



Δελτίο Τύπου

Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2009

Καθαρά Κέρδη Ευρώ 214,7 εκατ. ενισχύουν τον Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 7%
Ενδυνάμωση του Ισολογισμού με Ευρώ 1,4 δισ. σωρευτικές προβλέψεις και Δείκτη Καλύψεως
Καθυστερήσεων σε 135%

Αξιοσημείωτη χρηματοοικονομική επίδοση

- Αύξηση καθαρών κερδών β' τριμήνου κατά 50,4% έναντι του α' τριμήνου. Τα κέρδη ανά μετοχή ανήλθαν σε Ευρώ 0,53 κατά το α' εξάμηνο και η απόδοση ιδίων κεφαλαίων σε 13,6%¹.
- Το καθαρό έσοδο τόκων αυξήθηκε κατά 9,9% το β' τρίμηνο του έτους καθώς τα περιθώρια καταθέσεων επανέρχονται σε φυσιολογικά επίπεδα και συνεχίζεται η ανατιμολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού.
- Η αύξηση του λειτουργικού κόστους επιβραδύνεται σε 4,1% σε ετήσια βάση από 5,8% το α' τρίμηνο του έτους, ενώ ο δείκτης κόστους προς έσοδα βελτιώνεται σε 49,1%.
- Διενεργήθηκαν προβλέψεις, εντός των εκτιμήσεών μας, ύψους Ευρώ 169,5 εκατ. το β' τρίμηνο που αντιστοιχούν σε 130 πόντους επί του μέσου υπολοίπου των χορηγήσεων τριμήνου.

Περαιτέρω Ενίσχυση του Ισολογισμού

- Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 7%, αυξημένος κατά 50 πόντους από το τέλος του 2008. Ο Δείκτης Κεφαλαίων Πρώτης Διαβαθμίσεως ανήλθε σε 9,7% μετά την ολοκλήρωση της εκδόσεως προνομιούχων μετοχών που διατέθηκαν στο Ελληνικό Δημόσιο.
- Ο δείκτης καθυστερήσεων αυξήθηκε, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας, κατά 50 πόντους έναντι του α' τριμήνου. Ο δείκτης καλύψεως από τις σωρευτικές προβλέψεις Ευρώ 1,4 δισ. ανήλθε σε 135% συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων.
- Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις, προσαρμοσμένος ως προς τις τιτλοποιήσεις, μειώθηκε σημαντικά σε 109%, ως συνέπεια της προσελκύσεως παραδοσιακών καταθέσεων στην Ελλάδα.
- Προσεγγίζουμε την επίτευξη του στόχου μας για το 2009 των Ευρώ 16 δισ. σε απόθεμα ρευστότητας υπό μορφή τίτλων προς αναχρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

“Το δεύτερο τρίμηνο του έτους, η οικονομική δραστηριότητα παρουσίασε τάση σταθεροποίησης μετά από μία περίοδο εξαιρετικά αυξημένης αβεβαιότητας. Η ενδυνάμωση του ενεργητικού μας σε συνδυασμό με τις επιχειρησιακές μας δυνατότητες συνετέλεσαν στην ισχυρή κερδοφορία μας και στη σημαντική ενίσχυση των κεφαλαίων μας. Τα ενισχυμένα αποτελέσματά μας και η συνετή διαχείριση του χαρτοφυλακίου μας εξασφαλίζουν ακόμη μεγαλύτερη ελευθερία κινήσεων για το μέλλον”.

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος, Πρόεδρος

“Σε ένα εξαιρετικά σύνθετο επιχειρησιακό περιβάλλον ενισχύσαμε περαιτέρω τον ισολογισμό μας, διατηρώντας επαρκή ρευστότητα, βελτιώνοντας την κεφαλαιακή μας θέση και ενισχύοντας τα αποθεματικά μας. Λαμβάνουμε πρόσθετα μέτρα, επιδιώκοντας τη διαρκή βελτίωση των εσόδων μας, μέσω της ανατιμολόγησης στοιχείων του ενεργητικού, και τον αποτελεσματικότερο έλεγχο

¹ Απόδοση ιδίων κεφαλαίων μετά τους φόρους και τα δικαιώματα μειοψηφίας



του λειτουργικού κόστους. Τέλος, στο πλαίσιο της διαφοροποίησής των πηγών χρηματοδοτήσεώς μας, απευθυνθήκαμε επιτυχώς στις διεθνείς αγορές κεφαλαίων με έκδοση ομολόγων άνευ εγγυήσεως του Ελληνικού Δημοσίου ύψους Ευρώ 500 εκατ., αποσκοπώντας στη σταδιακή μείωση της χρήσεως του κυβερνητικού προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της οικονομίας”.

Δημήτριος Π. Μαντζούνης, Διευθύνων Σύμβουλος

ΚΥΡΙΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

- **Οι επιχειρησιακές δυνατότητες της Alpha Bank αναδεικνύονται επιτυχώς εν μέσω αντίξων λειτουργικών συνθηκών**

Οι συνθήκες υφέσεως που επικράτησαν κατά το β’ τρίμηνο του 2009 επιβάρυναν το επιχειρηματικό κλίμα στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Η ζήτηση για στεγαστικά δάνεια παρέμεινε υποτονική αντανakλώντας την προσδοκία των νοικοκυριών για διαμόρφωση των τιμών στην αγορά ακινήτων σε χαμηλότερα επίπεδα. Μέσα σε αυτό το εξαιρετικά σύνθετο οικονομικό περιβάλλον, η Alpha Bank επέτυχε σημαντικά αποτελέσματα, επιβεβαιώνοντας τις επιχειρησιακές της δυνατότητες που αποδίδουν σε όλες τις φάσεις του οικονομικού κύκλου. Οι βασικότεροι παράγοντες που συνεισέφεραν στα ανωτέρω αποτελέσματα είναι η σταθερή και συντηρητική πολιτική μας στη διαχείριση των κινδύνων, η ισχυρή οργανική κερδοφορία και η ανταγωνιστική θέση μας στις αγορές όπου διατηρούμε παρουσία.

Στην Ελλάδα συνεχίζουμε να ενισχύουμε τη δραστηριότητα συγκεκριμένων κλάδων της οικονομίας. Το β’ τρίμηνο του 2009, οι νέες εκταμιεύσεις σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ανήλθαν σε Ευρώ 1,9 δισ. που αντιστοιχούν σε σχεδόν 20.000 εγκεκριμένα αιτήματα χρηματοδοτήσεως, 36% περισσότερα από εκείνα του α’ τριμήνου του έτους. Οι νέες εκταμιεύσεις στεγαστικών δανείων ανήλθαν σε Ευρώ 226 εκατ. που αντιστοιχούν σε περισσότερα από 2.750 εγκεκριμένα αιτήματα, καταγράφοντας αύξηση 28% έναντι του α’ τριμήνου.

- **Η υψηλή κερδοφορία αντιστρέφει τη δυσμενή πορεία των προηγούμενων τριμήνων**

Τα έσοδα προ ζημιών απομειώσεως εμφανίζουν αξιοσημείωτη ανάκαμψη καθώς αυξήθηκαν κατά Ευρώ 69 εκατ. έναντι εκείνων του α’ τριμήνου του 2009 και κατά Ευρώ 141,9 εκατ. έναντι εκείνων του δ’ τριμήνου του 2008. Η υψηλή κερδοφορία μας είναι αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των εσόδων, στην οποία αποτυπώνονται οι θετικές εξελίξεις στο κόστος δανεισμού της Τραπεζής, η ανατιμολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού, και τα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις. Επιπλέον, θετικά συμβάλλει στην κερδοφορία μας και ο περιορισμός του ρυθμού αύξησης του κόστους.

Εν τω μεταξύ, οι πρωτοβουλίες που έχουμε αναλάβει για τη μείωση του κόστους δανεισμού έχουν ήδη αρχίσει να αποδίδουν, καθώς κατά το β’ τρίμηνο 2009 η αρνητική συνεισφορά των καταθέσεων στο καθαρό έσοδο τόκων περιορίστηκε σε Ευρώ 12 εκατ. Το αποτέλεσμα αυτό προήλθε από τη μείωση των αρνητικών περιθωρίων των καταθέσεων προθεσμίας, καθώς τα ονομαστικά επιτόκια νέων καταθέσεων προθεσμίας μειώθηκαν σημαντικά, από 4,9% τον Δεκέμβριο του 2008 σε 1,3% τον Ιούλιο του 2009, και από την αύξηση των καταθέσεων όψεως και ταμειευτηρίου, κατά Ευρώ 1,7 δισ. το β’ τρίμηνο, οι οποίες ανήλθαν σε Ευρώ 14 δισ. στο τέλος του β’ τριμήνου. Οι προσπάθειές μας αυτές αντισταθμίσθηκαν από την περαιτέρω μείωση του περιθωρίου των καταθέσεων όψεως και ταμειευτηρίου στην Ελλάδα σε 79 πόντους, λόγω της πτώσεως του Euribor σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα. Επίσης, η ανατιμολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού εξακολουθεί να αντανakλά τα νέα δεδομένα αποτιμήσεως κινδύνων, όπως προκύπτει από την αύξηση κατά 79 πόντους του δανειακού περιθωρίου στην Ελλάδα εντός του α’ εξαμήνου του 2009. Επιπροσθέτως, αυξήσαμε τη θέση μας σε Ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ), εκμεταλλευόμενοι τη θετική πορεία στις αποδόσεις τους κατά το α’ εξάμηνο του 2009.

- **Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου εξελίσσεται ομαλά, λόγω των ισορροπημένων χαρακτηριστικών του χαρτοφυλακίου μας**

Το β’ τρίμηνο ο δείκτης καθυστερήσεων διαμορφώθηκε σε 4,8% έναντι 4,3% το τέλος του α’ τριμήνου. Η συντηρητική δομή του χαρτοφυλακίου δανείων της Alpha Bank αντισταθμίζει την περαιτέρω αύξηση



των δανείων σε καθυστέρηση, καθώς έχουμε περιορισμένο ποσοστό δανείων χωρίς εξασφαλίσεις (11,6% στην καταναλωτική πίστη) και τα δάνειά μας στα Βαλκάνια ανέρχονται σε 12,6% επί του συνόλου των δανείων μας. Αφετέρου, τα έσοδα προ ζημιών απομειώσεως Ευρώ 1,2 δισ. (ετησιοποιημένα τα αντίστοιχα του α' εξαμήνου) επιτρέπουν την επαρκή δημιουργία προβλέψεων ακόμα και σε αντίξοα σενάρια εξελίξεως του πιστωτικού κινδύνου. Τέλος, συμπεριλαμβάνοντας τα καλύμματα στις σωρευτικές προβλέψεις Ευρώ 1,4 δισ. ο δείκτης καλύψεως των καθυστερήσεων ανέρχεται σε 135%, που είναι μεταξύ των υψηλότερων στην αγορά.

- **Η οργανική κερδοφορία μας αυξάνει τον δείκτη των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων σε 7% και τον δείκτη κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως σε 9,7%**

Αυξήσαμε τον δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων σε 7% καθώς τα κέρδη αυξήθηκαν σημαντικά και τα σταθμισμένα για τον κίνδυνο στοιχεία του ενεργητικού παρέμειναν ουσιαστικά αμετάβλητα. Ο δείκτης κεφαλαίων πρώτης διαβαθμίσεως ανήλθε σε 9,7% μετά την έκδοση προνομιούχων μετοχών ύψους Ευρώ 940 εκατ. υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Σημειώνεται ότι η καθαρή μας θέση συμπεριλαμβάνει ελάχιστα άυλα πάγια και στοιχεία μειοψηφίας αντανakλώντας υψηλή ποιότητα επτοπτικών κεφαλαίων.

- **Ισορροπημένη διαχείριση ρευστότητας**

Το β' τρίμηνο, ενισχύσαμε τα αποθέματα ρευστότητας σε τίτλους αποδεκτούς προς αναχρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σε Ευρώ 15,3 δισ. Ο στόχος μας για Ευρώ 16 δισ. σε ρευστότητα έως το τέλος του έτους θα επιτευχθεί λαμβάνοντας υπ' όψιν τις τιτλοποιήσεις που έχουν δρομολογηθεί καθώς και τη ρευστότητα από το πρόγραμμα του Ελληνικού Δημοσίου για την ενίσχυση της οικονομίας. Επιπροσθέτως, αντλήσαμε Ευρώ 500 εκατ. τον Ιούλιο μέσω ομολογιακής εκδόσεως χωρίς την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου που χαρακτηρίστηκε από σημαντική υπερκάλυψη, αποτελώντας την πρώτη έκδοσή μας στις διεθνείς κεφαλαιαγορές από τον Μάρτιο του 2007. Οι ανωτέρω πηγές κεφαλαίων καλύπτουν με άνεση τις υποχρεώσεις ύψους Ευρώ 1,1 δισ. που λήγουν έως το τέλος του έτους. Η ισχυρή ρευστότητά μας ενισχύεται περαιτέρω από την καταθετική μας βάση των Ευρώ 42,8 δισ. και την εντεινόμενη προσέλευση καταθέσεων μέσω του δικτύου των 1.000 και πλέον Καταστημάτων που διαθέτουμε στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

- **Στήριξη των πρωτοβουλιών σταθεροποίησης των οικονομιών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης που επισπεύδουν οι διεθνείς οργανισμοί**

Η Alpha Bank, μαζί με άλλες ευρωπαϊκές τράπεζες, στηρίζει ενεργά τα μέτρα οικονομικής ανασυγκροτήσεως που επισπεύδει το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), η Ευρωπαϊκή Ένωση και άλλοι διεθνείς φορείς χρηματοδοτήσεως. Παρά την προσεκτική μας στάση για τις οικονομικές εξελίξεις στην περιοχή το προσεχές διάστημα, εκτιμούμε πως η συντονισμένη πολιτική που εφαρμόζεται αντισταθμίζει τις επιπτώσεις της οικονομικής υφέσεως, αποκαθιστώντας την εμπιστοσύνη και συνδράμοντας στη μεσοπρόθεσμη ανάπτυξη στην περιοχή.



ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

(σε εκατ. Ευρώ)	Α΄ Εξαμ. 2009	Α΄ Εξαμ. 2008	% μεταβολή
Έσοδα	1.166,9	1.215,2	(4,0%)
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	905,3	974,3	(7,1%)
Νοτιοανατολική Ευρώπη	250,3	230,0	8,8%
Έξοδα	572,9	550,3	4,1%
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	419,2	414,5	1,1%
Νοτιοανατολική Ευρώπη	148,7	129,8	14,5%
Ζημίες απομειώσεως	326,7	142,0	130,2%
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	264,2	127,4	107,5%
Νοτιοανατολική Ευρώπη	62,5	14,6	328,4%
Κέρδη προ φόρων	267,3	522,9	(48,9%)
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	221,9	432,4	(48,7%)
Νοτιοανατολική Ευρώπη	39,2	85,7	(54,3%)
Καθαρά Κέρδη	214,7	414,1	(48,2%)

ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(σε εκατ. Ευρώ)	30.06.2009	30.06.2008	% μεταβολή
Ενεργητικό	73.985	57.618	28,4%
Ίδια Κεφάλαια	4.225	3.269	29,3%
Χορηγήσεις (προ απομειώσεων)	52.245	47.634	9,7%
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	39.681	36.277	9,4%
Νοτιοανατολική Ευρώπη	11.043	9.708	13,8%
Κεφάλαια Πελατείας	46.458	45.619	1,8%
Καταθέσεις	42.846	37.521	14,2%
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ:			
Ελλάδα	35.842	30.981	15,7%
Νοτιοανατολική Ευρώπη	6.256	5.918	5,7%



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, 25 Αυγούστου 2009

**ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ Α΄ ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2009**

Τα **καθαρά κέρδη** ανήλθαν σε Ευρώ 214,7 εκατ. μειωμένα κατά 48,2% σε ετήσια βάση και επηρεασμένα από τη συνεχιζόμενη επιδείνωση του επιχειρηματικών συνθηκών στην Ελλάδα και στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Το **καθαρό έσοδο τόκων** ανήλθε σε Ευρώ 844,9 εκατ. μειωμένο κατά 5,9% σε ετήσια βάση, αυξημένο όμως κατά 9,9% ως προς το α΄ τρίμηνο του έτους. Η αξιοσημείωτη αυτή αναστροφή της πτωτικής τάσεως του καθαρού εσόδου τόκων που παρατηρήθηκε τα τελευταία τρίμηνα αποδίδεται αφενός στη στοχευμένη προσέγγισή μας ως προς την ανατιμολόγηση των χαρτοφυλακίων χορηγήσεων και καταθέσεων προθεσμίας στην Ελλάδα και αφετέρου στις αυξημένες τοποθετήσεις μας σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου. Η εξέλιξη αυτή αποτυπώνεται επίσης και στη σταθεροποίηση του καθαρού περιθωρίου τόκων που ανήλθε στο 2,5% για το β΄ τρίμηνο. Τα **καθαρά έσοδα από προμήθειες** ανήλθαν σε Ευρώ 191,2 εκατ. μειωμένα κατά 18,2%, ωστόσο σημαντικά βελτιωμένα σε σύγκριση με τα αντίστοιχα έσοδα του α΄ τριμήνου (+6,1%), κυρίως λόγω της αύξησης των εσόδων από επενδυτική τραπεζική και διαχείριση κεφαλαίων, συνυφασμένη με την πρόσφατη αξιολογή βελτίωση του συνθηκών στις κεφαλαιαγορές. Τα **αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων** βελτιώθηκαν σε Ευρώ 98,7 εκατ. θετικώς επηρεασμένα από τις εξαιρετικά ευνοϊκές εξελίξεις στις κεφαλαιαγορές, ενώ τα **λοιπά έσοδα** μειώθηκαν στα Ευρώ 32,2 εκατ. (-25,4%) συνεπεία των αρνητικών οικονομικών συνθηκών που επηρέασαν και τις μη χρηματοοικονομικές εταιρίες του Ομίλου.

Το **λειτουργικό κόστος** αυξήθηκε κατά 4,1% σε Ευρώ 572,9 εκατ., το οποίο αντιστοιχεί σε δείκτη κόστους προς έσοδα 49,1%. Προσαρμόζοντας το κόστος σε συγκρίσιμη βάση για τον Όμιλο, ο ρυθμός αύξησής του κατέρχεται στο 3,1%. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται κυρίως στον αυστηρότερο έλεγχο των λειτουργικών δαπανών. Οι δαπάνες Προσωπικού μειώθηκαν κατά 2,5% σε Ευρώ 278,1 εκατ. Τα γενικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 11,5%, επηρεασμένα κατά κύριο λόγο από τις δαπάνες πρώτης λειτουργίας των Καταστημάτων της Νοτιοανατολικής Ευρώπης που ανοίχθηκαν μέχρι το τέλος του 2008. Η ετήσια αύξηση του λειτουργικού κόστους στη Νοτιοανατολική Ευρώπη διαμορφώθηκε σε 14,5% έναντι ετήσιας αύξησης 23% στα τέλη του α΄ τριμήνου ως αποτέλεσμα των οικονομικών κλίμακος από την πανεθνική κάλυψη του Δικτύου μας και των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Στην Ελλάδα, η αύξηση του λειτουργικού κόστους ανήλθε σε 1,1%, επηρεασμένη κυρίως από τη μείωση των δαπανών που σχετίζονται με την παραγωγή.

Στο τέλος του α΄ εξαμήνου 2009 τα **υπό διαχείριση κεφάλαια των πελατών** ανήλθαν σε Ευρώ 46,5 δισ. και τα υπόλοιπα των καταθέσεων ανήλθαν σε Ευρώ 42,8 δισ. (+14,2%). Οι **καταθέσεις στην Ελλάδα** ανήλθαν σε Ευρώ 35,8 δισ., αυξημένες κατά 15,7%, αντιστρέφοντας την πτωτική πορεία των δύο προηγούμενων τριμήνων καθώς αυξήθηκαν κατά Ευρώ 1,7 δισ. έναντι του α΄ τριμήνου. Στη **Νοτιοανατολική Ευρώπη, η καταθετική βάση** επεκτάθηκε με επιβραδυνόμενο ρυθμό κατά 5,7% σε Ευρώ 6,3 δισ. Τέλος, τα υπόλοιπα του **Private Banking** ανήλθαν σε Ευρώ 2,7 δισ., ενώ τα **αμοιβαία κεφάλαια** διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 1,7 δισ.

Οι **χορηγήσεις προ απομειώσεων** αυξήθηκαν κατά 9,7% και διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 52,2 δισ. έναντι Ευρώ 47,6 δισ. στο τέλος Ιουνίου του 2008. Η εξέλιξη αυτή προήλθε κυρίως από την αύξηση των χορηγήσεων στην Ελλάδα κατά 9,4% ετησίως (προσθέτοντας στα υπόλοιπα των δανείων μας Ευρώ 541 εκατ. το α΄ εξάμηνο του 2009) και από την αύξηση του δανειακού μας χαρτοφυλακίου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη κατά 13,8% σε ετήσια βάση. Εντούτοις, τα υπόλοιπα δανείων στη Νοτιοανατολική Ευρώπη παρουσίασαν μείωση κατά Ευρώ 31,1 εκατ. σε τριμηνιαία βάση. Απόρροια της υπεύθυνης εταιρικής κοινωνικής στάσεώς μας, οι νέες εκταμιεύσεις προς τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις και τα στεγαστικά δάνεια στην Ελλάδα ανήλθαν σε Ευρώ 1.940 εκατ. και Ευρώ 226 εκατ. αντίστοιχα.

Οι **προβλέψεις απομειώσεως** ανήλθαν σε Ευρώ 326,7 εκατ., εκ των οποίων Ευρώ 62,5 εκατ. προέρχονται από τη Νοτιοανατολική Ευρώπη, που ως ποσοστό του μέσου όρου των χορηγήσεων αντιστοιχεί σε 130 πόντους. Ο δείκτης καθυστέρησης του Ομίλου, σύμφωνα με το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 7, αυξήθηκε κατά 50 πόντους το β΄ τρίμηνο του 2009 και ανήλθε σε 4,8% στο τέλος του Ιουνίου 2009. Στη Νοτιοανατολική Ευρώπη ο δείκτης καθυστέρησης διαμορφώθηκε στο 3%, αυξημένος κατά 60 πόντους σε τριμηνιαία βάση. Οι **σωρευτικές προβλέψεις** ενισχύθηκαν ανερχόμενες σε Ευρώ 1,4 δισ. και διαμορφώθηκαν σε ποσοστό 2,7% του χαρτοφυλακίου των δανείων σε σύγκριση με 1,8% στο τέλος Ιουνίου 2008. Η **κάλυψη των καθυστερήσεων** ανήλθε σε 56% ενώ συμπεριλαμβανομένων των εξασφαλίσεων, ανήλθε σε 135%, ποσοστό ιδιαίτερα ικανοποιητικό, εάν ληφθεί υπ΄ όψιν η συντηρητική σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ****ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΙΔΙΩΤΩΝ ΚΑΙ ΜΙΚΡΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**

Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις (σε εκατ. Ευρώ)	Α΄ Εξαμ. 2009	Α΄ Εξαμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	478,6	643,5	(25,6%)
Λειτουργικά Έξοδα	289,9	286,5	1,2%
Ζημίες Απομειώσεως	141,0	96,6	46,0%
Κέρδη προ Φόρων	47,7	260,4	(81,7%)
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	8,4%	51,6%	...
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	14.126	12.628	11,9%
Έξοδα / Έσοδα	60,6%	44,5%	...
Χρηματοδοτήσεις	21.336	19.935	7,0%

Το α΄ εξάμηνο του 2009, τα κέρδη προ φόρων της λιανικής τραπεζικής διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 47,7 εκατ. έναντι Ευρώ 260,4 εκατ. του αντίστοιχου εξαμήνου του 2008. Στη **στεγαστική πίστη**, ο ρυθμός αύξησης αποκλιμακώθηκε σε 5,3% και τα υπόλοιπα ανήλθαν σε Ευρώ 11,2 δισ., αντανακλώντας την αναβολή των επενδυτικών αποφάσεων των νοικοκυριών για το μέλλον. Τα υπόλοιπα **καταναλωτικών δανείων** ανήλθαν σε Ευρώ 3,7 δισ. παρουσιάζοντας ρυθμό αύξησης 12,2%. Τα υπόλοιπα **πιστωτικών καρτών** κατέγραψαν αύξηση 7,1% και ανήλθαν σε Ευρώ 1,4 δισ., καθώς τα Προγράμματα Επιβραβεύσεως Πελατείας (συμπεριλαμβανομένου του Προγράμματος Bonus που ανέπτυξε και διαχειρίζεται κατά αποκλειστικότητα η Alpha Bank) συμβάλλουν στη διατήρηση της χρήσεως των πιστωτικών καρτών. Επιπλέον, σημαντική χρήση γίνεται και από το υψηλότερο εισοδηματικά τμήμα της πελατείας μας, το οποίο δείχνει ιδιαίτερη προτίμηση στις κάρτες American Express. Επίσης, **τα δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις** (με κύκλο εργασιών κάτω των Ευρώ 2,5 εκατ. ή πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1 εκατ.) επεκτάθηκαν κατά 7,4%, ενώ **τα δάνεια προς πολύ μικρές επιχειρήσεις** (με πιστωτικό όριο κάτω των Ευρώ 150 χιλ.) κατέγραψαν αύξηση 18,3%. Στον τομέα δανειοδοτήσεως μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων, οι εργασίες μας ενισχύονται από το προσφάτως εφαρμοσθέν πρόγραμμα συγχρηματοδοτήσεως Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων με τη συμμετοχή της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων, ενώ συνεχίζουμε τη στενή συνεργασία μας με το Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων (ΤΕΜΠΜΕ), η συμβολή του οποίου στη στήριξη των μικρών επιχειρηματικών μονάδων είναι ιδιαίτερως σημαντική. Στην κατεύθυνση αυτή, η Τράπεζα προώθησε 3.315 αιτήματα στον πρώτο κύκλο εγγυοδοσιών που αντιστοιχούσαν σε Ευρώ 514 εκατ., τα οποία έχουν εκταμιευθεί στο σύνολό τους. Στο δεύτερο κύκλο εγγυοδοσιών, μέχρι τα μέσα Αυγούστου 2009 είχαν υποβληθεί 2.460 αιτήματα που αφορούσαν σε χρηματοδοτήσεις Ευρώ 182 εκατ., τα οποία θα εκταμιευθούν στο αμέσως επόμενο χρονικό διάστημα μετά την έγκρισή τους από το ΤΕΜΠΜΕ.

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΣΤΗ ΝΟΤΙΟΑΝΑΤΟΛΙΚΗ ΕΥΡΩΠΗ

Δραστηριότητα στη Νοτιοανατολική Ευρώπη (σε εκατ. Ευρώ)	Α΄ Εξαμ. 2009	Α΄ Εξαμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	250,3	230,0	8,8%
Λειτουργικά Έξοδα	148,7	129,8	14,5%
Ζημίες Απομειώσεως	62,5	14,6	328,4%
Κέρδη προ Φόρων	39,2	85,7	(54,3%)
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	9,5%	27,7%	...
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	10.271	7.742	32,7%
Έξοδα / Έσοδα	59,4%	56,4%	...
Χρηματοδοτήσεις	11.043	9.708	13,8%
Καταθέσεις πελατών	6.256	5.918	5,7%

Τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 39,2 εκατ. (-54,3%).



Στην **Κύπρο**, το Δίκτυό μας αριθμεί 37 Καταστήματα. Οι εργασίες απέφεραν κέρδη προ φόρων Ευρώ 41,5 εκατ., μειωμένα κατά 21,5% έναντι του α' εξαμήνου του προηγούμενου έτους, αντανakλώντας την πίεση των περιθωρίων των προθεσμιακών καταθέσεων. Ο ανταγωνισμός στην προσέλκυση καταθέσεων έχει ενταθεί στην Κύπρο, κυρίως λόγω της αύξησης της τιμολογήσεως από τις συνεργατικές τράπεζες, σε μία προσπάθεια να ανακτήσουν τα μερίδιά τους στην αγορά. Επιπλέον, οι δυνατότητες των κυπριακών τραπεζών να αντλήσουν ρευστότητα από την ΕΚΤ είναι περιορισμένες, καθώς το νομοθετικό πλαίσιο για την τιτλοποίηση στοιχείων του ενεργητικού βρίσκεται ακόμη σε επίπεδο διαβουλεύσεων. Οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 3,7 δισ. και τα δάνεια σε Ευρώ 4,5 δισ. στο τέλος του Ιουνίου 2009.

Στη **Ρουμανία**, το Δίκτυό μας αριθμεί 200 Καταστήματα. Η απόφασή μας για οργανική ανάπτυξη τα τελευταία 15 έτη αποτυπώνεται στην καλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου μας ύψους Ευρώ 4 δισ., αυξημένο κατά 14% σε σχέση με τον Ιούνιο του 2008, με τα δάνεια σε καθυστέρηση να ανέρχονται σε Ευρώ 49 εκατ. ή 1,3% επί του συνόλου των δανείων μας. Έναντι της αύξησης των δανείων σε καθυστέρηση κατά μία ποσοστιαία μονάδα, τετραπλασιάσαμε σχεδόν τις προβλέψεις μας. Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 34,7 εκατ., αυξημένα κατά 4,5% έναντι του α' εξαμήνου του 2008.

Στη **Βουλγαρία**, το Δίκτυό μας αριθμεί 120 Καταστήματα, επιτυγχάνοντας πανεθνική κάλυψη στα τέλη του 2008, στοιχείο που ενισχύει την προσέλκυση καταθέσεων καθώς τα Καταστήματά μας θα ωριμάζουν. Η επίδοσή μας το α' εξάμηνο επηρεάστηκε σημαντικά από την αύξηση των προβλέψεων (Ευρώ 12,8 εκατ. έναντι Ευρώ 1,2 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του περασμένου έτους) καθώς η επιδείνωση του επιχειρηματικού κλίματος είχε αρνητική επίδραση στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου μας.

Στη **Σερβία** διαθέτουμε δίκτυο 167 Καταστημάτων και κατέχουμε μερίδιο αγοράς 6,3% στις χορηγήσεις. Η έντονη επιβράδυνση της σερβικής οικονομίας αποτυπώνεται στο σημαντικά αυξημένο κόστος αντλήσεως καταθέσεων, επηρεάζοντας τα λειτουργικά μας έσοδα, τα οποία μειώθηκαν κατά 32,7% σε ετήσια βάση.

Στην **Αλβανία**, όπου έχουμε δεκαετή παρουσία, οι εργασίες μας κατέγραψαν κέρδη προ φόρων Ευρώ 4,1 εκατ. στο εξάμηνο. Οι χορηγήσεις αυξήθηκαν κατά 9,3% σε τριμηνιαία βάση και ανήλθαν σε Ευρώ 518 εκατ. ως αποτέλεσμα της συγχρηματοδότησεως με άλλους διεθνείς οργανισμούς, έργων υποδομής στη χώρα. Οι καταθέσεις ανήλθαν σε Ευρώ 396 εκατ., ενισχυμένες κατά 6% σε ετήσια βάση.

Στην **Π.Γ.Δ.Μ.**, όπου διατηρούμε 25 Καταστήματα, το αποτέλεσμα των εργασιών μας έχει επηρεασθεί αρνητικά από την οικονομική επιβράδυνση που επιβαρύνει κυρίως το λειτουργικό κόστος και τις ζημιές απομειώσεως. Οι χορηγήσεις ανήλθαν σε Ευρώ 136 εκατ. (-3%) και οι καταθέσεις σε Ευρώ 62 εκατ. (-41%).

ΜΕΣΑΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις (σε εκατ. Ευρώ)	Α' Εξαμ. 2009	Α' Εξαμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	230,4	214,6	7,4%
Λειτουργικά Έξοδα	64,1	59,1	8,4%
Ζημιές Απομειώσεως	123,2	30,7	301,5%
Κέρδη προ Φόρων	43,2	124,8	(65,4%)
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	6,0%	18,9%	...
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	17.986	16.554	8,6%
Έξοδα / Έσοδα	27,8%	27,5%	...
Χρηματοδοτήσεις	18.344	16.342	12,3%

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 43,2 εκατ. και τα δάνεια αυξήθηκαν κατά 12,3%. Παρά τη σημαντική πρόοδο που έχει σημειωθεί στην αναπροσαρμογή της τιμολογιακής πολιτικής, οι αυξημένες προβλέψεις που διενεργήσαμε ύψους Ευρώ 123,2 εκατ. (τετραπλάσιες σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο) επέδρασαν αρνητικά στο αποτέλεσμα.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Διαχείριση Χαρτοφυλακίου (σε εκατ. Ευρώ)	Α΄ Εξαμ. 2009	Α΄ Εξαμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	27,3	47,2	(42,1%)
Λειτουργικά Έξοδα	19,2	26,8	(28,4%)
Κέρδη προ Φόρων	8,1	20,4	(60,3%)
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	23,4%	62%	...
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	865	821	5,4%
Έξοδα / Έσοδα	70,3%	56,9%	...
Κεφάλαια Πελατείας	4.528	9.576	(52,7%)

Τα κέρδη προ φόρων μειώθηκαν σε Ευρώ 8,1 εκατ., καθώς τα κεφάλαια υπό διαχείριση διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 4,5 δισ. Τα αμοιβαία κεφάλαια μετοχικών προϊόντων συρρικνώθηκαν κατά Ευρώ 864 εκατ. από τον Ιούνιο του 2008. Ωστόσο, το β΄ τρίμηνο, λόγω της βελτιώσεως του επενδυτικού κλίματος, παρατηρήθηκε σημαντική αύξηση του ενδιαφέροντος για μετοχικά προϊόντα, στα οποία κατεγράφη εισροή Ευρώ 103 εκατ., ήτοι αύξηση 19% έναντι του α΄ τριμήνου.

ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΚΑΙ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Επενδυτική Τραπεζική και Εργασίες Διαχειρίσεως Διαθεσίμων (σε εκατ. Ευρώ)	Α΄ Εξαμ. 2009	Α΄ Εξαμ. 2008	% μεταβολή
Λειτουργικά Έσοδα	152,9	56,4	171,2%
Λειτουργικά Έξοδα	19,2	19,9	(3,2%)
Κέρδη προ Φόρων	133,6	36,4	267,0%
Απόδοση Εποπτικών Κεφαλαίων	58,2%	20,2%	...
Σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού	5.834	4.506	29,5%
Έξοδα / Έσοδα	12,4%	35,2%	...

Τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε Ευρώ 133,6 εκατ., σημαντικά αυξημένα κυρίως λόγω της αποδόσεως του χαρτοφυλακίου των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου.

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ - ΠΑΘΗΤΙΚΟ ΚΑΙ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
σε εκατ.Ευρώ	Ιουν. 2009	Μαρ. 2009	Δεκ. 2008	Σεπτ. 2008	Ιουν. 2008	% Ιουν. 2009 / Ιουν. 2008
Ενεργητικό	73.985	67.409	65.270	64.266	57.618	28,4%
Χορηγήσεις (μετά από συσσωρευμένες απομειώσεις)	50.853	50.802	50.705	49.557	46.759	8,8%
Χρέογραφα	10.168	8.895	5.322	5.179	1.938	424,5%
Καταθέσεις	42.846	41.019	42.547	42.158	37.521	14,2%
Private Banking	2.676	2.738	2.952	3.720	4.451	(39,9%)
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.666	1.551	1.793	3.012	4.907	(66,0%)
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	6.067	6.033	6.342	7.888	7.617	(20,3%)
Δάνεια Μειωμένης Εξασφαλίσεως	689	692	900	1.069	1.203	(42,7%)
Υβριδικά Κεφάλαια	672	816	887	888	887	(24,3%)
Ίδια Κεφάλαια	4.225	3.037	3.021	3.364	3.269	29,3%
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ						
σε εκατ.Ευρώ	Α' Εξαμ. 2009	Α' Εξαμ. 2008	% μεταβολή	Β' Τριμ.2009	Α' Τριμ.2009	
Λειτουργικά Έσοδα	1.166,9	1.215,2	-4,0%	625,6	541,4	
Καθαρό Έσοδο Τόκων	844,9	897,8	-5,9%	442,3	402,6	
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	191,2	233,8	-18,2%	98,4	92,8	
Αποτελέσματα Χρημ/κων Πράξεων	98,7	40,3	144,9%	68,9	29,8	
Λοιπά Έσοδα	32,2	43,2	-25,4%	16,0	16,2	
Λειτουργικά Έξοδα	(572,9)	(550,3)	4,1%	(294,1)	(278,8)	
Δαπάνες Προσωπικού	(278,1)	(285,3)	-2,5%	(139,2)	(138,9)	
Γενικά Έξοδα	(248,5)	(222,8)	11,5%	(131,4)	(117,1)	
Αποσβέσεις	(46,3)	(42,2)	9,7%	(23,5)	(22,8)	
Ζημίες Απομειώσεως	(326,7)	(142,0)	130,2%	(169,5)	(157,3)	
Καθαρά Κέρδη προ Φόρων	267,3	522,9	-48,9%	162,1	105,3	
Φόροι	(53,5)	(108,1)	-50,5%	(33,5)	(20,0)	
Καθαρά Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος	213,9	414,9	-48,4%	128,6	85,3	
Καθαρά Κέρδη που αναλογούν σε μετόχους της Τραπέζης	214,7	414,1	-48,2%	129,0	85,7	
ΔΕΙΚΤΕΣ						
	Α' Εξαμ. 2009	Α' Εξαμ. 2008		Β' Τριμ.2009	Α' Τριμ.2009	
Καθαρό Έσοδο Τόκων / Μέσο Ενεργητικό (MARGIN)	2,4%	3,2%		2,5%	2,4%	
Έξοδα / Έσοδα	49,1%	45,3%		47,0%	51,5%	
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων - ROE	13,6%	24,9%		16,3%	11,3%	
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Σύνολο Κεφαλαίων)	11,2%	11,4%		11,2%	9,4%	
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Κεφάλαια Α' Διαβαθμίσεως)	9,7%	8,9%		9,7%	7,9%	
ΜΕΓΕΘΗ						
σε εκατ.Ευρώ	Ιουν. 2009	Ιουν. 2008	% μεταβολή	Δεκ. 2008		
Χρηματοδοτήσεις Πελατών	52.245	47.634	9,7%	51.981		
<i>εκ των οποίων:</i>						
Ελλάδα	39.681	36.277	9,4%	39.140		
Στεγαστικά	11.184	10.626	5,3%	11.156		
Καταναλωτικά	3.661	3.262	12,2%	3.567		
Πιστωτικές Κάρτες	1.370	1.279	7,1%	1.378		
Μικρές Επιχειρήσεις	5.122	4.768	7,4%	5.022		
<i>εκ των οποίων: < €90.000 πιστωτικό όριο</i>	<i>2.017</i>	<i>1.705</i>	<i>18,3%</i>	<i>1.866</i>		
Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις	18.344	16.342	12,3%	18.017		
Νοτιοανατολική Ευρώπη	11.043	9.708	13,8%	11.200		
Στεγαστικά	2.926	2.328	25,7%	2.877		
Καταναλωτική Πίστη	1.026	937	9,5%	1.044		
Επιχειρηματικά Δάνεια	7.092	6.443	10,1%	7.279		
Υπό Διαχείριση Κεφάλαια Πελατών	46.458	45.619	1,8%	46.449		
<i>εκ των οποίων:</i>						
Καταθέσεις	42.846	37.520	14,2%	42.547		
Ελλάδα	35.842	30.981	15,7%	35.859		
Όψεως και Ταμειυτηρίου	14.015	13.669	2,5%	12.741		
Προθεσμίας και ομόλογα Alpha Bank	21.827	17.312	26,1%	23.118		
Νοτιοανατολική Ευρώπη	6.256	5.918	5,7%	6.103		
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.666	4.907	(66,0%)	1.793		
Διαχείριση Κεφαλαίων	2.862	4.669	(38,7%)	3.173		
<i>εκ των οποίων: Private Banking</i>	<i>2.676</i>	<i>4.451</i>	<i>(39,9%)</i>	<i>2.952</i>		