πρόβλημα της Ελλάδος την περίοδο 2000 – 2010 ήταν η ύπαρξη υψηλών δημοσιονομικών ελλειμμάτων, τα οποία ήταν σε ιδιαίτερα υψηλά επίπεδα, με συνέπεια τη μη δυνατότητα εφαρμογής επεκτατικής δημοσιονομικής πολιτικής, μέσω της οποίας θα μπορούσε να αντιμετωπιστεί η επικρατούσα ύφεση που ήρθε στο προσκήνιο, απόρροια της παγκόσμιας κρίσης του 2008.

Άμεση συνέπεια όλων αυτών ήταν η χειροτέρευση των δημόσιων εσόδων του κράτους σε σύγκριση με τις δημόσιες δαπάνες του, με συνέπεια την αύξηση του ταμειακού ελλείμματος της γενικής κυβέρνησης. Συνέπεια αυτών ήταν στα τέλη του 2008, το ύψος του δημοσιονομικού ελλείμματος της χώρας να έχει φτάσει στο 10% του συνολικού ΑΕΠ της Ελλάδος, ενώ στο τέλος του 2009 το ύψος του ταμειακού ελλείμματος είχε φτάσει στο 15% του ΑΕΠ της Ελλάδος.

Σε όλα αυτά δεν πρέπει σε καμία περίπτωση να μην ληφθεί υπόψη και το γεγονός της ιδιαίτερα μεγάλης αύξησης του ελληνικού χρέους, λόγω της μη μεγέθυνσης της ελληνικής οικονομίας, συνέπεια της οποίας ήταν η μείωση του ΑΕΠ και η γενικότερη χειροτέρευση των δεικτών χρέους/

Αποκορύφωμα της χειροτέρευσης αυτής ήταν στο τέλος του 2010, ο λόγος χρέους/ΑΕΠ να έχει φτάσει στο 172%, κάτι το οποίο παρουσιάζεται και στο παρακάτω γράφημα:

Εικόνα 5: « Εξέλιξη Χρέους Ελλάδας & ΑΕΠ, 2007 – 2011 »



Πηγή: Eurostat

Ενώ, αν παρατηρήσει κανείς πιο ολοκληρωμένα την διαχρονική εξέλιξη του ελληνικού χρέους, από το 2001 ως το 2015, θα διαπιστώσει ότι κατά την περίοδο 2001 – 2007, ο λόγος χρέους προς ΑΕΠ παρέμενε περίπου σταθερός, καθώς η ανάπτυξη της Ελλάδας πραγματοποιούνταν με γοργούς ρυθμούς, με συνέπεια η αύξηση του ΑΕΠ να κρατάει σταθερή την αύξηση του χρέους, με τον λόγο χρέους προς ΑΕΠ να κυμαίνεται εντός των ορίων, δηλαδή ~100% του ΑΕΠ.

Ενώ, το 2008 ήταν η πρώτη χρονιά που αυτή η κατάσταση ξεκινά να αλλάζει, με αποτέλεσμα να αντιστραφεί εντελώς, μετά το 2009. Δηλαδή, ενώ το χρέος εξακολουθεί την ανοδική του πορεία, το ΑΕΠ, όπως αναφέρθηκε, μειώνεται και ο λόγος χρέους προς ΑΕΠ εκτινάσσεται, μία κατάσταση που επικρατεί μέχρι σήμερα.

Τα πρώτα σημάδια της κρίσης, που ξέσπασε το 2008, έγιναν αντιληπτά από την ελληνική οικονομία, λόγω της ρευστοποίησης της θέσης των ξένων επενδυτών της

ελληνικής χρηματαγοράς, με συνέπεια να προκληθεί κατακόρυφη πτώση των τιμών στο χρηματιστήριο Αθηνών.

Επιπλέον, οι πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση στις ΗΠΑ και στην υπόλοιπη Ευρώπη, επέδρασαν αρνητικά στην εμπιστοσύνη των Ελλήνων καταναλωτών, με αποτέλεσμα τα επενδυτικά σχέδια σχεδόν να εκλείψουν.

Εκτός αυτών, τα προβληματικά δημόσια οικονομικά, είχαν ως αποτέλεσμα να μειωθούν οι δημόσιες επενδύσεις, ενώ από τις συνέπειες της οικονομικής αυτής κρίσης δεν έλειψαν η μείωση της ζήτησης για εξαγωγές, αλλά και οι μειωμένες οικονομικές απολαβές, από τον τομέα του ελληνικού τουρισμού.

Τέλος, το φθινόπωρο του 2009, η οικονομική κρίση διεισδύει πλέον για τα καλά στην ελληνική οικονομία, οδηγώντας την σε κατάρρευση, ενώ κάτω από αυτές τις συνθήκες στις 4 Οκτωβρίου του 2009, ανακοινώνονται πρόωρες εκλογές. Τα μέτρα που έλαβε η νέα εκλεγμένη κυβέρνηση με σκοπό να αντιμετωπίσει την οικονομική κρίση, που μαστίζει την ελληνική κοινωνία και οικονομία θα παρουσιαστούν στην συνέχεια του κεφαλαίου.

### 4.3 Οι Πρώτες Επιπτώσεις Της Κρίσης Στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Έπειτα από τη συμφωνία με την Ευρωπαϊκή Ένωση, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, αλλά και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η ελληνική οικονομία είχε εισέλθει σε μια περίοδο επώδυνης, αλλά και απαραίτητης αναπροσαρμογής. Μέσω αυτής της δυσχέρειας, οι ελληνικές τράπεζες αντιμετώπισαν σημαντικές πιέσεις. Ωστόσο, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα κατάφερε να ξεπεράσει πιο ανώδυνα την χρηματοοικονομική κρίση, συγκριτικά με τα τραπεζικά συστήματα άλλων χωρών. Το γεγονός αυτό, μπορεί να αποδοθεί σε δύο βασικούς λόγους:<sup>24</sup>

- Πρώτον, *οι ελληνικές τράπεζες δεν διέθεταν στο χαρτοφυλάκιό τους*, όπως οι τράπεζες του εξωτερικού που ήρθαν αντιμέτωπες με σοβαρά προβλήματα

---

<sup>24</sup> Ελληνική Ένωση Τραπεζών (2010), «Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα το 2009», Αθήνα

φερεγγυότητας, **τοξικά ομόλογα** (δηλαδή ομόλογα υψηλού κινδύνου), οι τιμές των οποίων δέχτηκαν σημαντικές μειώσεις.

- Επομένως, οι ελληνικές εμπορικές τράπεζες δεν σημείωσαν ζημίες από τέτοιου είδους ομόλογα. Ωστόσο, θα πρέπει να τονιστεί ότι οι ελληνικές τράπεζες δεν χρειάστηκε να προχωρήσουν σε επενδύσεις τέτοιων ομολόγων, αφού η ανάπτυξή τους τα τελευταία έτη στηρίχθηκε στην εξάπλωση της δραστηριότητάς τους στην στεγαστική και καταναλωτική πίστη, αλλά και στην διεθνή τους δραστηριότητα, η οποία σημείωσε εκείνο το διάστημα, έντονη ανάπτυξη.
- Δεύτερον, **οι ελληνικές τράπεζες δεν απειλήθηκαν με χρεοκοπία, καθώς οι καταθέσεις τους καλύπτονται από το ΤΕΚΕ (ταμείο εγγύησης καταθέσεων και επενδύσεων)**, συνεπώς οι κίνδυνοι απώλειας των χρημάτων για τους καταθέτες ήταν περιορισμένοι.

Στην πράξη όμως, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα ξεκίνησε να εμφανίζει μεγάλα προβλήματα ρευστότητας, εξαιτίας των υποβαθμίσεων της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας, οι οποίες επέφεραν περιορισμένη πρόσβαση των τραπεζών στην διεθνή διατραπεζική αγορά αλλά στη ραγδαία αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων που σήμαινε μείωση των κερδών για τις τράπεζες και στην φυγή των καταθέσεων από τους πολίτες λόγω τις κλονισμένης τραπεζικής πίστης.

Πιο συγκεκριμένα, την περίοδο εκείνη, η Τράπεζα της Ελλάδος μελετούσε την εξέλιξη της παγκόσμιας χρηματοπιστωτικής κρίσης, διατυπώνοντας ανησυχίες για τις συνέπειες, που αυτή θα επέφερε στην ελληνική οικονομία. Μάλιστα, το 2009, εκτίμησε ότι η Ελλάδα θα ακολουθήσει μία αντίστροφη πορεία, συγκριτικά με τις άλλες χώρες, που επλήγησαν από την κρίση. Με άλλα λόγια, το υψηλό δημόσιο χρέος της χώρας, σε συνδυασμό με τη μείωση της πιστοληπτικής του ικανότητας αποτέλεσαν τα δύο στοιχεία που επηρέασαν την πορεία των τραπεζών, με αποτέλεσμα να επέλθουν αντίστοιχες υποβαθμίσεις και συρρίκνωση της ρευστότητας τους. Επιπλέον, όπως ήδη αναφέρθηκε, τα δύο πρώτα χρόνια της κρίσης δεν είχαν τόσο μεγάλο αντίκτυπο στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, το οποίο δέχτηκε, ωστόσο, βαθμιαία τις συνέπειες της δημοσιονομικής κρίσης, που δεν ήταν άλλες από την υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας και την αντίστοιχη υποβάθμιση του ελληνικού τραπεζικού συστήματος.

Η μείωση των πηγών χρηματοδότησης των τραπεζών, που ακολούθησε, άμβλωνε από τις αρχές του 2009 το πρόβλημα, με συνέπεια οι ελληνικές τράπεζες να προσφεύγουν στο Ευρωσύστημα, με επιδίωξη να αντλήσουν ρευστότητα.<sup>25</sup>

Μέσω όλων αυτών, οι ελληνικές εμπορικές τράπεζες συνειδητοποίησαν ότι επιτακτική ήταν η ανάγκη για αύξηση της χρηματοδότησης του ενεργητικού τους από καταθέσεις, από 68% στο 100%. Ενώ, τέλος, οι εποπτικές αρχές υποστήριζαν την διατήρηση μιας ευρείας δανειακής βάσης, έτσι ώστε να ενισχυθεί ο δείκτης ρευστότητας. Λόγω όλων αυτών των εξελίξεων, επακόλουθο ήταν η εμπιστοσύνη των καταθετών – επενδυτών απέναντι στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα να κλονιστεί.

## **4.4 Μέτρα Πολιτικής Για Την Αντιμετώπιση Της Οικονομικής Κρίσης**

### **4.4.1 Πρόγραμμα Σταθερότητας & Ανάπτυξης**

Το 2010 ήταν η χρονιά που ξέσπασε η οικονομική κρίση στην Ελλάδα, όταν η τότε κυβέρνηση του Γ. Παπανδρέου προχώρησε στη γνωστοποίηση του προγράμματος σταθερότητας και ανάπτυξης με στόχο την αντιμετώπιση της οικονομικής κρίσης, βασικές επιδιώξεις του οποίου ήταν οι κάτωθι:<sup>26</sup>

- Η άμεση βελτίωση του επιπέδου ποιότητας των οικονομικών του δημοσίου, κάτι το οποίο θα μπορούσε να επιτευχθεί μέσα από την ανεξαρτητοποίηση της Ελληνικής Στατιστικής Υπηρεσίας, έτσι ώστε να αποφευχθούν περιπτώσεις που οι ελληνικές κυβερνήσεις να ασκούν πιέσεις ώστε να παραποιηθούν τα στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ.
- Η εξασφάλιση ότι τα δημόσια οικονομικά της χώρας θα είναι όσο το δυνατόν πιο βιώσιμα.

---

<sup>25</sup> Κρούγκμαν, Π. (2009), «Η Κρίση του 2008 και η Επιστροφή των Οικονομικών της Ύφεσης», Εκδόσεις Καστανιώτης, Αθήνα

<sup>26</sup> Πετράκης, Π. Ε. (2011), «Η ελληνική οικονομία και η κρίση: Προκλήσεις και προοπτικές», Αθήνα: Quaestor Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε

- Η δημιουργία ενός προγράμματος μεταρρυθμίσεων και σταθερότητας, το οποίο θα έχει ως βασική του εστίαση την έμφαση στην ανάπτυξη, καθώς επίσης και κρατικές επενδύσεις, αλλά και την υγεία, την παιδεία και την έρευνα.

Εκτός των παραπάνω, βασικός σκοπός του προγράμματος αυτού ήταν η μείωση του ελλείμματος κατά ένα ποσοστό της τάξεως του 4% το 2010, το οποίο στη συνέχεια θα ήταν κάτω του 3% μέχρι το τέλος του 2012, μέσω μιας σειράς μέτρων, με χαρακτηριστικότερα τα κάτωθι::

- Το πάγωμα των προσλήψεων.
- Η αύξηση των ορίων συνταξιοδότησης.
- Η αύξηση του Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ).
- Δημιουργία νέου φορολογικού συστήματος με απώτερο στόχο την αποτελεσματική πάταξη της φοροδιαφυγής.

#### 4.4.2 Συμπληρωματικές Αποφάσεις Κυβέρνησης

Εδώ, εντάσσονται τα μέτρα που έλαβε η κυβέρνηση με στόχο να αυξήσει άμεσα τα έσοδα της, αλλά ταυτόχρονα να μειώσει και τις δαπάνες της, τα οποία συνοψίζονται στα ακόλουθα:<sup>27</sup>

- *Αύξησε τους συντελεστές του Φόρου Προστιθέμενης Αξίας*, φτάνοντας σήμερα το 24%.
- *Αύξησε τον ειδικό φόρο κατανάλωσης* στα καύσιμα, στο αλκοόλ, αλλά και στα τσιγάρα.
- *Νομοθέτησε ειδικό φόρο κατανάλωσης για τα είδη πολυτελείας.*
- *Διέκοψε την απαλλαγή της ΔΕΗ*, από τον ειδικό φόρο πετρελαίου.
- *Προχώρησε σε περικοπή κατά 30% των δώρων* Χριστουγέννων, Πάσχα και της *αδείας* του δημοσίου τομέα και κατά *12% όλων των επιδομάτων και αποζημιώσεων του δημοσίου*, πλην των συντάξεων.
- *Περιορίσε κατά 10% την χρηματοδότηση* στα ταμεία ΟΑΠ – ΔΕΗ και ΤΑΠ – ΟΤΕ, από τον κρατικό προϋπολογισμό.

<sup>27</sup> Πετράκης, Π. Ε. (2011), «Η ελληνική οικονομία και η κρίση: Προκλήσεις και προοπτικές», Αθήνα: Quaestor Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε

#### 4.4.3 Ένταξη Στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (ESM)

Τα ιδιαίτερα σημαντικά προβλήματα δημοσιονομικής φύσεως, τα οποία ήρθαν στην επιφάνεια το 2010, σε συνδυασμό με τα σοβαρά προβλήματα ρευστότητας της ελληνικής κυβέρνησης, είχαν σαν συνέπεια την προσφυγή της στον Ευρωπαϊκό μηχανισμό στήριξης (ESM), καθώς επίσης και την λήψη μιας σειράς μέτρων, τα οποία συνοψίζονται στα κάτωθι:<sup>28</sup>

- Στην **δημοσιονομική προσαρμογή** της χώρας, μέσω της εφαρμογής μέτρων, απώτερος σκοπός των οποίων ήταν ο περιορισμός των δημοσίων δαπανών και η αύξηση της φορολογίας πολιτών και επιχειρήσεων.
- Στην **βελτίωση της ανταγωνιστικότητας & την ανάπτυξη**, κάτι το οποίο για να επιτευχθεί απαιτούσε σε μεγάλο βαθμό την απελευθέρωση μέσω αρκετών κλειστών επαγγελμάτων, καθώς επίσης και στην ανάγκη προσέλκυσης άμεσων νέων ξένων επενδύσεων.
- Στην **εύρυθμη λειτουργία του χρηματοπιστωτικού συστήματος**, κάτι το οποίο για να επιτευχθεί απαραίτητη προϋπόθεση ήταν η δημιουργία του ταμείου χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, το οποίο ιδρύθηκε για το σκοπό αυτό.

#### 4.4.4 Μνημόνιο Κατανόησης

Στις 10 Φεβρουαρίου του 2012, στα πλαίσια του μνημονίου κατανόησης μεταξύ κυβέρνησης και τρόικας, η ελληνική κυβέρνηση προχώρησε στη ψήφιση μιας σειράς μέτρων, τα σημαντικότερα από τα οποία είναι τα κάτωθι:

- Περικοπή περίπου 15.000 θέσεων εργασίας στο δημόσιο τομέα το 2012 και αντίστοιχα περικοπές της τάξεως των 150.000 θέσεων, μέχρι το τέλος του 2015.
- Περικοπές στις συντάξεις και τα επιδόματα
- Μείωση των δαπανών, που προορίζονταν για την άμυνα και την υγεία.
- Περιορισμός του κατώτερου βασικού μισθού, στα 528€ ευρώ μικά.
- Άνοδο κατά 25% στις τιμές των εισιτηρίων στα δημόσια μέσα μεταφοράς.

---

<sup>28</sup> Κοκκίνου Μανδαμαδιώτου, Χ. (2013), «Ο χαρακτήρας της ελληνικής κρίσης. Delkelet Europa – South – East Europe International Relations Quarterly», Τόμος 4 (No.1)

#### 4.4.5 Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής, 2013 – 2016

Είναι γεγονός, ότι εξαιτίας των πολιτικών αναταραχών που συνέβησαν στην Ελλάδα την περίοδο 2013 – 2016, μια περίοδο, όπου πρωθυπουργός της χώρας ήταν ο Αντώνης Σαμαράς και έπειτα την πραγματοποίηση μιας σειράς συζητήσεων που συντελέστηκαν μεταξύ κυβέρνησης και Τρόικας, δημιουργήθηκε το μεσοπρόθεσμο πλαίσιο δημοσιονομικής στρατηγικής για την περίοδο 2013 – 2016, στο οποίο περιλαμβάνονταν μεταξύ άλλων τα κάτωθι:<sup>29</sup>

- Αυξήσεις στα όρια ηλικίας για την συνταξιοδότηση των πολιτών από το 67<sup>ο</sup> έτος στο 69<sup>ο</sup> έτος, καθώς επίσης και μείωση στα εφάπαξ των δημοσίων υπαλλήλων, οι οποίες άγγιζαν μέχρι και το 83%.
- Μείωση της τάξεως του 5% με 15% για όλες τις συντάξεις άνω των 1000 ευρώ.
- Καταργήθηκαν στο δημόσιο τομέα, τόσο τα δώρα Πάσχα και Χριστουγέννων, όσο και το επίδομα αδείας, με αποτέλεσμα να στερούνται από τους δημοσίους υπαλλήλους περίπου 2 μισθοί ετησίως.
- Πραγματοποίηση περικοπών στα ειδικά μισθολόγια, ενώ εντάχθηκαν στο ενιαίο μισθολόγιο και οι εργαζόμενοι στις ΔΕΚΟ.
- Αύξηση στο φόρο για το φυσικό αέριο στα 23 λεπτά το λίτρο.

---

<sup>29</sup> Κοκκίνου Μανδαμαδιώτου, Χ. (2013), «Ο χαρακτήρας της ελληνικής κρίσης. Delkelet Europa – South – East Europe International Relations Quarterly», Τόμος 4 (No.1)



## 5<sup>ο</sup> Κεφάλαιο: « Χρηματοοικονομική Ανάλυση Ελληνικών Τραπεζών Για Τα Έτη 2005 - 2015 »

### 5.1 Χρηματοοικονομική Ανάλυση Με Αριθμοδείκτες

Η χρηματοοικονομική ανάλυση με τη χρήση αριθμοδεικτών, είναι η πιο διαδεδομένη και αποτελεσματική, καθώς χάρη σε αυτούς ο αναλυτής μπορεί να προβεί με ευκολία στην σύγκριση και την ερμηνεία των στοιχείων, που προκύπτουν από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Επομένως, η μέθοδος αυτή χρησιμοποιείται για τον σαφή υπολογισμό του βαθμού αποτελεσματικότητας μιας επιχείρησης. Ωστόσο, οι αριθμοδείκτες έχουν και ένα μειονέκτημα. Δίνουν την δυνατότητα στις διοικήσεις των επιχειρήσεων, να παρουσιάσουν ψευδή στοιχεία, διαστρεβλώνοντας την πραγματικότητα, παρουσιάζοντας μία επιθυμητή εικόνα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, ένας απλός υπολογισμός κάποιων δεικτών, δεν εγγυάται ασφαλή συμπεράσματα, παρά μόνο αν γίνει μια σύγκριση με αντίστοιχους δείκτες, με χρονικό ορίζοντα μιας πενταετίας.<sup>30</sup>

Επομένως, ως αριθμοδείκτης νοείται ένα αριθμητικό κλάσμα, το οποίο στη θέση του αριθμητή και του παρονομαστή περιλαμβάνει ένα αριθμητικό μέγεθος, είτε του ισολογισμού, είτε των αποτελεσμάτων χρήσεις, είτε των καταστάσεων ταμειακών ροών και βάσει αυτών διεξάγονται διάφορα συμπεράσματα.

Στη συνέχεια, παρουσιάζονται μερικοί από τους σημαντικότερους δείκτες που χρησιμοποιούνται στη χρηματοοικονομική ανάλυση και γίνεται εφαρμογή στις μεγαλύτερες εμπορικές ελληνικές τράπεζες, όπως οι:

- ***Η Εθνική.***
- ***Η Πειραιώς.***
- ***Η Eurobank.***
- ***Η Alpha Bank.***

---

<sup>30</sup> Μπάλλας, Α. (2008), «Χρηματοοικονομική Λογιστική», Εκδόσεις: Μπένου, Αθήνα

## 5.2 Δείκτες Κερδοφορίας - Αποδοτικότητας

Ιδιαίτερα σημαντική για τις επιχειρήσεις γενικά, αλλά και για τα τραπεζικά ιδρύματα, είναι η ανάλυση της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσης, καθώς στόχος όλων είναι η επίτευξη κέρδους και επομένως, ο βαθμός αποδοτικότητας όπου η αποδοτικότητα αναφέρεται στην ικανότητα μίας επιχείρησης να δημιουργεί κέρδη από τις δραστηριότητες της.

Για αυτό τον λόγο, χρησιμοποιούνται δείκτες, οι οποίοι παρουσιάζουν γενικά την ικανότητα της τράπεζας στη διαχείριση των εσόδων και εξόδων της, έτσι ώστε να δημιουργεί ικανοποιητικό κέρδος από τις πωλήσεις που πραγματοποιεί. Με άλλα λόγια, αυτοί οι δείκτες παίζουν καθοριστικό ρόλο.

Τέτοιοι δείκτες είναι οι εξής:

### 5.2.1 Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου (NIM)

Ο αριθμοδείκτης αυτός εκφράζει την ικανότητα της τράπεζας να δημιουργεί έσοδα από την κύρια διαμεσολαβητική της λειτουργία. Να δέχεται, δηλαδή, χρηματικά πλεονάσματα από νομικά ή φυσικά πρόσωπα, με την πληρωμή τόκων και στη συνέχεια, να προχωράει στο δανεισμό τους σε άλλα πρόσωπα, που τα έχουν ανάγκη, με τη μορφή δανείων.

Οι τράπεζες επιθυμούν η τιμή του συγκεκριμένου αριθμοδείκτη να λαμβάνει ποσοστό τουλάχιστον 2%, αφού με αυτό το τρόπο εξασφαλίζουν υψηλά περιθώρια οργανικής κερδοφορίας. Ωστόσο, σύμφωνα με τη μελέτη του Viverita (2008), ο αριθμοδείκτης αυτός πρέπει να αγγίζει τουλάχιστον το 4%, για να χαρακτηριστεί μία τράπεζα υγιής.

Ο τύπος του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου δίνεται από το πηλίκο της διαφοράς μεταξύ των εσόδων και των εξόδων τόκων της τράπεζας προς το μέσο όρο των κερδοφόρων στοιχείων του ενεργητικού της, δηλαδή του αθροίσματος των δανείων και των απαιτήσεων προς τους πελάτες και τα πιστωτικά ιδρύματα. Επομένως:

$$\text{Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου} = \frac{\text{Τόκοι Εσόδων} - \text{Τόκοι Εξόδων}}{\text{Μ.Ο. Κερδοφόρων Στοιχείων Ενεργητικού}} * 100$$

### 5.2.1.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών

Όπως διαπιστώνεται από τον παρακάτω πίνακα, ο αριθμοδείκτης αυτός κυμαίνεται σε θετικά ποσοστά καθ' όλη την διάρκεια της εξεταζόμενης δεκαετίας, κάτι το οποίο μπορεί να ορθώς να ερμηνευτεί από το γεγονός ότι οι τόκοι των εσόδων τους ήταν πάντοτε περισσότεροι από τους αντίστοιχους τόκους των εξόδων τους.

**Πίνακας 2: « Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου Τραπεζών »**

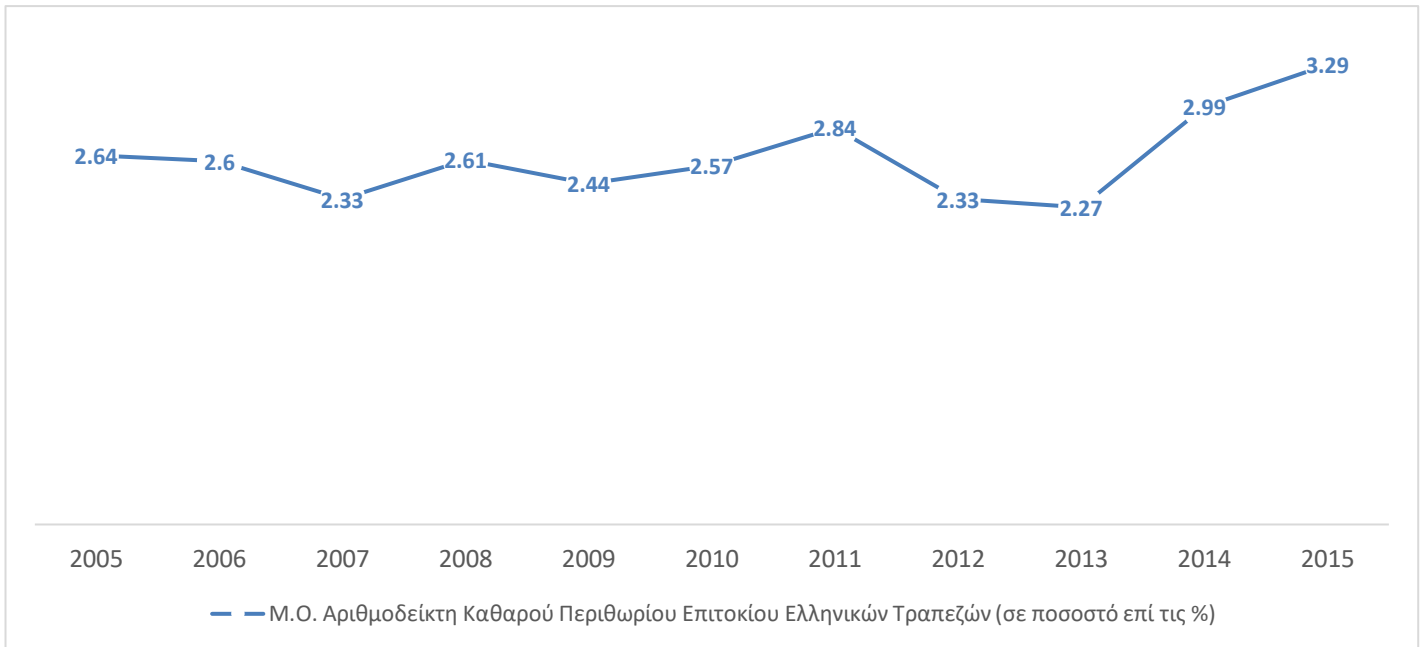
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Εθνική</b>	2,73%	2,76%	2,88%	3,49%	3,49%	3,72%	3,82%	3,26%	2,91%	3,35%	3,55%
<b>Πειραιώς</b>	2,45%	2,35%	1,8%	2,23%	2,2%	2,14%	2,32%	1,67%	2,21%	2,99%	3,41%
<b>Eurobank</b>	2,87%	2,69%	2,22%	2,04%	1,63%	1,66%	2,06%	1,8%	1,59%	2,44%	2,63%
<b>Alpha</b>	2,5%	2,59%	2,4%	2,67%	2,43%	2,77%	3,16%	2,6%	2,35%	3,16%	3,58%
<b>ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ</b>	2,64%	2,6%	2,33%	2,61%	2,44%	2,57%	2,84%	2,33%	2,27%	2,99%	3,29%

Επιπλέον, θα μπορούσε κανείς να πει ότι η Eurobank είναι η τράπεζα με το χαμηλότερο ποσοστό καθαρού περιθωρίου επιτοκίου, καθ' όλη την διάρκεια της δεκαετίας. Αξιοσημείωτο είναι το γεγονός πως το 2012, η Πειραιώς κατέχει το χαμηλότερο ποσοστό του αριθμοδείκτη, κάτι που πιθανόν οφείλεται στην απότομη αύξηση του ενεργητικού της, εξαιτίας της εξαγοράς της Αγροτικής τράπεζας.

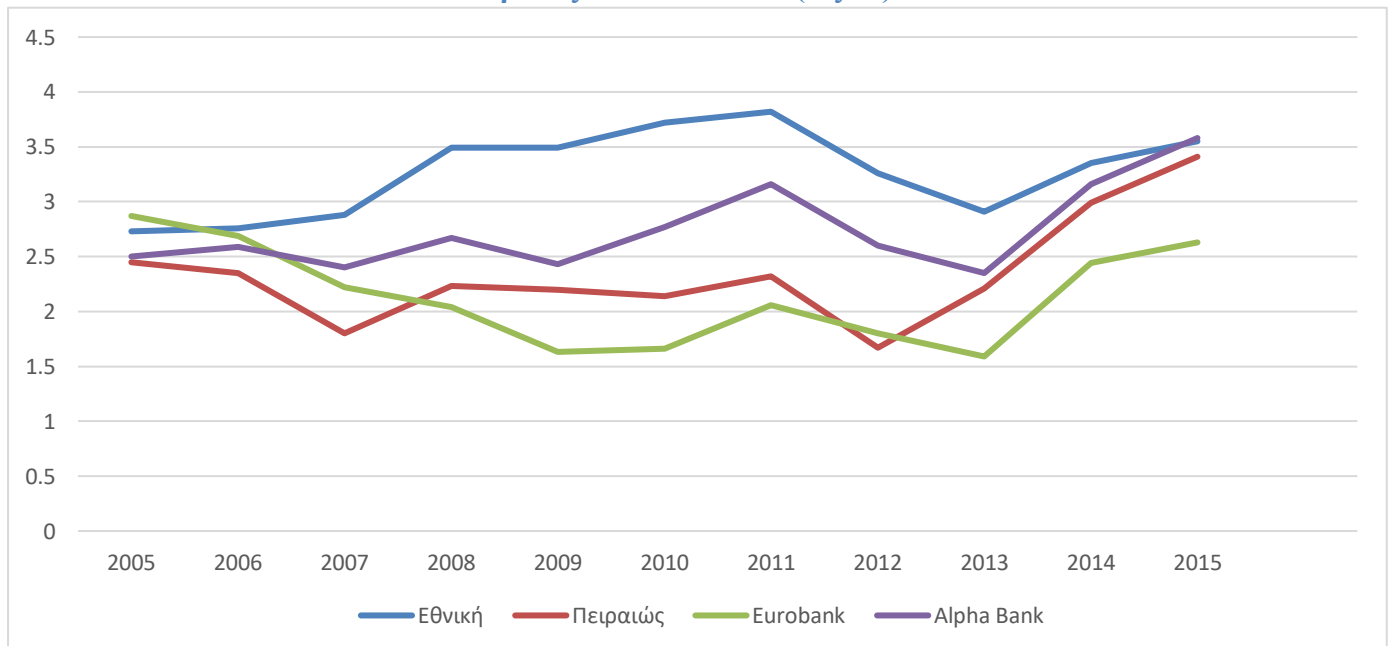
Τέλος, είναι ξεκάθαρη η ανοδική πορεία του ποσοστού του συγκεκριμένου αριθμοδείκτη τα τελευταία χρόνια εξέτασης για όλες ανεξαρτήτως τις τράπεζες, κάτι το οποίο οφείλεται στην αυξανόμενη συγκέντρωση της αγοράς, εξαιτίας των εξαγορών και συγχωνεύσεων πολλών τραπεζών.

### 5.2.1.2 Διαγραμματική Απεικόνιση

Εικόνα 6: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »



Εικόνα 7: « Αριθμοδείκτης Καθαρού Περιθωρίου Επιτοκίου Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »



## 5.2.2 Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού (ROA)

Ο συγκεκριμένος αριθμοδείκτης μετράει την απόδοση των συνολικών περιουσιακών στοιχείων της τράπεζας και αποτελεί μέτρο αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας της. Δείχνει, δηλαδή, την ικανότητά της να μπορεί να επιβιώσει οικονομικά και να προσελκύσει κεφάλαια που προσφέρονται για επένδυση.<sup>31</sup>

Ο αριθμοδείκτης ROA υπολογίζεται ως το πηλίκο των καθαρών κερδών χρήσης της τράπεζας προς το σύνολο του ενεργητικού της. Επομένως:

Πίνακας 3: « Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού Τραπεζών »

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Εθνική</b>	0,89%	0,95%	1,29%	0,57%	0,25%	(0,37)%	(13,91)%	(3,75)%	0,76%	(0,49)%	(5,89)%
<b>Πειραιώς</b>	1,24%	1,22%	1,00%	0,23%	0,3%	0,07%	(14,66)%	(1,28)%	2,92%	(2,44)%	(2,88)%
<b>Eurobank</b>	1,04%	0,85%	1,03%	0,25%	0,03%	(0,09)%	(6,8)%	(2,25)%	1,42%	(2,05)%	(1,64)%
<b>Alpha</b>	0,9%	1,7%	0,85%	0,5%	0,63%	(0,09)%	(6,96)%	(2,11)%	4,19%	(2,06)%	(1,59)%
<b>ΜΕΣΟ ΟΡΟΣ</b>	1,02%	1,18%	1,04%	0,39%	0,30%	(0,12)%	(10,58)%	(2,35)%	4,32%	(1,76)%	(3)%

$$\text{Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ενεργητικού} = \frac{\text{Καθαρά Κέρδη Τράπεζας}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} * 100$$

### 5.2.2.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών

Όπως διαφαίνεται από τα αποτελέσματα του παρακάτω πίνακα, επικρατεί μία συνεχιζόμενη φθίνουσα πορεία του δείκτη καθ' όλη την περίοδο της δεκαετίας που εξετάστηκε, με μοναδική εξαίρεση το έτος 2013.

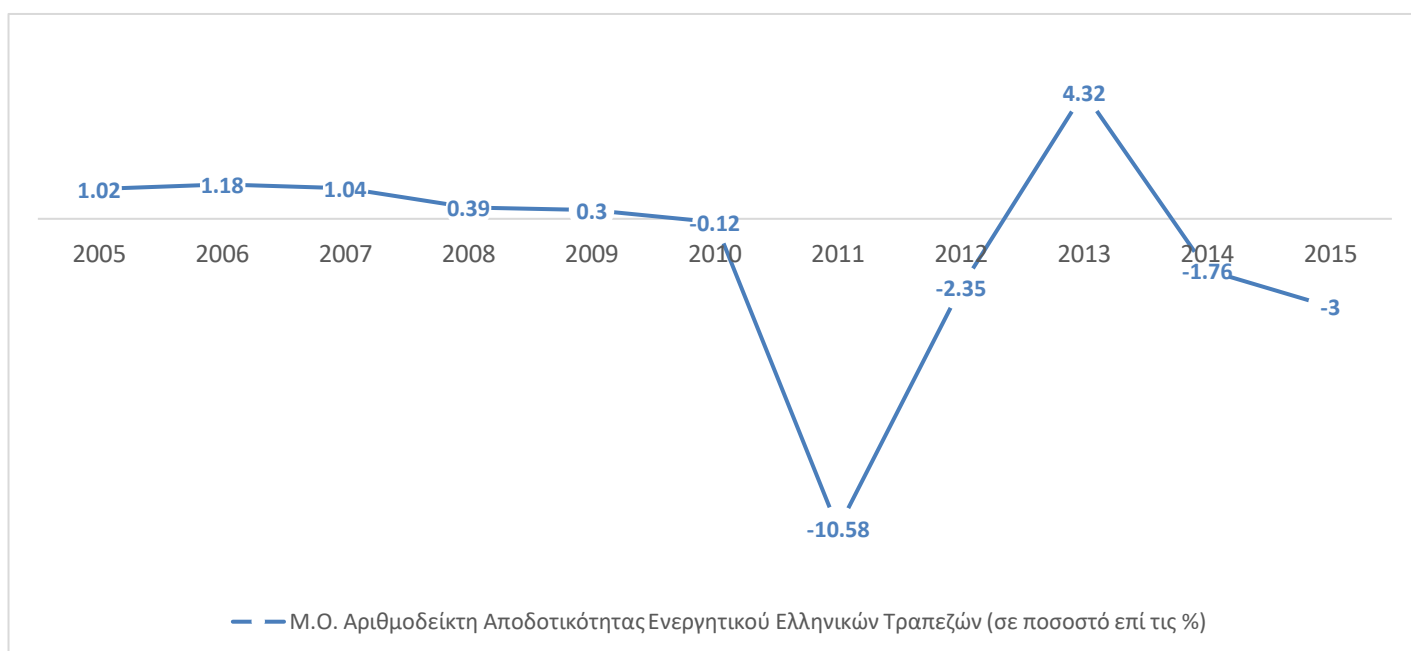
Συνεπώς, παρατηρείται ένα θετικό ποσοστό του αριθμοδείκτη αποδοτικότητας του ενεργητικού όλων των υπό εξέταση τραπεζών κατά τα χρόνια 2007 - 2009, όπου ξέσπασε η οικονομική κρίση, παρόλο που αυτό είναι φθίνον. Ενώ, στη συνέχεια, διαπιστώνει κανείς ότι στις περισσότερες χρήσεις από το έτος 2010 και έπειτα, όπου υπάρχει ύφεση της οικονομικής κρίσης, ο συγκεκριμένος αριθμοδείκτης λαμβάνει αρνητικά ποσοστά, κάτι που δηλώνει απώλειες για τις τράπεζες και οφείλεται στις

<sup>31</sup> <http://www.tovima.gr/relatedarticles/article/?aid=117657>

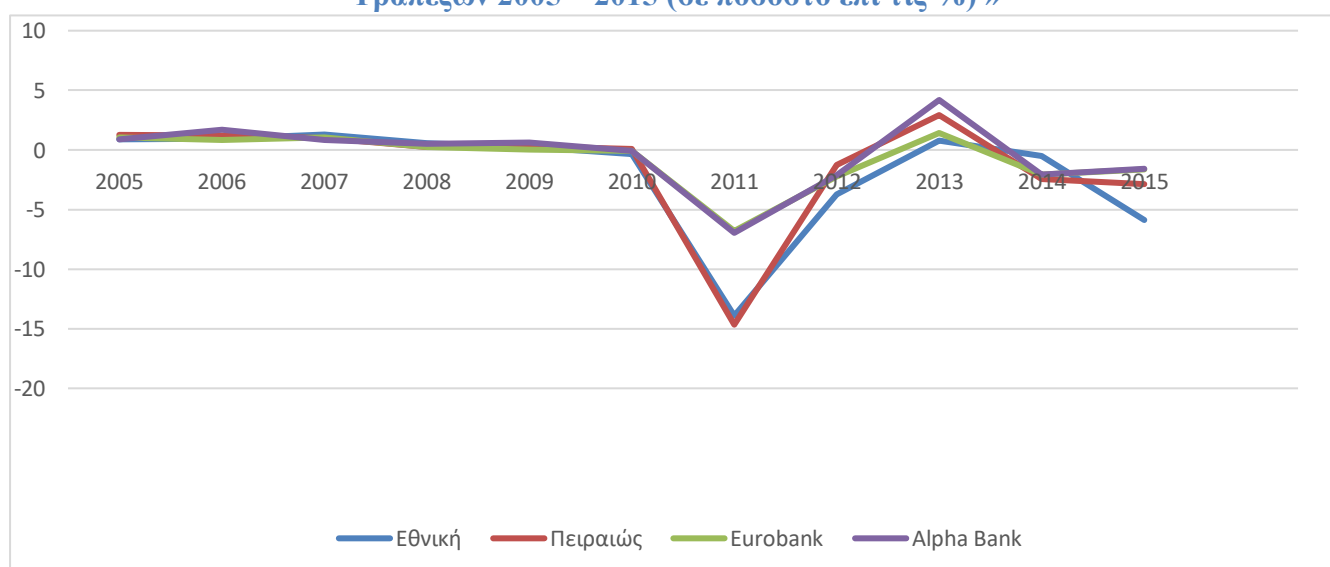
ανάγκες υψηλών προβλέψεων για τον όλο και αυξανόμενο αριθμό των «κόκκινων» δανείων, αλλά και της συρρίκνωσης του ενεργητικού τους λόγω του PSI, της συμμετοχής, δηλαδή, του ιδιωτικού τομέα (ΣΙΤ). Αξιοσημείωτη είναι η τεράστια πτώση του αριθμοδείκτη το 2011, εξαιτίας της συμμετοχής του ιδιωτικού του ιδιωτικού τομέα, που παρά την αύξηση το 2013, χάρη στην ανακεφαλαιοποίηση, που δέχτηκε η Ελλάδα, οι αρνητικές συνέπειες των capital controls, αλλά και της τραπεζικής αργίας το 2015, διαφαίνονται στην αρνητική αύξηση του αριθμοδείκτη.

### 5.2.2.2 Διαγραμματική Απεικόνιση

**Εικόνα 8: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Αποδοτικότητα Ενεργητικού Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



**Εικόνα 95: « Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητα Ενεργητικού Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (σε ποσοστό επί τις %) »**



### 5.2.3 Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)

Ο αριθμοδείκτης αυτός δείχνει την κερδοφόρα δυναμικότητα της τράπεζας και αποτελεί ένδειξη του κατά πόσο επιτυχής ήταν ο στόχος πραγματοποίησης ενός ικανοποιητικού αποτελέσματος με τη χρήση των κεφαλαίων του μετόχου.<sup>32</sup> Συνεπώς, μετράει την αποτελεσματικότητα, με την οποία τα κεφάλαια των φορέων της επιχείρησης απασχολούνται σε αυτήν και προφανώς, η μεγιστοποίησή του αποτελεί πρωταρχικό μέλημα της κάθε τράπεζας.

Ωστόσο, δεν είναι δυνατόν να στηριχθούμε μόνο στον αριθμοδείκτη αυτόν για την διεξαγωγή ασφαλών συμπερασμάτων για την αποδοτικότητα και την κερδοφορία της τράπεζας, καθώς το υψηλό ποσοστό του, μπορεί να οφείλεται σε υπερβολικά υψηλό δανεισμό της τράπεζας και μεγαλύτερη από την επιθυμητή ανάληψη κινδύνων.

Ο αριθμοδείκτης ROE υπολογίζεται ως το πηλίκο των καθαρών κερδών χρήσης της τράπεζας προς το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της. Επομένως:

$$\text{Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων} = \frac{\text{Καθαρά Κέρδη Τράπεζας}}{\text{Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων}} * 100$$

#### 5.2.3.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών

Από τα αποτελέσματα του παρακάτω πίνακα, διαπιστώνει κανείς ότι το ποσοστό αυτού του αριθμοδείκτη παίρνει θετικές τιμές κατά έτη 2005 – 2009, ενώ στη συνέχεια από το 2010 έως και το 2015, με εξαίρεση το 2013, αρνητικές τιμές. Με τα ποσοστά να μειώνονται αισθητά, από το έτος 2008, όπου η χώρα εισέρχεται στην δίνη της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης, που επικρατούσε. Πιθανά αίτια αυτής της επιδείνωσης, μπορεί να είναι:

- Είτε η *αύξηση των κερδών* των τραπεζών.
- Είτε η *αντικατάσταση ποσοστού των Ιδίων Κεφαλαίων* με περισσότερα Ξένα Κεφάλαια.

---

<sup>32</sup> Αληφαντής, Γ. Σ. (2008 - 2009), «Χρηματοοικονομική Λογιστική», Εκδόσεις: Πάμισος, Αθήνα

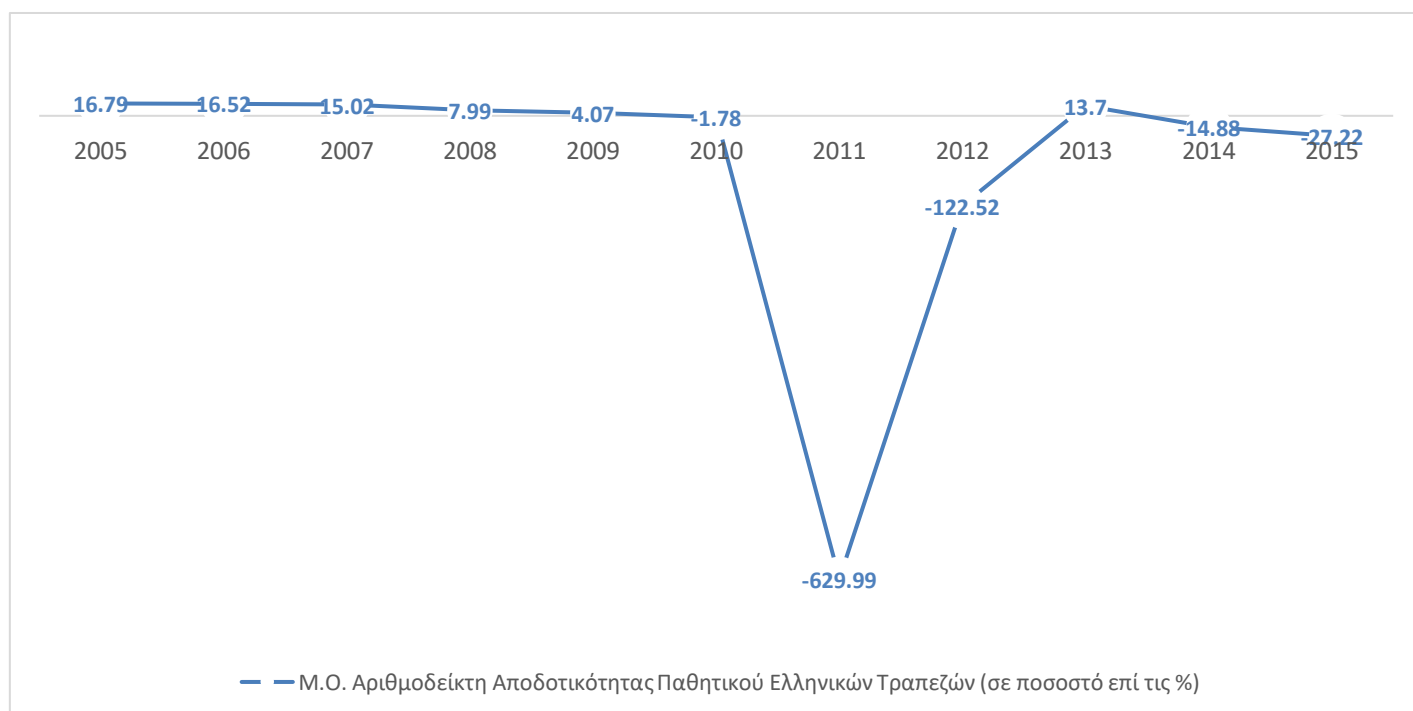
**Πίνακας 4: « Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Παθητικού Τραπεζών »**

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Εθνική</b>	15,96%	9,54%	13,99%	7,47%	2,74%	(4,11)%	(1139,8)%	(74,45)%	9,68%	(4,41)%	(54,6)%
<b>Πειραιώς</b>	17,93%	20,89%	14,37%	4,31%	4,51%	(0,12)%	(312,28)%	(29,4)%	30,31%	(27,96)%	(24,87)%
<b>Eurobank</b>	13,93%	15,02%	15,04%	6,06%	0,05%	(1,62)%	(419,79)%	(105,47)%	(25,16)%	(26,31)%	(17,14)%
<b>Alpha</b>	19,36%	20,62%	16,68%	14,11%	8,98%	(1,27)%	(648,1)%	(280,76)%	39,97%	(0,85)%	(12,26)%
<b>ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ</b>	16,79%	16,52%	15,02%	7,99%	4,07%	(1,78)%	(629,99)%	(122,52)%	13,7%	(14,88)%	(27,22)%

Πιο συγκεκριμένα, είναι εμφανή τα τεράστια αρνητικά ποσοστά του αριθμοδείκτη κατά τη χρήση του 2011, για όλες τις ελληνικές τράπεζες, τα οποία οφείλονται στον PSI, καθώς ήταν αντιμετώπιες με συρρίκνωση μεγάλου μέρους του ενεργητικού τους. Μάλιστα, το μεγαλύτερο πλήγμα φαίνεται να δέχτηκαν η Alpha Bank και η Εθνική τράπεζα. Ενώ, αξιοσημείωτο είναι το γεγονός, πως η Eurobank συνέχισε την αρνητική πορεία του αριθμοδείκτη της και το 2013, όπου οι υπόλοιπες τράπεζες σημείωσαν θετικά αποτελέσματα.

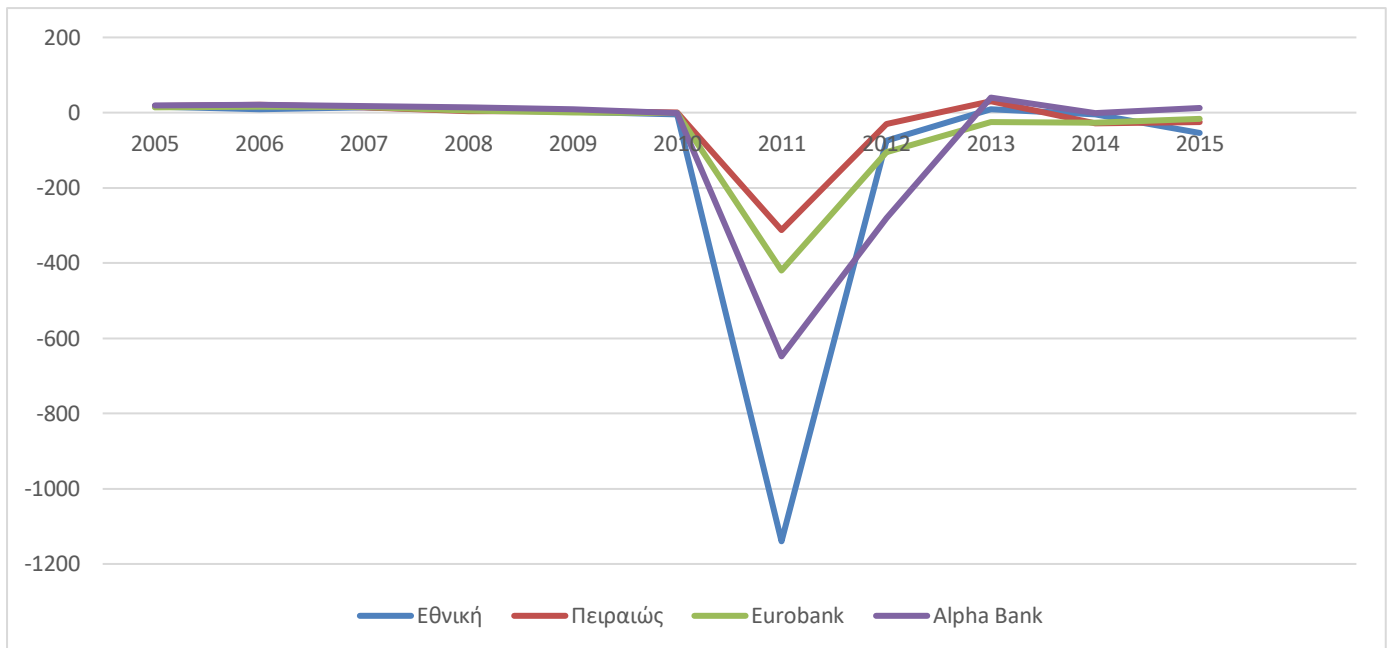
### 5.2.3.2 Διαγραμματική Απεικόνιση

**Εικόνα 10: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη ROE Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**





**Εικόνα11: « Αριθμοδείκτης ROE Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



#### **5.2.4 Αριθμοδείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης ή Πολλαπλασιαστής Ίδιων Κεφαλαίων**

Ο αριθμοδείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης δείχνει πόσες φορές το σύνολο του ενεργητικού καλύπτει τα ίδια κεφάλαια.

Ένας υψηλός αριθμοδείκτης, αυξάνει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων, αλλά δημιουργεί, ταυτόχρονα και αυξανόμενο κίνδυνο χρεοκοπίας για την τράπεζα. Συνεπώς, αυξήσεις του αριθμοδείκτη αυτού, είναι αποτέλεσμα της αυξημένης χρήσης ξένων κεφαλαίων και αποτελούν ενδείξεις μιας αύξησης του κινδύνου χρεοκοπίας μιας χρηματοπιστωτικής τράπεζας.<sup>33</sup>

Ο τύπος της χρηματοοικονομικής μόχλευσης δίνεται από το πηλίκο του μέσου όρου συνόλου του ενεργητικού της τράπεζας προς τον μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων της. Επομένως:

<sup>33</sup> Νιάρχος, Ν. Α. (2004), «Χρηματοοικονομική ανάλυση λογιστικών καταστάσεων», Εκδόσεις: Σταμούλης, Αθήνα

**Πίνακας 5: « Αριθμοδείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης Τραπεζών »**

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Εθνική</b>	17,92%	9,99%	10,87%	13,01%	11,09%	10,97%	81,94%	19,83%	13,19%	9,47%	9,28%
<b>Πειραιώς</b>	14,50%	17,16%	14,38%	19,14%	15,11%	17,48%	21,3%	22,96%	10,37%	11,45%	8,64%
<b>Eurobank</b>	13,39%	15,83%	14,57%	23,89%	18,20%	17,67%	61,71%	46,89%	17,66%	12,84%	10,47%
<b>Alpha</b>	21,45%	19,02%	19,78%	28,17%	14,21%	14,39%	93,09%	124,95%	9,53%	9,52%	7,72%
<b>ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ</b>	16,82%	15,5%	14,9%	21,05%	14,65%	15,13%	64,51%	53,66%	12,69%	10,82%	9,03%

$$\text{Αριθμοδείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης} = \frac{\text{Ενεργητικό Τράπεζας}}{\text{Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων}} * 100$$

#### 5.2.4.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών

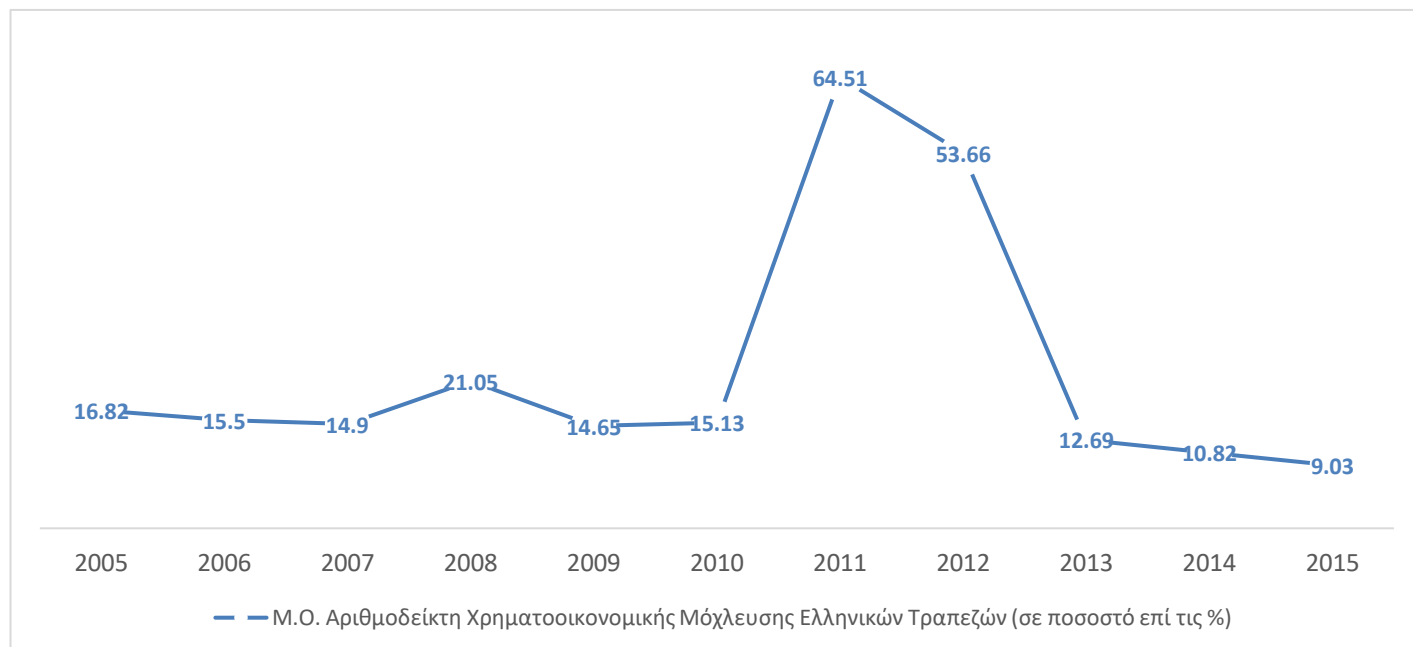
Η πρώτη παρατήρηση που προκύπτει από τον παρακάτω πίνακα, είναι ότι η απότομη αύξηση του ποσοστού του αριθμοδείκτη από το 2007 στο 2008, όπου και ξεκίνησε η οικονομική κρίση.

Εύκολα μπορεί να διακρίνει κανείς, τις επιπτώσεις του PSI το 2011, καθώς υπάρχει μία τρομακτική αύξηση του αριθμοδείκτη χρηματοοικονομικής μόχλευσης όλων των ελληνικών τραπεζών, πλην της τράπεζας Πειραιώς και αυτό γιατί, δεν υπέστη τόσο μεγάλη μείωση των ιδίων κεφαλαίων της, συγκριτικά με τις υπόλοιπες τράπεζες.

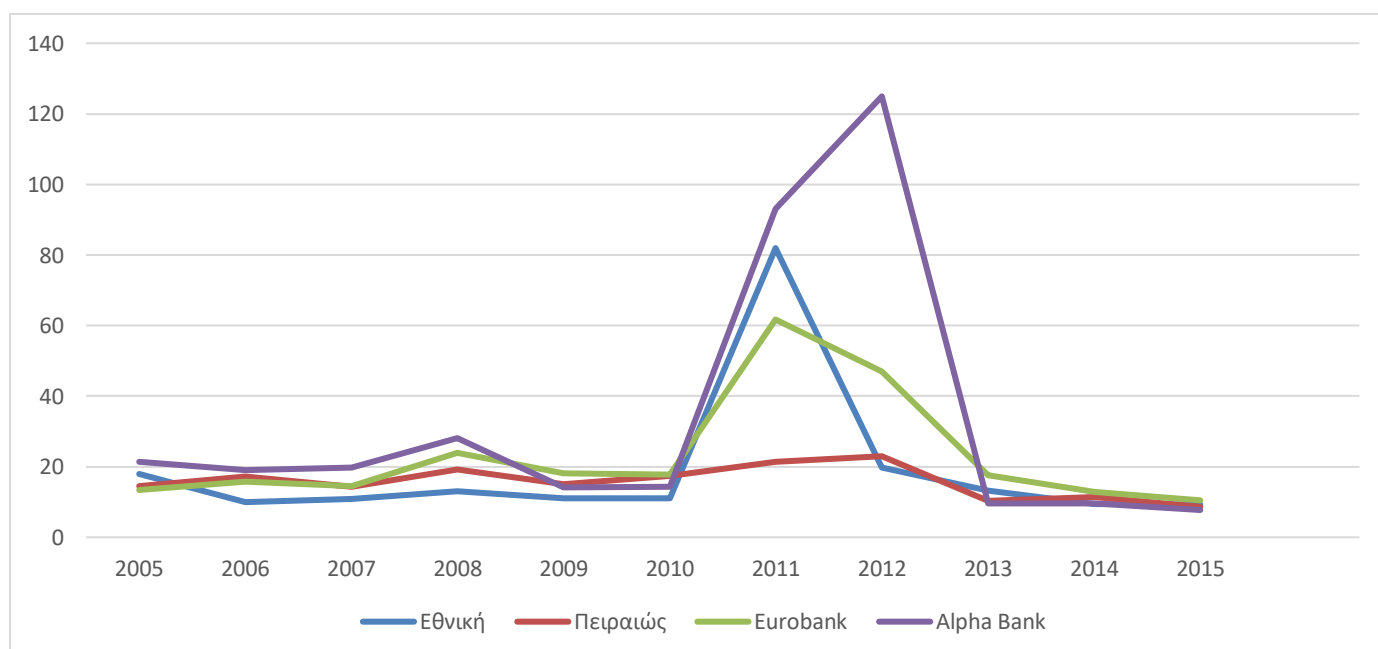
Αξίζει να αναφερθεί, επιπλέον, ότι ο συγκεκριμένος αριθμοδείκτης της Alpha Bank συνέχισε την ανοδική του πορεία και το 2012, ενώ της Εθνικής, αλλά και της Eurobank υποχώρησε αισθητά.

#### 5.2.4.2 Διαγραμματική Απεικόνιση

Εικόνα 12: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »



Εικόνα 13: « Αριθμοδείκτης Χρηματοοικονομικής Μόχλευσης Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »



### 5.3 Δείκτες Αποτελεσματικότητας

Στη διεθνή βιβλιογραφία παρουσιάζονται αρκετές διαφορετικές μέθοδοι μέτρησης της αποτελεσματικότητας των επιχειρήσεων γενικά, αλλά και των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και τραπεζών οι οποίοι κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:<sup>34</sup>

- *Χρηματοοικονομικοί δείκτες ανάλυσης αποτελεσματικότητας.*
- *Παραμετρικές μέθοδοι* - Stochastic Frontier Approach, Thick Frontier Approach και Distribution - Free Approach.
- *Μη παραμετρικές μέθοδοι* - Data Envelopment Analysis.

Στην παρούσα εργασία θα χρησιμοποιηθούν χρηματοοικονομικοί αριθμοδείκτες, όπως ο ακόλουθος:

#### 5.3.1 Αριθμοδείκτης Λειτουργικού Κόστους Προς Συνολικά Καθαρά Έσοδα Εκμετάλλευσης

Ο αριθμοδείκτης αυτός, εκφράζει το λειτουργικό κόστος ως ποσοστό των συνολικών καθαρών εσόδων εκμετάλλευσης της τράπεζας. Δηλαδή, παρουσιάζει πόσα ήταν τα λειτουργικά κόστη, συγκριτικά με τα καθαρά έσοδα. Όσο υψηλότερο είναι το ποσοστό του αριθμοδείκτη, τόσο πιο αναποτελεσματική κρίνεται η τράπεζα στην δημιουργία εσόδων. Ο τύπος του δείκτη αυτού δίνεται από το πηλίκο του λειτουργικού κόστους της τράπεζας προς τα καθαρά έσοδα εκμετάλλευσης. Επομένως:

$$\text{Αριθμοδείκτης Αποτελεσματικότητας} = \frac{\text{Λειτουργικό Κόστος}}{\text{Καθαρά Έσοδα Εκμετάλλευσης}} * 100$$

##### 5.3.1.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών

Τα αποτελέσματα του παρακάτω πίνακα, δείχνουν μία αύξηση του ποσοστού του συγκεκριμένου αριθμοδείκτη κατά τα πρώτα έτη εμφάνισης της οικονομικής κρίσης, 2007 – 2009, κάτι που φανερώνει μειωμένα έσοδα για τις τράπεζες.

---

<sup>34</sup> Groppelli, A. A. & Nikbakht, E. (2012), «Χρηματοοικονομική», Εκδόσεις: Κλειδάριθμος, Αθήνα

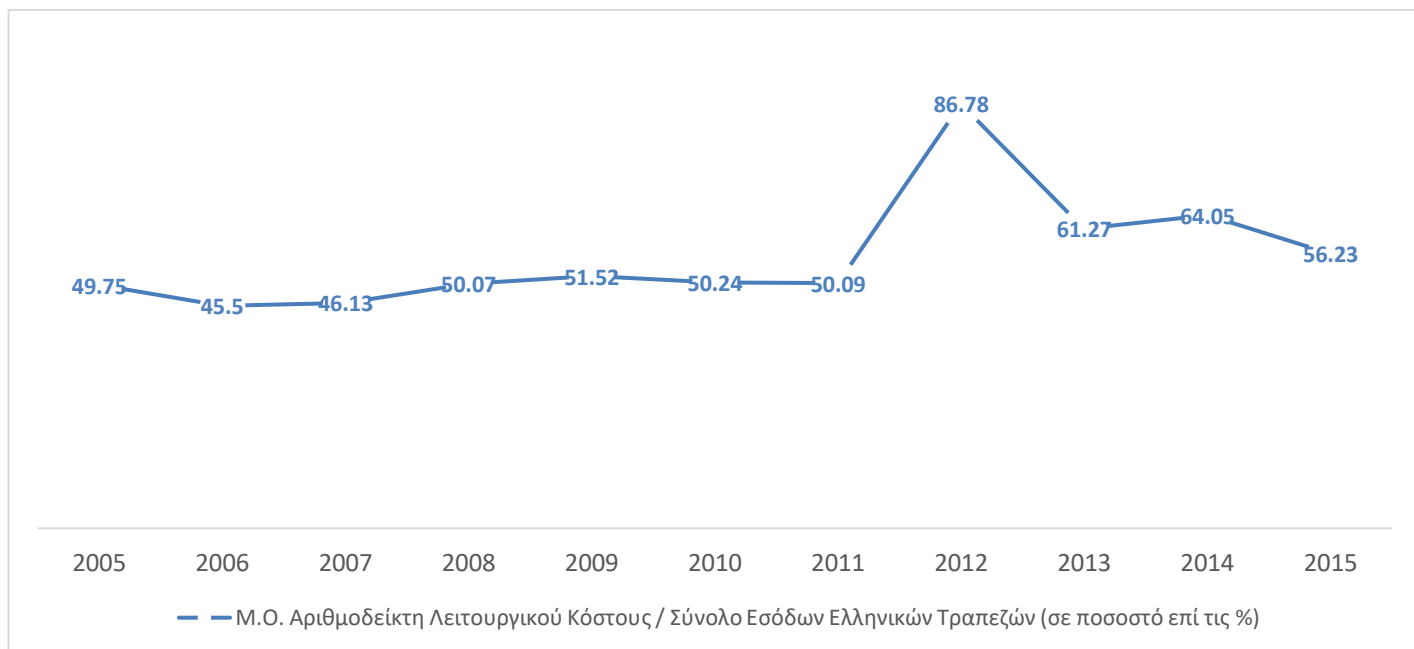
Τέλος, φανερό είναι ότι οι σημαντικότερες μεταβολές στο ποσοστό του αριθμοδείκτη αυτού, σημειώθηκαν κατά την περίοδο 2011 – 2013, με την Εθνική τράπεζα και την Alpha Bank να βρίσκονται στην πιο δύσκολη θέση, κυρίως λόγω της πτώσης των εσόδων από τους τόκους, με συνέπεια να αδυνατούν να ανταποκριθούν στις πληρωμές των δανείων, κάτι που επηρέασε σε μεγάλο βαθμό τα έσοδά τους.

**Πίνακας 6: « Αριθμοδείκτης Λειτουργικού Κόστους / Συνολικών Εσόδων Τραπεζών »**

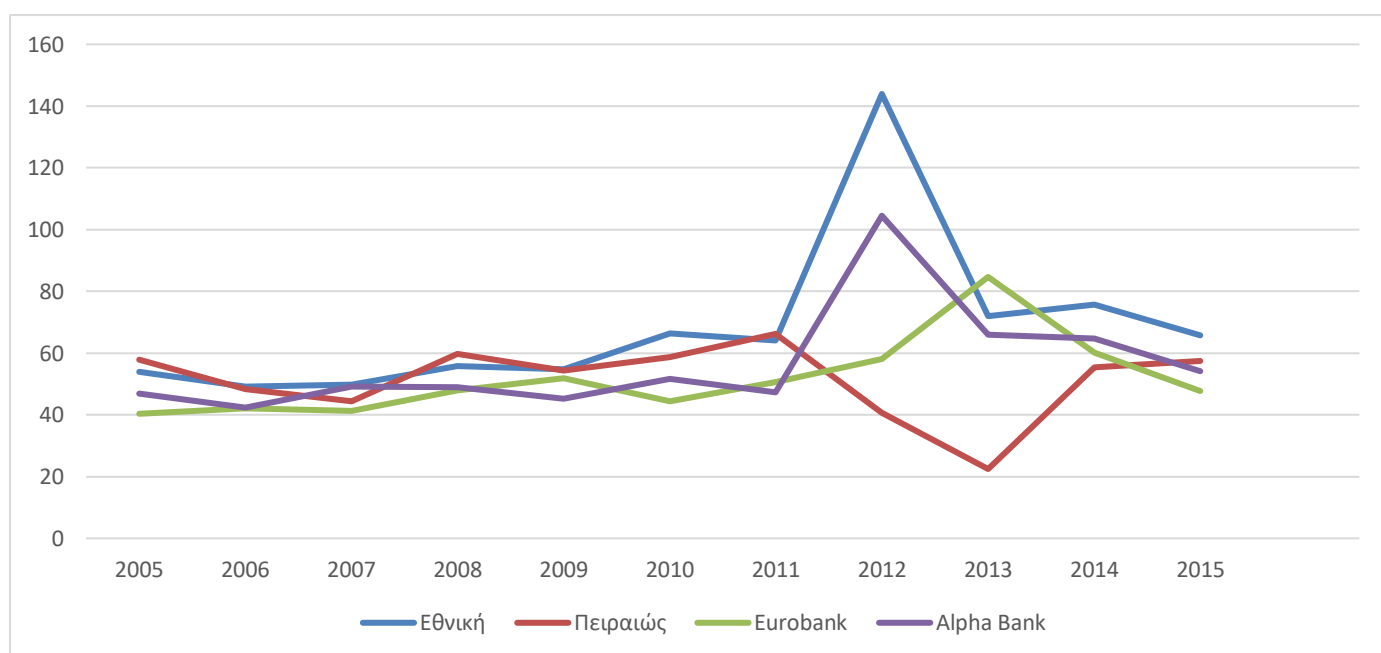
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Εθνική</b>	53,96%	49,15%	49,82%	55,73%	54,82%	66,34%	64,13%	143,93%	71,96%	75,81%	65,66%
<b>Πειραιώς</b>	57,89%	48,41%	44,30%	59,75%	54,29%	58,72%	66,22%	40,66%	22,46%	55,32%	57,39%
<b>Eurobank</b>	40,35%	42,09%	41,32%	47,88%	51,79%	44,3%	50,68%	58,03%	84,67%	60,26%	47,78%
<b>Alpha</b>	46,81%	42,35%	49,08%	48,90%	45,16%	51,59%	47,32%	104,5%	65,99%	64,82%	54,09%
<b>ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ</b>	49,75%	45,5%	46,13%	50,07%	51,52%	50,24%	50,09%	86,78%	61,27%	64,05%	56,23%

### 5.3.1.2 Διαγραμματική Απεικόνιση

**Εικόνα 14: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Λειτουργικού Κόστους / Σύνολο Εσόδων  
Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



**Εικόνα 15: « Αριθμοδείκτης Λειτουργικού Κόστους / Σύνολο Εσόδων Ελληνικών  
Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



### 5.3.2 Αριθμοδείκτης Εξόδων Μη Σχετικών Με Τους Τόκους Προς Σύνολο Ενεργητικού

Ο αριθμοδείκτης αυτός της αποτελεσματικότητας της τράπεζας δείχνει τη σχέση ανάμεσα στα συνολικά έξοδα, που δεν σχετίζονται με την πληρωμή των τόκων και στο σύνολο του ενεργητικού.

Όπως και προηγουμένως, όσο μεγαλύτερες τιμές παίρνει ο αριθμοδείκτης τόσο πιο αναποτελεσματική είναι η τράπεζα.

Ο τύπος του δείκτη αυτού δίνεται από το πηλίκο των εξόδων της τράπεζας μη σχετικών με τους τόκους, δηλαδή του αθροίσματος των λειτουργικών εξόδων και των εξόδων προμηθειών προς το σύνολο του ενεργητικού. Επομένως:

$$\text{Αριθμοδείκτης Αποτελεσματικότητας} = \frac{\text{Έξοδα Μη Σχετικά Με Τους Τόκους}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} * 100$$

#### 5.3.2.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών

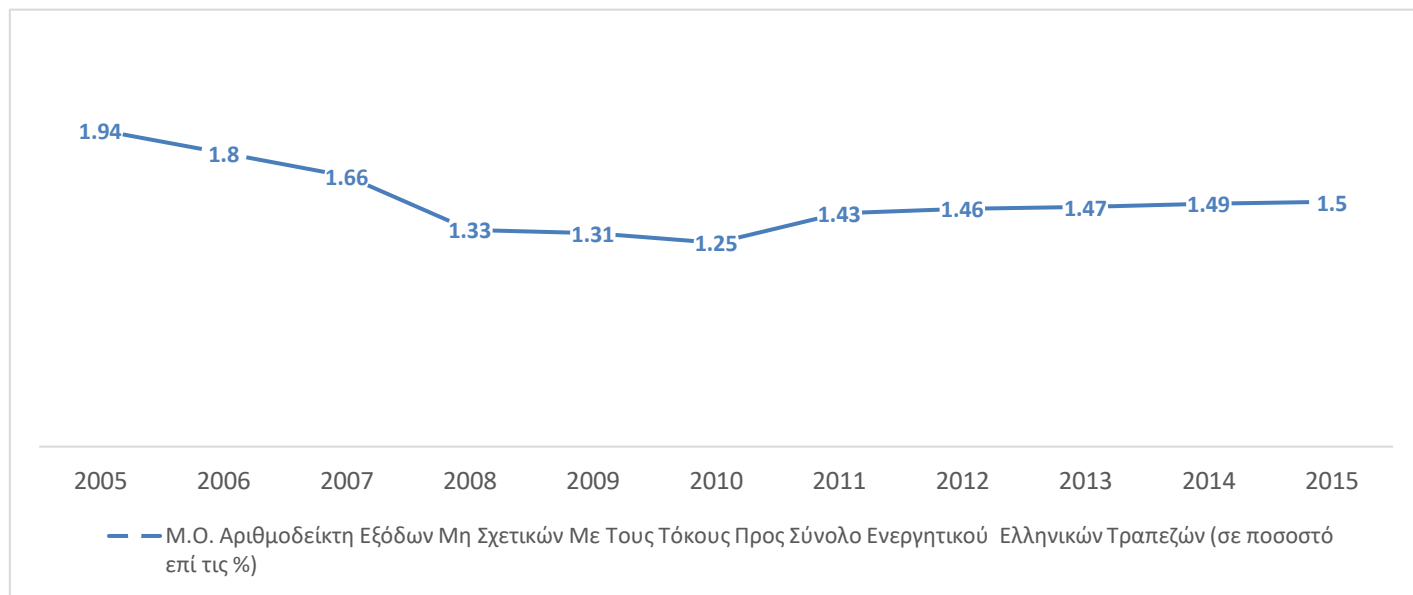
Από τα αποτελέσματα του παρακάτω πίνακα, διαπιστώνεται πως η τιμή του ποσοστού του συγκεκριμένου αριθμοδείκτη αυξήθηκε στη χρήση του 2015, συγκριτικά με την αντίστοιχη του 2008 για τα πιστωτικά ιδρύματα. Μοναδική εξαίρεση είναι η Εθνική τράπεζα, όπου φαίνεται πως παρουσίασε μία ελάχιστη βελτίωση. Αξιοσημείωτο είναι, επίσης, το μικρό ποσοστό που λαμβάνει ο αριθμοδείκτης της Πειραιώς το 2012 και το οποίο, οφείλεται σε αύξηση του ενεργητικού της, λόγω εξαγορών και συγχωνεύσεων και όχι εξαιτίας της μείωσης των εξόδων.

**Πίνακας 7: « Αριθμοδείκτης Εξόδων Μη Σχετικών Με Τους Τόκους / Σύνολο Ενεργητικού Τραπεζών »**

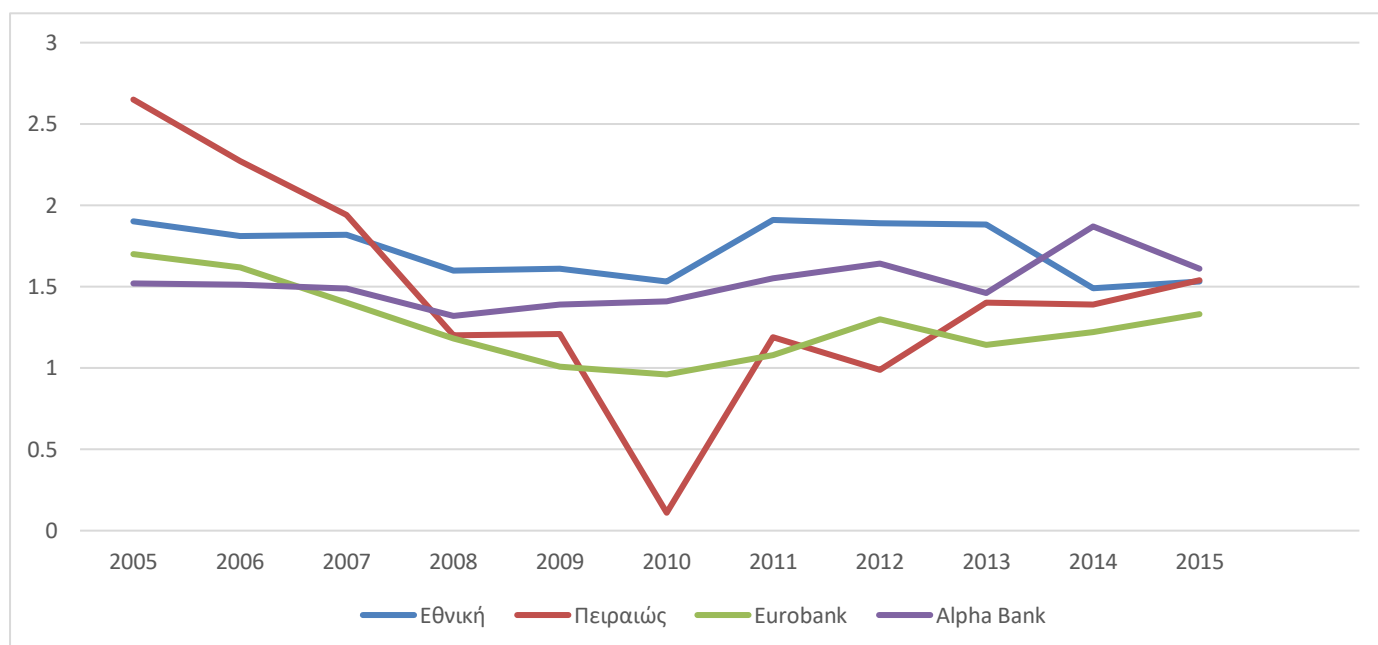
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Εθνική</b>	1,9%	1,81%	1,82%	1,6%	1,61%	1,53%	1,91%	1,89%	1,88%	1,49%	1,53%
<b>Πειραιώς</b>	2,65%	2,27%	1,94%	1,2%	1,21%	1,11%	1,19%	0,99%	1,4%	1,39%	1,54%
<b>Eurobank</b>	1,7%	1,62%	1,4%	1,18%	1,01%	0,96%	1,08%	1,3%	1,14%	1,22%	1,33%
<b>Alpha</b>	1,52%	1,51%	1,49%	1,32%	1,39%	1,41%	1,55%	1,64%	1,46%	1,87%	1,61%
<b>ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ</b>	1,94%	1,8%	1,66%	1,33%	1,31%	1,25%	1,43%	1,46%	1,47%	1,49%	1,5%

### 5.3.2.2 Διαγραμματική Απεικόνιση

**Εικόνα 16: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Εξόδων Μη Σχετικών Με Τους Τόκους Προς Σύνολο Ενεργητικού Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



**Εικόνα 17: « Αριθμοδείκτης Εξόδων Μη Σχετικών Με Τους Τόκους Προς Σύνολο Ενεργητικού Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**





## 5.4 Δείκτες Ρευστότητας

Οι δείκτες ρευστότητας προσδιορίζουν την βραχυχρόνια οικονομική θέση μιας οικονομικής μονάδας, καθώς επίσης και την ικανότητά της να ανταπεξέρχεται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της. Συνεπώς, αποτελεί μέσο μετατροπής των περιουσιακών στοιχείων της τράπεζας σε μετρητά και σημαντικό παράγοντα σταθερότητας και προόδου.

Τέτοιοι δείκτες είναι οι ακόλουθοι:

### 5.4.1 Αριθμοδείκτης Ταμειακών Διαθεσίμων Προς Δάνεια & Απαιτήσεις Κατά Πελατών

Ο συγκεκριμένος αριθμοδείκτης δείχνει τι ποσοστό των δανείων, που έχει χορηγήσει η τράπεζα στους πελάτες της, κατέχουν τα ταμειακά της διαθέσιμα.

Όσο υψηλότερη τιμή λαμβάνει ο αριθμοδείκτης αυτός, τόσο μεγαλύτερη ασφάλεια διακατέχει την τράπεζα, ώστε να μπορέσει να ανταποκριθεί σε πιθανές καταστάσεις έκτακτων αναγκών ρευστότητας.

Ο τύπος του δείκτη αυτού δίνεται από το πηλίκο του αθροίσματος του ταμείου και των διαθεσίμων στην κεντρική τράπεζα προς το σύνολο των δανείων και των απαιτήσεων έναντι των πελατών της. Επομένως:

$$\text{Αριθμοδείκτης Ρευστότητας} = \frac{\text{Ταμείο} + \text{Διαθέσιμα}}{\text{Δάνεια} \& \text{Απαιτήσεις Κατά Πελατών}} * 100$$

#### 5.4.1.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών

Από τα αποτελέσματα του παρακάτω πίνακα, διαπιστώνεται πως όλες οι ελληνικές τράπεζες παρουσιάζουν παρόμοια πτωτική πορεία στον αριθμοδείκτη αυτόν, καθώς πολλές καταθέσεις έχουν μεταφερθεί σε τράπεζες του εξωτερικού, λόγω της έλλειψης εμπιστοσύνης των Ελλήνων πολιτών - καταθετών στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, αλλά και στην ελληνική κυβέρνηση γενικότερα.

Η παρατηρούμενη ανοδική πορεία του αριθμοδείκτη, ειδικά κατά το έτος 2010, είναι απόρροια της στιγμιαίας τόνωσης της ρευστότητας των τραπεζών, μέσω της ανακεφαλαιοποίησης που δέχτηκαν από την ελληνική πολιτεία, κάτι το οποίο, ωστόσο, δεν μπόρεσε να λύσει το πρόβλημα.

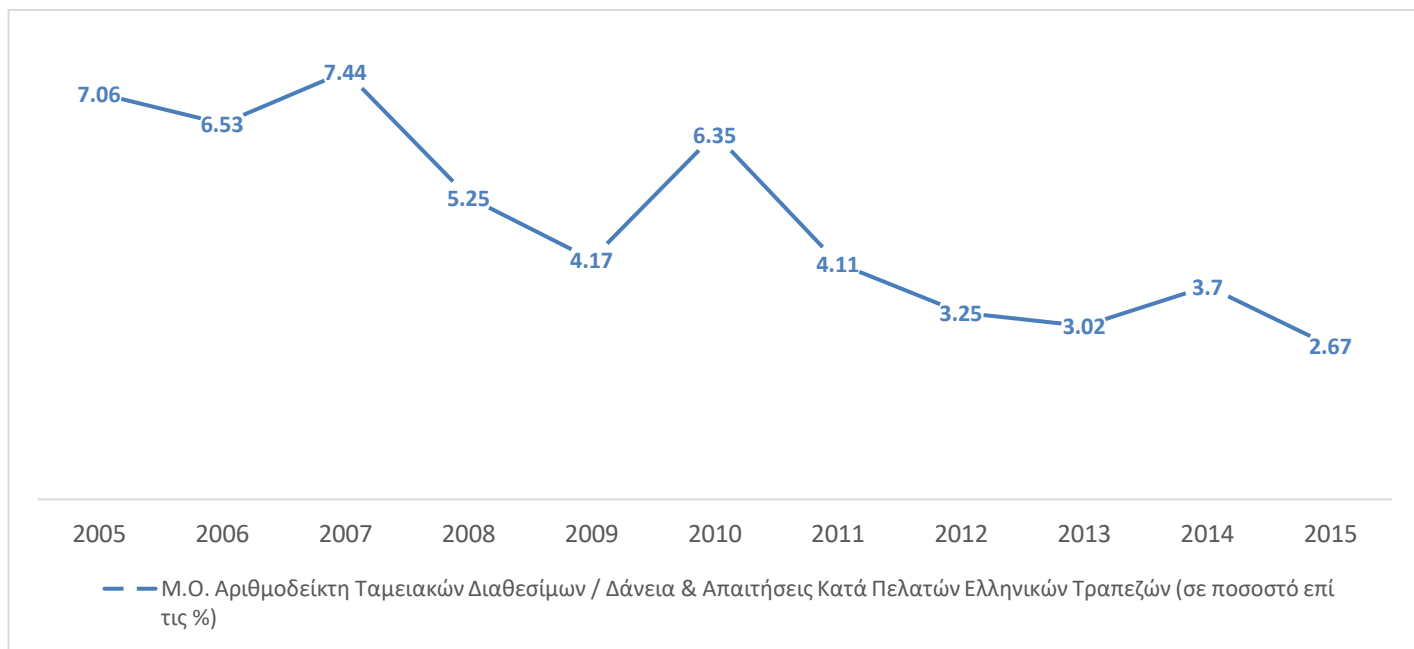
Η Eurobank, όπως είναι φανερό, παρουσίασε σταθερά την μεγαλύτερη πτώση, ενώ το 2013, η τράπεζα Πειραιώς υπέστη σημαντική πτώση του αριθμοδείκτη της, εξαιτίας της ξαφνικής αύξησης του παρονομαστή, καθώς ενσωμάτωσε και εξαγόρασε άλλες τράπεζες ή τμήματα αυτών, όπως κυπριακές τράπεζες, Millenium και άλλες.

#### 5.4.1.2 Διαγραμματική Απεικόνιση

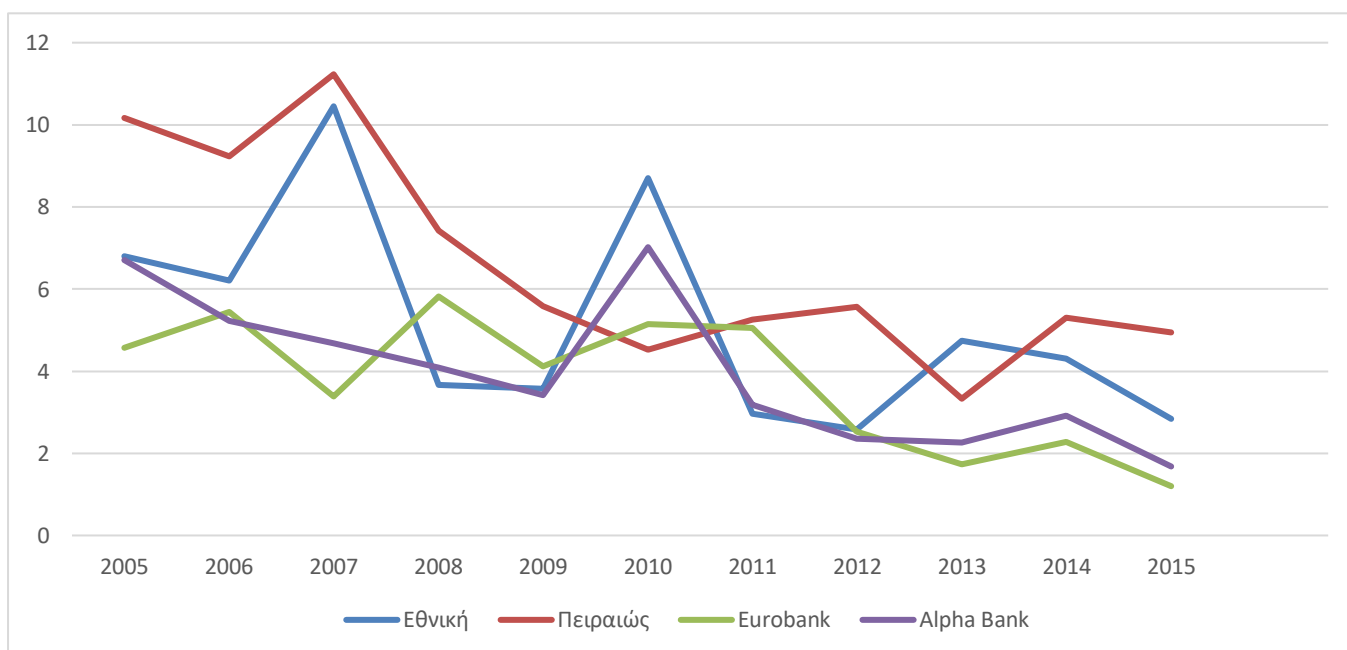
Πίνακας 8: « Αριθμοδείκτης Ταμειακών Διαθεσίμων / Δάνεια & Απαιτήσεις Κατά Πελατών Τραπεζών »

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Εθνική</b>	6,8%	6,21%	10,45%	3,67%	3,57%	8,7%	2,96%	2,58%	4,74%	4,3%	2,84%
<b>Πειραιώς</b>	10,16%	9,23%	11,23%	7,43%	5,59%	4,53%	5,26%	5,56%	3,33%	5,31%	4,95%
<b>Eurobank</b>	4,57%	5,44%	3,38%	5,82%	4,12%	5,14%	5,05%	2,52%	1,74%	2,28%	1,2%
<b>Alpha</b>	6,7%	5,23%	4,68%	4,09%	3,41%	7,02%	3,18%	2,35%	2,27%	2,91%	1,68%
<b>ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ</b>	7,06%	6,53%	7,44%	5,25%	4,17%	6,35%	4,11%	3,25%	3,02%	3,7%	2,67%

**Εικόνα 18: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Ταμειακών Διαθεσίμων / Δάνεια & Απαιτήσεις  
Κατά Πελατών Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



**Εικόνα 19: « Αριθμοδείκτης Ταμειακών Διαθεσίμων / Δάνεια & Απαιτήσεις  
Κατά Πελατών Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



## 5.4.2 Αριθμοδείκτης Απαιτήσεων Από Τράπεζες Προς Υποχρεώσεων Προς Τράπεζες

Ο αριθμοδείκτης αυτός, παρουσιάζει τη σχέση που υπάρχει ανάμεσα στις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις προς τα πιστωτικά ιδρύματα, δηλαδή φανερώνει σε τι βαθμό καλύπτονται οι υποχρεώσεις προς αυτά.

Κατά κύριο λόγο, οι δύο αυτές κατηγορίες έχουν υψηλή ρευστότητα, αφού σχετίζονται με συναλλαγές, που πραγματοποιούνται βραχυχρόνια.

Ο τύπος του δείκτη αυτού δίνεται από το πηλίκο των απαιτήσεων από τράπεζες προς το σύνολο των υποχρεώσεων προς τις τράπεζες. Επομένως:

$$\text{Αριθμοδείκτης Ρευστότητας} = \frac{\text{Απαιτήσεις Από Τράπεζες}}{\text{Υποχρεώσεις Προς Τράπεζες}} * 100$$

### 5.4.2.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών

Εύκολα μπορεί να διακρίνει κανείς, από τα αποτελέσματα του παρακάτω πίνακα, την πτωτική πορεία του αριθμοδείκτη, με εξαίρεση το 2009, όπου η Eurobank και η Alpha Bank, σημείωσαν μια προσωρινή αύξηση, κυρίως λόγω της υψηλότερης ποσοστιαίας αύξησης των απαιτήσεών τους, συγκριτικά με τις υποχρεώσεις τους.

**Πίνακας 9: « Αριθμοδείκτης Απαιτήσεων Από Τράπεζες Προς Υποχρεώσεων Προς Τράπεζες »**

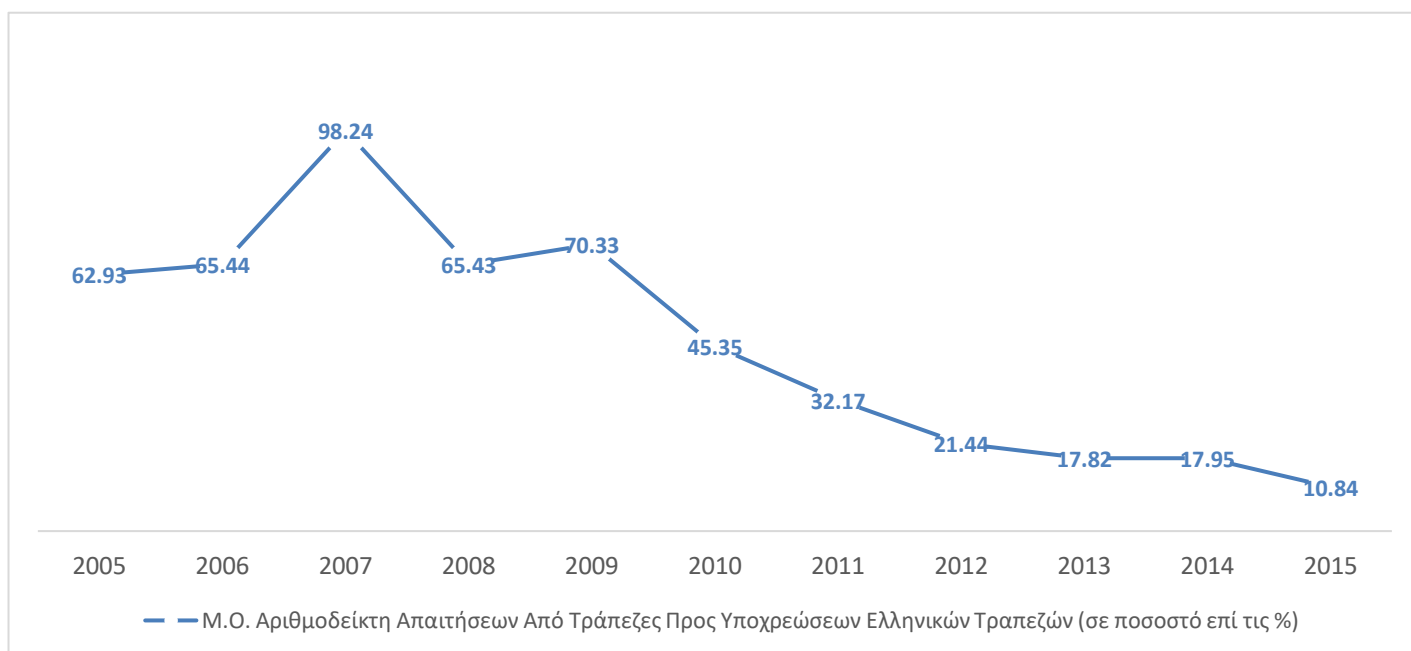
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Εθνική</b>	83,08%	77,32%	47,81%	37,69%	31,98%	24,56%	23,70%	12,60%	13,14%	18,50%	11,60%
<b>Πειραιώς</b>	62,78%	53,8%	24,4%	32,09%	31,17%	21,74%	12,25%	8,06%	4,27%	3,8%	2,28%
<b>Eurobank</b>	39,89%	44,99%	190,38%	114,58%	130,14%	88%	63,2%	39,46%	27,84%	22,65%	15,93%
<b>Alpha</b>	65,97%	85,63%	130,37%	77,37%	88,03%	47,11%	29,51%	25,65%	26,02%	26,85%	13,54%
<b>ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ</b>	62,93%	65,44%	98,24%	65,43%	70,33%	45,35%	32,17%	21,44%	17,82%	17,95%	10,84%

Αυτή η συνεχής πτωτική πορεία, μπορεί να ερμηνευθεί εύκολα από το ευρύτερο πρόβλημα της ρευστότητας που επικρατούσε, με αποτέλεσμα οι τράπεζες να προσπαθούν να εισπράξουν όσο το δυνατόν περισσότερες απαιτήσεις, ώστε να ανταπεξέλθουν και να περιορίσουν το πρόβλημα αυτό. Ωστόσο, αυτό είχε ως συνέπεια

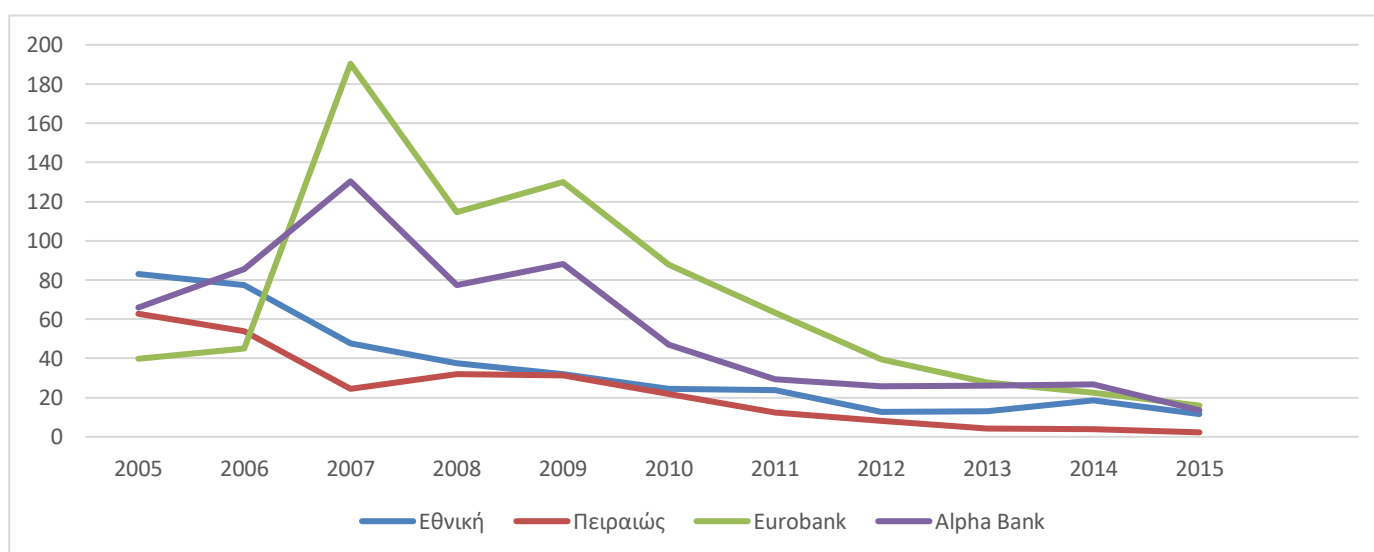
την μείωση του ποσοστού του αριθμοδείκτη, καθώς ο αριθμητής μειωνόταν διαρκώς, ενώ ο παρονομαστής διατηρούνταν σταθερός.

#### 5.4.2.2 Διαγραμματική Απεικόνιση

**Εικόνα 20: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Απαιτήσεων Από Τράπεζες Προς Υποχρεώσεις Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



**Εικόνα 21: « Αριθμοδείκτης Απαιτήσεων Από Τράπεζες Προς Υποχρεώσεις Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



## 5.5 Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας

Αρχικά ως κεφάλαιο ορίζουμε οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο χρησιμοποιείται στην παραγωγική διαδικασία. Ο συντελεστής αυτός ή αλλιώς Δείκτης Φερεγγυότητας (Solvency Ratio), όπως έγινε γνωστός, έχει ως επιδίωξη την προστασία των πιστωτικών ιδρυμάτων από τον αναλαμβανόμενο πιστωτικό κίνδυνο. Επιπλέον, χρησιμοποιείται ως διεθνές μέτρο σύγκρισης της φερεγγυότητας των τραπεζών, αλλά και αποτελεί το ελάχιστο αποδεκτό επίπεδο κεφαλαιακής κάλυψης των αναλαμβανόμενων κινδύνων από τα πιστωτικά ιδρύματα. Η κεφαλαιακή επάρκεια για ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ιδιαίτερα σημαντική γιατί αν μία τράπεζα δεν διαθέτει ένα ικανοποιητικό ποσοστό ιδίων κεφαλαίων, και άρα χρηματοδοτείται μόνο με ξένα κεφάλαια ενδέχεται να αρχίσει να αναλαμβάνει επενδύσεις υψηλής απόδοσης άρα και υψηλού ρίσκου καθώς τα κεφάλαια δεν θα είναι δικά της.

Για τον υπολογισμό, λοιπόν, της κεφαλαιακής επάρκειας των τραπεζών χρησιμοποιούνται αριθμοδείκτες, με βάση τα στοιχεία των ομίλων και όχι των μεμονωμένων τραπεζών, όπως είναι ο ακόλουθος:

### 5.5.1 Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Tier 1

Ο αριθμοδείκτης αυτός δείχνει τη σχέση των ιδίων κεφαλαίων του πυρήνα της τράπεζας Tier 1 (αδιανέμητα κέρδη και αποθέματα κεφαλαίου) με το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού της, που φέρουν κίνδυνο (RWA). Είναι πολύ σημαντικός τόσο για τις ίδιες τις τράπεζες, όσο και για τους επενδυτές, καθώς παρουσιάζει την ικανότητα της τράπεζας να διαχειρίζεται καταστάσεις χρηματοοικονομικών δυσκολιών και ταυτόχρονα, να είναι συνεπής απέναντι στις υποχρεώσεις της. Με άλλα λόγια, δείχνει τη χρηματοοικονομική δύναμη της τράπεζας.

Όσον αφορά τα σταθμισμένα με κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού, αυτά είναι τα στοιχεία ενεργητικού μιας τράπεζας που σταθμίζονται ανάλογα με την έκθεση της σε κίνδυνο. Για παράδειγμα, τα μετρητά φέρουν μηδενικό κίνδυνο, αλλά υπάρχουν διάφοροι συντελεστές στάθμισης που εφαρμόζονται σε συγκεκριμένα δάνεια, όπως ενυπόθηκα δάνεια ή εμπορικά δάνεια. Η στάθμιση κινδύνου είναι ένα ποσοστό που εφαρμόζεται στα αντίστοιχα δάνεια για την επίτευξη του συνόλου των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.

Κατά συνέπεια, για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαίου πρώτης βαθμίδας της τράπεζας, διαιρείται κεφάλαιο της κατηγορίας 1 με το σύνολο των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού. Πρέπει να επισημανθεί, πως στον υπολογισμό του, δεν λαμβάνουν μέρος οι προνομιούχες μετοχές. Επομένως:

$$\text{Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Tier 1} = \frac{\text{Core Equity}}{\text{Risk-weighted Assets}} * 100$$

Με λίγα λόγια, στον αριθμητή του δείκτη αυτού τοποθετούνται τα ίδια κεφάλαια της τράπεζας, ενώ στον παρανομαστέι τα στοιχεία του ενεργητικού της, τα οποία ενέχουν κίνδυνο (π.χ απαιτήσεις από πελάτες, δηλαδή από χορηγήσεις δανείων).

#### 5.5.1.1 Συγκριτική Ανάλυση Τραπεζών

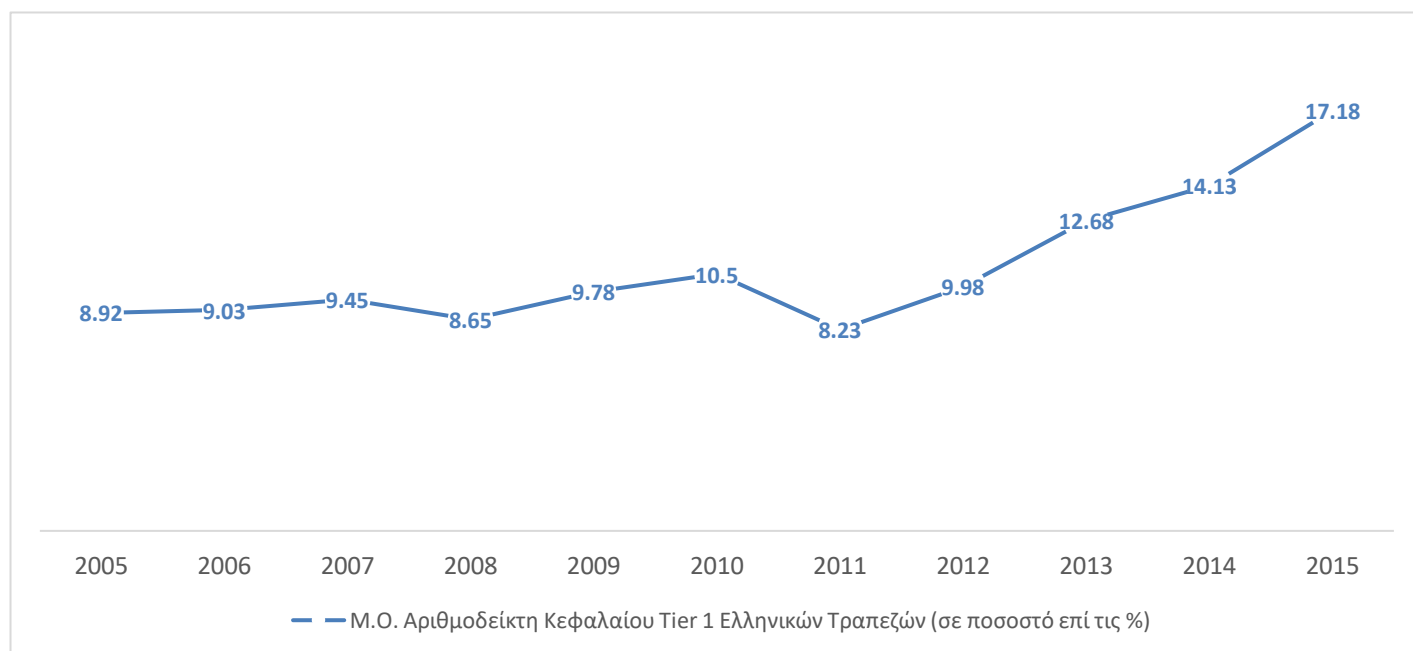
Από τα αποτελέσματα του παρακάτω πίνακα, διαπιστώνεται πως το μεγαλύτερο πλήγμα κεφαλαιακής επάρκειας, εμφανίστηκε το 2011, όπου σημειώνεται και το μικρότερο ποσοστό του αριθμοδείκτη και είναι το γνωστό PSI.

Αξιοσημείωτο είναι το γεγονός, πως η Eurobank φαίνεται να επηρεάστηκε το λιγότερο, σε σχέση με τις άλλες τρεις τράπεζες και αυτό γιατί, είχε την μικρότερη έκθεση στα ομόλογα του ελληνικού δημοσίου. Επιπλέον, όπως διαφαίνεται, η τράπεζα που σημείωσε την μεγαλύτερη βελτίωση, είναι η τράπεζα Πειραιώς.

Επιπλέον, από το 2012 και έπειτα, ο αριθμοδείκτης σημειώνει μια αυξητική πορεία, η οποία οφείλεται στις ανακεφαλαιοποιήσεις, που έλαβαν οι τράπεζες σε διάφορα χρονικά διαστήματα. Κλείνοντας, συγκρίνοντας τις τιμές του αριθμοδείκτη το 2008 και το 2015, είναι φανερό η σημαντική βελτίωση της κεφαλαιακής επάρκειας και των τεσσάρων ελληνικών τραπεζών.

### 5.5.1.2 Διαγραμματική Απεικόνιση

Εικόνα 22: « Μ.Ο. Αριθμοδείκτη Κεφαλαίου Tier 1 Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »

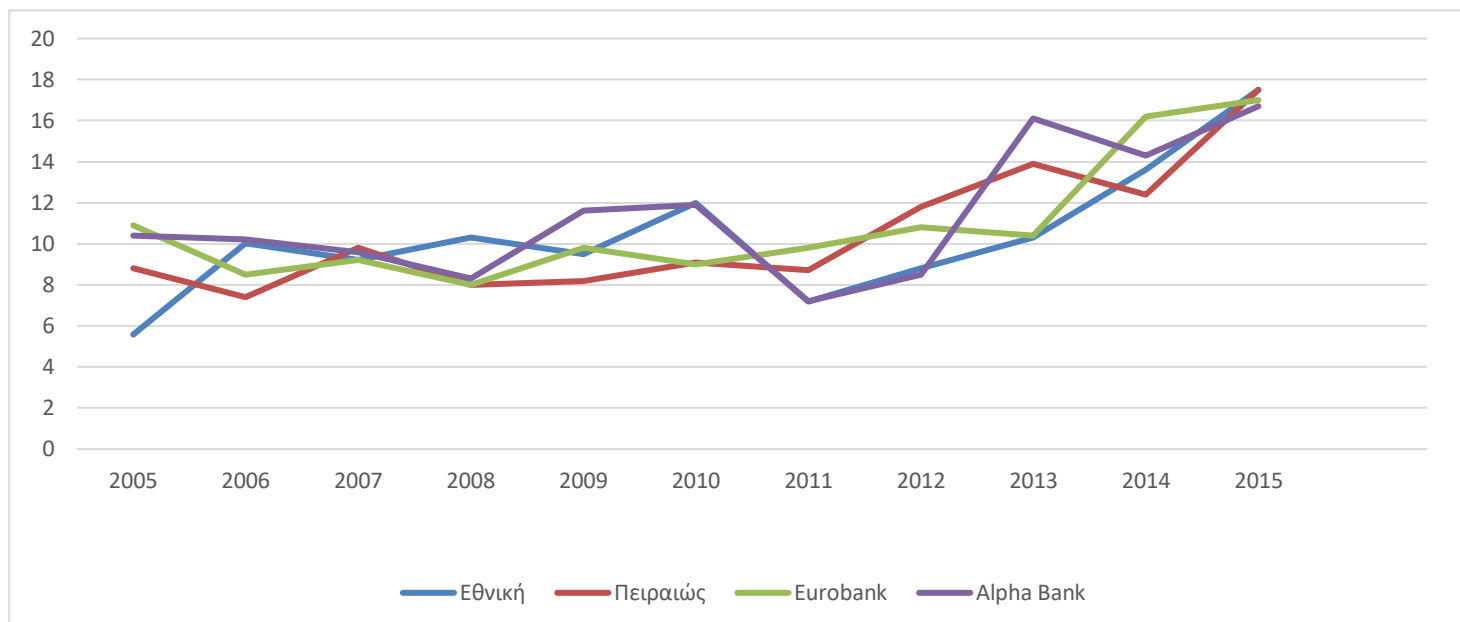


Πίνακας 10: « Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Tier 1 »

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Εθνική</b>	5,58%	10,01%	9,2%	10,3%	9,5%	12%	7,2%	8,8%	10,3%	13,6%	17,5%
<b>Πειραιώς</b>	8,8%	7,4%	9,8%	8%	8,2%	9,1%	8,7%	11,8%	13,9%	12,4%	17,5%
<b>Eurobank</b>	10,9%	8,5%	9,2%	8%	9,8%	9%	9,8%	10,8%	10,4%	16,2%	17%
<b>Alpha</b>	10,4%	10,2%	9,6%	8,3%	11,6%	11,9%	7,2%	8,5%	16,1%	14,3%	16,7%
<b>ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ</b>	8,92%	9,03%	9,45%	8,65%	9,78%	10,5%	8,23%	9,98%	12,68%	14,13%	17,18%



**Εικόνα 23: « Αριθμοδείκτης Κεφαλαίου Tier 1 Ελληνικών Τραπεζών 2005 – 2015 (τις %) »**



## 6<sup>ο</sup> Κεφάλαιο: « Συμπεράσματα - Στρατηγικές Βελτίωσης»

Όπως έγινε φανερό, ο ελληνικός τραπεζικός κλάδος υπέφερε πολλά κατά την διάρκεια των ετών 2005 – 2015, εξαιτίας της παγκόσμιας χρηματοπιστωτικής κρίσης. Ο αποκλεισμός των τραπεζών από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές, η ραγδαία μείωση των καταθέσεων, λόγω της εκροής τους, αλλά και έλλειψη της πιστοληπτικής ικανότητάς τους, είχαν ως αποτέλεσμα την σειρά εξαγορών ή και συγχωνεύσεων που πραγματοποιήθηκε.

Από την ανάλυση που διεξήχθει, διαπιστώθηκε πως όλες οι συστημικές ελληνικές τράπεζες, από το 2008, δηλαδή από την έναρξη της κρίσης, μέχρι και το 2015 δεν μπορούν να χαρακτηριστούν κερδοφόρες και τα προβλήματα που έχουν να αντιμετωπίσουν στην ποιότητα του δανειακού τους χαρτοφυλακίου, είναι πολλά και σημαντικά. Ακόμη, παρόλο που τα προβλήματα ρευστότητάς τους ήταν έντονα, χάρη στην οικονομική ενίσχυση από το ελληνικό κράτος, αλλά και τους ευρωπαϊκούς θεσμούς, αυτά μειώθηκαν, αλλά δεν λύθηκαν πλήρως.

Επιπλέον, το ισχυρό πλήγμα που δέχτηκαν από τον PSI, επηρέασε σημαντικά την κεφαλαιακή τους επάρκεια, η οποία, ωστόσο, τα τελευταία χρόνια έχει επανέλθει σε ικανοποιητικό επίπεδο. Τέλος, ένας ακόμα κίνδυνος που διαπιστώθηκε από την ανάλυση είναι τα λεγόμενα «κόκκινα» δάνεια, καθώς συνεχίζονται να αυξάνονται, αν και σε μικρότερο βαθμό. Έτσι, ο ελληνικός τραπεζικός κλάδος, εξαιτίας τους σημειώνουν ζημίες, για να μπορούν να πραγματοποιούν υψηλές προβλέψεις.

Συνεπώς, ο ελληνικός τραπεζικός τομέας έρχεται αντιμέτωπος με ποικίλες προκλήσεις, από τη μείωση του λειτουργικού του κόστους και την βελτίωση της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου, μέχρι την επανάκτηση της εμπιστοσύνης των πελατών του, δηλαδή του ελληνικού λαού.

Έτσι, η υιοθέτηση ορισμένων στρατηγικών βελτίωσης κρίνεται επιτακτική, ώστε να μπορέσει η ελληνική τραπεζική αγορά να επανέλθει σε μία υγιή οικονομική κατάσταση. Μερικές τέτοιες στρατηγικές συνοψίζονται στη συνέχεια και είναι οι ακόλουθες.<sup>35</sup>

- ***Εξυγίανση του δανειακού χαρτοφυλακίου της***

Σε περίπτωση έκδοσης νέων δανείων, οι τράπεζες θα πρέπει να είναι πολύ προσεκτικές και επιφυλακτικές, ώστε να αποφύγουν νέους επισφαλείς δανειολήπτες. Σε ό,τι αφορά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, κρίνεται απαραίτητη η τροποποίηση του νομικού πλαισίου, ώστε να διευκολύνει και να επιταχύνει την διαδικασία αναδιάρθρωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου των τραπεζών. Πιο συγκεκριμένα, σχετικά με τα επιχειρηματικά δάνεια, απαιτείται η απλούστευση του υφιστάμενου πτωχευτικού κώδικα, ενώ στην περίπτωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων των νοικοκυριών, είναι αναγκαίο ένα πιο αποτελεσματικό πλαίσιο, που θα οδηγεί στην ταχύτερη εκκαθάρισή τους, πάντα, ωστόσο, με την απαραίτητη κοινωνική ευαισθησία απέναντι σε δάνεια, όπως αυτά της πρώτης κατοικίας και των ανέργων.

- ***Μείωση της τιμολογιακής πολιτικής καταθέσεων***

---

<sup>35</sup> Ελληνικός σύνδεσμος αποφοίτων London School of Economics and Political Science, 2013

Αν επιθυμούν οι τράπεζες να αυξήσουν την κερδοφορία τους, θα πρέπει να προχωρήσουν σε μείωση του κόστους, ειδικά των προθεσμιακών καταθέσεων, με την ταυτόχρονη δημιουργία πωλήσεων σε προϊόντα μεγαλύτερου περιθωρίου.

- ***Ριζική αναδιοργάνωση των εργασιών τους***

Αυτή θα επιτευχθεί, μέσω της ενεργής συμμετοχής τους σε κερδοφόρες δραστηριότητες, εντός και εκτός Ελλάδος, την απεμπλακή τους από ζημιογόνες δραστηριότητες (υπηρεσίες, δίκτυα), του επαναπροσδιορισμού των επιχειρησιακών τους δραστηριοτήτων, αλλά και της επένδυσης σε νέες τεχνολογίες.

- ***Σταδιακός περιορισμός της αυξητικής τάσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων***

Για να βελτιώσουν και να εξασφαλίσουν την κεφαλαιακή τους επάρκεια, οι ελληνικές εμπορικές τράπεζες θα πρέπει να περιορίσουν την αυξητική τάση των μη εξυπηρετούμενων δανείων τους. Αυτό θα επιτευχθεί αποκλειστικά και μόνο από την υιοθέτηση πολιτικής ανάπτυξης και περιορισμού της ανεργίας, ώστε να μπει ένα τέλος στον φαύλο κύκλο της ύφεσης του τραπεζικού τομέα.

- ***Εξορθολογισμός του ανθρώπινου δυναμικού τους***

Για να καταφέρουν οι τράπεζες να αναδιοργανωθούν, οι περικοπές στο προσωπικό τους κρίνονται απαραίτητες. Ωστόσο, μόλις επανακτήσουν τις δυνάμεις τους, θα προχωρήσουν στην δημιουργία νέων θέσεων εργασίας, πολύ περισσότερων μάλιστα από αυτών που αναγκάστηκαν να περικόψουν.

- ***Προσέλκυση ξένων επενδυτών στο μετοχικό τους κεφάλαιο***

Για να συμβεί αυτό, θα πρέπει να παρέχουν ασφάλεια στους ξένους επενδυτές, κάτι το οποίο θα το πετύχουν μέσω της υποστήριξης μεγάλων επιχειρήσεων στην έξοδό τους στις διεθνείς κεφαλαιαγορές, της μείωσης των προβληματικών στοιχείων του ενεργητικού τους, αλλά και της ενθάρρυνσης και στήριξης νέων επενδυτικών σχεδίων.

- *Αξιοποίηση του μεγαλύτερου μεγέθους των νέων σχημάτων και της ανακεφαλαιοποίησης για άντληση χαμηλότερου κόστους χρήματος*

Η ανάκτηση της πιστωτικής της αξιοπιστίας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την βελτιστοποίηση της επιχειρηματικής τους αποτελεσματικότητας και την επιτυχή διαχείριση των επισφαλειών.

- *Αύξηση της ρευστότητας*

Για να επιτύχουν οι τράπεζες αύξηση της ρευστότητάς τους, θα πρέπει να αποκτήσουν πρόσβαση στις κεφαλαιαγορές και να πωλήσουν δανειακά χαρτοφυλάκια. Ωστόσο, όλα αυτά με την προϋπόθεση της επιστροφής των καταθέσεων.

## Βιβλιογραφικές Αναφορές

### Έντυπη

- Groppelli, A. A. & Nikbakht, E. (2012), «Χρηματοοικονομική», Εκδόσεις: Κλειδάριθμος, Αθήνα
- Αληφαντής, Γ. Σ. (2008 - 2009), «Χρηματοοικονομική Λογιστική», Εκδόσεις: Πάμισος, Αθήνα
- Ελληνική Ένωση Τραπεζών (2010), «Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα το 2009», Αθήνα
- Ελληνικός σύνδεσμος αποφοίτων London School of Economics and Political Science, 2013
- Ελληνική Ένωση Τραπεζών, (2017), «Στοιχεία τεκμηρίωσης σχετικά με τη λειτουργία του ελληνικού τραπεζικού συστήματος», Αθήνα.

- Νούλας, Δ. (2005), «Χρήμα – Τράπεζες», Εκδόσεις Πανεπιστήμιο Μακεδονίας, Θεσσαλονίκη.
- Καποπούλου, Π. & Σιώκη, Φ. (2008), «Δομή αγοράς, συγκέντρωση και αποδοτικότητα στο ευρωπαϊκό τραπεζικό σύστημα: μια οικονομετρική διερεύνηση», Ένωση Ελληνικών Τραπεζών
- Καραμούζης Ν. Β. & Χαμβούδελος Γκίκας Α, (2011), «Από την διεθνή κρίση στην κρίση της Ευρωζώνης και της Ελλάδας – Τι μας επιφυλάσσει το μέλλον», Εκδοτικός Οίκος: Α. Α. Λιβάνη, Αθήνα
- Κιόχος, Α. & Παπανικολάου, Γ. (2011), «Μακροοικονομική Ανάλυση, Θεωρία – Εφαρμογές», Εκδόσεις: Interbooks, Αθήνα
- Κοκκίνου Μανδαμαδιώτου, Χ. (2013), «Ο χαρακτήρας της ελληνικής κρίσης. Delkelet Europa – South – East Europe International Relations Quarterly», Τόμος 4 (No.1)
- Κότιος, Α. & Παυλίδης, Γ. (2012), «Διεθνείς Οικονομικές Κρίσεις, Κρίσεις του συστήματος ή της πολιτικής», Εκδόσεις: Rosili, Αθήνα
- Κρούγκμαν, Π. (2009), «Η Κρίση του 2008 και η Επιστροφή των Οικονομικών της Ύφεσης», Εκδόσεις Καστανιώτης, Αθήνα
- Μελάς, Κ. (2009), «Η Οικονομική Κρίση του 2008 και η Σημασία της», Εκδοτικός Οίκος Α. Α. Λιβάνη, Αθήνα
- Μελάς, Κ.. (2011), «Οι σύγχρονες κρίσεις του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος (1974 – 2008)», Εκδοτικός Οίκος: Α. Α. Λιβάνη, Αθήνα
- Μπάλλας, Α. (2008), «Χρηματοοικονομική Λογιστική», Εκδόσεις: Μπένου, Αθήνα
- Νιάρχος, Ν. Α. (2004), «Χρηματοοικονομική ανάλυση λογιστικών καταστάσεων», Εκδόσεις: Σταμούλης, Αθήνα
- Πετράκης, Π. Ε. (2011), «Η ελληνική οικονομία και η κρίση: Προκλήσεις και προοπτικές», Αθήνα: Quaestor Μονοπρόσωπη Ε.Π.Ε
- Ομιλία του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος Νικολάου Χ. Γκαργκάνα στο Ελληνοβρετανικό Επιμελητήριο Αθήνα, 11 Ιουλίου 2007, «Διεθνές Πιστωτικό Σύστημα: Προκλήσεις και Προοπτικές»
- Soros G., (2008), «Η Οικονομική Κρίση του 2008 και η Σημασία της», Εκδοτικός Οίκος: Α. Α. Λιβάνη, Αθήνα

- Τράπεζα της Ελλάδος (2017), «Επισκόπηση του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος», Ιανουάριος, σελ.17
- Τράπεζα της Ελλάδος: «Τραπεζική χρηματοδότηση του εγχώριου ιδιωτικού τομέα»

### Ηλεκτρονικές Πηγές

- [http://www.hba.gr/UplDocs/HBA\\_GreekBankingSystem\\_January2017F2n.pdf](http://www.hba.gr/UplDocs/HBA_GreekBankingSystem_January2017F2n.pdf)
- [http://www.eea.gr/system/uploads/asset/data/14147/EET\\_3\\_2\\_2017.pdf](http://www.eea.gr/system/uploads/asset/data/14147/EET_3_2_2017.pdf)
- <http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/Statistics/monetary/nxi.aspx>
- <http://www.protagon.gr/epikairoτητα/poioi-einai-oi-megaloι-prwtagwnistes-tis-krisis-44341082501#1458149778728-5a5a367f-45b7>
- <http://www.tovima.gr/relatedarticles/article/?aid=117657>

## Παράρτημα: Οικονομικές καταστάσεις

### A. Alpha Bank 2015

## Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2015	31.12.2014*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.014.436	3.247.017
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.082.721)	(1.327.591)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.931.715	1.919.426
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		383.410	391.322
Προμήθειες έξοδα		(68.684)	(57.108)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	314.726	334.214
Έσοδα από μερίσματα	4	3.308	1.552
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(45.047)	40.361
Λοιπά έσοδα	6	63.202	64.442
		21.463	106.355
<b>Σύνολο εσόδων</b>		<b>2.267.904</b>	<b>2.359.995</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(533.114)	(649.621)
Κόστος/Πρόβλεψη αποζημίωσης προγράμματος εθελουσίας εξόδου	7	(64.300)	(200.800)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(560.219)	(540.029)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(105.001)	(94.341)
Λοιπά έξοδα	9	(42.069)	(69.055)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(1.304.703)</b>	<b>(1.553.846)</b>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(3.019.806)	(1.847.037)
Αρνητική υπεραξία εξαγορών	46		40.287
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	19	(9.821)	(10.759)
<b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>		<b>(2.066.426)</b>	<b>(1.011.360)</b>
Φόρος εισοδήματος	11	806.758	696.439
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>(1.259.668)</b>	<b>(314.921)</b>
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	48	(111.786)	(14.787)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>		<b>(1.371.454)</b>	<b>(329.708)</b>
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:</b>			
<b>Μετόχους της Τραπέζης</b>			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(1.259.928)	(315.022)
- από διακοπείσες δραστηριότητες		(111.786)	(14.787)
		<b>(1.371.714)</b>	<b>(329.809)</b>
Τρίτους			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		260	101
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	12	(3,56)	(1,34)
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	12	(3,27)	(1,28)
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	12	(0,29)	(0,060)

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2015		31.12.2014	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	1.730.327	2.019.017		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	1.976.273	2.771.739		
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	2.779	4.189		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	793.015	1.148.476		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	46.186.116	49.556.985		
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Διαθέσιμα προς πώληση	18α	5.794.484	5.688.286		
- Διακροτούμενα μέχρι τη λήξη	18β	79.709	310.818		
- Δανειακού χαρτοφυλακίου	18γ	4.289.482	4.299.101		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	19	45.771	46.383		
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	623.662	567.212		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενοίκια πάγια	21	860.901	1.083.348		
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	342.251	331.424		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	4.398.176	3.689.446		
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	1.510.225	1.365.066		
		68.633.171	72.881.490		
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	48	663.063	53.971		
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>69.296.234</b>	<b>72.935.461</b>		
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	25.115.363	17.300.114		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.550.529	1.948.541		
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	26	31.434.266	42.900.633		
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	400.729	1.523.521		
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	38.192	61.794		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	20.852	25.502		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παραχών στους εργαζόμενους	29	108.550	105.353		
Λοιπές υποχρεώσεις	30	910.622	1.091.747		
Προβλέψεις	31	296.014	212.712		
		59.875.117	65.169.917		
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	48	366.781	58.994		
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>60.241.898</b>	<b>65.228.911</b>		
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>					
<b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	461.064	3.830.718		
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	10.790.870	4.858.216		
Αποθεματικά	34	301.223	105.712		
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	34, 48	8.834	(25)		
Αποτελέσματα εις νέον	35	(2.546.885)	(1.142.801)		
		<b>9.015.106</b>	<b>7.651.820</b>		
<b>Δικαιώματα τρίτων</b>		<b>23.998</b>	<b>23.266</b>		
<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	36	<b>15.232</b>	<b>31.464</b>		
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>		<b>9.054.336</b>	<b>7.706.550</b>		
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>		<b>69.296.234</b>	<b>72.935.461</b>		

2014

## Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2014	31.12.2013
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.282.288	3.512.375
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.343.757)	(1.854.554)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.938.531	1.657.821
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		455.220	429.378
Προμήθειες έξοδα		(58.081)	(59.071)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	397.139	370.307
Έσοδα από μερίσματα	4	1.573	1.048
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	41.289	256.551
Λοιπά έσοδα	6	64.995	74.626
		107.857	332.225
<b>Σύνολο εσόδων</b>		<b>2.443.527</b>	<b>2.360.353</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(662.601)	(661.569)
Κόστος αποζημίωσης προγράμματος εθελουσίας εξόδου	7	(200.800)	-
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(614.506)	(584.554)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(97.953)	(92.161)
Λοιπά έξοδα	9	(69.251)	(87.568)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(1.645.111)</b>	<b>(1.425.852)</b>
Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(1.853.205)	(1.923.213)
Αρνητική υπεραξία εξαγορών	47	40.287	3.283.052
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	19	(10.759)	(16.194)
<b>Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος</b>		<b>(1.025.261)</b>	<b>2.278.146</b>
Φόρος εισοδήματος	11	695.553	701.195
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>(329.708)</b>	<b>2.979.341</b>
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	49	-	(57.117)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος</b>		<b>(329.708)</b>	<b>2.922.224</b>
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:</b>			
<b>Μετόχους της Τραπέζης</b>			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(329.809)	2.979.286
- από διακοπείσες δραστηριότητες		-	(57.117)
		<b>(329.809)</b>	<b>2.922.169</b>
Τρίτους			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		101	55
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή:</b>			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	12	(0,03)	0,44
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	12	(0,03)	0,45
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	12		(0,01)

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2014	31.12.2013
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	2.019.017	1.688.182
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	2.771.739	2.566.230
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	4.189	8.836
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.148.476	797.393
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	49.556.985	51.678.313
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	18α	5.688.286	4.966.934
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18β	310.818	1.369.786
- Δανειακό χαρτοφυλάκιο	18γ	4.299.101	4.308.556
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	19	46.383	50.044
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	567.212	560.453
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	1.083.348	1.122.470
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	331.424	242.914
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	3.689.446	2.788.688
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	1.365.066	1.542.830
		72.881.490	73.691.629
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	53.971	5.638
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>72.935.461</b>	<b>73.697.267</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	17.300.114	19.082.724
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.948.541	1.373.500
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	27	42.900.633	42.484.860
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	1.523.521	782.936
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29	61.794	56.768
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	25.502	35.160
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	30	105.353	78.700
Λοιπές υποχρεώσεις	31	1.091.747	1.156.000
Προβλέψεις	32	212.712	278.884
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	58.994	
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>65.228.911</b>	<b>65.329.532</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>			
<b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	3.830.718	4.216.872
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34	4.858.216	4.212.062
Αποθεματικά	35	105.712	631.033
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	(25)	
Αποτελέσματα εις νέον	36	(1.142.801)	(747.572)
		<b>7.651.820</b>	<b>8.312.395</b>
<b>Δικαιώματα τρίτων</b>		<b>23.266</b>	<b>23.640</b>
<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	37	<b>31.464</b>	<b>31.700</b>
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>		<b>7.706.550</b>	<b>8.367.735</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>		<b>72.935.461</b>	<b>73.697.267</b>



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2013	31.12.2012*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.512.375	3.303.458
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.854.554)	(1.920.176)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.657.821	1.383.282
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		429.378	322.949
Προμήθειες έξοδα		(59.071)	(51.262)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	370.307	271.687
Έσοδα από μερίσματα	4	1.048	998
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	256.551	(232.856)
Λοιπά έσοδα	6	74.626	61.337
		332.225	(170.521)
<b>Σύνολο εσόδων</b>		<b>2.360.353</b>	<b>1.484.448</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(661.569)	(532.699)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(584.554)	(454.990)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(92.161)	(93.634)
Λοιπά έξοδα	9	(87.568)	(70.769)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(1.425.852)</b>	<b>(1.152.092)</b>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(1.923.213)	(1.666.543)
Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής	46	3.283.052	
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	19	(16.194)	(10.393)
<b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>		<b>2.278.146</b>	<b>(1.344.580)</b>
Φόρος εισοδήματος	11	701.195	256.973
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>2.979.341</b>	<b>(1.087.607)</b>
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες	47	(57.117)	5.920
<b>Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>		<b>2.922.224</b>	<b>(1.081.687)</b>
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:</b>			
<b>Μετόχους της Τραπεζής</b>			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		2.979.286	(1.088.021)
- από διακοπείσες δραστηριότητες		(57.117)	5.920
		<b>2.922.169</b>	<b>(1.082.101)</b>
Τρίτους			
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		55	414
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	12	0,44	(1,12)
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	12	0,45	(1,13)
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	12	(0,01)	0,01

	Σημείωση	31.12.2013	31.12.2012*
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	1.688.182	1.437.248
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	2.566.230	3.382.690
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	8.836	20.132
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	797.393	736.693
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	51.678.313	40.578.845
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	18α	4.966.934	6.037.298
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18β	1.369.786	1.535.572
- Δανειακού χαρτοφυλακίου	18γ	4.308.556	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	19	50.044	74.610
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	560.453	493.498
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	1.122.470	987.385
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	242.914	141.757
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	2.788.688	1.806.151
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	1.542.830	1.014.735
		73.691.629	58.246.614
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	5.638	6.804
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>73.697.267</b>	<b>58.253.418</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	19.082.724	25.215.163
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.373.500	1.518.881
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	27	42.484.860	28.464.349
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	782.936	732.259
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29	56.768	42.529
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	35.160	412.020
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	30	78.700	52.182
Λοιπές υποχρεώσεις	31	1.156.000	929.748
Προβλέψεις	32	278.884	138.787
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>65.329.532</b>	<b>57.505.918</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>			
<b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπεζής</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	4.216.872	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34	4.212.062	2.757.653
Αποθεματικά	35	631.033	268.315
Αποτελέσματα εις νέον	36	(747.572)	(3.538.207)
		<b>8.312.395</b>	<b>588.042</b>
<b>Δικαιώματα τρίτων</b>		<b>23.640</b>	<b>11.904</b>
<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	37	<b>31.700</b>	<b>147.554</b>
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>		<b>8.367.735</b>	<b>747.500</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>		<b>73.697.267</b>	<b>58.253.418</b>

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2012	31.12.2011
Τόκοι και εξομειούμενα έσοδα	2	3.324.887	3.719.298
Τόκοι και εξομειούμενα έξοδα	2	(1.927.575)	(1.935.606)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.397.312	1.783.692
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		324.281	345.408
Προμήθειες έξοδα		(51.531)	(51.193)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	272.750	294.215
Έσοδα από μερίσματα	4	998	3.618
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(232.335)	142.251
Λοιπά έσοδα	6	67.325	59.721
		(164.012)	205.590
<b>Σύνολο εσόδων</b>		<b>1.506.050</b>	<b>2.283.497</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(546.770)	(535.806)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(463.073)	(462.146)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(97.860)	(93.043)
Λοιπά έξοδα	9	(70.977)	(5.297)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(1.178.680)</b>	<b>(1.096.292)</b>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(1.668.856)	(1.130.317)
Ζημίες απομειώσεως ομολογιών του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	18		(4.788.866)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	19	(3.377)	294
<b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>		<b>(1.344.863)</b>	<b>(4.731.684)</b>
Φόρος εισοδήματος	11	258.993	921.735
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>		<b>(1.085.870)</b>	<b>(3.809.949)</b>
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:</b>			
<b>Μετόχους της Τραπεζής</b>		<b>(1.086.284)</b>	<b>(3.810.169)</b>
Τρίτους		414	220
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	12	(2,03)	(7,27)

	Σημείωση	31.12.2012	31.12.2011
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	1.437.260	2.103.588
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	3.382.784	1.807.079
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου	15	20.132	13.960
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	736.693	624.447
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων	17	40.495.343	44.875.706
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου			
-Διαθέσιμα προς πώληση	18α	6.038.676	3.078.918
-Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18β	1.535.572	2.747.072
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	19	39.405	44.855
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	517.776	64.688
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	1.155.190	1.220.949
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	142.617	181.512
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	1.799.893	1.466.974
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	1.049.180	817.751
		58.350.521	59.047.499
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	6.804	100.546
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>58.357.325</b>	<b>59.148.045</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	25.217.125	22.521.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.518.881	1.578.143
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	27	28.451.478	29.399.461
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	778.909	2.188.545
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29	42.617	51.560
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	413.504	360.993
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	30	52.525	58.473
Λοιπές υποχρεώσεις	31	970.888	927.107
Προβλέψεις	32	138.787	96.315
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>57.584.714</b>	<b>57.181.797</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>			
<b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπεζής</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34	2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά	35	268.315	218.893
Αποτελέσματα εις νέον	36	(3.513.096)	(2.659.574)
		<b>613.153</b>	<b>1.417.253</b>
<b>Δικαιώματα τρίτων</b>		<b>11.904</b>	<b>11.700</b>
<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	37	<b>147.554</b>	<b>537.295</b>
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>		<b>772.611</b>	<b>1.966.248</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>		<b>58.357.325</b>	<b>59.148.045</b>

2011

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2011	31.12.2010
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.719.298	3.543.386
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.935.606)	(1.724.756)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.783.692	1.818.630
Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες		345.408	383.475
Προμήθειες έξοδα		(51.193)	(50.938)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	294.215	332.537
Εσοδα από μερίσματα	4	3.618	2.678
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	142.251	35.139
Λοιπά έσοδα	6	59.721	60.427
		205.590	98.244
<b>Σύνολο εσόδων</b>		<b>2.283.497</b>	<b>2.249.411</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(535.806)	(548.839)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(462.146)	(497.396)
Αποσβέσεις	21,22,23	(93.043)	(93.286)
Λοιπά έξοδα	9	(5.297)	(8.937)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(1.096.292)</b>	<b>(1.148.458)</b>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(1.130.317)	(884.754)
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	11	(4.788.866)	
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	20	294	172
<b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά</b>		<b>(4.731.684)</b>	<b>216.371</b>
Φόρος εισοδήματος	11, 12	921.735	(68.531)
Έκτακτη εισφορά (Ν.3845/2010)	12		(61.801)
<b>Καθαρά κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>		<b>(3.809.949)</b>	<b>86.039</b>
<b>Καθαρά κέρδη / (ζημίες) που αναλογούν σε:</b>			
<b>Μετόχους της Τραπεζής</b>		<b>(3.810.169)</b>	<b>85.649</b>
Τρίτους		220	390
<b>Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή:</b>			
Βασικά και προσαρμοσμένα (Έναν μετοχή)	13	(7,27)	0,05

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2011		31.12.2010	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	14	2.103.588	4.124.283		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	15	1.807.079	2.397.664		
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	16	13.960	41.268		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	624.447	441.082		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18	44.875.706	49.304.745		
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
-Διαθέσιμα προς πώληση	19α	3.078.918	2.375.964		
-Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	19β	2.747.072	5.282.498		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	20	44.855	49.617		
Επενδύσεις σε ακίνητα	21	64.688	71.729		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	22	1.220.949	1.240.658		
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	23	181.512	193.191		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	24	1.466.974	427.554		
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	25	817.751	666.984		
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	26	59.047.499	66.617.237		
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>59.148.045</b>	<b>66.798.315</b>		
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	27	22.521.200	16.461.381		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	1.578.143	1.105.433		
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	28	29.399.461	38.292.501		
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29	2.188.545	3.561.188		
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	30	51.560	136.520		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	24	360.993	263.510		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	31	58.473	52.592		
Λοιπές υποχρεώσεις	32	927.107	1.058.511		
Προβλέψεις	33	96.315	82.745		
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>57.181.797</b>	<b>61.014.381</b>		
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>					
<b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπεζής</b>					
Μετοχικό Κεφάλαιο	34	1.100.281	3.451.067		
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	35	2.757.653	406.867		
Αποθεματικά	36	2.18.893	104.441		
Αποτελέσματα εις νέον	37	(2.659.574)	1.248.496		
		<b>1.417.253</b>	<b>5.210.871</b>		
<b>Δικαιώματα τρίτων</b>		<b>11.700</b>	<b>13.413</b>		
<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	38	<b>537.295</b>	<b>559.650</b>		
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>		<b>1.966.248</b>	<b>5.783.934</b>		
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>		<b>59.148.045</b>	<b>66.798.315</b>		

2010

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2010	31.12.2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.543.386	3.874.672
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(1.724.756)	(2.112.073)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.818.630	1.762.599
Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες		383.475	425.194
Προμήθειες έξοδα		(50.938)	(46.371)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	332.537	378.823
Εσοδα από μερίσματα	4	2.678	2.646
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	35.139	171.522
Λοιπά έσοδα	6	60.427	67.430
		98.244	241.598
<b>Σύνολο εσόδων</b>		<b>2.249.411</b>	<b>2.383.020</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(548.839)	(565.466)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(497.396)	(540.184)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(93.286)	(91.765)
Λοιπά έξοδα	9	(8.937)	(4.482)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(1.148.458)</b>	<b>(1.201.897)</b>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	10	(884.754)	(676.343)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	19	172	(2.963)
<b>Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος</b>		<b>216.371</b>	<b>501.817</b>
Φόρος εισοδήματος	11	(68.531)	(110.337)
		<b>147.840</b>	<b>391.480</b>
Έκτακτη εισφορά (Ν.3845/2010 και Ν.3808/2009)	11	(61.801)	(42.403)
<b>Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά</b>		<b>86.039</b>	<b>349.077</b>
<b>Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:</b>			
Μετόχους της Τραπέζης		<b>85.649</b>	<b>349.814</b>
Τρίτους		390	(737)
<b>Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:</b>			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	12	0,02	0,64

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2010		31.12.2009	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13, 47	4.124.283	3.814.673		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14, 47	2.397.664	5.108.146		
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	15	41.268	70.600		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	441.082	347.178		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	49.304.745	51.399.939		
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Διαθέσιμα προς πώληση	18α	2.375.964	1.418.162		
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18β	5.282.498	4.868.493		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	19	49.617	50.715		
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	71.729	72.668		
Ιδιοκρασιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	1.240.658	1.258.451		
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	193.191	178.109		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	427.554	293.289		
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	666.984	599.984		
		66.617.237	69.480.407		
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	181.078	115.640		
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>66.798.315</b>	<b>69.596.047</b>		
<b>ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ</b>					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	16.461.381	13.235.439		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	1.105.433	603.932		
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	27	38.292.501	42.915.694		
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	3.561.188	5.148.875		
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29	136.520	108.487		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	263.510	202.492		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	30	52.592	47.850		
Λοιπές υποχρεώσεις	31	1.058.511	1.304.862		
Προβλέψεις	32	82.745	55.057		
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>61.014.381</b>	<b>63.622.688</b>		
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>					
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης					
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	3.451.067	3.451.067		
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34	406.867	406.867		
Αποθεματικά	35	104.441	239.253		
Αποτελέσματα εις νέον	36	1.248.496	1.274.961		
		<b>5.210.871</b>	<b>5.372.148</b>		
<b>Δικαιώματα τρίτων</b>		<b>13.413</b>	<b>17.424</b>		
<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	38	<b>559.650</b>	<b>583.787</b>		
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>		<b>5.783.934</b>	<b>5.973.359</b>		
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>		<b>66.798.315</b>	<b>69.596.047</b>		

2009

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2009	31.12.2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	3.874.672	4.406.935
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(2.112.073)	(2.608.333)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.762.599	1.798.602
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		425.194	505.039
Προμήθειες έξοδα		(46.371)	(40.625)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	378.823	464.414
Έσοδα από μερίσματα	4	2.646	2.591
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	171.522	(6.848)
Λοιπά έσοδα	6	67.430	79.944
		241.598	75.687
<b>Σύνολο εσόδων</b>		<b>2.383.020</b>	<b>2.338.703</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(565.466)	(589.488)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(540.184)	(495.623)
Αποσβέσεις	19, 20, 21	(91.765)	(88.949)
Λοιπά έξοδα		(4.482)	(4.256)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(1.201.897)</b>	<b>(1.178.316)</b>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	(676.343)	(541.751)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	18	(2.963)	6.997
<b>Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος</b>		<b>501.817</b>	<b>625.633</b>
Φόρος εισοδήματος	10	(110.337)	(112.186)
<b>Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος</b>		<b>391.480</b>	<b>513.447</b>
Έκτακτη εισφορά (Ν. 3808/2009)	10	(42.403)	
<b>Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος και την έκτακτη εισφορά</b>		<b>349.077</b>	<b>513.447</b>
<b>Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:</b>			
Μετόχους της Τραπέζης		349.814	512.067
Τρίτους		(737)	1.380
<b>Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:</b>			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	11	0,64	1,15

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	31.12.2009		31.12.2008	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>					
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	12	2.514.664	3.450.947		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	6.408.155	2.829.970		
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	14	70.600	81.135		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	347.178	485.026		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16	51.399.939	50.704.702		
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου					
- Διαθέσιμα προς πώληση	17	1.418.162	752.526		
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	17	4.868.493	4.488.709		
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	18	50.715	59.260		
Επενδύσεις σε ακίνητα	19	72.668	66.875		
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	20	1.258.451	1.254.240		
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	21	178.109	159.961		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	293.289	333.499		
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	23	599.984	549.299		
		<b>69.480.407</b>	<b>65.216.149</b>		
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	24	115.640	53.805		
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>69.596.047</b>	<b>65.269.954</b>		
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	13.235.439	8.963.796		
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15	603.932	805.346		
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	26	42.915.694	42.546.777		
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	5.148.875	7.241.185		
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	28	108.487	128.062		
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	22	202.492	197.779		
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	29	47.850	42.762		
Λοιπές υποχρεώσεις	30	1.304.862	1.350.287		
Προβλέψεις	31	55.057	53.263		
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>63.622.688</b>	<b>61.329.257</b>		
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>					
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης					
Μετοχικό Κεφάλαιο	32	3.451.067	1.931.590		
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	33	406.867			
Αποθεματικά	34	239.253	188.404		
Αποτελέσματα εις νέον	35	1.274.961	969.815		
Τίμες μετοχές	36		(68.985)		
		<b>5.372.148</b>	<b>3.020.824</b>		
<b>Δικαιώματα τρίτων</b>		<b>17.424</b>	<b>32.567</b>		
<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	37	<b>583.787</b>	<b>887.306</b>		
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>		<b>5.973.359</b>	<b>3.940.697</b>		
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>		<b>69.596.047</b>	<b>65.269.954</b>		

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.12.2008	31.12.2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2	4.406.935	3.406.725
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	(2.608.333)	(1.801.472)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	1.798.602	1.605.253
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		505.039	507.651
Προμήθειες έξοδα		(40.625)	(43.061)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	3	464.414	464.590
Έσοδα από μερίσματα	4	2.591	2.254
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	5	(6.848)	82.542
Λοιπά έσοδα	6	79.944	81.432
		75.687	166.228
<b>Σύνολο εσόδων</b>		<b>2.338.703</b>	<b>2.236.071</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	7	(589.488)	(526.935)
Γενικά διοικητικά έξοδα	8	(495.623)	(416.253)
Αποσβέσεις	20, 21, 22	(88.949)	(78.254)
Λοιπά έξοδα		(4.256)	(3.903)
<b>Σύνολο εξόδων</b>		<b>(1.178.316)</b>	<b>(1.025.345)</b>
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	9	(541.751)	(226.683)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	19	6.997	1.220
<b>Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος</b>		<b>625.633</b>	<b>985.263</b>
Φόρος εισοδήματος	10	(112.186)	(214.565)
<b>Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>513.447</b>	<b>770.698</b>
Καθαρά κέρδη, μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπτόμενες δραστηριότητες	11		80.388
<b>Καθαρά κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος</b>		<b>513.447</b>	<b>851.086</b>
<b>Καθαρά κέρδη που αναλογούν σε:</b>			
<b>Μετόχους της Τραπέζης</b>		<b>512.067</b>	<b>850.035</b>
Τρίτους		1.380	1.051
<b>Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:</b>	12		
Από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Βασικά (€ ανά μετοχή)		1,26	2,10
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)		1,26	2,09
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Βασικά (€ ανά μετοχή)		1,26	1,90
Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)		1,26	1,89

	Σημείωση	(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		31.12.2008	
		31.12.2008	31.12.2007
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13	3.450.947	3.263.612
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	2.829.970	3.509.696
Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων			
- Εμπορικό χαρτοφυλάκιο	15	81.135	266.047
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	485.026	383.432
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	50.704.702	42.072.071
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	18	752.526	3.156.901
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	18	4.488.709	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	19	59.260	5.320
Επενδύσεις σε ακίνητα	20	66.875	73.560
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21	1.254.240	1.173.275
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22	159.961	134.497
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23	333.499	170.257
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24	549.299	385.676
		<b>65.216.149</b>	<b>54.594.344</b>
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25	53.805	89.945
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>65.269.954</b>	<b>54.684.289</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26	8.963.796	4.437.736
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	805.346	384.139
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	27	42.546.777	34.665.158
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	7.241.185	9.189.297
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29	128.062	158.797
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23	197.779	94.807
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	30	42.762	42.019
Λοιπές υποχρεώσεις	31	1.350.287	1.323.554
Προβλέψεις	32	53.263	95.935
		61.329.257	50.391.442
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25		1.583
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>61.329.257</b>	<b>50.393.025</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>			
<b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	33	1.931.590	1.602.809
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34		184.033
Αποθεματικά	35	188.404	445.662
Αποτελέσματα εις νέον	36	969.815	1.138.195
Ιδίες μετοχές	37	(68.985)	(188)
		<b>3.020.824</b>	<b>3.370.511</b>
<b>Δικαιώματα τρίτων</b>		<b>32.567</b>	<b>32.859</b>
<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	38	<b>887.306</b>	<b>887.894</b>
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>		<b>3.940.697</b>	<b>4.291.264</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>		<b>65.269.954</b>	<b>54.684.289</b>

2007



		(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		<b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b>	
Σημείωση		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.699.217	1.822.884
	Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	<b>(1.281.601)</b>	<b>(604.490)</b>
	<b>Καθαρό έσοδο από τόκους</b>	<b>1.417.616</b>	<b>1.218.394</b>
2	Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες	434.093	378.408
	Προμήθειες έξοδα	<b>(33.985)</b>	<b>(26.093)</b>
	<b>Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες</b>	<b>400.108</b>	<b>352.315</b>
3	Εσοδα από μερίσματα	2.700	2.580
4	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	55.496	25.248
5	Λοιπά έσοδα	66.655	90.115
6		<b>124.851</b>	<b>117.943</b>
	<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>1.942.575</b>	<b>1.688.652</b>
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(476.085)	(432.157)
8	Γενικά διοικητικά έξοδα	(345.292)	(301.647)
20,21,22,11	Αποσβέσεις	(62.648)	(59.561)
32	Λοιπά έξοδα	<b>(3.431)</b>	<b>(5.108)</b>
	<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(887.456)</b>	<b>(798.473)</b>
9	Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(253.954)	(254.873)
19	Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	<b>(408)</b>	<b>(1.165)</b>
	<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>800.757</b>	<b>634.141</b>
10.1	Φόρος εισοδήματος	<b>(175.427)</b>	<b>(132.071)</b>
		<b>625.330</b>	<b>502.070</b>
10.2	Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/06 άρθρο 10)	<b>(73.902)</b>	<b>-</b>
	<b>Καθαρά κέρδη, μετά από φόρους, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>551.428</b>	<b>502.070</b>
11	Καθαρά κέρδη, μετά από φόρους, από διακοπτόμενες δραστηριότητες	2.687	3.800
	<b>Καθαρά κέρδη μετά από φόρους</b>	<b>554.115</b>	<b>505.870</b>
12	Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τραπέζης	551.987	502.174
	Κέρδη αναλογούντα σε τρίτους	2.128	3.696
	<b>Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:</b>		
	<i>Από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες</i>		
	Βασικά (€ ανά μετοχή)	1,40	1,25
	Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	1,40	1,25
	<i>Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</i>		
	Βασικά (€ ανά μετοχή)	1,40	1,24
	Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	1,39	1,24

		(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
Σημείωση		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
13	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.675.702	2.202.382
14	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.636.712	4.775.229
15	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	305.991	122.638
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	245.676	138.997
17	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	32.223.034	27.356.543
18	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	7.552.602	7.745.062
	- Διαθέσιμα προς πώληση		
19	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	4.091	11.389
20	Επενδύσεις σε ακίνητα	31.518	29.550
21	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	935.996	937.973
22	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	117.138	107.436
23	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	276.973	202.519
24	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	309.840	285.258
		<b>49.315.273</b>	<b>43.914.976</b>
25	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	484.387	92.070
	<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>49.799.660</b>	<b>44.007.046</b>
	<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
26	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.686.526	8.128.599
16	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	224.576	140.236
27	Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.573.908	21.644.804
28	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	13.789.253	9.192.626
29	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	129.077	128.202
23	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	140.208	23.857
30	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	548.584	561.748
31	Λοιπές υποχρεώσεις	675.003	743.372
32	Προβλέψεις	<b>65.263</b>	<b>317.871</b>
		<b>45.832.398</b>	<b>40.881.315</b>
25	Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	353.595	3.047
	<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>46.185.993</b>	<b>40.884.362</b>
	<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>		
	<b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης</b>		
33	Μετοχικό Κεφάλαιο	1.591.286	1.456.018
34	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	127.961	125.685
35	Αποθεματικά	351.697	324.297
35	Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	<b>(2.576)</b>	<b>-</b>
36	Αποτελέσματα εις νέον	686.018	506.985
37	Ίδιες μετοχές	<b>(14.653)</b>	<b>(188.316)</b>
		<b>2.739.733</b>	<b>2.224.669</b>
38	<b>Δικαιώματα τρίτων</b>	<b>44.280</b>	<b>53.069</b>
	<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	<b>829.654</b>	<b>844.946</b>
	<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>	<b>3.613.667</b>	<b>3.122.684</b>
	<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>	<b>49.799.660</b>	<b>44.007.046</b>

2005



		(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
		<b>Από 1 Ιανουαρίου έως</b>	
Σημείωση		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.699.217	1.822.884
	Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	<b>(1.281.601)</b>	<b>(604.490)</b>
	Καθαρό έσοδο από τόκους	1.417.616	1.218.394
2	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	434.093	378.408
	Προμήθειες έξοδα	<b>(33.985)</b>	<b>(26.093)</b>
	Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	400.108	352.315
3	Έσοδα από μερίσματα	2.700	2.580
4	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	55.496	25.248
5	Λοιπά έσοδα	66.655	90.115
6		124.851	117.943
	<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>1.942.575</b>	<b>1.688.652</b>
7	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(476.085)	(432.157)
8	Γενικά διοικητικά έξοδα	(345.292)	(301.647)
20,21,22,11	Αποσβέσεις	(62.648)	(59.561)
32	Λοιπά έξοδα	<b>(3.431)</b>	<b>(5.108)</b>
	<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(887.456)</b>	<b>(798.473)</b>
9	Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(253.954)	(254.873)
19	Αναλογία κερδών (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	<b>(408)</b>	<b>(1.165)</b>
	<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>800.757</b>	<b>634.141</b>
10.1	Φόρος εισοδήματος	<b>(175.427)</b>	<b>(132.071)</b>
	<b>625.330</b>	<b>502.070</b>	
10.2	Φόρος αποθεματικών (Ν. 3513/06 άρθρο 10)	<b>(73.902)</b>	<b>-</b>
	<b>Καθαρά κέρδη, μετά από φόρους, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>551.428</b>	<b>502.070</b>
11	Καθαρά κέρδη, μετά από φόρους, από διακοπτόμενες δραστηριότητες	2.687	3.800
	<b>Καθαρά κέρδη μετά από φόρους</b>	<b>554.115</b>	<b>505.870</b>
12	Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τραπέζης	551.987	502.174
	Κέρδη αναλογούντα σε τρίτους	2.128	3.696
	<b>Καθαρά κέρδη ανά μετοχή:</b>		
	<i>Από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες</i>		
	Βασικά (€ ανά μετοχή)	1,40	1,25
	Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	1,40	1,25
	<i>Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</i>		
	Βασικά (€ ανά μετοχή)	1,40	1,24
	Προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	1,39	1,24

		(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)	
Σημείωση		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	13 2.675.702	2.202.382
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14 4.636.712	4.775.229
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	15 305.991	122.638
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16 245.676	138.997
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17 32.223.034	27.356.543
	Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		
	- Διαθέσιμα προς πώληση	18 7.552.602	7.745.062
	Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	19 4.091	11.389
	Επενδύσεις σε ακίνητα	20 31.518	29.550
	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	21 935.996	937.973
	Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	22 117.138	107.436
	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	23 276.973	202.519
	Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	24 309.840	285.258
		49.315.273	43.914.976
	Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25 484.387	92.070
	<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>49.799.660</b>	<b>44.007.046</b>
	<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26 6.686.526	8.128.599
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16 224.576	140.236
	Υποχρεώσεις προς πελάτες	27 23.573.908	21.644.804
	Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28 13.789.253	9.192.626
	Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29 129.077	128.202
	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	23 140.208	23.857
	Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	30 548.584	561.748
	Λοιπές υποχρεώσεις	31 675.003	743.372
	Προβλέψεις	32 65.263	317.871
		45.832.398	40.881.315
	Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	25 353.595	3.047
	<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>	<b>46.185.993</b>	<b>40.884.362</b>
	<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>		
	<b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης</b>		
	Μετοχικό Κεφάλαιο	33 1.591.286	1.456.018
	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	34 127.961	125.685
	Αποθεματικά	35 351.697	324.297
	Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	35 (2.576)	-
	Αποτελέσματα εις νέον	36 686.018	506.985
	Ίδιες μετοχές	37 (14.653)	(188.316)
		<b>2.739.733</b>	<b>2.224.669</b>
	<b>Δικαιώματα τρίτων</b>	<b>44.280</b>	<b>53.069</b>
	<b>Υβριδικά κεφάλαια</b>	<b>829.654</b>	<b>844.946</b>
	<b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>	<b>3.613.667</b>	<b>3.122.684</b>
	<b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>	<b>49.799.660</b>	<b>44.007.046</b>

**B. Eurobank**

**2015**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ			
Τράπεζα			Όμιλος
1 Ιαν- 31 Δεκ 2015	1 Ιαν- 31 Δεκ 2014		1 Ιαν- 31 Δεκ 2015
1.001	999	Καθαρά έσοδα από τόκους	1.463
60	74	Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	192
6	6	Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	52
369	60	Έσοδα από μερίσματα	2
43	(15)	Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	28
(4)	33	Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	15
9	3	Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα	10
1.484	1.160	<b>Λειτουργικά έσοδα</b>	1.762
(709)	(699)	Λειτουργικά έξοδα	(1.017)
775	461	<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και έκτακτων εσόδων(εξόδων) και προβλέψεων</b>	745
(2.503)	(1.901)	Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις	(2.665)
(308)	(604)	Ζημιές απομείωσης και λοιπές ζημιές από συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις / Άυλα πάγια στοιχεία	-
(42)	(134)	Λοιπές ζημιές απομείωσης	(87)
(76)	75	Έκτακτα έσοδα(έξοδα) και προβλέψεις	(79)
-	-	Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	0
(2.154)	(2.103)	<b>Κέρδη(ζημιές) προ φόρου</b>	(2.086)
671	527	Φόρος εισοδήματος	604
432	244	Έκτακτες προσαρμογές φόρου	432
(1.051)	(1.332)	<b>Κέρδη(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	(1.050)
-	(51)	Κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(105)
(1.051)	(1.383)	<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές)</b>	(1.155)
-	-	Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους	26
(1.051)	(1.383)	<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους</b>	(1.181)
(2.7962)	(12.0086)	<b>Κέρδη(ζημιές) μετά από φόρο ανά μετοχή-Βασικά</b>	(4.0215)
(2.7962)	(11.5672)	<b>Κέρδη(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανά μετοχή - Βασικά</b>	(3.6824)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			
Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ			
Τράπεζα			Όμιλος
31 Δεκ 2015	31 Δεκ 2014		31 Δεκ 2015
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
397	801	Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	1.798
5.020	5.892	Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.808
		Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην	
17	73	εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	100
1.881	2.121	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.884
32.974	35.076	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	39.893
3.189	2.913	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	4.282
149	346	Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων	618
11.247	11.700	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	11.391
2.161	2.570	Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-
5	5	Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	10
256	282	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	666
61	64	Επενδύσεις σε ακίνητα	925
64	60	Άυλα πάγια στοιχεία	127
4.902	3.871	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.859
1.759	1.720	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.141
113	-	Στοιχεία ενεργητικού δραστηριοτήτων προς πώληση	2.051
64.195	67.494	<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	73.553
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
25.267	12.610	Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	25.267
6.255	13.408	Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	4.516
2.353	2.470	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.359
22.802	31.985	Υποχρεώσεις προς πελάτες	31.446
896	1.287	Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	150
491	477	Λοιπές υποχρεώσεις	742
-	-	Υποχρεώσεις δραστηριοτήτων προς πώληση	1.941
58.064	62.237	<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	66.421
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
656	4.412	Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	656
950	950	Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	950
8.056	6.682	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	8.055
(3.574)	(7.185)	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	(3.241)
6.088	4.859	<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας</b>	6.420
43	398	Υβριδικά κεφάλαια-προνομιούχοι τίτλοι	43
-	-	Δικαιώματα τρίτων	669
6.131	5.257	<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	7.132
64.195	67.494	<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	73.553

2014

Τράπεζα		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		Όμιλος	
1 Ιαν- 31 Δεκ 2014	1 Ιαν- 31 Δεκ 2013	Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ		1 Ιαν- 31 Δεκ 2014	1 Ιαν- 31 Δεκ 2013
999	723	Καθαρά έσοδα από τόκους		1.515	1.270
74	85	Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		200	199
-	-	Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες		36	36
6	7	Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες		48	34
60	3	Έσοδα από μερίσματα		3	3
(15)	(1)	Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		(5)	(16)
33	18	Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		85	41
3	(39)	Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα		7	(9)
1.160	796	<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		1.889	1.558
(699)	(674)	Λειτουργικά έξοδα		(1.055)	(1.037)
461	122	<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και έκτακτων αποτελεσμάτων</b>		834	521
(1.901)	(1.587)	Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις		(2.264)	(1.900)
(604)	(196)	Ζημιές απομείωσης κόστους συμμετοχής σε θυγατρικές επιχειρήσεις		(100)	(142)
(134)	1	και κοινοπραξίες/σύλλων στοιχείων ενεργητικού		(205)	(114)
75	(256)	Λοιπές ζημιές απομείωσης		57	(264)
-	-	Έξοδα αναδιάρθρωσης και λοιπά έκτακτα αποτελέσματα		(0)	(2)
(2.103)	(1.916)	Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		(1.678)	(1.901)
527	463	<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>		462	454
244	445	Φόρος εισοδήματος		252	329
(1.332)	(1.008)	Έκτακτες προσαρμογές φόρου		(964)	(1.118)
(51)	1	<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		(232)	(39)
(1.383)	(1.007)	Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(1.196)	(1.157)
-	-	Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε τρίτους		23	(3)
(1.383)	(1.007)	<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους</b>		(1.219)	(1.154)
(0,1201)	(0,3601)	<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρο ανά μετοχή-Βασικά</b>		(0,1058)	(0,4098)
(0,1157)	(0,3605)	Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανά μετοχή - Βασικά		(0,0857)	(0,3964)

Τράπεζα		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		Όμιλος	
31 Δεκ 2014	31 Δεκ 2013	Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ		31 Δεκ 2014	31 Δεκ 2013
801	651	<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		1.948	1.986
5.892	8.098	Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες		3.059	2.567
73	62	Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		360	375
2.121	1.260	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		2.134	1.264
35.076	37.468	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		42.133	45.610
2.913	1.219	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		5.626	3.113
346	414	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων		657	741
11.700	13.375	Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων		11.566	14.862
2.570	2.907	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου		-	-
-	-	Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις		6	6
282	314	Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες		702	770
64	57	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		876	728
60	71	Επενδύσεις σε ακίνητα		150	266
3.871	3.024	Άυλα πάγια στοιχεία		3.894	3.063
1.725	1.749	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.137	2.235
-	-	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		270	-
67.494	70.669	Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		75.518	77.586
67.494	70.669	<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		75.518	77.586
12.610	16.887	<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		12.610	16.907
13.408	12.196	Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες		10.256	10.192
2.470	1.554	Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα		2.475	1.558
31.985	33.952	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		40.878	41.535
1.287	1.461	Υποχρεώσεις προς πελάτες		811	789
477	617	Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις		2.020	2.082
-	-	Λοιπές υποχρεώσεις		164	-
62.237	66.667	Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού προς πώληση		69.214	73.063
62.237	66.667	<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		69.214	73.063
4.412	1.641	<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		4.412	1.641
950	950	Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές		950	950
6.682	6.669	Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές		6.682	6.669
(7.185)	(5.656)	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		(6.485)	(5.095)
4.859	3.604	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο		5.559	4.165
398	398	<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας</b>		77	77
-	-	Υβριδικά κεφάλαια-προνομιούχοι τίτλοι		668	281
5.257	4.002	Δικαιώματα τρίτων		6.304	4.523
67.494	70.669	<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		75.518	77.586
67.494	70.669	<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		75.518	77.586

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**  
Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ

Τράπεζα			Όμιλος	
1 Ιαν- 31 Δεκ 2013	1 Ιαν- 31 Δεκ 2012		1 Ιαν- 31 Δεκ 2013	1 Ιαν- 31 Δεκ 2012
723	843	Καθαρά έσοδα από τόκους	1.294	1.461
85	100	Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	203	200
-	-	Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	36	30
7	4	Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	34	32
3	19	Έσοδα από μερίσματα	3	4
(1)	62	Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	(15)	51
18	71	Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	41	(22)
(39)	(3)	Λοιπά λειτουργικά αποτελέσματα	(9)	(1)
796	1.096	<b>Λειτουργικά έσοδα</b>	1.587	1.755
(674)	(636)	Λειτουργικά έξοδα	(1.071)	(1.058)
122	460	<b>Λειτουργικά κέρδη προ απομειώσεων και έκτακτων ζημιών</b>	516	697
(1.587)	(1.355)	Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	(1.920)	(1.655)
65	(363)	Ζημιές απομείωσης και λοιπές ζημιές από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	65	(363)
		Ζημιές απομείωσης υπεραξίας/ κόστους συμμετοχής σε θυγατρικές επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	(142)	(42)
(196)	(42)	Λοιπές ζημιές απομείωσης	(189)	(319)
(74)	(308)	Έξοδα αναδιάρθρωσης και λοιπές έκτακτες ζημιές	(254)	(12)
(246)	(12)	Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	(2)	(0)
-	-	<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>	(1.926)	(1.694)
463	314	Φόρος εισοδήματος	458	335
445	-	Έκτακτες προσαρμογές φόρου	329	-
(1.008)	(1.306)	<b>Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	(1.139)	(1.359)
1	(62)	Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(18)	(86)
(1.007)	(1.368)	<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης</b>	(1.157)	(1.445)
-	-	Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναλογούν σε τρίτους	(3)	13
(1.007)	(1.368)	<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναλογούν στους μετόχους</b>	(1.154)	(1.458)
(0,3601)	(24,9693)	<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρο ανά μετοχή - Βασικά</b>	(0,4098)	(23,0618)
(0,3605)	(23,8462)	<b>Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανά μετοχή - Βασικά</b>	(0,4037)	(21,4882)

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**  
Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ

Τράπεζα			Όμιλος	
31 Δεκ 2013	31 Δεκ 2012		31 Δεκ 2013	31 Δεκ 2012
651	844	<b>ΔΝΔΡΓΗΣΙΚΟ</b>	1.986	2.065
8.098	13.307	Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	2.567	4.693
62	92	Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	375	710
1.260	1.913	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	1.264	1.888
37.468	33.434	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	45.610	43.171
1.219	895	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	3.113	3.183
414	1.007	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	741	1.389
13.375	2.543	Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων	14.862	4.897
2.907	3.025	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	-	-
6	6	Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	6	8
314	217	Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	770	690
57	68	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	728	616
71	69	Επενδύσεις σε ακίνητα	266	406
3.024	2.037	Άυλα πάγια στοιχεία	3.063	2.106
1.743	1.351	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.235	1.831
70.669	60.808	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	77.586	67.653
		<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		
16.887	29.016	<b>ΤΠΟΥΡΩΣΙΣ</b>	16.907	29.047
12.196	4.703	Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	10.192	2.772
1.554	2.688	Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.558	2.677
33.952	23.366	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	41.535	30.752
1.461	1.763	Υποχρεώσεις προς πελάτες	789	1.365
617	569	Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.082	1.695
66.667	62.105	Λοιπές υποχρεώσεις	73.063	68.308
		<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		
1.641	1.228	<b>ΙΓΙΑ ΚΑΦΑΛΙΑ</b>	1.641	1.228
950	950	Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	950	950
6.669	1.448	Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	6.669	1.448
-	-	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	(0)	(3)
(5.656)	(5.611)	Μείον: ίδιες μετοχές	(5.095)	(4.922)
3.604	(1.985)	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	4.165	(1.299)
398	688	<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας</b>	77	367
-	-	Υβριδικά κεφάλαια-προνομιούχοι τίτλοι	281	277
4.002	(1.297)	Δικαιώματα τρίτων	4.523	(655)
		<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		
70.669	60.808	<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	77.586	67.653

2012

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ

Τράπεζα			Όμιλος	
1 Ιαν- 31 Δεκ 2012	1 Ιαν- 31 Δεκ 2011		1 Ιαν- 31 Δεκ 2012	1 Ιαν- 31 Δεκ 2011
<b>843</b>	1.235	Καθαρά έσοδα από τόκους	<b>1.461</b>	1.965
<b>100</b>	162	Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	<b>200</b>	274
-	-	Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	<b>30</b>	30
<b>4</b>	7	Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	<b>32</b>	28
<b>19</b>	20	Έσοδα από μερίσματα	<b>4</b>	6
<b>62</b>	(55)	Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	<b>51</b>	(56)
<b>71</b>	(56)	Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	<b>(22)</b>	(20)
<b>(3)</b>	17	Λοιπά λειτουργικά έσοδα	<b>(1)</b>	(1)
<b>1.096</b>	1.330	<b>Λειτουργικά έσοδα</b>	<b>1.755</b>	2.226
<b>(631)</b>	(674)	Λειτουργικά έξοδα	<b>(1.052)</b>	(1.123)
<b>465</b>	656	<b>Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και έκτακτων ζημιών από αποτιμήσεις</b>	<b>703</b>	1.103
<b>(1.355)</b>	(1.086)	Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	<b>(1.655)</b>	(1.328)
<b>(363)</b>	(5.874)	Ζημιές απομείωσης και αποτίμησης από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	<b>(363)</b>	(6.012)
<b>(320)</b>	(332)	Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις	<b>(331)</b>	(501)
<b>(42)</b>	-	Ζημιές απομείωσης υπεραξίας/κόστους συμμετοχής σε θυγατρικές επιχειρήσεις	<b>(42)</b>	(236)
-	-	Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε κοινοπραξίες	<b>(0)</b>	(1)
<b>(1.615)</b>	(6.636)	<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>	<b>(1.688)</b>	(6.975)
<b>313</b>	1.330	Φόρος εισοδήματος	<b>334</b>	1.319
<b>(1.302)</b>	(5.306)	<b>Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(1.354)</b>	(5.656)
<b>(62)</b>	151	Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<b>(86)</b>	160
<b>(1.364)</b>	(5.155)	<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης</b>	<b>(1.440)</b>	(5.496)
-	-	Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν σε τρίτους	<b>13</b>	12
<b>(1.364)</b>	(5.155)	<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναλογούν στους μετοχούς</b>	<b>(1.453)</b>	(5.508)
<b>(2.4904)</b>	(9,4659)	<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρο ανά μετοχή-Βασικά</b>	<b>(2,2975)</b>	(10,1274)
<b>(2.4904)</b>	(9,7421)	<b>Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανά μετοχή - Βασικά</b>	<b>(2,1408)</b>	(10,4202)

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ

Τράπεζα			Όμιλος	
31 Δεκ 2012	31 Δεκ 2011		31 Δεκ 2012	31 Δεκ 2011
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
<b>844</b>	1.821	Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	<b>2.065</b>	3.286
<b>13.307</b>	23.965	Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	<b>4.693</b>	6.988
<b>92</b>	94	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	<b>710</b>	503
<b>1.913</b>	1.950	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<b>1.888</b>	1.818
<b>33.434</b>	36.087	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	<b>43.171</b>	48.094
<b>895</b>	1.052	Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	<b>3.183</b>	3.185
<b>1.007</b>	1.492	Χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδυτικών τίτλων	<b>1.389</b>	2.206
<b>2.543</b>	3.402	Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	<b>4.897</b>	5.992
<b>3.025</b>	2.946	Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-
<b>6</b>	6	Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	<b>8</b>	8
<b>217</b>	232	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	<b>690</b>	736
<b>68</b>	96	Επενδύσεις σε ακίνητα	<b>616</b>	568
<b>69</b>	73	Άυλα πάγια στοιχεία	<b>406</b>	465
<b>2.037</b>	1.718	Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	<b>2.106</b>	1.726
<b>1.351</b>	848	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<b>1.831</b>	1.247
<b>60.808</b>	75.782	<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>67.653</b>	76.822
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>				
<b>29.016</b>	32.225	Υποχρεώσεις προς κεντρικές τράπεζες	<b>29.047</b>	32.525
<b>4.703</b>	5.696	Υποχρεώσεις προς λοιπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	<b>2.772</b>	3.406
<b>2.688</b>	3.044	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<b>2.677</b>	3.013
<b>23.366</b>	26.864	Υποχρεώσεις προς πελάτες	<b>30.752</b>	32.459
<b>1.763</b>	4.337	Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	<b>1.365</b>	2.671
<b>569</b>	3.626	Λοιπές υποχρεώσεις	<b>1.695</b>	1.873
<b>62.105</b>	75.792	<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>68.308</b>	75.947
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
<b>1.228</b>	1.228	Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	<b>1.228</b>	1.228
<b>950</b>	950	Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	<b>950</b>	950
<b>1.448</b>	1.448	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρπο	<b>1.448</b>	1.448
<b>(5.611)</b>	(4.380)	Λοιπά αποθεματικά	<b>(4.922)</b>	(3.763)
-	-	- Μείον: ίδιες μετοχές	<b>(3)</b>	(11)
<b>688</b>	744	Υβριδικά κεφάλαια-προνομιούχοι τίτλοι	<b>367</b>	745
-	-	Δικαιώματα τρίτων	<b>277</b>	278
<b>(1.297)</b>	(10)	<b>Σύνολο</b>	<b>(655)</b>	875
<b>60.808</b>	75.782	<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>67.653</b>	76.822

Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου		
	2011	2010	
	€ εκατ.	€ εκατ.	
Τόκοι έσοδα	8	5.289	4.949
Τόκοι έξοδα	8	(3.250)	(2.846)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>		<b>2.039</b>	<b>2.103</b>
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		449	497
Έξοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		(157)	(134)
<b>Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες</b>	9	<b>292</b>	<b>363</b>
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες		30	37
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	10	28	34
Έσοδα από μερίσματα		6	7
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	11	(51)	78
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	11	(19)	84
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		1	24
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>2.326</b>	<b>2.730</b>
Λειτουργικά έξοδα	12	(1.198)	(1.280)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις και έκτακτων ζημιών από αποτιμήσεις</b>		<b>1.128</b>	<b>1.450</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις πελατών	25	(1.333)	(1.273)
Ζημιές απομείωσης από έκθεση σε χρέος Ελληνικού Δημοσίου	5	(6.012)	-
Ζημιές απομείωσης υπεραξίας	29	(236)	-
Λοιπές έκτακτες ζημιές από αποτιμήσεις	14	(501)	-
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	30	(1)	(0)
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρου</b>		<b>(6.955)</b>	<b>177</b>
Φόρος εισοδήματος	15	1.316	(60)
<b>Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		<b>(5.639)</b>	<b>117</b>
Κέρδη/(ζημιές) χρήσης από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	17	143	(33)
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης</b>		<b>(5.496)</b>	<b>84</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν σε τρίτους		12	16
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρήσης που αναλογούν στους μετόχους</b>		<b>(5.508)</b>	<b>68</b>
		<b>€</b>	<b>€</b>
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή</b>			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	18	(10,13)	(0,15)
<b>Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>			
-Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	18	(10,39)	(0,08)

Σημείωση	Την 31 Δεκεμβρίου		
	2011	2010	
	€ εκατ.	€ εκατ.	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	19	3.286	3.606
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	21	6.988	5.159
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	22	503	638
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	1.818	1.440
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	24	48.094	56.268
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	26	11.383	16.563
Ενσώματα πάγια στοιχεία	28	1.304	1.237
Άυλα πάγια στοιχεία	29	465	734
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	30	2.981	1.543
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>76.822</b>	<b>87.188</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	31	1.043	1.144
Εξασφαλισμένες υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	32	34.888	25.480
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	3.013	2.681
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	32.459	44.435
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	34	2.671	5.389
Λοιπές υποχρεώσεις	35	1.873	1.965
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>75.947</b>	<b>81.094</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	37	1.226	1.478
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	37	1.439	1.440
Λοιπά αποθεματικά		(3.763)	1.113
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	38	950	950
Προνομιούχοι τίτλοι	39	745	791
Δικαιώματα τρίτων		278	322
<b>Σύνολο</b>		<b>875</b>	<b>6.094</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>76.822</b>	<b>87.188</b>

2010

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου	
		2010 € εκατ.	2009 € εκατ.
Τόκοι έσοδα	5	5.317	5.987
Τόκοι έξοδα	5	(3.063)	(3.646)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>		<b>2.254</b>	<b>2.341</b>
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		546	549
Έξοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		(142)	(131)
<b>Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες</b>	6	<b>404</b>	<b>418</b>
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες		37	48
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	7	33	31
Έσοδα από μερίσματα		7	9
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	8	79	97
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	8	87	74
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		23	23
		<b>266</b>	<b>262</b>
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>2.924</b>	<b>3.041</b>
Λειτουργικά έξοδα	9	(1.426)	(1.471)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους</b>		<b>1.498</b>	<b>1.570</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	20	(1.362)	(1.177)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	25	(9)	5
<b>Κέρδη προ φόρου</b>		<b>136</b>	<b>398</b>
Φόρος εισοδήματος	11	(52)	(82)
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης</b>		<b>84</b>	<b>316</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν σε τρίτους		16	11
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους*</b>		<b>68</b>	<b>305</b>
* Συγκρίσιμα κέρδη χρήσης εξαιρουμένης της έκτακτης εισφοράς φόρου: - Έκτακτη εισφορά φόρου	11	45	57
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης προ της έκτακτης εισφοράς φόρου</b>		<b>113</b>	<b>362</b>
		<b>€</b>	<b>€</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>			
- Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	13	(0,15)	0,74
- Βασικά και προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή εξαιρουμένων των κερδών/(ζημιών) επί των προνομιούχων τίτλων	13	(0,15)	0,41
<b>Κέρδη ανά μετοχή εξαιρουμένης της έκτακτης εισφοράς φόρου</b>			
- Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή	13	(0,06)	0,85
- Βασικά και προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή εξαιρουμένων των κερδών/(ζημιών) επί των προνομιούχων τίτλων	13	(0,06)	0,51

	Σημείωση	Την 31 Δεκεμβρίου	
		2010 € εκατ.	2009 € εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	14	3.606	3.079
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	16	5.159	4.784
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17	638	868
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	1.440	1.224
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	19	56.268	55.837
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	21	16.563	15.243
Ενσώματα πάγια στοιχεία	23	1.237	1.252
Άυλα πάγια στοιχεία	24	734	710
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	1.543	1.272
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>87.188</b>	<b>84.269</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	26	1.144	2.258
Συμφωνίες επαναφοράς χρεογράφων με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	27	25.480	17.188
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18	2.681	2.274
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28	44.435	46.808
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29	5.389	7.867
Λοιπές υποχρεώσεις	30	1.965	1.760
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>81.094</b>	<b>77.955</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο-κοινές μετοχές	32	1.478	1.480
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	32	1.440	1.441
Λοιπά αποθεματικά		1.113	1.377
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών της Τράπεζας</b>		<b>4.031</b>	<b>4.298</b>
Μετοχικό κεφάλαιο-προνομιούχες μετοχές	33	950	950
Προνομιούχοι τίτλοι	34	791	791
Δικαιώματα τρίτων		322	275
<b>Σύνολο</b>		<b>6.094</b>	<b>6.314</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>87.188</b>	<b>84.269</b>

Σημείωση	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου		
	2009	2008	
	€ εκατ.	€ εκατ.	
Τόκοι έσοδα	5	5.987	7.488
Τόκοι έξοδα	5	(3.646)	(5.103)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>		<b>2.341</b>	<b>2.385</b>
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		549	760
Έξοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		(131)	(217)
<b>Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες</b>	6	<b>418</b>	<b>543</b>
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες		48	46
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	7	31	29
Έσοδα από μερίσματα		9	20
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		97	172
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		74	47
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		23	35
		<b>282</b>	<b>349</b>
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>3.041</b>	<b>3.277</b>
Λειτουργικά έξοδα	8	(1.471)	(1.568)
<b>Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους</b>		<b>1.570</b>	<b>1.711</b>
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	19	(1.177)	(886)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	24	5	(7)
<b>Κέρδη προ φόρου</b>		<b>398</b>	<b>818</b>
Φόρος εισοδήματος	10	(82)	(141)
<b>Καθαρά κέρδη μετά από φόρο</b>		<b>316</b>	<b>677</b>
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους μειοψηφίας		11	25
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους *</b>		<b>305</b>	<b>652</b>
		<b>€</b>	<b>€</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>			
- βασικά	12	0,41	1,18
- προσαρμοσμένα (diluted)	12	0,41	1,17
		<b>€ εκατ.</b>	<b>€ εκατ.</b>
* Συγκρίσιμα κέρδη χρήσης εξαιρουμένης της έκτακτης εισφοράς φόρου: - Έκτακτη εισφορά φόρου	10	57	-
<b>Καθαρά κέρδη προ της έκτακτης εισφοράς φόρου</b>		<b>362</b>	<b>652</b>
		<b>€</b>	<b>€</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή εξαιρουμένης της έκτακτης εισφοράς φόρου</b>			
- βασικά	12	0,51	1,18
- προσαρμοσμένα (diluted)	12	0,51	1,17

Σημείωση	31 Δεκεμβρίου		
	2009	2008	
	€ εκατ.	€ εκατ.	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	13	3.079	4.041
Απαιτήσεις από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	15	4.784	4.613
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	16	868	1.012
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	1.224	1.518
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18	55.837	55.878
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	20	15.243	12.200
Άυλα πάγια στοιχεία	22	710	731
Ενομήματα πάγια στοιχεία	23	1.252	1.231
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	24	1.272	978
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>84.269</b>	<b>82.202</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	25	2.258	2.792
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	26	17.188	15.925
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	2.274	3.077
Υποχρεώσεις προς πελάτες	27	46.808	45.656
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	28	7.667	8.565
Λοιπές υποχρεώσεις	29	1.760	1.564
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>77.955</b>	<b>77.579</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	31	1.480	1.378
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	31	1.441	1.100
Λοιπά αποθεματικά		1.377	1.109
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους κοινών μετοχών της Τράπεζας</b>		<b>4.298</b>	<b>3.587</b>
Προνομιούχες μετοχές	32	950	-
Προνομιούχοι τίτλοι	33	791	705
Δικαιώματα μειοψηφίας		275	331
<b>Σύνολο</b>		<b>6.314</b>	<b>4.623</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και παθητικού</b>		<b>84.269</b>	<b>82.202</b>



Σημείωση	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου		
	2008 € εκατ.	2007 € εκατ.	
Τόκοι έσοδα	5	7.488	5.980
Τόκοι έξοδα	5	(5.103)	(3.976)
Καθαρά έσοδα από τόκους		2.385	2.004
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		760	704
Έξοδα τραπεζικών αμοιβών και προμηθειών		(217)	(146)
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	6	543	558
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες		46	53
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	7	29	23
Έσοδα από μερίσματα		20	13
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	29	172	33
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		47	105
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		35	28
Λειτουργικά έσοδα		3.277	2.817
Λειτουργικά έξοδα	8	(1.566)	(1.374)
Λειτουργικά κέρδη προ προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους		1.711	1.443
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	19	(886)	(401)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	22	(7)	8
Κέρδη προ φόρου		818	1.050
Φόρος εισοδήματος	10	(141)	(219)
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο		677	831
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους μειοψηφίας		25	16
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους		652	815
		€	€
Κέρδη ανά μετοχή			
- βασικά	12	1,20	1,60
- προσαρμοσμένα (diluted)	12	1,20	1,59

Σημείωση	31 Δεκεμβρίου		
	2008 € εκατ.	2007 € εκατ.	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	13	4.041	2.732
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	15	4.613	4.577
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	16	1.012	960
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	1.518	738
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	18	55.878	45.638
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	20	12.200	11.095
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	22	36	46
Αυλα πάγια στοιχεία	23	731	735
Ενσώματα πάγια στοιχεία	24	1.231	1.120
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	25	942	748
Σύνολο ενεργητικού		82.202	68.389
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	26	2.792	2.012
Συμφωνίες επαναγοράς χρεογράφων με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	27	15.925	10.754
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17	3.077	1.050
Υποχρεώσεις προς πελάτες	28	45.656	36.151
Πιστωτικοί τίτλοι και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	29	8.565	11.238
Λοιπά στοιχεία παθητικού	30	1.564	1.825
Σύνολο παθητικού		77.579	63.030
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	32	1.378	1.432
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	32	1.100	1.325
Λοιπά αποθεματικά		1.109	1.495
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		3.587	4.252
Προνομιούχοι τίτλοι	33	705	777
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας και προνομιούχοι τίτλοι		4.292	5.029
Δικαιώματα μειοψηφίας		331	330
Σύνολο		4.623	5.359
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και παθητικού		82.202	68.389

2007

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ**

Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ

Τράπεζα			Όμιλος		
1 Ιαν- 31 Δεκ 2007	1 Ιαν- 31 Δεκ 2006		1 Ιαν- 31 Δεκ 2007	1 Ιαν- 31 Δεκ 2006	
1.471	1.282	Καθαρά έσοδα από τόκους	2.004	1.597	
216	216	Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	558	447	
-	-	Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	53	37	
6	5	Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	23	20	
163	47	Έσοδα από μερίσματα	13	9	
64	22	Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	33	32	
95	59	Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους	105	70	
18	13	Λοιπά λειτουργικά έσοδα	28	21	
<b>2.033</b>	<b>1.644</b>	<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ</b>	<b>2.817</b>	<b>2.233</b>	
(452)	(391)	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(727)	(589)	
(324)	(245)	Γενικά λειτουργικά έξοδα	(528)	(373)	
(64)	(56)	Αποσβέσεις	(119)	(100)	
(339)	(308)	Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	(401)	(344)	
<b>854</b>	<b>644</b>	<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΕΡΔΗ</b>	<b>1.042</b>	<b>827</b>	
-	-	Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	8	5	
<b>854</b>	<b>644</b>	<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ</b>	<b>1.050</b>	<b>832</b>	
(149)	(169)	Φόρος εισοδήματος	(219)	(225)	
705	475	<b>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΗΣ</b>	831	607	
-	-	Δικαιώματα μειοψηφίας	16	6	
<b>705</b>	<b>475</b>	<b>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΑΝΑΛΟΓΟΥΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ</b>	<b>815</b>	<b>601</b>	
741	518	<b>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΗΣ ΕΞΑΙΡΟΥΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ ΕΠΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ ΠΥΡΟΠΑΘΩΝ</b>	<b>851</b>	<b>644</b>	
Ευρώ	Ευρώ	Κέρδη μετά από φόρο ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	Ευρώ	Ευρώ	
1,371	0,923	-Βασικά	1,598	1,193	
1,367	0,920	-Diluted	1,594	1,191	
1,447	1,015	Κέρδη μετά από φόρο ανά μετοχή σε ευρώ - εξαιρουμένης της φορολογίας επί αποθεματικών και της ενίσχυσης πυροπαθών	1,674	1,286	
0,82	0,75	Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή σε ευρώ	0,82	0,75	

ΣΤΟΙΧΕΙΑ

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Ποσά σε εκατομμύρια ευρώ

Τράπεζα		Όμιλος	
31 Δεκ 2007	31 Δεκ 2006	31 Δεκ 2007	31 Δεκ 2006
1.259	1.641	2.732	2.654
16.545	5.196	4.577	2.938
485	574	960	807
797	574	738	518
37.235	30.183	45.638	34.046
9.355	10.019	10.477	10.936
-	-	618	-
1.810	1.091	-	-
27	37	46	48
65	11	735	354
406	452	1.120	974
288	279	748	545
<b>68.272</b>	<b>50.057</b>	<b>68.389</b>	<b>53.820</b>
5.539	2.191	2.012	1.536
9.761	9.359	10.754	9.387
935	734	1.050	709
38.939	30.363	36.151	27.707
7.919	3.515	11.238	9.367
492	733	1.825	1.490
<b>63.585</b>	<b>46.895</b>	<b>63.030</b>	<b>50.196</b>
1.434	1.243	1.432	1.242
1.340	183	1.325	176
1.136	950	1.495	1.239
<b>3.910</b>	<b>2.376</b>	<b>4.252</b>	<b>2.657</b>
777	786	777	786
4.687	3.162	5.029	3.443
-	-	330	181
4.687	3.162	5.359	3.624
<b>68.272</b>	<b>50.057</b>	<b>68.389</b>	<b>53.820</b>

2006

	Σημείωση	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου	
		2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
Τόκοι έσοδα	5	4.007	2.850
Τόκοι έξοδα	5	(2.410)	(1.478)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>		<b>1.597</b>	<b>1.372</b>
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		574	498
Έξοδα τραπεζικών αμοιβών και προμηθειών		(127)	(144)
<b>Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες</b>	6	<b>447</b>	<b>354</b>
Αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες		37	36
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες		20	30
<b>Οργανικά έσοδα</b>		<b>2.101</b>	<b>1.792</b>
Έσοδα από μερίσματα		9	4
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		32	20
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		70	37
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		21	7
		132	68
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>2.233</b>	<b>1.860</b>
Λειτουργικά έξοδα	7	(1.062)	(890)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	18	(344)	(309)
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>		<b>827</b>	<b>661</b>
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	21	5	15
<b>Κέρδη προ φόρου</b>		<b>832</b>	<b>676</b>
Φόρος εισοδήματος	9	(225)	(172)
<b>Καθαρά κέρδη μετά από φόρο</b>		<b>607</b>	<b>504</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		(6)	(3)
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους</b>		<b>601</b>	<b>501</b>
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης εξαιρουμένης της εφάπαξ φορολογίας επί αποθεματικών</b>	9	<b>644</b>	<b>501</b>

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου	
		2006 € εκατ.	2005 € εκατ.
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	12	2.654	1.755
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	14	2.938	2.993
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	15	807	1.209
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	518	311
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	34.046	26.624
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	19	10.936	10.024
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	21	48	35
Άλλα πάγια στοιχεία	22	354	154
Ενσώματα πάγια στοιχεία	23	974	827
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	24	545	532
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>53.820</b>	<b>44.464</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	25	10.923	10.781
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	709	736
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	23.914	19.255
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	27	13.160	9.153
Λοιπά στοιχεία παθητικού	28	1.490	1.140
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>50.196</b>	<b>41.065</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	30	1.242	1.047
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	30	176	482
Λοιπά αποθεματικά		1.239	994
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας</b>		<b>2.657</b>	<b>2.523</b>
Προνομιούχοι τίτλοι	31	786	762
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας και προνομιούχοι τίτλοι</b>		<b>3.443</b>	<b>3.285</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		181	114
<b>Σύνολο</b>		<b>3.624</b>	<b>3.399</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και παθητικού</b>		<b>53.820</b>	<b>44.464</b>

2005

Σημείωση	Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου		
	2005	2004	
	€ εκατ.	€ εκατ.	
Τόκοι έσοδα	6	2,565	1,859
Τόκοι έξοδα	6	(1,421)	(908)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>		<b>1,144</b>	<b>951</b>
Έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες		321	292
Έξοδα τραπεζικών αμοιβών και προμηθειών		(135)	(177)
<b>Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες</b>		<b>186</b>	<b>115</b>
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες		4	2
<b>Οργανικά έσοδα</b>		<b>1,334</b>	<b>1,068</b>
Έσοδα από μερίσματα		33	35
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών		13	6
Αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους		38	39
Λοιπά λειτουργικά έσοδα		7	6
		<b>91</b>	<b>86</b>
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>		<b>1,425</b>	<b>1,154</b>
Λειτουργικά έξοδα	7	(575)	(546)
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	18	(289)	(210)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>561</b>	<b>398</b>
Φόρος εισοδήματος	9	(127)	(106)
<b>Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους</b>		<b>434</b>	<b>292</b>
	<b>Σημείωση</b>	<b>€</b>	<b>€</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>			
- βασικά	11	1.34	0.94
- προσαρμοσμένα (diluted)	11	1.34	0.94

Σημείωση	31 Δεκεμβρίου		
	2005	2004	
	€ εκατ.	€ εκατ.	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	12	1,107	1,070
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14	4,238	957
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	15	864	2,262
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	366	298
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	17	24,214	20,034
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων	19	9,309	4,976
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	20	896	536
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	21	18	43
Άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία		5	-
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	22	398	413
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	309	225
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>41,724</b>	<b>30,814</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24	10,623	5,336
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	742	616
Υποχρεώσεις προς πελάτες	25	24,660	21,675
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	26	2,031	699
Λοιπά στοιχεία παθητικού	27	552	491
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>38,608</b>	<b>28,817</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	29	1,047	926
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	29	482	502
Λοιπά αποθεματικά		825	569
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας</b>		<b>2,354</b>	<b>1,997</b>
Υβριδικά κεφάλαια	30	762	-
<b>Σύνολο</b>		<b>3,116</b>	<b>1,997</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και παθητικού</b>		<b>41,724</b>	<b>30,814</b>





	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	3.666.497	2.905.242
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.004.344)	(1.877.722)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>1.662.154</b>	<b>1.027.520</b>
Έσοδα προμηθειών	7	329.808	249.015
Έξοδα προμηθειών	7	(43.122)	(31.426)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>286.686</b>	<b>217.589</b>
Έσοδα από μερίσματα	8	15.368	7.295
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	83.070	189.133
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	9.285	3.388
Αποτελέσματα από χρέογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	54.329	442.970
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	24.232	(21.483)
Αρνητική υπεραξία εξαγορών	48		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΞΟΔΩΝ</b>		<b>3.810.338</b>	<b>350.928</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(884.841)	(421.845)
Έξοδα διακίνησης	14	(625.811)	(379.273)
Αποσβέσεις	28, 29	(126.626)	(105.388)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		156	(850)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΦΕΩΝ</b>		<b>(1.637.323)</b>	<b>(907.357)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΦΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>4.308.136</b>	<b>1.309.982</b>
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	24	(2.363.801)	(2.057.154)
Απομείωση αξίας συμμετοχών και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25, 26	(67.217)	(391.113)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	28, 29, 31, 39	(100.636)	(59.628)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	28	(28.770)	14.666
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>1.747.712</b>	<b>(1.183.247)</b>
Φόρος εισοδήματος	16	768.635	662.880
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>		<b>2.516.247</b>	<b>(520.367)</b>
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες		29.912	13.020
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b>		<b>2.546.159</b>	<b>(507.347)</b>

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	2.674.771	3.307.503
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	20	293.035	380.384
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	21	325.032	441.317
Χρέογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	22	196.930	362.868
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	22	17.183	7.833
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	23	7.124	35.924
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	24	62.365.774	44.612.686
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	24	15.628.221	8.015.997
Χρέογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρέογραφα διαθέσιμα προς πώληση	25	1.377.749	4.836.475
- Διακρατούμενα έως τη λήξη χρέογραφα	25	58.041	74.006
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	26	304.967	301.696
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	28	300.345	409.755
Ισοχρηματοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	29	1.416.404	1.324.491
Επενδύσεις σε ακίνητα	30	902.859	1.078.513
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	31	34.743	15.537
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	40	2.861.716	1.897.474
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	32	669.125	443.906
Λοιπές απαιτήσεις	32	2.017.917	2.484.961
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπόμενες δραστηριότητες	27	357.657	377.150
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>92.009.592</b>	<b>70.408.477</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	33	26.274.952	32.561.322
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	34	549	21.953
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	21	329.618	423.519
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35	54.279.320	36.971.208
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	36	305.361	533.702
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	37	256.004	324.141
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	41	161.397	183.238
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	39	39.882	22.136
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		35.390	12.996
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	40	42.300	37.215
Λοιπές υποχρεώσεις	38	1.185.347	1.035.700
Υποχρεώσεις από διακοπόμενες δραστηριότητες	27	556.574	605.654
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>83.466.694</b>	<b>72.732.784</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	43	2.271.770	1.092.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	43	10.008.734	2.953.356
Μειών: Ίδιες μετοχές	43	(113)	(36)
Λοιπά αποθεματικά	44	82.604	(4.655)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπόμενες δραστηριότητες	44	18.106	9.301
Αποτελέσματα εις νέον	44	(3.957.192)	(6.503.766)
<b>Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής</b>		<b>6.423.909</b>	<b>(2.452.802)</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		118.990	128.495
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>6.542.899</b>	<b>(2.324.307)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>92.009.592</b>	<b>70.408.477</b>

2012

		31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.905.242	2.913.131
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.877.722)	(1.740.515)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>1.027.520</b>	<b>1.172.616</b>
Έσοδα προμηθειών	7	249.015	232.996
Έξοδα προμηθειών	7	(31.426)	(35.218)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>217.589</b>	<b>197.778</b>
Έσοδα από μερίσματα	8	7.295	4.752
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	189.133	(101.745)
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	3.388	(6.419)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	442.970	(556)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	329.446	(44.207)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>2.217.339</b>	<b>1.222.220</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(423.966)	(389.584)
Έξοδα διοίκησης	14	(379.273)	(336.596)
Αποσβέσεις	29, 30	(105.388)	(96.720)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		(850)	(515)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>		<b>(909.477)</b>	<b>(823.416)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>1.307.862</b>	<b>398.805</b>
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	24	(2.057.154)	(3.828.073)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25, 45	(391.113)	(3.964.724)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	29, 30, 32, 40	(59.628)	(90.850)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	27	14.666	(31.308)
<b>ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>(1.185.367)</b>	<b>(7.516.151)</b>
Φόρος εισοδήματος	16	663.104	894.125
<b>ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b>		<b>(522.264)</b>	<b>(6.622.026)</b>
<b>ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπόμενες δραστηριότητες		13.022	3.907
<b>ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b>		<b>(509.242)</b>	<b>(6.618.119)</b>

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	3.307.503	2.552.717
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	20	380.394	316.136
Παρόντρια χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	21	441.317	379.238
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	22	362.868	464.313
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	23	7.833	9.922
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	23	35.924	57.395
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	24	44.612.686	34.005.619
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	24	8.015.997	1.628.176
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	25	4.836.475	2.745.065
- Διακοπόμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	25	74.006	1.249.649
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	27	201.696	214.642
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	29	409.755	325.454
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	30	1.324.491	896.756
Επενδύσεις σε ακίνητα	31	1.078.513	877.511
Διακοπόμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	32	15.537	14.021
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	41	1.895.124	1.177.992
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντων ενεργητικού	33	332.057	264.891
Λοιπές απαιτήσεις	33	2.596.810	1.015.395
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπόμενες δραστηριότητες	28	377.184	1.157.214
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>70.406.181</b>	<b>49.362.308</b>

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	34	32.561.322	25.413.598
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	35	21.953	18.475
Παρόντρια χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	21	423.519	389.728
Υποχρεώσεις προς πελάτες	36	36.971.208	21.795.677
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	37	633.702	1.268.045
Υφαιρέτα και λοιπά δανειακά κεφάλαια	38	324.141	498.968
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξοδότηση	42	172.065	172.856
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	40	22.136	18.302
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	40	12.996	13.742
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	41	37.100	46.640
Λοιπές υποχρεώσεις	39	1.035.700	648.774
Υποχρεώσεις από διακοπόμενες δραστηριότητες	28	605.624	1.007.241
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>72.721.066</b>	<b>61.292.148</b>

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	44	1.092.998	1.092.998
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	44	2.953.356	2.953.356
Μείον: Ώτες μετοχές	44	(36)	(192)
Λοιπά αποθεματικά	45	(4.655)	(131.058)
Ποσό που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπόμενες δραστηριότητες	45	9.301	(14.529)
Αποτελέσματα εις νέον	45	(5.494.933)	(5.975.642)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		<b>(2.443.989)</b>	<b>(2.075.987)</b>
Διακρίματα μειοψηφίας		129.454	135.228
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>(2.314.535)</b>	<b>(1.939.888)</b>

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		70.406.181	49.362.308
--	--	------------	------------

2011



	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.860.865	2.564.951
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.687.630)	(1.377.034)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>1.173.235</b>	<b>1.187.917</b>
Έσοδα προμηθειών	7	224.346	232.967
Έξοδα προμηθειών	7	(34.039)	(44.686)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>190.307</b>	<b>188.281</b>
Έσοδα από μερίσματα	8	3.416	5.855
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	(103.043)	19.577
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	(6.419)	(8.045)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	(582)	(2.051)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	(44.269)	85.033
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>1.212.645</b>	<b>1.476.567</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(372.183)	(389.861)
Έξοδα διοίκησης	14	(334.547)	(363.093)
Αποσβέσεις	29, 30, 40	(88.583)	(83.239)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		(730)	(1.168)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>		<b>(796.043)</b>	<b>(837.360)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>416.602</b>	<b>639.207</b>
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους και λοιπών απαιτήσεων	24	(3.811.395)	(568.492)
Απομείωση αξίας επενδυτικού χαρτοφυλακίου	25, 45	(3.964.370)	(10.373)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	29, 30, 40	(86.769)	(6.508)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	27	(31.341)	(3.707)
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>(7.477.273)</b>	<b>50.127</b>
Φόρος εισοδήματος	16	896.410	(5.092)
Έκτακτη εισφορά φόρου	16	-	(24.630)
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b>		<b>(6.580.863)</b>	<b>20.406</b>

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμεία και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	19	2.552.717	2.993.275
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	20	316.136	1.476.856
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	21	379.238	143.967
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	22	464.313	673.984
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	22	9.922	16.426
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	23	67.395	955.401
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	24	35.633.795	40.190.412
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	25	2.745.065	2.051.103
- Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	25	1.249.849	5.056.820
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	27	214.642	211.796
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	29	325.454	384.308
Ιδιαχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	30	896.756	967.023
Επενδύσεις σε ακίνητα	31	877.511	927.129
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	32	14.021	23.242
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	41	1.177.992	297.882
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	33	264.891	199.504
Λοιπές απαιτήσεις	33	1.015.395	1.032.212
Στοιχεία ενεργητικού από διακαπτούμενες δραστηριότητες	28	1.157.214	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>49.362.308</b>	<b>67.561.340</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	34	25.413.598	19.930.269
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	35	18.475	308.864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	21	369.728	201.140
Υποχρεώσεις προς πελάτες	36	21.795.677	29.474.996
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	37	1.269.045	2.659.618
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	38	498.968	510.442
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	42	172.856	209.490
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	40	18.302	19.617
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		13.742	95.222
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	41	46.640	41.910
Λοιπές υποχρεώσεις	39	648.774	835.838
Υποχρεώσεις από διακαπτούμενες δραστηριότητες	28	1.007.341	-
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>61.282.148</b>	<b>64.287.808</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικά Κεφάλαια	44	1.092.998	470.882
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	44	2.953.356	2.430.877
Μείον: Ίδιες μετοχές	44	(192)	(8.790)
Λοιπά αποθεματικά	45	(131.058)	(432.845)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακαπτούμενες δραστηριότητες	45	(14.529)	-
Αποτελέσματα εις νέον	45	(5.975.642)	672.687
<b>Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής</b>		<b>(2.076.087)</b>	<b>3.182.811</b>
Δικαιώματα μεσοψηφίας		135.228	140.920
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>(1.940.859)</b>	<b>3.279.732</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>49.362.308</b>	<b>67.561.340</b>

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.662.132	2.789.159
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.455.233)	(1.684.275)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>1.206.898</b>	<b>1.104.884</b>
Έσοδα προμηθειών	7	245.236	256.157
Έξοδα προμηθειών	7	(46.284)	(50.116)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>198.953</b>	<b>206.041</b>
Έσοδα από μερίσματα	8	7.534	13.303
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	21.136	174.863
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	(8.045)	(916)
Κέρδη/ (Ζημιές) από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	(12.964)	3.529
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	85.543	160.921
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>1.499.056</b>	<b>1.662.625</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(410.966)	(426.170)
Έξοδα διοίκησης	14	(376.917)	(377.190)
Αποσβέσεις	28, 29	(94.914)	(92.805)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		(1.160)	2.686
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>		<b>(883.957)</b>	<b>(893.479)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>615.099</b>	<b>769.146</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	23	(596.882)	(488.099)
Λοιπές προβλέψεις	39	(3.819)	(3.053)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	27	(3.649)	8.621
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>10.749</b>	<b>286.615</b>
Φόρος εισοδήματος	15	(7.311)	(46.792)
Έκτακτη εισφορά φόρου	15	(24.630)	(34.194)
<b>ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b>		<b>(31.940)</b>	<b>(80.986)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>(21.191)</b>	<b>205.629</b>

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	2.993.275	2.977.561
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	1.476.856	992.325
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	20	143.967	171.467
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21	673.984	1.393.237
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογης αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21	16.426	162.817
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	22	955.401	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	23	37.638.075	37.688.258
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
-Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	24	2.051.103	2.338.460
-Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	24	5.056.820	3.363.535
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	26	2.512.337	1.183.006
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	27	211.796	184.023
Άλλα στοιχεία ενεργητικού	28	384.308	339.160
Ισοχρηματοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	29	967.023	987.271
Επενδύσεις σε ακίνητα	30	927.129	819.894
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	31	23.242	101.771
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	40	416.637	282.652
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	32	199.504	206.015
Λοιπές απαιτήσεις	32	1.032.212	1.088.338
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>57.680.295</b>	<b>54.279.791</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	33	19.930.269	14.432.854
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	34	308.864	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	20	201.140	162.023
Υποχρεώσεις προς πελάτες	35	29.474.998	30.063.606
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	36	2.659.618	4.206.276
Υβριδικά και λοιπά θανειακά κεφάλαια	37	510.442	511.278
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	41	209.490	202.461
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	39	19.817	18.089
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		95.222	71.030
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	40	160.865	140.058
Λοιπές υποχρεώσεις	38	835.838	857.882
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>54.406.564</b>	<b>50.665.556</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	43	470.882	1.974.020
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	43	2.430.877	927.739
Μείον: Ίδιες μετοχές	43	(8.790)	(123)
Λοιπά αποθεματικά	44	(432.845)	(218.195)
Κέρδη εις νέον	44	672.687	782.618
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		<b>3.132.811</b>	<b>3.466.060</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		140.920	148.176
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>3.273.732</b>	<b>3.614.235</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>57.680.295</b>	<b>54.279.791</b>

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2009	31 Δεκεμβρίου 2008
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.789.159	3.897.709
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.684.275)	(2.737.999)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>1.104.884</b>	<b>1.159.770</b>
Έσοδα προμηθειών	7	256.157	285.622
Έξοδα προμηθειών	7	(50.116)	(43.975)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>206.041</b>	<b>241.647</b>
Έσοδα από μερίσματα	8	13.303	25.887
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	174.863	(13.348)
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	(916)	20.706
Κέρδη/ (Ζημίες) από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	3.529	297
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	190.921	219.737
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>1.662.625</b>	<b>1.651.696</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(426.170)	(442.076)
Έξοδα διοίκησης	14	(377.190)	(382.516)
Αποσβέσεις	27, 28	(92.805)	(76.979)
Κέρδη/ (Ζημίες) από πώληση παγίων		2.688	4.978
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</b>		<b>(893.479)</b>	<b>(896.593)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>769.146</b>	<b>755.103</b>
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	22	(488.099)	(386.303)
Λοιπές προβλέψεις	37	(3.053)	(1.881)
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	26	9.621	19.868
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>286.615</b>	<b>385.788</b>
Φόροι χρήσης		(46.792)	(54.521)
Έκτακτη εισφορά φόρου		(34.194)	-
<b>Φόρος εισοδήματος</b>	15	<b>(80.986)</b>	<b>(54.521)</b>
<b>ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>		<b>205.629</b>	<b>331.267</b>

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2009	31 Δεκεμβρίου 2008
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	18	2.977.561	3.740.708
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα		-	207.023
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	992.325	2.348.289
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	20	171.467	366.253
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21	1.393.237	1.300.519
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογης αξίας μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21	162.817	89.224
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	22	37.688.258	38.312.669
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
-Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	23	2.338.460	875.892
-Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	23	3.363.535	3.372.205
Απαιτήσεις από χρηματισιακές τίτλους	25	1.183.006	527.699
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	26	184.023	219.399
Άλλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	27	339.160	302.994
Ισχυρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	28	987.271	970.990
Επενδύσεις σε ακίνητα	29	819.894	710.374
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	30	101.771	10.557
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	38	282.652	284.422
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	31	206.015	186.069
Λοιπές απαιτήσεις	31	1.088.338	1.094.572
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>64.279.781</b>	<b>64.889.858</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32	14.432.854	14.121.872
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	20	162.023	369.692
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33	30.063.606	28.380.817
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	34	4.206.276	6.488.225
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	35	251.526	765.959
Υβριδικά κεφάλαια	35	159.752	201.444
Υποχρεώσεις για παραοχή μετά τη συνταξιοδότηση	39	202.461	198.606
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	37	18.089	24.160
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		71.030	98.758
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	38	140.058	127.770
Λοιπές υποχρεώσεις	36	857.882	1.087.353
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>60.886.568</b>	<b>61.884.868</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Κοινές Μετοχές	41	1.604.020	1.571.923
Προνομιούχες Μετοχές	41	270.000	-
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρρη	41	927.739	927.775
Μείον: Ίδιες μετοχές	41	(123)	(167.321)
Λοιπά αποθεματικά	42	(218.195)	(177.586)
Κέρδη εις νδον	42	782.618	721.359
<b>Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής</b>		<b>3.488.080</b>	<b>2.878.148</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		148.176	149.051
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>3.636.256</b>	<b>3.026.200</b>

2008

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2008	31 Δεκεμβρίου 2007
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	3.897.769	2.662.084
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(2.737.999)	(1.745.115)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>1.159.770</b>	<b>916.969</b>
Έσοδα προμηθειών	7	285.622	274.514
Έξοδα προμηθειών	7	(43.975)	(48.047)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>241.647</b>	<b>226.467</b>
Έσοδα από μερίσματα	8	25.887	10.307
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	(13.348)	49.671
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	20.706	11.625
Κέρδη από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	297	172.385
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	216.737	245.686
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>1.651.696</b>	<b>1.633.109</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	13	(442.076)	(379.022)
Έξοδα διοίκησης	14	(382.516)	(303.935)
Αποσβέσεις	26, 27	(76.979)	(66.062)
Κέρδη από πώληση παγίων		4.978	12.202
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	22	(386.303)	(115.478)
Λοιπές προβλέψεις	36	(1.881)	(427)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ</b>		<b>(1.284.777)</b>	<b>(852.722)</b>
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	25	18.868	4.927
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>385.788</b>	<b>785.313</b>
Φόρος εισοδήματος	15	(54.521)	(133.854)
<b>ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>		<b>331.267</b>	<b>651.459</b>

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2008	31 Δεκεμβρίου 2007
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17	3.740.708	3.400.169
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	18	207.023	214.819
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	2.348.269	2.611.891
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	20	366.253	83.216
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21	1.300.519	4.506.731
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογης αξίας μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21	89.224	508.137
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	22	38.312.669	30.288.785
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
-Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	23	875.892	1.383.628
-Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	23	3.372.205	110.356
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	24	527.699	-
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	25	219.399	116.946
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	26	302.994	264.635
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	27	970.990	863.430
Επενδύσεις σε ακίνητα	28	710.374	692.799
Πάγια διακρατούμενα για πώληση	29	10.557	4.696
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	37	254.422	144.397
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	30	186.069	182.743
Λοιπές απαιτήσεις	30	1.094.572	1.049.963
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>54.889.856</b>	<b>46.427.340</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31	14.121.872	10.705.784
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	20	369.692	87.038
Υποχρεώσεις προς πελάτες	32	28.380.817	22.067.315
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	33	6.488.225	7.788.572
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	34	765.959	795.831
Υβριδικά κεφάλαια	34	201.444	193.406
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	38	198.605	169.604
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	36	24.160	3.750
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	37	88.758	97.851
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	37	127.770	134.354
Λοιπές υποχρεώσεις	35	1.087.353	1.074.256
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>51.864.656</b>	<b>43.117.761</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	40	1.571.923	1.617.977
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	40	927.775	1.099.903
Μείον: Ίδιες μετοχές	40	(167.321)	(250.863)
Λοιπά αποθεματικά	41	(177.886)	53.939
Κέρδη εις νέον	41	721.359	561.058
<b>Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους</b>		<b>2.876.149</b>	<b>3.082.015</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		149.051	227.565
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>3.025.200</b>	<b>3.309.579</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>54.889.856</b>	<b>46.427.340</b>

2007

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2007	31 Δεκεμβρίου 2006
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	2.662.084	1.674.818
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(1.745.115)	(959.680)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>916.969</b>	<b>715.138</b>
Έσοδα προμηθειών	7	274.514	213.155
Έξοδα προμηθειών	7	(48.047)	(32.506)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>226.467</b>	<b>180.649</b>
Έσοδα από μερίσματα	8	10.307	18.511
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	9	49.671	34.926
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	11.625	(5.484)
Κέρδη/ (Ζημιές) από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11	172.385	138.979
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	12	245.686	141.293
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>1.633.109</b>	<b>1.224.012</b>
Δαπάνες προσωπικού	13	(379.022)	(301.789)
Έξοδα διοίκησης	14	(303.935)	(247.357)
Αποσβέσεις	25, 26	(66.062)	(55.419)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		12.202	11.971
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	22	(115.478)	(74.331)
Λοιπές προβλέψεις	35	(427)	(2.705)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ</b>		<b>(852.722)</b>	<b>(669.630)</b>
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	24	4.927	2.167
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>785.313</b>	<b>556.549</b>
Φόροι	15	(133.854)	(100.099)
<b>ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>		<b>651.459</b>	<b>456.450</b>
		<b>31 Δεκεμβρίου 2007</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2006</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	17	3.400.169	1.885.146
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	18	214.819	165.226
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	19	2.611.891	2.626.853
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	20	63.216	56.435
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	21	4.506.731	1.964.900
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	21	508.137	56.449
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	22	30.288.785	20.426.615
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
-Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	23	1.363.628	1.300.126
-Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	23	110.356	99.880
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	24	116.946	29.737
Άυλα παγία στοιχεία ενεργητικού	25	264.635	192.291
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	26	863.430	524.087
Επενδύσεις σε ακίνητα	27	692.799	619.748
Πάγια διακρατούμενα για πώληση	28	4.696	12.844
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	36	144.397	100.253
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	29	182.743	181.357
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	29	1.049.953	689.270
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>46.427.340</b>	<b>30.931.216</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	30	10.705.784	4.882.851
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	20	67.035	59.704
Υποχρεώσεις προς πελάτες	31	22.067.315	16.734.589
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	32	7.768.572	5.261.513
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	33	795.831	803.864
Υβριδικά κεφάλαια	33	193.406	201.206
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξοδότηση	37	169.604	153.232
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	35	3.750	11.744
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		97.851	47.017
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	36	134.354	72.059
Λοιπές υποχρεώσεις	34	1.074.256	871.017
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>43.117.761</b>	<b>29.098.796</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	39	1.617.977	1.288.830
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	39	1.099.903	88.146
Μείον: Όμιες μετοχές	39	(250.863)	(97.302)
Λοιπά αποθεματικά	40	53.939	163.650
Κέρδη εις νέον	40	561.058	172.877
Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους		<b>3.082.015</b>	<b>1.616.201</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας		227.565	216.219
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>3.309.579</b>	<b>1.832.420</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>46.427.340</b>	<b>30.931.216</b>

2006

	Σημείωση	Χρήση που έληξε την	
		31 Δεκεμβρίου 2006	31 Δεκεμβρίου 2005
Τόκοι και εξομιούμενα έσοδα	6	1.674.818	1.109.656
Τόκοι και εξομιούμενα έξοδα	6	(959.680)	(550.936)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>715.138</b>	<b>558.720</b>
Έσοδα προμηθειών	7	213.155	168.639
Έξοδα προμηθειών	7	(32.506)	(25.030)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>180.649</b>	<b>143.609</b>
Έσοδα από μερίσματα	8	18.511	19.465
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9	29.442	67.595
Κέρδη/ (Ζημιές) από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10	138.979	34.276
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	11	141.293	77.155
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ</b>		<b>1.224.012</b>	<b>900.820</b>
Δαπάνες προσωπικού	12	(301.789)	(264.884)
Έξοδα διοίκησης	13	(247.357)	(214.130)
Αποσβέσεις	24, 25	(55.419)	(47.046)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		11.971	4.561
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	21	(74.331)	(69.023)
Λοιπές προβλέψεις	34	(2.705)	(7.426)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ</b>		<b>(669.630)</b>	<b>(597.948)</b>
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών	23	2.167	1.747
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>556.549</b>	<b>304.619</b>
Φόροι	14	(100.099)	(21.892)
<b>ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>		<b>456.450</b>	<b>282.727</b>

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2006	31 Δεκεμβρίου 2005
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	16	1.885.146	1.570.219
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	17	165.226	221.977
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	2.626.853	2.220.330
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	19	56.435	22.741
Χρηματοπιστωτικά μέσα αποθηκευμένα σε ελλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων λογαριασμών	20	2.021.348	1.180.120
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	21	20.426.615	15.451.119
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
-Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	22	1.300.126	685.584
-Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	22	99.880	96.555
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	23	29.737	65.641
Άλλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	24	192.291	202.238
Ενσώματες ακινήτοποιησεις	25	524.087	431.176
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	619.748	542.430
Πάγια διακρατούμενα για πώληση	27	12.844	11.958
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	35	100.253	137.218
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	28	181.357	165.838
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28	689.270	541.335
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>30.931.216</b>	<b>23.545.479</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	29	4.882.851	3.535.764
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	19	59.704	37.591
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	16.734.589	13.196.528
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	31	5.261.513	3.745.688
Λοιπά θανατικά κεφάλαια	32	803.864	402.362
Υβριδικά κεφάλαια	32	201.206	201.178
Υποχρεώσεις για παραχές μετά τη συνταξιοδότηση	36	153.232	154.699
Λοιπές προβλέψεις για καθόνους και βάρη	34	11.744	20.653
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		47.017	29.018
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	35	72.059	60.223
Λοιπές υποχρεώσεις	33	871.017	554.116
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>29.058.796</b>	<b>21.937.820</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	38	1.288.830	1.024.932
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	38	88.146	330.643
Μείον: Τίσιες μετοχές	38	(97.302)	(17.594)
Λοιπά αποθεματικά	39	163.650	96.203
Κέρδη εις νέον	39	172.877	(55.755)
<b>Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους</b>		<b>1.616.201</b>	<b>1.378.426</b>
Δικαιώματα μεσοψηφός		216.219	229.233
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>1.832.420</b>	<b>1.607.659</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>30.931.216</b>	<b>23.545.479</b>

2005

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	6	1.109.656	756.851
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	6	(550.936)	(315.400)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΞΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ</b>		<b>558.720</b>	<b>441.451</b>
Έσοδα προμηθειών	7	168.639	129.138
Έξοδα προμηθειών	7	(25.030)	(23.751)
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ</b>		<b>143.609</b>	<b>105.387</b>
Έσοδα από μερίσματα	8	19.465	17.388
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	9	67.595	71.647
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου	10	34.276	(1.355)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	11	77.155	106.192
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΞΟΔΩΝ</b>		<b>900.820</b>	<b>740.710</b>
Δαπάνες προσωπικού	12	(264.884)	(238.559)
Έξοδα διοίκησης	13	(214.130)	(176.705)
Αποσβέσεις	24, 25	(47.046)	(39.046)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση παγίων		4.561	12.534
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	21	(69.023)	(90.213)
Πρόβλεψη για ενδεχόμενες υποχρεώσεις		(7.426)	(1.670)
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ</b>		<b>(597.948)</b>	<b>(533.659)</b>
Συμμετοχή στα κέρδη συγγενών εταιρειών		1.747	(989)
<b>ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ</b>		<b>304.619</b>	<b>206.062</b>
Φόροι	14	(21.892)	(30.104)
<b>ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</b>		<b>282.727</b>	<b>175.958</b>

	Σημείωση	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	16	1.570.219	1.158.587
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	17	221.977	150.943
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18	2.220.330	245.413
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	19	22.741	5.891
Χρηματοπιστωτικά μέσα απομειωμένα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων λογαριασμών	20	1.180.120	1.432.693
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	21	15.451.119	11.705.213
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	22		
-Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		685.584	472.332
-διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		95.555	18.156
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	23	65.641	45.587
Άλλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	24	202.238	120.092
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	25	431.176	628.220
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	542.430	126.253
Πάγια διακρατούμενα για πώληση	27	11.958	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	35	137.215	112.502
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού	28	165.836	169.725
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28	541.335	454.691
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>23.545.479</b>	<b>16.846.278</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	29	3.535.764	1.687.787
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	19	37.591	43.701
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30	13.196.528	10.867.932
Πιστωτικά τίτλοι σε κυκλοφορία	31	3.745.688	1.649.510
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	32	402.362	392.799
Υβριδικά κεφάλαια	32	201.178	193.572
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξοδότηση	35	154.699	150.223
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	34	20.653	56.560
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		29.018	26.056
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	35	60.223	29.490
Λοιπές υποχρεώσεις	33	554.116	477.204
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>21.937.820</b>	<b>15.576.834</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό Κεφάλαιο	38	1.024.932	831.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	38	330.643	365.733
Μειών: Τίσιες μετοχές	38	(17.594)	(25.267)
Λοιπά αποθεματικά	39	96.203	75.133
Κέρδη εις νέον	39	(55.755)	(344.462)
Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους		<b>1.378.426</b>	<b>902.204</b>
Δικαιώματα Μειοψηφίας		229.233	367.240
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>1.607.659</b>	<b>1.269.444</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>23.545.479</b>	<b>16.846.278</b>

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.559	2.902	2.118	2.355
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(654)	(904)	(601)	(770)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>1.905</b>	<b>1.998</b>	<b>1.517</b>	<b>1.585</b>
Έσοδα προμηθειών	349	372	223	242
Έξοδα προμηθειών	(256)	(233)	(242)	(219)
<b>Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από προμήθειες</b>	<b>93</b>	<b>139</b>	<b>(19)</b>	<b>23</b>
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	469	519	-	-
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(381)	(433)	-	-
<b>Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες</b>	<b>88</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(64)	(187)	(3)	(222)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	(50)	28	(65)	(63)
<b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα</b>	<b>1.972</b>	<b>2.064</b>	<b>1.430</b>	<b>1.323</b>
Δαπάνες προσωπικού	(802)	(816)	(590)	(588)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(378)	(409)	(279)	(334)
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, παγίων, λογ/κού & λοιτών άυλων περ/κών στοιχείων	(121)	(125)	(70)	(78)
Αποσβέσεις & διαγραφές άυλων περ/κών στοιχ. αναγνωρισμένων σε συνενώσεις επιχ/σεων	-	(4)	-	-
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μη ελεγχουσών συμμετοχών	-	(3)	-	(3)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	(4.263)	(2.523)	(4.344)	(2.370)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	3	1	-	-
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(3.589)</b>	<b>(1.815)</b>	<b>(3.853)</b>	<b>(2.050)</b>
Φόροι	997	1.606	1.007	1.668
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (Α)</b>	<b>(2.592)</b>	<b>(209)</b>	<b>(2.846)</b>	<b>(382)</b>
<b>Διακοπείσες δραστηριότητες</b>	<b>(1.606)</b>	<b>315</b>	<b>(1.694)</b>	<b>-</b>
<b>Κέρδη/(ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες</b>	<b>(4.198)</b>	<b>106</b>	<b>(4.540)</b>	<b>(382)</b>

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	<b>Ενεργητικό</b>			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	2.208	5.837	1.130	1.870
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	2.799	3.324	2.927	3.790
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.486	2.408	2.126	2.049
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	3.895	5.943	3.892	4.796
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	45.375	68.109	39.750	43.531
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.634	4.775	245	778
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	233	1.553	136	961
Δάνεια και απαιτήσεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου	13.250	10.387	13.076	10.117
Ακίνητα επενδύσεων	869	912	6	6
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	2.861	7.300
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	16	141	7	10
Υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	147	1.756	113	119
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.325	2.109	249	260
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	5.096	4.024	4.906	3.855
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	601	596	-	-
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	579	522	545	481
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1.952	2.591	1.606	1.768
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	27.767	225	3.556	255
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>111.232</b>	<b>115.212</b>	<b>77.131</b>	<b>81.946</b>
<b>Παθητικό</b>				
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	25.166	22.226	25.240	20.481
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	4.638	6.258	4.635	5.706
Υποχρεώσεις προς πελάτες	42.959	64.929	36.868	44.130
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	1.106	3.940	826	872
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	146	2.051	-	871
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	2.226	2.280	-	-
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	9	44	-	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	273	337	258	270
Φόρος εισοδήματος	10	75	-	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.232	2.599	989	963
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλο/ντα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	23.643	7	-	-
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>101.408</b>	<b>104.746</b>	<b>68.816</b>	<b>73.293</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	2.744	2.414	2.744	2.414
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	13.866	14.060	13.863	14.057
Μείον: Ίδιες μετοχές	(1)	-	-	-
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέον	(6.577)	(6.862)	(10.321)	(7.818)
Ποσά αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια σχετιζόμενα με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά	(2.962)	-	-	-
Υπό αίτηση μετατρέψιμες ομολογίες	2.029	-	2.029	-
<b>Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας</b>	<b>9.099</b>	<b>9.612</b>	<b>8.315</b>	<b>8.653</b>
Μη ελεγχουσες συμμετοχές	725	772	-	-
Προνομιούχοι τίτλοι	-	82	-	-
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>9.824</b>	<b>10.466</b>	<b>8.315</b>	<b>8.653</b>
<b>Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>111.232</b>	<b>115.212</b>	<b>77.131</b>	<b>81.946</b>

2014



	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5.285	5.520	2.355	2.517
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(2.156)	(2.363)	(770)	(1.069)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>3.129</b>	<b>3.157</b>	<b>1.585</b>	<b>1.448</b>
Έσοδα προμηθειών	777	793	242	237
Έξοδα προμηθειών	(246)	(264)	(219)	(236)
<b>Καθαρά έσοδα από προμήθειες</b>	<b>531</b>	<b>529</b>	<b>23</b>	<b>1</b>
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	519	530	-	-
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(433)	(463)	-	-
<b>Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες</b>	<b>86</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(187)	(95)	(222)	(169)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	5	113	(63)	592
<b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα</b>	<b>3.564</b>	<b>3.771</b>	<b>1.323</b>	<b>1.872</b>
Δαπάνες προσωπικού	(1.163)	(1.530)	(588)	(915)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(750)	(811)	(334)	(339)
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, παγίων, λογ/κού & λοιπών άυλων περ/κών στοιχείων	(202)	(206)	(78)	(88)
Αποσβέσεις & διαγραφές άυλων περ/κών στοιχ. αναγνωρισμένων σε συνενώσεις επιχ/σεων	(4)	(20)	-	-
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιομάτων προαίρεσης μετοχών μη ελεγχουσών συμμετοχών	(3)	(5)	(3)	(5)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	(2.865)	(1.373)	(2.370)	(1.026)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) επενδύσεων ενοποιούμενων με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	1	(5)	-	-
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(1.422)</b>	<b>(179)</b>	<b>(2.050)</b>	<b>(501)</b>
Φόροι	1.528	986	1.668	1.119
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου, μετά από φόρους (Α)</b>	<b>106</b>	<b>807</b>	<b>(382)</b>	<b>618</b>
Αναλογούνται σε:				
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών	40	(2)	-	-
<b>Μετόχους της Τράπεζας</b>	<b>66</b>	<b>809</b>	<b>(382)</b>	<b>618</b>

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2014		31.12.2013	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	5.83 /	5.910	1.870	2.195
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	3.324	2.847	3.790	3.478
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	2.408	3.087	2.049	2.411
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	5.943	3.671	4.796	2.581
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	68.109	67.250	43.531	46.327
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	4.775	4.285	778	908
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.553	1.237	961	902
Δάνεια και απαιτήσεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου	10.387	11.955	10.117	11.660
Ακίνητα επενδύσεων	912	535	6	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	7.300	8.216
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	141	143	10	7
Υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.756	1.709	119	111
Ενσώματα πάγια στοιχεία	2.109	1.766	260	263
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	4.024	2.414	3.855	2.189
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	848	721	-	-
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	522	441	481	435
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.591	2.758	1.768	2.259
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	225	201	255	255
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>115.464</b>	<b>110.930</b>	<b>81.946</b>	<b>84.197</b>
<b>Παθητικό</b>				
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	22.226	27.897	20.481	26.473
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	6.258	3.029	5.706	2.559
Υποχρεώσεις προς πελάτες	64.929	62.876	44.130	45.290
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	3.940	2.199	872	810
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.051	1.607	871	102
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	2.532	2.404	-	-
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	44	53	-	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	337	530	270	487
Φόρος εισοδήματος	75	46	-	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2.599	2.407	963	2.093
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλο/ντα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση	7	8	-	-
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>104.998</b>	<b>103.056</b>	<b>73.293</b>	<b>77.814</b>
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	2.414	2.073	2.414	2.073
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	14.060	11.975	14.057	11.972
Μείον: Ίδιες μετοχές	-	(2)	-	-
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέον	(6.862)	(6.935)	(7.818)	(7.662)
<b>Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας</b>	<b>9.612</b>	<b>7.111</b>	<b>8.653</b>	<b>6.383</b>
Μη ελεγχουσες συμμετοχές	772	683	-	-
Προνομίους τίτλοι	82	80	-	-
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>10.466</b>	<b>7.874</b>	<b>8.653</b>	<b>6.383</b>
<b>Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>115.464</b>	<b>110.930</b>	<b>81.946</b>	<b>84.197</b>

2013

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5.520	6.230	2.517	3.080
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(2.363)	(2.865)	(1.069)	(1.412)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>3.157</b>	<b>3.365</b>	<b>1.448</b>	<b>1.668</b>
Έσοδα προμηθειών	793	776	237	231
Έξοδα προμηθειών	(264)	(281)	(236)	(264)
<b>Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από προμήθειες</b>	<b>529</b>	<b>495</b>	<b>1</b>	<b>(33)</b>
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	530	695	-	-
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(463)	(564)	-	-
<b>Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες</b>	<b>67</b>	<b>131</b>	-	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(95)	(431)	(169)	(687)
Καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα)	113	(33)	592	(108)
<b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα</b>	<b>3.771</b>	<b>3.527</b>	<b>1.872</b>	<b>840</b>
Δαπάνες προσωπικού	(1.530)	(1.380)	(915)	(793)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	(811)	(733)	(339)	(319)
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, παγίων, λογ/κού & λοιπών άυλων περ/κών στοιχείων	(206)	(209)	(88)	(92)
Αποσβέσεις & διαγραφές άυλων περ/κών στοιχ. αναγνωρισμένων σε συνενώσεις επιχ/σεων	(20)	(22)	-	-
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών μη ελεγχουσών συμμετοχών	(5)	(5)	(5)	(5)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	(1.373)	(2.966)	(1.026)	(2.483)
Απομείωση αξίας ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	-	(187)	-	(163)
Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	(5)	2	-	-
<b>Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων</b>	<b>(179)</b>	<b>(1.973)</b>	<b>(501)</b>	<b>(3.015)</b>
Φόροι	986	(158)	1.119	89
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (Α)</b>	<b>807</b>	<b>(2.131)</b>	<b>618</b>	<b>(2.926)</b>
Αναλογούντα σε:				
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών	(2)	(4)	-	-
<b>Μετόχους της Τράπεζας</b>	<b>809</b>	<b>(2.127)</b>	<b>618</b>	<b>(2.926)</b>
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)	(1.168)	573	25	174
<b>Συγκρινωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Α+Β)</b>	<b>(361)</b>	<b>(1.558)</b>	<b>643</b>	<b>(2.752)</b>

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	5.910	4.500	2.195	1.213
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (μετά από προβλέψεις)	2.847	4.318	3.478	4.195
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.087	5.429	2.411	5.006
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	3.671	3.693	2.581	3.380
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	67.250	69.135	46.327	47.000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	4.285	5.215	908	1.046
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.237	356	902	1.030
Δάνεια και απαιτήσεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11.955	2.744	11.660	2.464
Ακίνητα επενδύσεων	535	280	-	-
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	8.209	8.907
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	143	159	7	7
Υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.709	2.138	111	134
Ενώματα πάγια στοιχεία	1.755	1.969	263	331
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	2.409	1.297	1.189	1.085
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	721	636	-	-
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	441	371	435	340
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.754	2.558	2.259	1.801
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	221	-	262	-
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>110.930</b>	<b>104.798</b>	<b>84.197</b>	<b>77.939</b>

<b>Παθητικό</b>				
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	27.897	33.972	26.473	33.287
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	3.029	4.770	2.559	4.373
Υποχρεώσεις προς πελάτες	62.876	58.722	45.290	40.908
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	2.199	2.385	810	600
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.607	1.386	102	205
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	2.404	2.460	-	-
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	53	80	-	-
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	530	388	487	328
Φόρος εισοδήματος	46	48	-	-
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2.406	2.629	2.093	2.168
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλο/ντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	9	-	-	-
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>103.056</b>	<b>106.840</b>	<b>77.814</b>	<b>81.869</b>

<b>Ίδια Κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	2.073	6.138	2.073	6.138
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	11.975	3.326	11.972	3.325
Μείον: Ίδιες μετοχές	(2)	-	-	-
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέον	(6.935)	(11.748)	(7.662)	(13.393)
<b>Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας</b>	<b>7.111</b>	<b>(2.284)</b>	<b>6.383</b>	<b>(3.930)</b>

Μη ελέγχουσες συμμετοχές	683	70	-	-
Προνομίουχοι τίτλοι	80	172	-	-
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>7.874</b>	<b>(2.042)</b>	<b>6.383</b>	<b>(3.930)</b>

<b>Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>110.930</b>	<b>104.798</b>	<b>84.197</b>	<b>77.939</b>
---	----------------	----------------	---------------	---------------















Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Ομίλος		Τράπεζα	
	1/1-31/12/2006	1/1-31/12/2005	1/1-31/12/2006	1/1-31/12/2005
Τόκοι και εξομοιωμένα έσοδα	3,503,182	2,426,266	2,653,228	2,153,971
Τόκοι και εξομοιωμένα έξοδα	(1,372,078)	(830,506)	(1,091,338)	(818,197)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>2,131,104</b>	<b>1,595,760</b>	<b>1,561,890</b>	<b>1,335,774</b>
Έσοδα προμηθειών	606,278	455,810	325,048	298,729
Έξοδα προμηθειών	(58,029)	(30,759)	(65,207)	(57,750)
<b>Καθαρά έσοδα από προμηθειές</b>	<b>548,249</b>	<b>425,051</b>	<b>259,841</b>	<b>240,973</b>
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	671,957	551,990	-	-
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(565,537)	(451,609)	-	-
<b>Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες</b>	<b>106,420</b>	<b>100,381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Έσοδα από μερίσματα	9,646	13,760	44,884	47,455
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	18,791	67,522	59,552	11,035
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	122,465	127,679	101,038	102,689
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	193,117	161,693	83,228	31,060
<b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα</b>	<b>3,129,792</b>	<b>2,491,846</b>	<b>2,110,433</b>	<b>1,768,986</b>
Δαπάνες προσακτικού	(1,048,535)	(877,307)	(729,831)	(657,640)
Έξοδα διώκισης και λοιπές προβλέψεις	(427,795)	(335,512)	(220,869)	(212,665)
Αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης	(126,159)	(114,551)	(65,036)	(72,146)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(32,265)	(38,828)	(18,642)	(12,247)
<b>Σύνολο λειτουργικών δαπανών</b>	<b>(1,634,754)</b>	<b>(1,366,198)</b>	<b>(1,034,378)</b>	<b>(954,698)</b>
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(267,197)	(226,259)	(235,987)	(191,421)
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	40,462	43,700	-	-
<b>Κέρδη προ φόρων</b>	<b>1,268,303</b>	<b>943,089</b>	<b>840,068</b>	<b>622,887</b>
Μείων: Φόροι	(221,101)	(221,157)	(155,803)	(148,553)
Μείων: Εφάπαξ φόρος αφορολόγητων αποθεματικών	(100,607)	-	(100,607)	-
<b>Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>946,595</b>	<b>721,932</b>	<b>583,658</b>	<b>474,314</b>
<b>Διακοπείσες δραστηριότητες</b>				
Καθαρά κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες	118,074	29,020	-	-
<b>Καθαρά κέρδη</b>	<b>1,064,669</b>	<b>750,952</b>	<b>583,658</b>	<b>474,314</b>
<b>Αναλογούντα σε:</b>				
Μετόχους της μειοψηφίας	74,617	23,590	-	-
<b>Μετόχους της Τράπεζας</b>	<b>990,052</b>	<b>727,362</b>		
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>				
Βασικά και προσαρμοσμένα - συνεχιζόμενες & διακοπείσες δραστηριότητες	€ 2.20	€ 1.96		
Βασικά και προσαρμοσμένα - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	€ 1.92	€ 1.87	€ 1.39	€ 1.33
Βασικά & προσαρμοσμένα - συνεχιζόμενες δραστηριότητες προ εφάπαξ φόρου αποθεματικών	€ 2.16	€ 1.87	€ 1.63	€ 1.33

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ομίλος		Τράπεζα	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	3,874,210	2,431,287	2,034,464	1,848,223
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	367,758	177,023	185,332	86,078
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρύματων (μετά από προβλέψεις)	4,781,215	4,085,204	4,539,923	4,142,623
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12,684,410	13,667,471	12,283,625	13,409,663
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	371,074	309,030	204,690	283,500
Απαιτήσεις κατά πελάτων (μετά από προβλέψεις)	42,624,536	29,528,178	32,755,298	27,178,715
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	4,191,192	2,812,794	2,436,665	2,153,682
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	-	20,867	105,680	43,781
Ακίνητα επενδύσεων	123,373	126,506	186	416
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	4,016,713	1,398,070
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	272,780	249,152	237,836	278,025
Υπερξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία	2,515,257	65,911	49,262	33,878
Ενσώματα πάγια στοιχεία	2,041,938	1,885,713	1,091,931	1,142,738
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	262,209	217,417	129,159	148,759
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	741,448	637,916	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1,718,252	1,479,888	1,235,398	1,111,303
Περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	2,732,203	-	19,476
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>76,569,652</b>	<b>60,426,560</b>	<b>61,306,162</b>	<b>53,278,930</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6,232,438	5,060,850	5,871,463	4,996,420
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	404,572	302,698	344,687	303,422
Υποχρεώσεις προς πελάτες	53,233,724	43,350,120	44,564,664	41,060,200
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	822,696	175,297	-	-
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	2,197,387	956,988	2,512,074	2,024,051
Ασφαλιστικά αποθέματα και υποχρεώσεις	1,953,618	1,734,249	-	-
Υποχρεώσεις από φόρους	226,825	177,302	167,501	139,375
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	100,918	102,359	79,108	85,575
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	212,568	207,725	59,544	62,856
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2,352,002	1,783,399	1,588,573	1,644,542
Στοιχεία παθητικού προοριζόμενα προς πώληση	-	2,259,165	-	-
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>67,736,748</b>	<b>56,110,152</b>	<b>55,187,614</b>	<b>50,306,441</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	2,376,436	1,696,347	2,376,436	1,696,347
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο	2,263,725	-	2,263,725	-
Μείων: Ίδιες μετοχές	(26,826)	(22,680)	(4,490)	(1,085)
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	1,983,890	1,450,163	1,482,877	1,277,227
<b>Ίδια Κεφάλαια μετόχων Τράπεζας</b>	<b>6,597,225</b>	<b>3,123,830</b>	<b>6,118,548</b>	<b>2,972,489</b>
Διακρίματα μειοψηφίας	610,554	109,997	-	-
Προνομιούχοι Τίτλοι	1,625,125	1,082,581	-	-
<b>Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων και Διακριμάτων Μειοψηφίας</b>	<b>8,832,904</b>	<b>4,316,408</b>	<b>6,118,548</b>	<b>2,972,489</b>
<b>Σύνολο Παθητικού και Ίδιων Κεφαλαίων</b>	<b>76,569,652</b>	<b>60,426,560</b>	<b>61,306,162</b>	<b>53,278,930</b>

2005

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31/12/2005	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2004
<b>Ενεργητικό</b>				
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2 431 287	1 145 042	1 848 223	817 612
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	177 023	150 400	86 078	118 674
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4 085 204	8 587 378	4 142 623	8 322 507
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων	13 667 471	11 615 536	13 409 663	11 293 119
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	309 030	-	283 500	-
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	29 528 178	26 052 758	27 178 715	23 096 956
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	2 812 794	2 382 941	2 153 682	339 648
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	20 867	-	43 781	-
Ακίνητα επενδύσεων	126 506	123 742	416	414
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-	1 398 070	1 528 646
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	249 152	219 671	278 025	280 593
Αυλα πάγια στοιχεία	65 911	72 763	33 878	28 717
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1 885 713	1 959 636	1 142 738	1 060 862
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	217 417	75 022	148 759	41 156
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές δραστηριότητες	637 916	492 904	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	1 479 888	1 609 584	1 111 303	1 218 530
Στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση	2 732 203	-	19 476	-
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>60 426 560</b>	<b>54 487 377</b>	<b>53 278 930</b>	<b>48 147 434</b>
<b>Παθητικό</b>				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5 060 850	6 413 741	4 986 420	5 748 858
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	302 698	-	303 422	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	43 350 120	40 865 176	41 060 200	37 174 565
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	175 297	63 448	-	-
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	956 988	748 642	2 024 051	1 582 149
Ασφαλιστικά αποθεματικά και υποχρεώσεις	1 734 249	1 326 697	-	-
Υποχρεώσεις από φόρους	177 302	150 328	139 375	108 872
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	102 359	10 917	85 575	4 348
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	207 725	225 331	62 856	40 967
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1 783 399	1 192 924	1 644 542	864 402
Στοιχεία παθητικού προοριζόμενα προς πώληση	2 259 165	-	-	-
<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>56 110 152</b>	<b>50 997 204</b>	<b>50 306 441</b>	<b>45 524 161</b>
<b>Τόια Κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	1 696 347	1 492 090	1 696 347	1 492 090
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	32 393	-	32 393
Τόιες μετοχές	(22 680)	(210 128)	(1 085)	(29 518)
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο	1 450 163	1 041 348	1 277 227	1 128 308
<b>Τόια Κεφάλαια μετόχων Τράπεζας</b>	<b>3 123 830</b>	<b>2 355 703</b>	<b>2 972 489</b>	<b>2 623 273</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	109 997	302 321	-	-
Υβριδικά κεφάλαια	1 082 581	832 149	-	-
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας</b>	<b>4 316 408</b>	<b>3 490 173</b>	<b>2 972 489</b>	<b>2 623 273</b>
<b>Σύνολο Παθητικού και Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>60 426 560</b>	<b>54 487 377</b>	<b>53 278 930</b>	<b>48 147 434</b>
	<b>1/1-31/12/2005</b>	<b>1/1-31/12/2004</b>	<b>1/1-31/12/2005</b>	<b>1/1-31/12/2004</b>
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2 426 266	2 089 533	2 153 971	1 871 114
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(830 506)	(755 737)	(818 197)	(712 699)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>1 595 760</b>	<b>1 333 796</b>	<b>1 335 774</b>	<b>1 158 415</b>
Έσοδα προμηθειών	455 810	414 380	298 729	286 910
Έξοδα προμηθειών	(30 759)	(26 525)	(57 756)	(57 080)
<b>Καθαρά έσοδα από προμήθειες</b>	<b>425 051</b>	<b>387 855</b>	<b>240 973</b>	<b>229 830</b>
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	551 990	560 939	-	-
Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	(451 609)	(471 847)	-	-
<b>Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες</b>	<b>100 381</b>	<b>89 092</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Έσοδα από μερίσματα	13 760	17 150	47 455	80 102
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	67 522	106 750	11 035	73 877
Αποτελέσματα τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	127 679	880	102 689	(352)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	161 693	143 129	31 060	44 949
<b>Καθαρά λειτουργικά έσοδα</b>	<b>2 491 846</b>	<b>2 078 652</b>	<b>1 768 986</b>	<b>1 586 821</b>
Δαπάνες προσωπικού	(877 307)	(995 972)	(657 640)	(791 119)
Έξοδα διοίκησης	(334 532)	(329 965)	(212 431)	(208 884)
Αποσβέσεις	(114 551)	(125 161)	(72 146)	(79 720)
Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(39 808)	(50 468)	(12 481)	(22 272)
<b>Σύνολο λειτουργικών δαπανών</b>	<b>(1 366 198)</b>	<b>(1 501 566)</b>	<b>(954 698)</b>	<b>(1 101 995)</b>
Απομείωση αξίας απαιτήσεων	(226 259)	(173 843)	(191 421)	(137 679)
Έσοδα από συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	43 700	25 154	-	-
<b>Κέρδη πρό φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>943 089</b>	<b>428 397</b>	<b>622 867</b>	<b>347 147</b>
Φόροι	(221 157)	(165 400)	(148 553)	(112 246)
<b>Καθαρά κέρδη προ δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>721 932</b>	<b>262 997</b>	<b>474 314</b>	<b>234 901</b>
Καθαρά κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες	29 020	29 351	-	-
<b>Καθαρά κέρδη</b>	<b>750 952</b>	<b>292 348</b>	<b>474 314</b>	<b>234 901</b>
Αναλογούντα σε:				
Μετόχους της μειοψηφίας	23 590	12 771	-	-
<b>Μετόχους της Τράπεζας</b>	<b>727 362</b>	<b>279 577</b>	<b>474 314</b>	<b>234 901</b>
<b>Κέρδη ανά μετοχή</b>				
Βασικά και προσαρμοσμένα (συνεχιζόμενες & διακοπείσες δραστηριότητες)	<b>€ 2.08</b>	<b>€ 0.83</b>		
Βασικά και προσαρμοσμένα (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	<b>€ 1.99</b>	<b>€ 0.74</b>	<b>€ 1.42</b>	<b>€ 0.71</b>
<b>Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή χρήσης 2005</b>			<b>€ 1.00</b>	
<b>Αναπροσαρμοσμένο μέρισμα ανά μετοχή χρήσης 2004</b>				<b>€ 0.58</b>