



ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

ΑΣΚΗΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ – 2015

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα («ΕΚΤ») ανακοίνωσε τα αποτελέσματα της άσκησης Συνολικής Αξιολόγησης («Comprehensive Assessment») των Ελληνικών συστημικών τραπεζών, η οποία πραγματοποιήθηκε σε συνέχεια της δήλωσης της Συνόδου Κορυφής στις 12 Ιουλίου 2015 και της αντίστοιχης απόφασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ») στις 5 Αυγούστου 2015.

Η άσκηση της Συνολικής Αξιολόγησης περιλαμβάνει Έλεγχο της Ποιότητας των Στοιχείων Ενεργητικού («Asset Quality Review» ή «AQR») και Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων («Stress Test» ή «ST»), βάσει ενός Βασικού και ενός Δυσμενούς σεναρίου. Το AQR βασίστηκε στον ισολογισμό της 30ης Ιουνίου 2015. Το Stress Test ήταν μια άσκηση που αξιολόγησε την ανθεκτικότητα της οικονομικής κατάστασης των τραπεζών κατά την περίοδο 30 Ιουνίου 2015 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017, υποθέτοντας σημαντική επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος.

Αθήνα, 31 Οκτωβρίου 2015

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου:

Η Άσκηση Συνολικής Αξιολόγησης (AQR & ST) του 2015 αποτελεί ευκαιρία για το Ελληνικό Τραπεζικό σύστημα να αντιμετωπίσει δραστικά τις επιπτώσεις της οικονομικής ύφεσης των τελευταίων ετών. Η Εθνική Τράπεζα προτίθεται να επιτύχει δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που θα αντανakλούν τη φιλοδοξία της να ηγηθεί της επιστροφής της Ελληνικής οικονομίας στην ανάπτυξη. Μετά τα αποτελέσματα της Άσκησης Συνολικής Αξιολόγησης, η ΕΤΕ θα υποβάλει Σχέδιο Άντλησης Κεφαλαίων στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, περιγράφοντας τη στρατηγική της για την κάλυψη τόσο των κεφαλαιακών αναγκών ύψους €1,6 δις στο Βασικό σενάριο, όσο και των επιπλέον αναγκών ύψους €3,0 δις στο Δυσμενές σενάριο. Η ΕΤΕ στοχεύει να αντλήσει τα αναγκαία κεφάλαια βασιζόμενη, όσο το δυνατόν περισσότερο, σε ιδιωτικές πηγές και στις δικές της κεφαλαιακές δράσεις, προκειμένου να ελαχιστοποιηθεί τόσο η ανάγκη για κρατική ενίσχυση όσο και η συνεπαγόμενη επιβάρυνση του δημοσίου χρέους.

Αθήνα, 31 Οκτωβρίου 2015
Λεωνίδα Φραγκιαδάκης
Διευθύνων Σύμβουλος

Έλεγχος Ποιότητας Στοιχείων Ενεργητικού («AQR»)

Το AQR εντόπισε επιπρόσθετες ανάγκες σχηματισμού προβλέψεων κατά €2.337 εκατ. στα παρακάτω χαρτοφυλάκια:

α) Στεγαστικά Δάνεια: επιπρόσθετες προβλέψεις ύψους €966 εκατ., που αντιστοιχούν στο 5,5% του συνολικού υπό εξέταση χαρτοφυλακίου (ύψους €17,7 δισ.). Οι προβλέψεις αυτές οφείλονται κυρίως σε πιο συντηρητικές παραδοχές όσον αφορά στην αποτίμηση των εξασφαλίσεων, οδηγώντας σε περαιτέρω απομείωση των τελευταίων κατά 40% σε σχέση με τα σημερινά --ήδη μειωμένα λόγω της ελληνικής κρίσης-- επίπεδα. Ως αποτέλεσμα, στα πλαίσια του AQR, η κάλυψη των Προβληματικών Δανείων ("NPE") από προβλέψεις, διαμορφώνεται από 20% σε 31%.

β) Δάνεια Μεσαίων Επιχειρήσεων: επιπρόσθετες προβλέψεις ύψους €1.017 εκατ., που προέρχονται από (i) την αύξηση του δείκτη κάλυψης από προβλέψεις των Προβληματικών Δανείων («NPE») λόγω της απομείωσης της αξίας των εξασφαλίσεων, και (ii) της αύξησης των Προβληματικών Δανείων λόγω αυστηρότερου ορισμού του κριτηρίου βιωσιμότητας των επιχειρήσεων. Ως αποτέλεσμα, τα Προβληματικά Δάνεια Μεσαίων επιχειρήσεων αυξήθηκαν από 49% σε 64% του συνόλου, ενώ ο δείκτης κάλυψής τους από προβλέψεις αυξήθηκε από 51% σε 59%.

γ) Δάνεια Μεγάλων Επιχειρήσεων: επιπρόσθετες προβλέψεις ύψους €343 εκατ., που αντιστοιχούν στο 5% του συνολικού υπό εξέταση χαρτοφυλακίου (ύψους €7,5 δισ.). Σημειώνεται δε ότι περίπου το 1/3 των πρόσθετων προβλέψεων σχετίζεται με το ενήμερο χαρτοφυλάκιο.

Αναφορικά με το χαρτοφυλάκιο δανειοδοτήσεων προς ναυτιλιακές επιχειρήσεις, δεν εντοπίστηκε ανάγκη για πρόσθετες προβλέψεις.

Τέλος, από την αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου καταναλωτικών δανείων (συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών καρτών) και του χαρτοφυλακίου μικρών επιχειρήσεων, επίσης δεν εντοπίστηκε ανάγκη για πρόσθετες προβλέψεις.

Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων («ST»)

Σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο (συμπεριλαμβανομένου του AQR), η εφαρμογή του ST κατέληξε σε επιπρόσθετη του AQR αρνητική επίδραση στα εποπτικά κεφάλαια της ΕΤΕ. Ως εκ τούτου, ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων («CET1») μειώθηκε στο 6,8%, υποδηλώνοντας κεφαλαιακό έλλειμμα ύψους €1.576 εκατ., σε σύγκριση με το όριο του 9.5%, όπως αυτό έχει οριστεί από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό για το Βασικό σενάριο.

Ειδικότερα, σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο, προβλέπονται σημαντικές σωρευτικές ζημιές αναφορικά με τις εγχώριες δραστηριότητες της ΕΤΕ, που απορρέουν τόσο από μειωμένα κέρδη προ προβλέψεων όσο και από αυξημένες προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (πλέον αυτών που εντοπίστηκαν κατά το AQR). Επιπλέον, το Βασικό σενάριο έχει επιβαρυνθεί μέσω μειωμένης αναγνώρισης του κεφαλαιακού οφέλους των δράσεων κεφαλαιακής ενίσχυσης («Capital Actions»), όπως αυτές περιλαμβάνονται στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της ΕΤΕ (εγκεκριμένο στις 23 Ιουλίου 2014).

Σύμφωνα με το Δυσμενές σενάριο, το ST εντόπισε κεφαλαιακό έλλειμμα ύψους €4.602 εκατ. (επιπλέον €3.026 εκατ. σε σύγκριση με το Βασικό Σενάριο) σε σχέση με το ελάχιστο όριο του 8% του δείκτη CET1 (έναντι ορίου 5,5% στο Δυσμενές σενάριο κατά την αξιολόγηση του 2014).

Το Δυσμενές σενάριο απεικονίζει τη χρηματοοικονομική θέση της ΕΤΕ υπό ακραίες συνθήκες, υποθέτοντας ζημιές από την έκθεση της ΕΤΕ προς το Ελληνικό Δημόσιο, αύξηση των προβλέψεων προβληματικών δανείων στην Ελλάδα, σημαντική μείωση των κερδών προ προβλέψεων, αλλά και μειωμένη συνεισφορά των θυγατρικών του εξωτερικού, οι οποίες σε μεγάλο βαθμό δεν είχαν επηρεαστεί στο Βασικό σενάριο.

Εντός των επόμενων ημερών η ΕΤΕ θα υποβάλει Σχέδιο Άντλησης Κεφαλαίων στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, παρουσιάζοντας τη στρατηγική της για την κάλυψη τόσο του Βασικού σεναρίου όσο και για τις πρόσθετες ανάγκες που προκύπτουν από το Δυσμενές σενάριο. Η ΕΤΕ σκοπεύει να καλύψει το έλλειμμα του Δυσμενούς σεναρίου με κεφάλαια προερχόμενα όσο το δυνατόν περισσότερο από ιδιωτικές πηγές και από ίδιες ενέργειες κεφαλαιακών δράσεων, ούτως ώστε να ελαχιστοποιηθεί η ανάγκη για κρατική ενίσχυση.

**ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ο «Όμιλος») δεν προβαίνει και δεν θα προβεί σε καμία εγγυοδοτική δήλωση ή άλλη εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, και δεν αποδέχεται ούτε θα αποδεχτεί ευθύνη ως προς την ακρίβεια ή πληρότητα των πληροφοριών που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση και τίποτε από τα αναφερόμενα στην παρούσα ανακοίνωση δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι συνιστά τέτοια δήλωση ή εγγύηση.

Παρόλο που οι δηλώσεις που αφορούν σε πραγματικά γεγονότα και ορισμένες πληροφορίες για τον κλάδο, την αγορά και τον ανταγωνισμό που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση, έχουν προκύψει από και είναι βασισμένες σε πηγές που θεωρούνται από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος αξιόπιστες, η ακρίβειά τους δεν είναι εγγυημένη και κάθε τέτοια πληροφορία μπορεί να είναι ελλιπής ή συνοπτική. Όλες οι απόψεις και εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στην παρούσα ανακοίνωση είναι υποκείμενες σε αλλαγή χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση. Ο Όμιλος δεν φέρει ευθύνη να επικαιροποιεί ή να διατηρεί ως έχουν τις πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση.

Επιπλέον, ορισμένα από αυτά τα στοιχεία προέρχονται από εσωτερική έρευνα και εκτιμήσεις του ίδιου του Ομίλου βάσει γνώσεως και εμπειρίας στη διαχείριση της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται. Η εν λόγω έρευνα και οι εκτιμήσεις, καθώς και η υποκείμενη μεθοδολογία τους δεν έχουν ελεγχθεί από οποιαδήποτε ανεξάρτητη αρχή για την ακρίβεια και την πληρότητά τους. Συνεπώς, δεν θα πρέπει ο αναγνώστης να βασίζεται υπέρμετρα σε αυτές.

Η παρούσα ανακοίνωση περιλαμβάνει ορισμένες δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Οι εν λόγω δηλώσεις υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς τα αναμενόμενα αποτελέσματα. Οι εν λόγω κίνδυνοι και αβεβαιότητες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη μεταβολή των οικονομικών, χρηματοοικονομικών, επιχειρηματικών ή άλλων συνθηκών της αγοράς. Ως αποτέλεσμα, συνιστάται στους αναγνώστες να μη βασιστούν στις δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Το περιεχόμενο της παρούσας ανακοίνωσης δεν πρέπει να ερμηνευθεί ως πρόβλεψη κερδών και δεν υπάρχει εγγύηση ότι οι εν λόγω δηλώσεις και προβλέψεις θα πραγματοποιηθούν. Συνιστάται στους αποδέκτες της παρούσας να μην αποδώσουν αδικαιολόγητη βαρύτητα στις εν λόγω δηλώσεις, οι οποίες απηχούν τις θέσεις του Ομίλου μόνο κατά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, και να προβούν σε δική τους ανεξάρτητη ανάλυση και απόφαση σε σχέση με τις περιόδους στις οποίες αφορούν οι προβλέψεις.