

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

του 1^{ου} εξαμήνου 2016

Σύμφωνα με το Ν. 3556/ 2007

Αύγουστος 2016

Πίνακας Περιεχομένων

Δήλωση (άρθρο 5 του Ν. 3556/2007)

Εξαμηνιαία Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου (Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Ενοποιημένη Ενδιάμεση Συνοπτική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 30^{ης} Ιουνίου 2016 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Ενδιάμεση Συνοπτική Ατομική Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση της 30^{ης} Ιουνίου 2016 βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΔΗΛΩΣΗ (άρθρο 5 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις 2016, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 5 παρ. 3-5 του Ν. 3556/2007, και η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 5 παρ.6 του Ν. 3556/2007.

Χαρίκλεια Απαλαγάκη

Απόστολος Ταμβακάκης

Γεώργιος Πουλόπουλος

Πρόεδρος του ΔΣ

Α΄ Αντιπρόεδρος του ΔΣ

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (Σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007)

Διεθνές Περιβάλλον και Οικονομικές Εξελίξεις

Στις αρχές του 2016, οι παγκόσμιες χρηματαγορές χαρακτηρίστηκαν από υψηλό επίπεδο μεταβλητότητας, ως συνέπεια των ανησυχιών για μια ενδεχόμενη ανοδική πορεία των αμερικανικών επιτοκίων, αλλά και του επικείμενου δημοψηφίσματος στο Ηνωμένο Βασίλειο σχετικά με την παραμονή του ή μη στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ). Στη συνέχεια, η μεταβλητότητα ήταν φθίνουσα, πάρα την απόφαση της Μεγάλης Βρετανίας για έξοδο από την ΕΕ (Brexit), καθώς η FED εμφανίζεται διστακτική στο να αυξήσει τα παρεμβατικά επιτόκια, ενώ παράλληλα έχει παρατηρηθεί σχετική αποδυνάμωση του δολαρίου, η οποία δρα σταθεροποιητικά για τις αναδυόμενες οικονομίες. **Ο ρυθμός ανάπτυξης της παγκόσμιας οικονομίας** για το 2016 εκτιμάται ότι θα παραμείνει σταθερός (σε σχέση με το 2015) στο 3,1%.

Πιο αναλυτικά, **η οικονομία των ΗΠΑ** εμφάνισε κατώτερο έναντι των προσδοκιών ρυθμό ανάπτυξης κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου 2016. Παρά το γεγονός ότι η κατανάλωση ενισχύθηκε, οι πάγιες επενδύσεις, τα εταιρικά αποθέματα και οι δημόσιες δαπάνες συρρικνώθηκαν. Σημαντικό γεγονός αποτελεί η ενίσχυση της απασχόλησης που σημειώθηκε στη διάρκεια του διμήνου Ιουνίου-Ιουλίου 2016, ενώ και ο πρόδρομος επιχειρηματικός δείκτης ISM διαμορφώνεται υψηλότερα του μακροχρόνιου μέσου όρου του, τόσο στη μεταποίηση, όσο και στις υπηρεσίες. Για το 2016 εκτιμάται ότι ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης θα διαμορφωθεί στο 1,6%, χαμηλότερα έναντι του 2015 (2,6%).

Στην **Ευρωζώνη**, ο ρυθμός ανάπτυξης διαμορφώθηκε κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου 2016 στο 0,3% (τριμηνιαίος ρυθμός), όπως αναμενόταν, έναντι ανόδου 0,6% το 1^ο τρίμηνο 2016. Από τον Ιούνιο η οικονομία εξήλθε από το αποπληθωριστικό περιβάλλον, ενώ στην πρόσφατη συνεδρίασή της η ΕΚΤ δεν κατέδειξε ανησυχία για να προχωρήσει σε περαιτέρω χαλάρωση λόγω Brexit. Για το 2016, εκτιμάται ότι ο μέσος ετήσιος ρυθμός ανάπτυξης στην Ευρωζώνη θα διαμορφωθεί στο 1,5%, οριακά χαμηλότερα έναντι του 1,6% του 2015. Ωστόσο, η αναπτυξιακή προοπτική της Ευρωζώνης ενδέχεται να επηρεασθεί αρνητικά, μεταξύ άλλων, από το αποτέλεσμα του βρετανικού δημοψηφίσματος για έξοδο από την Ε.Ε., την αβεβαιότητα σε γεωπολιτικό επίπεδο, την επιβράδυνση του ρυθμού ανάπτυξης των αναδυόμενων οικονομιών και την καθυστέρηση στην υλοποίηση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Σημαντικό παράγοντα, σε σχέση με το Brexit, αποτελεί το εάν αυτό θα ενισχύσει τις φυγόκεντρες τάσεις στην Ευρωζώνη ή εάν αποτελέσει τελικά καταλύτη για μια πιο ουσιαστική οικονομική ενοποίηση.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία και στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Τον Ιούνιο 2016, με την ολοκλήρωση της 1^{ης} αξιολόγησης του 3^{ου} Προγράμματος Οικονομικής Στήριξης της χώρας, το οποίο συμφωνήθηκε τον Αύγουστο 2015, επιτεύχθηκε μια σημαντική θετική εξέλιξη για την πορεία της ελληνικής οικονομίας, η οποία βρίσκεται πλέον σε κρίσιμη καμπή για τη μετάβαση από την παρατεταμένη ύφεση προς βιώσιμη αναπτυξιακή τροχιά.

Το **πραγματικό ΑΕΠ**, βάσει της εκτίμησης για το 2^ο τρίμηνο 2016, αυξήθηκε κατά 0,2% σε τριμηνιαία βάση, ενώ υποχώρησε κατά 0,9% σε ετήσια βάση, κίνηση που σε συνδυασμό με την αναθεωρημένη πτώση κατά -1,0% ετησίως το 1^ο τρίμηνο του 2016 δηλώνει μείωση -1% σε ετήσια βάση το 1^ο εξάμηνο 2016. Παράλληλα, το 1ο εξάμηνο 2016, τόσο οι ταξιδιωτικές εισπράξεις, οι οποίες παρουσίασαν συγκρατημένη πτώση κατά -6% όσο και οι αφίξεις τουριστών, οι οποίες μειώθηκαν οριακά κατά -2%, σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2015, κινήθηκαν σε επίπεδα υψηλότερα από εκείνα της αντίστοιχης περιόδου του 2014. Επισημαίνεται ωστόσο ότι οι τάσεις από τον Ιούλιο και μετά σημείωσαν εμφανή βελτίωση, τόσο στις αφίξεις όσο και στα έσοδα.

Το ποσοστό ανεργίας το 1^ο τρίμηνο 2016, με βάση τα μη εποχικά εξομαλυμένα στοιχεία, διαμορφώθηκε στο 24,9% έναντι 26,6% το αντίστοιχο τρίμηνο 2015. Τον Ιούλιο 2016 σύμφωνα με τη σχετική έρευνα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και βάσει των εποχικά εξομαλυμένων στοιχείων, ο δείκτης οικονομικού κλίματος βελτιώθηκε και ανήλθε στις 90,9 μονάδες (Ιούνιος 2016: 89,7 μονάδες).

Μετά την ολοκλήρωση δύο κρίσιμων Eurogroup τον Μάιο 2016 για τον καθορισμό των προαπαιτούμενων μέτρων και δράσεων, η ελληνική πλευρά προχώρησε στην ψήφιση των σχετικών πολυνομοσχεδίων και στην εφαρμογή μιας σειράς μέτρων και μεταρρυθμίσεων, ολοκληρώνοντας επιτυχώς την 1^η αξιολόγηση. Στα μέσα Ιουνίου 2016 εγκρίθηκε η εκταμίευση δόσης του προγράμματος του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ΕΜΣ) ύψους € 10,3 δισ σε επιμέρους υπο-δόσεις. Η πρώτη υπο-δότηση ύψους € 7,5 δισ καταβλήθηκε στις 21 Ιουνίου 2016, με σκοπό την εξυπηρέτηση των χρηματοδοτικών αναγκών και την εκκαθάριση ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων της ελληνικής γενικής κυβέρνησης. Η εκταμίευση του υπολειπόμενου ποσού (€ 2,8 δισ) αναμένεται να πραγματοποιηθεί το Σεπτέμβριο 2016, μετά την υλοποίηση πακέτου προαπαιτούμενων μέτρων και την ικανοποιητική πορεία εκκαθάρισης των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Η ολοκλήρωση της αξιολόγησης, σε συνδυασμό με τα προσδοκώμενα μέτρα ελάφρυνσης του δημοσίου χρέους σε βάθος χρόνου, αναμένεται να οδηγήσουν σταδιακά σε βελτίωση του οικονομικού κλίματος, παράλληλα με την πραγματοποίηση αποκρατικοποιήσεων, την περαιτέρω απελευθέρωση της κίνησης κεφαλαίων, την επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς του ΑΕΠ και τη συμμετοχή των ελληνικών ομολόγων στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ.

Το **ελληνικό τραπεζικό σύστημα** μετά και την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης στο τέλος του 2015 δημιούργησε σημαντικά αποθέματα πρόσθετων κεφαλαίων, τα οποία βελτιώνουν περαιτέρω την ανθεκτικότητα των ισολογισμών των ελληνικών τραπεζών, ενώ συμβάλλουν στη σταδιακή αποκατάσταση του κλίματος εμπιστοσύνης, παρά τις δυσμενείς συνθήκες στις διεθνείς αγορές κατά τους πρώτους μήνες του 2016.

Οι εκροές καταθέσεων στην ελληνική τραπεζική αγορά που ξεκίνησαν από τον Δεκέμβριο 2014 και που συνεχίστηκαν έντονα ιδιαίτερα κατά το πρώτο μισό του 2015, αντισταθμίστηκαν από τα μέτρα διασφάλισης ρευστότητας εκ μέρους του Ευρωσυστήματος, η χρηματοδότηση από το οποίο διαμορφώθηκε στα € 127 δισ στο τέλος Ιουνίου 2015. Ωστόσο, η τάση αυτή αντιστράφηκε μετά το τέλος της τραπεζικής αργίας και έως τα τέλη Ιουνίου 2016 η παροχή ρευστότητας μέσω Ευρωσυστήματος παρουσίασε υποχώρηση κατά € 39 δισ σε σχέση με τον Ιούνιο 2015, επιδεικνύοντας σημάδια σταδιακής βελτίωσης του κλίματος στην αγορά, σταθεροποίησης των καταθέσεων και εκ νέου πρόσβασης στη διατραπεζική αγορά με χρήση ενεχύρων.

Ειδικότερα, εντός του 1^{ου} εξαμήνου 2016, οι **καταθέσεις** της εγχώριας αγοράς (ιδιωτικός και δημόσιος τομέας) μειώθηκαν οριακά κατά 1% και διαμορφώθηκαν σε € 132 δισ. Η έκθεση του συνόλου των ελληνικών τραπεζών στο Ευρωσύστημα μειώθηκε σε € 87 δισ στο τέλος Ιουνίου 2016, από τα οποία ποσό € 54 δισ καλύφθηκε από τον έκτακτο μηχανισμό ρευστότητας ELA (-€ 15 δισ από την αρχή του έτους).

Όσον αφορά τις **χορηγήσεις** της ελληνικής τραπεζικής αγοράς, ο ετήσιος προσαρμοσμένος ρυθμός μεταβολής της χρηματοδότησης του εγχώριου ιδιωτικού τομέα τον Ιούνιο 2016 διαμορφώθηκε σε -2% στα € 202 δισ. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις της ελληνικής τραπεζικής αγοράς βελτιώθηκε σε 125% τον Ιούνιο 2016 από το υψηλό του 138% τον Ιούνιο 2015 συνέπεια των μεγάλων καταθετικών εκροών του 1ου εξαμήνου 2015.

Λαμβάνοντας υπόψη την εφαρμογή του οικονομικού προγράμματος προσαρμογής, καθώς και τη σταδιακή χαλάρωση των ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων που είχαν επιβληθεί πριν από ένα χρόνο, εκτιμάται ότι οι ελληνικές τράπεζες μετά και την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης είναι σε θέση σταδιακά να βελτιώσουν περαιτέρω το προφίλ χρηματοδότησης και την καταθετική τους βάση.

Στις 22 Ιουνίου 2016, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αποφάσισε να επαναφέρει το καθεστώς της κατ' εξαίρεση επιλεξιμότητας των εμπορεύσιμων χρεόγραφων που εκδίδει ή εγγυάται η Ελληνική Δημοκρατία (waiver), κάνοντας και πάλι δεκτά τα ελληνικά

ομόλογα ως ενέχυρο στις πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης των ελληνικών τραπεζών, πλαίσιο που τέθηκε σε ισχύ από 29 Ιουνίου 2016.

Επίσης, οι ελληνικές τράπεζες δύνανται να συμμετέχουν στο πρόγραμμα μακροχρόνιας παροχής ρευστότητας TLTRO (targeted longer-term refinancing operations) της ΕΚΤ, απολαμβάνοντας τις ωφέλειες που συνδέονται με το νέο πρόγραμμα TLTRO II, το οποίο ανακοινώθηκε στις 10 Μαρτίου 2016, υπό την αίρεση της επάρκειας κατάλληλων ενεχύρων. Η διάρκεια του Προγράμματος TLTRO II είναι τετραετής, με τη δυνατότητα συμμετοχής σε τέσσερις διαφορετικές ημερομηνίες, η πρώτη εκ των οποίων έλαβε χώρα τον Ιούνιο 2016 και η τελευταία τον Μάρτιο 2017.

Τέλος, σημαντική εξέλιξη του 2^{ου} 3μήνου 2016 ήταν το γεγονός ότι το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) επέτρεψε στις ελληνικές τράπεζες, οι οποίες είχαν λάβει ομόλογά του στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησής τους και της συγκέντρωσης του κλάδου τα προηγούμενα έτη, να πωλούν τα εν λόγω ομόλογα στο πλαίσιο του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης (Quantitative Easing, QE) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Η αντιμετώπιση του υψηλού συσσωρευμένου αποθέματος μη εξυπηρετούμενων δανείων αποτελεί την πλέον σημαντική πρόκληση για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Στην αντιμετώπιση αυτής της πρόκλησης εκτιμάται ότι θα συμβάλουν οι στόχοι για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων που θα θέσουν οι ελληνικές τράπεζες εντός του Σεπτεμβρίου 2016, κατόπιν διαβούλευσης με τις εποπτικές αρχές, με ορίζοντα εφαρμογής από το 2016 έως το 2019 και παρακολούθηση ανά τρίμηνο.

Εξελίξεις που Αφορούν τον Όμιλο Πειραιώς

Τα σημαντικότερα εταιρικά γεγονότα για τον Όμιλο Πειραιώς κατά τη διάρκεια του 1^{ου} εξαμήνου 2016, αλλά και έως τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων, ήταν τα ακόλουθα:

- από την 1 Ιανουαρίου 2016, τέθηκε σε πλήρη λειτουργική ισχύ ο Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης Τραπεζών (EME, SRM) για τις τράπεζες της Ευρωζώνης, στον οποίο υπάγεται και η Τράπεζα Πειραιώς. Ο EME διασφαλίζει ότι αν, παρά την αυστηρότερη εποπτεία, μια τράπεζα που υπάγεται στον EME αντιμετωπίζει σοβαρές δυσχέρειες, η εξυγίανσή της θα μπορεί να αντιμετωπισθεί με αποτελεσματικό τρόπο και με ελάχιστο κόστος για τους φορολογουμένους και την πραγματική οικονομία. Ο EME θα εφαρμόζει στην πράξη τους αυστηρούς κανόνες της Οδηγίας για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων (Οδηγία 2014/59). Με βάση τον EME συστάθηκε το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης Τραπεζών στην Ευρωζώνη, το οποίο θα βρίσκεται υπό τον έλεγχο του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (ΕΣΕ, SRB). Το ΕΣΕ αποτελείται από εκπροσώπους της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της ΕΚΤ και των αρμόδιων εθνικών αρχών. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή θα αποφασίζει κατά πόσον και πότε πρέπει να τεθεί μια τράπεζα υπό καθεστώς εξυγίανσης και θα καθορίζει το πλαίσιο για τη χρήση των εργαλείων και του Ταμείου Εξυγίανσης, βασιζόμενη στις συστάσεις του ΕΣΕ
- στις 15 Ιανουαρίου 2016, ο κ. Άνθιμος Θωμόπουλος υπέβαλε την παραίτησή του από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Τράπεζας Πειραιώς
- στις 18 Ιανουαρίου 2016, η αρμόδια Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανέθεσε στο διεθνή συμβουλευτικό όικο Egon Zehnder τη συνδρομή του στην επιλογή υποψηφίων που θα προταθούν στο ΔΣ για την πλήρωση της θέσης του Διευθύνοντος Συμβούλου & CEO. Σημειώνεται ότι η διαδικασία αυτή είναι σε εξέλιξη ως τον χρόνο δημοσίευσης της παρούσας οικονομικής έκθεσης
- στις 20 Ιανουαρίου 2016, σε συνέχεια της παραίτησης του Διευθύνοντος Συμβούλου κ. Άνθιμου Θωμόπουλου, το Δ.Σ. ανασυγκροτήθηκε σε σώμα και όρισε το μέλος του κ. Σταύρο Λεγκάκο ως Διευθύνοντα Σύμβουλο, μέχρι την ανάδειξη του νέου Διευθύνοντος Συμβούλου

- στις 27 Ιανουαρίου 2016, το Δ.Σ. της Τράπεζας, σε συνέχεια των παραιτήσεων των κ.κ. Ν. Χριστοδουλάκη Μη Εκτελεστικού Αντιπροέδρου ΔΣ και Σ. Γκολέμη, Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους ΔΣ, εξέλεξε ως Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος για το υπόλοιπο της θητείας του Δ.Σ. τον κ. David Hexter και Μη Εκτελεστικά Μέλη για το υπόλοιπο της θητείας του Δ.Σ. τους κ.κ. Alexander Blades και Andreas Schultheis
- στις 19 Φεβρουαρίου 2016, η Moody's αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση του κυρίου χρέους της Τράπεζας Πειραιώς σε 'Ca' με σταθερές προοπτικές από 'C' και επιβεβαίωσε την πιστοληπτική αξιολόγηση των καταθέσεων της σε 'Caa3', αλλάζοντας τις προοπτικές σε σταθερές από αρνητικές
- μετά την απόφαση του ΕΤΧΣ τον Απρίλιο 2016, οι ελληνικές τράπεζες, οι οποίες είχαν λάβει ομόλογα EFSF στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησής τους ή/και κατά την εξαγορά τραπεζών, μπορούν να πωλούν τα εν λόγω ομόλογα στα μέλη του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της ΕΚΤ. Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς είχε πωλήσει στο πλαίσιο του προγράμματος QE ομόλογα ΕΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 1,5 δισ
- στις 20 Απριλίου 2016, παραιτήθηκε ο κος Andreas Schultheis από τη θέση του ως μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.
- στις 28 Απριλίου 2016, έληξαν οι τελευταίες Εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου (Πυλώνας II) που χρησιμοποιούσε η Τράπεζα Πειραιώς για την άντληση ρευστότητας στο πλαίσιο του Ν.3723/2008. Η Τράπεζα έχει ήδη αποπληρώσει από το Μάιο 2014 τις Προνομιούχες Μετοχές (Πυλώνας I) που κατείχε το Δημόσιο στο κεφάλαιό της, ενώ από το Σεπτέμβριο 2015 έχει επιστρέψει και το σύνολο των "Ειδικών Ομολόγων" που χρησιμοποιούσε (Πυλώνας III). Με τη λήξη των εγγυήσεων του Πυλώνα II, η Τράπεζα Πειραιώς έπαυσε να κάνει χρήση των μέτρων του Ν.3723/2008 και κατά συνέπεια να εμπίπτει στις δεσμεύσεις του προγράμματος θωράκισης, όπως μεταξύ άλλων η υποχρέωση διορισμού εκπροσώπου του Ελληνικού Δημοσίου στο Δ.Σ., όπως γινόταν κατά τα προηγούμενα 7 χρόνια. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα Πειραιώς αποπλήρωσε στο ακέραιο όλους τους Πυλώνες του Ν. 3723/2008 χωρίς να προκύψει οποιαδήποτε ζημία για τα κεφάλαια και τις εγγυήσεις που της παρείχε το Δημόσιο, ενώ παράλληλα το Ελληνικό Δημόσιο εισέπραξε από την Τράπεζα, για τους Πυλώνες II και III προμήθειες συνολικού ύψους περίπου € 675 εκατ
- στις 11 Μαΐου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς πώλησε στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD) ποσοστό 15% του μετοχικού κεφαλαίου της ασφαλιστικής εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. Οι μετοχές αυτές ήταν μέρος της συμμετοχής της Τράπεζας στην Ευρωπαϊκή Πίστη (28,7% του μετοχικού κεφαλαίου της) και πωλήθηκαν στο πλαίσιο της αποεπένδυσης της Τράπεζας από μη στρατηγικές συμμετοχές, σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης που εφαρμόζει μετά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησής της τον Δεκέμβριο 2015
- στις 8 Ιουνίου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς στο πλαίσιο υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσής της υπέγραψε συμφωνία με την Wert Red Sàrl, εταιρεία που εδρεύει στο Λουξεμβούργο και ανήκει εξ ολοκλήρου στη Värde Partners, για την πώληση 18.551.880 μετοχών της θυγατρικής της Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π., οι οποίες αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 33,8% του μετοχικού κεφαλαίου της. Στο πλαίσιο της ως άνω συμφωνίας, η Wert θα συμμετάσχει σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Trastor με την καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλιών μετόχων
- στις 8 Ιουνίου 2016, το Δ.Σ. της Τράπεζας, σε συνέχεια των παραιτήσεων των κ.κ. Α. Αθανασίου και Π. Πατπά, Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Μελών και κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ. εξέλεξε ως νέα Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη για το υπόλοιπο της θητείας του Δ.Σ. τους κ.κ. Karel De Boeck και Arne Berggren
- η απόφαση της ΕΚΤ στις 22 Ιουνίου 2016, για επαναφορά της παρέκκλισης (waiver) από τις ελάχιστες απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης, για τη χρήση τους ως μέσου εξασφάλισης για την παροχή ρευστότητας, για τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εκδίδει ή εγγυάται η Ελληνική Δημοκρατία, υπό την επιφύλαξη ειδικών περικοπών αποτίμησης (τέθηκε σε ισχύ την 29^η Ιουνίου 2016) είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση της χρηματοδότησης από τον ELA κατά περίπου € 1 δισ για την Τράπεζα Πειραιώς

- οι ελληνικές τράπεζες μπορούν να συμμετέχουν στο πρόγραμμα μακροχρόνιας παροχής ρευστότητας TLTRO (targeted longer-term refinancing operations) της ΕΚΤ, απολαμβάνοντας τις ωφέλειες που συνδέονται με το νέο πρόγραμμα TLTROII, το οποίο ανακοινώθηκε στις 10 Μαρτίου 2016 από την ΕΚΤ, υπό την αίρεση της επάρκειας κατάλληλων ενεχύρων. Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετείχε στην πρώτη σχετική δημοπρασία που πραγματοποιήθηκε στις 23 Ιουνίου 2016 με € 4 δισ, μεταφέροντας τα € 2,7 δισ του TLTROI στο TLTROII, με θετική επίπτωση 15 μονάδων βάσης στο κόστος χρηματοδότησης
- στις 29 Ιουνίου 2016, το Δ.Σ. της Τράπεζας Πειραιώς εξέλεξε τον κ. Γιώργο Πουλόπουλο ως νέο μέλος του και Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο σε συνέχεια της παραίτησης του κ. Σταύρου Λεκάκου από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου, ο οποίος παραμένει στο Δ.Σ. ως Αντιπρόεδρος και Μη Εκτελεστικό Μέλος. Στον κ. Γιώργο Πουλόπουλο ανατέθηκε και η άσκηση των καθηκόντων του Διευθύνοντος Συμβούλου, έως ότου ολοκληρωθούν οι διαδικασίες για την ανάδειξη του νέου CEO
- στις 8 Ιουλίου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι σύναψε συμφωνία με την Holding M. Sehnaoui SAL (HMS) για την πώληση μετοχών της θυγατρικής της στην Κύπρο, Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ (ΤΠΚ), που σε συνδυασμό με ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΤΠΚ ύψους € 40 εκατ, την οποία θα καλύψουν πλήρως η HMS και ένας αριθμός επενδυτών τους οποίους θα διασφαλίσει η HMS, θα οδηγήσουν σε μείωση του ποσοστού συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην ΤΠΚ στο 17,6%. Η συναλλαγή υπόκειται στις συνήθεις διαδικασίες εγκρίσεων, ήτοι κανονιστικών και άλλων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, στην Κύπρο και την Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας
- στις 20 Ιουλίου 2016, ο τέως Πρόεδρος της Τράπεζας Πειραιώς κ. Μ. Σάλλας ανακοίνωσε την απόφασή του να μην συμμετέχει στο νέο διοικητικό σχήμα της Τράπεζας Πειραιώς. Στον κ. Μ. Σάλλα απονεμήθηκε ο τίτλος του Επιτίμου Προέδρου του Ομίλου Πειραιώς, μετά από ομόφωνη απόφαση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Σε συνέχεια της παραίτησης του κ. Μ. Σάλλα, το Δ.Σ. της Τράπεζας Πειραιώς εξέλεξε την καθηγήτρια κα Χαρίκλεια Απαλαγάκη ως Προσωρινή Πρόεδρο μέχρι την ανάδειξη νέου Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, με την τήρηση των προβλεπόμενων διαδικασιών
- στις 21 Ιουλίου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι ο κ. Κωνσταντίνος Πασχάλης ανέλαβε καθήκοντα Chief Financial Officer (κατείχε τη θέση του Deputy CFO από τα τέλη του 2010)
- στις 25 Ιουλίου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι από 1 Αυγούστου 2016, Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου Πειραιώς αναλαμβάνει ο κ. Παναγιώτης Τσουκάτος, μετά την αποχώρηση του κ. Παναγιώτη Μοσχονά, Αναπληρωτή Γενικού Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου, την ίδια ημερομηνία
- την 1 Αυγούστου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της συμφωνίας για την πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO International AG, θυγατρική της Munich Re, μετά την πλήρωση του συνόλου των προβλεπόμενων στη σχετική σύμβαση όρων, καθώς και τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων από τους αρμόδιους φορείς, συμπεριλαμβανομένου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Η ERGO International AG κατέβαλε τίμημα που ανέρχεται σε € 90,1 εκατ σε μετρητά, για το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην ΑΤΕ Ασφαλιστική. Το τίμημα υπόκειται σε αναπροσαρμογή, μετά την ολοκλήρωση της πώλησης, βάσει συνήθων κριτηρίων αναπροσαρμογής τιμήματος εξαγοράς, σύμφωνα με τους όρους της σχετικής σύμβασης αγοραπωλησίας μετοχών
- στις 2 Αυγούστου 2016, η S&P Global Ratings αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας Πειραιώς σε 'CCC+' με Σταθερές προοπτικές από 'SD' προηγουμένως
- στις 8 Αυγούστου 2016, με απόφαση του Δ.Σ. τοποθετήθηκαν ως επικεφαλής των τριών επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου οι τρεις ανεξάρτητοι διεθνείς εμπειρογνώμονες, ήτοι ο κ. Karel De Boeck στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, ο κ. David Hexter στην Επιτροπή Ελέγχου και ο κ. Arne Berggren στην Επιτροπή Ανάδειξης και Αξιολόγησης Υποψηφίων Μελών Δ.Σ.

Εξέλιξη Μεγεθών και Αποτελεσμάτων Ομίλου Πειραιώς 1^{ου} εξαμήνου 2016

Σε σχέση με τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου Πειραιώς κατά το 1^ο εξάμηνο 2016, το **ενεργητικό** στο τέλος Ιουνίου 2016 διαμορφώθηκε σε € 84,3 δισ.

Οι **καταθέσεις** πελατών στην Ελλάδα, μετά τη σημαντική πτώση στο 12μηνο 2015 (-27%) λόγω των οικονομικών εξελίξεων στη χώρα, παρουσίασαν μικρή υποχώρηση 2% στη διάρκεια του 1^{ου} 6μήνου 2016, ενώ ειδικά το 2^ο 3μηνο 2016 ανέκαμψαν ελαφρά κατά € 0,4 δισ. Στην Ελλάδα οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν στα € 35,5 δισ. Σε επίπεδο Ομίλου η υποχώρηση του 1ου 6μήνου 2016 ήταν 1% και η άνοδος το 2^ο 3μηνο € 0,5 δισ, με αποτέλεσμα οι καταθέσεις να διαμορφωθούν σε € 38,4 δισ στα τέλη Ιουνίου 2016. Η πτωτική τάση του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων συνεχίστηκε σε όλη τη διάρκεια του 1^{ου} εξαμήνου 2016, με το κόστος των νέων προθεσμιακών να διαμορφώνεται σε 0,81% τον Ιούνιο 2016 έναντι 0,95% τον Δεκέμβριο 2015 και 1,74% στα τέλη Ιουνίου 2015. Οι καταθέσεις των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου ήταν οριακά αυξημένες στα € 2,9 δισ στα τέλη Ιουνίου 2016 από € 2,8 δισ στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Η συμφωνία για το 3^ο πρόγραμμα στήριξης της χώρας σε συνδυασμό με την ολοκλήρωση της άντλησης κεφαλαίων από τις τράπεζες τον Δεκέμβριο 2015, οδήγησε σε αισθητή μείωση της χρηματοδότησης από το Ευρωσύστημα και για την Τράπεζα Πειραιώς. Η αντίστοιχη χρηματοδότηση διαμορφώθηκε σε € 26,8 δισ στο τέλος Ιουνίου 2016 από € 37,3 δισ στο τέλος Ιουνίου 2015 (€ 14,1 δισ το Δεκέμβριο 2014). Η χρηματοδότηση μέσω ELA διαμορφώθηκε σε € 14,4 δισ στο τέλος Ιουνίου 2016 από € 22,2 δισ στο τέλος Ιουνίου 2015 (μηδενική έκθεση το Δεκέμβριο 2014).

Τα **δάνεια προ προβλέψεων** του Ομίλου στο τέλος Ιουνίου 2016 διαμορφώθηκαν σε € 66,2 δισ. Το σύνολο των δανείων στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στα € 62,3 δισ. Τα δάνεια από τις διεθνείς δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στα € 3,9 δισ στο τέλος Ιουνίου 2016. Ανά πελατειακή κατηγορία, το σύνολο του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε στα € 43,1 δισ, αντιπροσωπεύοντας το 65% του συνολικού χαρτοφυλακίου, ενώ τα δάνεια προς ιδιώτες στα € 23,0 δισ ή 35% επί του συνολικού χαρτοφυλακίου.

Το **υπόλοιπο των δανείων μετά από προβλέψεις** διαμορφώθηκε στα € 48,9 δισ, με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου Πειραιώς στο 127%, με βελτίωση σε σχέση με το τέλος του 2015 (130%).

Ο **δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών** προς το σύνολο των δανείων του Ομίλου διαμορφώθηκε στο 39,2% στο τέλος Ιουνίου 2016 (39,0% στην Ελλάδα). Ο δείκτης κάλυψης των καθυστερήσεων άνω των 90 ημερών από συσσωρευμένες προβλέψεις βελτιώθηκε περαιτέρω τόσο σε επίπεδο Ομίλου όσο και ειδικότερα για το χαρτοφυλάκιο στην Ελλάδα στο επίπεδο του 67%. Αξίζει να υπογραμμισθούν, τόσο το ιδιαίτερα υψηλό επίπεδο του δείκτη συσσωρευμένων προβλέψεων προς μεικτές χορηγήσεις του Ομίλου, το οποίο διαμορφώθηκε στο 26,2% στο τέλος Ιουνίου 2016, όσο και το γεγονός ότι στο 1^ο αλλά και κατά το 2^ο 3μηνο 2016 σημειώθηκε αρνητική δημιουργία νέων καθυστερήσεων για τον Όμιλο και την Ελλάδα, παρά την αβεβαιότητα του οικονομικού περιβάλλοντος, υπό τις εντατικές προσπάθειες του τομέα αναδιαρθρώσεων (Recovery Banking Unit) της Τράπεζας. Η υποχώρηση ήταν εμφανής σε όλες τις δανειακές κατηγορίες. Συνέπεια ήταν η μείωση των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών κατά € 0,9 δισ από τα τέλη Δεκεμβρίου 2015, μετά από μακρά περίοδο ανόδου, συνέπεια της παρατεταμένης κρίσης στην Ελλάδα.

Τα **καθαρά έσοδα** του Ομίλου από τόκους διαμορφώθηκαν σε € 962 εκατ στο 1^ο εξάμηνο του 2016 (+1% ετησίως). Τα καθαρά έσοδα προμηθειών ανήλθαν στα € 153 εκατ αντίστοιχα (-2% ετησίως), με το 90% να προέρχεται από εργασίες εμπορικής τραπεζικής. Τα καθαρά έσοδα λειτουργίας διαμορφώθηκαν το 1^ο εξάμηνο 2016 στα € 1,3 δισ, αυξημένα κατά 11%. Σημειώνεται ότι στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα περιλαμβάνεται ποσό € 25 εκατ από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα QE της ΕΚΤ από πώληση ομολόγων EFSF, σύμφωνα με όσα προαναφέρθηκαν. Επιπλέον, € 77 εκατ προέκυψαν ως έκτακτο έσοδο από

τη συμμετοχή στη VISA, συνέπεια της πώλησης της VISA Inc στη VISA Europe στις 21.06.16. Τα συνολικά **έξοδα λειτουργίας** του Ομίλου για το 1ο εξάμηνο 2016 διαμορφώθηκαν στα € 646 εκατ, μειωμένα κατά 2% σε ετήσια βάση.

Συνέπεια των ως άνω, η **κερδοφορία προ φόρων και προβλέψεων** του Ομίλου για το 1^ο εξάμηνο 2016 διαμορφώθηκε στα € 625 εκατ (+28% ετησίως). Τα αποτελέσματα του 1^{ου} εξαμήνου 2016 επιβαρύνθηκαν από προβλέψεις για δάνεια που ανήλθαν σε € 555 εκατ, θωρακίζοντας περαιτέρω τον ισολογισμό του Ομίλου και διαμορφώνοντας τις σωρευμένες προβλέψεις στο τέλος Ιουνίου 2016 σε € 17,3 δισ. Το σημαντικό ύψος σωρευμένων προβλέψεων δίνει τη δυνατότητα στην Τράπεζα να αντιμετωπίσει αποτελεσματικότερα και με μακροπρόθεσμες λύσεις το πρόβλημα των δανείων σε καθυστέρηση, κάτι το οποίο έχει ήδη ξεκινήσει να υλοποιείται μέσω της μονάδας αναδιαρθρώσεων Recovery Banking Unit. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων και στοιχείων ενεργητικού ύψους € 45 εκατ.

Τα **προ φόρων αποτελέσματα** στο εξάμηνο διαμορφώθηκαν σε οριακό κέρδος € 1 εκατ, ενώ τα μετά από φόρους αποτελέσματα του Ομίλου από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους μετόχους, διαμορφώθηκαν σε οριακές ζημιές € 17 εκατ το 1^ο εξάμηνο 2016. Η αντίστοιχη επίδοση του 2^{ου} 3μήνου 2016 ήταν κερδοφόρα κατά € 20 εκατ.

Τα **ίδια κεφάλαια** του Ομίλου Πειραιώς στο τέλος Ιουνίου 2016 διαμορφώθηκαν σε € 9,9 δισ. Ο συνολικός **δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας** του Ομίλου, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας III, διαμορφώθηκε στο τέλος Ιουνίου 2016 στο 17,3%, όπως και ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier 1), ενώ, λαμβάνοντας υπόψη τη μείωση σταθμισμένου ενεργητικού από την πώληση των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων (Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου και ΑΤΕ Ασφαλιστική) ύψους € 0,8 δισ, ο δείκτης διαμορφώνεται στο 17,5%. Το τμήμα των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου που σχετίζεται με αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση βάσει των Ν. 4172/2013, 4302/2014, 4340/2015, στις 30 Ιουνίου 2016 ανερχόταν σε € 4,1 δισ. Ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών Κατηγορίας I (CET I) του Ομίλου, με πλήρη εφαρμογή του εποπτικού πλαισίου το 2024 (fully-loaded), εκτιμάται σε 16,6% λαμβάνοντας υπόψη τη μείωση σταθμισμένου ενεργητικού από την πώληση των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων.

Το **δίκτυο καταστημάτων** του Ομίλου στο τέλος του Ιουνίου 2016 αριθμούσε 939 μονάδες (-50 μονάδες από την αρχή του χρόνου), με 678 καταστήματα στην Ελλάδα και 261 σε 7 χώρες στο εξωτερικό. Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα μειώθηκε στη διάρκεια του 1^{ου} 6μήνου 2016 κατά 31 μονάδες, ως αποτέλεσμα του προγράμματος εξορθολογισμού σε συνέχεια των εξαγορών. Το **ανθρώπινο δυναμικό** του Ομίλου το οποίο απασχολείται σε συνεχιζόμενες κύριες δραστηριότητες στις 30 Ιουνίου 2016 αριθμούσε 18.525 άτομα, από τα οποία 14.957 στην Ελλάδα και 3.568 στο εξωτερικό. Το προσωπικό του Ομίλου είναι μειωμένο κατά 754 άτομα από την αρχή του χρόνου, κυρίως λόγω του προγράμματος αποχώρησης στην Ελλάδα που πραγματοποιήθηκε το 2^ο τρίμηνο.

Στο τέλος Ιουνίου 2016, οι συνεχιζόμενες **διεθνείς δραστηριότητες** του Ομίλου αποτελούσαν το 7% του ενεργητικού του, το 28% του δικτύου καταστημάτων του και το 19% του ανθρώπινου δυναμικού του.

Συναλλαγές Μεταξύ Συνδεδεμένων Μερών

Σχετικά με τις **συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα**, όπως μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διοίκησης της Τράπεζας και θυγατρικών, σημειώνεται ότι αυτές δεν ήταν σημαντικές για το 1ο εξάμηνο 2016, ενώ σε κάθε περίπτωση σχετική αναφορά περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις 1^{ου} εξαμήνου 2016 του Ομίλου.

Περιγραφή των Κυριότερων Κινδύνων και Αβεβαιοτήτων για το 2^ο εξάμηνο 2016

Κατά το 1^ο εξάμηνο 2016, οι σημαντικότερες δράσεις βελτίωσης του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου Πειραιώς ήταν οι ακόλουθες:

- επικαιροποίηση της Πολιτικής και των Διαδικασιών Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς
- διενέργεια έργου προετοιμασίας (GapAnalysis) για την αξιολόγηση SREP υπό το πρότυπο των οδηγιών της EBA προς τις εποπτικές αρχές (EBA/GL/2014/13 Guidelines on common procedures and methodologies for the supervisory review and evaluation process)
- ανάπτυξη-αναθεώρηση της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων & Κεφαλαίου (Risk & Capital Strategy) συμπεριλαμβανομένου του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων
- επέκταση διαδικασιών και υποδομών για τη συλλογή και διαχείριση συμβάντων και ζημιών λειτουργικού κινδύνου
- εξέλιξη μεθόδων ελέγχου και μείωσης λειτουργικού κινδύνου (Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας, ασφαλιστικές καλύψεις, εντατική παρακολούθηση επιπέδου κινδύνων και έργων βελτίωσης υποδομών)
- υλοποίηση διαγνωστικού έργου βελτιστοποίησης σταθμισμένου ενεργητικού και χρήσης εποπτικών κεφαλαίων
- λειτουργία νέας αναβαθμισμένης ενδο-ομιλικής πλατφόρμας για την υποστήριξη των λειτουργιών υπολογισμού και αναφορών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Moody's Risk Authority)
- υλοποίηση έργου αυτοματοποιημένων αναφορών για τις ανάγκες εποπτικών υποβολών αναφορών (COREP και FINREP) μέσω της νέας πλατφόρμας
- επικαιροποίηση του πλαισίου διαδικασίας αξιολόγησης επάρκειας εσωτερικού κεφαλαίου (ICAAP) υπό τον Πυλώνα II της Βασιλείας
- ολοκλήρωση σχεδιασμού με στόχο τη μετάβαση στην προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων για τον πιστωτικό κίνδυνο (IRB)
- επικαιροποίηση Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας και Πλαισίου StressTest
- διενέργεια ανεξάρτητων αξιολογήσεων και τακτική παρακολούθηση της εξέλιξης της ποιότητας των εγκεκριμένων πιστοδοτικών ανοιγμάτων (post-approval), καθώς και των πρακτικών παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου.

Η οικονομική και πολιτική κατάσταση στην Ελλάδα παραμένει ο πρωταρχικός παράγοντας κινδύνου για τον ελληνικό τραπεζικό κλάδο εν γένει, αλλά και ειδικότερα για την Τράπεζα Πειραιώς. Ενδεχόμενες αρνητικές εξελίξεις στον τομέα αυτό θα είχαν επίπτωση στη ρευστότητα της Τράπεζας, την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, τα αποτελέσματα και την κεφαλαιακή της βάση.

Σε πανευρωπαϊκό επίπεδο, το αποτέλεσμα του δημοψηφίσματος της 23ης Ιουνίου 2016 για την αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έθεσε έντονους προβληματισμούς για τη συνοχή της και το ενδεχόμενο εμφάνισης μελλοντικών παρόμοιων ενεργειών από άλλες χώρες, καθώς επίσης και την εμφάνιση πιθανών επιπτώσεων στην ευρωπαϊκή οικονομία και στις χρηματαγορές. Όσον αφορά το ελληνικό οικονομικό περιβάλλον δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις λόγω του μικρού μεγέθους και της διάρθρωσης των οικονομικών σχέσεων των δύο χωρών. Τέλος, το προσφυγικό-μεταναστευτικό ζήτημα, σε συνδυασμό με τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην περιοχή, συνιστούν αστάθμητους παράγοντες που, εάν κλιμακωθούν, ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση στην οικονομία και στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Εκτιμήσεις για την Εξέλιξη των Δραστηριοτήτων του Ομίλου Πειραιώς κατά το 2^ο εξάμηνο 2016

Καθώς βρισκόμαστε στα μέσα του 2016, σε μια αναμφίβολα ρευστή συγκυρία για το εγχώριο αλλά και το διεθνές οικονομικό και ευρύτερο περιβάλλον, η Τράπεζα Πειραιώς επικεντρώνεται σε όλες τις σημαντικές δυνατότητες και ευκαιρίες ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας που με βεβαιότητα υπάρχουν, με ορίζοντα τα επόμενα 1 με 3 έτη.

Βασικά ζητήματα προς διαχείριση για το 2016 παραμένουν η βελτίωση της ποιότητας ενεργητικού με νέες λύσεις και συνεπή υλοποίηση ενεργητικής διαχείρισης στο πρόβλημα των μη εξυπηρετούμενων δανείων, η ενίσχυση της ρευστότητας μέσω της σταδιακής επιστροφής των καταθέσεων και η επάνοδος σε κερδοφόρα αποτελέσματα με συνεχή βελτίωση των πηγών εσόδων, αλλά και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας. Ακόμη, αναμένεται να συνεχισθεί η προσπάθεια για ορομολόγηση περαιτέρω απομόχλευσης των δραστηριοτήτων εξωτερικού, σύμφωνα με τις δεσμεύσεις του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Δράσεις Εταιρικής Υπευθυνότητας

Πέραν των χρηματοοικονομικών επιδόσεων, η Τράπεζα Πειραιώς ακολουθεί τις αρχές της αειφόρου ανάπτυξης και συμμετέχει ενεργά σε διεθνείς πρωτοβουλίες και δείκτες αξιολόγησης εταιρικής αειφορίας. Μέσω των πρωτοβουλιών αυτών και με βάση διεθνή πρότυπα και πρακτικές, η Τράπεζα αξιολογείται συνεχώς και εξελίσσει διαρκώς το πλαίσιο εταιρικής υπευθυνότητας. Προς την κατεύθυνση αυτή, η Τράπεζα Πειραιώς συμμετέχει εθελοντικά στο Οικουμενικό Σύμφωνο του ΟΗΕ από το 2004. Οι δέκα κατευθυντήριες αρχές του Συμφώνου, οι οποίες αφορούν τον σεβασμό των ανθρωπίνων και εργασιακών δικαιωμάτων, την προστασία του περιβάλλοντος και την καταπολέμηση της διαφθοράς, αποτελούν το πλαίσιο πάνω στο οποίο στηρίζονται οι δράσεις της Τράπεζας (<https://www.unglobalcompact.org/>). Η Τράπεζα Πειραιώς στοχεύει στη συνεχή ενδυνάμωση της εταιρικής της υπευθυνότητας και στην προβολή της σημασίας αυτής στο επιχειρηματικό και το κοινωνικό περιβάλλον.

Παράλληλα, η Τράπεζα συνεχίζει τα προγράμματα για τη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος, καθώς και για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής και την προστασία της βιοποικιλότητας. Επισημαίνεται ότι το σύνολο των καταστημάτων και των κτηρίων διοίκησης της Τράπεζας Πειραιώς εντάσσονται στο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης (συνολική επιφάνεια 503.457 m²), ενώ το σύνολο των εργαζομένων στην Τράπεζα έχει πιστοποιηθεί σύμφωνα με τον κανονισμό EMAS (Ecomanagement and audit scheme) και το πρότυπο ISO 14001:2004, με την Πειραιώς να είναι ένας από τους μεγαλύτερους οργανισμούς που διαθέτει την απαιτητική αυτή περιβαλλοντική πιστοποίηση σε πανευρωπαϊκό επίπεδο (<http://www.piraeusbankgroup.com/el/corporate-responsibility/environment/environmental-fields-of-action/environmental-management>).

Στην Τράπεζα Πειραιώς εργαζόμαστε με προσήλωση για την υλοποίηση των επιχειρηματικών και κοινωνικών στόχων μας και στην κατεύθυνση αυτή θα συνεχίσουμε και το 2^ο εξάμηνο 2016.

Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Χαρίκλεια Απαλαγάκη

Πρόεδρος Δ.Σ.



Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους μετόχους της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.»

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της «ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.» (η «Τράπεζα»), της 30ης Ιουνίου 2016 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησης μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησης μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπησης της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς, δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα επισκόπησης, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης με τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.



Πράιςγουωτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2016

ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Δέσποινα Μαρίνου
ΑΜ ΣΟΕΛ 17681

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΟΜΙΛΟΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ

**Ενοποιημένη Ενδιάμεση Συνοπτική
Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση**

30 Ιουνίου 2016

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Η συνημμένη ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 30^η Αυγούστου 2016 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Καταστάσεις	Σελίδα
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	5
Ενοποιημένη Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6

Σημειώσεις επί της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:

1	Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο	7
2	Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	7
3	Βάση κατάρτισης ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	13
4	Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	18
5	Επιχειρηματικοί τομείς	23
6	Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	26
7	Αποτελέσματα και στοιχεία ισολογισμού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	27
8	Φόρος εισοδήματος	28
9	Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	31
10	Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	31
11	Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	33
12	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	33
13	Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	35
14	Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	35
15	Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	36
16	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	43
17	Υποχρεώσεις προς πελάτες	44
18	Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	44
19	Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	45
20	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	46
21	Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	47
22	Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	48
23	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	49
24	Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	51
25	Κεφαλαιακή επάρκεια	52
26	Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου	53
27	Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	58

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.355.913	1.519.761	664.124	754.941
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(393.528)	(568.778)	(179.690)	(290.482)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		962.384	950.983	484.434	464.459
Έσοδα προμηθειών		173.467	173.983	90.253	86.868
Έξοδα προμηθειών		(20.673)	(18.335)	(11.062)	(9.681)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		152.793	155.648	79.191	77.187
Έσοδα από μερίσματα		5.697	6.028	5.640	5.551
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		13.298	14.911	4.207	18.409
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	6	103.215	(6.207)	106.507	(283)
Λοιπά αποτελέσματα		32.889	26.469	9.322	13.193
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.270.276	1.147.832	689.300	578.516
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(319.603)	(332.399)	(159.579)	(165.748)
Έξοδα διοίκησης		(270.711)	(274.384)	(140.102)	(140.455)
Αποσβέσεις		(55.230)	(54.504)	(27.717)	(27.280)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(645.544)	(661.286)	(327.399)	(333.483)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		624.732	486.546	361.902	245.033
Απομείωση αξίας δανείων	12	(554.714)	(1.859.247)	(265.363)	(1.588.195)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων		(23.556)	(57.112)	(18.172)	(50.299)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		(5.113)	-	(5.113)	-
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις		(16.241)	(15.394)	(9.486)	(12.271)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες		(24.363)	(19.236)	(24.065)	(6.475)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		746	(1.464.442)	39.703	(1.412.208)
Φόρος εισοδήματος	8	(18.107)	340.170	(19.936)	351.782
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ		(17.362)	(1.124.272)	19.767	(1.060.426)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	7	(23.102)	(710)	(16.094)	13.438
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		(40.464)	(1.124.982)	3.673	(1.046.988)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(16.613)	(1.122.897)	20.166	(1.059.648)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(749)	(1.375)	(399)	(777)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες					
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		(23.101)	(761)	(16.093)	13.417
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	51	(1)	21
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε €):					
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	9	(0,0019)	(0,6661)	0,0023	(0,6287)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	9	(0,0026)	(0,0005)	(0,0018)	0,0080

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 7 έως 59 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της Ενοποιημένης Ενδιάμεσης Συνοπτικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)		(17.362)	(1.124.272)	19.767	(1.060.426)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	10	(61.665)	(78.926)	(45.995)	(34.809)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	10	(6.533)	(11.040)	5.575	339
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	10	(181)	8.363	(190)	12
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	10	(68.379)	(81.602)	(40.610)	(34.458)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		(85.741)	(1.205.875)	(20.843)	(1.094.884)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής		(85.031)	(1.204.552)	(20.435)	(1.094.074)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας		(709)	(1.322)	(407)	(809)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Γ)		(23.102)	(710)	(16.094)	13.438
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	10	177	2.846	2.130	(3.067)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	10	6	8.609	(19)	(4.264)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	10	-	432	-	694
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)	10	183	11.887	2.111	(6.638)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)		(22.919)	11.177	(13.983)	6.800
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής		(22.917)	10.971	(13.982)	6.856
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας		(1)	206	(1)	(56)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημείωση	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		3.733.815	3.644.821
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		176.498	179.523
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	11	259.269	240.398
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		478.362	437.678
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		22.898	641
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	12	48.873.285	50.591.193
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	13	2.569.187	2.739.687
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	14	15.490.080	16.985.336
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		305	182
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού		15.576	34.089
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		887.536	847.386
Επενδύσεις σε ακίνητα		1.041.780	1.035.911
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		257.774	297.738
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		1.505.163	1.474.160
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		268.142	274.159
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8	5.092.065	5.074.769
Λοιπές απαιτήσεις		1.952.413	2.076.129
Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	7	1.691.921	1.594.414
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		84.316.069	87.528.216
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	31.842.436	34.490.583
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17	38.406.412	38.951.880
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		-	2.499
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		482.850	445.819
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	18	92.940	102.314
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		66.699	51.737
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		30.074	31.499
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		193.098	192.780
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	19	115.192	182.500
Λοιπές υποχρεώσεις		1.579.776	1.571.196
Υποχρεώσεις από διακοπτόμενες δραστηριότητες	7	1.577.763	1.484.883
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		74.387.239	77.507.690
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	21	2.619.955	2.619.955
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	13.074.688	13.074.688
Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	21	2.040.000	2.040.000
Μείον: Ίδιες μετοχές	21	(72)	(460)
Λοιπά αποθεματικά	22	(63.257)	(7.766)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	22	22.046	21.863
Αποτελέσματα εις νέον	22	(7.898.050)	(7.840.635)
Ίδια Κεφάλαια αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής		9.795.310	9.907.644
Δικαιώματα μειοψηφίας		133.520	112.882
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		9.928.829	10.020.526
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		84.316.069	87.528.216

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Σημείωση	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής							ΣΥΝΟΛΟ
		Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2015		1.830.594	11.393.314	0	0	(92.453)	(5.921.295)	112.082	7.322.242
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	10					(69.923)		208	(69.716)
Αποτελέσματα μετά από φόρους περιόδου 1/1/2015 - 30/6/2015	22						(1.123.658)	(1.324)	(1.124.982)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2015 - 30/6/2015		0	0	0	0	(69.923)	(1.123.658)	(1.116)	(1.194.698)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	21, 22				(1.418)		319		(1.099)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22					387	(387)		0
Εξαγορές, πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	22					(7.834)	5.825	5.423	3.414
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2015		1.830.594	11.393.314	0	(1.418)	(169.823)	(7.039.196)	116.388	6.129.859
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιουλίου 2015		1.830.594	11.393.314	0	(1.418)	(169.823)	(7.039.196)	116.388	6.129.859
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους						156.768		(97)	156.671
Αποτελέσματα μετά από φόρους περιόδου 1/7/2015 - 31/12/2015	22						(769.190)	(1.824)	(771.014)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/7/2015 - 31/12/2015		0	0	0	0	156.768	(769.190)	(1.921)	(614.343)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		2.601.649		2.040.000					4.641.649
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	21		(130.915)						(130.915)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	21	(1.812.288)	1.812.288						0
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης								(95)	(95)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	21, 22				958		(1.731)		(774)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22					27.960	(27.960)		0
Εξαγορές, πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	22					(808)	(2.557)	(1.491)	(4.856)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2015		2.619.955	13.074.687	2.040.000	(460)	14.096	(7.840.635)	112.882	10.020.526
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2016		2.619.955	13.074.687	2.040.000	(460)	14.096	(7.840.635)	112.882	10.020.526
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	10					(68.235)		40	(68.196)
Αποτελέσματα μετά από φόρους περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016	22						(39.713)	(750)	(40.464)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016		0	0	0	0	(68.235)	(39.713)	(711)	(108.659)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών	21, 22				389		(32)		356
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22					13.283	(13.283)		0
Πωλήσεις, εκκαθαρίσεις και μεταβολές ποσοστών	22					(355)	(4.387)	21.348	16.607
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016		2.619.955	13.074.687	2.040.000	(72)	(41.212)	(7.898.050)	133.520	9.928.830

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων			
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων		746	(1.464.442)
Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:			
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις		599.624	1.931.753
Προστίθενται: αποσβέσεις		55.230	54.504
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		7.533	7.522
(Κέρδη)/ ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων			
αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		9.717	(710)
(Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		(75.330)	23.916
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων			
		597.519	552.543
Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:			
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα		216.800	(304.747)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(11.212)	23.368
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		1.490.044	12.879
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα		(177)	4.180
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες		1.155.259	1.729.837
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών		(22.257)	56.268
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		98.038	(172.132)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(2.648.147)	13.831.460
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(2.514)	(1.130)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		(545.468)	(15.283.723)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		(69.944)	274.542
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή φόρου εισοδήματος		257.940	723.344
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(119)	(586)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		257.821	722.759
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων			
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων		(137.745)	(110.693)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων		21.485	10.869
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού		(12.886)	(35.853)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού		(3.386)	(6.181)
Πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού		21.035	6.298
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		(3.190.901)	(4.632.091)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		3.358.084	4.238.247
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν		(1)	(44.445)
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών, εξαιρουμένων των ταμειακών διαθεσίμων που πωλήθηκαν		14.452	-
Ιδρύσεις, εξαγορές και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών	24	(1.650)	(54.026)
Πωλήσεις συγγενών εταιρειών		10.991	32.478
Είσπραξη μερισμάτων		5.610	6.026
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		85.088	(589.372)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων			
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων		(16.678)	(119.679)
Αγοραπωλησίες ιδίων μετοχών και δικαιωμάτων προτίμησης		356	(1.099)
Λοιπές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	11.181
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(16.322)	(109.597)
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		(10.288)	(2.641)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)		316.300	21.150
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		148.936	128.449
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		(31.618)	(184.627)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπτόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-	169
Συναλλαγματικές διαφορές του ταμείου και των ταμειακών ισοδυνάμων		6	(1.477)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)		117.324	(57.485)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Γ)		2.276.758	2.664.133
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα κατά τη μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Πανελλήνιας Τράπεζας (Δ)		0	3.291
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)		2.710.382	2.631.088

1 Γενικές πληροφορίες για τον Όμιλο

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, τις διατάξεις του Ν. 4261/2014 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Σύμφωνα με το καταστατικό της σκοπό η Τράπεζα μπορεί να διενεργεί κάθε εργασία ή δραστηριότητα, η οποία επιτρέπεται ή επιβάλλεται στις τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Η Τράπεζα Πειραιώς (μητρική εταιρεία) έχει έδρα στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, Αθήνα. Η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της (αποκαλούμενες μαζί ως “ο Όμιλος”) αναπτύσσουν δραστηριότητες στη Νοτιοανατολική και Δυτική Ευρώπη. Ο Όμιλος απασχολεί συνολικά 19.993 άτομα, εκ των οποίων 552 άτομα αντιστοιχούν σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. και Όμιλος εταιρειών Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ).

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μία σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/X.A. (Large Cap, Banks), FTSE (All World, Emerging Markets, Med 100), MSCI (Emerging Markets, EM EMEA, Greece), Euro Stoxx (TMI, All Europe, Greece TM) και S&P (Developed Mid Small Cap).

2 Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

α. Γενικές λογιστικές αρχές

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015.

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν ισχύ από 1/1/2016.

- **Δ.Π.Χ.Α. 11 (Τροποποίηση), «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση σχετικά με το λογιστικό χειρισμό κατά την απόκτηση μίας από κοινού ελεγχόμενης δραστηριότητας, η οποία συνιστά «επιχείρηση».
- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η εν λόγω τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις αναφορικά με τη δομή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών, καθώς και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων, που προκύπτουν από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι κατ' ελάχιστον απαιτούμενες γνωστοποιήσεις από κάποιο Δ.Π.Χ.Α. δύναται να μην παρατεθούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εάν αυτές θεωρούνται ασήμαντες.
- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση) και Δ.Λ.Π. 38 (Τροποποίηση), «Διευκρίνιση για Αποδεκτές Μεθόδους Απόσβεσης» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει τις αποδεκτές μεθόδους απόσβεσης.
- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση επιτρέπει την αναγνώριση των εισφορών αφαιρετικά στο κόστος προϋπηρεσίας στην περίοδο που αναφέρονται, όταν το ύψος των εν λόγω εισφορών είναι ανεξάρτητο από τα έτη προϋπηρεσίας.

- **Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση), «Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση επιτρέπει τη χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2010 – 2012 (Δεκέμβριος 2013)

- **Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση), «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό των προϋποθέσεων κατοχύρωσης στις περιπτώσεις προγραμμάτων παροχών σε μετοχές.
- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση), «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σκοπός της συγκεκριμένης τροποποίησης είναι η αποσαφήνιση του λογιστικού χειρισμού του ενδεχόμενου τιμήματος σε μία συνένωση επιχειρήσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 8 (Τροποποίηση), «Λειτουργικοί τομείς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της Διοίκησης αναφορικά με τη συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, χωρίς ονομαστικά επιτόκια, μπορούν να λογιστικοποιηθούν στο ύψος της απαίτησης/ υποχρέωσης, όταν η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.
- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» και Δ.Λ.Π. 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σκοπός της τροποποίησης είναι να διευκρινιστούν οι απαιτήσεις για τη μέθοδο της επανεκτίμησης των παγίων.
- **Δ.Λ.Π. 24 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια εταιρεία, που παρέχει υπηρεσίες σε βασικά διοικητικά στελέχη της επιχείρησης, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της επιχείρησης.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2012 – 2014 (Σεπτέμβριος 2014)

- **Δ.Π.Χ.Α. 5 (Τροποποίηση), «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Τα περιουσιακά στοιχεία διατίθενται είτε μέσω πώλησης είτε με διανομή στους ιδιοκτήτες. Η εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζει, ότι η αλλαγή από τη μία μέθοδο διάθεσης στην άλλη δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ως ένα νέο σχέδιο διάθεσης και συνεπώς δεν λογιστικοποιείται ως αλλαγή.
- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η εν λόγω τροποποίηση παρέχει πρόσθετες οδηγίες, με σκοπό η Διοίκηση να μπορεί να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για την εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που έχει μεταβιβαστεί, συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη. Επιπρόσθετα, διευκρινίζεται ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις βάσει

Δ.Π.Χ.Α. 7, που αφορούν στον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται και από το Δ.Λ.Π. 34.

- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο προσδιορισμός του επιτοκίου προεξόφλησης των υποχρεώσεων παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, εξαρτάται από το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι εν λόγω υποχρεώσεις και όχι από τη χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.
- **Δ.Λ.Π. 34 (Τροποποίηση), «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η σχετική τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες πληροφορίες βάσει του Δ.Λ.Π. 34 πρέπει να παρουσιάζονται στις γνωστοποιήσεις της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Στην περίπτωση δε, που αυτές παρουσιάζονται σε σημεία της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης εκτός των γνωστοποιήσεων, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται παραπομπές.

Οι ανωτέρω βελτιώσεις και τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση του 1^{ου} εξαμήνου 2016.

β. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η κατάρτιση της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και των δημοσιευμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα απολογιστικά στοιχεία ενδέχεται να διαφέρουν από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου ο Όμιλος, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές είναι οι κάτωθι:

β.1. Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση αξίας. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στα αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις ανάμεσα στις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων να μην είναι σημαντικές.

β.2. Εύλογη αξία εξωχρηματιστηριακών παραγώγων προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες εξω-χρηματιστηριακές αγορές (Over The Counter), με διαπραγματευτικούς αντισυμβαλλόμενους, προσδιορίζεται με κοινώς αποδεκτά υποδείγματα αποτίμησης.

Τα εν λόγω υποδείγματα κάνουν πλήρη χρήση παρατηρήσιμων τιμών και στοιχείων αγοράς. Στις περιπτώσεις που αυτό δεν είναι εφικτό, απαιτούνται εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης αναφορικά με τις παραμέτρους που επηρεάζουν την εύλογη αξία των

παραγώγων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

Η εύλογη αξία των παραγώγων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τις προσαρμογές έναντι πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου και της Τράπεζας σε μια διμερή συναλλαγή παραγώγου (CVA/DVA).

Ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών λαμβάνει υπόψη τη μελλοντική αναμενόμενη πιστωτική έκθεση, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τεχνικές προσομοίωσης για τις μελλοντικές αξίες του παραγώγου συμβολαίου, τις εν ισχύ συμφωνίες συμψηφισμού (ISDA-Nettings) και τις ληφθείσες εξασφαλίσεις με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις ISDA-CSA.

Επιπρόσθετα, ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών βασίζεται στους συντελεστές αναμενόμενων ζημιών (LGD) και στις καμπύλες πιθανότητας πιστωτικών αθετήσεων (PD), της Τράπεζας και του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου, όπως αυτά εξάγονται από τις τιμές αγοράς των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (Credit Default Swap Market).

Στην περίπτωση που οι τελευταίες δεν είναι διαθέσιμες από την αγορά ή οι διαθέσιμες τιμές αγοράς κρίνονται μη αξιόπιστες λόγω πολύ χαμηλής ρευστότητας, τότε ο υπολογισμός βασίζεται σε ισοδύναμες (proxy) πιστωτικές καμπύλες και συντελεστές ζημιών που είναι εγκεκριμένα από την Διοίκηση.

Τα μοντέλα εύλογης αξίας εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά.

β.3. Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και συγγενών εταιρειών

Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Απομείωση της αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μετοχών και ομολόγων αναγνωρίζεται, όταν η μείωση της εύλογης αξίας, σε σχέση με το κόστος κτήσης, είναι σημαντική ή παρατεταμένη στην περίπτωση των μετοχών ή υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις αδυναμίας αποπληρωμής του εκδότη στην περίπτωση των ομολόγων. Στην περίπτωση αυτή, το αποθεματικό μεταφέρεται στα ενοποιημένα αποτελέσματα.

Σημαντική ή παρατεταμένη μείωση εύλογης αξίας ορίζεται (α) η μείωση στην εύλογη αξία κάτω του κόστους της επένδυσης για ποσοστό μεγαλύτερο του 40% ή (β) η επί δωδεκάμηνο μείωση της εύλογης αξίας σε ποσοστό μεγαλύτερο του 25% της αξίας κτήσης.

Εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρεογράφων, που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα αποτίμησης, συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για κλαδικές διακυμάνσεις και προοπτικές, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εκδοτών των εν λόγω χρεογράφων.

Συγγενείς εταιρείες

Ο Όμιλος εξετάζει για απομείωση την αξία των επενδύσεών του σε συγγενείς εταιρείες, συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της εκάστοτε επένδυσης (την υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα κόστη της πώλησης) με τη λογιστική της αξία.

Στις περιπτώσεις αυτές, χρησιμοποιείται παρόμοια μεθοδολογία με αυτή που περιγράφεται ανωτέρω για τις μετοχές του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, ενώ λαμβάνεται υπόψη και η παρούσα αξία των υπολογιζόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, που αναμένεται να δημιουργηθούν από τη συγγενή εταιρεία. Το ποσό της μόνιμης απομείωσης της αξίας της επένδυσης, που προκύπτει από την αξιολόγηση, καταχωρείται στα αποτελέσματα.

β.4. Προσδιορισμός εύλογης αξίας ακινήτων

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται σε συνεργασία με εκτιμητές.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα εξετάζονται για απομείωση αξίας όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες παρέχουν ενδείξεις, ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας του ενσώματου παγίου στοιχείου, μειωμένης κατά τις δαπάνες για την πώλησή του και της αξίας λόγω χρήσης.

Τα αποθέματα ακινήτων αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μείον τα έξοδα πώλησης.

Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του ακινήτου. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι εκτίμησης. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανακλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικά μισθώματα, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Για τα ακίνητα, των οποίων η αξία δεν κρίνεται μεμονωμένα σημαντική, η εύλογη αξία ενδέχεται να προσδιορίζεται με την εφαρμογή των ιδίων ως άνω μεθοδολογιών ή με την αναγωγή των συμπερασμάτων των εκτιμήσεων, σε ομάδες επενδύσεων, που έχουν ομοειδή χαρακτηριστικά.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12 κάθε χρήσης, για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των ακινήτων της Τράπεζας, επιλέγεται δείγμα επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων και αποθεμάτων ακινήτων. Η διενέργεια των αποτιμήσεων για τα ακίνητα αυτά ανατίθεται σε ανεξάρτητους εκτιμητές. Στη συνέχεια γίνεται αναγωγή των αποτελεσμάτων των εκτιμήσεων στον υπόλοιπο πληθυσμό ακινήτων βάσει της κατηγορίας, του είδους και της τοποθεσίας των ακινήτων. Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου εφαρμόζουν τις διαδικασίες της Τράπεζας αναφορικά με την αποτίμηση των ακινήτων τους, προσαρμοσμένες στις ιδιαιτερότητες της κάθε μίας εταιρείας.

Στην περίπτωση όπου στις ενδιάμεσες περιόδους αναφοράς υπάρχουν ενδείξεις για σημαντικές μεταβολές στις συνθήκες και στα δεδομένα της αγοράς ακινήτων, η Τράπεζα επαναπροσδιορίζει την εύλογη αξία συγκεκριμένων ακινήτων.

β.5. Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Ο προσδιορισμός της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη που διενεργείται στο τέλος κάθε χρήσης από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι βασικές εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της αναλογιστικής μελέτης είναι το επιτόκιο προεξόφλησης, η μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και των συντάξεων, καθώς και ο ρυθμός αύξησης των τιμών. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου λαμβάνονται υπόψη τα επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης, με διάρκεια ανάλογη των αντίστοιχων υποχρεώσεων και ίδιου νομίσματος.

β.6. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις, στις περιπτώσεις όπου υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, η οποία έχει προκληθεί από γεγονότα, που έχουν λάβει χώρα στο παρελθόν και είναι σχεδόν βέβαιο, πως για την τακτοποίησή της απαιτείται μία εκροή πόρων, που μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Αντίθετα, στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα εκροής πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης είναι απόμακρη ή το ποσό της εκροής πόρων δεν μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη αλλά γνωστοποιείται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις το σχετικό γεγονός.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με την αξιολόγηση της πιθανότητας τακτοποίησης της υποχρέωσης, τη δυνατότητα αξιόπιστης επιμέτρησης του ύψους της εκροής που απαιτείται για τον διακανονισμό της εν λόγω υποχρέωσης, καθώς και για το χρόνο τακτοποίησής της.

Ειδικότερα, για τις σημαντικές υποθέσεις όπου εκτιμάται ότι ο διακανονισμός των υποχρεώσεων θα λάβει χώρα σε σημαντικά μεταγενέστερο χρόνο σε σχέση με την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, με συνέπεια η επίδραση από τη διαχρονική αξία του χρήματος να είναι σημαντική, η πρόβλεψη προσμετράται στην παρούσα αξία των δαπανών, που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό των υποχρεώσεων. Για την εκτίμηση του προεξοφλητικού επιτοκίου λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος, καθώς και οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη συγκεκριμένη υποχρέωση. Επίσης, το χρησιμοποιούμενο προεξοφλητικό επιτόκιο δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν φόρους.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος στην περίπτωση των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων, έχει υιοθετήσει την αναλυτική αξιολόγησή τους, κάθε φορά που συντάσσονται χρηματοοικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τις κατάλληλες εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας της Τράπεζας και των θυγατρικών της ή ακόμα και εξειδικευμένων ανεξάρτητων Νομικών Συμβούλων, στις περιπτώσεις όπου το υπό εξέταση ποσό είναι σημαντικό.

β.7. Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενους φόρους επί των προσωρινών φορολογικών διαφορών, λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις για τα εισοδήματα, που αποτελούν αντικείμενο του φόρου, διαχωρίζοντάς τα από αυτά που απαλλάσσονται και συνεκτιμώντας παράλληλα τα μελλοντικά οφέλη αλλά και τις υποχρεώσεις από φόρους.

Κατά τη διαδικασία υπολογισμού και αξιολόγησης της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, λαμβάνονται υπόψη οι κατάλληλες εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου στο ορατό μέλλον.

Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη το από 29 Νοεμβρίου 2015 εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, βασίζονται σε μία σειρά παραδοχές, εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με την πορεία της ελληνικής οικονομίας, ενώ ορισμένες άλλες με ενέργειες ή αλλαγές, που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και επηρεάζουν τη μελλοντική εξέλιξη των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

Επιπρόσθετα, συνεξετάζεται η φύση των προσωρινών διαφορών και των φορολογικών ζημιών και η δυνατότητα ανάκτησής τους, σε σχέση με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό καθεστώς για τον συμψηφισμό τους με κέρδη επόμενων χρήσεων (π.χ. πενταετία) ή με άλλες ειδικότερες ρυθμίσεις, όπως για παράδειγμα αυτές, που έχουν θεσπιστεί από την ελληνική νομοθεσία και με τις οποίες προβλέπεται η προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, επί συγκεκριμένων προσωρινών διαφορών, σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, υπό ορισμένες προϋποθέσεις και όρους.

β.8. Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Στα «Στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες», ο Όμιλος εντάσσει τα στοιχεία ενεργητικού των θυγατρικών εταιρειών που πληρούν τις προϋποθέσεις κατάταξης ως διακοπτόμενες δραστηριότητες με βάση τις οικείες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 5. Για τις εν λόγω θυγατρικές εταιρείες, η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις αναφορικά με τη δυνατότητα ολοκλήρωσης της συναλλαγής, ήτοι πώλησης της θυγατρικής εταιρείας, εντός διαστήματος ενός έτους από την αρχική κατηγοριοποίηση, όπως προβλέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 5.

β.9. Ελληνικό Δημόσιο

Η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με τη πορεία της Ελληνικής οικονομίας. Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας δημιουργεί αβεβαιότητες που ενδέχεται να έχουν επίδραση στην πιστοληπτική ικανότητα του Ελληνικού δημοσίου. Αναφορά στις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις οικονομικές εξελίξεις γίνεται στη σημείωση 3.

Την 30^η Ιουνίου 2016, η συνολική λογιστική αξία των απαιτήσεων του Ομίλου από το Ελληνικό Δημόσιο είναι:

	30/6/2016	31/12/2015
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	383.052	347.370
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	17.566	50.351
Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιος τομέας	409.032	1.373.825
Ομόλογα, έντοκα γραμμάτια και λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.922.336	2.034.992
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	767.236	741.828
Σύνολο	3.499.222	4.548.366

Το κονδύλι “Λοιπά στοιχεία ενεργητικού” την 31/12/2015 αναμορφώθηκε για λόγους συγκρισιμότητας με την 30/6/2016.

3. Βάση κατάρτισης ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Η ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα σύμφωνα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες, που εκδόθηκαν και ήταν σε ισχύ, κατά το χρόνο σύνταξης της εν λόγω ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς καταρτίζεται σε ευρώ. Στην επισυναπτόμενη ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα.

Αρχή της Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας

Η ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Η Διοίκηση της Τράπεζας, αξιολογώντας το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου και τη ρευστότητά του, εκτιμά ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη λειτουργία του για το ορατό μέλλον, όπως αναλυτικά αναφέρεται παρακάτω:

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Τον Ιούνιο 2016, με την ολοκλήρωση της 1^{ης} αξιολόγησης του 3^{ου} Προγράμματος Οικονομικής Πολιτικής, το οποίο συνάφθηκε τον Αύγουστο 2015, επιτεύχθηκε μία σημαντική θετική εξέλιξη για την πορεία της ελληνικής οικονομίας, η οποία βρίσκεται πλέον σε μια κρίσιμη καμπή για τη μετάβαση από την παρατεταμένη ύφεση προς βιώσιμη αναπτυξιακή τροχιά.

Το 2015, μέσα σε ένα έντονα ευμετάβλητο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον, η αβεβαιότητα κορυφώθηκε με την επιβολή ελέγχου κεφαλαίων (διατήρηση μέχρι σήμερα των περιορισμών στην ανάληψη μετρητών, μεταφορών κεφαλαίου και πληρωμών στο εξωτερικό, αν και με σταδιακή χαλάρωση) και της τραπεζικής αργίας καταλήγοντας στην υπογραφή Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης (Financial Assistance Facility Agreement) με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ), εντός του πλαισίου του 3ου Προγράμματος Οικονομικής Πολιτικής. Το συνολικό ύψος των δανείων από τον ΕΜΣ για την περίοδο Αυγούστου 2015-Αυγούστου 2018, θα ανέλθει έως τα € 86 δις. Η εκταμίευση των κεφαλαίων συνδέεται με την πρόοδο στην ικανοποίηση προϋποθέσεων, που έχουν καθορισθεί στη συμφωνία. Συνολικά έως το τέλος 2015, η Ελλάδα μέσω του ΕΜΣ είχε λάβει € 21,4 δις, εκ των οποίων τα € 16 δις αφορούσαν κονδύλια για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών και € 5,4 δις για την ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος (έναντι αρχικής εκτίμησης € 25 δις), η οποία ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2015, σε συνέχεια της ανακοίνωσης των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης της ΕΚΤ στις 31/10/2015.

Το 2015 το πραγματικό ΑΕΠ, με βάση τα εποχικά εξομαλυμένα στοιχεία μειώθηκε κατά -0,3% (2014: +0,7%), καταγράφοντας ύφεση σημαντικά μικρότερη της αναμενόμενης με βάση το Πρόγραμμα Οικονομικής Πολιτικής (-2,3%). Ταυτόχρονα, το 2015 επιτεύχθηκε πρωτογενές πλεόνασμα με βάση τους όρους του προγράμματος της τάξεως του 0,7% του ΑΕΠ έναντι στόχου για έλλειμμα -0,25% του ΑΕΠ.

Το 2016, το πραγματικό ΑΕΠ βάσει των προσωρινών στοιχείων για το 2^ο τρίμηνο, αυξήθηκε κατά 0,2% σε τριμηνιαία βάση υποδηλώνοντας για το τρίμηνο αυτό υποχώρηση κατά -0,9% σε ετήσια βάση, η οποία σε συνδυασμό με την αναθεωρημένη πτώση κατά -1,0% το 1^ο τρίμηνο του έτους δηλώνει μείωση -1,0% σε ετήσια βάση το 1^ο εξάμηνο του 2016 (1^ο εξάμηνο 2015: 0,6%). Παράλληλα, το 1^ο εξάμηνο του 2016 τόσο οι ταξιδιωτικές εισπράξεις οι οποίες παρουσίασαν συγκρατημένη πτώση κατά -5,8% όσο και οι αφίξεις τουριστών οι οποίες μειώθηκαν οριακά κατά -1,6%, σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2015, κινήθηκαν σε επίπεδα υψηλότερα από εκείνα της αντίστοιχης περιόδου του 2014. Το ποσοστό ανεργίας, το 1^ο τρίμηνο του 2016, με βάση τα μη εποχικά εξομαλυμένα στοιχεία, διαμορφώθηκε στο 24,9% έναντι 26,6% το αντίστοιχο τρίμηνο 2015. Τον Ιούλιο 2016 σύμφωνα με τη σχετική έρευνα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και βάσει των εποχικά εξομαλυμένων στοιχείων, ο δείκτης οικονομικού κλίματος βελτιώθηκε και ανήλθε στις 90,9 μονάδες (Ιούνιος 2016: 89,7 μονάδες). Η βελτίωση του δείκτη επιχειρηματικών προσδοκιών στη βιομηχανία, στις υπηρεσίες και στο λιανικό εμπόριο αντιστάθμισε την πτώση στον δείκτη εμπιστοσύνης καταναλωτή και στις κατασκευές.

Μετά την ολοκλήρωση δύο κρίσιμων Eurogroup τον Μάιο του 2016, για τον καθορισμό των προαπαιτούμενων μέτρων και δράσεων, η ελληνική πλευρά προχώρησε στην ψήφιση των σχετικών πολυνομοσχεδίων και στην εφαρμογή μιας σειράς μέτρων και μεταρρυθμίσεων ολοκληρώνοντας επιτυχώς την πρώτη αξιολόγηση. Στις 17/6/2016 εγκρίθηκε η εκταμίευση δόσης του

προγράμματος ΕΜΣ ύψους € 10,3 δις σε επιμέρους υπο-δόσεις. Η πρώτη υπο-δότηση ύψους € 7,5 δις καταβλήθηκε στις 21 Ιουνίου 2016 με σκοπό την εξυπηρέτηση των χρηματοδοτικών αναγκών και την εκκαθάριση ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων της ελληνικής κυβέρνησης. Η εκταμίευση του υπολειπόμενου ποσού (€ 2,8 δις) αναμένεται να πραγματοποιηθεί το Σεπτέμβριο 2016 μετά την υλοποίηση πακέτου προαπαιτούμενων μέτρων και την ικανοποιητική πορεία εκκαθάρισης των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Η ολοκλήρωση της αξιολόγησης, σε συνδυασμό με τα προσδοκώμενα μέτρα ελάφρυνσης του δημοσίου χρέους σε βάθος χρόνου, αναμένεται να οδηγήσουν σταδιακά σε βελτίωση του οικονομικού κλίματος, παράλληλα με την πραγματοποίηση αποκρατικοποιήσεων, την περαιτέρω απελευθέρωση της κίνησης κεφαλαίων, την επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς του ΑΕΠ και τη συμμετοχή των ελληνικών ομολόγων στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ.

Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την αρνητική επίδραση που πιθανώς να έχουν στις εργασίες της.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με τη δήλωση του Eurogroup σχετικά με το πρόγραμμα του ΕΜΣ για την Ελλάδα στις 14 Αυγούστου 2015, το συνολικό κονδύλι των € 86 δις του 3^{ου} Προγράμματος Οικονομικής Πολιτικής περιλαμβάνει ένα απόθεμα έως € 25 δις για τον τραπεζικό τομέα, με σκοπό την αντιμετώπιση κεφαλαιακών αναγκών, καθώς και του κόστους εξυγίανσης. Η πρώτη δόση των € 10 δις διατέθηκε σε διακριτό λογαριασμό στον ΕΜΣ, ως μέρος της δόσης των € 23 δις του προγράμματος, που καταβλήθηκε στις 20 Αυγούστου 2015. Η συμφωνία περιλάμβανε τη Συνολική Αξιολόγηση-Comprehensive Assessment (δηλαδή τον έλεγχο της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων), που διενεργήθηκε από την ΕΚΤ/Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (Single Supervisory Mechanism-SSM) με σκοπό την ποσοτικοποίηση των κεφαλαιακών ελλειμμάτων, τα οποία συμπεριελήφθησαν στο προαναφερθέν απόθεμα, μετά τη εφαρμογή του νομικού πλαισίου (όπως θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων-“Bank Recovery and Resolution Directive”). Η ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης από τα αρμόδια ευρωπαϊκά εποπτικά όργανα (ΕΚΤ/ SSM), πραγματοποιήθηκε στις 31 Οκτωβρίου 2015.

Με βάση τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης η Τράπεζα ολοκλήρωσε τον Δεκέμβριο 2015 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 4,6 δις με κύριο σκοπό:

- Την κάλυψη των κεφαλαιακών της αναγκών, όπως προσδιορίστηκαν από την Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ,
- Τη σημαντική ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης και
- Την ενδυνάμωση της θέσης της Τράπεζας, συμβάλλοντας έτσι στην αναμενόμενη επανάκτηση μέρους των εκρών καταθέσεων στην Ελλάδα στις αρχές του 2015 και στη μείωση της εξάρτησης από το Ευρωσύστημα και ειδικότερα από τον ΕΛΑ για χρηματοδότηση.

Ο έλεγχος των εποπτικών αρχών (SSM) για την αξιολόγηση της ακρίβειας του υπολογισμού των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας είναι κοντά στην ολοκλήρωσή του. Κατά τις εκτιμήσεις της Διοίκησης της Τράπεζας, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου δεν αναμένεται να επηρεαστούν σημαντικά από την προαναφερθείσα αξιολόγηση.

Ρευστότητα

Εντός του 1^{ου} εξαμήνου 2016, οι καταθέσεις της εγχώριας αγοράς (ιδιωτικός και δημόσιος τομέας) μειώθηκαν κατά 1% και διαμορφώθηκαν σε € 132 δις. Η έκθεση του συνόλου των ελληνικών τραπεζών στο Ευρωσύστημα μειώθηκε από € 108 δις στο τέλος του Δεκεμβρίου 2015 σε € 87 δις στο τέλος Ιουνίου 2016, από τα οποία ποσό € 54 δις (από € 69 δις αντίστοιχα) καλύφθηκε από τον έκτακτο μηχανισμό ρευστότητας ELA (η παροχή ρευστότητας από τον ELA χορηγείται σε κεφαλαιακά επαρκή πιστωτικά ιδρύματα με εξασφάλιση αποδεκτά στοιχεία του ενεργητικού και αξιολογείται τακτικά από την ΕΚΤ).

Κατά το 1^ο εξάμηνο 2016, η έκθεση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς στο Ευρωσύστημα μειώθηκε κατά € 5,9 δις στα € 26,8 δις, υποβοηθούμενη κυρίως από την περαιτέρω βελτίωση της πρόσβασης στη διατραπεζική αγορά γερο, μετά και τη σταθεροποίηση των συνθηκών στον τραπεζικό κλάδο από το τέλος του 2015, την περαιτέρω απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου το 1^ο εξάμηνο του 2016, αλλά και τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ με πώληση € 1,5 δις EFSF ομολόγων στο 2^ο τρίμηνο 2016. Η χρηματοδότηση μέσω ELA της Τράπεζας Πειραιώς μειώθηκε κατά € 2,3 δις το 1^ο εξάμηνο 2016 και διαμορφώθηκε στα € 14,4 δις στα τέλη Ιουνίου 2016.

Στις 28 Απριλίου 2016 έληξαν οι τελευταίες εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου (Πυλώνας II) που χρησιμοποιούσε η Τράπεζα Πειραιώς, για την άντληση ρευστότητας στο πλαίσιο του Ν.3723/2008 περί «Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Οικονομίας για την Αντιμετώπιση των Επιπτώσεων της Διεθνούς Χρηματοπιστωτικής Κρίσης» και κατά συνέπεια η Τράπεζα έπαυσε να εμπίπτει στις δεσμεύσεις του προγράμματος θωράκισης. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα Πειραιώς αποπλήρωσε στο ακέραιο όλους τους Πυλώνες του Ν.3723/2008 χωρίς να προκύψει οποιαδήποτε ζημία για τα κεφάλαια και τις εγγυήσεις που της παρείχε το Δημόσιο, ενώ παράλληλα το Ελληνικό Δημόσιο έχει εισπράξει από την Τράπεζα, για τους Πυλώνες II και III προμήθειες συνολικού ύψους € 675 εκατ. περίπου.

Παράλληλα, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) επέτρεψε στις ελληνικές τράπεζες, οι οποίες είχαν λάβει ομόλογά του στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησής τους και της συγκέντρωσης του κλάδου τα προηγούμενα έτη, να πωλούν τα εν λόγω ομόλογα στα μέλη του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς είχε πωλήσει στο πλαίσιο του προγράμματος QE ομόλογα ΕΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 1,5 δις.

Στις 22 Ιουνίου 2016, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αποφάσισε να επαναφέρει την παρέκκλιση (waiver) από τις ελάχιστες απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης για τη χρήση τους ως μέσου εξασφάλισης για την παροχή ρευστότητας, για τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εκδίδει ή εγγυάται η Ελληνική Δημοκρατία, υπό την επιφύλαξη ειδικών περικοπών αποτίμησης. Από την επαναφορά της παρέκκλισης εξαιρούνται, ήδη από τις 2 Μαρτίου 2015, τα εγγυημένα τραπεζικά ομόλογα χωρίς κάλυμμα τα οποία έχουν εκδοθεί από τον ίδιο τον αντισυμβαλλόμενο ή από νομικό πρόσωπο στενά συνδεδεμένο με αυτόν, όπως για παράδειγμα τα ομόλογα με κρατική εγγύηση του Πυλώνα II του Ν. 3723/2008, σύμφωνα με τις αποφάσεις ΕΚΤ/2012/12 και ΕΚΤ/2013/6. Η επαναφορά της παρέκκλισης τέθηκε σε ισχύ την 29^η Ιουνίου 2016 και η εφαρμογή της είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση της χρηματοδότησης από τον ELA από την Τράπεζα Πειραιώς κατά περίπου € 1 δις.

Επίσης, οι ελληνικές τράπεζες δύνανται να συμμετέχουν στο πρόγραμμα μακροχρόνιας παροχής ρευστότητας “Targeted Longer-Term Refinancing Operations” (TLTRO) της ΕΚΤ απολαμβάνοντας τις ωφέλειες που συνδέονται με το νέο πρόγραμμα TLTRO II, το οποίο ανακοινώθηκε στις 10 Μαρτίου 2016 από την ΕΚΤ, υπό την αίρεση της επάρκειας κατάλληλων ενεχύρων. Η διάρκεια του Προγράμματος TLTRO II είναι τετραετής, με τη δυνατότητα συμμετοχής σε τέσσερις διαφορετικές ημερομηνίες από τον Ιούνιο 2016

μέχρι τον Μάρτιο 2017. Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετείχε στην πρώτη σχετική δημοπρασία που πραγματοποιήθηκε στις 23 Ιουνίου 2016 με € 4 δις, μεταφέροντας επίσης τα € 2,7 δις του TLTRO I στο TLTRO II.

Η Διοίκηση της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τη θέσπιση του οικονομικού προγράμματος προσαρμογής, την αδιάλειπτη παροχή ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα από το Ευρωσύστημα, την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου το 2015, το τρέχον υψηλό επίπεδο κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και τη σταδιακή χαλάρωση των ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων που είχαν επιβληθεί πριν από ένα χρόνο, εκτιμά ότι θα μπορέσει να καλύψει πλήρως τις βραχυπρόθεσμες και μεσοπρόθεσμες χρηματοδοτικές της ανάγκες.

4 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ενοποιημένο ισολογισμό.

Στοιχεία Ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	176.498	179.523	176.498	179.523
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	48.873.285	50.591.193	48.208.691	48.749.756
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.490.080	16.985.336	15.764.863	17.286.346
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	22.898	641	22.898	641
Διακρατούμενα ως τη λήξη χρεόγραφα	305	182	305	182

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	31.842.436	34.490.583	31.842.436	34.490.583
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.406.412	38.951.880	38.406.412	38.951.880
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	92.940	102.314	73.706	75.354
Υποχρεώσεις προς χρηματοδοτικές μισθώσεις	355.147	347.702	355.147	347.702

Η εύλογη αξία κατά την 30/6/2016 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών, των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα, των υποχρεώσεων προς πελάτες και των υποχρεώσεων προς χρηματοδοτικές μισθώσεις που τηρούνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς. Τα επιτόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχει προσδιοριστεί με μοντέλο προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι εύλογες αξίες των διακρατούμενων ως τη λήξη χρεογράφων και των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά. Όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model).

Η εύλογη αξία των πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση) ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών.

β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Το Δ.Π.Χ.Α. 7 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με το αν οι πληροφορίες που λαμβάνονται υπόψη σε κάθε μέθοδο είναι παρατηρήσιμες ή όχι. Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις του όποτε αυτό είναι εφικτό. Οι παρατηρήσιμες πληροφορίες αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες πληροφορίες αντιστακώνουν τις εκτιμήσεις του Ομίλου για την αγορά. Αυτές οι δύο διαφορετικές πηγές πληροφόρησης έχουν δημιουργήσει τα παρακάτω επίπεδα προσδιορισμού της εύλογης αξίας:

1ο Επίπεδο

Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως futures.

2ο Επίπεδο

Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (OTC) και ομόλογα, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές προερχόμενες από αξιόπιστες πηγές (π.χ. Bloomberg, Reuters).

3ο Επίπεδο

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι μετοχές και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του επιπέδου 3 δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές από τρίτους διαπραγματευτές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους.

Μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω μετοχών χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και καθαρή αξία του ενεργητικού και των μεριδίων. Ο Όμιλος, με βάση την πρότερη εμπειρία του, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν. Η εύλογη αξία των μετοχών του Ομίλου του επιπέδου 3 λαμβάνεται υπόψη στην περίπτωση όπου προκύπτουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των εν λόγω μετοχών, ενώ σε αντίθετη περίπτωση αυτές τηρούνται στο κόστος κτήσης.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Στο επίπεδο 3 των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται ενσωματωμένα παράγωγα μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων.

Τα εν λόγω παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παρακολουθούνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης με βασικές παραμέτρους: α) την υποκείμενη μετοχή, β) τη διακύμανση της υποκείμενης μετοχής, γ) τα επιτόκια και δ) τα πιστωτικά περιθώρια.

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα:

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες κατά την 30/6/2016	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	472.155	6.207	478.362
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	17.620	200.896	-	218.515
- Έντοκα γραμμάτια	35.772	-	-	35.772
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	4.980	1	-	4.981
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση				
- Ομόλογα	470.300	250.888	-	721.187
- Έντοκα γραμμάτια	1.522.377	33.292	-	1.555.668
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	110.452	2.927	178.952	292.331
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	482.850	-	482.850

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες κατά την 31/12/2015	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	2	435.480	2.197	437.678
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	50.462	159.278	-	209.740
- Έντοκα γραμμάτια	24.611	-	-	24.611
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	6.046	1	-	6.047
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση (AFS)				
- Ομόλογα	468.420	224.960	-	693.380
- Έντοκα γραμμάτια	1.621.695	47.754	-	1.669.449
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	142.863	3.044	230.951	376.857
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	445.819	-	445.819
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	2.499	-	-	2.499

Ο Όμιλος εξετάζει τη μεταφορά μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης της εύλογης αξίας στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Από τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία την 30/6/2016, δεν μεταφέρθηκε ποσό εντός της περιόδου 1/1-30/6/2016 από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 και αντίστροφα.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων - απαιτήσεων, καθώς και των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του επιπέδου 3 στο 1^ο εξάμηνο 2016 και στη χρήση 2015:

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 (1 ^ο εξάμηνο 2016)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλ. απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2016	2.197	230.950
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	4.010	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	(3.772)
Αγορές	-	23.142
Μεταφορά στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών	-	(5.000)
Μόνιμη απομείωση	-	(347)
Διαθέσεις (σημείωση 6)	-	(65.935)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	(87)
Υπόλοιπο Λήξης 30/6/2016	6.207	178.951

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 (χρήση 2015)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλ. απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2015	18.488	184.772
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	-	311
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	-	(16.370)
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	(17.549)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	69.452
Αγορές	1.258	5.107
Μόνιμη απομείωση	-	(12.062)
Διαθέσεις	-	(16)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	(244)
Υπόλοιπο Λήξης 31/12/2015	2.197	230.950

Η ανάλυση ευαισθησίας του 3^{ου} επιπέδου των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων και των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων – απαιτήσεων παρουσιάζεται στους κάτωθι πίνακες:

Ανάλυση ευαισθησίας του 3 ^{ου} επιπέδου ιεράρχησης (ποσά σε € εκατ.)	30/6/2016	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(16)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	5	(4)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	17	-

Ανάλυση ευαισθησίας του 3 ^{ου} επιπέδου ιεράρχησης (ποσά σε € εκατ.)	31/12/2015	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(22)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	5	(5)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	16	(1)

Θεωρώντας μεταβολές της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/- 5%, των διακυμάνσεων της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/-10%, των επιτοκίων κατά +/- 10 μονάδων βάσης και των πιστωτικών περιθωρίων κατά +/- 100 μονάδων βάσης, η μεταβολή στην εύλογη αξία των ενσωματωμένων παραγώγων σε σχέση με την εύλογη αξία τους την 30/6/2016, θα κυμανθεί μεταξύ περίπου +88% στα σενάρια των ευνοϊκών αλλαγών και -63% των μη ευνοϊκών αλλαγών.

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του επιπέδου 3 προσεγγίστηκε με διάφορες μεθόδους, όπως:

- την καθαρή αξία του ενεργητικού (NAV),
- την προεξόφληση των μελλοντικών μερισμάτων λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις του εκδότη και το σχετικό κόστος κεφαλαίου,
- τις τιμές κλεισίματος αντίστοιχων διαπραγματεύσιμων κατηγοριών μετοχών ή δεικτών ομοειδών εισηγμένων εταιρειών,
- την αναμορφωμένη καθαρή θέση λαμβάνοντας υπόψη τις εύλογες αξίες των στοιχείων του ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και των σχετικών παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών της εταιρείας.

Επίσης, έχουν ληφθεί υπόψη παράγοντες που ενδέχεται να αναπροσαρμόζουν τις αξίες αυτές, όπως ο κλάδος και το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούνται οι εταιρείες, οι τρέχουσες εξελίξεις αλλά και οι προοπτικές. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος, βάσει της πρότερης εμπειρίας του, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου αυτό κριθεί απαραίτητο, τις αξίες έτσι ώστε να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες μεταβολές.

5 Επιχειρηματικοί τομείς

Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

Λιανική Τραπεζική – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών που απευθύνονται σε νοικοκυριά, καθώς και σε μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις (καταθέσεις, χορηγήσεις, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.α.).

Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών που απευθύνονται σε μεγάλες επιχειρήσεις, καθώς επίσης και σε ναυτιλιακές εταιρείες, οι οποίες εξυπηρετούνται από κεντρικές υπηρεσίες, λόγω των εξειδικευμένων αναγκών τους (καταθέσεις, χορηγήσεις, ομολογιακά δάνεια, χρηματοδότηση έργων, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.α.).

Επενδυτική Τραπεζική – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες επενδυτικής τραπεζικής της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών (συμβουλευτικές και επενδυτικές υπηρεσίες, αναδοχές, χρηματιστηριακές συναλλαγές κ.α.).

Διαχείριση Κεφαλαίων και Treasury – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες διαχείρισης περιουσίας τρίτων, καθώς και για ίδιο λογαριασμό, της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών (εργασίες wealth management, αμοιβαία κεφάλαια, διαχείριση διαθεσίμων).

Λοιποί τομείς – Οι λοιποί τομείς περιλαμβάνουν εργασίες της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιον από τους προηγούμενους τομείς (εργασίες κεντρικών υπηρεσιών, εργασίες real estate, υπηρεσίες πληροφορικής κ.α.).

Με βάση το ΔΠΧΑ 8, ο καθορισμός των επιχειρηματικών τομέων προκύπτει από τις εσωτερικές αναφορές που αποστέλλονται στην Εκτελεστική Επιτροπή, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα. Κρίσιμα στοιχεία αποτελούν η εξέλιξη των μεγεθών και των αποτελεσμάτων ανά τομέα.

Παρατίθεται ανάλυση των αποτελεσμάτων και των λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα του Ομίλου:

1/1-30/6/2016	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	761.401	282.258	185	26.789	(108.249)	962.384
Καθαρά έσοδα προμηθειών	130.853	11.364	2.008	6.428	2.141	152.793
Λοιπά έσοδα	108.325	1.343	2.000	30.183	13.248	155.098
Σύνολο καθαρών εσόδων	1.000.578	294.965	4.193	63.400	(92.860)	1.270.276
Αποσβέσεις	(16.626)	(1.303)	(164)	(1.318)	(35.819)	(55.230)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(468.817)	(47.570)	(6.506)	(29.766)	(37.654)	(590.314)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	515.134	246.093	(2.478)	32.317	(166.333)	624.732
Απομείωση αξίας δανείων	(410.018)	(144.696)	-	-	-	(554.714)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	(2.184)	(29)	-	-	(21.344)	(23.556)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	-	-	-	-	(5.113)	(5.113)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(9.207)	(1.203)	-	-	(5.831)	(16.241)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	(24.363)	(24.363)
Αποτελέσματα προ φόρων	93.725	100.165	(2.478)	32.317	(222.984)	746
Φόρος εισοδήματος						(18.107)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες						(17.362)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες						(23.102)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(40.464)
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2016						
Σύνολο ενεργητικού	40.664.791	12.706.828	53.284	19.589.008	11.302.157	84.316.069
Σύνολο υποχρεώσεων	37.732.032	1.637.603	45.892	33.006.227	1.965.486	74.387.239
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	90.650	3.111	69	1.306	56.323	151.459

1/1-30/6/2015	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση Κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	720.603	317.849	165	65.118	(152.752)	950.983
Καθαρά έσοδα προμηθειών	127.013	18.848	2.206	5.829	1.752	155.648
Λοιπά έσοδα	25.542	555	1.214	12.012	1.878	41.201
Σύνολο καθαρών εσόδων	873.158	337.252	3.585	82.959	(149.122)	1.147.832
Αποσβέσεις	(18.000)	(1.495)	(177)	(1.405)	(33.427)	(54.504)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(487.819)	(48.110)	(5.294)	(30.520)	(35.039)	(606.782)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	367.339	287.646	(1.885)	51.033	(217.588)	486.546
Απομείωση αξίας δανείων	(1.106.820)	(752.427)	-	-	-	(1.859.247)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	(6.485)	(348)	-	-	(50.278)	(57.112)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(6.538)	(2.376)	-	-	(6.479)	(15.394)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	-	-	-	-	(19.236)	(19.236)
Αποτελέσματα προ φόρων	(752.504)	(467.505)	(1.885)	51.033	(293.581)	(1.464.442)
Φόρος εισοδήματος						340.170
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες						(1.124.272)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες						(710)
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(1.124.982)
Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015						
Σύνολο ενεργητικού	42.188.993	12.780.445	62.519	21.168.524	11.327.734	87.528.216
Σύνολο υποχρεώσεων	38.280.576	1.613.651	36.393	35.642.757	1.934.313	77.507.690
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2015						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	74.099	5.694	171	867	68.126	148.958

Στους ανωτέρω πίνακες, τα έντοκα έσοδα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η Διοίκηση βασίζεται πρωτίστως στα καθαρά έντοκα έσοδα προκειμένου να αξιολογήσει την απόδοση του κάθε τομέα.

Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν προσθήκες άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού, που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια των περιόδων αναφοράς από τους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς. Οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ των επιχειρηματικών τομέων πραγματοποιούνται σε συνήθεις όρους συναλλαγών.

Στο ενεργητικό των επιχειρηματικών τομέων «Λιανική τραπεζική» και «Τραπεζική μεγάλων επιχειρήσεων» περιλαμβάνονται οι παρακάτω χορηγήσεις, τις οποίες διαχειρίζεται η ειδική μονάδα της Τράπεζας με τίτλο «Αναδιάρθρωσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Banking Unit)» που συστάθηκε στο έτος 2014.

30/6/2016	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογών	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές
Επιχειρηματικά	20.193.546	(10.120.495)	10.073.051
Στεγαστικά	4.549.911	(1.419.425)	3.130.486
Καταναλωτικά	3.187.315	(2.054.306)	1.133.008
Σύνολο	27.930.771	(13.594.226)	14.336.545

31/12/2015	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογών	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές
Επιχειρηματικά	19.037.227	(9.853.613)	9.183.614
Στεγαστικά	4.748.082	(1.344.007)	3.404.075
Καταναλωτικά	3.357.285	(2.161.579)	1.195.706
Σύνολο	27.142.594	(13.359.199)	13.783.394

Στο σύνολο υποχρεώσεων περιλαμβάνονται καταθέσεις πελατών της μονάδας «Αναδιάρθρωσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Banking Unit)» ύψους € 414.679 χιλ. (31/12/2015: € 426.154 χιλ.).

6 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα «Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου» του 1^ο εξαμήνου 2016 διαμορφώθηκαν κυρίως από: α) κέρδος € 77 εκατ. από την ολοκλήρωση της πώλησης των μετοχών της Visa Europe στη Visa Inc. στις 21/6/2016. Μέρος του εν λόγω κέρδους, € 70 εκατ., είχε αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια του Ομίλου την 31/12/2015 κατά την αποτίμηση των μετοχών της Visa Europe, β) κέρδος € 25 εκατ. από την πώληση κατά το 2^ο τρίμηνο του 2016 EFSF ομολόγων ονομαστικής αξίας € 1,5 δις στο πλαίσιο συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ, γ) κέρδος € 14 εκατ. περίπου από την πώληση εισηγμένων στο ΧΑ μετοχών, και δ) ζημία € 8,8 εκατ. από την πώληση του συνολικού κατεχόμενου ποσοστού στη συγγενή εταιρεία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ, στο πλαίσιο του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας.

7 Αποτελέσματα και στοιχεία ισολογισμού από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Στην περίοδο 1/1-30/6/2016 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των εταιρειών ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. και του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ. Στην περίοδο 1/1-30/6/2015 περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα των ανωτέρω εταιρειών και των εταιρειών του Ομίλου της Piraeus Bank Egypt S.A.E.

	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015
Καθαρά έσοδα από τόκους	13.585	32.637
Καθαρά έσοδα προμηθειών	3.702	9.592
Έσοδα από μερίσματα	727	831
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	1.478	2.181
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	434
Λοιπά αποτελέσματα	11.118	17.315
Σύνολο καθαρών εσόδων	30.610	62.990
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(13.352)	(27.106)
Έξοδα διοίκησης	(8.371)	(14.215)
Αποσβέσεις	(967)	(6.980)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(22.690)	(48.301)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(30.461)	(7.917)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	-	(194)
Κέρδη / (ζημίες) προ φόρων	(22.542)	6.578
Φόρος εισοδήματος	(560)	(7.288)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(23.102)	(710)

Τα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στις 30/6/2016 και στις 31/12/2015 αφορούν τις εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. και τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ.

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	328.244	211.043
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10.074	10.143
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	36	5
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	5.294	6.589
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	597.023	632.547
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	441.004	407.951
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	23.549	23.877
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	16.036	36.518
Επενδύσεις σε ακίνητα	22.294	21.199
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	64.898	65.497
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	1.031	872
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	75.452	73.523
Λοιπές απαιτήσεις	106.986	104.649
Σύνολο Ενεργητικού	1.691.921	1.594.414
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.155	1.785
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.010.443	950.150
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	8	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16	16
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος	12.282	6.393
Υποχρεώσεις για παροχές μετά την συνταξιοδότηση	4.226	4.226
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	507.731	491.691
Λοιπές υποχρεώσεις	40.903	30.622
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.577.763	1.484.883

8 Φόρος εισοδήματος

	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015
Τρέχων φόρος	(11.423)	(15.218)
Αναβαλλόμενος φόρος	(6.685)	355.398
Προβλέψεις για φορολογικές διαφορές	-	(10)
Σύνολο	(18.107)	340.170

Σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013), όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.07.2015) και ισχύει σήμερα, θεσπίστηκε αυξημένος συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των ελληνικών νομικών προσώπων από 26% σε 29% για το φορολογικό έτος 2015 και εφεξής. Το εισόδημα από μερίσματα που αποκτάται μέχρι 31/12/2016 φορολογείται με συντελεστή 10%, ενώ από 1/1/2017 και μετά, αυξάνει σε 15%, μετά την ψήφιση του Ν. 4389/2016.

Για τις θυγατρικές εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, ο φόρος έχει υπολογιστεί με τους αντίστοιχους ισχύοντες ονομαστικούς φορολογικούς συντελεστές για τις χρήσεις 2015 και 2016 (Βουλγαρία: 10%, Ρουμανία: 16%,

Αίγυπτος: 22,5%, Σερβία: 15%, Ουκρανία: 18%, Κύπρος: 12,5%, Αλβανία: 15% και Ηνωμένο Βασίλειο: 21% έως 31/3/2015 και 20% από 1/4/2015).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27Α του νέου ΚΦΕ (Ν. 4172/2013), όπως προστέθηκε με την παρ. 1 του άρθρου 23 του Ν. 4302/2014 και αντικαταστάθηκε από τότε που ίσχυσε με το άρθρο 4 του Ν. 4340/2015, περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ»), επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα, από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις ΑΦΑ, προερχόμενες από τις ζημίες του PSI και από συσσωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, σε απαίτηση (Tax Credit) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Ως βασική προϋπόθεση συνίσταται η ύπαρξη λογιστικής ζημίας ξεκινώντας από το φορολογικό έτος 2016 και μετά. Η απαίτηση θα συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Στην περίπτωση αυτή, η Τράπεζα υποχρεούται στην έκδοση παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως κοινών μετοχών (δικαιώματα μετατροπής) υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου που αντιστοιχούν σε κοινές μετοχές συνολικής αγοραίας αξίας ίσης με το 100% του ποσού της οριστικής και εκκαθαρισμένης φορολογικής απαίτησης και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενου αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας της 19/12/2014 ενέκρινε την ένταξη της στο ειδικό καθεστώς του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, σχετικά με την προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου και παράλληλα εξουσιοδότησε το Διοικητικό της Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων.

Κατά την 30/06/2016, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του Ομίλου, που πληρούσαν τα κριτήρια του ανωτέρω Νόμου ανέρχονταν σε € 4,1 δις, εκ των οποίων ποσό € 1,4 δις αφορούσε τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στο υπολειπόμενο αναπόσβεστο ποσό της χρεωστικής διαφοράς από τη συμμετοχή στο PSI και ποσό € 2,7 δις τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στις διαφορές των κατά Δ.Π.Χ.Α. συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης δανείων από τις αντίστοιχες φορολογικές προβλέψεις.

Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό

Από τη χρήση 2011 μέχρι και τη χρήση 2013, ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας, όπως και των υπολοίπων Ελληνικών Ανωνύμων Εταιρειών, διενεργήθηκε από τον ίδιο ελεγκτή, που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο, ο οποίος υποχρεούται στην έκδοση σχετικής «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης». Η έκθεση αυτή υποβάλλεται στο Υπουργείο Οικονομικών, και εφόσον αυτή εκδοθεί χωρίς επιφύλαξη δεν διενεργείται καταρχήν, πλήρης φορολογικός έλεγχος, επιφυλασσομένων των κριτηρίων επιλογής υποθέσεων προς έλεγχο από την Φορολογική Διοίκηση.

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013, όπως διαμορφώθηκε και ισχύει μετά την ψήφιση του Ν.4410/2016, ενώ από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του «Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, μέχρι και τη χρήση του 2010.

Για τις χρήσεις 2011 και 2012, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers A.E. χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα. Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2013 έχει ολοκληρωθεί και η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης», έχει εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών, διατυπώνεται δε, θέμα έμφασης, αναφορικά με τις διατάξεις που εφαρμόστηκαν για την φορολογική αντιμετώπιση των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ελληνικών υποκαταστημάτων πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με βάση τις οποίες στοιχειοθετείται η απαλλαγή από φορολογικές επιβαρύνσεις.

Για τη χρήση του 2014, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers A.E. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα, ενώ για τη χρήση 2015 ο φορολογικός έλεγχος από την PricewaterhouseCoopers A.E., έχει ολοκληρωθεί και εκκρεμεί η έκδοση και υποβολή της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» η οποία αναμένεται να είναι χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

Όσον αφορά στις ημεδαπές θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς που υποχρεούνται σε έλεγχο από Ορκωτό Ελεγκτή, με βάση τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις, ο φορολογικός έλεγχος των εταιρειών αυτών για τη χρήση 2014 έχει ολοκληρωθεί και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης». Για τη χρήση 2015 διενεργείται ήδη από τους νόμιμους ελεγκτές των εταιρειών ο φορολογικός έλεγχος, χωρίς να έχει ακόμα ολοκληρωθεί.

Οι ανέλεγκτες χρήσεις των θυγατρικών και συγγενών εταιρειών του Ομίλου παρατίθενται στη σημείωση 15 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του ελέγχου.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, σχηματίζονται προβλέψεις κατά περίπτωση και κατά εταιρεία, έναντι φορολογικών διαφορών που ενδεχομένως να προκύψουν κατά την οριστικοποίηση του ελέγχου.

Η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στην ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

9 Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη (ζημίες) μετά φόρων που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της μητρικής με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών, που είχε στην κατοχή του ο Όμιλος. Δε συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015	1/4-30/6/2016	1/4-30/6/2015
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της				
Τράπεζας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(16.613)	(1.122.897)	20.166	(1.059.648)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	8.732.300.652	1.685.685.343	8.732.082.533	1.685.577.885
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)				
από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(0,0019)	(0,6661)	0,0023	(0,6287)

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή από διακοπτόμενες δραστηριότητες	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015	1/4-30/6/2016	1/4-30/6/2015
Κέρδη/(ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της				
Τράπεζας από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(23.101)	(761)	(16.093)	13.417
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	8.732.300.652	1.685.685.343	8.732.082.533	1.685.577.885
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)				
από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(0,0026)	(0,0005)	(0,0018)	0,0080

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 33, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για τις συγκριτικές περιόδους 1/1-30/6/2015 και 1/4-30/6/2015, έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 27,6294 προκειμένου να απεικονιστεί στα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή η επίπτωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, που πραγματοποιήθηκε κατά το 4^ο τρίμηνο του 2015 σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της τρέχουσας. Για την απεικόνιση της επίπτωσης της σύμπτυξης μετοχών (reverse split) στα αποτελέσματα ανά μετοχή, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών στις συγκριτικές περιόδους προσαρμόστηκε με συντελεστή 1/100 (σημείωση 21).

10 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

Α. Συνεχιζόμενες δραστηριότητες

1/1-30/6/2016	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	(86.300)	24.635	(61.665)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(6.533)	-	(6.533)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(181)	-	(181)
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(93.013)	24.635	(68.379)

1/1-30/6/2015	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	(106.541)	27.615	(78.926)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(11.040)	-	(11.040)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	14	8.350	8.363
Λοιπά συνολικά έσοδα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(117.567)	35.965	(81.602)

Β. Διακοπτόμενες δραστηριότητες

1/1-30/6/2016	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	177	-	177
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	6	-	6
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	183	0	183

1/1-30/6/2015	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	2.846	-	2.846
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	8.609	-	8.609
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	432	-	432
Λοιπά συνολικά έσοδα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	11.887	0	11.887

11 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ομόλογα Εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	17.566	50.351
Ομόλογα Εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	200.949	159.333
Ομόλογα τραπεζών	-	56
Έντοκα γραμμάτια άλλων κρατών	35.772	24.611
Σύνολο ομολογιών και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης (Α)	254.288	234.351
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	4.980	6.034
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	1	12
Αμοιβαία κεφάλαια	1	1
Σύνολο μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης (Β)	4.981	6.047
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών (Α) + (Β)	259.269	240.398

12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Στεγαστικά δάνεια	15.985.577	16.298.876
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	4.088.292	4.266.710
Πιστωτικές κάρτες	1.016.910	1.027.000
Δάνεια προς ιδιώτες	21.090.778	21.592.586
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	36.975.116	38.357.729
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (προ προβλέψεων)	58.065.894	59.950.315
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(9.192.609)	(9.359.122)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	48.873.285	50.591.193

Σημειώνεται ότι τα επιμέρους κονδύλια των δανείων έχουν επηρεαστεί από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία, στο πλαίσιο της άσκησης επιμερισμού του κόστους των δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν. Ειδικότερα, οι σχηματισμένες, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από την Τράπεζα Πειραιώς, προβλέψεις για απομείωση δανείων του Ομίλου ύψους € 8,1 δις της πρώην ΑΤΕbank, των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνικής Τράπεζας), της Millennium Bank A.E., της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και της Πανελληνίας Τράπεζας Α.Ε., έχουν μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων στον παραπάνω πίνακα, καθώς βάσει του ΔΠΧΑ 3 είχαν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, η προαναφερόμενη προσαρμογή αποτελεί μέρος των προβλέψεων.

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Στεγαστικά δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές κάρτες	Σύνολο Δανείων προς Ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2015	744.173	961.718	262.226	1.968.117	5.862.979	7.831.096
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(2)	(11.585)	(111)	(11.699)	(85.286)	(96.984)
Έξοδο περιόδου	303.864	123.402	29.062	456.328	1.411.755	1.868.082
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	301.511	120.699	28.842	451.052	1.408.195	1.859.247
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	2.353	2.703	220	5.275	3.560	8.835
Διαγραφές δανείων	(23.814)	(91.850)	(17.671)	(133.335)	(391.149)	(524.484)
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(23.787)	(91.371)	(17.592)	(132.750)	(391.135)	(523.885)
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(27)	(479)	(79)	(585)	(14)	(599)
Προβλέψεις αποαναγνωρισθέντων δανείων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(241)	(42)	(283)	(365.010)	(365.293)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(39.246)	(30.521)	(4.876)	(74.644)	(86.843)	(161.486)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	28.105	37.731	(5)	65.831	93.663	159.494
- Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	27.447	37.660	(5)	65.102	93.268	158.370
- Από διακοπτόμενες δραστηριότητες	658	71	-	729	395	1.124
Υπόλοιπο την 30/6/2015	1.013.080	988.654	268.583	2.270.315	6.440.109	8.710.424
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2015	1.013.080	988.654	268.583	2.270.315	6.440.109	8.710.424
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(23.073)	(20.328)	(2.059)	(45.459)	(94.094)	(139.554)
Υπόλοιπο έναρξης νέων εταιρειών	24	-	-	24	14.106	14.130
Έξοδο περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	319.052	72.159	(3.097)	388.115	1.239.445	1.627.560
Διαγραφές δανείων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1.223	(92.718)	(19.078)	(110.573)	(245.759)	(356.332)
Προβλέψεις αποαναγνωρισθέντων δανείων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(114)	13	(100)	(337.378)	(337.479)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(38.924)	(29.894)	(5.111)	(73.930)	(92.777)	(166.707)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(9.130)	(2.079)	91	(11.118)	18.198	7.079
Υπόλοιπο την 31/12/2015	1.262.251	915.680	239.342	2.417.272	6.941.849	9.359.122
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2016	1.262.251	915.680	239.342	2.417.272	6.941.849	9.359.122
Έξοδο περιόδου	126.049	63.900	(14.266)	175.683	379.031	554.714
Διαγραφές δανείων	(7.183)	(61.457)	(14.060)	(82.699)	(445.793)	(528.492)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(36.393)	(32.893)	(4.083)	(73.369)	(102.450)	(175.819)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(358)	8.229	(19)	7.852	(24.768)	(16.916)
Υπόλοιπο την 30/6/2016	1.344.366	893.460	206.915	2.444.740	6.747.868	9.192.609

13 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	399.986	400.776
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	320.294	287.864
Ομόλογα τραπεζών	10	4.740
Ομόλογα εταιρειών	897	-
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.511.685	1.621.695
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	43.984	47.754
Σύνολο ομολογιών και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης (Α)	2.276.856	2.362.830
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	37.003	63.639
Μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήρια εξωτερικού	1.331	1.802
Μη εισηγμένες μετοχές	178.597	233.269
Αμοιβαία Κεφάλαια	64.736	65.626
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	10.665	12.521
Σύνολο μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης (Β)	292.331	376.857
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	2.569.187	2.739.687

Αναφορά στο αποτέλεσμα που προέκυψε από την πώληση χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου γίνεται στη σημείωση 6.

14 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	16.175	16.282
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	29.057	28.858
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως άλλων κρατών, EFSF ομόλογα και ESM ομόλογα	15.473.905	16.964.042
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	15.519.137	17.009.181
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(29.057)	(23.846)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	15.490.080	16.985.336

Το κονδύλι των EFSF ομολόγων μειώθηκε από την πώληση τίτλων συνολικής αξίας € 1,5 δις στο πλαίσιο συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ. Αναφορά στο αποτέλεσμα που προέκυψε από την πώληση γίνεται στη σημείωση 6.

15 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Οι επενδύσεις του Ομίλου Πειραιώς σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες είναι οι εξής:

Α) Θυγατρικές εταιρείες (μέθοδος ολικής ενσωμάτωσης) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾
1.	Tirana Bank I.B.C. S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,83%	Αλβανία	2014-2015
2.	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία	2007-2015
3.	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία	2013-2015
4.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία	2010-2015
5.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία	2015
6.	Piraeus Leasing Romania IFN S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ρουμανία	2003-2015
7.	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία	2012-2015
8.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοπιστωτικές εργασίες	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
9.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	-
10.	Piraeus Leasing Bulgaria AD	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Βουλγαρία	2008-2015
11.	Piraeus Group Finance PLC	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	-
12.	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
13.	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
14.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2015
15.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,66%	Ελλάδα	2010,2013-2015
16.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
17.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
18.	Πειραιώς Real Estate A.E.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2013-2015
19.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
20.	Property Horizon A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
21.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
22.	Πειραιώς Development A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
23.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
24.	Πειραιώς Buildings Α.Ε.	Ανάπτυξη ακινήτου	100,00%	Ελλάδα	2010-2015
25.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
26.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,89%	Κύπρος	2006-2015

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾
27.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	50,66%	Κύπρος	2009-2015
28.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	53,31%	Κύπρος	2015
29.	Φιλοκτηματική Εργοληπτική Ltd	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	53,31%	Κύπρος	2015
30.	ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
31.	Πειραιώς Green Investments Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2013-2015
32.	New Up Dating Development Κτημ., Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα	2008-2010, 2013-2015
33.	Sunholdings Properties Company Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	26,66%	Κύπρος	2008-2015
34.	Polytropon Properties Limited	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	39,98%	Κύπρος	-
35.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία	-
36.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς	-
37.	Piraeus Insurance Brokerage EOOD	Μεσιτεία ασφαλείων	99,98%	Βουλγαρία	2007-2015
38.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
39.	Piraeus Real Estate Consultants SRL	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ρουμανία	2007-2015
40.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα	2013-2015
41.	Multicollection Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα	2009-2015
42.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχυχρόνια & μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	94,00%	Ελλάδα	2009-2010, 2013-2015
43.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2015
44.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
45.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία	2007-2015
46.	Piraeus Real Estate Bulgaria EOOD	Τεχνική & κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Βουλγαρία	2007-2015
47.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Αίγυπτος	2007-2015
48.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
49.	Piraeus Capital Management Α.Ε.	Αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
50.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
51.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
52.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
53.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
54.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
55.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
56.	ΠΡΟΣΠΕΚΤ Ν.Ε.Π.Α.	Διαχείριση σκαφών αναψυχής	100,00%	Ελλάδα	-

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾
57.	R.E Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2009-2015
58.	Πλειάδες Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
59.	Solum Limited Liability Company	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2009-2015
60.	O.F. Investments Ltd	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2010-2015
61.	ΔΙ.ΒΙ.ΠΑ.ΚΑ. Α.Ε.	Φορέας διοίκησης και διαχείρισης βιομηχανικού πάρκου Καστοριάς	57,53%	Ελλάδα	2010,2013-2015
62.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2011-2015
63.	Piraeus Equity Advisors Ltd	Συμβουλευτική εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2009-2015
64.	ΑΧΑΪΑ Clauss Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	75,27%	Ελλάδα	2010,2013-2015
65.	Piraeus Equity Investment Management Ltd	Διαχείριση κεφαλαίων	100,00%	Κύπρος	2009-2015
66.	Piraeus FI Holding Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
67.	Piraeus Master GP Holding Ltd	Επενδυτική συμβουλευτική	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
68.	Piraeus Clean Energy GP Ltd	Γενικός εταίρος της Piraeus Clean Energy LP	100,00%	Κύπρος	2009-2015
69.	Piraeus Clean Energy LP	Επενδυτικό Κεφάλαιο σε ΑΠΕ	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	2010-2015
70.	Piraeus Clean Energy Holdings Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2010-2015
71.	Kosmopolis A' A.E. Εκμ/σης εμπ. κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
72.	Zibeno Investments Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	83,00%	Κύπρος	2011-2015
73.	Bulfinace E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία	2008-2015
74.	Zibeno I Energy S.A.	Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας μέσω ΑΠΕ και Συμβατικών Πηγών Ενέργειας	83,00%	Ελλάδα	2013-2015
75.	Asset Management Bulgaria EOOD	Ταξιδιωτικές υπηρεσίες, ενοικιάσεις και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,98%	Βουλγαρία	2012-2015
76.	Arigeo Energy Holdings Ltd	Εταιρεία συμμετοχών σε ΑΠΕ	100,00%	Κύπρος	2012-2015
77.	Proiect Season Residence SRL	Ανάπτυξη ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ρουμανία	2012-2015
78.	Piraeus Jeremie Technology Catalyst Management A.E.	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα	2013-2015
79.	KPM Energy Εταιρεία Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας Α.Ε.	Παραγωγή και εκμετάλλευση ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ	80,00%	Ελλάδα	2013-2015
80.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Λουξεμβούργο	-
81.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα	2010-2015
82.	Special Financial Solutions A.E.	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010-2015
83.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα	2010-2015
84.	Solum Enterprise LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,00%	Ουκρανία	2012-2015

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾
85.	General Business Management Investitii SRL	Ανάπτυξη Οικοδομικών Σχεδίων	100,00%	Ρουμανία	2013-2015
86.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
87.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλ. και Αντασφαλ. Εργασιών Α.Ε.	Μεσίτεια ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
88.	Mille Fin Α.Ε.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
89.	Special Business Services Α.Ε.	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα	2010,2013-2015
90.	Kion Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
91.	Kion Mortgage Finance No.3 PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
92.	Kion CLO Finance No.1 PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-
93.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος	2013-2015
94.	Sinitem Llc	Αγοραπωλησίες ακινήτων	98,01%	Ουκρανία	2013-2015
95.	Beta Asset Management Eood	Ενοικίαση και διαχείριση ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2013-2015
96.	Linklife Food & Entertainment Hall Α.Ε.	Εκμετάλλευση χώρων εστίασης	100,00%	Ελλάδα	2014-2015
97.	R.E. Anodus SRL	Ανάπτυξη real estate	99,09%	Ρουμανία	2013-2015
98.	Εντροπία Κτηματική Α.Ε.	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	66,70%	Ελλάδα	2010-2015
99.	Tellurion Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	100,00%	Κύπρος	2013-2015
100.	Tellurion Two Ltd	Εταιρεία Συμμετοχών	99,09%	Κύπρος	2013-2015
101.	Akinita Ukraine LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,09%	Ουκρανία	2014-2015
102.	Daphne Real Estate Consultancy SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,09%	Ρουμανία	2014-2015
103.	Rhesus Development Projects SRL	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,09%	Ρουμανία	2014-2015
104.	Varna Asset Management EOOD	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2014-2015
105.	Piraeus Real Estate Tirana Sh.P.K.	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	100,00%	Αλβανία	2014-2015
106.	Priam Business Consultancy SRL	Ανάπτυξη real estate	99,18%	Ρουμανία	2014-2015
107.	Marathon 1 Greenvale Rd LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,95%	Η.Π.Α.	2012-2015
108.	Cielo Concultancy Sh.P.K.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Αλβανία	2014-2015
109.	Edificio Enterprise Sh.P.K.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Αλβανία	2014-2015
110.	Tierra Projects Sh.P.K.	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Αλβανία	2014-2015
111.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	57,91%	Ελλάδα	2010,2013-2015
112.	Πειραιώς ACT Services Α.Ε.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα	2013-2015
113.	A.C.T. B.A.S. Α.Ε.	Παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών επί μισθοδοτικών και εργατικών θεμάτων	100,00%	Ελλάδα	2011-2015

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾
114.	ΕΤΒΑ Διαχείρισης Α.Κ.Ε.Σ. Α.Ε.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	65,00%	Ελλάδα	-
115.	ΕΤΒΑ Αναπτυξιακή Α.Ε.	Πραγματοποίηση επενδύσεων και ανάπτυξη δράσεων, σύμφωνα με τις αρχές της Βιώσιμης Ανάπτυξης	65,00%	Ελλάδα	-
116.	Rembo Α.Ε.	Απόκτηση και εκμετάλλευση ακινήτων	57,91%	Ελλάδα	2010,2013-2015
117.	Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα	2008-2010, 2013-2015
118.	Alecsandri Estates SRL	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	74,32%	Ρουμανία	2009-2015
119.	Gama Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	-
120.	Delta Asset Management EOOD	Εταιρεία Διαχείρισης Ακινήτων	99,98%	Βουλγαρία	2015
121.	Besticar Limited	Εταιρεία Συμμετοχών	99,98%	Κύπρος	-
122.	Besticar Bulgaria EOOD	Διαχείριση απαιτήσεων	99,98%	Βουλγαρία	2012-2015
123.	Besticar EOOD	Διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων	99,98%	Βουλγαρία	2012-2015
124.	Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	65,00%	Ελλάδα	-
125.	Trieris Two Real Estate LTD	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	100,00%	Κύπρος	2007-2015

Σημείωση ⁽¹⁾: Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνιας προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 & 2013 οριστικά ελεγμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος σε κάποιες εταιρείες από τις ανωτέρω, εάν εμπίπτουν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

Οι εταιρείες με αριθμηση 25, 44, 50 - 55 και 90 - 92 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 33 και 34, οι οποίες στον παραπάνω πίνακα εμφανίζονται με ποσοστά μικρότερα του 50%, αποτελούν θυγατρικές του Ομίλου λόγω πλειοψηφίας στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών.

Επίσης, κατά την 30/6/2016 σε καθεστώς εκκαθάρισης ήταν οι εταιρείες με αριθμηση 24, 34, 35, 36, 41 και 91-92. Τα αποτελέσματα των εταιρειών με αριθμηση 91 και 92 περιλαμβάνονται στα ατομικά στοιχεία της Τράπεζας Πειραιώς. Τα αποτελέσματα της εταιρείας με αριθμηση 117 περιλαμβάνονται στα ατομικά στοιχεία της Τράπεζας Πειραιώς για την περίοδο 1/1-31/7/2015, ενώ για την περίοδο 1/8 - 31/12/2015 η εταιρεία ενοποιήθηκε ως θυγατρική εταιρεία.

Οι θυγατρικές εταιρείες, οι οποίες δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποίηση είναι οι ακόλουθες: α) «ΕΛΣΥΠ Α.Ε.», β) «Blue Wings Ltd», γ) «Το Μουσείο Ε.Π.Ε», δ) «Πολιτιστικό Ίδρυμα Ομίλου Πειραιώς», ε) «Procas Holding Ltd», στ) «Phoebe Investments SRL», ζ) «Core investments Project SRL», η) «Amaryllis Investments Consultancy SRL», θ) «Torborg Maritime Inc.», ι) «Isham Marine Corp.», ια) «Cybele Management Company», ιβ) «Alegre Shipping Ltd», ιγ) «Maximus Chartering Co.», ιδ) «Lantana Navigation Corp.», ιε) «Pallas Shipping S.A.», ιστ) «Zephyros Marine INC.», ιζ) «Bayamo Shipping Co.», ιη) «Sybil Navigation Co.», ιθ) «Axia III Holdings Ltd», κ) «Praxis II Holdings Ltd» και κα) «Kion Holdings Ltd». Η εταιρεία με αριθμηση (α) είναι πλήρως αποσβεσμένη, σε καθεστώς εκκαθάρισης. Η εταιρεία με αριθμηση (β) είναι σε καθεστώς αδράνειας. Οι εταιρείες με αριθμηση (ε)-(η) δεν έχουν ξεκινήσει δραστηριότητα. Οι εταιρείες με αριθμηση (θ)-(ι) έχουν αδρανοποιηθεί και πρόκειται να τεθούν σε λύση. Οι εταιρείες με αριθμηση (ια)-(ιη) λύθηκαν και τέθηκαν σε εκκαθάριση. Οι εταιρείες με αριθμηση (ιθ)-(κα) έχουν ως αποκλειστικό σκοπό τη συμμετοχή σε οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων, τα οποία ενοποιούνται στον Όμιλο με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η ενοποίηση όλων των ανωτέρω εταιρειών δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Β) Θυγατρικές εταιρείες από διακοπτόμενες δραστηριότητες

Παρατίθενται στοιχεία για τις θυγατρικές εταιρείες ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε., ΑΤΕ Insurance Romania S.A. και για τον Όμιλο εταιρειών της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ., που περιλαμβάνονται στις διακοπτόμενες δραστηριότητες:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾
1.	ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε.	Ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα	2008-2010, 2013-2015
2.	ΑΤΕ Insurance Romania S.A.	Ασφαλιστική	99,49%	Ρουμανία	2007-2015
3.	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Κύπρος	2007-2015
4.	EMF Investors Limited	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Κύπρος	2008-2015
5.	Piraeus (Cyprus) Insurance Brokerage Ltd	Μεσιτεία ασφαλειών	100,00%	Κύπρος	2009-2015
6.	Adflikton Investments Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2009-2015
7.	Costpleo Investments Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2015
8.	Cutsofiar Enterprises Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2015
9.	Gravieron Company Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2008-2015
10.	Kaihur Investments Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2015
11.	Pertanam Enterprises Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2007-2015
12.	Rockory Enterprises Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2010-2015
13.	Alarconaco Enterprises Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Κύπρος	2011-2015

Σημείωση ⁽¹⁾: Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνιας προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 & 2013 οριστικά ελεγμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος σε κάποιες εταιρείες από τις ανωτέρω, εάν εμπίπτουν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

Εκτός από τις θυγατρικές εταιρείες που παρουσιάζονται στον παραπάνω πίνακα, δεν υπάρχουν άλλες εταιρείες που πληρούν τις προϋποθέσεις κατάταξης ως διακοπτόμενες δραστηριότητες με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 5.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει συνάψει εντός του Αυγούστου 2014 συμφωνία για την πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO Insurance Group, που είναι θυγατρική της Munich Re. Το τίμημα της πώλησης ανέρχεται σε € 90,1 εκατ. σε μετρητά, για το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην ΑΤΕ Ασφαλιστική. Το τίμημα υπόκειται σε αναπροσαρμογή, μετά την ολοκλήρωση της πώλησης, βάσει συνήθων κριτηρίων αναπροσαρμογής τιμήματος εξαγοράς, σύμφωνα με τους όρους της σχετικής σύμβασης αγοραπωλησίας μετοχών. Σχετική αναφορά για την ολοκλήρωση της συμφωνίας γίνεται στη σημείωση 27.

Σχετική αναφορά για τη διαδικασία πώλησης του ομίλου εταιρειών της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ παρατίθεται στη σημείωση 27.

Γ) Συγγενείς εταιρείες (μέθοδος ενσωμάτωσης καθαρής θέσης) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾
1.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα	2010-2015
2.	Αναπτυξιακή Εταιρεία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα	2010-2015
3.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα	2010-2015
4.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα	2010,2013-2015
5.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα	2010,2013-2015
6.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	22,94%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι	-
7.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα	2010,2013-2015
8.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα	2010,2013-2015
9.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	39,22%	Ελλάδα	2010-2015
10.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα	2010-2015
11.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα	2010-2015
12.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα	2010,2013-2015
13.	Piraeus - TANEO Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα	-
14.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	23,53%	Ελλάδα	2010,2013-2015
15.	PJ Tech Catalyst Fund	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	30,00%	Ελλάδα	-
16.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	50,77%	Ελλάδα	2010,2012-2015
17.	Hellenic Seaways Α.Ν.Ε.	Θαλάσσιες Μεταφορές - Ακτοπλοΐα	40,44%	Ελλάδα	2013-2015
18.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. Ακινήτων	Συμμετοχές Real Estate	32,81%	Ελλάδα	2010-2015
19.	Γαία Επιχειρείν Α.Ε.	Υπηρεσίες Λογισμικού	26,00%	Ελλάδα	2015
20.	Όλγανος Α.Ε.	Διαχείριση και Εκμ/ση Ακινήτων/ Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας από Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς	32,27%	Ελλάδα	2014-2015
21.	Exus Software Ltd	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	49,90%	Ηνωμένο Βασίλειο	-
22.	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,43%	Ελλάδα	2013-2015
23.	Litus Advisory S.A.	Συμβουλευτικές υπηρεσίες στους τομείς των ευρωπαϊκών προγραμμάτων, της επικοινωνιακής στρατηγικής και των διεθνών σχέσεων	50,00%	Βέλγιο	-

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις ⁽¹⁾
24.	Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ	Εμπορία και εκμετάλλευση ιχθύων - εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	33,16%	Ελλάδα	2008-2015
25.	Νηρεύς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	Εμπορία και εκμετάλλευση ιχθύων - εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	32,64%	Ελλάδα	2009-2010, 2013-2015

Σημείωση ⁽¹⁾: Μετά την κοινοποίηση της εγκυκλίου ΠΟΛ.1034/2016 και την κατάργηση της 18μηνης προθεσμίας προκειμένου να καταστούν οι χρήσεις 2011, 2012 & 2013 οριστικά ελεγχμένες φορολογικά, ενδέχεται να προκύψει φορολογικός έλεγχος σε κάποιες εταιρείες από τις ανωτέρω, εάν εμπίπτουν στα κριτήρια επιλογής ελέγχου της Φορολογικής Διοίκησης, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 80 του Ν. 3842/2010.

Με βάση τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 12, για τις εταιρείες όπου ο Όμιλος κατέχει το 50% και άνω των δικαιωμάτων ψήφου εταιρειών αλλά δεν ασκεί έλεγχο, σημειώνονται τα ακόλουθα:

– Η εταιρεία με αριθμηση 13 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, διότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ, η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις.

– Οι εταιρείες με αριθμηση 16 και 23 συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή.

Οι μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών αναφέρονται στη σημείωση 24.

Εξαιρέθηκε από την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης η συγγενής εταιρεία «Ευρυτανία Α.Ε. Εταιρεία Αγροτικής Ανάπτυξης», η οποία βρίσκεται σε καθεστώς αδράνειας. Η ενοποίηση της εταιρείας αυτής δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

16 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα της 30/6/2016, περιλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 26,8 δις (31/12/2015: € 32,7 δις). Η μείωση της αντλούμενης ρευστότητας οφείλεται κυρίως στην περαιτέρω βελτίωση της πρόσβασης στη διατραπεζική αγορά γερο, μετά και τη σταθεροποίηση των συνθηκών στον τραπεζικό κλάδο από το τέλος του 2015, στην περαιτέρω απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου το 1^ο εξάμηνο του 2016, αλλά και στη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της ΕΚΤ με πώληση € 1,5 δις ΕFSF ομολόγων στο 2^ο τρίμηνο 2016.

17 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	5.953.540	6.547.701
Καταθέσεις προθεσμίας	2.029.822	1.981.200
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	228.829	207.150
Σύνολο (Α)	8.212.191	8.736.052
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	2.864.934	2.686.930
Ταμιευτήριο	14.596.990	15.248.955
Καταθέσεις προθεσμίας	12.639.878	12.190.183
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	16.144	16.872
Σύνολο (Β)	30.117.946	30.142.940
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	76.275	72.888
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	38.406.412	38.951.880

18 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

Α) Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Έκδοση € 750 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	19.413	25.756
Έκδοση € 1.250 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	54.919	56.196
Έκδοση € 600 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	18.608	20.361
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	92.940	102.314

Από τις παραπάνω εκδόσεις τιτλοποιήσεων στεγαστικών δανείων, η Τράπεζα την 30/6/2016 ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας € 105,2 εκατ. από την έκδοση των € 750 εκατ., € 616,7 εκατ. από την έκδοση των € 1.250 εκατ. και € 38,6 εκατ. από την έκδοση των € 600 εκατ.

Η Τράπεζα εντός της περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016, προέβη σε επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού, μετά αποσβέσεων € 5,1 εκατ.

B) Ιδιοκατεχόμενες εκδόσεις

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 30/6/2016, υφίστανται υποχρεώσεις από τιτλοποιήσεις δανείων, οι οποίες όμως διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς. Οι εκδόσεις αυτές είναι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750 εκατ. και € 2.352 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκατ. και € 558 εκατ. αντίστοιχα.

Με ημερομηνία 30/6/2016 καλυμμένες ομολογίες συνολικού ύψους € 10 εκατ. έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς, διακρατούνται στο σύνολό τους από την Τράπεζα. Πρόκειται για δύο εκδόσεις (σειρές), στο πλαίσιο του προγράμματος καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας, αρχικής έκδοσης ύψους € 1.250 εκατ. (σειρά 1) και € 750 εκατ. (σειρά 2), λήξης Φεβρουαρίου 2017 και Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Με ημερομηνία 3/7/2015, η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε σε μερική ακύρωση των δύο σειρών καλυμμένων ομολογιών της, συνολικής αξίας € 1.990 εκατ. (€ 1.245 εκατ. και € 745 εκατ. από την πρώτη και δεύτερη έκδοση αντίστοιχα) και το τρέχον υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών είναι € 5 εκατ. ανά σειρά.

Γ) EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται είτε απευθείας από την Τράπεζα Πειραιώς είτε μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC και φέρουν την εγγύηση της Τράπεζας Πειραιώς.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016, η Τράπεζα Πειραιώς δεν προέβη σε καμία νέα έκδοση ομολόγου μέσω του προγράμματος EMTN. Το Φεβρουάριο του 2016, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη στην ακύρωση ομολόγων ύψους € 3.100 εκατ. και € 1.050 εκατ., λήξης Μαΐου του 2016, που είχαν εκδοθεί τον Αύγουστο του 2015. Το Φεβρουάριο του 2016, έληξε ομόλογο ύψους € 2.000 εκατ. και τον Μάρτιο του 2016, έληξε ομόλογο ύψους € 2.500 εκατ., που είχαν εκδοθεί από την Τράπεζα Πειραιώς τον Οκτώβριο του 2015. Τον Απρίλιο του 2016 έληξε ομόλογο ύψους € 1.750 εκατ., έκδοσης Ιουλίου 2015. Το ομόλογο αυτό ήταν η τελευταία σε ισχύ έκδοση της Τράπεζας Πειραιώς μέσω του προγράμματος EMTN κατά την περίοδο 1/1/2016 - 30/6/2016.

19 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

Η μείωση του κονδυλίου "Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη" κατά την 30/6/2016 έναντι της 31/12/2015 οφείλεται κυρίως στην καταβολή αποζημιώσεων κατά το 2^ο τρίμηνο 2016 στο πλαίσιο του προγράμματος αποχώρησης (εθελούσιας εξόδου) προσωπικού της Τράπεζας και των θυγατρικών εσωτερικού χρηματοοικονομικού τομέα, στο πλαίσιο των δεσμεύσεων του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Ειδικότερα, στο πρόγραμμα συμμετείχαν 828 άτομα και το ύψος της δαπάνης ανήλθε σε περίπου € 76,2 εκατ.

20 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

A) Νομικές διαδικασίες

Η σχηματισθείσα στον Όμιλο πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις την 30/6/2016 ανέρχεται σε € 25,5 εκατ. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και € 8,3 εκατ. από διακοπτόμενες δραστηριότητες, έναντι € 19,3 εκατ. και € 8,2 εκατ. αντίστοιχα την 31/12/2015. Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά του Ομίλου την 30/6/2016 και έναντι των οποίων δεν έχουν σχηματιστεί προβλέψεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

B) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/6/2016 ο Όμιλος έχει αναλάβει τις ακόλουθες δεσμεύσεις:

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Εγγυητικές επιστολές	2.828.061	2.964.431
Ενέγγυες πιστώσεις	40.538	30.316
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	332.398	368.064
	3.200.997	3.362.810

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.175.723	1.173.061
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	54.635	41.790
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.259.649	1.223.063
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	25.652.382	24.766.404
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	10.736.460	15.252.624
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.152	2.562
	38.880.001	42.459.504

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας είτε μέσω του Ευρωσυστήματος είτε μέσω διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων. Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, η Τράπεζα ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης που δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού και έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση καταναλωτικών, στεγαστικών και επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας ονομαστικής αξίας € 4.872 εκατ. στις 30/6/2016 (31/12/2015: ονομαστική αξία € 16.002 εκατ. συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων του Πυλώνα II N.3723 ονομαστικής αξίας € 10.400 εκατ.).

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων (repo) χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας χρεωστικοί τίτλοι EFSF ονομαστικής αξίας € 4.700 εκατ. (31/12/2015: € 1.700 εκατ.) και διακρατούμενοι πιστωτικοί τίτλοι ονομαστικής αξίας € 229 εκατ.

Σημειώνεται επίσης ότι τα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», που εμφανίζονται στον παραπάνω πίνακα, περιλαμβάνουν δάνεια αξίας € 24.638 εκατ., τα οποία έχουν ενεχυριαστεί ή είχαν δυνατότητα να ενεχυριαστούν στο πλαίσιο χρηματοδότησης από τον E.L.A.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου από μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων βάσει μη ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων αναλύονται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Έως 1 έτος	53.749	60.010
Από 1 έως 5 έτη	193.663	216.827
Άνω των 5 ετών	285.570	330.706
	532.982	607.544

21 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	1.830.594	11.393.314	0	0	13.223.909
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.601.649	-	2.040.000	-	4.641.649
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου		(130.915)			(130.915)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	(1.812.288)	1.812.288	-	-	0
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	(460)	(460)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	2.619.955	13.074.687	2.040.000	(460)	17.734.183
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2016	2.619.955	13.074.687	2.040.000	(460)	17.734.183
Αγορές / πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	389	389
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016	2.619.955	13.074.687	2.040.000	(72)	17.734.571

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής του αριθμού των μετοχών της Τράπεζας:

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	6.101.979.715	0	6.101.979.715
Προσαρμογή (μείωση) αριθμού κοινών μετοχών λόγω reverse split (αναλογία 100 προς 1)	(6.040.959.917)	-	(6.040.959.917)
Προσαρμοσμένο υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	61.019.798	0	61.019.798
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	8.672.163.482	-	8.672.163.482
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(21.039.684)	(21.039.684)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	19.361.054	19.361.054
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	8.733.183.280	(1.678.630)	8.731.504.650
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2016	8.733.183.280	(1.678.630)	8.731.504.650
Αγορές ιδίων μετοχών	-	(15.707.514)	(15.707.514)
Πώληση ιδίων μετοχών	-	17.074.597	17.074.597
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016	8.733.183.280	(311.547)	8.732.871.733

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 31/12/2015 και 30/6/2016 ανέρχεται σε € 2.619.954.984,00 διαιρούμενο σε 8.733.183.280 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία. Επιπρόσθετα, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες της 30/6/2016 και της 31/12/2015, ποσού € 2.040 εκατ., εκδόθηκαν στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο του 2015 και καλύφθηκαν αποκλειστικά από το ΤΧΣ με ομόλογα εκδόσεως ESM.

Σημειώνεται ότι στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (Single Supervisory Mechanism - SSM) και σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, τα πιστωτικά ιδρύματα υπάγονται στις διατάξεις της Σύστασης της ΕΚΤ (ΕΚΤ/2015/49) σχετικά με τις πολιτικές διανομής μερισμάτων με μετρητά για την οικονομική χρήση 2015, στο πλαίσιο του στόχου για την ενίσχυση της ασφάλειας και της ευρωστόας του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος, καθώς και στις σχετικές διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, που ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 26.05.2016 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 10 του Ν. 3864/2010), για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Τέλος, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του Ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Τράπεζα χωρίς έγκριση του ΤΧΣ. Οι αγορές και οι πωλήσεις ιδίων μετοχών εντός της χρήσης 2015 και του 1^{ου} εξαμήνου 2016, καθώς και οι κατεχόμενες ίδιες μετοχές κατά την 30/6/2016 και την 31/12/2015 σχετίζονται με συναλλαγές οι οποίες διενεργούνται από τη θυγατρική εταιρεία Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ. στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, που απορρέουν από την ιδιότητά της ως ειδικού διαπραγματευτή.

22 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Τακτικό αποθεματικό	109.858	111.965
Έκτακτο αποθεματικό	13.883	13.897
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(39.582)	22.098
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(194.692)	(188.134)
Λοιπά αποθεματικά	53.811	38.761
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(6.536)	(6.355)
Λοιπά αποθεματικά συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (Α)	(63.257)	(7.766)
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)	22.046	21.863
Σύνολο λοιπών αποθεματικών (Α) + (Β)	(41.211)	14.096

Η κατηγορία «Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες» περιλαμβάνει το «Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου», το «Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών» και το «Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)» από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες.

Κίνηση λοιπών αποθεματικών	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Υπόλοιπο έναρξης	14.096	(92.453)
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(61.680)	78.906
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	13.283	27.581
Εξαγορές, πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	(355)	(7.877)
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(181)	27.427
Ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια και συνδέονται με στοιχεία ενεργητικού από διακοπτόμενες δραστηριότητες	183	3.076
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	(6.558)	(22.564)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(41.211)	14.096

Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Υπόλοιπο έναρξης	22.098	(56.808)
Υπόλοιπο έναρξης από διακοπόμενες δραστηριότητες	-	140
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	5.014	28.893
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	(5.054)	66.579
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	-	11.424
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων (σημείωση 6)	(86.903)	(6)
Αναβαλλόμενοι φόροι	24.637	(28.753)
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	626	630
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(39.582)	22.098

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Υπόλοιπο έναρξης	(7.840.634)	(5.921.295)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(39.713)	(1.892.848)
Κέρδη / (ζημίες) από πωλήσεις ιδίων μετοχών	(32)	(1.412)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(13.283)	(28.347)
Εξαγορές, πωλήσεις και μεταβολές ποσοστών	(4.387)	3.268
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(7.898.050)	(7.840.634)

23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται: α) τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) οι εταιρίες οι οποίες συναλλάσσονται με τον Όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης καθώς και των εξαρτώμενων/πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%, δ) οι θυγατρικές εταιρίες της Τράπεζας, ε) οι συγγενείς εταιρίες της Τράπεζας και στ) το ΤΧΣ, το οποίο αποτελεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένο μέρος της Τράπεζας Πειραιώς, μετά την ανακεφαλαιοποίησή της στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010. Σημειώνεται ότι δεν περιλαμβάνονται στα συνδεδεμένα μέρη οι εταιρίες με τις οποίες ενδεχόμενα το ΤΧΣ να θεωρείται συνδεδεμένο μέρος.

Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς. Ειδικότερα, οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα του Ομίλου. Έχουν δοθεί μέσα στο πλαίσιο των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών του Ομίλου, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα, και ο κίνδυνος αποπληρωμής τους κυμαίνεται στο σύνηθες πλαίσιο των συνθηκών της αγοράς.

Οι συναλλαγές με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, τα οποία περιλαμβάνουν τα συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ), αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά το 1^ο εξάμηνο του 2016, καθώς και κατά τη χρήση του 2015.

	30/6/2016		31/12/2015	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων	16.446	25.901	22.148	41.898
Υπόλοιπο καταθέσεων	5.488	10.406	7.484	13.383
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	1	2.974	-	3.474

	1/1-30/6/2016		1/1-30/6/2015	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	112	579	264	868
Έξοδα	5	284	77	698

Παροχές μελών Δ.Σ. και Διοίκησης	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015
Βραχυπρόθεσμες παροχές	3.373	3.584
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	(199)	543

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές και τις λοιπές επιβαρύνσεις. Το κονδύλι "Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία" περιλαμβάνει το κόστος προγραμμάτων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, και για το 1^ο εξάμηνο του 2016 έχει επηρεαστεί θετικά από την αναστροφή μέρους των σχηματισμένων κατά την 31/12/2015 προβλέψεων που έλαβε χώρα στο 1^ο τρίμηνο του 2016.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης διαμορφώθηκε σε € 26,1 εκατ., από € 26,5 εκατ. την 31/12/2015. Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

Οι συναλλαγές με τις συγγενείς εταιρείες αναλύονται ως εξής:

	Συγγενείς εταιρείες	
	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	77.045	78.523
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	1.114.131	1.105.488
Χρεωστικοί τίτλοι	10.771	10.771
Παράγωγα στοιχεία ενεργητικού	6.207	2.197

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων επί δανείων σε συγγενείς εταιρείες διαμορφώθηκε σε € 60,2 εκατ., από € 65,6 εκατ. την 31/12/2015.

	Συγγενείς εταιρείες	
	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(8.108)	(11.740)
Συνολικά έσοδα	40.386	28.766

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/6/2016 ανέρχονται σε € 12,9 εκατ. (31/12/2015: € 17,3 εκατ.).

24 Μεταβολές στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών

Εντός της περιόδου 1/1 - 30/6/2016, η Τράπεζα Πειραιώς και οι θυγατρικές της, κατέβαλαν για τη συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου συγγενών εταιρειών, συνολικό ποσό € 1,7 εκατ. Σημειώνεται ότι δεν κατέβαλαν ποσό για την ίδρυση, καθώς και για τη συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών. Ακολουθεί η ανάλυση των μεταβολών στο χαρτοφυλάκιο θυγατρικών και συγγενών εταιρειών:

α) Απόκτηση ελέγχου ή ουσιώδους επιρροής:

Την 30/3/2016, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε από την κατά 22,94% συγγενή της εταιρεία Trieris Real Estate LTD το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Trieris Two Real Estate LTD έναντι τιμήματος € 500. Η εταιρεία κατατάχθηκε στο χαρτοφυλάκιο των θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας.

β) Συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου - Μεταβολές ποσοστών συμμετοχής:

Κατά το διάστημα 17/2-1/3/2016, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιπλέον το 0,58% του μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς της εταιρείας, Hellenic Seaways A.N.E., έναντι τιμήματος € 681 χιλ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 40,18% της συγγενούς εταιρείας.

Κατά τη διάρκεια του 1^{ου} τριμήνου 2016, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 694 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners LTD, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 208 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 15/4/2016, η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε επιπλέον 0,26% του μετοχικού κεφαλαίου της συγγενούς εταιρείας, Hellenic Seaways A.N.E., έναντι τιμήματος € 500 χιλ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει το 40,44% της συγγενούς εταιρείας.

Από την 18/5/2016 διαπραγματεύονται οι 669.131 νέες μετοχές της συγγενούς εταιρείας της Τράπεζας Πειραιώς, Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε., που προέκυψαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, λόγω μετατροπής ομολογιών, ιδιοκτησίας τρίτων, σε μετοχές. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό του Ομίλου στην εταιρεία μειώθηκε σε 32,64%.

Την 6/6/2016, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Ημιθέα Α.Ε., προχώρησε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 35,1 εκατ., με κεφαλαιοποίηση δανειακών υποχρεώσεων, η οποία καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από την Τράπεζα Πειραιώς, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Την 13/6/2016, η Τράπεζα Πειραιώς πούλησε το 33,80% του μετοχικού κεφαλαίου της κατά 91,71% θυγατρικής της εταιρείας, TRASTOR A.E.E.A.Π.. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία διαμορφώθηκε σε 57,91%.

Την 29/6/2016, η κατά 28,10% συγγενής εταιρεία της Τράπεζας Πειραιώς, Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών, προχώρησε σε σύμπτυξη αριθμού μετοχών (reverse split) με αναλογία 1 νέα για κάθε 100 παλιές μετοχές, με αύξηση της ονομαστικής αξίας της έκαστης μετοχής σε € 60 από € 0,06 και ταυτόχρονη μείωση της ονομαστικής αξίας σε € 10 με συμφηφισμό ζημιών. Κατόπιν τούτου, το ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία διατηρήθηκε αμετάβλητο.

Κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου 2016, η κατά 50,01% συγγενής συμμετοχή της Τράπεζας Πειραιώς, PIRAEUS - TANEΟ CAPITAL FUND Α.Κ.Ε.Σ., αύξησε το ενεργητικό της κατά € 201,8 χιλ. Κατόπιν τούτου, η Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 100,9 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία.

Κατά τη διάρκεια του 2^{ου} τριμήνου 2016, η κατά 30% συγγενής συμμετοχή του Ομίλου, PJ Tech Catalyst Fund, αύξησε το ενεργητικό της κατά € 533,8 χιλ. Κατόπιν τούτου, η κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., Piraeus Equity Partners Ltd, κάλυψε την αναλογία της καταβάλλοντας συνολικά € 160,1 χιλ., διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής της.

γ) Εκκαθαρίσεις:

Την 11/1/2016, η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Curdart Holdings Ltd, διεγράφη από το οικείο μητρώο εταιρειών.

Την 28/3/2016, η κατά 39,98% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, Polytropon Properties Ltd, ετέθη σε καθεστώς εκκαθάρισης.

Την 13/5/2016, η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε σε αποεπένδυση από την κατά 28,65% συγγενή της εταιρεία Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α., μεταβιβάζοντας το σύνολο της συμμετοχής της. Το αποτέλεσμα από την πώληση αναφέρεται στη σημείωση 6.

δ) Λοιπές αλλαγές - Μετασχηματισμοί:

Την 2/3/2016, η κατά 99,98% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς, Piraeus Bank Bulgaria A.D., απέκτησε από την κατά 100% άμεση θυγατρική της, Besticar Ltd, το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Besticar Bulgaria EOOD έναντι τιμήματος € 1, διατηρώντας έτσι αμετάβλητο το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στην εταιρεία.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών (Α.Κ.Ε.Σ.) με την ονομασία Ελληνικό Ταμείο Βιώσιμης Ανάπτυξης (διακριτικός τίτλος Ε.Τ.Β.Α.), το οποίο κατέχεται εξ' ολοκλήρου από την κατά 65% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς, ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε., και το οποίο κατά την 31/12/2015 είχε συμπεριληφθεί στις μη ενοποιούμενες εταιρείες, ξεκίνησε δραστηριότητα εντός του 1^{ου} τριμήνου 2016. Ως εκ τούτου, κατατάχθηκε στο χαρτοφυλάκιο των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου και ενσωματώνεται στον Όμιλο με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

25 Κεφαλαιακή επάρκεια

Ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς, ακολουθεί από την 1η Ιανουαρίου 2014 το ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτό αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR). Η οδηγία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Νόμο 4261/2014.

Οι βασικοί στόχοι του Ομίλου σχετικά με τη διαχείριση της κεφαλαιακής του επάρκειας είναι:

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο
- η διαφύλαξη της δυνατότητας του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές του, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίσει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων
- η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης του Ομίλου και
- η διατήρηση και ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών αναγκών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς για την 30/06/2016 και την 31/12/2015, όπως υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή, όπου αυτό απαιτείται, των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	9.193.029	9.449.455
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	9.193.029	9.449.455
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	9.193.029	9.449.455
Σύνολο σταθμισμένου έναντι των κινδύνων ενεργητικού (εντός κι εκτός ισολογισμού στοιχεία)	53.261.599	54.035.697
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	17,3%	17,5%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	17,3%	17,5%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio)	17,3%	17,5%

Με ημερομηνία αναφοράς την 30^η Ιουνίου 2016, οι ανωτέρω δείκτες υπερκαλύπτουν τις εποπτικές απαιτήσεις και επιβεβαιώνουν την ισχυρή κεφαλαιακή βάση του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

26 Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου

Παρατίθενται οι αναμορφώσεις που πραγματοποιήθηκαν στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος για τις συγκριτικές περιόδους 1/1-30/6/2015 και 1/4-30/6/2015, καθώς και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών της περιόδου 1/1-30/6/2015. Οι αναμορφώσεις πραγματοποιήθηκαν λόγω της μεταφοράς των εταιρειών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ στις διακοπτόμενες δραστηριότητες, καθώς και της αναταξινόμησης της επιβάρυνσης από τη διακοπή εργασιών καταστημάτων του Ομίλου στο κονδύλι «Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις» από το κονδύλι «Αποσβέσεις». Επιπρόσθετα, σημειώνεται ότι για την ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων των συγκριτικών περιόδων ελήφθη υπόψη και η σύμπτυξη μετοχών (reverse split) που αναφέρεται στη σημείωση 9.

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2015		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.541.043	(21.282)	1.519.761
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(576.634)	7.856	(568.778)
Καθαρά έσοδα από τόκους	964.409	(13.426)	950.983
Έσοδα προμηθειών	179.264	(5.281)	173.983
Έξοδα προμηθειών	(19.285)	950	(18.335)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	159.979	(4.331)	155.648
Έσοδα από μερίσματα	6.612	(584)	6.028
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	15.704	(793)	14.911
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(6.029)	(178)	(6.207)
Λοιπά αποτελέσματα	25.826	643	26.469
Σύνολο καθαρών εσόδων	1.166.500	(18.668)	1.147.832
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(342.277)	9.879	(332.399)
Έξοδα διοίκησης	(278.147)	3.763	(274.384)
Αποσβέσεις	(57.772)	3.268	(54.504)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(678.196)	16.910	(661.286)
Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	488.304	(1.758)	486.546
Απομείωση αξίας δανείων	(1.868.082)	8.835	(1.859.247)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	(57.113)	1	(57.112)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(12.906)	(2.488)	(15.394)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	(19.236)	-	(19.236)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(1.469.032)	4.590	(1.464.442)
Φόρος εισοδήματος	337.638	2.532	340.170
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.131.394)	7.122	(1.124.272)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	6.412	(7.122)	(710)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος	(1.124.982)	0	(1.124.982)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(1.130.019)	7.122	(1.122.897)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1.375)	-	(1.375)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	6.361	(7.122)	(761)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	51	-	51
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,1852)	(0,4809)	(0,6661)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,0010	(0,0015)	(0,0005)

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση αποτελεσμάτων	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2015		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	766.251	(11.310)	754.941
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(293.912)	3.430	(290.482)
Καθαρά έσοδα από τόκους	472.339	(7.880)	464.459
Έσοδα προμηθειών	89.271	(2.404)	86.868
Έξοδα προμηθειών	(10.148)	467	(9.681)
Καθαρά έσοδα προμηθειών	79.124	(1.936)	77.187
Έσοδα από μερίσματα	6.134	(584)	5.551
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	18.814	(406)	18.409
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(121)	(162)	(283)
Λοιπά αποτελέσματα	12.993	200	13.193
Σύνολο καθαρών εσόδων	589.283	(10.768)	578.516
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(171.159)	5.411	(165.748)
Έξοδα διοίκησης	(142.478)	2.024	(140.455)
Αποσβέσεις	(28.394)	1.114	(27.280)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων	(342.032)	8.549	(333.483)
Κέρδη προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	247.252	(2.219)	245.033
Απομείωση αξίας δανείων	(1.590.323)	2.128	(1.588.195)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	(50.300)	1	(50.299)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(11.585)	(685)	(12.271)
Αποτελέσματα συμμετοχών σε συγγενείς εταιρείες	(6.475)	-	(6.475)
Κέρδη/ (ζημίες) προ φόρων	(1.411.432)	(776)	(1.412.208)
Φόρος εισοδήματος	351.552	230	351.782
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1.059.880)	(546)	(1.060.426)
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος από διακοπτόμενες δραστηριότητες	12.892	546	13.438
Κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρο εισοδήματος	(1.046.988)	0	(1.046.988)
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	(1.059.102)	(546)	(1.059.648)
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	(777)	-	(777)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής	12.871	546	13.417
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στα δικαιώματα μειοψηφίας	21	-	21
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες μητρικής (σε €):			
Από συνεχιζόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	(0,1736)	(0,4551)	(0,6287)
Από διακοπτόμενες δραστηριότητες			
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	0,0021	0,0058	0,0080

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2015		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)	(1.131.394)	7.122	(1.124.272)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(78.957)	31	(78.926)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(11.040)	-	(11.040)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	8.363	-	8.363
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(81.633)	31	(81.602)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	(1.213.027)	7.153	(1.205.875)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	(1.211.705)	7.153	(1.204.552)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	(1.322)	-	(1.322)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Γ)	6.412	(7.122)	(710)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	2.877	(31)	2.846
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	8.609	-	8.609
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	432	-	432
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)	11.918	(31)	11.887
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)	18.330	(7.153)	11.177
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	18.124	(7.153)	10.971
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	206	-	206

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση συγκεντρωτικού συνολικού εισοδήματος	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2015		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)	(1.059.880)	(546)	(1.060.426)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(35.181)	372	(34.809)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	339	-	339
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	12	-	12
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	(34.831)	372	(34.458)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)	(1.094.710)	(174)	(1.094.884)
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	(1.093.901)	(174)	(1.094.074)
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	(809)	-	(809)
ΔΙΑΚΟΠΤΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Γ)	12.892	546	13.438
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(2.695)	(372)	(3.067)
Μεταβολή αποθεματικού συναλλαγματικών διαφορών	(4.264)	-	(4.264)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ ζημίες	694	-	694
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Δ)	(6.266)	(372)	(6.638)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Γ+Δ)	6.626	174	6.800
- Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες μητρικής	6.682	174	6.856
- Αναλογούνται στα δικαιώματα μειοψηφίας	(56)	-	(56)

Ενοποιημένη ενδιάμεση κατάσταση ταμειακών ροών	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2015		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	794.108	(71.349)	722.759
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(681.119)	91.747	(589.372)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(109.597)	-	(109.597)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) περιόδου	3.392	20.398	23.790
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(2.641)	-	(2.641)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (Α)	751	20.398	21.150
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου από διακοπτόμενες δραστηριότητες (Β)	(37.087)	(20.398)	(57.485)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως περιόδου (Γ)	2.664.133	0	2.664.133
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα κατά τη μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Πανελλήνιας Τράπεζας (Δ)	3.291	0	3.291
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)+(Δ)	2.631.088	0	2.631.088

27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενοποιημένης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

- Στις 5 Ιουλίου 2016, αναφορικά με τη διαδικασία άσκησης Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών (Warrants), η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι δεν ασκήθηκε κανένα Warrant επί μετοχών έκδοσής της και κατοχής του ΤΧΣ. Συνεπώς, τα εκδοθέντα Warrants τα οποία παραμένουν σε ισχύ ανέρχονται σε 843.637.022, ενώ οι μετοχές της Τράπεζας επί των οποίων σύρονται και τις οποίες κατέχει το ΤΧΣ, ανέρχονται σε 37.759.281.
- Στις 8 Ιουλίου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι έχει συνάψει συμφωνία με την Holding M. Sehnouli SAL (HMS), για την πώληση του 26% των μετοχών της θυγατρικής της στην Κύπρο, Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ (ΤΠΚ) έναντι τιμήματος € 3,2 εκατ., σε συνδυασμό με ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΤΠΚ ύψους € 40 εκατ. την οποία θα καλύψουν πλήρως η HMS και ένας αριθμός επενδυτών τους οποίους θα διασφαλίσει η HMS. Μετά το πέρας των ανωτέρω συναλλαγών η Τράπεζα Πειραιώς θα κατέχει πλέον ποσοστό 17,6% επί του μετοχικού κεφαλαίου της ΤΠΚ. Η συναλλαγή υπόκειται στις συνήθεις διαδικασίες εγκρίσεων, ήτοι κανονιστικές και άλλες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Κύπρο και την Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET-1 ratio) του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς, βάσει οικονομικών στοιχείων 31.3.2016, θα ενισχυθεί κατά 15 περίπου μονάδες βάσης, κυρίως λόγω της μείωσης του σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού κατά € 0,6 δις, από τη μη ενοποίηση της ΤΠΚ.
- Στις 20 Ιουλίου 2016, ο κ. Μιχάλης Σάλλας, τέως μη Εκτελεστικός Πρόεδρος της Τράπεζας Πειραιώς, ανακοίνωσε την απόφασή του να μη συμμετέχει στο νέο Δ.Σ. της Τράπεζας. Στον κ. Σάλλα απονεμήθηκε ο τίτλος του Επίτιμου Προέδρου της Τράπεζας Πειραιώς μετά από ομόφωνη απόφαση του Δ.Σ. Σε συνέχεια της παραίτησης του κ. Σάλλα, το Δ.Σ. εξέλεξε την καθηγήτρια κα Χαρίκλεια Απαλαγάκη ως Προσωρινή Πρόεδρο του Δ.Σ., μέχρι την ανάδειξη νέου Προέδρου.
- Στις 21 Ιουλίου 2016, Chief Financial Officer του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς ανέλαβε ο κ. Κωνσταντίνος Πασχάλης.
- Την 1^η Αυγούστου 2016, ο κος Παναγιώτης Τσουκάτος ανέλαβε καθήκοντα ως Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου Πειραιώς, μετά την αποχώρηση του κ. Παναγιώτη Μοσχονά, Αναπληρωτή Γενικού Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου.
- Την 1^η Αυγούστου 2016 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του 100% των μετοχών της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO International AG, θυγατρική της Munich Re, μετά την πλήρωση του συνόλου των προβλεπόμενων στη σχετική σύμβαση όρων, καθώς και τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων από τους αρμόδιους φορείς, συμπεριλαμβανομένου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Το τίμημα της πώλησης ανέρχεται σε € 90,1 εκατ. σε μετρητά, για το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην ΑΤΕ Ασφαλιστική. Το τίμημα υπόκειται σε αναπροσαρμογή, μετά την ολοκλήρωση της πώλησης, βάσει συνήθων κριτηρίων αναπροσαρμογής τιμήματος εξαγοράς, σύμφωνα με τους όρους της σχετικής σύμβασης αγοραπωλησίας μετοχών. Η συναλλαγή βελτιώνει το δείκτη CET-1 του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς κατά περίπου 5 μονάδες βάσης, με στοιχεία 31 Μαρτίου 2016, κυρίως από τη μείωση του σταθμισμένου ενεργητικού κατά € 0,2 δις.

- Στις 2 Αυγούστου 2016, η S&P Global Ratings αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας Πειραιώς σε 'CCC+' με σταθερές προοπτικές από 'SD' προηγουμένως.
- Στα μέσα Αυγούστου 2016 ανακοινώθηκαν τα αποτελέσματα της εξέτασης της ποιότητας χαρτοφυλακίου (Asset Quality Review-AQR) και τα δεδομένα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (StressTest) που διενεργήθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας (BNB). Τα αποτελέσματα κατέδειξαν ότι η Piraeus Bank Bulgaria, θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς, είναι πολύ ικανοποιητικά κεφαλαιοποιημένη ακόμα και στο δυσμενές σενάριο, όπου ο δείκτης CET1 (Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1) ανήλθε στο 12,4%. Η εξέταση της ποιότητας χαρτοφυλακίου πραγματοποιήθηκε με βάση τα στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2015, ενώ η κεφαλαιακή επάρκεια εξετάστηκε για την περίοδο 2016-2018 και στο βασικό και στο δυσμενές σενάριο. Για την επιτυχία στα stresstests, ο δείκτης CET1 καθορίστηκε κατ' ελάχιστον στο 5,5% στο δυσμενές σενάριο.

Αθήνα, 30^η Αυγούστου 2016

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

CHIEF FINANCIAL
OFFICER

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

ΧΑΡΙΚΛΕΙΑ Α. ΑΠΑΛΑΓΑΚΗ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 292085

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΠΟΥΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 696769

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Θ. ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Σ 273947

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

**Ενδιάμεση Συνοπτική Ατομική
Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση**

30 Ιουνίου 2016

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική ατομική χρηματοοικονομική πληροφόρηση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 30^η Αυγούστου 2016 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbankgroup.com

Πίνακας Περιεχομένων της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Ατομικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Καταστάσεις	Σελίδα
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2
Ενδιάμεση Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	5
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6
Σημειώσεις επί της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Ατομικής Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:	
1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	7
2 Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές	7
3 Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	14
4 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	18
5 Επιχειρηματικοί τομείς	23
6 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	26
7 Φόρος εισοδήματος	27
8 Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	28
9 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	29
10 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	29
11 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	30
12 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	32
13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	32
14 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	32
15 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	33
16 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	37
17 Υποχρεώσεις προς πελάτες	37
18 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	37
19 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	38
20 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	39
21 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	40
22 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	41
23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	41
24 Κεφαλαιακή επάρκεια	44
25 Αλλαγή παρουσίασης οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου	45
26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης	45

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.275.936	1.414.555	626.505	704.221
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(378.031)	(549.947)	(173.196)	(282.066)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		897.906	864.608	453.309	422.155
Έσοδα προμηθειών		130.136	128.129	68.823	64.373
Έξοδα προμηθειών		(21.976)	(21.084)	(12.200)	(11.367)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		108.161	107.046	56.623	53.006
Έσοδα από μερίσματα		7.445	98.402	7.391	97.935
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		8.925	11.343	4.624	20.046
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	6	86.810	(4.929)	90.103	(141)
Λοιπά αποτελέσματα		(337)	53.058	(10.095)	4.513
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		1.108.910	1.129.527	601.955	597.515
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(261.345)	(272.266)	(129.767)	(135.144)
Έξοδα διοίκησης		(227.391)	(230.731)	(116.887)	(117.133)
Αποσβέσεις		(42.237)	(41.033)	(21.167)	(20.685)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(530.973)	(544.030)	(267.820)	(272.962)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		577.937	585.497	334.135	324.554
Απομείωση αξίας δανείων	11	(527.996)	(1.813.428)	(255.366)	(1.590.738)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων		(28.244)	(46.064)	(24.653)	(41.473)
Απομείωση αξίας απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους		(5.113)	-	(5.113)	-
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις		(42.156)	(4.151)	(36.096)	(1.323)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(25.571)	(1.278.146)	12.907	(1.308.980)
Φόρος εισοδήματος	7	369	345.692	(12.807)	353.120
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ		(25.202)	(932.454)	100	(955.859)
Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €):					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	8	(0,0029)	(0,5531)	0,0000	(0,5670)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015	30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015
Κέρδη/ (ζημίες) μετά φόρων (Α)		(25.202)	(932.454)	100	(955.859)
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:					
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	9, 22	(59.722)	(78.360)	(43.567)	(33.851)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	9, 22	-	8.350	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		(59.722)	(70.010)	(43.567)	(33.851)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		(84.924)	(1.002.464)	(43.467)	(989.710)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	Σημείωση	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα		2.639.837	2.444.752
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		760.952	787.795
Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10	17.620	50.462
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		477.695	437.028
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		22.284	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	11	47.826.464	49.425.753
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	12	2.216.278	2.407.828
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	13	15.490.080	16.985.336
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	14	23.707	48.707
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		525.528	515.759
Επενδύσεις σε ακίνητα		312.488	317.980
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες		1.079.834	1.074.328
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		263.058	279.597
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		852.794	852.644
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		244.899	250.765
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	7	5.037.790	5.012.800
Λοιπές απαιτήσεις		1.877.884	2.110.744
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		79.669.193	83.002.278
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	32.025.153	34.591.752
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17	36.190.082	36.771.355
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		-	2.499
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		480.955	444.639
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	18	92.940	102.314
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		181.169	180.897
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	19	180.311	250.414
Λοιπές υποχρεώσεις		995.492	1.050.392
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		70.146.102	73.394.262
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	21	2.619.955	2.619.955
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	13.074.688	13.074.688
Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	21	2.040.000	2.040.000
Λοιπά αποθεματικά	22	59.395	119.116
Αποτελέσματα εις νέον	22	(8.270.946)	(8.245.744)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		9.523.092	9.608.016
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		79.669.193	83.002.278

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2015		1.830.594	11.393.315	0	(7.449)	(5.829.593)	7.386.867
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	9				(70.010)		(70.010)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2015 - 30/6/2015	22					(932.454)	(932.454)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2015 - 30/6/2015		0	0	0	(70.010)	(932.454)	(1.002.464)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2015		1.830.594	11.393.315	0	(77.459)	(6.762.047)	6.384.403
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιουλίου 2015		1.830.594	11.393.315	0	(77.459)	(6.762.047)	6.384.403
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					169.821		169.821
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/7/2015- 31/12/2015	22					(1.456.943)	(1.456.943)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/7/2015 - 31/12/2015		0	0	0	169.821	(1.456.943)	(1.287.122)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	21	2.601.649		2.040.000			4.641.649
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	21		(130.915)				(130.915)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	21	(1.812.288)	1.812.288				0
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	22				26.754	(26.754)	0
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2015		2.619.955	13.074.688	2.040.000	119.116	(8.245.744)	9.608.016
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2016		2.619.955	13.074.688	2.040.000	119.116	(8.245.744)	9.608.016
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	9, 22				(59.722)		(59.722)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016	22					(25.202)	(25.202)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016		0	0	0	(59.722)	(25.202)	(84.924)
Υπόλοιπο την 30 Ιουνίου 2016		2.619.955	13.074.688	2.040.000	59.395	(8.270.946)	9.523.092

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30 Ιουνίου 2016	30 Ιουνίου 2015
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(25.571)	(1.278.146)
Προσαρμογή κερδών/ ζημιών προ φόρων:		
Προστίθενται: προβλέψεις και απομειώσεις	603.508	1.863.643
Προστίθενται: αποσβέσεις	42.237	41.033
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	7.302	7.500
(Κέρδη)/ ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	4.057	(20.254)
(Κέρδη)/ ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	(84.780)	(94.243)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>	<i>546.753</i>	<i>519.534</i>
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	255	(297.228)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρηματοοικονομικών μέσων αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	32.459	42.008
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα	30.203	37.532
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	1.036.839	1.614.212
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	1.490.044	12.879
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	(22.284)	56.190
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	178.425	312.595
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(2.566.598)	12.701.192
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(2.514)	(1.130)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(581.273)	(14.788.030)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(98.788)	203.436
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος	43.521	413.190
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε	-	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες	43.521	413.190
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(45.474)	(47.981)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	9.598	2.860
Αγορά άυλων στοιχείων ενεργητικού	(10.815)	(33.592)
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(3.052.431)	(4.475.765)
Πώληση/ λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	3.244.041	4.083.122
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(1)	(80.405)
Εξαγορές συγγενών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(1.282)	(53.427)
Πώληση θυγατρικών εταιρειών	14.452	-
Πώληση συγγενών εταιρειών	10.991	32.479
Είσπραξη μερισμάτων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	5.445	5.902
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες	174.525	(566.809)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>		
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(16.678)	(119.504)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(16.678)	(119.504)
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων	(2.668)	15.272
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων (Α)	198.701	(257.851)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου (Β)	1.264.024	1.926.139
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα κατά τη μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Πανελλήνιας Τράπεζας (Γ)	-	3.291
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου (Α)+(Β)+(Γ)	1.462.725	1.671.579

1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανωνύμων εταιρειών, τις διατάξεις του Ν. 4261/2014 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Σύμφωνα με τον καταστατικό της σκοπό η Τράπεζα μπορεί να διενεργεί κάθε εργασία ή δραστηριότητα, η οποία επιτρέπεται ή επιβάλλεται στις τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει την έδρα της στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, Αθήνα. Η Τράπεζα Πειραιώς αναπτύσσει δραστηριότητες στην Ελλάδα, στη Φρανκφούρτη (Γερμανία) και στο Λονδίνο (Ην. Βασίλειο). Η Τράπεζα απασχολεί συνολικά 13.591 άτομα.

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μία σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/X.A. (Large Cap, Banks), FTSE (All World, Emerging Markets, Med 100), MSCI (Emerging Markets, EM EMEA, Greece), Euro Stoxx (TMI, All Europe, Greece TM) και S&P (Developed Mid Small Cap).

2. Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

α. Γενικές λογιστικές αρχές

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015.

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και έχουν ισχύ από 1/1/2016.

- **Δ.Π.Χ.Α. 11 (Τροποποίηση), «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση παρέχει καθοδήγηση σχετικά με το λογιστικό χειρισμό κατά την απόκτηση μίας από κοινού ελεγχόμενης δραστηριότητας, η οποία συνιστά «επιχείρηση».
- **Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η εν λόγω τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις αναφορικά με τη δομή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών, καθώς και την παρουσίαση των στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων, που προκύπτουν από επενδύσεις που λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Επίσης, η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι κατ' ελάχιστον απαιτούμενες γνωστοποιήσεις από κάποιο Δ.Π.Χ.Α. δύναται να μην παρατεθούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εάν αυτές θεωρούνται ασήμαντες.
- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση) και Δ.Λ.Π. 38 (Τροποποίηση), «Διευκρίνιση για Αποδεκτές Μεθόδους Απόσβεσης» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει τις αποδεκτές μεθόδους απόσβεσης.
- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε Εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση επιτρέπει την αναγνώριση των εισφορών αφαιρετικά στο κόστος

προϋπηρεσίας στην περίοδο που αναφέρονται, όταν το ύψος των εν λόγω εισφορών είναι ανεξάρτητο από τα έτη προϋπηρεσίας.

- **Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση), «Ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση επιτρέπει τη χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης για τη λογιστικοποίηση επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2010 – 2012 (Δεκέμβριος 2013)

- **Δ.Π.Χ.Α. 2 (Τροποποίηση), «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό των προϋποθέσεων κατοχύρωσης στις περιπτώσεις προγραμμάτων παροχών σε μετοχές.
- **Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση), «Συνενώσεις επιχειρήσεων» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σκοπός της συγκεκριμένης τροποποίησης είναι η αποσαφήνιση του λογιστικού χειρισμού του ενδεχόμενου τιμήματος σε μία συνένωση επιχειρήσεων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 8 (Τροποποίηση), «Λειτουργικοί τομείς» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της Διοίκησης αναφορικά με τη συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.
- **Δ.Π.Χ.Α. 13 (Τροποποίηση), «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, χωρίς ονομαστικά επιτόκια, μπορούν να λογιστικοποιηθούν στο ύψος της απαίτησης/ υποχρέωσης, όταν η επίδραση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.
- **Δ.Λ.Π. 16 (Τροποποίηση), «Ενσώματα πάγια» και Δ.Λ.Π. 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Σκοπός της τροποποίησης είναι να διευκρινιστούν οι απαιτήσεις για τη μέθοδο της επανεκτίμησης των παγίων.
- **Δ.Λ.Π. 24 (Τροποποίηση), «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Φεβρουαρίου 2015 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μια εταιρεία, που παρέχει υπηρεσίες σε βασικά διοικητικά στελέχη της επιχείρησης, αποτελεί συνδεδεμένο μέρος της επιχείρησης.

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 2012 – 2014 (Σεπτέμβριος 2014)

- **Δ.Π.Χ.Α. 5 (Τροποποίηση), «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Τα περιουσιακά στοιχεία διατίθενται είτε μέσω πώλησης είτε με διανομή στους ιδιοκτήτες. Η εν λόγω τροποποίηση διευκρινίζει, ότι η αλλαγή από τη μία μέθοδο διάθεσης στην άλλη δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ως ένα νέο σχέδιο διάθεσης και συνεπώς δεν λογιστικοποιείται ως αλλαγή.
- **Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η εν λόγω τροποποίηση παρέχει πρόσθετες οδηγίες, με σκοπό η

Διοίκηση να μπορεί να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για την εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού που έχει μεταβιβαστεί, συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμιξη. Επιπρόσθετα, διευκρινίζεται ότι οι επιπλέον γνωστοποιήσεις βάσει Δ.Π.Χ.Α. 7, που αφορούν στον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται και από το Δ.Λ.Π. 34.

- **Δ.Λ.Π. 19 (Τροποποίηση), «Παροχές σε εργαζομένους» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο προσδιορισμός του επιτοκίου προεξόφλησης των υποχρεώσεων παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, εξαρτάται από το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι εν λόγω υποχρεώσεις και όχι από τη χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.
- **Δ.Λ.Π. 34 (Τροποποίηση), «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» (σε ισχύ για χρήσεις με έναρξη την 1 Ιανουαρίου 2016 ή μεταγενέστερη ημερομηνία).** Η σχετική τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι απαιτούμενες πληροφορίες βάσει του Δ.Λ.Π. 34 πρέπει να παρουσιάζονται στις γνωστοποιήσεις της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Στην περίπτωση δε, που αυτές παρουσιάζονται σε σημεία της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης εκτός των γνωστοποιήσεων, θα πρέπει να χρησιμοποιούνται παραπομπές.

Οι ανωτέρω βελτιώσεις και τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στην ενοποιημένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση του 1^{ου} εξαμήνου 2016.

β. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η κατάρτιση της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και των δημοσιευμένων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Τα απολογιστικά στοιχεία ενδέχεται να διαφέρουν από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις όπου η Τράπεζα, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, προβαίνει σε λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές είναι οι κάτωθι:

β.1. Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση αξίας. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στα αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται εξετάζονται τακτικά προκειμένου οι αποκλίσεις ανάμεσα στις εκτιμώμενες απομειώσεις και τις πραγματικές ζημιές από την αδυναμία είσπραξης των απαιτήσεων να μην είναι σημαντικές.

β.2. Εύλογη αξία εξωχρηματιστηριακών παραγώγων προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες εξω-χρηματιστηριακές αγορές (Over The Counter), με διαπραπτικούς αντισυμβαλλόμενους, προσδιορίζεται με κοινώς αποδεκτά υποδείγματα αποτίμησης.

Τα εν λόγω υποδείγματα κάνουν πλήρη χρήση παρατηρήσιμων τιμών και στοιχείων αγοράς. Στις περιπτώσεις που αυτό δεν είναι εφικτό, απαιτούνται εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης αναφορικά με τις παραμέτρους που επηρεάζουν την εύλογη αξία των

παραγώγων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

Η εύλογη αξία των παραγώγων προϊόντων συμπεριλαμβάνει τις προσαρμογές έναντι πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου και της Τράπεζας σε μια διμερή συναλλαγή παραγώγου (CVA/DVA).

Ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών λαμβάνει υπόψη τη μελλοντική αναμενόμενη πιστωτική έκθεση, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τεχνικές προσομοίωσης για τις μελλοντικές αξίες του παραγώγου συμβολαίου, τις εν ισχύ συμφωνίες συμψηφισμού (ISDA-Nettings) και τις ληφθείσες εξασφαλίσεις με βάση τις ισχύουσες συμβάσεις ISDA-CSA.

Επιπρόσθετα, ο υπολογισμός των πιστωτικών προσαρμογών βασίζεται στους συντελεστές αναμενόμενων ζημιών (LGD) και στις καμπύλες πιθανότητας πιστωτικών αθετήσεων (PD), της Τράπεζας και του εκάστοτε αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτά εξάγονται από τις τιμές αγοράς των συμβολαίων ανταλλαγής πιστωτικής αθέτησης (Credit Default Swap Market).

Στην περίπτωση που οι τελευταίες δεν είναι διαθέσιμες από την αγορά ή οι διαθέσιμες τιμές αγοράς κρίνονται μη αξιόπιστες λόγω πολύ χαμηλής ρευστότητας, τότε ο υπολογισμός βασίζεται σε ισοδύναμες (proxy) πιστωτικές καμπύλες και συντελεστές ζημιών που είναι εγκεκριμένα από την Διοίκηση.

Τα μοντέλα εύλογης αξίας εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά.

β.3. Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και των επενδύσεων σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία, οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται στο αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου. Απομείωση της αξίας του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου μετοχών και ομολόγων αναγνωρίζεται, όταν η μείωση της εύλογης αξίας, σε σχέση με το κόστος κτήσης, είναι σημαντική ή παρατεταμένη στην περίπτωση των μετοχών ή υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις αδυναμίας αποπληρωμής του εκδότη στην περίπτωση των ομολόγων. Στην περίπτωση αυτή, το αποθεματικό μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

Σημαντική ή παρατεταμένη μείωση εύλογης αξίας ορίζεται (α) η μείωση στην εύλογη αξία κάτω του κόστους της επένδυσης για ποσοστό μεγαλύτερο του 40% ή (β) η επί δωδεκάμηνο μείωση της εύλογης αξίας σε ποσοστό μεγαλύτερο του 25% της αξίας κτήσης.

Εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρεογράφων, που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά, η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα αποτίμησης, συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για κλαδικές διακυμάνσεις και προοπτικές, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εκδοτών των εν λόγω χρεογράφων.

Επένδυση σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Η Τράπεζα εξετάζει για απομείωση την αξία των επενδύσεών της σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, συγκρίνοντας το ανακτήσιμο ποσό της εκάστοτε επένδυσης (την υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα της πώλησης) με τη λογιστική της αξία.

Στις περιπτώσεις αυτές, χρησιμοποιείται παρόμοια μεθοδολογία με αυτή που περιγράφεται ανωτέρω για τις μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, ενώ λαμβάνεται υπόψη και η παρούσα αξία των υπολογιζόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, που αναμένεται να δημιουργηθούν από τη θυγατρική ή τη συγγενή εταιρεία. Το ποσό της μόνιμης απομείωσης της αξίας της επένδυσης, που προκύπτει από την αξιολόγηση, καταχωρείται στα αποτελέσματα.

β.4. Προσδιορισμός εύλογης αξίας ακινήτων

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται σε συνεργασία με εκτιμητές.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα εξετάζονται για απομείωση αξίας όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες παρέχουν ενδείξεις, ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη μεταξύ της εύλογης αξίας του ενσώματου παγίου στοιχείου, μειωμένης κατά τις δαπάνες για την πώλησή του και της αξίας λόγω χρήσης.

Τα αποθέματα ακινήτων αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους κτήσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μείον τα έξοδα πώλησης.

Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές ή αναπροσαρμόζεται, αν κρίνεται απαραίτητο, αναλόγως της φύσης, της τοποθεσίας και της κατάστασης του ακινήτου. Εάν η πληροφόρηση για τις εύλογες αξίες δεν είναι διαθέσιμη, χρησιμοποιούνται μέθοδοι εκτίμησης. Οι εύλογες αξίες των επενδύσεων σε ακίνητα αντανακλούν εισοδήματα από τρέχουσες μισθώσεις, καθώς και παραδοχές για μελλοντικά μισθώματα, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς.

Για τα ακίνητα, των οποίων η αξία δεν κρίνεται μεμονωμένα σημαντική, η εύλογη αξία ενδέχεται να προσδιορίζεται με την εφαρμογή των ιδίων ως άνω μεθοδολογιών ή με την αναγωγή των συμπερασμάτων των εκτιμήσεων, σε ομάδες επενδύσεων, που έχουν ομοειδή χαρακτηριστικά.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12 κάθε χρήσης, για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των ακινήτων της Τράπεζας, επιλέγεται δείγμα επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων και αποθεμάτων ακινήτων. Η διενέργεια των αποτιμήσεων για τα ακίνητα αυτά ανατίθεται σε ανεξάρτητους εκτιμητές. Στη συνέχεια γίνεται αναγωγή των αποτελεσμάτων των εκτιμήσεων στον υπόλοιπο πληθυσμό ακινήτων βάσει της κατηγορίας, του είδους και της τοποθεσίας των ακινήτων.

Στην περίπτωση όπου στις ενδιάμεσες περιόδους αναφοράς υπάρχουν ενδείξεις για σημαντικές μεταβολές στις συνθήκες και στα δεδομένα της αγοράς ακινήτων, η Τράπεζα επαναπροσδιορίζει την εύλογη αξία συγκεκριμένων ακινήτων.

β.5. Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Ο προσδιορισμός της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη που διενεργείται στο τέλος κάθε χρήσης από ανεξάρτητους αναλογιστές. Οι βασικές εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της αναλογιστικής μελέτης είναι το επιτόκιο προεξόφλησης, η μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και των συντάξεων, καθώς και ο ρυθμός αύξησης των τιμών. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου λαμβάνονται υπόψη τα επιτόκια εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής αξιολόγησης, με διάρκεια ανάλογη των αντίστοιχων υποχρεώσεων και ίδιου νομίσματος.

β.6. Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλέψεις, στις περιπτώσεις όπου υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, η οποία έχει προκληθεί από γεγονότα, που έχουν λάβει χώρα στο παρελθόν και είναι σχεδόν βέβαιο, πως για την τακτοποίησή της απαιτείται μία εκροή πόρων, που μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Αντίθετα, στις περιπτώσεις όπου η πιθανότητα εκροής πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης είναι απόμακρη ή το ποσό της εκροής πόρων δεν μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα, δεν σχηματίζεται πρόβλεψη αλλά γνωστοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις το σχετικό γεγονός.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με την αξιολόγηση της πιθανότητας τακτοποίησης της υποχρέωσης, τη δυνατότητα αξιόπιστης επιμέτρησης του ύψους της εκροής που απαιτείται για τον διακανονισμό της εν λόγω υποχρέωσης, καθώς και για το χρόνο τακτοποίησής της.

Ειδικότερα, για τις σημαντικές υποθέσεις όπου εκτιμάται ότι ο διακανονισμός των υποχρεώσεων θα λάβει χώρα σε σημαντικά μεταγενέστερο χρόνο σε σχέση με την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, με συνέπεια η επίδραση από τη διαχρονική αξία του χρήματος να είναι σημαντική, η πρόβλεψη προσμετράται στην παρούσα αξία των δαπανών, που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό των υποχρεώσεων. Για την εκτίμηση του προεξοφλητικού επιτοκίου λαμβάνονται υπόψη οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος, καθώς και οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη συγκεκριμένη υποχρέωση. Επίσης, το χρησιμοποιούμενο προεξοφλητικό επιτόκιο δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν φόρους.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα στην περίπτωση των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων, έχει υιοθετήσει την αναλυτική αξιολόγησή τους, κάθε φορά που συντάσσονται χρηματοοικονομικές καταστάσεις, χρησιμοποιώντας τις κατάλληλες εκτιμήσεις της Νομικής Υπηρεσίας της Τράπεζας ή ακόμα και εξειδικευμένων ανεξάρτητων Νομικών Συμβούλων, στις περιπτώσεις όπου το υπό εξέταση ποσό είναι σημαντικό.

β.7. Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενους φόρους επί των προσωρινών φορολογικών διαφορών, λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις για τα εισοδήματα, που αποτελούν αντικείμενο του φόρου, διαχωρίζοντάς τα από αυτά που απαλλάσσονται και συνεκτιμώντας παράλληλα τα μελλοντικά οφέλη αλλά και τις υποχρεώσεις από φόρους.

Κατά τη διαδικασία υπολογισμού και αξιολόγησης της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, λαμβάνονται υπόψη οι κατάλληλες εκτιμήσεις της Διοίκησης για την εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας στο ορατό μέλλον.

Οι εκτιμήσεις της Διοίκησης για τη μελλοντική εξέλιξη των φορολογικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη το από 29 Νοεμβρίου 2015 εγκεκριμένο από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, βασίζονται σε μία σειρά παραδοχές, εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με την πορεία της ελληνικής οικονομίας, ενώ ορισμένες άλλες με ενέργειες ή αλλαγές, που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και επηρεάζουν τη μελλοντική εξέλιξη των αποτελεσμάτων της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, συνεξετάζεται η φύση των προσωρινών διαφορών και των φορολογικών ζημιών και η δυνατότητα ανάκτησής τους, σε σχέση με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό καθεστώς για τον συμψηφισμό τους με κέρδη επόμενων χρήσεων (π.χ. πενταετία) ή με άλλες ειδικότερες ρυθμίσεις, όπως για παράδειγμα αυτές, που έχουν θεσπιστεί από την ελληνική νομοθεσία και με τις οποίες προβλέπεται η προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, επί συγκεκριμένων προσωρινών διαφορών, σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, υπό ορισμένες προϋποθέσεις και όρους.

β.8. Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού», η Τράπεζα εντάσσει τις θυγατρικές και τις συγγενείς εταιρείες που πληρούν τις προϋποθέσεις κατάταξης στο συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο με βάση τις οικείες διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 5. Για τις εν λόγω θυγατρικές εταιρείες, η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις αναφορικά με τη δυνατότητα ολοκλήρωσης της συναλλαγής, ήτοι πώλησης της θυγατρικής εταιρείας, εντός διαστήματος ενός έτους από την αρχική κατηγοριοποίηση, όπως προβλέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 5.

β.9. Ελληνικό Δημόσιο

Η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές αναφορικά με τη πορεία της Ελληνικής οικονομίας. Η οικονομική κατάσταση της Ελλάδας δημιουργεί αβεβαιότητες που ενδέχεται να έχουν επίδραση στην πιστοληπτική ικανότητα του Ελληνικού δημοσίου. Αναφορά στις εκτιμήσεις της Διοίκησης για τις οικονομικές εξελίξεις γίνεται στη σημείωση 3.

Την 30^η Ιουνίου 2016, η συνολική λογιστική αξία των απαιτήσεων της Τράπεζας από το Ελληνικό Δημόσιο είναι:

	30/6/2016	31/12/2015
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	383.052	347.370
Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	17.566	50.351
Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιος τομέας	408.106	1.372.736
Ομόλογα, έντοκα γραμμάτια και λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.922.336	2.034.992
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	709.180	701.793
Σύνολο	3.440.240	4.507.242

Το κονδύλι "Λοιπά στοιχεία ενεργητικού" της 31/12/2015 αναμορφώθηκε για λόγους συγκρισιμότητας με την 30/6/2016.

3 Βάση κατάρτισης ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Τράπεζας έχει συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα σύμφωνα με τα πρότυπα και τις διερμηνείες, που εκδόθηκαν και ήταν σε ισχύ, κατά το χρόνο σύνταξης της εν λόγω ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Τράπεζας Πειραιώς καταρτίζεται σε ευρώ. Στην επισυναπτόμενη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα.

Αρχή της Συνεχιζόμενης Δραστηριότητας

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση έχει συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Η Διοίκηση της Τράπεζας, αξιολογώντας το μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα, την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας και την ρευστότητά της, εκτιμά ότι η Τράπεζα θα συνεχίσει απρόσκοπτα τη λειτουργία της για το ορατό μέλλον, όπως αναλυτικά αναφέρεται παρακάτω:

Μακροοικονομικό περιβάλλον

Τον Ιούνιο 2016, με την ολοκλήρωση της 1^{ης} αξιολόγησης του 3^{ου} Προγράμματος Οικονομικής Πολιτικής, το οποίο συνάφθηκε τον Αύγουστο 2015, επιτεύχθηκε μία σημαντική θετική εξέλιξη για την πορεία της ελληνικής οικονομίας, η οποία βρίσκεται πλέον σε μια κρίσιμη καμπή για τη μετάβαση από την παρατεταμένη ύφεση προς βιώσιμη αναπτυξιακή τροχιά.

Το 2015, μέσα σε ένα έντονα ευμετάβλητο μακροοικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον, η αβεβαιότητα κορυφώθηκε με την επιβολή ελέγχου κεφαλαίων (διατήρηση μέχρι σήμερα των περιορισμών στην ανάληψη μετρητών, μεταφορών κεφαλαίου και πληρωμών στο εξωτερικό, αν και με σταδιακή χαλάρωση) και της τραπεζικής αργίας καταλήγοντας στην υπογραφή Σύμβασης Χρηματοδοτικής Διευκόλυνσης (Financial Assistance Facility Agreement) με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ), εντός του πλαισίου του 3^{ου} Προγράμματος Οικονομικής Πολιτικής. Το συνολικό ύψος των δανείων από τον ΕΜΣ για την περίοδο Αυγούστου 2015-Αυγούστου 2018, θα ανέλθει έως τα € 86 δις. Η εκταμίευση των κεφαλαίων συνδέεται με την πρόοδο στην ικανοποίηση προϋποθέσεων, που έχουν καθορισθεί στη συμφωνία. Συνολικά έως το τέλος 2015, η Ελλάδα μέσω του ΕΜΣ είχε λάβει € 21,4 δις, εκ των οποίων τα € 16 δις αφορούσαν κονδύλια για την κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών και € 5,4 δις για την ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος (έναντι αρχικής εκτίμησης € 25 δις), η οποία ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2015, σε συνέχεια της ανακοίνωσης των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης της ΕΚΤ στις 31/10/2015.

Το 2015 το πραγματικό ΑΕΠ, με βάση τα εποχικά εξομαλυσμένα στοιχεία μειώθηκε κατά -0,3% (2014: +0,7%), καταγράφοντας ύφεση σημαντικά μικρότερη της αναμενόμενης με βάση το Πρόγραμμα Οικονομικής Πολιτικής (-2,3%). Ταυτόχρονα, το 2015 επιτεύχθηκε πρωτογενές πλεόνασμα με βάση τους όρους του προγράμματος της τάξεως του 0,7% του ΑΕΠ έναντι στόχου για έλλειμμα -0,25% του ΑΕΠ.

Το 2016, το πραγματικό ΑΕΠ βάσει των προσωρινών στοιχείων για το 2^ο τρίμηνο, αυξήθηκε κατά 0,2% σε τριμηνιαία βάση υποδηλώνοντας για το τρίμηνο αυτό υποχώρηση κατά -0,9% σε ετήσια βάση, η οποία σε συνδυασμό με την αναθεωρημένη πτώση κατά -1,0% το 1^ο τρίμηνο του έτους δηλώνει μείωση -1,0% σε ετήσια βάση το 1^ο εξάμηνο του 2016 (1^ο εξάμηνο 2015: 0,6%). Παράλληλα, το 1^ο εξάμηνο του 2016 τόσο οι ταξιδιωτικές εισπράξεις οι οποίες παρουσίασαν συγκρατημένη πτώση κατά -5,8% όσο και οι αφίξεις τουριστών οι οποίες μειώθηκαν οριακά κατά -1,6%, σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2015,

κινήθηκαν σε επίπεδα υψηλότερα από εκείνα της αντίστοιχης περιόδου του 2014. Το ποσοστό ανεργίας, το 1^ο τρίμηνο του 2016, με βάση τα μη εποχικά εξομαλυμένα στοιχεία, διαμορφώθηκε στο 24,9% έναντι 26,6% το αντίστοιχο τρίμηνο 2015. Τον Ιούλιο 2016 σύμφωνα με τη σχετική έρευνα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και βάσει των εποχικά εξομαλυμένων στοιχείων, ο δείκτης οικονομικού κλίματος βελτιώθηκε και ανήλθε στις 90,9 μονάδες (Ιούνιος 2016: 89,7 μονάδες). Η βελτίωση του δείκτη επιχειρηματικών προσδοκιών στη βιομηχανία, στις υπηρεσίες και στο λιανικό εμπόριο αντιστάθμισε την πτώση στον δείκτη εμπιστοσύνης καταναλωτή και στις κατασκευές.

Μετά την ολοκλήρωση δύο κρίσιμων Eurogroup τον Μάιο του 2016, για τον καθορισμό των προαπαιτούμενων μέτρων και δράσεων, η ελληνική πλευρά προχώρησε στην ψήφιση των σχετικών πολυνομοσχεδίων και στην εφαρμογή μιας σειράς μέτρων και μεταρρυθμίσεων ολοκληρώνοντας επιτυχώς την πρώτη αξιολόγηση. Στις 17/6/2016 εγκρίθηκε η εκταμίευση δόσης του προγράμματος ΕΜΣ ύψους € 10,3 δις σε επιμέρους υπο-δόσεις. Η πρώτη υπο-δότηση ύψους € 7,5 δις καταβλήθηκε στις 21 Ιουνίου 2016 με σκοπό την εξυπηρέτηση των χρηματοδοτικών αναγκών και την εκκαθάριση ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων της ελληνικής κυβέρνησης. Η εκταμίευση του υπολειπόμενου ποσού (€ 2,8 δις) αναμένεται να πραγματοποιηθεί το Σεπτέμβριο 2016 μετά την υλοποίηση πακέτου προαπαιτούμενων μέτρων και την ικανοποιητική πορεία εκκαθάρισης των ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων.

Η ολοκλήρωση της αξιολόγησης, σε συνδυασμό με τα προσδωκόμενα μέτρα ελάφρυνσης του δημοσίου χρέους σε βάθος χρόνου, αναμένεται να οδηγήσουν σταδιακά σε βελτίωση του οικονομικού κλίματος, παράλληλα με την πραγματοποίηση αποκρατικοποιήσεων, την περαιτέρω απελευθέρωση της κίνησης κεφαλαίων, την επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς του ΑΕΠ και τη συμμετοχή των ελληνικών ομολόγων στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ.

Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιολογεί ανά τακτά χρονικά διαστήματα την αρνητική επίδραση που πιθανώς να έχουν στις εργασίες της.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Σύμφωνα με τη δήλωση του Eurogroup σχετικά με το πρόγραμμα του ΕΜΣ για την Ελλάδα στις 14 Αυγούστου 2015, το συνολικό κονδύλι των € 86 δις του 3^{ου} Προγράμματος Οικονομικής Πολιτικής περιλαμβάνει ένα απόθεμα έως € 25 δις για τον τραπεζικό τομέα, με σκοπό την αντιμετώπιση κεφαλαιακών αναγκών, καθώς και του κόστους εξυγίανσης. Η πρώτη δόση των € 10 δις διατέθηκε σε διακριτό λογαριασμό στον ΕΜΣ, ως μέρος της δόσης των € 23 δις του προγράμματος, που καταβλήθηκε στις 20 Αυγούστου 2015. Η συμφωνία περιλάμβανε τη Συνολική Αξιολόγηση-Comprehensive Assessment (δηλαδή τον έλεγχο της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων), που διενεργήθηκε από την ΕΚΤ/Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (Single Supervisory Mechanism-SSM) με σκοπό την ποσοτικοποίηση των κεφαλαιακών ελλειμμάτων, τα οποία συμπεριελήφθησαν στο προαναφερθέν απόθεμα, μετά τη εφαρμογή του νομικού πλαισίου (όπως θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων-“Bank Recovery and Resolution Directive”). Η ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης από τα αρμόδια ευρωπαϊκά εποπτικά όργανα (ΕΚΤ/SSM), πραγματοποιήθηκε στις 31 Οκτωβρίου 2015.

Με βάση τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης η Τράπεζα ολοκλήρωσε τον Δεκέμβριο 2015 την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 4,6 δις με κύριο σκοπό:

- Την κάλυψη των κεφαλαιακών της αναγκών, όπως προσδιορίστηκαν από την Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ,
- Τη σημαντική ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης και

- Την ενδυνάμωση της θέσης της Τράπεζας, συμβάλλοντας έτσι στην αναμενόμενη επανάκτηση μέρους των εκροών καταθέσεων στην Ελλάδα στις αρχές του 2015 και στη μείωση της εξάρτησης από το Ευρωσύστημα και ειδικότερα από τον ELA για χρηματοδότηση.

Ο έλεγχος των εποπτικών αρχών (SSM) για την αξιολόγηση της ακρίβειας του υπολογισμού των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας είναι κοντά στην ολοκλήρωσή του. Κατά τις εκτιμήσεις της Διοίκησης της Τράπεζας, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου δεν αναμένεται να επηρεαστούν σημαντικά από την προαναφερθείσα αξιολόγηση.

Ρευστότητα

Εντός του 1^ο εξαμήνου 2016, οι καταθέσεις της εγχώριας αγοράς (ιδιωτικός και δημόσιος τομέας) μειώθηκαν κατά 1% και διαμορφώθηκαν σε € 132 δις. Η έκθεση του συνόλου των ελληνικών τραπεζών στο Ευρωσύστημα μειώθηκε από € 108 δις στο τέλος του Δεκεμβρίου 2015 σε € 87 δις στο τέλος Ιουνίου 2016, από τα οποία ποσό € 54 δις (από € 69 δις αντίστοιχα) καλύφθηκε από τον έκτακτο μηχανισμό ρευστότητας ELA (η παροχή ρευστότητας από τον ELA χορηγείται σε κεφαλαιακά επαρκή πιστωτικά ιδρύματα με εξασφάλιση αποδεκτά στοιχεία του ενεργητικού και αξιολογείται τακτικά από την ΕΚΤ).

Κατά το 1^ο εξάμηνο 2016, η έκθεση της Τράπεζας Πειραιώς στο Ευρωσύστημα μειώθηκε κατά € 5,9 δις στα € 26,8 δις, υποβοηθούμενη κυρίως από την περαιτέρω βελτίωση της πρόσβασης στη διατραπεζική αγορά γερο, μετά και τη σταθεροποίηση των συνθηκών στον τραπεζικό κλάδο από το τέλος του 2015, την περαιτέρω απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου το 1^ο εξάμηνο του 2016, αλλά και τη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ με πώληση € 1,5 δις EFSF ομολόγων στο 2^ο τρίμηνο 2016. Η χρηματοδότηση μέσω ELA της Τράπεζας Πειραιώς μειώθηκε κατά € 2,3 δις το 1^ο εξάμηνο 2016 και διαμορφώθηκε στα € 14,4 δις στα τέλη Ιουνίου 2016.

Στις 28 Απριλίου 2016 έληξαν οι τελευταίες εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου (Πυλώνας II) που χρησιμοποιούσε η Τράπεζα Πειραιώς, για την άντληση ρευστότητας στο πλαίσιο του Ν.3723/2008 περί «Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Οικονομίας για την Αντιμετώπιση των Επιπτώσεων της Διεθνούς Χρηματοπιστωτικής Κρίσης» και κατά συνέπεια η Τράπεζα έπαυσε να εμπίπτει στις δεσμεύσεις του προγράμματος θωράκισης. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα Πειραιώς αποπλήρωσε στο ακέραιο όλους τους Πυλώνες του Ν.3723/2008 χωρίς να προκύψει οποιαδήποτε ζημία για τα κεφάλαια και τις εγγυήσεις που της παρείχε το Δημόσιο, ενώ παράλληλα το Ελληνικό Δημόσιο έχει εισπράξει από την Τράπεζα, για τους Πυλώνες II και III προμήθειες συνολικού ύψους € 675 εκατ. περίπου.

Παράλληλα, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) επέτρεψε στις ελληνικές τράπεζες, οι οποίες είχαν λάβει ομόλογά του στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησής τους και της συγκέντρωσης του κλάδου τα προηγούμενα έτη, να πωλούν τα εν λόγω ομόλογα στα μέλη του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς είχε πωλήσει στο πλαίσιο του προγράμματος QE ομόλογα ΕΤΧΣ ονομαστικής αξίας € 1,5 δις.

Στις 22 Ιουνίου 2016, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αποφάσισε να επαναφέρει την παρέκκλιση (waiver) από τις ελάχιστες απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης για τη χρήση τους ως μέσου εξασφάλισης για την παροχή ρευστότητας, για τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εκδίδει ή εγγυάται η Ελληνική Δημοκρατία, υπό την επιφύλαξη ειδικών περικοπών αποτίμησης. Από την επαναφορά της παρέκκλισης εξαιρούνται, ήδη από τις 2 Μαρτίου 2015, τα εγγυημένα τραπεζικά ομόλογα χωρίς κάλυμμα τα οποία έχουν εκδοθεί από τον ίδιο τον αντισυμβαλλόμενο ή από νομικό πρόσωπο στενά συνδεδεμένο με αυτόν, όπως για παράδειγμα τα ομόλογα με κρατική εγγύηση του Πυλώνα II του Ν. 3723/2008, σύμφωνα με τις αποφάσεις ΕΚΤ/2012/12 και ΕΚΤ/2013/6. Η επαναφορά της παρέκκλισης τέθηκε σε ισχύ την 29^η Ιουνίου 2016 και η εφαρμογή της είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση της χρηματοδότησης από τον ELA από την Τράπεζα Πειραιώς κατά περίπου € 1 δις.

Επίσης, οι ελληνικές τράπεζες δύνανται να συμμετέχουν στο πρόγραμμα μακροχρόνιας παροχής ρευστότητας “Targeted Longer-Term Refinancing Operations” (TLTRO) της ΕΚΤ απολαμβάνοντας τις ωφέλειες που συνδέονται με το νέο πρόγραμμα TLTRO II, το οποίο ανακοινώθηκε στις 10 Μαρτίου 2016 από την ΕΚΤ, υπό την αίρεση της επάρκειας κατάλληλων ενεχύρων. Η διάρκεια του Προγράμματος TLTRO II είναι τετραετής, με τη δυνατότητα συμμετοχής σε τέσσερις διαφορετικές ημερομηνίες από τον Ιούνιο 2016 μέχρι τον Μάρτιο 2017. Η Τράπεζα Πειραιώς συμμετείχε στην πρώτη σχετική δημοπρασία που πραγματοποιήθηκε στις 23 Ιουνίου 2016 με € 4 δις, μεταφέροντας επίσης τα € 2,7 δις του TLTRO I στο TLTRO II.

Η Διοίκηση της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τη θέσπιση του οικονομικού προγράμματος προσαρμογής, την αδιάλειπτη παροχή ρευστότητας στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα από το Ευρωσύστημα, την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου το 2015, το τρέχον υψηλό επίπεδο κεφαλαιακής επάρκειας, καθώς και τη σταδιακή χαλάρωση των ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων που είχαν επιβληθεί πριν από ένα χρόνο, εκτιμά ότι θα μπορέσει να καλύψει πλήρως τις βραχυπρόθεσμες και μεσοπρόθεσμες χρηματοδοτικές της ανάγκες.

4 Εύλογες αξίες στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

α) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες για τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό της Τράπεζας.

Στοιχεία ενεργητικού	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	760.952	787.795	760.952	787.795
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (μετά από προβλέψεις)	47.826.464	49.425.753	47.326.649	47.661.676
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	15.490.080	16.985.336	15.764.863	17.286.346
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	22.284	-	22.284	-

Υποχρεώσεις	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	32.025.153	34.591.752	32.025.153	34.591.752
Υποχρεώσεις προς πελάτες	36.190.082	36.771.355	36.190.082	36.771.355
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	92.940	102.314	73.706	75.354

Η εύλογη αξία κατά την 30/6/2016 των δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων, των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών, των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και των υποχρεώσεων προς πελάτες που τηρούνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική, καθώς πρόκειται κατά κανόνα για βραχυπρόθεσμες συναλλαγές που φέρουν επιτόκια αγοράς. Τα επιτόκια αναπροσαρμόζονται τακτικά και λόγω της μικρής διάρκειάς τους προεξοφλούνται με το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο.

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών έχει προσδιοριστεί με μοντέλο προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model), στο οποίο χρησιμοποιούνται κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων προεξόφλησης και λαμβάνονται υπόψη προσαρμογές για τον πιστωτικό κίνδυνο.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά. Όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών (discounted cash flow model).

Η εύλογη αξία των πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση) ή με τη μέθοδο της προεξόφλησης χρηματοροών.

β) Στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που τηρούνται σε εύλογες αξίες

Το Δ.Π.Χ.Α. 7 ιεραρχεί τις μεθόδους αποτίμησης ανάλογα με το αν οι πληροφορίες που λαμβάνονται υπόψη σε κάθε μέθοδο είναι παρατηρήσιμες ή όχι. Η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη παρατηρήσιμα δεδομένα στις αποτιμήσεις της όποτε αυτό είναι εφικτό. Οι παρατηρήσιμες πληροφορίες αναφέρονται σε στοιχεία της αγοράς που προκύπτουν από ανεξάρτητες πηγές. Οι μη παρατηρήσιμες πληροφορίες αντανakλούν τις εκτιμήσεις της Τράπεζας για την αγορά. Αυτές οι δύο διαφορετικές πηγές πληροφόρησης έχουν δημιουργήσει τα παρακάτω επίπεδα προσδιορισμού της εύλογης αξίας:

1ο Επίπεδο

Η αποτίμηση διενεργείται βάσει εισηγμένων τιμών (άνευ προσαρμογών) σε οργανωμένες αγορές για πανομοιότυπα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήρια ή σε χρηματαγορές, καθώς και παράγωγα, όπως futures.

2ο Επίπεδο

Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών εκτός των εισηγμένων τιμών που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1, που θεωρούνται άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμες. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εξωχρηματιστηριακά παράγωγα (OTC) και ομόλογα, η αποτίμηση των οποίων βασίζεται σε καμπύλες επιτοκίων ή τιμές προερχόμενες από αξιόπιστες πηγές (π.χ. Bloomberg, Reuters).

3ο Επίπεδο

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Το επίπεδο 3 περιλαμβάνει μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Οι μετοχές και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του επιπέδου 3 δεν διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά ή δεν υπάρχουν διαθέσιμες τιμές από τρίτους διαπραγματευτές για να προσδιοριστεί η εύλογη αξία τους.

Μετοχές του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των εν λόγω μετοχών χρησιμοποιούνται γενικώς παραδεκτά μοντέλα και τεχνικές αποτίμησης, κατά περίπτωση, όπως: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, υπολογισμού των δικαιωμάτων προαίρεσης, συγκρίσιμες συναλλαγές, εκτιμήσεις της εύλογης αξίας στοιχείων ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και καθαρή αξία του ενεργητικού και των μεριδίων. Η Τράπεζα, με βάση την πρότερη εμπειρία της, προσαρμόζει περαιτέρω, όπου κριθεί απαραίτητο, τις σχετικές αξίες προκειμένου να απεικονίζονται οι τρέχουσες συνθήκες που επικρατούν. Η εύλογη αξία των μετοχών του επιπέδου 3 λαμβάνεται υπόψη στην περίπτωση όπου προκύπτουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των εν λόγω μετοχών, ενώ σε αντίθετη περίπτωση αυτές τηρούνται στο κόστος κτήσης.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Στο επίπεδο 3 των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται ενσωματωμένα παράγωγα μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων.

Τα εν λόγω παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παρακολουθούνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης με βασικές παραμέτρους: α) την υποκείμενη μετοχή, β) τη διακύμανση της υποκείμενης μετοχής, γ) τα επιτόκια και δ) τα πιστωτικά περιθώρια.

Στη συνέχεια παρατίθεται η ανάλυση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία στα τρία προαναφερόμενα επίπεδα:

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες κατά την 30/6/2016	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	471.488	6.207	477.695
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	17.620	-	-	17.620
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση				
- Ομόλογα	419.495	-	-	419.495
- Έντοκα γραμμάτια	1.511.685	-	-	1.511.685
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	109.150	-	175.948	285.098
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	480.955	-	480.955

Στοιχεία Ενεργητικού & Υποχρεώσεων αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες κατά την 31/12/2015	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	-	434.831	2.197	437.028
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών				
- Ομόλογα	50.462	-	-	50.462
Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση				
- Ομόλογα	424.419	-	-	424.419
- Έντοκα γραμμάτια	1.621.695	-	-	1.621.695
- Μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	141.476	-	220.238	361.714
Υποχρεώσεις				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	-	444.639	-	444.639
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	2.499	-	-	2.499

Η Τράπεζα εξετάζει τη μεταφορά μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης της εύλογης αξίας στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Από τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται σε εύλογη αξία την 30/6/2016, δεν μεταφέρθηκε ποσό εντός της περιόδου 1/1-30/6/2016 από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 και αντίστροφα.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων - απαιτήσεων, καθώς και των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του επιπέδου 3 στο 1^ο εξάμηνο 2016 και στη χρήση 2015:

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 (1 ^ο εξάμηνο 2016)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2016	2.197	220.238
Αγορές	-	23.142
Κέρδος/ (ζημία) περιόδου	4.010	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	(1.063)
Μόνιμη απομείωση	-	(347)
Διαθέσεις (σημείωση 6)	-	(65.935)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	(87)
Υπόλοιπο λήξης 30/6/2016	6.207	175.948

Κίνηση στοιχείων επιπέδου 3 (χρήση 2015)	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2015	18.488	166.553
Υπόλοιπο της Πανελλήνιας Τράπεζας κατά την ημερομηνία εξαγοράς	-	176
Αγορές	1.258	107
Κέρδος/ (ζημία) χρήσης	(17.549)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	65.715
Μόνιμη απομείωση	-	(12.021)
Διαθέσεις	-	(16)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	-	(275)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2015	2.197	220.238

Η ανάλυση ευαισθησίας του 3^{ου} επιπέδου των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων και των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων – απαιτήσεων παρουσιάζεται στους κάτωθι πίνακες:

Ανάλυση ευαισθησίας του 3 ^{ου} επιπέδου ιεράρχησης (ποσά σε € εκατ.)	30/6/2016	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(16)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	5	(4)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	17	-

Ανάλυση ευαισθησίας του 3 ^{ου} επιπέδου ιεράρχησης (ποσά σε € εκατ.)	31/12/2015	
	Ευνοϊκές αλλαγές	Μη ευνοϊκές αλλαγές
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	-	(22)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	5	(5)
Κατάσταση Ιδίων Κεφαλαίων		
Διαθέσιμες προς πώληση μετοχές & άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	16	-

Θεωρώντας μεταβολές της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/- 5%, των διακυμάνσεων της τιμής της υποκείμενης μετοχής κατά +/-10%, των επιτοκίων κατά +/- 10 μονάδων βάσης και των πιστωτικών περιθωρίων κατά +/- 100 μονάδων βάσης, η μεταβολή στην εύλογη αξία των ενσωματωμένων παραγώγων σε σχέση με την εύλογη αξία τους την 30/6/2016, θα κυμανθεί μεταξύ περίπου +88% στα σενάρια των ευνοϊκών αλλαγών και -63% των μη ευνοϊκών αλλαγών.

Η εκτίμηση της μεταβολής της αξίας των μετοχών του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου του επιπέδου 3 προσεγγίστηκε με διάφορες μεθόδους, όπως:

- την καθαρή αξία του ενεργητικού (NAV),
- την προεξόφληση των μελλοντικών μερισμάτων λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις του εκδότη και το σχετικό κόστος κεφαλαίου,
- τις τιμές κλεισίματος αντίστοιχων διαπραγματεύσιμων κατηγοριών μετοχών ή δεικτών ομοειδών εισηγμένων εταιρειών,
- την αναμορφωμένη καθαρή θέση λαμβάνοντας υπόψη τις εύλογες αξίες των στοιχείων του ενεργητικού (π.χ. παγίων στοιχείων) και των σχετικών παρατηρήσεων των ορκωτών ελεγκτών της εταιρείας.

Επίσης, έχουν ληφθεί υπόψη παράγοντες που ενδέχεται να αναπροσαρμόζουν τις αξίες αυτές, όπως ο κλάδος και το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιούνται οι εταιρείες, οι τρέχουσες εξελίξεις αλλά και οι προοπτικές. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα βάσει της πρότερης εμπειρίας της προσαρμόζει περαιτέρω, όπου αυτό κριθεί απαραίτητο, τις αξίες έτσι ώστε να εκτιμηθούν οι ενδεχόμενες μεταβολές.

5 Επιχειρηματικοί τομείς

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

Λιανική Τραπεζική – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας που απευθύνονται σε νοικοκυριά, καθώς και σε μεσαίες και μικρές επιχειρήσεις (καταθέσεις, χορηγήσεις, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.α.).

Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες εμπορικής τραπεζικής της Τράπεζας που απευθύνονται σε μεγάλες επιχειρήσεις, καθώς επίσης και σε ναυτιλιακές εταιρείες, οι οποίες εξυπηρετούνται από κεντρικές υπηρεσίες, λόγω των εξειδικευμένων αναγκών τους (καταθέσεις, χορηγήσεις, ομολογιακά δάνεια, χρηματοδότηση έργων, κίνηση κεφαλαίων, εισαγωγές – εξαγωγές, εγγυητικές επιστολές κ.α.).

Επενδυτική Τραπεζική – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες επενδυτικής τραπεζικής της Τράπεζας (συμβουλευτικές και επενδυτικές υπηρεσίες, αναδοχές, χρηματιστηριακές συναλλαγές κ.α.).

Διαχείριση Κεφαλαίων και Treasury – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες διαχείρισης περιουσίας τρίτων, καθώς και για ίδιο λογαριασμό της Τράπεζας (εργασίες wealth management, αμοιβαία κεφάλαια, διαχείριση διαθεσίμων).

Λοιποί Τομείς – Οι λοιποί τομείς περιλαμβάνουν εργασίες της Τράπεζας που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιον από τους προηγούμενους τομείς (εργασίες κεντρικών υπηρεσιών κ.α.).

Με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 8, ο καθορισμός των επιχειρηματικών τομέων προκύπτει από τις εσωτερικές αναφορές που αποστέλλονται στην Εκτελεστική Επιτροπή, βάσει των οποίων παρακολουθείται και αξιολογείται η απόδοση του κάθε τομέα. Κρίσιμα στοιχεία αποτελούν η εξέλιξη των μεγεθών και των αποτελεσμάτων ανά τομέα.

Παρατίθεται ανάλυση των αποτελεσμάτων και των λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα της Τράπεζας:

1/1 - 30/6/2016	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	700.334	281.587	5	27.604	(111.625)	897.906
Καθαρά έσοδα προμηθειών	93.635	8.763	212	3.660	1.891	108.161
Λοιπά έσοδα	78.347	594	-	29.877	(5.974)	102.844
Σύνολο καθαρών εσόδων	872.316	290.944	218	61.141	(115.708)	1.108.910
Αποσβέσεις	(9.767)	(21)	(10)	(1.239)	(31.200)	(42.237)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(419.812)	(38.048)	(1.269)	(29.606)	-	(488.736)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	442.736	252.874	(1.061)	30.296	(146.908)	577.937
Απομείωση αξίας δανείων	(382.580)	(145.415)	-	-	-	(527.996)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	-	-	-	-	(28.244)	(28.244)
Απομείωση λοιπών απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	-	-	-	-	(5.113)	(5.113)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(10.257)	(790)	-	-	(31.110)	(42.156)
Αποτελέσματα προ φόρων	49.899	106.669	(1.061)	30.296	(211.374)	(25.571)
Φόρος εισοδήματος						369
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(25.202)
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2016						
Σύνολο ενεργητικού	35.835.651	12.872.228	197	20.710.255	10.250.863	79.669.193
Σύνολο υποχρεώσεων	34.397.870	1.262.341	51	33.426.455	1.059.385	70.146.102
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	13.524	253	67	1.182	41.262	56.288

1/1 - 30/6/2015	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί τομείς	Σύνολο
Καθαρά έσοδα από τόκους	634.164	304.401	-	64.930	(138.887)	864.608
Καθαρά έσοδα προμηθειών	86.579	16.169	131	2.679	1.488	107.046
Λοιπά έσοδα	7.167	1.026	4	11.195	138.481	157.874
Σύνολο καθαρών εσόδων	727.910	321.596	135	78.804	1.082	1.129.527
Αποσβέσεις	(10.254)	(49)	(2)	(1.339)	(29.390)	(41.033)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(433.627)	(37.568)	(1.495)	(30.308)	-	(502.997)
Αποτελέσματα προ προβλέψεων, απομειώσεων και φόρων	284.029	283.979	(1.362)	47.158	(28.307)	585.497
Απομείωση αξίας δανείων	(1.072.375)	(741.054)	-	-	-	(1.813.428)
Απομείωση αξίας λοιπών απαιτήσεων	-	-	-	-	(46.064)	(46.064)
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(3.670)	(481)	-	-	-	(4.151)
Αποτελέσματα προ φόρων	(792.015)	(457.555)	(1.362)	47.158	(74.371)	(1.278.146)
Φόρος εισοδήματος						345.692
Αποτελέσματα μετά από φόρο εισοδήματος						(932.454)
Λοιπά στοιχεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015						
Σύνολο ενεργητικού	37.451.178	12.940.203	189	22.339.913	10.270.795	83.002.278
Σύνολο υποχρεώσεων	35.009.300	1.255.610	29	36.027.628	1.101.694	73.394.262
Λοιπά στοιχεία κατά την 30 Ιουνίου 2015						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	15.948	197	164	642	64.624	81.573

Στους ανωτέρω πίνακες, τα έντοκα έσοδα παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των εντόκων εξόδων, καθώς η Διοίκηση βασίζεται πρωτίστως στα καθαρά έντοκα έσοδα προκειμένου να αξιολογήσει την απόδοση του τομέα.

Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν προσθήκες άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού, που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια των περιόδων αναφοράς από τους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς.

Στο ενεργητικό των επιχειρηματικών τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Τραπεζική μεγάλων επιχειρήσεων» περιλαμβάνονται οι παρακάτω χορηγήσεις, τις οποίες διαχειρίζεται η ειδική μονάδα της Τράπεζας με τίτλο «Αναδιάρθρωσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Banking Unit)» που συστάθηκε στο έτος 2014.

30/6/2016	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογών	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές
Επιχειρηματικά	20.193.546	(10.120.495)	10.073.051
Στεγαστικά	4.549.911	(1.419.425)	3.130.486
Καταναλωτικά	3.187.315	(2.054.306)	1.133.008
Σύνολο	27.930.771	(13.594.226)	14.336.545

31/12/2015	Υπόλοιπο προ προβλέψεων και προσαρμογών	Σωρευμένες προβλέψεις και προσαρμογές	Υπόλοιπο μετά από προβλέψεις και προσαρμογές
Επιχειρηματικά	19.037.227	(9.853.613)	9.183.614
Στεγαστικά	4.748.082	(1.344.007)	3.404.075
Καταναλωτικά	3.357.285	(2.161.579)	1.195.706
Σύνολο	27.142.594	(13.359.199)	13.783.394

Στο σύνολο υποχρεώσεων περιλαμβάνονται καταθέσεις πελατών της μονάδας «Αναδιάρθρωσεις & διαχείριση προβληματικού χαρτοφυλακίου (Recovery Banking Unit)» ύψους € 414.679 χιλ. (31/12/2015: € 426.154 χιλ.).

6 Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα «Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου» του 1^{ου} εξαμήνου 2016 διαμορφώθηκαν κυρίως από: α) κέρδος € 73 εκατ. από την ολοκλήρωση της πώλησης των μετοχών της Visa Europe στη Visa Inc. στις 21/6/2016. Μέρος του εν λόγω κέρδους, € 66 εκατ., είχε αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας την 31/12/2015 κατά την αποτίμηση των μετοχών της Visa Europe, β) κέρδος € 25 εκατ. από την πώληση κατά το 2^ο τρίμηνο του 2016 EFSF ομολόγων ονομαστικής αξίας € 1,5 δις στο πλαίσιο συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ, γ) κέρδος € 14 εκατ. περίπου από την πώληση εισηγμένων στο ΧΑ μετοχών, και δ) ζημία € 21 εκατ. από την πώληση ποσοστού στη θυγατρική εταιρεία Trastor ΑΕΕΑΠ και από την πώληση του συνολικού κατεχόμενου ποσοστού στη συγγενή εταιρεία Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ, στο πλαίσιο του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας.

7 Φόρος εισοδήματος

	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015
Τρέχων Φόρος	-	(414)
Αναβαλλόμενος Φόρος	369	346.106
Σύνολο	369	345.692

Σύμφωνα με τον Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013), όπως τροποποιήθηκε με τον Ν.4334/2015 (ΦΕΚ Α'80/16.7.2015) και ισχύει σήμερα, θεσπίστηκε αυξημένος συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων από 26% σε 29% για το φορολογικό έτος 2015 και εφεξής. Το εισόδημα από μερίσματα που αποκτάται μέχρι 31/12/2016 φορολογείται με συντελεστή 10%, ενώ από 1/1/2017 και μετά, αυξάνει σε 15%, μετά την ψήφιση του Ν.4389/2016.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 27Α του νέου ΚΦΕ (Ν. 4172/2013), όπως προστέθηκε με την παρ. 1 του άρθρου 23 του Ν. 4302/2014 και αντικαταστάθηκε από τότε που ίσχυσε με το άρθρο 4 του Ν. 4340/2015, περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων («ΑΦΑ»), επιτρέπεται υπό προϋποθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα, από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις ΑΦΑ, προερχόμενες από τις ζημίες του PSI και από συσσωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, σε απαίτηση (Tax Credit) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Ως βασική προϋπόθεση συνίσταται η ύπαρξη λογιστικής ζημίας ξεκινώντας από το φορολογικό έτος 2016 και μετά. Η απαίτηση θα συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Στην περίπτωση αυτή, η Τράπεζα υποχρεούται στην έκδοση παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κήσεως κοινών μετοχών (δικαιώματα μετατροπής) υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου που αντιστοιχούν σε κοινές μετοχές συνολικής αγοραίας αξίας ίσης με το 100% του ποσού της οριστικής και εκκαθαρισμένης φορολογικής απαίτησης και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενου αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας της 19/12/2014 ενέκρινε την ένταξή της στο ειδικό καθεστώς του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, σχετικά με την προαιρετική μετατροπή αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επί προσωρινών διαφορών σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου και παράλληλα εξουσιοδότησε το Διοικητικό της Συμβούλιο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εφαρμογή των ανωτέρω διατάξεων.

Κατά την 30/6/2016, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας, που πληρούσαν τα κριτήρια του ανωτέρω Νόμου ανέρχονταν σε € 4,1 δις, εκ των οποίων ποσό € 1,4 δις αφορούσε τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στο υπολειπόμενο αναπόσβεστο ποσό της χρεωστικής διαφοράς από τη συμμετοχή στο PSI και ποσό € 2,7 δις τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο στις διαφορές των κατά Δ.Π.Χ.Α. συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης δανείων από τις αντίστοιχες φορολογικές προβλέψεις.

Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό

Από τη χρήση 2011 μέχρι και τη χρήση 2013, ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας, διενεργήθηκε από τον ίδιο ελεγκτή, που διενεργεί τον τακτικό έλεγχο, ο οποίος υποχρεούται στην έκδοση σχετικής «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης». Η έκθεση αυτή υποβάλλεται στο Υπουργείο Οικονομικών και εφόσον αυτή εκδοθεί χωρίς επιφύλαξη δεν διενεργείται καταρχήν, πλήρης φορολογικός έλεγχος, επιφυλασσομένων των κριτηρίων επιλογής υποθέσεων προς έλεγχο από την Φορολογική Διοίκηση.

Για τις χρήσεις 2014 και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης, των οποίων οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό», σύμφωνα με τα προβλεπόμενα του άρθρου 65Α του Ν.4174/2013, όπως διαμορφώθηκε και ισχύει μετά την ψήφιση του Ν.4410/2016, ενώ από τη χρήση 2016 και μετά η έκδοση του «Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις μέχρι και τη χρήση του 2010.

Για τις χρήσεις 2011 και 2012, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994, έχει ολοκληρωθεί ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας και έχει εκδοθεί η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» από την εταιρεία PricewaterhouseCoopers Α.Ε. χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2013 έχει ολοκληρωθεί και η σχετική «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» έχει εκδοθεί και υποβληθεί στο Υπουργείο Οικονομικών, διατυπώνεται δε, θέμα έμφασης, αναφορικά με τις διατάξεις που εφαρμόστηκαν για την φορολογική αντιμετώπιση των αποκτηθέντων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού ελληνικών υποκαταστημάτων πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με βάση τις οποίες στοιχειοθετείται η απαλλαγή από φορολογικές επιβαρύνσεις.

Για τη χρήση του 2014, ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. και εκδόθηκε η «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» χωρίς να διατυπώνεται επιφύλαξη και ευρήματα, ενώ για τη χρήση 2015 ο φορολογικός έλεγχος από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε., έχει ολοκληρωθεί και εκκρεμεί η έκδοση και υποβολή της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» η οποία αναμένεται να είναι χωρίς επιφύλαξη και ευρήματα.

Η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, πέραν αυτών, που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται ήδη στην ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

8 Κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα κέρδη/ (ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου. Δε συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή.

Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή	1/1-30/6/2016	1/1-30/6/2015	1/4-30/6/2016	1/4-30/6/2015
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(25.202)	(932.454)	100	(955.859)
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	8.733.183.280	1.685.940.383	8.733.183.280	1.685.940.383
Βασικά και Προσαρμοσμένα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,0029)	(0,5531)	0,0000	(0,5670)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 33, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για τις συγκριτικές περιόδους 1/1-30/6/2015 και 1/4-30/6/2015, έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 27,6294 προκειμένου να απεικονιστεί στα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή η επίπτωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, που πραγματοποιήθηκε κατά το 4^ο τρίμηνο του 2015 σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της τρέχουσας. Για την απεικόνιση της επίπτωσης της σύμπτυξης μετοχών (reverse split) στα αποτελέσματα ανά μετοχή, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών των συγκριτικών περιόδων προσαρμόστηκε με συντελεστή 1/100 (σημείωση 21).

9 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

1/1 - 30/6/2016	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων (σημείωση 22)	(84.181)	24.459	(59.722)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	-	0
Λοιπά συνολικά έσοδα	(84.181)	24.459	(59.722)

1/1 - 30/6/2015	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(105.893)	27.533	(78.360)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αποθεματικού από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	-	8.350	8.350
Λοιπά συνολικά έσοδα	(105.893)	35.883	(70.010)

10 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	17.566	50.351
Ομόλογα εκδόσεως δημοσίου άλλων κρατών	53	55
Ομόλογα Τραπεζών	-	56
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων ενεργητικού αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	17.620	50.462

11 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Στεγαστικά δάνεια	15.712.527	16.004.066
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	3.620.229	3.747.777
Πιστωτικές κάρτες	970.800	973.811
Δάνεια προς ιδιώτες	20.303.555	20.725.654
Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	35.709.193	36.943.509
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (προ προβλέψεων)	56.012.748	57.669.163
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	(8.186.284)	(8.243.410)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	47.826.464	49.425.753

Σημειώνεται ότι τα επιμέρους κονδύλια των δανείων έχουν επηρεαστεί από την αναπροσαρμογή σε εύλογη αξία στο πλαίσιο της άσκησης επιμερισμού του κόστους των δραστηριοτήτων που αποκτήθηκαν. Ειδικότερα, οι σχηματισμένες, κατά την ημερομηνία εξαγοράς τους από την Τράπεζα Πειραιώς, προβλέψεις για απομείωση δανείων του Ομίλου ύψους € 8,0 δις της πρώην ΑΤΕbank, των ελληνικών τραπεζικών δραστηριοτήτων Κυπριακών Τραπεζών (Τράπεζας Κύπρου, Cyprus Popular Bank, Ελληνικής Τράπεζας), της Millennium Bank A.E., της Γενικής Τράπεζας Α.Ε. και της Πανελλήνιας Τράπεζας Α.Ε., έχουν μειώσει τα δάνεια προ προβλέψεων στον παραπάνω πίνακα, καθώς βάσει του ΔΠΧΑ 3 είχαν περιληφθεί στην προσαρμογή των δανείων σε εύλογη αξία κατά τη διαδικασία επιμερισμού κόστους. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, η προαναφερόμενη προσαρμογή αποτελεί μέρος των προβλέψεων.

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	Πιστωτικές Κάρτες	Σύνολο Δανείων προς ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2015	775.693	719.215	226.925	1.721.833	5.027.255	6.749.087
Έξοδο περιόδου	330.375	106.892	28.075	465.342	1.348.087	1.813.428
Διαγραφές δανείων	(7.522)	(41.415)	(16.475)	(65.412)	(354.916)	(420.328)
Προβλέψεις αποαναγνωρισθέντων δανείων	-	-	-	0	(364.997)	(364.997)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(39.246)	(30.521)	(4.876)	(74.644)	(86.843)	(161.486)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	24.513	12.577	-	37.090	89.288	126.377
Υπόλοιπο την 30/6/2015	1.083.813	766.748	233.648	2.084.209	5.657.873	7.742.081
Υπόλοιπο έναρξης την 1/7/2015	1.083.813	766.748	233.648	2.084.209	5.657.873	7.742.081
Μεταφορά της Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου	-	-	-	0	(319.328)	(319.328)
Έξοδο περιόδου	314.242	59.099	(3.609)	369.733	1.057.059	1.426.792
Διαγραφές δανείων	7.515	(43.120)	(18.326)	(53.930)	(71.818)	(125.749)
Προβλέψεις αποαναγνωρισθέντων δανείων	-	-	-	0	(328.110)	(328.110)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(38.924)	(29.894)	(5.111)	(73.930)	(86.621)	(160.551)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(8.779)	235	-	(8.543)	16.817	8.273
Υπόλοιπο την 31/12/2015	1.357.868	753.068	206.603	2.317.538	5.925.871	8.243.410
Υπόλοιπο έναρξης την 1/1/2016	1.357.868	753.068	206.603	2.317.538	5.925.871	8.243.410
Έξοδο περιόδου	120.402	64.552	(16.336)	168.618	359.377	527.996
Διαγραφές δανείων	(3.360)	(35.825)	(8.229)	(47.414)	(370.909)	(418.323)
Επίδραση πραγματικού επιτοκίου (unwinding)	(36.393)	(32.893)	(4.083)	(73.369)	(93.169)	(166.538)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(892)	(98)	-	(990)	729	(261)
Υπόλοιπο την 30/6/2016	1.437.624	748.805	177.955	2.364.384	5.821.899	8.186.284

12 Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	399.986	400.776
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	18.601	18.903
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.511.685	1.621.695
Ομόλογα εταιρειών	897	-
Ομόλογα τραπεζών	10	4.740
Σύνολο ομολογιών και άλλων τίτλων σταθερής απόδοσης (Α)	1.931.180	2.046.114
Μετοχές εισηγμένες	37.032	64.054
Μη εισηγμένες μετοχές	172.666	224.512
Αμοιβαία κεφάλαια	64.736	60.626
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	10.665	12.521
Σύνολο μετοχών και άλλων τίτλων μεταβλητής απόδοσης (Β)	285.098	361.714
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου (Α) + (Β)	2.216.278	2.407.828

Αναφορά στο αποτέλεσμα που προέκυψε από την πώληση χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου γίνεται στη σημείωση 6.

13 Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιρειών	16.175	16.282
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	29.057	28.858
Απαιτήσεις από EFSF ομόλογα και ESM ομόλογα	15.473.905	16.964.042
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	15.519.137	17.009.181
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(29.057)	(23.846)
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους (μετά από προβλέψεις)	15.490.080	16.985.336

Το κονδύλι των EFSF ομολόγων μειώθηκε από την πώληση τίτλων συνολικής αξίας € 1,5 δις στο πλαίσιο συμμετοχής της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της ΕΚΤ. Αναφορά στο αποτέλεσμα που προέκυψε από την πώληση γίνεται στη σημείωση 6.

14 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» περιλαμβάνονται οι παρακάτω εταιρείες:

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Κύπρος
2.	ΑΤΕ Ασφαλιστική Α.Ε.	Ασφαλιστική	100,00%	Ελλάδα
3.	ΑΤΕ Insurance Romania S.A.	Ασφαλιστική	99,49%	Ρουμανία
4.	Piraeus Leasing Bulgaria A.D.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	94,83%	Βουλγαρία

Σχετική αναφορά για τη διαδικασία πώλησης του ομίλου εταιρειών της Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ παρατίθεται στη σημείωση 26.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει συνάψει εντός του Αυγούστου 2014 συμφωνία για την πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO Insurance Group, που είναι θυγατρική της Munich Re. Το τίμημα της πώλησης ανέρχεται σε € 90,1 εκατ. σε μετρητά, για το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην ΑΤΕ Ασφαλιστική. Το τίμημα υπόκειται σε αναπροσαρμογή, μετά την ολοκλήρωση της πώλησης, βάσει συνήθων κριτηρίων αναπροσαρμογής τιμήματος εξαγοράς, σύμφωνα με τους όρους της σχετικής σύμβασης αγοραπωλησίας μετοχών. Σχετική αναφορά για την ολοκλήρωση της συμφωνίας γίνεται στη σημείωση 26.

Εντός του 2^{ου} τριμήνου 2016, η εταιρεία Piraeus Leasing Bulgaria A.D. μεταφέρθηκε από το χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών στα «διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις του ΔΠΧΑ 5.

15 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Οι επενδύσεις της Τράπεζας Πειραιώς σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες είναι:

Α) Θυγατρικές εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Tirana Bank I.B.C. S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,83%	Αλβανία
2.	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία
3.	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία
4.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία
5.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία
6.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα
7.	Piraeus Leasing Romania IFN S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	99,85%	Ρουμανία
8.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Μεσιτεία ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα
9.	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία
10.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές εργασίες	100,00%	Ελλάδα
11.	Piraeus Group Capital Ltd	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
12.	Piraeus Group Finance P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
13.	Multicollection A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα
14.	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτόρευση απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα
15.	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα
16.	Bulfina E.A.D.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία
17.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,66%	Ελλάδα

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
18.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα
19.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
20.	Πειραιώς Real Estate A.E.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
21.	ND Αναπτυξιακή A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
22.	Property Horizon A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
23.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα
24.	Πειραιώς Development A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
25.	Πειραιώς Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα
26.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
27.	Euroinvestment & Finance Public Ltd	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,85%	Κύπρος
28.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη Ltd	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	40,00%	Κύπρος
29.	Φιλοκτηματική Δημόσια Ltd	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	6,39%	Κύπρος
30.	ΗΜΙΘΕΑ Α.Ε.	Οργάνωση, εκμετάλλευση και διοίκηση νοσηλευτικών μονάδων	100,00%	Ελλάδα
31.	Πειραιώς Green Investments A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
32.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία
33.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς
34.	Trieris Real Estate Management Ltd	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
35.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχ/νια & μακροχρόνια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	94,00%	Ελλάδα
36.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία
37.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
38.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	51,00%	Σερβία
39.	Piraeus Capital Management A.E.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
40.	New Up Dating Development Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	83,52%	Ελλάδα
41.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
42.	Praxis I Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
43.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	95,00%	Ελλάδα
44.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
45.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
46.	Axia III APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
47.	Praxis II APC LIMITED	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
48.	R.E. Anodus Ltd	Εταιρεία συμβουλευτικών υπηρεσιών για real estate και συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
49.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
50.	AXAΪA Clauss Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	75,27%	Ελλάδα
51.	Kosmopolis A' A.E. Εκμ/σης εμπορικών κέντρων - παροχής υπηρεσιών	Διαχείριση εμπορικού κέντρου	100,00%	Ελλάδα
52.	Πλειάδες Estate A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	15,98%	Ελλάδα
53.	Piraeus Real Estate Egypt LLC	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	99,90%	Αίγυπτος
54.	Κέντρο Βιώσιμης Επιχειρηματικότητας Εξέλιξη Α.Ε.	Συμβουλευτικές Υπηρεσίες - Ξενοδοχεία - Επαγγελματική Κατάρτιση & Εκπαίδευση	100,00%	Ελλάδα
55.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	99,94%	Λουξεμβούργο
56.	R.E. Anodus Two Ltd	Εταιρεία συμμετοχών και επενδύσεων	99,09%	Κύπρος
57.	Mille Fin A.E.	Εμπορία Οχημάτων	100,00%	Ελλάδα
58.	Kion Mortgage Finance Plc	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
59.	Kion Mortgage Finance No.3 Plc	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
60.	Kion CLO Finance No.1 Plc	Εταιρεία ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
61.	Tellurion Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
62.	Trastor A.E.E.A.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	57,91%	Ελλάδα
63.	Special Business Services A.E.	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα
64.	Γενική Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών & Συμβούλων Α.Ε.	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα
65.	Special Financial Solutions A.E.	Παροχή συμβουλών, συμβουλευτικών, μελετητικών, οργανωτικών και επιμορφωτικών υπηρεσιών	80,00%	Ελλάδα
66.	Γενική Ενημέρωσης και Ρύθμισης Α.Ε.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα
67.	Marathon 1 Greenvale Rd LLC	Εταιρεία διαχείρισης ακινήτων	99,95%	Η.Π.Α.
68.	Πειραιώς ACT Services A.E.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	100,00%	Ελλάδα
69.	Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Ανώνυμη Εταιρεία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα
70.	Trieris Two Real Estate Ltd	Εταιρεία συμμετοχών, επενδύσεων και διαχείρισης χαρτοφυλακίου ακινήτων	100,00%	Κύπρος

Οι εταιρείες με αριθμηση 26, 37, 41, 42, 44-47 και 58-60 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 28, 29 και 52 αποτελούν θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας λόγω άσκησης ελέγχου σε επίπεδο Ομίλου. Επίσης, κατά την 30/6/2016 σε καθεστώς εκκαθάρισης βρίσκονται οι εταιρείες με αριθμηση 13, 32, 33, 59 και 60. Τα αποτελέσματα των εταιρειών με αριθμηση 59 και 60 περιλαμβάνονται στα ατομικά στοιχεία της Τράπεζας Πειραιώς. Τα αποτελέσματα της εταιρείας με αριθμηση 69 περιλαμβάνονται στα ατομικά στοιχεία της Τράπεζας Πειραιώς για την περίοδο 1/1 - 31/7/2015, ενώ για την περίοδο 1/8 - 31/12/2015 η εταιρεία ενοποιήθηκε ως θυγατρική εταιρεία.

Β) Συγγενείς εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Εταιρεία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα
2.	Αναπτυξιακή Εταιρία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα
3.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα
4.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα
5.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα
6.	Trieris Real Estate Ltd	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	22,94%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
7.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα
8.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα
9.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	39,22%	Ελλάδα
10.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
11.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
12.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	49,90%	Ελλάδα
13.	Piraeus - TANEΟ Capital Fund Α.Κ.Ε.Σ.	Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών κλειστού τύπου	50,01%	Ελλάδα
14.	Τειρεσίας Α.Ε.	Διατραπεζική εταιρεία ανάπτυξης, λειτουργίας και διαχείρισης πληροφοριακών συστημάτων	23,53%	Ελλάδα
15.	Πύρριχος Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	50,77%	Ελλάδα
16.	Hellenic Seaways Α.Ν.Ε.	Θαλάσσιες Μεταφορές - Ακτοπλοΐα	40,44%	Ελλάδα
17.	ΕΥΡΩΑΚ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Συμμετοχές Real Estate	32,81%	Ελλάδα
18.	Όργανος Α.Ε.	Διαχείριση και Εκμετάλλευση Ακινήτων/ Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας από Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς	32,27%	Ελλάδα
19.	Exus Software Ltd	Εταιρεία Εμπορίας Προϊόντων Πληροφορικής	49,90%	Ηνωμένο Βασίλειο
20.	Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εταιρεία Συμμετοχών	28,43%	Ελλάδα
21.	Ιχθυοτροφεία Σελόντα Α.Ε.Γ.Ε.	Εμπορία και Εκμετάλλευση ιχθύων - Εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	33,16%	Ελλάδα
22.	Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.	Εμπορία και Εκμετάλλευση ιχθύων - Εκμετάλλευση ιχθυοτροφείων	24,78%	Ελλάδα

Με βάση τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 12, για τις εταιρείες όπου η Τράπεζα κατέχει το 50% και άνω των δικαιωμάτων ψήφου εταιρειών αλλά δεν ασκεί έλεγχο, σημειώνονται τα ακόλουθα:

- Η εταιρεία με αριθμηση 13 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, διότι η Τράπεζα ασκεί ουσιώδη επιρροή στην επενδυτική επιτροπή του Α.Κ.Ε.Σ, η οποία λαμβάνει τις επενδυτικές αποφάσεις.
- Η εταιρεία με αριθμηση 15 συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών καθότι η Τράπεζα ασκεί ουσιώδη επιρροή και όχι έλεγχο.

16 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα της 30/6/2016, περιλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 26,8 δις (31/12/2015: € 32,7 δις). Η μείωση της αντλούμενης ρευστότητας οφείλεται κυρίως στην περαιτέρω βελτίωση της πρόσβασης στη διατραπεζική αγορά repo, μετά και τη σταθεροποίηση των συνθηκών στον τραπεζικό κλάδο από το τέλος του 2015, στην περαιτέρω απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου το 1^ο εξάμηνο του 2016, αλλά και στη συμμετοχή της Τράπεζας στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (QE) της ΕΚΤ με πώληση € 1,5 δις EFSF ομολόγων στο 2^ο τρίμηνο 2016.

17 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Επιχειρήσεις		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	5.975.110	6.529.057
Καταθέσεις προθεσμίας	1.671.439	1.671.899
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	206.912	183.505
Σύνολο (Α)	7.853.461	8.384.461
Ιδιώτες		
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	2.761.740	2.606.560
Ταμιευτήριο	14.307.327	15.010.615
Καταθέσεις προθεσμίας	11.185.372	10.691.063
Δεσμευμένες καταθέσεις, καταθέσεις για εγγύηση και λοιπές καταθέσεις	6.625	6.485
Σύνολο (Β)	28.261.063	28.314.723
Επιταγές και εμβάσματα (Γ)	75.558	72.171
Σύνολο Υποχρεώσεων προς πελάτες (Α)+(Β)+(Γ)	36.190.082	36.771.355

18 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

Α) Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Έκδοση € 750 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	19.413	25.756
Έκδοση € 1.250 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	54.919	56.196
Έκδοση € 600 εκατ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2051	18.608	20.361
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	92.940	102.314

Από τις παραπάνω εκδόσεις τιτλοποιήσεων στεγαστικών δανείων, η Τράπεζα την 30/6/2016 ιδιοκατέχει τίτλους ονομαστικής αξίας € 105,2 εκατ. από την έκδοση των € 750 εκατ., € 616,7 εκατ. από την έκδοση των € 1.250 εκατ. και € 38,6 εκατ. από την έκδοση των € 600 εκατ.

Η Τράπεζα εντός της περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016, προέβη σε επαναγορά ομολόγων από τιτλοποιήσεις δανείων συνολικού ποσού, μετά αποσβέσεων € 5,1 εκατ.

Β) Ιδιοκατεχόμενες εκδόσεις

Εκτός από τους πιστωτικούς τίτλους που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα, σημειώνεται ότι κατά την 30/6/2016, υφίστανται υποχρεώσεις από τιτλοποιήσεις δανείων, οι οποίες όμως διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς. Οι εκδόσεις αυτές είναι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750 εκατ. και € 2.352 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκατ. και € 558 εκατ. αντίστοιχα.

Με ημερομηνία 30/6/2016 καλυμμένες ομολογίες συνολικού ύψους € 10 εκατ. έκδοσης Τράπεζας Πειραιώς, διακρατούνται στο σύνολό τους από την Τράπεζα. Πρόκειται για δύο εκδόσεις (σειρές), στο πλαίσιο του προγράμματος καλυμμένων ομολογιών της Τράπεζας, αρχικής έκδοσης ύψους € 1.250 εκατ. (σειρά 1) και € 750 εκατ. (σειρά 2), λήξης Φεβρουαρίου 2017 και Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Με ημερομηνία 3/7/2015, η Τράπεζα Πειραιώς προχώρησε σε μερική ακύρωση των δύο σειρών καλυμμένων ομολογιών της, συνολικής αξίας € 1.990 εκατ. (€ 1.245 εκατ. και € 745 εκατ. απο την πρώτη και δεύτερη έκδοση αντίστοιχα) και το τρέχον υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών είναι € 5 εκατ. ανά σειρά.

Γ) EMTN Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι

Οι τίτλοι του προγράμματος EMTN εκδίδονται είτε απευθείας απο την Τράπεζα Πειραιώς είτε μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC και φέρουν την εγγύηση της Τράπεζας Πειραιώς.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 1/1/2016 - 30/6/2016, η Τράπεζα Πειραιώς δεν προέβη σε καμία νέα έκδοση ομολόγου μέσω του προγράμματος EMTN. Το Φεβρουάριο του 2016, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη στην ακύρωση ομολόγων ύψους € 3.100 εκατ. και € 1.050 εκατ., λήξης Μαΐου του 2016, που είχαν εκδοθεί τον Αύγουστο του 2015. Το Φεβρουάριο του 2016, έληξε ομόλογο ύψους € 2.000 εκατ. και τον Μάρτιο του 2016, έληξε ομόλογο ύψους € 2.500 εκατ., που είχαν εκδοθεί απο την Τράπεζα Πειραιώς τον Οκτώβριο του 2015. Τον Απρίλιο του 2016 έληξε ομόλογο ύψους € 1.750 εκατ., έκδοσης Ιουλίου 2015. Το ομόλογο αυτό ήταν η τελευταία σε ισχύ έκδοση της Τράπεζας Πειραιώς μέσω του προγράμματος EMTN κατά την περίοδο 1/1/2016 - 30/6/2016.

19 Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

Η μείωση του κονδυλίου "Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη" κατά την 30/6/2016 έναντι της 31/12/2015 οφείλεται κυρίως στην καταβολή αποζημιώσεων κατά το 2^ο τρίμηνο 2016 στο πλαίσιο του προγράμματος αποχώρησης (εθελούσιας εξόδου) προσωπικού της Τράπεζας, στο πλαίσιο των δεσμεύσεων του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Ειδικότερα, στο πρόγραμμα συμμετείχαν 780 άτομα και το ύψος της δαπάνης ανήλθε σε περίπου € 72,9 εκατ.

20 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Α) Νομικές διαδικασίες

Σημειώνεται ότι στην Τράπεζα κατά την 30/6/2016 έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ύψους € 16,5 εκατ. έναντι € 13,5 εκατ. την 31/12/2015. Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά της Τράπεζας την 30/6/2016 και έναντι των οποίων δεν έχουν σχηματισθεί προβλέψεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση.

Β) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/6/2016 η Τράπεζα είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Εγγυητικές επιστολές	2.921.209	3.055.098
Ενέγγυες πιστώσεις	37.838	29.294
Μη ανακλητά αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	243.508	257.458
	3.202.555	3.341.850

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.173.739	1.172.785
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	16.981	8.707
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.238.075	1.192.301
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	25.652.382	24.766.404
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	10.736.460	15.252.624
	38.817.637	42.392.821

Τα ανωτέρω στοιχεία σε ενέχυρο χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας είτε μέσω του Ευρωσυστήματος είτε μέσω διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων. Εκτός από τα προαναφερόμενα στοιχεία ενεργητικού, η Τράπεζα ενεχυριάζει και διακρατούμενους πιστωτικούς τίτλους ίδιας έκδοσης που δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού και έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση καταναλωτικών, στεγαστικών και επιχειρηματικών δανείων της Τράπεζας ονομαστικής αξίας € 4.872 εκατ. στις 30/6/2016 (31/12/2015: ονομαστική αξία € 16.002 εκατ. συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων του Πυλώνα II N.3723 ονομαστικής αξίας € 10.400 εκατ.).

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο διατραπεζικών συναλλαγών επαναγοράς χρεογράφων (repo) χρησιμοποιούνται για άντληση ρευστότητας χρεωστικοί τίτλοι EFSF ονομαστικής αξίας € 4.700 εκατ. (31/12/2015: € 1.700 εκατ.) και διακρατούμενοι πιστωτικοί τίτλοι ονομαστικής αξίας € 229 εκατ.

Σημειώνεται επίσης ότι τα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών», που εμφανίζονται στον παραπάνω πίνακα, περιλαμβάνουν δάνεια αξίας € 24.638 εκατ., τα οποία έχουν ενεχυριαστεί ή είχαν δυνατότητα να ενεχυριαστούν στο πλαίσιο χρηματοδότησης από τον E.L.A.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

Η υποχρέωση που απορρέει από μελλοντικές ελάχιστες καταβολές μισθωμάτων βάσει μη ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων, αναλύεται ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Έως 1 έτος	51.102	56.763
Από 1 έως 5 έτη	207.798	231.373
Μετά από 5 έτη	381.790	425.616
	640.690	713.752

21 Μετοχικό κεφάλαιο και υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	1.830.594	11.393.315	0	13.223.910
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	2.601.649	-	2.040.000	4.641.649
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(130.915)	-	(130.915)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	(1.812.288)	1.812.288	-	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	2.619.955	13.074.688	2.040.000	17.734.644
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016	2.619.955	13.074.688	2.040.000	17.734.644

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της μεταβολής του αριθμού των μετοχών της Τράπεζας:

	Αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	6.101.979.715
Προσαρμογή (μείωση) αριθμού κοινών μετοχών λόγω reverse split (αναλογία 100 προς 1)	(6.040.959.917)
Προσαρμοσμένο υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2015	61.019.798
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	8.672.163.482
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	8.733.183.280
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016	8.733.183.280

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 31/12/2015 και 30/6/2016 ανέρχεται σε € 2.619.954.984,00 διαιρούμενο σε 8.733.183.280 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 καθεμία. Επιπρόσθετα, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες της 30/6/2016 και της 31/12/2015, ποσού € 2.040 εκατ., εκδόθηκαν στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο του 2015 και καλύφθηκαν αποκλειστικά από το ΤΧΣ με ομόλογα εκδόσεως ESM.

Σημειώνεται ότι στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (Single Supervisory Mechanism - SSM) και σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, τα πιστωτικά ιδρύματα υπάγονται στις διατάξεις της Σύστασης της ΕΚΤ (ΕΚΤ/2015/49) σχετικά με τις πολιτικές διανομής μερισμάτων με μετρητά για την οικονομική χρήση 2015, στο πλαίσιο του στόχου για την ενίσχυση της ασφάλειας και της ευρωστίας του ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος, καθώς και στις σχετικές διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, που ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το Νόμο 4261/2014.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 26.05.2016 αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 10 του Ν. 3864/2010), για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Τέλος, σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 16Γ του Ν. 3864/2010, κατά το χρονικό διάστημα συμμετοχής του ΤΧΣ στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την Τράπεζα χωρίς έγκριση του ΤΧΣ.

22 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Τακτικό αποθεματικό	69.442	69.442
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(29.078)	30.643
Αποθεματικό από αναλογιστικά κέρδη/ (ζημίες)	(7.723)	(7.723)
Λοιπά αποθεματικά	26.754	26.754
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	59.395	119.116

Η κίνηση του αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου αναλύεται ως εξής:

Κίνηση αποθεματικού διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	30.643	(44.777)
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση ομολόγων και ΕΓΕΔ	3.334	30.217
Κέρδη/ (ζημίες) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	(4.779)	62.089
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	-	11.383
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων (σημείωση 6)	(82.897)	(11)
Αναβαλλόμενοι φόροι	24.459	(28.258)
Λοιπές κινήσεις	161	-
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(29.079)	30.643

Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(8.245.744)	(5.829.593)
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων	(25.202)	(2.389.397)
Μεταφορά από λοιπά αποθεματικά	-	(26.754)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(8.270.946)	(8.245.744)

23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη νοούνται: α) τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) τα πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.ά.) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) οι εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης καθώς και των εξαρτωμένων/ πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%, δ) οι θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας, ε) οι συγγενείς εταιρείες της Τράπεζας και στ) το ΤΧΣ, το οποίο αποτελεί σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 συνδεδεμένο μέρος της Τράπεζας Πειραιώς, μετά την ανακεφαλαιοποίησή της στο πλαίσιο του Νόμου 3864/2010. Σημειώνεται ότι δεν περιλαμβάνονται στα συνδεδεμένα μέρη οι εταιρείες με τις οποίες ενδεχόμενα το ΤΧΣ να θεωρείται συνδεδεμένο μέρος.

Οι συναλλαγές με τα προαναφερόμενα συνδεδεμένα μέρη διέπονται από τους συνήθεις όρους και συνθήκες αγοράς. Ειδικότερα, οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα της Τράπεζας. Έχουν δοθεί μέσα στο πλαίσιο των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών της Τράπεζας, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα και ο κίνδυνος αποπληρωμής τους κυμαίνεται στο σύνηθες πλαίσιο των συνθηκών της αγοράς.

Οι συναλλαγές με τα μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης καθώς και με τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη, τα οποία περιλαμβάνουν τα συνδεδεμένα μέρη που αναφέρονται στα ως άνω σημεία (β) και (γ) αναλύονται στον κάτωθι πίνακα. Σημειώνεται ότι δεν υπήρχαν συναλλαγές με το ΤΧΣ κατά το 1^ο εξάμηνο του 2016, καθώς και κατά τη χρήση του 2015.

	30/6/2016		31/12/2015	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Υπόλοιπο δανείων	16.441	25.898	22.147	41.898
Υπόλοιπο καταθέσεων	3.044	3.500	6.023	4.648
Εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις	-	2.964	-	3.463

	1/1 - 30/6/2016		1/1 - 30/6/2015	
	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	Μέλη ΔΣ και Διοίκησης	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη
Έσοδα	111	578	262	868
Έξοδα	4	150	64	606

Παροχές μελών Δ.Σ. και Διοίκησης	1/1 - 30/6/2016	1/1 - 30/6/2015
Βραχυπρόθεσμες παροχές	3.373	3.584
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	(199)	543

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές και τις λοιπές επιβαρύνσεις. Το κονδύλι “Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία” περιλαμβάνει το κόστος προγραμμάτων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, και για το 1^ο εξάμηνο 2016 έχει επηρεαστεί θετικά από την αναστροφή μέρους των σχηματισμένων κατά την 31/12/2015 προβλέψεων, που έλαβε χώρα στο 1^ο τρίμηνο του 2016.

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης διαμορφώθηκε σε € 26,1 εκατ., από € 26,5 εκατ. την 31/12/2015. Το σύνολο των εν λόγω προβλέψεων έχει συμπεριληφθεί στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές, συγγενείς της εταιρείες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

I. Θυγατρικές εταιρείες

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	50.349	10.940
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	715.575	745.943
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	2.535.229	2.569.950
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	170.314	319.352
Σύνολο	3.471.467	3.646.184
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	261.309	181.045
Υποχρεώσεις προς πελάτες	494.545	515.194
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	18.554	180.172
Λοιπές υποχρεώσεις	17.343	20.494
Σύνολο	791.751	896.904

	1/1 - 30/6/2016	1/1 - 30/6/2015
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	36.660	32.385
Έσοδα προμηθειών	4.875	4.548
Λοιπά έσοδα	832	452
Σύνολο	42.366	37.385
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(10.160)	(34.890)
Έξοδα προμηθειών	(10.210)	(10.116)
Λειτουργικά έξοδα	(23.940)	(21.700)
Σύνολο	(44.310)	(66.706)

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/6/2016 ανέρχονται σε € 174,6 εκατ. (31/12/2015: € 165,5 εκατ.).

II. Συγγενείς εταιρείες

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Καταθέσεις και λοιπές υποχρεώσεις	71.135	76.314
Δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	1.093.516	1.081.109
Χρεωστικοί τίτλοι	10.771	10.771
Παράγωγα στοιχεία ενεργητικού	6.207	2.197

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων επί δανείων σε συγγενείς εταιρείες διαμορφώθηκε σε € 60,2 εκατ. από € 65,6 εκατ. την 31/12/2015.

	1/1 - 30/6/2016	1/1 - 30/6/2015
Συνολικά έξοδα και κεφαλαιουχικές δαπάνες	(4.195)	(5.467)
Συνολικά έσοδα	36.530	24.312

Οι εγγυητικές επιστολές προς τις συγγενείς εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/6/2016 ανέρχονται σε € 12,9 εκατ. (31/12/2015: € 17,3 εκατ.).

24 Κεφαλαιακή επάρκεια

Η Τράπεζα Πειραιώς ακολουθεί από την 1η Ιανουαρίου 2014 το ρυθμιστικό πλαίσιο "CRD IV" (εφαρμογή της Βασιλείας III από την Ε.Ε.), όπως αυτό αποτυπώθηκε στην οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRD) και στον Κανονισμό 575/2013 (CRR). Η οδηγία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Νόμο 4261/2014.

Οι βασικοί στόχοι της Τράπεζας σχετικά με τη διαχείριση της κεφαλαιακής του επάρκειας είναι:

- η συμμόρφωση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι αναλαμβανόμενων κινδύνων, σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο,
- η διαφύλαξη της δυνατότητας της Τράπεζας να συνεχίσει απρόσκοπτα τις δραστηριότητές της, έτσι ώστε να προσφέρει αποδόσεις και οφέλη στους μετόχους και να διασφαλίσει την εμπιστοσύνη των συναλλασσόμενων,
- η διατήρηση μίας ισχυρής και σταθερής κεφαλαιακής βάσης, η οποία να στηρίζει τα επιχειρηματικά σχέδια της Διοίκησης της Τράπεζας, και
- η διατήρηση και ενίσχυση των υφιστάμενων υποδομών, πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών για την επαρκή κάλυψη των εποπτικών αναγκών, στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα κύρια μεγέθη της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας Πειραιώς για την 30/6/2016 και την 31/12/2015, όπως υπολογίστηκαν βάσει των κανόνων του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου και μετά την εφαρμογή, όπου αυτό απαιτείται, των μεταβατικών διατάξεων του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015
Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital)	8.876.794	9.099.971
Μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital)	8.876.794	9.099.971
Συνολικά Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια	8.876.794	9.099.971
Σύνολο σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού (εντός κι εκτός ισολογισμού στοιχεία)	49.277.318	49.871.054
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1 Capital ratio)	18,0%	18,2%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (T1 Capital ratio)	18,0%	18,2%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (Total capital ratio)	18,0%	18,2%

Με ημερομηνία αναφοράς την 30^η Ιουνίου 2016, οι ανωτέρω δείκτες υπερκαλύπτουν τις εποπτικές απαιτήσεις και επιβεβαιώνουν την ισχυρή κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας Πειραιώς.

25 Αλλαγή παρουσίασης οικονομικών πληροφοριών συγκριτικής περιόδου

Στην κατάσταση αποτελεσμάτων της περιόδου 1/1-30/6/2015 και 1/4-30/6/2015, το κονδύλι που αφορούσε τη διακοπή εργασιών καταστημάτων της Τράπεζας, αναταξινομήθηκε από τις «Αποσβέσεις» στις «Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις». Η προαναφερόμενη αλλαγή στην παρουσίαση πραγματοποιήθηκε για λόγους συγκρισιμότητας με τις αντίστοιχες περιόδους του 2016.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2015		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Αποσβέσεις	(43.381)	2.347	(41.033)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(546.378)	2.347	(544.030)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	583.150	2.347	585.497
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(1.803)	(2.347)	(4.151)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	Από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2015		
	Δημοσιευμένα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωμένα ποσά
Αποσβέσεις	(21.536)	851	(20.685)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	(273.813)	851	(272.962)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	323.702	851	324.554
Λοιπές προβλέψεις και απομειώσεις	(472)	(851)	(1.323)

26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

- Στις 5 Ιουλίου 2016, αναφορικά με τη διαδικασία άσκησης Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών (Warrants), η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι δεν ασκήθηκε κανένα Warrant επί μετοχών έκδοσής της και κατοχής του ΤΧΣ. Συνεπώς, τα εκδοθέντα Warrants τα οποία παραμένουν σε ισχύ ανέρχονται σε 843.637.022, ενώ οι μετοχές της Τράπεζας επί των οποίων σύρονται και τις οποίες κατέχει το ΤΧΣ, ανέρχονται σε 37.759.281.
- Στις 8 Ιουλίου 2016, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι έχει συνάψει συμφωνία με την Holding M. Sehnaoui SAL (HMS), για την πώληση του 26% των μετοχών της θυγατρικής της στην Κύπρο, Τράπεζας Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ (ΤΠΚ) έναντι τιμήματος € 3,2 εκατ., σε συνδυασμό με ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της ΤΠΚ ύψους € 40 εκατ. την οποία θα καλύψουν πλήρως η HMS και ένας αριθμός επενδυτών τους οποίους θα διασφαλίσει η HMS. Μετά το πέρας των ανωτέρω συναλλαγών η Τράπεζα Πειραιώς θα κατέχει πλέον ποσοστό 17,6% επί του μετοχικού κεφαλαίου της ΤΠΚ. Η συναλλαγή υπόκειται στις συνήθεις διαδικασίες εγκρίσεων, ήτοι κανονιστικές και άλλες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Κύπρο και την Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET-1 ratio) του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς, βάσει οικονομικών στοιχείων 31.3.2016, θα ενισχυθεί κατά 15 περίπου μονάδες βάσης, κυρίως λόγω της μείωσης του σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού κατά € 0,6 δις, από τη μη ενοποίηση της ΤΠΚ.
- Στις 20 Ιουλίου 2016, ο κ. Μιχάλης Σάλλας, τέως μη Εκτελεστικός Πρόεδρος της Τράπεζας Πειραιώς, ανακοίνωσε την απόφασή του να μη συμμετέχει στο νέο Δ.Σ. της Τράπεζας. Στον κ. Σάλλα απονεμήθηκε ο τίτλος του Επίτιμου Προέδρου της Τράπεζας Πειραιώς μετά από ομόφωνη απόφαση του Δ.Σ. Σε συνέχεια της παραίτησης του κ. Σάλλα, το Δ.Σ. εξέλεξε την καθηγήτρια κα Χαρίκλεια Απαλαγάκη ως Προσωρινή Πρόεδρο του Δ.Σ., μέχρι την ανάδειξη νέου Προέδρου.

- Στις 21 Ιουλίου 2016, Chief Financial Officer του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς ανέλαβε ο κ. Κωνσταντίνος Πασχάλης.
- Την 1^η Αυγούστου 2016, ο κος Παναγιώτης Τσουκάτος ανέλαβε καθήκοντα ως Επικεφαλής Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου Πειραιώς, μετά την αποχώρηση του κ. Παναγιώτη Μοσχονά, Αναπληρωτή Γενικού Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου.
- Την 1^η Αυγούστου 2016 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του 100% των μετοχών της ΑΤΕ Ασφαλιστικής στην ERGO International AG, θυγατρική της Munich Re, μετά την πλήρωση του συνόλου των προβλεπόμενων στη σχετική σύμβαση όρων, καθώς και τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων από τους αρμόδιους φορείς, συμπεριλαμβανομένου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Το τίμημα της πώλησης ανέρχεται σε € 90,1 εκατ. σε μετρητά, για το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς στην ΑΤΕ Ασφαλιστική. Το τίμημα υπόκειται σε αναπροσαρμογή, μετά την ολοκλήρωση της πώλησης, βάσει συνήθων κριτηρίων αναπροσαρμογής τιμήματος εξαγοράς, σύμφωνα με τους όρους της σχετικής σύμβασης αγοραπωλησίας μετοχών. Η συναλλαγή βελτιώνει το δείκτη CET-1 του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς κατά περίπου 5 μονάδες βάσης, με στοιχεία 31 Μαρτίου 2016, κυρίως από τη μείωση του σταθμισμένου ενεργητικού κατά € 0,2 δις.
- Στις 2 Αυγούστου 2016, η S&P Global Ratings αναβάθμισε την πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας Πειραιώς σε 'CCC+' με σταθερές προοπτικές από 'SD' προηγούμενως.
- Στα μέσα Αυγούστου 2016 ανακοινώθηκαν τα αποτελέσματα της εξέτασης της ποιότητας χαρτοφυλακίου (Asset Quality Review-AQR) και τα δεδομένα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (StressTest) που διενεργήθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας (BNB). Τα αποτελέσματα κατέδειξαν ότι η Piraeus Bank Bulgaria, θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς, είναι πολύ ικανοποιητικά κεφαλαιοποιημένη ακόμα και στο δυσμενές σενάριο, όπου ο δείκτης CET1 (Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1) ανήλθε στο 12,4%. Η εξέταση της ποιότητας χαρτοφυλακίου πραγματοποιήθηκε με βάση τα στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2015, ενώ η κεφαλαιακή επάρκεια εξετάστηκε για την περίοδο 2016-2018 και στο βασικό και στο δυσμενές σενάριο. Για την επιτυχία στα stresstests, ο δείκτης CET1 καθορίστηκε κατ' ελάχιστον στο 5,5% στο δυσμενές σενάριο.

Αθήνα, 30^η Αυγούστου 2016

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

CHIEF FINANCIAL
OFFICER

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

ΧΑΡΙΚΛΕΙΑ Α. ΑΠΑΛΑΓΑΚΗ
Α.Δ.Τ. ΑΚ 292085

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Ι. ΠΟΥΛΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 696769

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Σ. ΠΑΣΧΑΛΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 630875

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Θ. ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Σ 273947