

Αποτελέσματα Ομίλου Εθνικής Τράπεζας

12μηνο 2008

Αθήνα, 17 Μαρτίου 2009

σε € εκατ.	12μηνο 2008	12μηνο 2007	Δ
Καθαρά κέρδη μετόχων ΕΤΕ	1 546	1 625	-5%
Καθαρά κέρδη στην Ελλάδα	920	1 019	-10%
Καθαρά κέρδη Finansbank *	470	407	+15%
Καθαρά κέρδη ΝΑ Ευρώπης	202	157	+28%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (ROE)	26.2%	26.1%	+0.1%
Συντελεστής αποτελεσματικότητας (C/I)	46.6%	51.0%	-4.4%
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPL ratio)	3.3%	3.4%	-0.1%
Σύνολο ενεργητικού (€ δισ.)	101	90	+12%
Δάνεια / Καταθέσεις	95%	90%	+5%
Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	10.4%	9.2%	+1,2%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	10.9%	10.2%	+0.7%

* μη συμπεριλαμβανομένων των εκτάκτων αποτελεσμάτων από φορολογικές υποθέσεις της Finansbank.

Παρά τη ραγδαία επιδείνωση της πρωτοφανούς διεθνούς κρίσης, τα αποτελέσματα του Ομίλου της ΕΤΕ για ολόκληρο το 2008 και ιδιαίτερα για το τελευταίο τρίμηνο του έτους, τρίμηνο δοκιμασίας για το σύνολο του Τραπεζικού συστήματος διεθνώς, αποδεικνύουν τη σταθερότητα του επιχειρηματικού μας μοντέλου.

Το υψηλό επίπεδο της προ προβλέψεων κερδοφορίας του Ομίλου, η οποία στηρίχτηκε σε επαναλαμβανόμενες πηγές εσόδων και τον αυστηρό έλεγχο των δαπανών, μας έδωσε τη δυνατότητα, σε μία περίοδο συνεχιζόμενων αναταραχών στις διεθνείς αγορές, να εξακολουθήσουμε συνετή πολιτική προβλέψεων χωρίς να επιβαρύνουμε την τελική απόδοση του Ομίλου σε σχέση με το 2007.

Η συντηρητική και συνετή πολιτική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου σε όλη τη διάρκεια του ανοδικού κύκλου μας επιτρέπει να αντιμετωπίζουμε από πλεονεκτική θέση τις επιπτώσεις της οικονομικής κρίσης.

Κατά τη διάρκεια των επόμενων μηνών θα εντείνουμε τις προσπάθειές μας για την περαιτέρω ενδυνάμωση της ισχυρής κεφαλαιακής μας βάσης, τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας αλλά και την τήρηση αυστηρών πιστωτικών κριτηρίων που θα εξασφαλίσουν την προστασία της ποιότητας του χαρτοφυλακίου του Ομίλου σε περίπτωση περαιτέρω επιδείνωσης των διεθνών συνθηκών.

Ταυτόχρονα θα συνεχίσουμε την ομαλή ροή χρηματοδότησης της υγιούς επιχειρηματικότητας και των νοικοκυριών, λαμβάνοντας παράλληλα νέες πρωτοβουλίες για την υποστήριξη κλάδων της οικονομίας και ευάλωτων κοινωνικών ομάδων που πλήττονται ιδιαίτερα από την εξελισσόμενη κρίση.

Αθήνα, Μάρτιος 2009
Τάκης Αράπογλου
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Καθαρά κέρδη 2008: €1 546 εκατ.

Διπλασιασμός προβλέψεων στο 4^ο τρίμηνο

Συνεχίζεται η ομαλή χρηματοδότηση της Ελληνικής Οικονομίας

Σε €1 546 εκατ. διαμορφώθηκαν τα καθαρά κέρδη του Ομίλου της ΕΤΕ το 2008, μειωμένα κατά 5% σε σχέση με το 2007.

Προ των κερδών από την πώληση της ΑΓΕΤ το 2007 και των εκτάκτων δαπανών για φορολογικές υποθέσεις της Finansbank, τα κέρδη διαμορφώνονται σε €1 592 εκατ., αυξημένα κατά 8% έναντι του 2007. Η αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 26.2% για το 2008, ελαφρώς αυξημένη έναντι του 2007 (26.1%).

Οι επιδόσεις αυτές του Ομίλου είναι αποτέλεσμα της ορθολογικής ανάπτυξης των τραπεζικών εργασιών τόσο στην Ελλάδα όσο και στις αγορές της Τουρκίας και της Νοτιοανατολικής Ευρώπης παρά τη δυσμενή διεθνή συγκυρία. Συγκεκριμένα:

- Τα καθαρά κέρδη από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα ανήλθαν σε €920 εκατ. μειωμένα κατά 10% έναντι του 2007.
- Αύξηση κατά 15% σημείωσαν τα κέρδη της **Finansbank** για το 2008, σε €470 εκατ. προ εκτάκτων αποτελεσμάτων. Η συνεισφορά της Finansbank στα κέρδη του Ομίλου ανέρχεται στο 27%.
- Τέλος, αύξηση κατά 28% σημείωσαν τα καθαρά κέρδη των μονάδων που δραστηριοποιούνται στη **Νοτιοανατολική Ευρώπη**, τα οποία ανήλθαν στα €202 εκατ., συνεισφέροντας 13% στη συνολική κερδοφορία του Ομίλου.

Τα παραπάνω αποτελέσματα επιτεύχθηκαν μέσα σε ένα ιδιαίτερα αρνητικό περιβάλλον, ιδίως κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, το οποίο οδήγησε τον Όμιλο να αυξήσει τα επίπεδα των τριμηνιαίων προβλέψεων διπλασιάζοντάς τα με αντίστοιχη επιβάρυνση της κερδοφορίας του 4^{ου} τριμήνου. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος ενόψει της επιδεινούμενης διεθνούς συγκυρίας, αύξησε τις προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου κατά 57% σε €520 εκατ. για το έτος και €228 εκατ. για το τελευταίο τρίμηνο.

Μετά τις προβλέψεις αυτές, στο **4^ο τρίμηνο του 2008** τα καθαρά κέρδη του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €332 εκατ. μειωμένα κατά 17% έναντι του 3ου τριμήνου.

Παρά τη ραγδαία επιδείνωση των μακροοικονομικών προσδοκιών στις οικονομίες της περιοχής και παρά την πιστωτική επέκταση που παρουσίασε ο Όμιλος κατά το 2008, η **ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων** παραμένει σε υψηλό επίπεδο. Η σχέση των δανείων σε καθυστέρηση προς το σύνολο των χορηγήσεων διαμορφώθηκε σε 3.3%, βελτιωμένη κατά 14μβ έναντι του 2007.

Η συντηρητική και συνεπής πολιτική προβλέψεων του Ομίλου σε όλη τη διάρκεια του ανοδικού κύκλου είχε σαν αποτέλεσμα ο Όμιλος να βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση από πλευράς ύψους προβλέψεων, οι οποίες καλύπτουν πάνω από τα 3/4 των απαιτήσεων σε καθυστέρηση, πριν συνυπολογιστεί η αξία των κάθε είδους εξασφαλίσεων.

Περαιτέρω, η συστηματική διαχείριση κινδύνου του Ομίλου είχε ως αποτέλεσμα η συγκέντρωση του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου να εντοπίζεται σε κλάδους χαμηλού κινδύνου όπως τα στεγαστικά δάνεια και η χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων και του ευρύτερου δημόσιου τομέα που αντιπροσωπεύουν αθροιστικά το 75% του συνολικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου.

Επίσης, η επιλογή της Τράπεζας να δραστηριοποιηθεί ισόρροπα σε όλους τους κλάδους της οικονομίας έχει ως αποτέλεσμα το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου να παρουσιάζει διασπορά αποφεύγοντας τη συγκέντρωση σε κλάδους που ενδέχεται να επηρεαστούν από τη διεθνή οικονομική κρίση όπως η ναυτιλία όπου η έκθεση του Ομίλου περιορίζεται σε €1.7 δισ., ποσό που αντιστοιχεί μόλις στο 3% του συνολικού χαρτοφυλακίου.

Το επίπεδο της προ προβλέψεων κερδοφορίας του Ομίλου η οποία διαμορφώθηκε το 2008 σε €2.6 δισ., επιτρέπει στην Τράπεζα να απορροφήσει σημαντικού ύψους προβλέψεις, εάν αυτό απαιτηθεί από την περαιτέρω επιδείνωση των μακροοικονομικών συνθηκών, καθώς η κρίση αρχίζει να πλήττει την πραγματική οικονομία.

Συνεχίζονται με σταθερό ρυθμό οι χρηματοδοτήσεις στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή

Αύξηση κατά 18% κατέγραψε το **συνολικό ύψος χορηγήσεων** του Ομίλου οι οποίες στο τέλος του 2008 ανήλθαν σε €66.1 δισ. έναντι €56.3 δισ. στο τέλος του 2007, επιβεβαιώνοντας την υποστήριξη του Ομίλου στην αναπτυξιακή προοπτική της Ελλάδας και των χωρών της περιοχής, παρά τις δυσμενείς επιπτώσεις της πιστωτικής κρίσης και τις υφεσιακές πιέσεις στις περισσότερες χώρες της ευρύτερης περιοχής.

Σημειώνεται ότι ακόμα και στη διάρκεια του 4^{ου} τριμήνου ο Όμιλος κατάφερε να επιτύχει περαιτέρω πιστωτική επέκταση έναντι του 3^{ου} τριμήνου κατά 4% στην Ελλάδα, 3% στην Τουρκία και 2% στη ΝΑ Ευρώπη.

Ελλάδα: Αύξηση των χρηματοδοτήσεων στην Ελληνική οικονομία

Παρά τη διεθνή συγκυρία, η Τράπεζα, αξιοποιώντας το πλεονέκτημα ρευστότητας, αύξησε τους ρυθμούς χρηματοδότησης των Ελληνικών επιχειρήσεων και νοικοκυριών. Οι συνολικές χορηγήσεις στην Ελλάδα στο τέλος του 2008 ανήλθαν σε €46 δισ. ποσό που αντιστοιχεί σε ετήσιο ρυθμό αύξησης της τάξης του 19% (+€7.2 δισ. έναντι του 2007 εκ των οποίων ποσό €1.8 δισ. αφορά στο τελευταίο τρίμηνο του έτους).

Η επίδοση αυτή θεωρείται εξαιρετική υπό το πρίσμα των συνθηκών υπογραμμίζοντας την προσήλωση της ΕΤΕ στην απρόσκοπτη χρηματοδότηση της εθνικής οικονομίας, παρά τη ραγδαία επιδείνωση της χρηματοπιστωτικής κρίσης από τις αρχές Σεπτεμβρίου. Στις επιδόσεις αυτές πρωταγωνιστικό ρόλο είχε ο επιχειρηματικός τομέας (+26%) υπερβαίνοντας για πρώτη φορά τους ρυθμούς ανάπτυξης της λιανικής τραπεζικής (+15%), επιβεβαιώνοντας τον ηγετικό ρόλο της Τράπεζας στη χρηματοδότηση των Ελληνικών επιχειρήσεων.

Η ανάπτυξη της λιανικής τραπεζικής συνεχίστηκε με θετικούς ρυθμούς και στην παρούσα συγκυρία. Το ύψος των χορηγήσεων λιανικής το 2008 ανήλθε σε €29.6 δισ., σημειώνοντας αύξηση κατά 15% σε σχέση με το 2007. Η αύξηση στα υπόλοιπα δανείων λιανικής ειδικά στο τελευταίο τρίμηνο του 2008 ήταν €967 εκατ., καταγράφοντας +3% πιστωτική επέκταση από το τρίτο τρίμηνο.

Συγκεκριμένα:

- Αύξηση κατά 14% καταγράφεται στα στεγαστικά δάνεια έναντι του 2007 το ύψος των οποίων προσέγγισε τα €19 δισ. Οι εκταμιεύσεις νέων στεγαστικών δανείων το 2008 προσέγγισαν τα €3.5 δισ. διατηρώντας την υπεροχή της Εθνικής στον κρίσιμο αυτό κλάδο της εγχώριας αγοράς.
- Στο τελευταίο τρίμηνο του έτους τα νέα στεγαστικά δάνεια ανήλθαν σε €800 εκατ., ποσό που αντιστοιχεί στο 1/3 όλων των νέων στεγαστικών δανείων στην χώρα. Η εξέλιξη αυτή είναι ιδιαίτερα σημαντική δεδομένου ότι ιστορικά το αντίστοιχο μερίδιο κυμαίνονταν στο 1/4.
- Αύξηση 18% σημείωσαν τα υπόλοιπα των καταναλωτικών δανείων και καρτών τα οποία ανήλθαν σε €6.7 δισ. Το 2008 οι εκταμιεύσεις νέων καταναλωτικών δανείων υπερέβησαν το €1.9 δισ., αυξημένες κατά 10% σε σχέση με το 2007.
- Αύξηση κατά 13% σημείωσαν τα υπόλοιπα των χορηγήσεων σε επαγγελματίες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις, υπερβαίνοντας τα

€4.1 δισ. Ιδιαίτερα σημαντική άνοδος κατά 6% καταγράφηκε το τελευταίο τρίμηνο.

Η καθαρή αύξηση των υπολοίπων προς **μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις** σε σχέση με το 2007 ανήλθε σε €3.4 δισ. (+€0.8 δισ. στο 4^ο τρίμηνο), ποσό που αντιπροσωπεύει πιστωτική επέκταση του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου κατά 26% μέσα σε ένα έτος.

Η ομαλή χρηματοδότηση της Ελληνικής Οικονομίας συνεχίζεται και στο 2009

Σύμφωνα με το στόχο της πιστωτικής επέκτασης εξελίσσεται η χρηματοδότηση των ελληνικών επιχειρήσεων και των νοικοκυριών κατά τους πρώτους μήνες του 2009. Συγκεκριμένα:

- Η καθαρή αύξηση των χορηγήσεων λιανικής ξεπέρασε τα €400 εκατ. Ανάλογη ήταν και η αύξηση των υπολοίπων επιχειρηματικών χορηγήσεων η οποία ανήλθε σε €380 εκατ.
- Παρά την αρνητική εποχικότητα των πρώτων μηνών του έτους, η παραπάνω αύξηση αντιστοιχεί ήδη σε ετησιοποιημένο ρυθμό αύξησης της τάξης του 10%.
- Ανθεκτικότητα καταγράφεται και στις εκταμιεύσεις νέων στεγαστικών δανείων όπου οι νέες χορηγήσεις προσεγγίζουν ήδη τα €500 εκατ.
- Με ταχύτατους ρυθμούς εξελίσσεται η εκταμίευση δανείων προς τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις μέσω ΤΕΜΠΜΕ, οι οποίες μέχρι τα τέλη του προηγούμενου μηνός είχαν υπερβεί ήδη τα €250 εκατ.

Η αύξηση καταθέσεων χρηματοδοτεί την επέκταση των χορηγήσεων

Αύξηση κατά 12% σημείωσαν οι **καταθέσεις** του Ομίλου οι οποίες στο τέλος του 2008 ανήλθαν σε €67.7 δισ. Ως αποτέλεσμα, το σύνολο των χορηγήσεων του Ομίλου υπερκαλύπτεται από καταθέσεις, με τη σχέση χορηγήσεων προς καταθέσεις να ανέρχεται σε 95% στο τέλος Δεκεμβρίου 2008.

Η υψηλή ρευστότητα της Τράπεζας αλλά κυρίως η σταθερότητα της ρευστότητας αυτής αποτελούν ισχυρό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα, ιδίως στην τρέχουσα συγκυρία που περιορίζει τις δυνατότητες άντλησης ρευστότητας από τις διεθνείς αγορές χρήματος και κεφαλαίων.

Αυξημένες κατά 14% έναντι του 2007 ήταν οι **καταθέσεις πελατών στην Ελλάδα** οι οποίες διαμορφώθηκαν στα €55.3 δισ. Είναι χαρακτηριστικό ότι η Τράπεζα προσέλκυσε €7 δισ. νέων καταθέσεων και αύξησε από το Δεκέμβριο του 2007 το μερίδιο αγοράς της στις καταθέσεις ταμειυτηρίου κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες περίπου στο 34.1%, παρά τον ισχυρό

ανταγωνισμό. Η επίδοση αυτή υπογραμμίζει την εμπιστοσύνη των ελληνικών νοικοκυριών προς την Εθνική Τράπεζα.

Η ισχυρή καταθετική βάση του Ομίλου σε συνδυασμό με τα αποθεματικά ρευστότητας ύψους €12 δισ. που διαθέτει η Τράπεζα και το μικρό ύψος αναχρηματοδότησης των υποχρεώσεων που λήγουν κατά το 2009 (μόλις €1.8 δισ.), επιτρέπουν στον Όμιλο να συνεχίσει απρόσκοπτα ομαλή ροή χρηματοδότησης κατά το 2009 με στόχο την υποστήριξη της υγιούς επιχειρηματικότητας, τη χρηματοδότηση των στεγαστικών και καταναλωτικών αναγκών των νοικοκυριών ώστε να αντιπαραέλθουν τις δυσμενείς επιπτώσεις της διεθνούς οικονομικής κρίσης.

Η ορθολογική ανάπτυξη αμβλύνει τις επιπτώσεις της συρρίκνωσης των περιθωρίων

Το **καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα** του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €3.6 δισ. αυξημένο κατά 17% σε σχέση με το 2007 ακολουθώντας την αύξηση των χορηγήσεων. Το επιτοκιακό αποτέλεσμα του Ομίλου επετεύχθη σε ακραίες συνθήκες διεθνούς στενότητας ρευστότητας και αποδίδεται στην ορθολογική επέκταση των δανειακών χαρτοφυλακίων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό σε συνδυασμό με την αποτελεσματική διαχείριση του κόστους άντλησης κεφαλαίων.

Παρά την άνοδο των διατραπεζικών επιτοκίων διεθνώς, ιδιαίτερα κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, την όξυνση του ανταγωνισμού στην προσέλκυση καταθέσεων, τη συνεπακόλουθη αύξηση του περιθωρίου τιμολόγησης καταθέσεων και γενικότερα του κόστους χρήματος, η Τράπεζα επέλεξε τη συνετή τιμολόγηση του καταθετικού της προϊόντος με αποτέλεσμα το **καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** του Ομίλου να παραμείνει σταθερό σε 4.25%.

Συνεχίζεται η προσπάθεια περιστολής δαπανών

Παρά την ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και στην Τουρκία κατά τον προηγούμενο χρόνο (+137 καταστήματα ή +9%) και τις επενδύσεις για τη λειτουργική ενσωμάτωση των θυγατρικών εξωτερικού, η αύξηση των λειτουργικών δαπανών του Ομίλου περιορίστηκε σε +2%.

Η επίδοση αυτή είναι ιδιαίτερα θετική αν ληφθούν υπόψη οι πληθωριστικές πιέσεις στην ευρύτερη περιοχή και αποτελεί επιβράβευση της επίμονης προσπάθειας του Ομίλου για την περιστολή των εξόδων. Ως αποτέλεσμα, ο λόγος **κόστους προς έσοδα** βελτιώθηκε περαιτέρω στο 47% (έναντι 51% το 2007).

Ο Όμιλος, αναγνωρίζοντας την ιδιαίτερα δυσμενή συγκυρία στην οποία εισέρχεται ο τραπεζικός κλάδος, συνεχίζει από μηδενική βάση την προσπάθεια περαιτέρω περιστολής των δαπανών στοχεύοντας στη ριζική αναδιάρθρωση των κοστολογικών του δεδομένων

Finansbank: Αύξηση κερδοφορίας παρά τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες

Αυξημένα κατά 15% ήταν τα **καθαρά κέρδη** της Finansbank το 2008, τα οποία, εξαιρουμένων των ρυθμίσεων και προβλέψεων για φορολογικές υποθέσεις, ανήλθαν σε €470 εκατ. (TRY890 εκατ.), αντιπροσωπεύοντας το 27% των συνολικών κερδών του Ομίλου.

Η επίδοση αυτή οφείλεται στην κατά 24% αύξηση των κερδών προ προβλέψεων έναντι του 2007. Συγκεκριμένα αύξηση κατά 17% καταγράφεται στο καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα το οποίο ανήλθε σε €874 εκατ. (TRY1 656 εκατ.). Αύξηση 17% κατέγραψαν και τα έσοδα από προμήθειες που ανήλθαν σε €292 εκατ. (TRY553 εκατ.).

Στο τέλος του 2008 οι **χορηγήσεις** της Finansbank μετά από προβλέψεις ανήλθαν σε TRY22.3 δισ. (€10.4 δισ.) σημειώνοντας αύξηση κατά +27% σε ετήσια βάση.

Ο χαμηλότερος ρυθμός ανάπτυξης της Τουρκικής οικονομίας κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2008 είχε σαν αποτέλεσμα την ανάσχεση της τάσης ανάπτυξης των χορηγήσεων της Finansbank (μόλις 3% κατά το τελευταίο τρίμηνο). Η αποκλιμάκωση αυτή κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2008 αντανάκλα τη γενικότερη αναπροσαρμογή της τιμολόγησης των πιστωτικών κινδύνων και των πιστοδοτικών κριτηρίων που εφαρμόζει ο Όμιλος στη χώρα.

Οι **χορηγήσεις λιανικής** τραπεζικής εξακολουθούν να αποτελούν την αιχμή της αναπτυξιακής προοπτικής της Finansbank και συνεχίζουν να αυξάνονται με εντυπωσιακούς ρυθμούς της τάξης του 41%. Το 2008 ανήλθαν σε TRY10.0 δισ. (€4.7 δισ.). Ιδιαίτερη δυναμική παρουσιάζουν οι χορηγήσεις στεγαστικής και καταναλωτικής πίστης, οι οποίες αυξήθηκαν κατά 35% και 46% αντίστοιχα σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Οι **χορηγήσεις επιχειρηματικής πίστης** ανήλθαν σε TRY12.8 δισ. (€5.9 δισ.) σημειώνοντας αύξηση 17% σε ετήσια βάση.

Οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες που επικράτησαν κατά το τελευταίο 3μηνο επηρέασαν την **ποιότητα του χαρτοφυλακίου** με το δείκτη των μη εξυπηρετούμενων δανείων να διαμορφώνεται σε 3.2% του συνολικού χαρτοφυλακίου, αυξημένος κατά 0,6% έναντι του προηγούμενου 3μήνου αλλά χαμηλότερος του μέσου όρου της Τουρκικής αγοράς.

Εξαιρετικές επιδόσεις επιτεύχθηκαν στα συνολικά υπόλοιπα **καταθέσεων** της Finansbank τα οποία εξακολουθούν να αυξάνονται (+23% έναντι του 2007) σαν αποτέλεσμα της στρατηγικής της Τράπεζας να διευρύνει την καταθετική της βάση, ιδίως όσον αφορά τις καταθέσεις σε τοπικό νόμισμα, οι οποίες στο τέλος του 2008 ανήλθαν σε TRY10.5 δισ. (€4.9 δισ.) έναντι TRY6.2 δισ. (€2.9 δισ.) το 2007, καταγράφοντας αύξηση 70%.

Η ανάπτυξη της καταθετικής βάσης της Finansbank σε τοπικό νόμισμα είχε σαν αποτέλεσμα η σχέση χορηγήσεων προς καταθέσεις να διαμορφωθεί σε 140%, εξέλιξη ιδιαίτερα θετική αν ληφθεί υπόψη ότι το υπερβάλλον ύψος χορηγήσεων χρηματοδοτείται από μεσοπρόθεσμο δανεισμό από τις διεθνείς αγορές (εκτός Ομίλου) με λήξεις που εκτείνονται έως το 2013.

Ο συνδυασμός πελατειακών καταθέσεων και μεσοπρόθεσμου δανεισμού έχει καταστήσει τη Finansbank πρακτικά αυτοχρηματοδοτούμενη, με αποτέλεσμα ο διασυννοριακός δανεισμός της από τον Όμιλο να παραμείνει αμετάβλητος κατά τη διάρκεια του έτους. Είναι χαρακτηριστικό ότι μέσα στο τέταρτο τρίμηνο η Finansbank αναχρηματοδότησε στις διεθνείς αγορές κοινοπρακτικό δάνειο ύψους \$470 εκατ. προσελκύοντας τη συμμετοχή 20 διεθνών τραπεζών.

Η προγραμματισμένη επέκταση του δικτύου καταστημάτων της Finansbank ολοκληρώθηκε με την προσθήκη 48 νέων καταστημάτων τους τελευταίους 12 μήνες, με αποτέλεσμα στο τέλος του 2008 το δίκτυο της Finansbank να αριθμεί 458 καταστήματα.

ΝΑ Ευρώπη: Η πειθαρχημένη επέκταση στηρίζει την κερδοφορία σε περίοδο κρίσης

Σημαντική αύξηση της τάξης του 28% στα €202 εκατ., σε σχέση με το 2007 σημείωσαν τα καθαρά κέρδη από τη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Όλες οι χώρες της περιοχής εμφάνισαν ισχυρή κερδοφορία γεγονός που υπογραμμίζει την αποδοτικότητα της στρατηγικής της πειθαρχημένης οργανικής ανάπτυξης και του ελέγχου όλων των συντελεστών κόστους, με το δείκτη δαπανών προς έσοδα να βρίσκεται πλέον κάτω του 50%.

Το συνολικό **ύψος χορηγήσεων** στη Νοτιοανατολική Ευρώπη διαμορφώθηκε σε €9.4 δισ. (συμπεριλαμβανομένων των υπολοίπων ύψους € 1 δισ. της Κύπρου) σημειώνοντας αύξηση 38% έναντι του 2007 και 2% έναντι του 3μηνου του 2008. Το ύψος των χορηγήσεων λιανικής αυξήθηκε κατά +33% και ανήλθε σε €3.6 δισ. ενώ τα υπόλοιπα επιχειρηματικής πίστης αυξήθηκαν κατά 42% στα €5.7 δισ. Μεταξύ αυτών περιλαμβάνονται και €700 εκατ. προς ελληνικές και δυτικοευρωπαϊκές επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στην περιοχή.

Η **ποιότητα του χαρτοφυλακίου** στη Νοτιοανατολική Ευρώπη παραμένει σε ιδιαίτερα ικανοποιητικά επίπεδα με τα δάνεια σε καθυστέρηση να

αποτελούν το 2.6% του συνολικού χαρτοφυλακίου, επίδοση που αντανακλά την αμυντική διάρθρωσή του (δεδομένου ότι το 80% των συνολικών χορηγήσεων στην περιοχή καλύπτονται από **εξασφαλίσεις**). Με την προσθήκη 89 νέων μονάδων μέσα στο 2008, ολοκληρώνεται η προγραμματισμένη επέκταση του δικτύου του Ομίλου στη ΝΑ Ευρώπη, το οποίο περιλαμβάνει πλέον 746 καταστήματα και 9 596 εργαζομένους (+12% έναντι του 2007).

Κεφαλαιακή επάρκεια: Σταθερά ανάμεσα στις κορυφαίες τράπεζες της Ευρώπης

Παρά την περαιτέρω πιστωτική επέκταση κατά το 4^ο τρίμηνο και την υποτίμηση των νομισμάτων των χωρών της περιοχής όπου δραστηριοποιούμαστε, ο **Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας**, διαμορφώθηκε σε 9.9% και ο συνολικός σε 10.3%. Η διατήρηση των εποπτικών κεφαλαίων στα επίπεδα αυτά οφείλεται στη διατήρηση κερδοφορίας του Ομίλου, αλλά και σε προνοητικές ενέργειες του Ομίλου, όπως η έκδοση προνομιούχων μετοχών συνολικού ύψους \$625 εκατ. τον Ιούνιο του 2008.

Αν συνυπολογιστούν και τα €350 εκατ. νέα κεφάλαια από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα στήριξης της ρευστότητας της Ελληνικής οικονομίας, ο **Βασικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας**, εκτιμάται σε 10.4% και ο συνολικός σε 10.9%. Τα επίπεδα αυτά κατατάσσουν την Εθνική μεταξύ των ισχυρότερων κεφαλαιακά τραπεζών της Ευρώπης.

Ο συνδυασμός υψηλής ρευστότητας και ισχυρής κεφαλαιακής βάσης εξασφαλίζει τις κατάλληλες προϋποθέσεις για την ομαλή ανάπτυξη του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και εγγυάται τη σταθερότητα του Ομίλου απέναντι σε κάθε ενδεχόμενο επιδείνωσης της σημερινής διεθνούς συγκυρίας.

Η Εθνική Τράπεζα στηρίζει τις Ελληνικές Επιχειρήσεις και Νοικοκυριά

Με πλήθος πρωτοβουλιών και ενεργειών της η Εθνική Τράπεζα αποδεικνύει έμπρακτα και αποτελεσματικά την αντίληψή της για την ευθύνη της απέναντι στην Κοινωνία. Τους τελευταίους μήνες, έχει ανακοινώσει και θέσει σε εφαρμογή ένα πλήρες πλαίσιο μέτρων με στόχο την ανακούφιση ευπαθών κοινωνικών ομάδων μέσω ειδικών ρυθμίσεων για τις υποχρεώσεις τους απέναντι στην Τράπεζα.

Συγκεκριμένα:

- Ανέστειλε για 6 μήνες τις ενέργειες πλειστηριασμού που αφορούν δάνεια πρώτης κατοικίας μέχρι €300.000.

- Για τους άνεργους, ανέστειλε τις καταβολές δόσεων στεγαστικών δανείων για 12 μήνες και έδωσε τη δυνατότητα άτοκης ρύθμισης οφειλών τους από πιστωτικές κάρτες σε 24 μήνες.
- Για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, έχει προχωρήσει σε αυξήσεις πιστωτικών ορίων έως 25% που αφορούν 20.000 επιχειρήσεις-πελάτες της, έχει διαμορφώσει ειδικό πρόγραμμα χρηματοδότησης νέων επιχειρήσεων ύψους €100 εκ. και έχει προβεί σε 3 διαδοχικές μειώσεις επιτοκίων εντός του 2009.
- Ειδικά για το πρόγραμμα χρηματοδότησης μέσω του ΤΕΜΠΜΕ, η Εθνική Τράπεζα έχει εγκρίνει και προωθήσει στο ΤΕΜΠΜΕ σχεδόν 6000 αιτήματα συνολικού ύψους €700 εκ. συμμετέχοντας, μέχρι σήμερα, στη δράση αυτή με μερίδιο 35%.

Η Εθνική Τράπεζα δεσμεύεται να συνεχίσει προς την κατεύθυνση αυτή λαμβάνοντας πρόσθετα μέτρα με στόχο την ανακούφιση των ασθενέστερων εισοδηματικά τάξεων, την ενίσχυση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και την υποστήριξη των νοικοκυριών. Αποτελεί πεποίθησή μας ότι η πρόοδος της Τράπεζας προϋποθέτει τη στήριξη των πελατών μας, επιχειρήσεων και νοικοκυριών, ώστε να αντιμετωπίσουν τις συνέπειες της διεθνούς χρηματοπιστωτικής κρίσης.