



Δελτίο Τύπου

Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2009

Καθαρά Κέρδη Ευρώ 86 εκατ. με αύξηση των προβλέψεων Ευρώ 157 εκατ.

Συνεχιζόμενη έμφαση στην ενδυνάμωση του Ισολογισμού με Δείκτη Κεφαλαίων Πρώτης Διαβαθμίσεως 10% και Δείκτη Καλύψεως Καθυστερήσεων στο 139%¹

Αξιοσημείωτη επίδοση σε μία συνεχιζόμενη αρνητική συγκυρία

- Τα κέρδη ανά μετοχή ανήλθαν σε Ευρώ 0,21, ενώ η αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε στο 11%.
- Διενεργήθηκαν προβλέψεις ύψους Ευρώ 157 εκατ. που αντιστοιχούν σε 121 πόντους επί του μέσου υπολοίπου των χορηγήσεων.
- Το καθαρό έσοδο τόκων μειώθηκε κατά 9%, ως αποτέλεσμα του συνεχιζόμενου ανταγωνισμού στην προσέλκυση καταθέσεων και της αποκλιμακώσεως των επιτοκίων αναφοράς. Αυτό αντισταθμίστηκε μερικώς από τη συνεχιζόμενη ανατιμολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού.
- Η αύξηση του λειτουργικού κόστους επιβραδύνεται σε 6% και ο δείκτης κόστους προς έσοδα αυξάνεται σε 51,5%.

Περαιτέρω Ενίσχυση του Ισολογισμού

- Ο δείκτης κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως ανήλθε σε 10% μετά την ολοκλήρωση της εκδόσεως προνομιούχων μετοχών ύψους Ευρώ 940 εκατ. που διατέθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο.
- Ο δείκτης καλύψεως των καθυστερήσεων από προβλέψεις ανήλθε στο 60% και συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων ανήλθε σε 139%.
- Το δανειακό χαρτοφυλάκιο διαμορφώθηκε στα επίπεδα του 2008, ενώ τα δάνεια στη Νοτιοανατολική Ευρώπη (εξαιρουμένης της Κύπρου) ανήλθαν σε 13% επί του συνόλου των χορηγήσεων.
- Διατηρήσαμε επαρκή ρευστότητα μέσω του αποθέματος των αναχρηματοδοτούμενων από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα τίτλων που πρόκειται να αυξηθεί κατά Ευρώ 6,9 δισ. εντός του 2009.
- Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις, προσαρμοσμένος ως προς τις τιτλοποιήσεις, αυξήθηκε οριακά σε 117%.

“Το πρώτο τρίμηνο του έτους επιβεβαιώσαμε την επάρκεια της κερδοφορίας μας, καθώς ο προσανατολισμός μας στη συντηρητική ανάληψη κινδύνων και στην εξυπηρέτηση της πελατείας μας, αποτελεί ισχυρό αντιστάθμισμα στην αντιμετώπιση των αντιξοοτήτων που επικρατούν στο οικονομικό περιβάλλον. Στο πλαίσιο της δεσμεύσεως που έχουμε αναλάβει για την ενίσχυση της ελληνικής οικονομίας, προχωρούμε στην ουσιαστική στήριξη των ελληνικών μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των νοικοκυριών. Επίσης, συμμετέχουμε ενεργά στη σταθεροποίηση των οικονομιών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, ως μέλος της ομάδας των τραπεζών που

¹ Ο Δείκτης Κεφαλαίων Πρώτης Διαβαθμίσεως περιλαμβάνει την ολοκλήρωση της εκδόσεως προνομιούχων μετοχών Ευρώ 940 εκατ. που διατέθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο. Ο Δείκτης Καλύψεως των Καθυστερήσεων περιλαμβάνει τις εξασφαλίσεις.



ενισχύει τις προσπάθειες της διεθνούς οικονομικής κοινότητας στη Ρουμανία και στη Σερβία. Πιστεύουμε πως θα συνεχίσουμε την κερδοφόρο πορεία μας και στο μέλλον, ωστόσο παραμένουμε επιφυλακτικοί για τις προοπτικές της οικονομίας στο άμεσο χρονικό διάστημα”.

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, Πρόεδρος

“Συνεπείς με την απόφασή μας για περαιτέρω ενίσχυση του ισολογισμού, διατηρήσαμε επαρκή ρευστότητα, αυξήσαμε τις προβλέψεις μας, περιορίσαμε την αύξηση των σταθμισμένων για κινδύνους στοιχείων του ενεργητικού μας και ενδυναμώσαμε τα κεφάλαιά μας. Επιπλέον, λαμβάνουμε πρόσθετα μέτρα για την ενίσχυση της κερδοφορίας μας μειώνοντας το κόστος των καταθέσεων προθεσμίας και αναπροσαρμόζοντας τα περιθώρια των στοιχείων του ενεργητικού μας. Παράλληλα, στρέφουμε τις δυνάμεις μας στην ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του μηχανισμού εισπράξεως οφειλών και σταθεροποιούμε το λειτουργικό μας κόστος”.

Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος

ΚΥΡΙΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

- **Η Alpha Bank αναπροσαρμόζει επιτυχώς τις επιχειρησιακές της προτεραιότητες εν μέσω αντίξων λειτουργικών συνθηκών**
Η πρωτοφανής αστάθεια στον χρηματοοικονομικό τομέα που εκδηλώθηκε κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2008 προκάλεσε ραγδαία επιδείνωση του επιχειρηματικού κλίματος τόσο στην Ελλάδα, όσο και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη το 2009. Η οικονομική δραστηριότητα και η ζήτηση για δάνεια σημείωσαν σημαντική επιβράδυνση, ως αποτέλεσμα της αυξημένης αβεβαιότητας που αντιμετωπίζουν επιχειρήσεις και νοικοκυριά. Σε αυτό το δύσκολο περιβάλλον, η Alpha Bank προσαρμόζει τις επιχειρησιακές προτεραιότητές της στα νέα δεδομένα.

Στην Ελλάδα έχουμε επικεντρώσει τις προσπάθειές μας στην ενίσχυση της δραστηριότητας συγκεκριμένων κλάδων. Οι νέες εκταμιεύσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ανήλθαν σε Ευρώ 1,7 δισ. που αντιστοιχούν σε 14.500 εγκριθέντα αιτήματα χρηματοδοτήσεως, ενώ οι νέες εκταμιεύσεις στεγαστικών δανείων ανήλθαν σε Ευρώ 214,1 εκατ. που αντιστοιχούν σε 2.100 αιτήματα. Ταυτόχρονας, εντείνουμε τις ενέργειες για μείωση των επιτοκίων προθεσμιακών καταθέσεων σε χαμηλότερα επίπεδα που θα αντικατοπτρίζουν την υποχώρηση των ανταγωνιστικών πιέσεων. Τέλος, η τιμολογιακή αναπροσαρμογή των στοιχείων του ενεργητικού συνεχίζεται αντανακλώντας τα νέα δεδομένα αποτιμήσεως κινδύνων.
- **Στήριξη των πρωτοβουλιών σταθεροποίησης της οικονομίας που επισπεύδουν κυβερνήσεις, ρυθμιστικές αρχές και διεθνείς οργανισμοί**
Από τα πρώτα κιόλας στάδια της χρηματοοικονομικής κρίσεως αναγνωρίσαμε την αναγκαιότητα της συνεργασίας των τραπεζών με τις ρυθμιστικές αρχές. Στο πλαίσιο αυτό η Alpha Bank, αιτήθηκε πρώτη την υπαγωγή στα μέτρα για την ενίσχυση της ρευστότητας και της κεφαλαιακής βάσεως των ελληνικών τραπεζών που ανέλαβε η κυβέρνηση, συμμετέχοντας με Ευρώ 4,6 δισ. σε ρευστότητα και Ευρώ 940 εκατ. σε προνομιούχες μετοχές. Επιπροσθέτως, μέσω της συνεργασίας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, έναν εκ των σημαντικότερων φορέων που εξασφαλίζουν πόρους για την ανάπτυξη των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων στην Ευρωζώνη, συγχρηματοδοτούμε τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις με κεφάλαια Ευρώ 500 εκατ. Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, η Τράπεζα είναι από τους βασικότερους συνεργάτες και υποστηρικτές των σχεδίων σταθεροποίησης και ανασυγκροτήσεως των οικονομιών της Ρουμανίας και της Σερβίας ύψους Ευρώ 19,9 δισ. και Ευρώ 2,9 δισ. αντιστοίχως, που επισπεύδουν οι μεγαλύτεροι διεθνείς χρηματοοικονομικοί οργανισμοί. Ταυτόχρονας, διερευνούμε περαιτέρω προοπτικές συνεργασίας με τους οργανισμούς αυτούς στην περιοχή.
- **Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου εξελίσσεται ομαλά ,ενώ συνεχίζεται η αύξηση των προβλέψεων**
Στο πρώτο τρίμηνο, η επιδείνωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου υπήρξε ομαλή,



καθώς ο δείκτης καθυστερήσεων αυξήθηκε από 3,9% στο τέλος του 2008, σε 4,3% στο τέλος Μαρτίου. Ταυτοχρόνως, είμαστε κατάλληλα προετοιμασμένοι για να διαχειρισθούμε περαιτέρω επιδείνωση των πιστωτικών συνθηκών. Κατ' αρχάς, η δομή του χαρτοφυλακίου μας είναι συντηρητική, καθώς έχουμε περιορισμένο ποσοστό δανείων χωρίς εξασφαλίσεις (11,5% στην καταναλωτική πίστη) και τα δάνειά μας στα Βαλκάνια ανέρχονται σε 12,6% επί του συνόλου των δανείων μας. Αφετέρου, τα έσοδα Ευρώ 1,1 δισ. (προ ζημιών απομειώσεως, ετησιοποιημένα τα αντίστοιχα του α' τριμήνου) επιτρέπουν την επαρκή δημιουργία προβλέψεων ακόμα και σε αντίξοα σενάρια εξελίξεως του πιστωτικού κινδύνου. Στο πλαίσιο αυτό, ενισχύσαμε τις προβλέψεις μας κατά Ευρώ 157,3 εκατ. με την κάλυψη των καθυστερήσεων να διαμορφώνεται στο 139%, λαμβανομένων υπ' όψιν και των εξασφαλίσεων, δείκτης που είναι μεταξύ των υψηλότερων στην αγορά.

- **Ισορροπημένη διαχείριση ρευστότητας**

Το πρώτο τρίμηνο, αυξήσαμε τα αποθέματα ρευστότητας προσθέτοντας Ευρώ 3 δισ. σε τίτλους αποδεκτούς προς αναχρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Ειδικότερα, τιλοποιήσαμε εταιρικά ομόλογα ύψους Ευρώ 1,2 δισ., ενώ τον Μάιο ολοκληρώσαμε επιτυχώς την πρώτη τιλοποίηση κοινοπρακτικών δανείων ύψους Ευρώ 3,3 δισ. Επίσης, αντλήσαμε ρευστότητα ύψους Ευρώ 2,5 δισ. από το πρόγραμμα του Ελληνικού Δημοσίου για την ενίσχυση της οικονομίας. Προβαίνουμε σε ενέργειες ώστε έως το τέλος του έτους, τα αποθέματα της ρευστότητάς μας να ανέλθουν σε Ευρώ 16,1 δισ. εξασφαλίζοντας τόσο την ομαλή αποπληρωμή των δανειακών μας υποχρεώσεων, όσο και τον δανεισμό της πελατείας μας. Λαμβάνοντας υπ' όψιν ότι μόλις το 7% του συνόλου του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης έχει τιλοποιηθεί, η προοπτική για την εξέλιξη της ρευστότητάς μας είναι θετική. Η ρευστότητά μας ενισχύεται περαιτέρω από την εντεινόμενη προσέλευση καταθέσεων μέσω του δικτύου των 1.000 και πλέον Καταστημάτων που διαθέτουμε στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

- **Ισχυρή κεφαλαιακή βάση**

Ο δείκτης κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως ανήλθε σε 7,9% έναντι 8% στο τέλος του 2008. Η καθαρή μας θέση συμπεριλαμβάνει ελάχιστα άυλα και στοιχεία μειοψηφίας, αντανakλώντας υψηλή ποιότητα εποπτικών στοιχείων. Μετά και την ενσωμάτωση των προνομιούχων μετοχών Ευρώ 940 εκατ. που εξεδόθησαν υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου, ο δείκτης κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως αυξήθηκε κατά 1,9% και ανήλθε σε 10%.

- **Υψηλή κερδοφορία παρά τις ανταγωνιστικές πιέσεις στις καταθέσεις πελατείας**

Τα έσοδα προ ζημιών απομειώσεων του α' τριμήνου ανήλθαν σε Ευρώ 262,5 εκατ., σημαντικά βελτιωμένα σε σύγκριση με το τελευταίο τρίμηνο του 2008. Το αποτέλεσμα αυτό έχει ιδιαίτερη αξία, εάν ληφθεί υπ' όψιν η οριακά αρνητική συνεισφορά των καταθέσεων στο καθαρό έσοδο τόκων. Τα αρνητικά περιθώρια στις καταθέσεις προθεσμίας επιδεινώθηκαν σε 112 πόντους από 59 πόντους το τέταρτο τρίμηνο του 2008, καθώς σχεδόν το σύνολο των κεφαλαίων ανανεώθηκε το πρώτο τρίμηνο του 2009 στα επίπεδα του οριακού κόστους του τέταρτου τριμήνου του 2008. Η θετική συνεισφορά των καταθέσεων όψεως και ταμειωτηρίου μειώθηκε σε 112 πόντους, καθώς το Euribor μειώθηκε από 3,9% κατά μέσο όρο το προηγούμενο τρίμηνο σε 1,7% το πρώτο τρίμηνο του 2009. Ως εκ τούτου, αναλάβαμε στοχευμένη δράση για τον περιορισμό του κόστους δανεισμού, η οποία αναμένεται να αποδώσει στο προσεχές διάστημα. Τα επιτόκια καταθέσεων μειώθηκαν σημαντικά από 4,9% τον Δεκέμβριο του 2008 σε 2,2% τον Μάιο 2009, με αποτέλεσμα την οριακή απώλεια υψηλά τιμολογημένων προθεσμιακών καταθέσεων. Επιπροσθέτως, με την εισαγωγή ενός νέου καταθετικού προϊόντος, επιτύχαμε να επεκτείνουμε τη μέση διάρκεια των καταθέσεων μας από 2,4 μήνες στο τέλος του 2008 σε 5,5 μήνες τον Απρίλιο, ενισχύοντας με τον τρόπο αυτόν τους δεσμούς με την πελατεία.

- **Βασικές προτεραιότητες για το 2009**

Στοχεύουμε στην ενίσχυση των εσόδων μέσω του περιορισμού του κόστους δανεισμού και της ανατιμολογήσεως στοιχείων του ενεργητικού. Επίσης, ενδυναμώνουμε την πολιτική ελέγχου του λειτουργικού κόστους με στόχο τη σταθεροποίηση των δαπανών. Ως προς τη διαχείριση των κινδύνων, ενισχύουμε



περαιτέρω τις διαδικασίες εισπράξεως οφειλών και δίδουμε έμφαση στην αναδιάρθρωση δανείων.

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(σε εκατ. Ευρώ)	Α' Τριμ. 2009	Α' Τριμ. 2008	% μεταβολή
Έσοδα	541,4	591,0	(8,4%)
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	412,4	474,7	(13,1%)
Νοτιοανατολική Ευρώπη	123,7	111,1	11,3%
Έξοδα	278,8	263,5	5,8%
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	204,0	201,5	1,2%
Νοτιοανατολική Ευρώπη	72,5	59,2	22,5%
Ζημίες απομειώσεως	157,3	67,6	132,7%
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	133,6	58,6	128,2%
Νοτιοανατολική Ευρώπη	23,6	9,0	162,1%
Κέρδη προ φόρων	105,3	259,9	(59,5%)
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	74,8	214,6	(65,1%)
Νοτιοανατολική Ευρώπη	27,6	42,9	(35,7%)
Καθαρά Κέρδη*	85,7	205,0	(58,2%)

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(σε εκατ. Ευρώ)	31.03.2009	31.03.2008	% μεταβολή
Ενεργητικό	67.409	56.415	19,5%
Ίδια Κεφάλαια	3.037	3.312	(8,3%)
Χορηγήσεις (προ απομειώσεων)	52.152	45.216	15,3%
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	39.475	35.239	12,0%
Νοτιοανατολική Ευρώπη	11.075	8.479	30,6%
Κεφάλαια Πελατείας	44.754	44.388	0,8%
Καταθέσεις	41.019	35.986	14,0%
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	34.429	29.769	15,7%
Νοτιοανατολική Ευρώπη	5.917	5.351	10,6%
Private Banking	2.738	4.951	(44,7%)
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.551	4.989	(68,9%)



ALPHA BANK

Πληροφορίες:

Μαρίνος Σ. Γιαννόπουλος, Γενικός Διευθυντής και C.F.O.

Τηλ.: +30 210 326 2366

Μιχαήλ Μασουράκης, Διευθυντής Οικονομικών Μελετών Ομίλου

Τηλ.: +30 210 326 2828

Βασίλειος Ψάλτης, Διευθυντής Σχέσεων με Θεσμικούς

Επενδυτές και Αναλυτές και Εταιρικής Αναπτύξεως Ομίλου

Τηλ.: +30 210 326 4009

www.alpha.gr

Αθήναι, 26 Μαΐου 2009

**ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ Α' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2009**

Τα **καθαρά κέρδη** ανήλθαν σε Ευρώ 85,7 εκατ. μειωμένα κατά 58,2% σε ετήσια βάση και επηρεασμένα από τη σημαντική επιδείνωση του επιχειρηματικού κλίματος στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Το **καθαρό έσοδο τόκων** ανήλθε σε Ευρώ 402,6 εκατ. μειωμένο κατά 8,9% αντανakλώντας την ουσιαστική μείωση του **καθαρού περιθωρίου τόκων** (2,4% στο α' τρίμηνο του 2009 έναντι 3,2% το α' τρίμηνο του 2008). Η μείωση υπήρξε συνάρτηση της απότομης πτώσεως των περιθωρίων στις καταθέσεις, η οποία δεν κατέστη δυνατό να αντισταθμισθεί στη διάρκεια του τριμήνου από την αύξηση των περιθωρίων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο και της σημαντικής μείωσης στη ζήτηση των δανείων. Τα **καθαρά έσοδα από προμήθειες** ανήλθαν σε Ευρώ 92,8 εκατ. μειωμένα κατά 19,5%, ακολουθώντας τη μείωση του όγκου σε όλες τις συναλλακτικές δραστηριότητες. Τα **αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων** βελτιώθηκαν σε Ευρώ 29,8 εκατ. και τα **λοιπά έσοδα** έπεσαν ελαφρώς στα Ευρώ 16,2 εκατ.

Το **λειτουργικό κόστος** αυξήθηκε κατά 5,8% σε Ευρώ 278,8 εκατ., το οποίο αναλογεί σε δείκτη κόστους προς έσοδα 51,5%. Προσαρμόζοντας το κόστος σε συγκρίσιμη βάση για τον Όμιλο, ο ρυθμός αύξησής του κατέρχεται στο 4,2%. Οι δαπάνες Προσωπικού παρέμειναν σταθερές, ενώ τα γενικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 12,7%, επηρεασμένα κατά κύριο λόγο από τις δαπάνες πρώτης λειτουργίας, των προσφάτως ανοιχθέντων Καταστημάτων στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Ωστόσο, η αύξηση του λειτουργικού κόστους στη Νοτιοανατολική Ευρώπη μειώθηκε στο 22,5%, συνεπεία της αναστολής περαιτέρω επεκτάσεως του Δικτύου και των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Στην Ελλάδα, η αύξηση του λειτουργικού κόστους ανήλθε σε 1,2%, επηρεασμένη κυρίως από την μείωση των δαπανών που σχετίζονται με την παραγωγή.

Οι **χορηγήσεις προ απομειώσεων** αυξήθηκαν κατά 15,3% και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 52,2 δισ. έναντι Ευρώ 52 δισ. στο τέλος του 2008. Η εξέλιξη αυτή προήλθε κυρίως από την αύξηση των χορηγήσεων στην Ελλάδα κατά 12% (προσθέτοντας στα υπόλοιπα των δανείων μας Ευρώ 336 εκατ. το α' τρίμηνο του 2009), και από την αύξηση του δανειακού μας χαρτοφυλακίου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη κατά 30,6%, όπου τα υπόλοιπα των δανείων, ωστόσο, μειώθηκαν το α' τρίμηνο του 2009 κατά Ευρώ 125 εκατ. Απόρροια της προσπάθειας της κυβέρνησης και των ρυθμιστικών αρχών για υπεύθυνη εταιρική κοινωνική στάση του χρηματοοικονομικού κλάδου, οι νέες εκταμιεύσεις προς τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις και τα στεγαστικά δάνεια στην Ελλάδα ανήλθαν σε Ευρώ 1,7 δισ. και Ευρώ 214,1 εκατ. αντίστοιχα.

Οι **προβλέψεις απομειώσεως** ως ποσοστό του μέσου όρου των χορηγήσεων διαμορφώθηκαν υψηλότερα σε 121 πόντους, το πρώτο τρίμηνο. Η πρακτική αυτή είναι συνάρτηση της συντηρητικής πολιτικής που έχουμε υιοθετήσει για την αντιμετώπιση τόσο της αρνητικής παρουσίας οικονομικής συγκυρίας όσο και των αναμενόμενων δυσχερέστερων πιστωτικών συνθηκών. Ο δείκτης καθυστερήσεων, σύμφωνα με το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 7, ανήλθε σε 4,3% στο τέλος του Μαρτίου 2009, σε σύγκριση με το 3,9% στο τέλος του 2008. Οι **απομειώσεις δανείων** ενισχύθηκαν σημαντικά ανερχόμενες σε Ευρώ 1,35 δισ. και διαμορφώθηκαν σε ποσοστό 2,6% του χαρτοφυλακίου των δανείων. Η **κάλυψη των καθυστερήσεων** παρέμεινε ουσιαστικά αμετάβλητη στο 60%, ενώ η κάλυψη των καθυστερήσεων, συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων, ανήλθε σε 139%, ποσοστό ιδιαίτερος ικανοποιητικό, εάν ληφθεί υπ' όψιν η συντηρητική σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

Τα **υπό διαχείριση κεφάλαια των πελατών** ανήλθαν σε Ευρώ 44,8 δισ. στο τέλος Μαρτίου 2009 και τα υπόλοιπα των καταθέσεων ανήλθαν σε Ευρώ 41 δισ. (+14%). Οι καταθέσεις στην Ελλάδα αυξήθηκαν κατά 15,7% σε Ευρώ 34,4 δισ. Εντούτοις, εάν λάβουμε υπ' όψιν τα υπόλοιπα στο τέλος του 2008, οι καταθέσεις υπολείπονται κατά Ευρώ 1,4 δισ. καθώς συνειδητά δεν επιδιώξαμε την ανανέωση κάποιων συγκριτικά ακριβών καταθέσεων. Στη **Νοτιοανατολική Ευρώπη, η καταθετική βάση** επεκτάθηκε κατά 10,6% σε Ευρώ 5,9 δισ. μειωμένη κατά Ευρώ 186 εκατ. έναντι του Δεκεμβρίου 2008 κυρίως λόγω της νομισματικής υποτιμήσεως. Έχουμε επιτύχει εθνική εμβέλεια του Δικτύου μας σε όλες τις χώρες που αναπτύσσουμε την παρουσία μας, παρατηρώντας οφέλη από την αυξανόμενη αναγνωρισιμότητα του ονόματός μας και τη διαφοροποίηση των εργασιών μας.



Τέλος, τα υπόλοιπα του **Private Banking** μειώθηκαν σε Ευρώ 2,7 δισ., ενώ τα **αμοιβαία κεφάλαια** μειώθηκαν σε Ευρώ 1,6 δισ., απεικονίζοντας την πρωτοφανή αστάθεια των κεφαλαιαγορών διεθνώς.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΙΔΙΩΤΩΝ ΚΑΙ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις (σε εκατ. Ευρώ)	Α' Τριμ. 2009	Α' Τριμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	231,2	315,5	(26,7%)
Λειτουργικά Έξοδα	140,6	141,3	(0,5%)
Ζημίες Απομειώσεως	72,1	48,7	48,0%
Κέρδη προ Φόρων	18,5	125,5	(85,3%)
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	6,6%	51,1%	
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	14.101	12.284	14,8%
Έξοδα / Έσοδα	60,8%	44,8%	
Χρηματοδοτήσεις	21.221	19.126	11,0%

Το α' τρίμηνο του 2009, τα κέρδη προ φόρων της λιανικής τραπεζικής διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 18,5 εκατ. έναντι Ευρώ 125,5 εκατ. του αντίστοιχου περυσινού τριμήνου του 2008. Στη **στεγαστική πίστη** ο ρυθμός αυξήσεως αποκλιμακώθηκε σε 9,6% και τα υπόλοιπα ανήλθαν σε Ευρώ 11,2 δισ., αντανakλώντας τη μειωμένη ζήτηση. Τα υπόλοιπα **καταναλωτικών δανείων** μετριάσθηκαν σε Ευρώ 3,6 δισ., παρουσιάζοντας μειούμενο ρυθμό αυξήσεως λόγω της υιοθέτησεως ακόμη συντηρητικότερων πιστωτικών κριτηρίων. Τα υπόλοιπα **πιστωτικών καρτών** κατέγραψαν αύξηση 11,9% και ανήλθαν σε Ευρώ 1,4 δισ., ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης θετικής ανταποκρίσεως της πελατείας στο επιτυχημένο "Πρόγραμμα Επιβραβεύσεως Bonus". Το τελευταίο τρίμηνο του 2008, η **Alpha Bank και η American Express** συμφώνησαν να ανανεώσουν την αποκλειστική συνεργασία τους στις κάρτες στην Ελλάδα για τα επόμενα δέκα έτη. Επίσης, **τα δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις** με κύκλο εργασιών κάτω των Ευρώ 2,5 εκατ. ή πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ. επεκτάθηκαν κατά 9,9%, ενώ τα **δάνεια προς πολύ μικρές επιχειρήσεις** (με πιστωτικό όριο κάτω των Ευρώ 150 χιλ.) κατέγραψαν αύξηση 18,1%. Στον τομέα της δανειοδοτήσεως μικρών επιχειρήσεων προχωρούμε δυναμικά στην εφαρμογή του πλαισίου συγχρηματοδότησεως Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων, το οποίο συνυπογράψαμε πρόσφατα με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, ενώ συνεχίζουμε να συνεργαζόμαστε στενά με το Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων (ΤΕΜΠΜΕ).

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΣΤΗ ΝΟΤΙΟΑΝΑΤΟΛΙΚΗ ΕΥΡΩΠΗ

Δραστηριότητα στη Νοτιοανατολική Ευρώπη (σε εκατ. Ευρώ)	Α' Τριμ. 2009	Α' Τριμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	123,7	111,1	11,3%
Λειτουργικά Έξοδα	72,5	59,2	22,5%
Ζημίες Απομειώσεως	23,6	9,0	162,1%
Κέρδη προ Φόρων	27,6	42,9	(35,7%)
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	13,4%	29,5%	...
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	10.273	7.284	41,0%
Έξοδα / Έσοδα	58,6%	53,3%	...
Χρηματοδοτήσεις	11.075	8.479	30,6%
Καταθέσεις πελατών	5.917	5.351	10,6%

Τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 27,6 εκατ. (- 35,7%).



Στην **Κύπρο**, το Δίκτυό μας αριθμούσε 38 Καταστήματα στο τέλος του Μαρτίου 2009. Οι εργασίες απέφεραν κέρδη προ φόρων Ευρώ 20,8 εκατ., μειωμένα κατά 25,1% έναντι του α' τριμήνου του προηγούμενου έτους. Η Alpha Bank Cyprus Ltd κατέχει χαρτοφυλάκιο ύψους Ευρώ 4,5 δισ. που αντιστοιχεί σε μερίδιο αγοράς 12,4%. Οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 3,5 δισ., ελαφρώς επηρεασμένες από τον επαναπατρισμό υπεράκτιων κεφαλαίων του εξωτερικού.

Στη **Ρουμανία**, το Δίκτυό μας αριθμεί 200 Καταστήματα. Το δανειακό μας χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε Ευρώ 4,1 δισ., αυξημένο κατά 36% σε σχέση με το 2008. Η απόφασή μας για οργανική ανάπτυξη τα τελευταία 15 έτη αποτυπώνεται στην καλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου μας με τα δάνεια σε καθυστέρηση να ανέρχονται σε Ευρώ 33 εκατ. ή 0,8% επί του συνόλου των δανείων μας. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 21,1 εκατ. αυξημένα κατά 57,5% έναντι του α' τριμήνου του 2008 και επηρεασμένα από την προληπτική πολιτική απομειώσεων.

Στη **Βουλγαρία**, όπου η ανάπτυξη του Δικτύου μας πραγματοποιήθηκε κυρίως την τελευταία διετία, το Δίκτυό μας ανήλθε σε 120 Καταστήματα στο τέλος του Μαρτίου 2009 επιτυγχάνοντας πανεθνική κάλυψη και επιτρέποντας την ανάπτυξη σχημάτων προσελκύσεως καταθέσεων. Η έντονη επιδείνωση του επιχειρηματικού κλίματος που είχε αρνητική συνέπεια στα λειτουργικά έσοδα, σε συνδυασμό με την αύξηση των λειτουργικών εξόδων λόγω της επεκτάσεως του Δικτύου το 2008 κατά 39 Καταστήματα, καθώς και την αύξηση των περιθωρίων αναλήψεως κινδύνων κατέστησαν το αποτέλεσμα αρνητικό.

Στη **Σερβία**, διαθέτουμε δίκτυο 167 Καταστημάτων και κατέχουμε μερίδιο αγοράς 6,4% στις χορηγήσεις. Το διαρκώς επιδεινούμενο επιχειρηματικό κλίμα κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου του 2009 επέδρασε αρνητικά στα λειτουργικά έσοδα, τα οποία διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 9 εκατ. σημειώνοντας μείωση 19,8% σε ετήσια βάση.

Στην **Αλβανία**, όπου προσφάτως εορτάσαμε την επέτειο της δεκαετούς παρουσίας μας στη χώρα, το Δίκτυό μας αριθμεί 47 Καταστήματα. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 2,5 εκατ., κυρίως λόγω της επικεντρώσεώς μας σε εργασίες λιανικής τραπεζικής. Το χαρτοφυλάκιο των δανείων κατέγραψε αύξηση 77,4% και ανήλθε σε Ευρώ 474 εκατ., ενώ οι καταθέσεις ανήλθαν σε Ευρώ 383 εκατ., αυξημένες κατά 21,4%.

Στην **Π.Γ.Δ.Μ.**, όπου έχουμε παρουσία με 25 Καταστήματα, τα δάνεια παρουσίασαν θετική μεταβολή ανερχόμενα σε Ευρώ 145 εκατ., ενώ οι λογαριασμοί καταθέσεων μειώθηκαν σε Ευρώ 68 εκατ.

ΜΕΣΑΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις (σε εκατ. Ευρώ)	Α' Τριμ. 2009	Α' Τριμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	106,3	105,1	1,2%
Λειτουργικά Έξοδα	31,5	29,3	7,5%
Ζημίες Απομειώσεως	61,5	9,8	525,5%
Κέρδη προ Φόρων	13,3	66,0	(79,8%)
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	3,7%	20,2%	...
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	17.982	16.346	10,0%
Έξοδα / Έσοδα	29,6%	27,9%	...
Χρηματοδοτήσεις	18.254	16.113	13,3%

Τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν σημαντική πτώση και ανήλθαν σε Ευρώ 13,3 εκατ., συνεπεία της πολιτικής αυξημένων προβλέψεων ύψους Ευρώ 61,5 εκατ., που διενεργήσαμε προληπτικά προκειμένου να διασφαλισθούμε από την αναμενόμενη επιδείνωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου. Μετά την ολοκλήρωση της μεταφοράς της ευθύνης των πελατειακών σχέσεων με τις μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις από το Δίκτυο σε δέκα Επιχειρηματικά Κέντρα το 2008, η ποιότητα εξυπηρέτησεως βελτιώθηκε αισθητά. Τα δάνεια αυξήθηκαν κατά 13,3%, και οι προσπάθειες αναπροσαρμογής της τιμολογιακής πολιτικής συνεχίσθηκαν σε εξατομικευμένη βάση.

**ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (σε εκατ. Ευρώ)	Α' Τριμ. 2009	Α' Τριμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	12,2	23,7	(48,4%)
Λειτουργικά Έξοδα	9,3	13,0	(28,2%)
Κέρδη προ Φόρων	2,9	10,7	(72,9%)
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	16,9%	70,1%	...
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	861	765	12,5%
Έξοδα / Έσοδα	76,3%	54,8%	
Κεφάλαια Πελατείας	4.513	10.174	(55,6%)

Τα κέρδη προ φόρων μειώθηκαν σε Ευρώ 2,9 εκατ., επηρεασμένα από το δυσμενές κλίμα στις αγορές. Τα κεφάλαια υπό διαχείριση ανήλθαν σε Ευρώ 4,5 δισ., εκ των οποίων Ευρώ 2,7 δισ. αντιστοιχούν σε εργασίες Private Banking. Ο επαναπροσδιορισμός της προσεγγίσεώς μας στο εισοδηματικά υψηλότερο τμήμα της αγοράς, αξιοποιώντας την ολοκληρωμένη δέσμη των προϊόντων μας στα αμοιβαία κεφάλαια και τις τραπεζοασφάλειες, αναμένεται να αντισταθμίσει μερικώς τις συνέπειες της αρνητικής συγκυρίας.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων (σε εκατ. Ευρώ)	Α' Τριμ. 2009	Α' Τριμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	53,7	27,6	94,3%
Λειτουργικά Έξοδα	9,6	10,0	(4,2%)
Κέρδη προ Φόρων	44,0	17,6	150,8%
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	38,4%	19,8%	...
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	5.730	4.433	29,3%
Έξοδα / Έσοδα	17,9%	36,3%	...

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 44 εκατ. (+151%), σημαντικά αυξημένα κυρίως λόγω της αποδόσεως του χαρτοφυλακίου των ομολόγων.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ - ΠΑΘΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
σε εκατ.Ευρώ	Μαρ. 2009	Δεκ. 2008	Σεπτ. 2008	Ιουν. 2008	Μαρ. 2008	% Μαρ. 2009 / Μαρ. 2008
Ενεργητικό	67.409	65.270	64.266	57.618	56.415	19,5%
Χορηγήσεις (μετά από συσσωρευμένες απομειώσεις)	50.802	50.705	49.557	46.759	44.373	14,5%
Χρεόγραφα	8.895	5.322	5.179	1.938	3.428	159,5%
Καταθέσεις	41.019	42.547	42.158	37.520	35.986	14,0%
Private Banking	2.738	2.952	3.720	4.451	4.951	(44,7%)
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.551	1.793	3.012	4.907	4.989	(68,9%)
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	6.033	6.342	7.888	7.617	7.591	(20,5%)
Δάνεια Μειωμένης Εξασφαλίσεως	692	900	1.069	1.203	1.161	(40,3%)
Υβριδικά Κεφάλαια	816	887	888	887	888	(8,1%)
Ίδια Κεφάλαια	3.037	3.021	3.364	3.269	3.312	(8,3%)

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ						
σε εκατ.Ευρώ	Α' Τριμ.2009	Δ' Τριμ.2008	Γ' Τριμ.2008	Β' Τριμ.2008	Α' Τριμ.2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	541,4	523,2	607,4	624,2	591,0	(8,4%)
Καθαρό Έσοδο Τόκων	402,6	436,2	464,5	455,9	442,0	(8,9%)
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	92,8	111,1	119,4	118,5	115,3	(19,5%)
Αποτελέσματα Χρημ/κων Πράξεων	29,8	(45,0)	(2,2)	23,2	17,1	74,7%
Λοιπά Έσοδα	16,2	20,8	25,6	26,5	16,7	(3,0%)
Λειτουργικά Έξοδα	(278,8)	(333,5)	(294,5)	(286,7)	(263,5)	5,8%
Δαπάνες Προσωπικού	(138,9)	(153,0)	(151,3)	(146,0)	(139,3)	(0,3%)
Γενικά Έξοδα	(117,1)	(156,4)	(120,7)	(118,9)	(104,0)	12,7%
Αποσβέσεις	(22,8)	(24,2)	(22,6)	(21,9)	(20,3)	12,3%
Ζημίες Απομειώσεως	(157,3)	(275,7)	(124,1)	(74,4)	(67,6)	132,7%
Καθαρά Κέρδη προ Φόρων	105,3	(86,1)	188,8	263,1	259,9	(59,5%)
Φόροι	(20,0)	30,0	(34,1)	(53,3)	(54,7)	(63,5%)
Καθαρά Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	85,3	(56,1)	154,7	209,7	205,1	(58,4%)
Καθαρά Κέρδη που αναλογούν σε μετόχους της Τραπέζης	85,7	(55,8)	153,7	209,1	205,0	(58,2%)

ΔΕΙΚΤΕΣ						
	Α' Τριμ.2009	Δ' Τριμ.2008	Γ' Τριμ.2008	Β' Τριμ.2008	Α' Τριμ.2008	
Καθαρό Έσοδο Τόκων / Μέσο Ενεργητικό (MARGIN)	2,4%	2,7%	3,0%	3,2%	3,2%	
Έξοδα / Έσοδα	51,5%	63,8%	48,5%	45,9%	44,6%	
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων - ROE	11,3%	(7,0%)	18,5%	25,4%	24,5%	
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Σύνολο Κεφαλαίων)	9,4%	10,1%	10,8%	11,4%	11,2%	
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Κεφάλαια Α' Διαβαθμίσεως)	7,9%	8,3%	8,7%	8,9%	8,8%	

ΜΕΓΕΘΗ				
σε εκατ.Ευρώ	Μαρ. 2009	Μαρ. 2008	% μεταβολή	Δεκ. 2008
Χρηματοδοτήσεις Πελατών	52.152	45.216	15,3%	51.981
<i>εκ των οποίων:</i>				
Ελλάδα	39.475	35.239	12,0%	39.140
Στεγαστικά	11.186	10.202	9,6%	11.156
Καταναλωτικά	3.594	3.085	16,5%	3.567
Πιστωτικές Κάρτες	1.378	1.232	11,9%	1.378
Μικρές Επιχειρήσεις	5.063	4.607	9,9%	5.022
<i>εκ των οποίων: < €90.000 πιστωτικό όριο</i>	<i>1.925</i>	<i>1.630</i>	<i>18,1%</i>	<i>1.866</i>
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις	18.254	16.113	13,3%	18.017
Νοτιοανατολική Ευρώπη	11.075	8.479	30,6%	11.200
Στεγαστικά	2.904	2.046	42,0%	2.877
Καταναλωτική Πίστη	1.037	808	28,4%	1.044
Επιχειρηματικά Δάνεια	7.134	5.626	26,8%	7.279
Υπό Διαχείριση Κεφάλαια Πελατών	44.754	44.388	0,8%	46.449
<i>εκ των οποίων:</i>				
Καταθέσεις	41.019	35.986	14,0%	42.547
Ελλάδα	34.429	29.769	15,7%	35.859
Όψεως και Ταμειυτηρίου	12.369	13.518	(8,5%)	12.741
Προθεσμίας και ομόλογα Alpha Bank	22.060	16.251	35,7%	23.118
Νοτιοανατολική Ευρώπη	5.917	5.351	10,6%	6.103
Πωλήσεις Ομολόγων	152	2.255	(93,3%)	1.881
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.551	4.989	(68,9%)	1.793
Διαχείριση Κεφαλαίων	2.962	5.185	(42,9%)	3.173
<i>εκ των οποίων: Private Banking</i>	<i>2.738</i>	<i>4.951</i>	<i>(44,7%)</i>	<i>2.952</i>