

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Αποτελέσματα Ομίλου ΕΤΕ: Γ' τρίμηνο 2019

Η εφαρμογή του φιλόδοξου Προγράμματος Μετασχηματισμού συνεχίζεται απρόσκοπτα, παράγοντας αποτελέσματα

- **Τα κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Ομίλου αυξήθηκαν σε €423 εκατ. το εννεάμηνο 2019 από €61 εκατ. το εννεάμηνο 2018**
- Τα καθαρά έσοδα από τόκους ενισχύθηκαν κατά 7% σε ετήσια βάση, ανερχόμενα σε €898 εκατ. το εννεάμηνο 2019, αντανakλώντας τη σημαντική αύξηση των επιτοκιακών εσόδων από χρεόγραφα, καθώς και τη σταθεροποίηση των επιτοκιακών εσόδων από δάνεια
 - Η σταδιακή ανάκαμψη στα καθαρά έσοδα από προμήθειες συνεχίστηκε (+5% σε ετήσια βάση), αντικατοπτρίζοντας τη σημαντική αύξηση των εσόδων από προμήθειες Λιανικής Τραπεζικής (+12% σε ετήσια βάση)
 - Παρά την αρνητική εποχικότητα του Γ' τριμήνου 2019 και τη διεξαγωγή εκλογών το Β' τρίμηνο 2019, οι εκταμιεύσεις δανείων της ΕΤΕ στην Ελλάδα ανήλθαν σε €2,2 δισ. το εννεάμηνο 2019 (+36% σε ετήσια βάση), αντανakλώντας τις εκταμιεύσεις δανείων προς επιχειρήσεις
 - Τα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα διαμορφώθηκαν σε €257 εκατ. το εννεάμηνο 2019 έναντι ζημιών ύψους €24 εκατ. το εννεάμηνο 2018, ενσωματώνοντας μη επαναλαμβανόμενα κέρδη ύψους €213 εκατ. σχετιζόμενα με την αντικατάσταση της Συμφωνίας Ανταλλαγής Επιτοκίων (IRS) με Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) το Α' τρίμηνο 2019 (€65 εκατ.), την πώληση του ξενοδοχείου "Grand Hotel" το Β' τρίμηνο 2019 (€30 εκατ.), καθώς και τα κέρδη από την πώληση κρατικών ομολόγων το Γ' τρίμηνο 2019 (€118 εκατ.)
 - Οι λειτουργικές δαπάνες υποχώρησαν κατά 7% σε ετήσια βάση σε €621 εκατ. το εννεάμηνο 2019, αντανakλώντας την περιστολή των δαπανών προσωπικού (-8% σε ετήσια βάση), η οποία ενσωματώνει μέρος της θετικής επίπτωσης των Προγραμμάτων Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού, με τη τρέχουσα συμμετοχή να ανέρχεται σε περίπου 700 εργαζόμενους από την αρχή του έτους
 - Αντανakλώντας τη συνεχή προσπάθεια της Τράπεζας για περιστολή του λειτουργικού της κόστους και εξαιρουμένης της επίπτωσης στις αποσβέσεις από τη μετάβαση στο διεθνές λογιστικό πρότυπο 16 (ΔΠΧΑ 16), ως αποτέλεσμα της αποεπένδυσης από την ΠΑΝΓΑΙΑ, τα γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν κατά 13% σε ετήσια βάση το εννεάμηνο του 2019. Ο δείκτης Κόστους προς Οργανικά Έσοδα, εξαιρουμένων των κερδών από χρηματοοικονομικές πράξεις, αποκλιμακώθηκε σε 57% το εννεάμηνο 2019 από 65% το εννεάμηνο 2018
 - Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις παραμένουν σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, ανερχόμενες σε €303 εκατ. το εννεάμηνο 2019, με το κόστος πιστωτικού κινδύνου να διαμορφώνεται σε 136μ.β., απορροφώντας επιπλέον προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σχετιζόμενες με την πώληση χαρτοφυλακίων δανείων στο εξωτερικό
 - Τα λειτουργικά κέρδη διαμορφώθηκαν σε 416 εκατ. (4,5 φορές αύξηση σε ετήσια βάση), αντανakλώντας την αύξηση των οργανικών και μη οργανικών εσόδων, την περιστολή των λειτουργικών δαπανών, καθώς και τη διατήρηση του κόστους πιστωτικού κινδύνου σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, παρά τη σημαντική αποκλιμάκωση των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ)
- **Η μείωση ΜΕΑ κατά €4,0 δισ. από την αρχή του έτους είναι κοντά στον ετήσιο στόχο**
- Η μείωση ΜΕΑ ενισχύθηκε κατά το Γ' τρίμηνο 2019 (-€1,5 δισ. σε τριμηνιαία βάση), αντανakλώντας τις πωλήσεις εξασφαλισμένου χαρτοφυλακίου δανείων προς μεγάλες, μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις (Project Icon) και χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών δανείων

- Η οργανική μείωση ΜΕΑ προ διαγραφών παραμένει σε αρνητικά επίπεδα, ανερχόμενη σε -€0,9 δισ. από την αρχή του έτους, εκ των οποίων -€0,3 δισ. το Γ' τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας ρευστοποιήσεις εξασφαλίσεων, καθώς και αναδιαρθρώσεις δανείων που ενέχουν διαγραφή οφειλών
- Το υψηλό ποσοστό κάλυψης ΜΕΑ από σωρευμένες προβλέψεις και ένας συνδυασμός ευνοϊκών γεγονότων, συμπεριλαμβανομένων των εξελίξεων στην αγορά ομολόγων και ακινήτων, επιτρέπουν την επιτάχυνση της μείωσης ΜΕΑ

➤ **Ισχυρό προφίλ ρευστότητας**

- Καταθέσεις ύψους €41,4 δισ. στην Ελλάδα το εννεάμηνο 2019 (+3% σε ετήσια βάση), παρά τις εκροές κρατικών καταθέσεων ύψους €1,8 δισ. από την αρχή του έτους
- Οι δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio - LCR) και Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio - NSFR) διατηρούνται σε υψηλά επίπεδα της τάξεως του 198% και 116% αντίστοιχα, υπερβαίνοντας το ελάχιστο εποπτικό όριο
- Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα παραμένει σε μόλις €2,25 δισ. Η χρηματοδότηση στη διατραπεζική αγορά μειώθηκε κατά €3,4 δισ. από την αρχή του έτους σε μόλις €0,2 δισ., αντανakλώντας τη βελτιστοποίηση του κόστους χρηματοδότησης

➤ **Δείκτης CET1 στο 16,8%¹, ενισχυμένος κατά 80μ.β. σε τριμηνιαία βάση**

- Λαμβάνοντας υπόψη τα κέρδη μετά από φόρους του εννεαμήνου 2019, καθώς και το όφελος των συμφωνηθέντων αποεπενδύσεων, ο δείκτης CET1 διαμορφώνεται σε 16,8%, αυξημένος κατά 80μ.β. σε τριμηνιαία βάση, με τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας να ανέρχεται σε 17,7%
- Οι εν λόγω δείκτες υπερβαίνουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει του Εποπτικού Ελέγχου και Διαδικασίας Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP) για το 2019 και το 2020, επωφελούμενοι από τα ισχυρά κέρδη μετά φόρων του εννεαμήνου 2019 και τα κέρδη από την αποτίμηση ομολόγων (FVTOCI)
- Η πώληση της Εθνικής Ασφαλιστικής αναμένεται να ενισχύσει τους κεφαλαιακούς δείκτες σημαντικά

➤ **Μετασχηματισμός ΕΤΕ: κεφαλαιοποιώντας τα συγκριτικά μας πλεονεκτήματα και αντιμετωπίζοντας τις προκλήσεις**

- Ταχύτερη από τη σχεδιαζόμενη μείωση ΜΕΑ, αντανakλώντας τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων και την αύξηση της δυναμικότητας της Τράπεζας για αναδιαρθρώσεις μέσω του νέου προϊόντος «Split and Settle»
- Περιστολή των δαπανών προσωπικού μέσω του Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου, ραγδαία αποκλιμάκωση των γενικών και διοικητικών εξόδων, βελτιστοποίηση του δικτύου των καταστημάτων και της ακίνητης περιουσίας της ΕΤΕ
- Αύξηση των πωλήσεων μέσω της διευρυμένης κάλυψης από υπεύθυνους σχέσεων πελατείας (RM) Λιανικής και Εταιρικής Τραπεζικής, ενίσχυσης σταυροειδών πωλήσεων και βελτίωσης της ψηφιακής εμπειρίας
- Απλοποίηση των διαδικασιών πιστοδοτήσεων, αναβάθμιση υποδομών, σχεδιασμός νέου πλαισίου διαχείρισης Ανθρωπίνου Δυναμικού, ενίσχυση εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας (internal controls)

Αθήνα, 21 Νοεμβρίου 2019

¹ Ο δείκτης CET1 είναι προσαρμοσμένος και περιλαμβάνει το κέρδος μετά φόρων του εννεαμήνου 2019 και το όφελος από τις συμφωνηθείσες αποεπενδύσεις σε Ρουμανία, Αίγυπτο και Κύπρο

Συνεχίζοντας τις καλές επιδόσεις των προηγούμενων τριμήνων, τα αποτελέσματα του Γ' τριμήνου 2019 της ΕΤΕ αποτελούν ένα ακόμα βήμα προς την κατεύθυνση της εξυγίανσης του ισολογισμού και της ενίσχυσης της κερδοφορίας, κεφαλαιοποιώντας τα συγκριτικά μας πλεονεκτήματα μέσω της εφαρμογής του φιλόδοξου και εμπειριστατωμένου Προγράμματος Μετασχηματισμού. Στο εννεάμηνο του 2019, η οργανική κερδοφορία ανήλθε σε €158 εκατ., ενισχυμένη κατά 41% σε ετήσια βάση, αντανakλώντας την αύξηση των οργανικών εσόδων (+7% σε ετήσια βάση), καθώς και την περιστολή των λειτουργικών εξόδων (-7% σε ετήσια βάση). Παρά τη σημαντική αποκλιμάκωση του χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ), το κόστος πιστωτικού κινδύνου διατηρήθηκε σε σχετικά χαμηλά επίπεδα (136 μ.β. επί των δανείων μετά από προβλέψεις). Συνυπολογίζοντας τα ισχυρά κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα σχετιζόμενα με την πώληση ομολόγων και περιουσιακών στοιχείων, τα κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε €423 εκατ. το εννεάμηνο 2019, σε σχέση με €61 εκατ. το προηγούμενο έτος.

Όσον αφορά τον ισολογισμό, έχουμε επιταχύνει τη διαδικασία εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου ΜΕΑ μέσω της τρίτης σημαντικής πώλησης για το τρέχον έτος, με τη μείωση ΜΕΑ από την αρχή του έτους να ανέρχεται σε €4,0 δισ. (>25%), πλησιάζοντας την επίτευξη του ετήσιου στόχου μείωσης ΜΕΑ. Αναφορικά με την οργανική μείωση ΜΕΑ, αυτή διαμορφώθηκε σε σχεδόν €1 δισ. από την αρχή του έτους, αντανakλώντας βιώσιμες αναδιαρθρώσεις δανείων που ενείχαν σημαντικές διαγραφές οφειλών, καθώς και ρευστοποιήσεις εξασφαλίσεων σε μη συνεργάσιμους δανειολήπτες. Η κεφαλαιακή μας επάρκεια ενισχύθηκε κατά 80 μ.β. σε τριμηνιαία βάση, με τον δείκτη CET1 να ανέρχεται σε 16,8%, επίπεδο σημαντικά υψηλότερο των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Εποπτικού Ελέγχου και Διαδικασίας Αξιολόγησης (SREP) για το 2019 και το 2020. Οι επικείμενες αποεπενδύσεις και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων παρέχουν στην Τράπεζα μεγαλύτερη ευελιξία στη στρατηγική μείωσης ΜΕΑ.

Οι εξελίξεις αυτές, σε συνδυασμό με τη σημαντική βελτίωση των μακροοικονομικών συνθηκών, καθώς και η χρήση σημαντικών εργαλείων που είναι πλέον διαθέσιμα (π.χ. Σχέδιο Ηρακλής), καθιστούν την προοπτική πρόωρης επίτευξης των στόχων του Επιχειρηματικού μας Σχεδίου εφικτή. Το γεγονός αυτό θα επιταχύνει την επιστροφή μας στην κανονικότητα, δίνοντάς μας έτσι τη δυνατότητα να επικεντρωθούμε εξ ολοκλήρου στον βασικό μας ρόλο, αυτόν της στήριξης της ελληνικής οικονομίας.

Αθήνα, 21 Νοεμβρίου 2019

Πάυλος Μυλωνάς

Διευθύνων Σύμβουλος ΕΤΕ



Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Όμιλος

€ εκατ.	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018	Δ (%)	Γ' τρίμηνο 2019	Β' τρίμηνο 2019	Δ (%)
Καθαρά έσοδα από τόκους	898	840	+7%	300	309	-3%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	184	175	+5%	64	61	+5%
Οργανικά έσοδα	1 082	1 015	+7%	364	370	-2%
Έσοδα από χρηματ/μικές πράξεις και λοιπά έσοδα	257 ¹	(24)	--	106	51	>100%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	1 339	991	+35%	470	421	+12%
Λειτουργικές δαπάνες	(621)	(664)	-7%	(213)	(204)	+4% ²
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	461	351	+32%	151	165	-9%
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	719	326	>100%	257	217	+19%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια	(303)	(238) ³	+27%	(99)	(101)	-2%
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	416	88	>100%	158	116	+37%
Λοιπές προβλέψεις	19	(9)	--	16	11	+44%
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	434	79	>100%	173	126	+37%
Φόροι	(11)	(18)	-38%	(3)	(5)	-43%
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων	423	61	>100%	171	122	+40%
(συνεχιζόμενες δραστηριότητες)						
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες) ¹	119 ⁴	43	>100%	16	82	-80%
ΛΕΠΕΤΕ	(36)	-	--	(36)	-	--
Κόστος Προγράμματος Εθελουσίας και λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης	(110) ⁵	(40)	>100%	(5)	(4)	+32%
Δικαιώματα μειοψηφίας	(18)	(27)	-34%	(1)	(8)	-94%
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου	379	36	>100%	146	192	-24%

¹ Περιλαμβάνουν μη επαναλαμβανόμενα κέρδη σχετιζόμενα με την αντικατάσταση της Συμφωνίας Ανταλλαγής Επιτοκίων με ΟΕΔ το Α' τρίμηνο 2019 (€65 εκατ.), την πώληση του ξενοδοχείου "Grand Hotel" το Β' τρίμηνο 2019 (€30 εκατ.), καθώς και την πώληση κρατικών ομολόγων το Γ' τρίμηνο 2019 (€118 εκατ.)

² Τα λειτουργικά έσοδα το Γ' τρίμηνο 2019 (+4% σε τριμηνιαία βάση) ενσωματώνουν την πλήρη επίπτωση στις αποσβέσεις από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, ως αποτέλεσμα της πώλησης της συμμετοχής μας στην ΠΑΝΓΑΙΑ

³ Περιλαμβάνουν ανακτήσεις δανείων ύψους €42 εκατ. σχετιζόμενες με την πώληση ΜΕΑ το Β' τρίμηνο 2018

⁴ Περιλαμβάνουν το κέρδος περιόδου της Εθνικής Ασφαλιστικής (€46 εκατ.), τον αντισταθμιστικό μέρους της απομείωσης της αξίας για τη θυγατρική της ΕΤΕ στη Ρουμανία (€25 εκατ.), το κεφαλαιακό κέρδος από την πώληση της συμμετοχής της ΕΤΕ στην ΠΑΝΓΑΙΑ (€60 εκατ.) και την απομείωση της αξίας του καταστήματος της ΕΤΕ στην Αίγυπτο (€13 εκατ.)

⁵ Κόστος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €94 εκατ. και λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης €7 εκατ. το Α' τρίμηνο 2019, €4 εκατ. το Β' τρίμηνο 2019 και €5 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης¹ | Όμιλος

€ εκατ.	Γ' τρίμηνο 2019	Β' τρίμηνο 2019	Α' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	Γ' τρίμηνο 2018	Β' τρίμηνο 2018
Σύνολο Ενεργητικού	65 828	65 131	64 217	65 095	63 153	62 854
Δάνεια (προ προβλέψεων)	35 645	37 502	38 808	39 600	39 732	40 050
Σωρευμένες προβλέψεις	(6 579)	(7 564)	(8 751)	(9 466)	(9 921)	(10 088)
Δάνεια (μετά προβλέψεων)	29 067	29 938	30 057	30 134	29 810	29 961
Εξυπηρετούμενα δάνεια	23 472	23 808	23 707	23 400	22 962	23 071
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	8 993	10 154	9 123	8 959	8 396	7 867
Καταθέσεις	42 809	42 943	42 500	43 027	41 322	40 552
Ίδια κεφάλαια	5 880	5 550	5 078	4 962	5 051	5 088
Ενσώματα Ίδια κεφάλαια	5 704	5 390	4 933	4 812	4 911	4 957

¹ Η Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου το Γ' τρίμηνο 2019 έχει αναπροσαρμοστεί για τις αποσπενδύσεις της ΕΤΕ σε Κύπρο, Αίγυπτο, Ρουμανία, καθώς και Εθνική Ασφαλιστική, οι οποίες έχουν ταξινομηθεί ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

Κύριοι Δείκτες | Όμιλος

	Γ' τρίμηνο 2019	Β' τρίμηνο 2019	Α' τρίμηνο 2019	Δ' τρίμηνο 2018	Γ' τρίμηνο 2018	Β' τρίμηνο 2018
Ρευστότητα						
Δάνεια (μετά προβλέψεων) προς καταθέσεις	68%	70%	71%	70%	72%	74%
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	198%	171%	151%	144%	103%	86%
Κερδοφορία						
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (μ.β.)	270	276	263	260	268	275
Δείκτης κόστους προς οργανικά έσοδα	58%	55%	58%	64%	68%	67%
Κόστος πιστωτικού κινδύνου (μ.β.) ¹	135	135	136	81	108	106
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο προσαρμοσμένο στον κίνδυνο (μ.β.) ²	135	141	127	179	160	169
Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου						
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	34.2%	36.5%	38.9%	40.9%	42.2%	42.4%
Δείκτης κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	54.8%	56.0%	58.6%	59.1%	59.9%	60.1%
Κεφαλαιακή επάρκεια						
Δείκτης CET1 ³	16.8% ³	16.0% ³	15.7%	16.1%	16.4%	16.2%
Δείκτης CET1 FL ³	13.4% ³	12.6% ³	12.7%	12.8%	13.0%	12.9%
Σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού (€ δια.) ³	37.0 ³	37.4 ³	35.1	35.0	35.0	36.1

¹ Το κόστος πιστωτικού κινδύνου για το Β' τρίμηνο 2018 εξαιρεί τις ανακτήσεις δανείων σχετιζόμενες με την πώληση ΜΕΑ. Σε δημοσιευμένη βάση, το κόστος πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε 50μ.β.

² Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο πλην του κόστους πιστωτικού κινδύνου

³ Οι δείκτες CET1 για το Γ' & Β' τρίμηνο 2019 είναι προσαρμοσμένοι και περιλαμβάνουν το κέρδος μετά φόρων της περιόδου και το όφελος από τις συμφωνηθείσες αποσπενδύσεις σε Ρουμανία, Αίγυπτο και Κύπρο



Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Ελλάδα

€ εκατ.	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018	Δ (%)	Γ' τρίμηνο 2019	Β' τρίμηνο 2019	Δ (%)
Καθαρά έσοδα από τόκους	852	791	+8%	284	293	-3%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	174	165	+5%	60	58	+5%
Οργανικά έσοδα	1 025	956	+7%	345	351	-2%
Έσοδα από χρηματ/μικρές πράξεις και λοιπά έσοδα	254 ¹	(27)	--	105	49	>100%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	1 279	929	+38%	450	400	+13%
Λειτουργικές δαπάνες	(592)	(631)	-6%	(204)	(194)	+5% ²
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	434	325	+33%	141	156	-10%
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	688	298	>100%	246	206	+20%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια	(223)	(233) ³	-4%	(23)	(100)	-77%
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	465	65	>100%	223	105	>100%
Λοιπές προβλέψεις	19	(8)	--	16	11	+43%
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	484	56	>100%	239	116	>100%
Φόροι	(8)	(12)	-34%	(2)	(4)	-44%
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων	476	45	>100%	237	113	>100%
(συνεχιζόμενες δραστηριότητες)						
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες) ¹	105 ⁴	43	>100%	20	84	-76%
ΛΕΠΕΤΕ	(36)	-	--	(36)	-	--
Κόστος Προγράμματος Εθελουσίας και λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης	(110) ⁵	(40)	>100%	(5)	(4)	+32%
Δικαιώματα μειοψηφίας	(17)	(26)	-35%	-	(8)	-100%
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου	419	22	>100%	216	186	+16%

¹ Περιλαμβάνουν μη επαναλαμβανόμενα κέρδη σχετιζόμενα με την αντικατάσταση της Συμφωνίας Ανταλλαγής Επιτοκίων με ΟΕΔ το Α' τρίμηνο 2019 (€65 εκατ.), την πώληση του ξενοδοχείου "Grand Hotel" το Β' τρίμηνο 2019 (€30 εκατ.), καθώς και την πώληση κρατικών ομολόγων το Γ' τρίμηνο 2019 (€118 εκατ.)

² Τα λειτουργικά έσοδα το Γ' τρίμηνο 2019 (+4% σε τριμηνιαία βάση) ενσωματώνουν την πλήρη επίπτωση στις αποσβέσεις από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, ως αποτέλεσμα της πώλησης της συμμετοχής μας στην ΠΑΝΓΑΙΑ

³ Περιλαμβάνουν ανακτήσεις δανείων ύψους €42 εκατ. σχετιζόμενες με την πώληση ΜΕΑ το Β' τρίμηνο 2018

⁴ Περιλαμβάνουν το κέρδος περιόδου της Εθνικής Ασφαλιστικής (€46 εκατ.) και το κεφαλαιακό κέρδος από την πώληση της συμμετοχής της ΕΤΕ στην ΠΑΝΓΑΙΑ (€60 εκατ.)

⁵ Κόστος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €94 εκατ. και λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης €7 εκατ. το Α' τρίμηνο 2019, €4 εκατ. το Β' τρίμηνο 2019 και €5 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019

Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Λοιπές διεθνείς δραστηριότητες¹

€ εκατ.	Εννεάμηνο 2019	Εννεάμηνο 2018	Δ (%)	Γ' τρίμηνο 2019	Β' τρίμηνο 2019	Δ (%)
Καθαρά έσοδα από τόκους	46	49	-5%	15	16	-3%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	10	10	+7%	4	4	+9%
Οργανικά έσοδα	57	59	-3%	19	19	-1%
Έσοδα από χρηματ/μικρές πράξεις και λοιπά έσοδα	3	3	+7%	1	2	-50%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	60	62	-3%	20	21	-6%
Λειτουργικές δαπάνες	(29)	(33)	-12%	(9)	(10)	-13%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	28	26	+8%	10	9	+13%
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	31	29	+8%	11	11	+1%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια	(80)	(5)	>100%	(77)	(1)	>100%
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	(49)	24	--	(66)	10	--
Λοιπές προβλέψεις	(1)	(1)	-29%	(0)	(0)	0%
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(50)	23	--	(66)	10	--
Φόροι	(3)	(6)	-48%	(1)	(1)	-36%
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων	(53)	17	--	(66)	9	--
(συνεχιζόμενες δραστ/τητες)						
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων (διακοπείσες δραστηριότητες) ¹	14 ²	(0)	--	(4)	(2)	+71%
Δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(2)	-17%	(1)	(1)	+0%
Κέρδη / (ζημίες) μετά φόρων περιόδου	(40)	15	--	(71)	7	--

¹ Περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βόρεια Μακεδονία (Storanska), Μάλτα (NBG Malta) και Κύπρο (CAC Coral)

² Περιλαμβάνουν την απομείωση της αξίας του καταστήματος της ΕΤΕ στην Αίγυπτο (€13 εκατ.), η οποία αντισταθμίστηκε πλήρως από την ανάκτηση της πρόβλεψης για τη θυγατρική της ΕΤΕ στη Ρουμανία (€25 εκατ.)

Κερδοφορία

Ελλάδα:

Τα **λειτουργικά κέρδη** ανήλθαν σε €465 εκατ. το εννεάμηνο 2019 από €65 εκατ. το εννεάμηνο 2018, αντικατοπτρίζοντας τη σημαντική αύξηση των οργανικών εσόδων, τα υψηλά κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα επωφελούμενα από μη επαναλαμβανόμενα κέρδη, την περιστολή του λειτουργικού κόστους, καθώς και τη διατήρηση του κόστους πιστωτικού κινδύνου σε σχετικά χαμηλά επίπεδα, παρά τη σημαντική αποκλιμάκωση ΜΕΑ. Τα **κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες** ανήλθαν σε €476 εκατ. το εννεάμηνο 2019 από €45 εκατ. το εννεάμηνο 2018, εξαιρουμένου του κόστους Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού (€94 εκατ. το εννεάμηνο 2019) και των λοιπών εξόδων αναδιάρθρωσης (€16 εκατ. το εννεάμηνο 2019). Τα **κέρδη μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες** το εννεάμηνο 2019 ανήλθαν σε €105 εκατ. και ενσωματώνουν το κεφαλαιακό κέρδος από την πώληση της συμμετοχής μας στην ΠΑΝΓΑΙΑ το Β' τρίμηνο 2019 (€60 εκατ.), απορροφώντας το κόστος Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού, καθώς και τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα και λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης.

Σε επίπεδο τριμήνου, τα **κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες** ανήλθαν σε €237 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019 από €113 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων εξόδων αναδιάρθρωσης (€5 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019 & €4 εκατ. το Β' τρίμηνο 2019).

Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** διαμορφώθηκαν σε €284 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019 από €293 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, αρνητικά επηρεαζόμενα από το κόστος των τίτλων μειωμένης εξασφάλισης Tier II. Ως αποτέλεσμα, το **καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** μειώθηκε κατά 6μ.β. σε τριμηνιαία βάση, σε 269μ.β. Το εννεάμηνο 2019, τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 7,6%, σε ετήσια βάση, σε €852 εκατ., αντανakλώντας τη σημαντική αύξηση των επιτοκιακών εσόδων από χρεόγραφα, μετά την αντικατάσταση της Συμφωνίας Ανταλλαγής Επιτοκίων με ΟΕΔ στα μέσα Φεβρουαρίου, καθώς και τη σταθεροποίηση των επιτοκιακών εσόδων από δάνεια.

Τα **καθαρά έσοδα από προμήθειες** αυξήθηκαν κατά 4,9% σε τριμηνιαία βάση, ανερχόμενα €60 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019, λόγω της αύξησης των εσόδων από προμήθειες Λιανικής Τραπεζικής σχετιζόμενες με Δάνεια και ψηφιακά δίκτυα. Σε σχέση με το εννεάμηνο 2018, τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν κατά 5,4% και διαμορφώθηκαν σε €174 εκατ. το εννεάμηνο 2019.

Αντανakλώντας τα υψηλά κέρδη από την πώληση κρατικών ομολόγων, τα **κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα** διαμορφώθηκαν σε €105 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019 από €49 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο. Σε επίπεδο εννεαμήνου, τα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα ανήλθαν σε €254 εκατ. έναντι ζημιών ύψους €27 εκατ. το εννεάμηνο 2018, ενισχύοντας περαιτέρω την κερδοφορία της Τράπεζας. Τα μη οργανικά έσοδα του εννεαμήνου 2019, πλέον των κερδών από την πώληση ομολόγων, ενσωματώνουν μη επαναλαμβανόμενα κέρδη από την αντικατάσταση της Συμφωνίας Ανταλλαγής Επιτοκίων με ΟΕΔ (€65 εκατ.) και από την πώληση του ξενοδοχείου "Grand Hotel" (€30 εκατ.).

Οι **λειτουργικές δαπάνες** ανήλθαν σε €204 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019 από €194 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, ενσωματώνοντας την πλήρη επίπτωση στις αποσβέσεις από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, ως αποτέλεσμα της πώλησης της συμμετοχής μας στην ΠΑΝΓΑΙΑ. Το εννεάμηνο

2019, οι λειτουργικές δαπάνες μειώθηκαν κατά 6,3%, σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε €592 εκατ., λόγω της σημαντικής αποκλιμάκωσης των δαπανών προσωπικού κατά 8,4%, σε ετήσια βάση, σε €371 εκατ. Η περιστολή των δαπανών προσωπικού αντικατοπτρίζει μέρος της θετικής επίπτωσης των Προγραμμάτων Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού, με την τρέχουσα συμμετοχή να ανέρχεται σε περίπου 700 εργαζομένους από την αρχή του έτους. Αντανακλώντας τη συνεχή προσπάθεια της Τράπεζας για περιστολή του λειτουργικού της κόστους και εξαιρουμένης της επίπτωσης από τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 16, τα γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν κατά 13% σε ετήσια βάση το εννεάμηνο του 2019.

Οι **προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις** διαμορφώθηκαν σε μόλις €23 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019 από €100 εκατ. το Β' τρίμηνο 2019 (32μ.β. κόστος πιστωτικού κινδύνου), θετικά επηρεαζόμενες από την μεγαλύτερη από το προσδοκώμενο αύξηση των τιμών κατοικιών. Σε επίπεδο εννεαμήνου, οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ανήλθαν σε €223 εκατ., με το κόστος πιστωτικού κινδύνου να διαμορφώνεται σε 105μ.β. το εννεάμηνο 2019.

Λοιπές διεθνείς δραστηριότητες¹:

Στις λοιπές διεθνείς δραστηριότητες¹, ο Όμιλος παρουσίασε **ζημιές μετά από φόρους, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες**, ύψους €66 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2019 έναντι κερδών ύψους €9 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις (€77 εκατ. από €1 εκατ. το Β' τρίμηνο 2019) σχετιζόμενες με τις επικείμενες πωλήσεις MEA σε Ρουμανία και Κύπρο. Ως αποτέλεσμα, το εννεάμηνο 2019 ο Όμιλος σημείωσε **ζημιές μετά από φόρους, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες**, ύψους €53 εκατ. έναντι κερδών €17 εκατ. το προηγούμενο έτος.

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Η μείωση των **MEA** επιταχύνθηκε στο Γ' τρίμηνο 2019 και διαμορφώθηκε σε €1,5 δισ. (-€1,4 δισ. το Β' τρίμηνο 2019), αντανακλώντας κυρίως τις πωλήσεις εξασφαλισμένου χαρτοφυλακίου δανείων μεγάλων, μεσαίων και μικρών επιχειρήσεων και χαρτοφυλακίου ναυτιλιακών δανείων στην Ελλάδα συνολικού ύψους €1,2 δισ., καθώς και την **οργανική μείωση MEA** ύψους €0,3 δισ., επωφελούμενη από αναδιαρθρώσεις στεγαστικών δανείων που ενέχουν διαγραφή οφειλών και ρευστοποιήσεις εξασφαλίσεων.

Έχοντας ήδη μειώσει τα MEA κατά €4,0 δισ. από την αρχή του έτους, η Τράπεζα βρίσκεται ήδη πολύ κοντά στην επίτευξη του ετήσιου στόχου μείωσης MEA ύψους €4,3 δισ. για το 2019. Η υπολειπόμενη μείωση MEA, έναντι του στόχου €1,6 δισ., ο οποίος αντιστοιχεί σε δείκτη MEA ύψους 5%, διαμορφώνεται σε €9,8 δισ. Οι θετικές εξελίξεις αναφορικά με το μηχανισμό τιτλοποιήσεων δανείων με παροχή εγγυήσεων από το ελληνικό Δημόσιο (Hercules Asset Protection Scheme, H-APS), ο νέος νόμος για την προστασία της πρώτης κατοικίας, η αύξηση των τιμών των κατοικιών, καθώς και η μείωση των αποδόσεων των κρατικών ομολόγων, ευνοούν την επιτάχυνση της διαδικασίας αποκλιμάκωσης MEA.

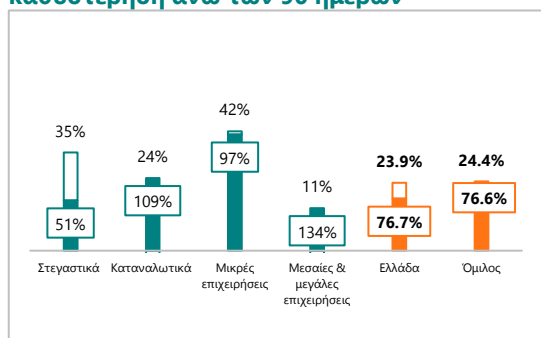
¹ Περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βόρεια Μακεδονία (Stopanska), Μάλτα (NBG Malta) και Κύπρο (CAC Coral)



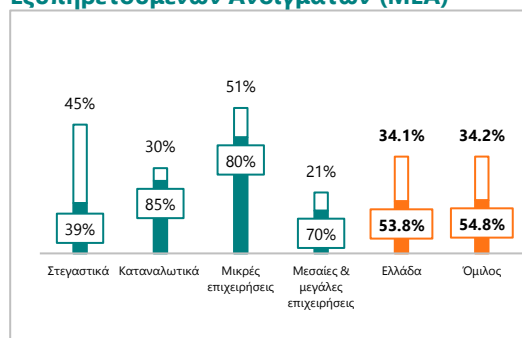
Ο **δείκτης ΜΕΑ** στην Ελλάδα μειώθηκε κατά περίπου 240μ.β. σε τριμηνιαία βάση και 700μ.β. από την αρχή του έτους σε 34,1% το Γ' τρίμηνο 2019, με το **δείκτη κάλυψης ΜΕΑ** από σωρευμένες προβλέψεις να διαμορφώνεται σε 53,8%, παρέχοντας στην ΕΤΕ σχετική ευελιξία. Παρά την αρνητική εποχικότητα του Γ' τριμήνου 2019, ο αριθμός των πλειστηριαζόμενων ακινήτων ανήλθε σε 742, σημειώνοντας αύξηση 55% σε ετήσια βάση. Οι σχεδιαζόμενοι πλειστηριασμοί διαμορφώνονται σε 1,300 περίπου (στοιχεία τέλος Σεπτεμβρίου).

Στις λοιπές διεθνείς δραστηριότητες¹, ο δείκτης ΜΕΑ διαμορφώθηκε σε 34,3% το Γ' τρίμηνο 2019, με τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης από σωρευμένες προβλέψεις να ανέρχεται σε 73,7%.

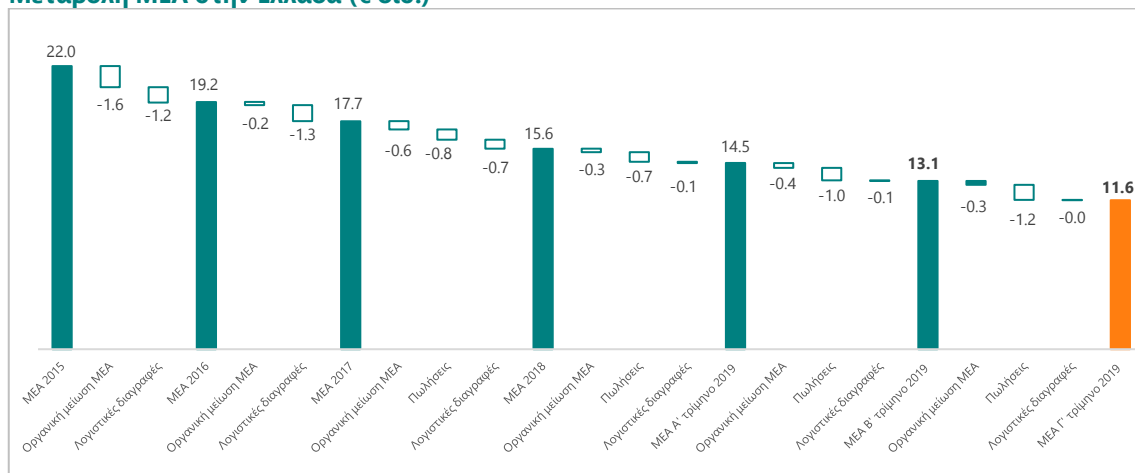
Δείκτες και ποσοστά κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών



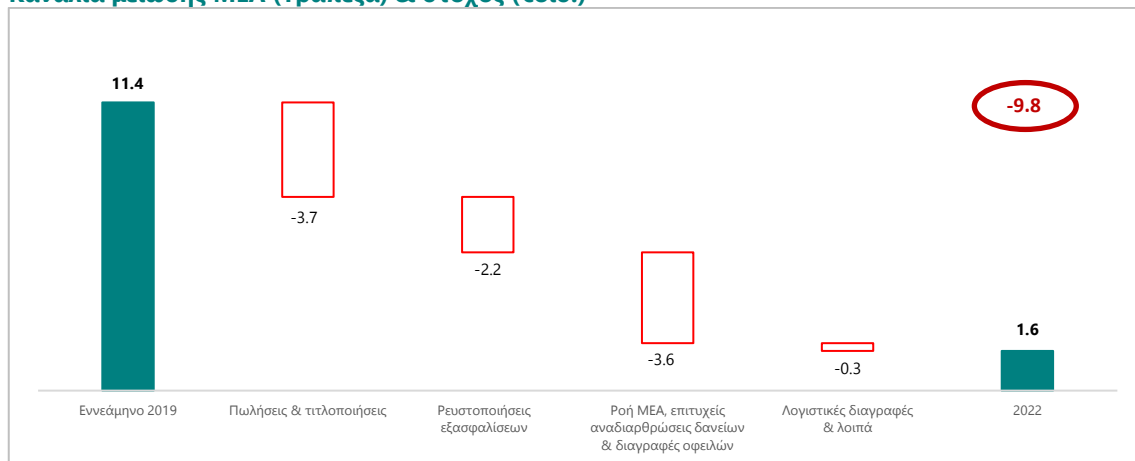
Δείκτες και ποσοστά κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ)



Μεταβολή ΜΕΑ στην Ελλάδα (€ δισ.)



Κανάλια μείωσης ΜΕΑ (Τράπεζα) & στόχος (€δισ.)



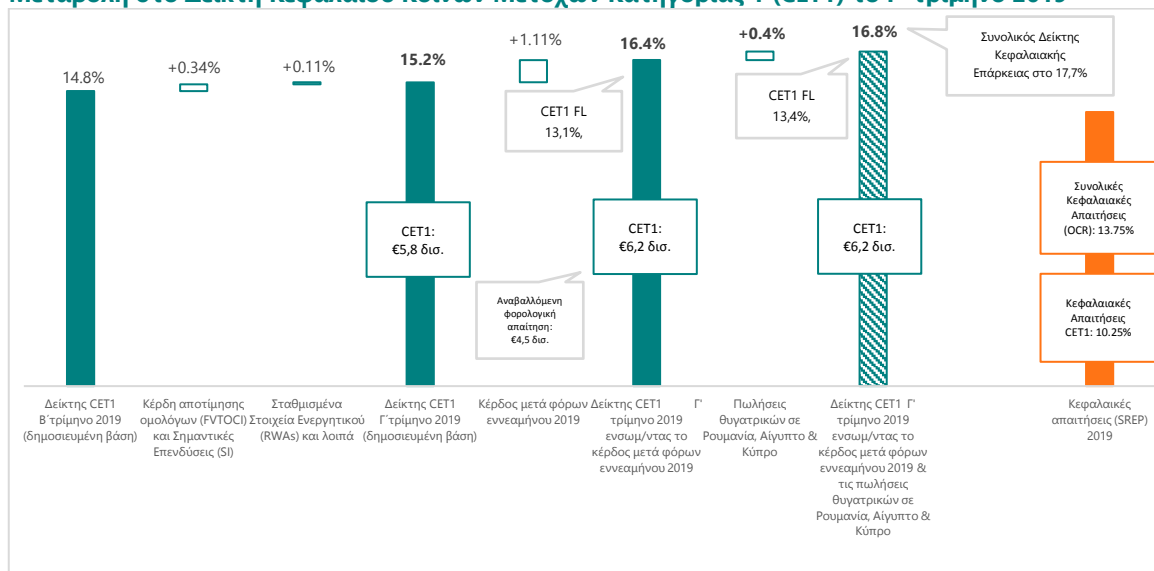
¹ Περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βόρεια Μακεδονία (Stopanska Banka), Μάλτα (NBG Malta) και Κύπρο (CAC Coral)

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Λαμβάνοντας υπόψη τα κέρδη μετά από φόρους του εννεαμήνου 2019, καθώς και το όφελος από τις συμφωνηθείσες αποσπενδύσεις, ο **δείκτης CET1** διαμορφώνεται σε 16,8%, αυξημένος κατά 80μ.β. σε τριμηνιαία βάση, με το **Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας** να ανέρχεται σε 17,7%. Συμπεριλαμβανομένης της μείωσης ύψους €1 δισ. των Σταθμισμένων Στοιχείων Ενεργητικού από την πώληση των θυγατρικών σε Ρουμανία, Αίγυπτο και Κύπρο, τα Σταθμισμένα Στοιχεία Ενεργητικού διαμορφώθηκαν σε €37,0 δισ., μειωμένα κατά €0,4 δισ. σε τριμηνιαία βάση.

Οι εν λόγω δείκτες υπερβαίνουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις βάσει του Εποπτικού Ελέγχου και Διαδικασίας Αξιολόγησης (SREP) για το 2019 και το 2020, αντανakλώντας τα ισχυρά κέρδη μετά φόρων του εννιαμήνου 2019, καθώς και τα κέρδη από την αποτίμηση ομολόγων (FVTOCI) ύψους €0,3 δισ. από την αρχή του έτους (€0,1 δισ. το Γ' τρίμηνο 2019). Η πώληση της Εθνικής Ασφαλιστικής αναμένεται να ενισχύσει τους κεφαλαιακούς δείκτες σημαντικά.

Μεταβολή στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) το Γ' τρίμηνο 2019



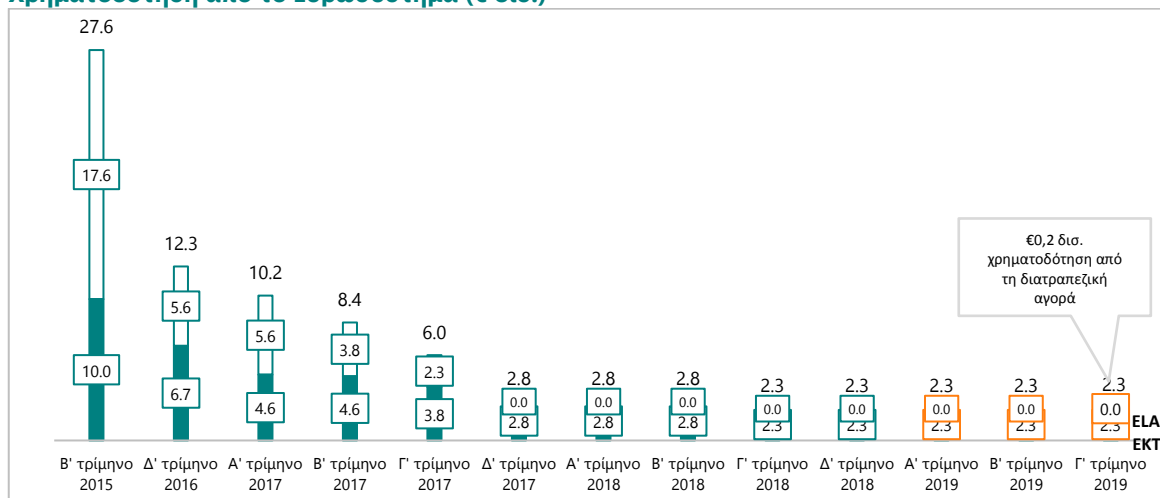
Ρευστότητα

Οι **καταθέσεις** του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €42,8 δισ. το Γ' τρίμηνο 2019 (-€0,1 δισ. σε τριμηνιαία βάση), αντανakλώντας τις εξελίξεις στην εγχώρια αγορά. Στην Ελλάδα, οι καταθέσεις ανήλθαν σε €41,4 δισ. (-€0,2 δισ. σε τριμηνιαία βάση), παρά τις εκροές κρατικών καταθέσεων ύψους €0,5 δισ. σε τριμηνιαία βάση (-€1,8 δισ. από την αρχή του έτους). Οι καταθέσεις στις λοιπές διεθνείς δραστηριότητες¹ ενισχύθηκαν κατά 3,0% σε τριμηνιαία βάση, σε €1,3 δισ. Σε ετήσια βάση, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 3,6% σε σχέση με το εννέαμηνο 2018, αντανakλώντας εισροές καταθέσεων ύψους €1,4 δισ. στην Ελλάδα.

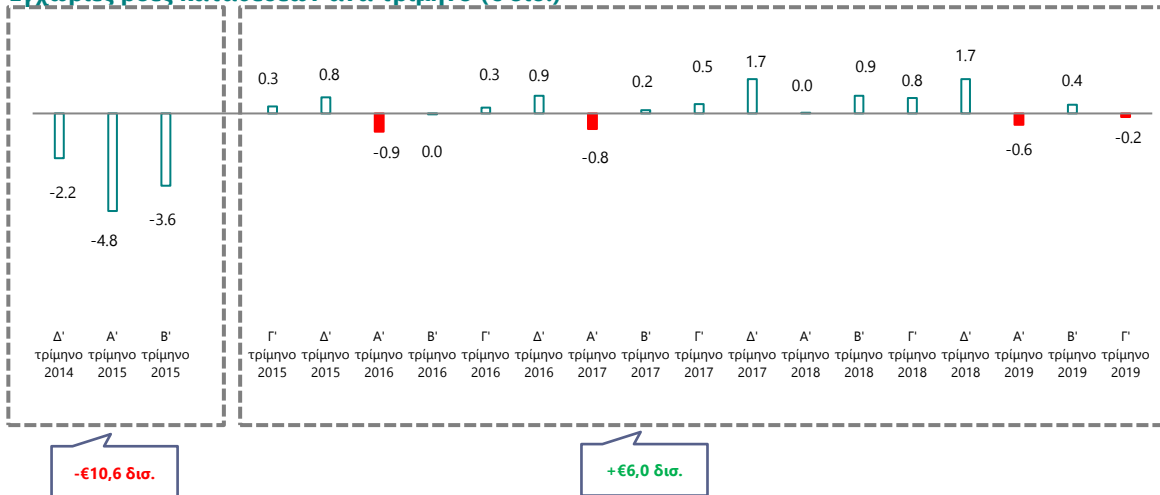
Ως αποτέλεσμα, ο **δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις** διαμορφώθηκε σε 67% στην Ελλάδα και σε 68% σε επίπεδο Ομίλου το Γ' τρίμηνο 2019.

Η **χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα** διατηρείται σε μόλις €2,25 δισ. και αφορά αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Στοχευμένων Συναλλαγών Μακροχρόνιας Αναχρηματοδότησης (TLTRO) της ΕΚΤ. Η μείωση της χρηματοδότησης στη διατραπεζική αγορά κατά €3,4 δισ. από την αρχή του έτους σε μόλις €0,2 δισ. αντανakλά τη βελτιστοποίηση του κόστους χρηματοδότησης, με τους **δείκτες LCR** και **NSFR** να διατηρούνται σε υψηλά επίπεδα της τάξεως του 198% και 116%, αντίστοιχα.

Χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα (€ δισ.)



Εγχώριες ροές καταθέσεων ανά τρίμηνο (€ δισ.)



¹ Περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βόρεια Μακεδονία (Stopanska Banka), Μάλτα (NMG Malta) και Κύπρο (CAC Coral)

**ΟΡΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΩΝ ΔΕΙΚΤΩΝ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ**

Το παρόν Δελτίο Τύπου των Αποτελεσμάτων Γ' τριμήνου 2019 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές αναφορές και μεγέθη όπως προέρχονται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2019 και της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2018 οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 («Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις») και με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»). Επίσης, περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές πληροφορίες οι οποίες αντλούνται από την κανονική ροή των συστημάτων χρηματοοικονομικής και διοικητικής πληροφόρησης, όπως αυτές κατηγοριοποιούνται σε ξένες και εγχώριες δραστηριότητες βάσει της χώρας προέλευσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου.

Επιπρόσθετα, περιλαμβάνει αναφορές σε συγκεκριμένα μεγέθη τα οποία δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ, και συγκεκριμένα αναφέρονται σε «κέρδη/(ζημιές) προ προβλέψεων», «καθαρό επιτοκιακό περιθώριο» και άλλα, όπως διατυπώνονται ανωτέρω. Αυτά είναι εκτός πλαισίου ΔΠΧΑ χρηματοοικονομικά μεγέθη. Ένα μη οριζόμενο από τα ΔΠΧΑ κονδύλι μετρά την ιστορική ή μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική θέση ή τις ταμιακές ροές, και περιλαμβάνει ή εξαιρεί ποσά τα οποία δεν προβλέπονται από τα ΔΠΧΑ. Ο Όμιλος πιστεύει ότι τα μη οριζόμενα από τα ΔΠΧΑ κονδύλια παρουσιάζουν μια πιο ουσιαστική ανάλυση της χρηματοοικονομικής του κατάστασης και των αποτελεσμάτων των εργασιών του. Ωστόσο, τα μη οριζόμενα από τα ΔΠΧΑ κονδύλια δεν αποτελούν υποκατάστατο των ΔΠΧΑ.



Ονομασία	Συντομ/φία	Ορισμός
Αποσβέσεις	--	Αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης αξίας ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και ακινήτων επενδύσεων
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	--	Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα
Δάνεια μετά Προβλέψεων	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών
Δάνεια προ Προβλέψεων	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών προ πρόβλεψης ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών
Δείκτης Δάνεια προς Καταθέσεις	--	Δάνεια μετά προβλέψεων προς καταθέσεις, τέλος περιόδου
Δείκτης Δανείων σε Καθυστερήση +90 Ημερών / Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων	--	Δάνεια προ προβλέψεων σε καθυστερήση άνω των 90 ημερών προς δάνεια προ προβλέψεων, τέλος περιόδου
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης	Δείκτης NSFR	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης ισούται με τη "διαθέσιμη ποσότητα σταθερής χρηματοδότησης" προς την «απαιτούμενη ποσότητα σταθερής χρηματοδότησης»
Δείκτης Κάλυψης Δανείων σε Καθυστερήση +90 Ημερών	--	Σωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια προ προβλέψεων σε καθυστερήση άνω των 90 ημερών, εξαιρουμένων των υποχρεωτικά ταξινομούμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δανείων, τέλος περιόδου
Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Δείκτης κάλυψης MEA	Σωρευμένες προβλέψεις προς Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα, εξαιρουμένων των υποχρεωτικά ταξινομούμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δανείων, τέλος περιόδου
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio)	Δείκτης LCR	Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας ισούται με τον δείκτη του αποθέματος ασφαλείας ρευστότητας του πιστωτικού ιδρύματος προς τις καθαρές εκκρές ρευστότητάς του κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ακραίων συνθηκών 30 ημερολογιακών ημερών
Δείκτης Κόστους προς Λειτουργικά Έσοδα	--	Λειτουργικά έξοδα προς καθαρά λειτουργικά έσοδα
Δείκτης Κόστους προς Οργανικά Έσοδα	--	Λειτουργικά έξοδα προς οργανικά έσοδα
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 («Common Equity Tier 1», «CET1») 1	Δείκτης CET1	Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1, με εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΥ) 575/2013 και των εποπτικών μεταβατικών ρυθμίσεων για την επίδραση του ΔΠΧΑ 9, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ9 ("CET1 fully loaded")	Δείκτης CET1 FL	Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1, με εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΥ) 575/2013, χωρίς την εφαρμογή των εποπτικών μεταβατικών ρυθμίσεων για την επίδραση του ΔΠΧΑ 9, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Δείκτης MEA	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα προς δάνεια προ προβλέψεων, τέλος περιόδου
Ενσώματα Ίδια Κεφάλαια	--	Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας μείον υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα
Έσοδα ή κέρδη (έξοδα ή ζημιές) από Χρηματ/κες Πράξεις & Λοιπά Έσοδα (Έξοδα) / Μη Οργανικά Έσοδα	--	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου («έσοδα ή κέρδη (έξοδα ή ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις»)+ καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα) {«λοιπά έσοδα (έξοδα)»}
Ίδια Κεφάλαια	--	Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας
Ισολογισμός	--	Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο	--	Καθαρά έσοδα από τόκους προς το μέσο όρο των τοκοφόρων στοιχείων ενεργητικού (ο μέσος όρος των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού υπολογίζεται ως το άθροισμα των υπολοίπων των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού στο τέλος του προηγούμενου έτους και στο τέλος του έτους αναφοράς καθώς και των ενδιάμεσων τριμήνων, δια τον αριθμό των περιόδων (πέντε περίοδοι) για τις ετήσιες χρήσεις)
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο Προσαρμοσμένο στον Κίνδυνο Καταθέσεις	--	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο μείον το κόστος πιστωτικού κινδύνου
Κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	--	Υποχρεώσεις προς πελάτες Κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, εξαιρουμένου του κόστους αναδιάρθρωσης. Για το εννιάμηνο 2018, τα λειτουργικά έξοδα εξαιρούν το κόστος του Προγράμματος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €40 εκατ. Για το εννιάμηνο 2019, τα κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες εξαιρούν το κόστος του Προγράμματος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €94 εκατ., λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης €16 εκατ. και την ετήσια δαπάνη για το ΛΕΠΕΤΕ ύψους €36 εκατ.
Κέρδη προ Προβλέψεων	--	Καθαρά λειτουργικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα
Κόστος πιστωτικού κινδύνου	CoR	Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ ετσιοποιημένες προς μέσο δανείων μετά προβλέψεων
Κόστος Προγράμματος Εθελουσίας και λοιπά έξοδα αναδιάρθρωσης	--	Κόστος αναδιάρθρωσης, το οποίο περιλαμβάνει το Κόστος Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου, καθώς και άμεσα έξοδα σχετιζόμενα με το Πρόγραμμα Μετασχηματισμού της ΕΤΕ
Λειτουργικά ή Συνολικά Έσοδα	--	Καθαρά λειτουργικά έσοδα Δαπάνες προσωπικού + Γενικά διοικητικά έξοδα + Αποσβέσεις, εξαιρουμένου του αναδιάρθρωσης. Για το εννιάμηνο 2019, τα κέρδη / (ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες εξαιρούν το κόστος του Προγράμματος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €94 εκατ., λοιπά κόστη αναδιάρθρωσης €16 εκατ. και την ετήσια δαπάνη για το ΛΕΠΕΤΕ ύψους €36 εκατ. Για το εννιάμηνο 2018, τα λειτουργικά έξοδα εξαιρούν το κόστος του Προγράμματος Εθελουσίας Προσωπικού ύψους €40 εκατ.
Λειτουργικά ή Συνολικά Έξοδα / Δαπάνες / Κόστη	--	Καθαρά λειτουργικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα και προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ
Λειτουργικά Κέρδη / (Ζημιές)	--	Προβλέψεις απομείωσης χρεογράφων + Λοιπές προβλέψεις και προβλέψεις απομείωσης
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non-Performing Exposures – NPEs)	MEA	Σύμφωνα με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA, ITS Technical Standards) ως μη εξυπηρετούμενα ορίζονται τα ανοίγματα που πληρούν μία εκ ή και τις δύο κάτωθι προϋποθέσεις: (i) σημαντικά ανοίγματα με καθυστερήση μεγαλύτερη των 90 ημερών και (ii) Ανοίγματα αβέβαιης πλήρους είσπραξης χωρίς τη ρευστοποίηση εξασφάλισης, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη ποσού σε καθυστερήση ή ημερών καθυστερήσης
Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε καθυστερήση μεγαλύτερη των 90 ημερών
Οργανική Αύξηση / (Μείωση) Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	--	Οργανική αύξηση / (μείωση) Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, προ πωλήσεων και διαγραφών
Οργανικά Έσοδα	--	Καθαρά έσοδα από τόκους + καθαρά έσοδα από προμήθειες
Οργανικά Κέρδη / (Ζημιές)	--	Οργανικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα και προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ
Οργανικά Κέρδη / (Ζημιές) προ Προβλέψεων	--	Οργανικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα, πριν από προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια / απαιτήσεις	--	Προβλέψεις απομείωσης για Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ΑΠΖ)
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	--	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια, με εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΥ) 575/2013 και των εποπτικών μεταβατικών ρυθμίσεων για την επίδραση του ΔΠΧΑ 9, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού Τα τοκοφόρα στοιχεία Ενεργητικού περιλαμβάνουν τα εν δυνάμει τοκοφόρα στοιχεία του ενεργητικού και αφορούν το ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες, τις απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία (εξαιρουμένων των μετοχών και μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων), δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και χαρτοφυλάκιο επενδύσεων (εξαιρουμένων των μετοχών και μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων)
Σταθμισμένα Στοιχεία Ενεργητικού	--	Στοιχεία Ενεργητικού και στοιχεία εκτός Ισολογισμού, προσδιορισμένα βάσει σταθμισμένου κινδύνου, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΥ) 575/2013
Σωρευμένες προβλέψεις	--	Πρόβλεψη ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Οι πληροφορίες, οι δηλώσεις και οι γνώμες που παρατίθενται στο παρόν Δελτίο Τύπου Αποτελεσμάτων Γ' τριμήνου και η συνοδευτική συζήτηση (το «Δελτίο Τύπου») έχουν παρασχεθεί από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδας Α.Ε. (η «Τράπεζα») (μαζί με τις ενοποιούμενες θυγατρικές της (ο «Όμιλος»)). Εξυπηρετούν αποκλειστικά ενημερωτικούς σκοπούς και δεν θα πρέπει να θεωρούνται ως συμβουλή ή σύσταση προς τους επενδυτές ή τους δυνητικούς επενδυτές σε σχέση με την κατοχή, την αγορά ή την πώληση κινητών αξιών ή άλλων χρηματοπιστωτικών προϊόντων ή μέσων, και δεν λαμβάνουν υπόψη συγκεκριμένους επενδυτικούς στόχους, οικονομική κατάσταση ή ανάγκες. Δεν συνιστούν έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, επιβεβαίωση συναλλαγής ή για προσφορά ή πρόσκληση για αγορά/πώληση οποιωνδήποτε χρηματοπιστωτικών μέσων.

Ακρίβεια Πληροφοριών και Περιορισμός Ευθύνης

Μολονότι έχει ληφθεί εύλογη επιμέλεια για να διασφαλιστεί ότι το περιεχόμενο του Δελτίου Τύπου είναι αληθές και ακριβές, δεν παρέχονται δηλώσεις ή εγγυήσεις, ρητές ή σιωπηρές, όσον αφορά την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο Δελτίο Τύπου. Στον μέγιστο βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο, σε καμία περίπτωση η Τράπεζα, ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της, οι μέτοχοι, οι συνδεδεμένες εταιρείες, οι εκπρόσωποι, οι διευθυντές, τα στελέχη, οι υπάλληλοι, οι σύμβουλοι ή οι αντιπρόσωποι δεν ευθύνονται για οποιαδήποτε άμεση, έμμεση ή επακόλουθη ζημία ή διαφυγόν κέρδος που τυχόν θα προκύψει από τη χρήση του Δελτίου Τύπου, το περιεχόμενό του (συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών οικονομικών μοντέλων), τις παραλείψεις της, την εξάρτηση από τις πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό, ή τις απόψεις που διατυπώνονται σε σχέση με αυτό ή άλλως που προκύπτουν σε σχέση με αυτό. Οι πληροφορίες που εμπεριέχονται στο Δελτίο Τύπου δεν έχουν επαληθευτεί από ανεξάρτητο τρίτο μέρος.

Οι παραλήπτες του Δελτίου Τύπου δεν θα πρέπει να ερμηνεύσουν το περιεχόμενό του, ή οποιαδήποτε προηγούμενη ή μεταγενέστερη επικοινωνία από ή με την Τράπεζα ή τους εκπροσώπους της, ως χρηματοοικονομική, επενδυτική, νομική, φορολογική, επιχειρηματική ή άλλη επαγγελματική συμβουλή. Επιπρόσθετα, το Δελτίο Τύπου δεν θεωρείται ότι είναι εξαντλητικό ή περιέχει όλες τις πληροφορίες που ενδεχομένως απαιτούνται για την πλήρη ανάλυση της Τράπεζας. Οι παραλήπτες του Δελτίου Τύπου θα πρέπει να απευθύνονται στους δικούς τους συμβούλους καθώς και να πραγματοποιούν έκαστος τις δικές τους αξιολογήσεις σε σχέση με την Τράπεζα και την καταλληλότητα και την επάρκεια των πληροφοριών.

Το Δελτίο Τύπου περιλαμβάνει αναφορές σε συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μεγέθη, τα οποία δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ. Τα εν λόγω μεγέθη παρουσιάζονται στην ενότητα «Ορισμός των χρηματοοικονομικών στοιχείων και των δεικτών που χρησιμοποιήθηκαν» ("Definition of financial data, ratios used and alternative performance measures") και ενδέχεται να μην είναι συγκρίσιμα με εκείνα έτερων πιστωτικών ιδρυμάτων. Η αναφορά στα εν λόγω μεγέθη, τα οποία δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ, θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη και τα χρηματοοικονομικά μεγέθη κατά τα ΔΠΧΑ, χωρίς να θεωρείται ωστόσο ότι υποκαθιστούν καθ' οιονδήποτε τρόπο τα αποτελέσματα που παρουσιάζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Λόγω στρογγυλοποίησης, τα σύνολα των αριθμών που παρουσιάζονται στο σύνολο του Δελτίου Τύπου ενδέχεται να μην αθροίζονται στο ακέραιο και τα ποσοστά ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις απόλυτες τιμές.

Δηλώσεις σχετικά με το μέλλον (Forward Looking Statements)

Το Δελτίο Τύπου περιέχει δηλώσεις σχετικά με το μέλλον (forward-looking statements) που αφορούν την πρόθεση της Διοίκησης, τις πεποιθήσεις ή τις σημερινές προσδοκίες σχετικά, μεταξύ άλλων, με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Τράπεζας, τις συνθήκες της αγοράς, τα αποτελέσματα της λειτουργίας και τη χρηματοοικονομική κατάσταση, την κεφαλαιακή επάρκεια, τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνων, τη ρευστότητα, τις προοπτικές, την ανάπτυξη και τις στρατηγικές («δηλώσεις σχετικά με το μέλλον»). Οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον αφορούν μελλοντικές περιστάσεις και αποτελέσματα και άλλες δηλώσεις που δεν αποτελούν ιστορικά γεγονότα και ορισμένες φορές προσδιορίζονται από τους όρους «ενδεχομένως», «θα», «πιστεύει», «αναμένει», «προβλέπει», «σκοπεύει», «προβάλει», «σχεδιάζει», «εκτιμά», «στοχεύει», «διαβλέπει», «προσδοκά», «στοχοθετεί», «θα επιθυμούσε», «θα μπορούσε» ή παρόμοιες εκφράσεις ή τα αρνητικά αυτών.

Οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον αντικατοπτρίζουν τις γνώσεις και τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία του Δελτίου Τύπου και υπόκεινται σε εγγενείς αβεβαιότητες και σε ποικίλες παραδοχές, είτε αυτές αναφέρονται ρητά στο Δελτίο Τύπου είτε όχι. Μολονότι οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον που περιλαμβάνονται στο Δελτίο Τύπου βασίζονται σε, κατά την πεποίθηση της Διοίκησης της Τράπεζας, λογικές παραδοχές, δεδομένου ότι οι παραδοχές αυτές υπόκεινται εγγενώς σε σημαντικές αβεβαιότητες και αλληλεξαρτήσεις που είναι δύσκολο ή αδύνατο να προβλεφθούν και κινούνται εκτός του ελέγχου της Τράπεζας, δεν μπορεί να παρασχεθεί διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα επιτύχει ή θα εκπληρώσει αυτές τις προσδοκίες, πεποιθήσεις ή προβλέψεις. Οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον παρέχονται μόνο για επεξηγηματικούς σκοπούς και δεν προορίζονται και δεν πρέπει να θεωρούνται ως εγγύηση, διαβεβαίωση, πρόβλεψη ή οριστική δήλωση πραγματικών γεγονότων ή πιθανοτήτων.

Τα πραγματικά αποτελέσματα της Τράπεζας ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από τα αναφερόμενα στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον. Ορισμένοι σημαντικοί παράγοντες που θα μπορούσαν να διαφοροποιήσουν τα πραγματικά αποτελέσματα από τα αναφερόμενα στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον θα μπορούσαν να περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, αλλαγές στις εγχώριες και ξένες επιχειρήσεις, στην αγορά, σε χρηματοοικονομικές, πολιτικές και νομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμιστικών αλλαγών του κλάδου, δυσμενείς αποφάσεις από εγχώριες ή διεθνείς ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές, τον αντίκτυπο της μείωσης του μεγέθους της αγοράς, την ικανότητα διατήρησης των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, τους κεφαλαιακούς πόρους και τις κεφαλαιακές δαπάνες, τις δυσμενείς δικαστικές εκβάσεις και την επίδραση τούτων στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οιοσδήποτε δηλώσεις σχετικά με το μέλλον θα πραγματοποιηθούν, και η Τράπεζα ρητά αποποιείται οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση για την επικαιροποίηση ή αναθεώρηση πληροφοριών σε οποιαδήποτε δήλωση σχετικά με το μέλλον ώστε να αντικατοπτρίζει τυχόν αλλαγές στις προσδοκίες της Τράπεζας σε σχέση με αυτές ή τυχόν αλλαγές στα γεγονότα, τις συνθήκες ή τις περιστάσεις στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση σχετικά με το μέλλον. Ως εκ τούτου, εφιστάται η προσοχή του αναγνώστη να μη βασίζεται υπέρ το δέον στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον.

Μη επικαιροποίηση

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, όλες οι πληροφορίες στο Δελτίο Τύπου φέρουν ημερομηνία αναφοράς την ημερομηνία του Δελτίου Τύπου. Ούτε η παράδοση του Δελτίου Τύπου, ούτε οποιαδήποτε άλλη επικοινωνία με τους παραλήπτες του, υπό οποιαδήποτε συνθήκη, θα πρέπει να οδηγεί στο συμπέρασμα ότι δεν έχει υπάρξει καμία αλλαγή στα θέματα της Τράπεζας από την ημερομηνία αυτή. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στο παρόν, η Τράπεζα δεν σκοπεύει, ούτε θα αναλάβει υποχρέωση, να επικαιροποιήσει το Δελτίο Τύπου ή οποιαδήποτε από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται σε αυτό.

Το Δελτίο Τύπου υπόκειται στο ελληνικό δίκαιο, και κάθε διαφορά που ανακύπτει σε σχέση με το Δελτίο Τύπου υπόκειται στην αποκλειστική δικαιοδοσία των Δικαστηρίων της Αθήνας.