



ALPHA BANK

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2018

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)



Αθήναι, 30 Αυγούστου 2018

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	7
Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών επί της Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	23
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.6.2018 (Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)	
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	27
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	28
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	29
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	30
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	32
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	33
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	33
ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	35
1.1 Βάση παρουσίασης	35
1.2 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018	39
1.3 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	55
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	
2. Καθαρό έσοδο από τόκους	60
3. Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα	61
4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	62
5. Γενικά διοικητικά έξοδα	63
6. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	64
7. Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	64
8. Φόρος εισοδήματος	65
9. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	70
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
10. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	71
11. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	71
12. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	74
13. Επενδύσεις σε ακίνητα	76
14. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	77
15. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	78
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
16. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	79
17. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	79
18. Προβλέψεις	81

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

19. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	83
20. Υβριδικά κεφάλαια	83

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	84
22. Γνωστοποιήσεις Ν.4261/5.5.2014	91
23. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	95
24. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	99
25. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους Ελληνικού Δημοσίου	101
26. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	102
27. Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9	109
28. Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων	116
29. Κεφαλαιακή επάρκεια	120
30. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	122
31. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες	123
32. Εταιρικά γεγονότα	127
33. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	128
34. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	129

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 30.6.2018 (Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	133
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	134
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	135
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	136
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	137
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	138
---------------------------	-----

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης	140
1.2 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018	144
1.3 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	160

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους	165
3. Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα	166
4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	167
5. Γενικά διοικητικά έξοδα	168
6. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	168
7. Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	169
8. Φόρος εισοδήματος	169
9. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	173

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

10. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	174
11. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	174
12. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	177
13. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	178
14. Επενδύσεις σε ακίνητα	180
15. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	181
16. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	182

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

17. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	183
18. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	183
19. Προβλέψεις	185

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

20. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	187
---	-----

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	188
22. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	192
23. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους Ελληνικού Δημοσίου	193
24. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	194
25. Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9	202
26. Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων	208
27. Κεφαλαιακή επάρκεια	213
28. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	214
29. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	218
30. Εταιρικά γεγονότα	220
31. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	220
32. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	221

Παράρτημα	223
-----------------	-----

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, της Καθαρής Θέσεως και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως της Alpha Bank A.E., 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, καθώς και ότι η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες, που απαιτούνται βάσει του άρθρου 5 παρ. 6 του Ν.3556/2007 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήναι, 30 Αυγούστου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΕΩΝ
ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ.ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΑΡΤΕΜΙΟΣ Χ. ΘΕΟΔΩΡΙΔΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 281969

Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Στο πρώτο τρίμηνο του τρέχοντος έτους η οικονομική δραστηριότητα επιταχύνθηκε. Σε ετήσια βάση, ο ρυθμός μεγεθύνσεως της οικονομίας ανήλθε σε 2,3% και συνιστά τη μεγαλύτερη ετήσια αύξηση από το πρώτο τρίμηνο του 2008. Η εξέλιξη αυτή συνδέεται με το ισχυρό αποτέλεσμα βάσεως λόγω του σχετικώς αδύναμου ρυθμού μεγεθύνσεως του πρώτου τριμήνου του 2017 και προήλθε σχεδόν αποκλειστικά από τη θετική συμβολή των εξωτερικών συναλλαγών σε αγαθά και υπηρεσίες. Από την άλλη πλευρά, η ιδιωτική κατανάλωση παρέμεινε στάσιμη, ενώ η επενδυτική δαπάνη μειώθηκε σημαντικά.

Ειδικότερα, όσον αφορά στην ανάλυση των συνιστωσών του ΑΕΠ από την πλευρά της ζήτησεως στο πρώτο τρίμηνο του 2018 σημειώνονται τα εξής:

- Ο εξωτερικός τομέας συνέβαλε θετικά στον ρυθμό μεγεθύνσεως της οικονομικής δραστηριότητας κατά 3,4 εκατοστιαίες μονάδες. Η εξέλιξη αυτή αποδίδεται στην αύξηση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών κατά 7,6% σε ετήσια βάση, και την παράλληλη κάμψη των αντίστοιχων εισαγωγών κατά 2,8%.
- Οι επενδύσεις μειώθηκαν σημαντικά κατά 10,4%, σε ετήσια βάση, και συμπεριλαμβανομένων των αποθεμάτων κατά 12,1%, συμβάλλοντας αρνητικά στη μεταβολή του ΑΕΠ κατά 0,9 εκατοστιαίες μονάδες. Η μείωση των επενδύσεων στο πρώτο τρίμηνο του 2018 αποδίδεται στην σημαντική πτώση των επενδύσεων σε μεταφορικό εξοπλισμό κατά 55%, σε ετήσια βάση, η οποία οφείλεται σε μεγάλο βαθμό σε επίδραση βάσεως καθώς στο πρώτο τρίμηνο του 2017 οι εν λόγω επενδύσεις παρουσίασαν ετήσια αύξηση κατά 213%. Αντίθετα, όλες οι άλλες κατηγορίες επενδύσεων αυξήθηκαν κατά το πρώτο τρίμηνο του 2018, σε ετήσια βάση.
- Η ιδιωτική κατανάλωση μειώθηκε οριακά κατά 0,4% σε ετήσια βάση, έναντι αυξήσεως κατά 0,7% στο πρώτο τρίμηνο του 2017, λόγω της επιπτώσεως των φορολογικών επιβαρύνσεων και της αύξησης των ασφαλιστικών εισφορών στο διαθέσιμο εισόδημα. Τα ανωτέρω συνάδουν με την διατήρηση του δείκτη καταναλωτικής εμπιστοσύνης (που επιβαρύνεται από τις

προσδοκώμενες περικοπές στις συντάξεις) σε χαμηλό επίπεδο στις -51,5 μονάδες κατά μέσο όρο στο πρώτο εξάμηνο του 2018.

- Η δημόσια καταναλωτική δαπάνη αυξήθηκε οριακά κατά 0,3%, σε ετήσια βάση, στο πρώτο τρίμηνο του 2018, έναντι μειώσεως κατά 3,5% στο ίδιο τρίμηνο του περασμένου έτους.

Η τάση ανακάμψεως της οικονομίας αναμένεται να ενισχυθεί τα επόμενα τρίμηνα, όπως αποτυπώνεται στην πορεία των δεικτών οικονομικής συγκυρίας. Συγκεκριμένα, στο πρώτο εξάμηνο του 2018 παρατηρήθηκε: (i) βελτίωση του δείκτη Οικονομικού Κλίματος (ESI) στην Ελλάδα, ενώ αισθητή είναι η ενίσχυση όλων των υποδεικτών που συνθέτουν τον δείκτη, με εξαίρεση τον δείκτη επιχειρηματικού κλίματος στις κατασκευές, (ii) αύξηση του γενικού δείκτη όγκου στο λιανικό εμπόριο και των νέων εκδοθεισών αδειών ΙΧ επιβατικών αυτοκινήτων, (iii) αύξηση του δείκτη τιμών διαμερισμάτων, κατά 0,5% σε ετήσια βάση, για πρώτη φορά από το 2009, (iv) αύξηση των ταξιδιωτικών εισπράξεων κατά 21,7% και των ταξιδιωτικών αφίξεων κατά 16,8%, σε ετήσια βάση, στο διάστημα Ιανουαρίου-Μαΐου 2018, (v) ενίσχυση της βιομηχανικής παραγωγής και της μεταποιητικής παραγωγής, (vi) μείωση του ποσοστού ανεργίας στο 19,5% τον Μάιο του 2018.

Το **2018** και το **2019** οι προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας διαφαίνονται θετικές. Η ολοκλήρωση του τρίτου Προγράμματος Στήριξης τον Αύγουστο αναμένεται ότι θα ενισχύσει την εμπιστοσύνη στην οικονομία. Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί σε 2,0% και 2,3% το 2018 και 2019 αντίστοιχα (πρόβλεψη ΤτΕ_ Ιουλ. 2018) και η οικονομική ανάπτυξη να ενισχυθεί από τις εξαγωγές, τις επενδύσεις και δευτερευόντως από την αύξηση της ιδιωτικής καταναλώσεως. Η ολοκλήρωση του προγράμματος αναμένεται να σηματοδοτήσει την είσοδο της οικονομίας σε μια περίοδο ταχείας και βιώσιμης αναπτύξεως, καθώς η χώρα αναμένεται να βελτιώσει σημαντικά τη θέση της ως επενδυτικός προορισμός. Η συμφωνία του Eurogroup για την ελάφρυνση του ελληνικού δημοσίου χρέους και το εποπτικό πλαίσιο που τη συνοδεύει, συνιστούν ένα σημαντικό βήμα για την αξιόπιστη επιστροφή της χώρας στις διεθνείς

αγορές και την επάνοδο σε πορεία οικονομικής συγκλίσεως προς τις άλλες χώρες της Ευρωζώνης.

Η προσέλκυση άμεσων ξένων επενδύσεων προϋποθέτει τη διαμόρφωση ενός φιλικού περιβάλλοντος προς την επιχειρηματικότητα, την πλήρη εφαρμογή του προγράμματος ιδιωτικοποιήσεων, καθώς και την κάμψη των εμποδίων σε μεταρρυθμίσεις, οι οποίες αποσκοπούν στην εύρυθμη λειτουργία των αγορών. Η αλλαγή του μείγματος δημοσιονομικής προσαρμογής μπορεί να αποτελέσει έναν ακόμη παράγοντα αναπτύξεως μέσω μίας αποφασιστικής φορολογικής μεταρρυθμίσεως που θα περιλαμβάνει τη διεύρυνση της φορολογικής βάσεως με τον περιορισμό της φοροδιαφυγής, χαμηλότερους συντελεστές και απλοποίηση του συστήματος.

Η δυναμική της αναπτύξεως, ωστόσο, ενδέχεται να περιορισθεί από αβεβαιότητες που συνδέονται κυρίως με εξωτερικούς παράγοντες. Η κρίση της τουρκικής λίρας σε συνδυασμό με τα ερωτηματικά γύρω από τη δημοσιονομική σύνεση της νέας ιταλικής κυβερνήσεως έχουν αυξήσει σημαντικά την αβεβαιότητα στις διεθνείς αγορές μετοχών και ομολόγων. Η υποτίμηση της τουρκικής λίρας ενδεχομένως να έχει επίπτωση στο ισοζύγιο αγαθών και υπηρεσιών της Ελλάδας. Επιπλέον, παράγοντες ανακοπής της περαιτέρω υποχωρήσεως του περιθωρίου της αποδόσεως του δεκαετούς ομολόγου της Ελλάδας από το αντίστοιχο γερμανικό αποτελούν (i) η διαβάθμιση της Ελλάδος σε επίπεδο χαμηλότερο κατά 4 βαθμίδες από εκείνο του επιπέδου της επενδυτικής κατηγορίας (investment grade), (ii) η ανάκληση της «παρέκκλισης» (waiver) για τα ελληνικά κρατικά ομόλογα και (iii) το ενδεχόμενο η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα να μην συμπεριλάβει τους ελληνικούς κρατικούς τίτλους στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλαρώσεως. Τα ανωτέρω καθιστούν απαραίτητη αφενός τη διατήρηση της οικονομικής πολιτικής εντός του πλαισίου όσων έχουν συμφωνηθεί με τους εταίρους και αφετέρου την προώθηση των μεταρρυθμίσεων και των ιδιωτικοποιήσεων έτσι ώστε να ενισχυθεί η εμπιστοσύνη στη χώρα σε ένα περιβάλλον χρηματοοικονομικών αβεβαιοτήτων.

Το πρώτο τρίμηνο του 2018, οι ελληνικές τράπεζες, επανήλθαν σε κερδοφορία αν και επέτυχαν μικρά κέρδη. Επιπλέον, η κεφαλαιακή επάρκεια του τραπεζικού συστήματος παρέμεινε σε υψηλό επίπεδο. Ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), σε ενοποιημένη βάση, διαμορφώθηκε τον Μάρτιο του 2018 σε 15,8%¹ και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε 16,4%¹.

¹ Τράπεζα Ελλάδος: Νομισματική Πολιτική, Ιούλιος 2018

Επιπλέον, στο πρώτο τρίμηνο του 2018, διεξήχθη, στο πλαίσιο της πανευρωπαϊκής ασκήσεως προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων, η σχετική άσκηση για τις τέσσερις συστημικές ελληνικές τράπεζες, κατά την οποία δεν προέκυψε κεφαλαιακό έλλειμμα στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Οι συνθήκες ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος συνεχίζουν να βελτιώνονται, καθώς το υπόλοιπο των ιδιωτικών καταθέσεων διαμορφώθηκε στα Ευρώ 128,0 δισ. τον Μάιο του 2018, από Ευρώ 126,0 δισ. τον Μάρτιο του 2018, εκ των οποίων, καταθέσεις νοικοκυριών Ευρώ 104,8 δισ. και επιχειρήσεων Ευρώ 23,2 δισ. Το σύνολο των καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα (καταθέσεις ιδιωτικού τομέα και Γενικής Κυβερνήσεως) διαμορφώθηκε τον Μάιο του 2018 σε Ευρώ 142,9 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση κατά 10,1%. Όσον αφορά στην πιστωτική επέκταση, στο τέλος Μαΐου του 2018, το υπόλοιπο των δανείων προς τον ιδιωτικό τομέα ανήλθε σε Ευρώ 179,3 δισ., έναντι Ευρώ 180,3 δισ. στο τέλος Μαρτίου 2018.

Τέλος, το πρώτο εξάμηνο του 2018 συνεχίσθηκε η μείωση της εξαρτήσεως για χρηματοδότηση των Ελληνικών τραπεζών από τον μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας (Emergency Liquidity Assistance-ELA). Τον Ιούνιο του 2018, η συνολική χρηματοδότηση των Ελληνικών τραπεζών από το Ευρωσύστημα (από τον ELA και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα) ανήλθε σε Ευρώ 16,3 δισ., έναντι Ευρώ 66,6 δισ. τον Δεκέμβριο του 2017.

Η ΔΙΕΘΝΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Σύμφωνα με τις πρόσφατες προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (Δ.Ν.Τ., World Economic Outlook, Ιούλιος 2018), το παγκόσμιο ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3,7% το 2017 και αναμένεται να αυξηθεί κατά 3,9% το 2018. Ο προβλεπόμενος ρυθμός μεταβολής του παγκόσμιου ΑΕΠ προσεγγίζει το μακροπρόθεσμο μέσο ρυθμό, ωστόσο η οικονομική επέκταση στην τρέχουσα συγκυρία εξακολουθεί να υποστηρίζεται τόσο από τη διασταλτική νομισματική πολιτική όσο και από τη χαλάρωση της δημοσιονομικής πολιτικής που εφαρμόζεται στις ανεπτυγμένες οικονομίες, υποδηλώνοντας ότι αυτοί οι ρυθμοί ανάπτυξης δεν είναι διατηρήσιμοι. Ο εμπορικός προστατευτισμός έχει ήδη αρχίσει να επηρεάζει αρνητικά την εμπιστοσύνη των επενδυτών και περαιτέρω κλιμάκωσή του θα έβλαπτε τις επενδύσεις, τις θέσεις απασχολήσεως και, γενικότερα, τα επίπεδα διαβιώσεως. Το πρώτο τρίμηνο του 2018 η επιβράδυνση της αύξησεως του ΑΕΠ ήταν εμφανής στις προηγμένες οικονομίες, ιδίως στην Ευρωζώνη και την Ιαπωνία. Η εξέλιξη

αυτή αποδίδεται σε προσωρινούς παράγοντες, όπως οι δυσμενείς καιρικές συνθήκες, οι ανησυχίες για τις προοπτικές του διεθνούς εμπορίου και η κάμψη της καταναλωτικής δαπάνης λόγω των υψηλών τιμών του πετρελαίου. Εν γένει, οι βραχυπρόθεσμες προοπτικές παραμένουν ευνοϊκές αλλά δεν εκλείπουν οι κίνδυνοι που μπορεί να ανακόψουν την ανοδική πορεία αναπτύξεως της παγκόσμιας οικονομίας.

Όσον αφορά το ρυθμό οικονομικής μεγεθύνσεως των ανεπτυγμένων οικονομιών, το Δ.Ν.Τ. εκτιμά ότι το 2018 θα παραμείνει στο 2,4%, όσο και το 2017, από 1,7% το 2016. Η αισθητή ανάκαμψη της τιμής του πετρελαίου, κατά 23,3% το 2017, μετά από τρία έτη χαμηλών τιμών, είχε ως αποτέλεσμα την ενδυνάμωση των πληθωριστικών πιέσεων, οι οποίες ενισχύθηκαν περαιτέρω από την άνοδο των τιμών των βασικών εμπορευμάτων κατά 6,8% το 2017 (Δ.Ν.Τ., Ιούλιος 2018). Σύμφωνα με το Δ.Ν.Τ., ο πληθωρισμός στις ανεπτυγμένες οικονομίες θα διαμορφωθεί περί το 2,2% το 2018, ελαφρώς υψηλότερα του μεσοπρόθεσμου στόχου (2%), γεγονός που οδήγησε τις κυριότερες Κεντρικές Τράπεζες να ξεκινήσουν τη σταδιακή εξάλειψη των μη συμβατικών μέτρων νομισματικής πολιτικής (όπως πολύ χαμηλά ή ακόμη και αρνητικά επιτόκια, και προγράμματα αγοράς χρεογράφων).

Η συμφωνία για περιορισμό της ημερήσιας παραγωγής πετρελαίου κατά 1,2 εκατ. βαρέλια, προκειμένου να περιορισθεί η πλεονάζουσα προσφορά και να δοθεί ώθηση στην τιμή, διήρκεσε 18 μήνες, καθώς στις 22.6.2018 τα 14 κράτη-μέλη του Οργανισμού Εξαγωγών Πετρελαιοπαραγωγών Χωρών (Ο.Π.Ε.Κ.) και 10 παραγωγοί πετρελαίου εκτός Ο.Π.Ε.Κ., αποφάσισαν να αυξήσουν την παραγωγή τους από τον Ιούλιο του τρέχοντος έτους. Καταλυτικό ρόλο στην απόφαση διαδραμάτισε η στάση της Σαουδικής Αραβίας και της Ρωσίας. Αξίζει να σημειωθεί ότι η τιμή του πετρελαίου Brent το Μάιο υπερέβη τα \$80 ανά βαρέλι για πρώτη φορά από το Νοέμβριο του 2014, λόγω των εντεινόμενων ανησυχιών, ότι οι εξαγωγές πετρελαίου του Ιράν θα περιορισθούν εξαιτίας της επιβολής των νέων κυρώσεων από την πλευρά των ΗΠΑ. Η αβεβαιότητα για την παραγωγή της Βενεζουέλας και του Ιράν είναι καθοριστικής σημασίας για τη μελλοντική πορεία της τιμής του πετρελαίου. Η αγορά μέσω των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης πετρελαίου Brent, εκτιμά ως μέση τιμή για το δεύτερο εξάμηνο του 2018 τα \$74,4 ανά βαρέλι και τα \$71,6 ανά βαρέλι για το 2019.

Το διεθνές εμπόριο αγαθών και υπηρεσιών διευρύνθηκε σημαντικά, κατά 5,1% το 2017 έναντι 2,2% το 2016, ενώ αναμένεται να αυξηθεί κατά 4,8% το 2018 και 4,5% το 2019

(Δ.Ν.Τ., Ιούλιος 2018), εξαιτίας των αυξανόμενων δασμών.

Στις Η.Π.Α. ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ προσδοκάται ότι θα αυξηθεί κατά 2,9% το 2018, έναντι 2,3% το 2017. Βασικός παράγοντας ενισχύσεως της οικονομικής δραστηριότητας θεωρείται η φορολογική μεταρρύθμιση, η οποία περιλαμβάνει μέτρα όπως η σημαντική μείωση του φορολογικού συντελεστή για τις επιχειρήσεις (από 35% στο 21%) και κίνητρα επαναπατρισμού επιχειρηματικών κερδών από το εξωτερικό. Τα ανωτέρω αναμένεται να ωθήσουν υψηλότερα το ρυθμό αύξησης του Α.Ε.Π. σωρευτικά κατά 1,2 ποσοστιαίες μονάδες έως το 2020. Επιπροσθέτως, έχει αποκλιμακωθεί σημαντικά το ποσοστό ανεργίας, διαμορφούμενο περί το επίπεδο πλήρους απασχολήσεως (Ιούνιος: 4,0%). Τα ανωτέρω οδήγησαν την Ομοσπονδιακή Τράπεζα των Η.Π.Α. σε δύο νέες αυξήσεις των βασικών της επιτοκίων, το Μάρτιο και τον Ιούνιο του 2018. Παράλληλα, η Ομοσπονδιακή Τράπεζα προεξοφλεί δύο επιπλέον αυξήσεις των επιτοκίων της έως το τέλος του έτους. Είναι σαφές, ότι η Ομοσπονδιακή Τράπεζα, παρά τις εμπορικές εντάσεις μεταξύ ΗΠΑ-Κίνας και τις γεωπολιτικές ανησυχίες, επιταχύνει το ρυθμό ομαλοποίησης της νομισματικής πολιτικής, προκαλώντας μικρής εκτάσεως παρενέργειες στις αγορές. Η άνοδος των επιτοκίων στις Η.Π.Α., ανασύρει στην επιφάνεια τα προβλήματα χρηματοδοτήσεως που μπορούν να ανακύψουν για τις αναδυόμενες οικονομίες.

Η Τουρκία έχει εισέλθει σε μια οικονομική κρίση με το εθνικό της νόμισμα να δέχεται πιέσεις από τα μέσα Μαρτίου 2018. Η επιβολή οικονομικών κυρώσεων από την πλευρά των ΗΠΑ στην Τουρκία στις αρχές Αυγούστου αποτέλεσαν την αφορμή για την περαιτέρω επιδείνωση της νομισματικής κρίσεως, τα αίτια της οποίας εστιάζονται στις παθογένειες της τουρκικής οικονομίας, όπως ο διψήφιος πληθωρισμός, τα μεγάλα ελλείμματα, τόσο σε δημοσιονομικό επίπεδο όσο και στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών καθώς και ο υπερδανεισμός του ιδιωτικού τομέα, που επί το πλείστον είναι σε ξένο νόμισμα.

Στην Κίνα, το Α.Ε.Π. αυξήθηκε κατά 6,8% σε ετήσια βάση στο πρώτο τρίμηνο του 2018 και για το σύνολο του έτους ο ρυθμός αναπτύξεως αναμένεται να υποχωρήσει στο 6,6% και θα επιβραδυνθεί περαιτέρω στο 6,4% το 2019 (Δ.Ν.Τ., Ιούλιος 2018), από 6,9% το 2017. Το 2018 η οικονομική προσαρμογή συνεχίζεται με στόχο την επιβράδυνση της πιστωτικής επεκτάσεως, την αύξηση της συμβολής της ιδιωτικής καταναλώσεως στην ανάπτυξη και τη μείωση της συμβολής των εξαγωγών και των κρατικών επενδύσεων.

Στην Ιαπωνία, το Α.Ε.Π. συρρικνώθηκε κατά 0,6% σε ετήσια βάση στο πρώτο τρίμηνο του 2018, ενώ για το σύνολο του έτους αναμένεται να αυξηθεί κατά 1,0% και να υποχωρήσει

οριακά στο 0,9% το 2019 (Δ.Ν.Τ., Ιούλιος 2018), έναντι 1,7% το 2017. Εκτιμάται ότι, η ανάπτυξη στο τρέχον και το επόμενο έτος θα βασισθεί στην ιδιωτική κατανάλωση, τη ζήτηση από την αλλοδαπή και τις ιδιωτικές επενδύσεις. Η Τράπεζα της Ιαπωνίας, προκειμένου να επιτευχθεί ο μεσοπρόθεσμος στόχος του πληθωρισμού (2%), εφαρμόζει ποσοτική και ποιοτική χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής με έλεγχο της καμπύλης αποδόσεων των ομολόγων.

Στην Ευρωζώνη ο ρυθμός αύξησης του Α.Ε.Π. αυξήθηκε στο 2,4% το 2017 έναντι 1,8% το 2016, ενώ αναμένεται να υποχωρήσει στο 2,2% το 2018, σύμφωνα με το Δ.Ν.Τ. Η ανάκαμψη στηρίζεται κυρίως στην εγχώρια ζήτηση, καθώς η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (Ε.Κ.Τ.) έχει υιοθετήσει επεκτατική νομισματική πολιτική από τον Ιούνιο του 2014, η οποία θα συνεχισθεί έως τον Σεπτέμβριο του 2018. Συγκεκριμένα, το επιτόκιο της διευκολύνσεως αποδοχής καταθέσεων είναι αρνητικό από τον Ιούνιο του 2014 (-0,1%) και έχει μειωθεί περαιτέρω, ευρισκόμενο στο -0,4% από τον Μάρτιο του 2016. Τα αρνητικά επιτόκια και το πρόγραμμα «ποσοτικής χαλάρωσης» (Quantitative Easing-QE) έχουν συμβάλει ουσιαστικά στην τόνωση της πραγματικής οικονομίας. Ωστόσο, οι αγορές κρατικών ομολόγων, ενυπόθηκων δανείων και εταιρικών χρεογράφων έχουν διογκώσει τον ισολογισμό της ΕΚΤ από το Δεκέμβριο του 2014 κατά €2,4 τρισ. στα €4,56 τρισ. το Μάιο του 2018. Επιπροσθέτως, όπως επισημαίνει η Ε.Κ.Τ., η επεκτατική νομισματική πολιτική είναι απαραίτητο να συνεπικουρηθεί από τις αναγκαίες μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας και στις αγορές προϊόντων, προκειμένου να βελτιωθεί η ανταγωνιστικότητα της Ευρωζώνης, να δημιουργηθούν νέες θέσεις απασχόλησης και να καταστεί βιώσιμη η ανάκαμψη. Η οικονομική ανάκαμψη οδήγησε σε δημιουργία θέσεων εργασίας, με αποτέλεσμα το ποσοστό ανεργίας στην Ευρωζώνη να υποχωρήσει στο 9,1% το 2017. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ε.Κ.Τ. (Ιούνιος 2018), το ποσοστό της ανεργίας αναμένεται να υποχωρήσει περαιτέρω, στο 8,4% το 2018 και στο 7,8% το 2019.

Τέλος, εντείνονται οι ανησυχίες εάν το Ηνωμένο Βασίλειο μπορεί να εξασφαλίσει τη συμφωνία που θα επιθυμούσε μετά την αποχώρησή του από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τον Ιούνιο του 2016 το Ηνωμένο Βασίλειο ψήφισε θετικά στο ερώτημα αποχώρησής του από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η επίσημη διαδικασία αποχώρησής και οι διαπραγματεύσεις μεταξύ της ΕΕ και της βρετανικής κυβέρνησης ξεκίνησαν εντός του 2017 και συνεχίζονται, ενώ η τελική συμφωνία αναμένεται να ολοκληρωθεί πλησιέστερα στον Μάρτιο του 2019, που έχει οριστεί ως ημερομηνία αποχώρησής. Είναι

πιθανό να υπάρξει μεταβατικό καθεστώς που θα ισχύσει και μετά από αυτή την ημερομηνία. Η Alpha Bank παρακολουθεί ενεργά τις εξελίξεις και ως σήμερα δεν αναμένει σημαντική επίπτωση στις εργασίες της στο Ηνωμένο Βασίλειο. Ενδέχεται να υπάρξουν μακροπρόθεσμες συνέπειες οι οποίες στην παρούσα χρονική στιγμή δεν μπορούν να προβλεφθούν.

Ανάλυση οικονομικών στοιχείων Ομίλου²

Το σύνολο του Ενεργητικού ανήλθε την 30.6.2018 σε €59 δισ. μειωμένο έναντι της 31.12.2017 κατά €1,8 δισ. ή 3%. Στο τέλος Ιουνίου 2018 το σύνολο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ συσσωρευμένων απομειώσεων διαμορφώθηκε σε €53,7 δισ., παρουσιάζοντας μείωση κατά €0,6 δισ. σε σύγκριση με την 31.12.2017 (€54,4 δισ.). Οι συσσωρευμένες απομειώσεις αυξήθηκαν κατά €1,5 δισ. κυρίως λόγω της εφαρμογής του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 9 (ΔΠΧΠ 9), το οποίο αντικατέστησε από 1.1.2018 το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 (ΔΛΠ 39). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, το υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών μετά από απομειώσεις ανέρχεται στο επίπεδο των €41,2 δισ. έναντι €43,3 δισ. την 31.12.2017.

Επιπρόσθετα, εντός του Ά εξαμήνου ολοκληρώθηκαν οι μεταβιβάσεις μέρους του χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και άνευ εξασφαλίσεων δανείων λιανικής και μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων της Τραπέζης, καθώς και μη εξυπηρετούμενων επιχειρηματικών δανείων της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank Romania S.A., τα οποία είχαν ταξινομηθεί ως στοιχεία «κατεχόμενα προς πώληση» κατά την 31.12.2017.

Το υπόλοιπο των αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανέρχεται σε €5,6 δισ. μειωμένο κατά €0,3 δισ. σε σχέση με την 31.12.2017, ως αποτέλεσμα κυρίως των πωλήσεων ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου.

Στο Παθητικό, οι συνολικές υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) του Ομίλου ανήλθαν σε €37,1 δισ. παρουσιάζοντας αύξηση σε σύγκριση με την 31.12.2017 κατά €2,2 δισ. ή 6,2%, διαμορφώνοντας το δείκτη δανείων προ απομειώσεων προς καταθέσεις στο 144,9%. Ο εν λόγω δείκτης έχει βελτιωθεί έναντι της 31.12.2017 που ανήλθε σε 155,8%, ως αποτέλεσμα της σταδιακής συγκεντρώσεως καταθέσεων στη

² Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (ΕΑΚΑΑ), ο ορισμός και ο ακριβής υπολογισμός των δεικτών εμφανίζεται στο Παράρτημα της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Εκθέσεως.

διάρκεια της περιόδου και της ελεγχόμενης απομόχλευσης δανείων.

Κατά τη διάρκεια του 'Α εξαμήνου του έτους εκδόθηκαν από την Τράπεζα καλυμμένες ομολογίες ύψους €0,5 δισ., γεγονός που αποτυπώνεται στην αύξηση του υπολοίπου «Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», από €0,7 δισ. την 31.12.2017 σε €1,1 δισ. την 30.6.2018.

Αποτέλεσμα της αύξησεως των καταθέσεων και της έκδοσης των καλυμμένων ομολογιών αποτέλεσε η μείωση της εξάρτησης του Ομίλου από το Ευρωσύστημα κατά €4,3 δισ., από €10,2 δισ. σε €5,9 δισ. Οι υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα διαμορφώθηκαν σε €10 δισ. μειωμένες κατά €3,2 δισ. ή 23,99% σε σχέση με το τέλος του προηγούμενου έτους.

Η Καθαρή Θέση του Ομίλου ανήλθε σε €8,3 δισ. την 30.6.2018, μειωμένη κατά €1,3 δισ. έναντι της 31.12.2017, ενώ ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας Ι διαμορφώθηκε σε 18,4%. Η μεταβολή της Καθαρής Θέσης αποτυπώνει την επίπτωση από τη μετάβαση στο ΔΠΧΠ 9, η οποία ανήλθε σε €1,1 δισ. μετά από φόρους. Η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων (Stress Test), από την οποία διαπιστώθηκε ότι δεν υπήρχε κεφαλαιακό έλλειμμα και, επομένως, δεν προέκυψαν κεφαλαιακές ανάγκες ως αποτέλεσμα της Ασκήσεως.

Αναλύοντας τα αποτελέσματα της περιόδου, τα κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος του Ομίλου ανήλθαν σε €103,2 εκατ., μειωμένα κατά €71,5 εκατ. σε σχέση με το πρώτο εξάμηνο του 2017, κυρίως λόγω των αυξημένων ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες διαμορφώθηκαν στο ποσό των €699,5 εκατ. έναντι €463,4 εκατ. και αντικατοπτρίζουν κόστος πιστωτικού κινδύνου 233 μονάδων βάσεως (30.6.2017: 155 μονάδες βάσης).

Το κέρδος του Ομίλου πριν τις ζημίες απομειώσεως και το φόρο εισοδήματος διαμορφώθηκε σε €803,3 εκατ., αυξημένο κατά €163,6 εκατ. σε σύγκριση με το Α' εξάμηνο του προηγούμενου έτους. Η εν λόγω μεταβολή προέρχεται από την κατά 12,9% ή €154,8 εκατ. αύξηση των συνολικών λειτουργικών εσόδων και την κατά 1,6% ή €8,8 εκατ. μείωση των λειτουργικών εξόδων.

Αναλυτικότερα, το καθαρό έσοδο από τόκους διαμορφώθηκε σε €902,8 εκατ. έναντι €976,1 εκατ. την συγκριτική περίοδο, επηρεαζόμενο αρνητικά από τη μείωση των τόκων των χαρτοφυλακίων δανείων λόγω αυξημένων απομειώσεων

που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου και κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 την 1.1.2018. Ωστόσο, θετική επίπτωση επέφερε η μείωση του κόστους δανεισμού από το Ευρωσύστημα.

Το καθαρό έσοδο από προμήθειες ανήλθε σε €169 εκατ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 4,6% σε σύγκριση με το πρώτο εξάμηνο του προηγούμενου έτους, κατά το οποίο ανήλθε στο ποσό των €161,5 εκατ., έχοντας επηρεασθεί θετικά από την αύξηση των εσόδων από προμήθειες πιστωτικών καρτών.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων ανήλθαν σε κέρδη ποσού €251,4 εκατ., αντικατοπτρίζοντας τα αυξημένα κέρδη από τις πωλήσεις ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου. Το σύνολο των λειτουργικών εσόδων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €1.354,4 εκατ., έναντι €1.199,6 εκατ., ενώ το σύνολο των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €551 εκατ., έναντι €559,9 εκατ. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα, εξαιρουμένων των αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικών πράξεων και λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εξόδων, αυξήθηκε κατά 3,3% σε σχέση με τη συγκριτική περίοδο (30.6.2018: 49,5%, 30.6.2017: 46,2%).

Συνεπεία των ανωτέρω, τα κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος του Ομίλου ανήλθαν σε ποσό € 12,3 εκατ., μειωμένα κατά €37,3 εκατ. σε σχέση με την 30.6.2017.

Λοιπές πληροφορίες

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2018, σε εφαρμογή του άρθρου 44α κ.ν. 2190/1920, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης, δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2017 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη.

Ο αριθμός των καταστημάτων της Τραπέζης την 30.6.2018 ανήλθε σε 458, εκ των οποίων 457 με έδρα στην Ελλάδα και 1 με έδρα στη Μεγάλη Βρετανία (Λονδίνο).

Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος, έχει θεμελιώσει ένα πλαίσιο διεξοδικής και συνετής διαχείρισεως των πάσης φύσεως κινδύνων που αντιμετωπίζει στηριζόμενος στις βέλτιστες πρακτικές και λαμβάνοντας υπόψη τις εποπτικές απαιτήσεις και το οποίο, με βάση την κοινή ευρωπαϊκή νομοθεσία και το ισχύον σύστημα κοινών τραπεζικών κανόνων, αρχών και προτύπων, εξελίσσεται διαρκώς με την πάροδο του χρόνου ώστε να εφαρμόζεται στην καθημερινή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Τραπέζης εντός και εκτός συνόρων, καθιστώντας αποτελεσματική την εταιρική διακυβέρνηση της Τραπέζης.

Βασική επιδίωξη του Ομίλου κατά το α' εξάμηνο του 2018 ήταν η διατήρηση των υψηλών προδιαγραφών εσωτερικής διακυβερνήσεως και η συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές και εποπτικές διατάξεις διαχείρισεως κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη στη διεξαγωγή των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων μέσω της παροχής κατάλληλων χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Από τον Νοέμβριο του 2014, ο Όμιλος εμπίπτει στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ) -του νέου συστήματος χρηματοπιστωτικής εποπτείας το οποίο περιλαμβάνει την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και την Τράπεζα της Ελλάδος- και, ως ένα σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα, εποπτεύεται άμεσα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός λειτουργεί από κοινού με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, την Ευρωομάδα, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ) στο πλαίσιο των αντίστοιχων αρμοδιοτήτων τους.

Επίσης, από την 1η Ιανουαρίου 2014 τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013 και ο Κανονισμός 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ενώσεως της 26ης Ιουνίου 2013 («CRD IV»), που σταδιακά εισάγουν το νέο πλαίσιο επάρκειας ιδίων κεφαλαίων των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πρότυπα της Βασιλείας III.

Σε αυτό το νέο ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, ο Όμιλος ενδυναμώνει περαιτέρω την εσωτερική διακυβέρνηση και την στρατηγική αναλήψεως και διαχείρισεως των κινδύνων και επαναπροσδιορίζει το επιχειρηματικό του μοντέλο προκειμένου να επιτύχει την πλήρη συμμόρφωση με τις αυξημένες κανονιστικές προδιαγραφές και τις εκτεταμένες κατευθυντήριες γραμμές. Οι εν λόγω κανονιστικές προδιαγραφές και οι σχετικές κατευθυντήριες γραμμές αφορούν στην διακυβέρνηση των δεδομένων των πάσης φύσεως κινδύνων, την συγκέντρωση των δεδομένων αυτών και την ενσωμάτωσή τους στην απαιτούμενη υποβολή εκθέσεων και αναφορών προς τη Διοίκηση και τις εποπτικές αρχές.

Η νέα προσέγγιση του Ομίλου συγκροτεί ένα στέρεο θεμέλιο για τον συνεχή επαναπροσδιορισμό της στρατηγικής αναλήψεως κινδύνων μέσω (α) του προσδιορισμού του βαθμού στον οποίο η Τράπεζα επιθυμεί να αναλαμβάνει κινδύνους (risk appetite), (β) της εκτίμησης των ενδεχόμενων επιπτώσεων της στρατηγικής ανάπτυξεως δραστηριοτήτων στον καθορισμό των ορίων αναλήψεως κινδύνων, ώστε οι σχετικές αποφάσεις να συνδυάζουν την

προβλεπόμενη κερδοφορία με το ενδεχόμενο απωλειών και (γ) της ανάπτυξεως κατάλληλων διαδικασιών παρακολουθήσεως της εφαρμογής της στρατηγικής αυτής μέσω ενός μηχανισμού κατανομής ευθυνών αναλήψεως κινδύνων μεταξύ των μονάδων της Τραπέζης.

Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του καθώς και το προφίλ κινδύνου, αναπτύσσει τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων γύρω από τις κάτωθι τρεις γραμμές άμυνας, οι οποίες συνιστούν καθοριστικό παράγοντα της αποτελεσματικής λειτουργίας του:

- Τις μονάδες ανάπτυξεως τραπεζικών δραστηριοτήτων και διενέργειας συναλλαγών (λειτουργίες υποδοχής και διεκπεραιώσεως αιτημάτων πελατών, προωθήσεως και διαθέσεως τραπεζικών προϊόντων στο κοινό (πιστώσεις, καταθετικά και επενδυτικά προϊόντα), και εν γένει διενέργειας συναλλαγών (front line), οι οποίες είναι λειτουργικά διαχωρισμένες από τις μονάδες εγκρίσεως αιτημάτων, επιβεβαίωσης, λογιστικοποίησης και διακανονισμού συναλλαγών.

Συνιστούν την πρώτη γραμμή άμυνας και «ιδιοκτησίας» του κινδύνου, η οποία αναγνωρίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους που θα προκύψουν κατά την άσκηση των τραπεζικών δραστηριοτήτων.

- Τις μονάδες διαχείρισεως και ελέγχου κινδύνων και κανονιστικής συμμορφώσεως, οι οποίες είναι διαχωρισμένες αφενός μεταξύ τους και αφετέρου από την πρώτη γραμμή άμυνας.

Συνιστούν την δεύτερη γραμμή άμυνας και λειτουργούν συμπληρωματικά στην διενέργεια των τραπεζικών δραστηριοτήτων της πρώτης γραμμής άμυνας, με στόχο τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας στην λήψη αποφάσεων, την μέτρηση της αποτελεσματικότητας των εν λόγω αποφάσεων σε όρους αναλήψεως κινδύνων, την συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και θεσμικό πλαίσιο, περιλαμβανομένων των εσωτερικών κανονισμών και των κανόνων δεοντολογίας και τη συγκεντρωτική απεικόνιση και την εκτίμηση της συνολικής εκθέσεως της Τραπέζης και του Ομίλου σε κίνδυνο.

- Τις μονάδες εσωτερικού ελέγχου, οι οποίες είναι διαχωρισμένες από την πρώτη και την δεύτερη γραμμή άμυνας.

Συνιστούν την τρίτη γραμμή άμυνας, η οποία μέσω των ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Τραπέζης και

του Ομίλου και διασφαλίζει τη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, συμπεριλαμβανομένης και της στρατηγικής διαχειρίσεως κινδύνων, μέσω της πιστής εφαρμογής των εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών, και συντελεί στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία του.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την ενδεχόμενη αδυναμία των δανειοληπτών ή αντισυμβαλλομένων να αποπληρώσουν ομαλά τις οφειλές τους όπως αυτές προκύπτουν από τις δανειακές τους υποχρεώσεις προς τον Όμιλο.

Ο πρωταρχικός στόχος της στρατηγικής του Ομίλου για την διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, προκειμένου να επιτυγχάνει τη μεγιστοποίηση της προσαρμοσμένης ως προς τον κίνδυνο απόδοσης, είναι η συνεχής, έγκαιρη και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και η διατήρηση των πιστοδοτικών ανοιγμάτων εντός του πλαισίου των αποδεκτών συνολικών ορίων αναλήψεως κινδύνων. Ταυτόχρονα, εξασφαλίζεται η διεξαγωγή των καθημερινών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εντός ενός σαφώς καθορισμένου πλαισίου χορηγήσεως πιστώσεων, που υποστηρίζεται από αυστηρά πιστωτικά κριτήρια.

Το πλαίσιο της διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου αναπτύσσεται έχοντας ως βάση μία σειρά διαδικασιών πιστωτικής πολιτικής και συστημάτων και μοντέλων μετρήσεως, παρακολουθήσεως και ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου, τα οποία υπόκεινται σε μια συνεχή διαδικασία επανεξετάσεως, προκειμένου να διασφαλιστεί η πλήρης εναρμόνισή τους με το νέο θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και η προσαρμογή τους στις απαιτήσεις των εκάστοτε οικονομικών συγκυριών και της φύσεως και εκτάσεως των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Το 2017 στο πλαίσιο εργασιών για την συμμόρφωση της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό με το νέο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 (IFRS 9), ο Όμιλος προέβη σε επιπρόσθετες εργασίες αναφορικά με την ανάπτυξη στατιστικών υποδειγμάτων, την επικαιροποίηση πολιτικών και μεθοδολογιών και την ανάπτυξη των κατάλληλων μηχανογραφικών υποδομών.

Υπό αυτό το πρίσμα και με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση και βελτίωση του πλαισίου διαχείρισεως πιστωτικού κινδύνου

κατά το α' εξάμηνο του 2018 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι ενέργειες:

- Επικαιροποίηση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστεως (Wholesale) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail) στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, λαμβάνοντας υπόψη το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9 (ΔΠΧΠ 9), ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή και λειτουργία του.
- Διαρκής Επικύρωση των Υποδειγμάτων Κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η ακρίβεια, αξιοπιστία, σταθερότητα και προβλεπτική ικανότητα αυτών.
- Εναρμόνιση των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου Ελλάδος και όλων των Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό με βάση τις επιταγές των νέων Διεθνών Πρότυπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 (ΔΠΧΠ 9).
- Υλοποίηση συστήματος υπολογισμού απομειώσεων με βάση τις επιταγές των νέων Διεθνών Πρότυπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 (ΔΠΧΠ 9).
- Ανάπτυξη των απαραίτητων πολιτικών, διαδικασιών και υποδειγμάτων για την υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (ΔΠΧΠ) 9 της Ελλάδος και των εταιριών του Ομίλου.
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Διενέργειας Προβλέψεων Πιστοδοτήσεων, η οποία εναρμονίζεται με τις νέες εξελισσόμενες θεσμικές και κανονιστικές απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας με βάση τις επιταγές των νέων Διεθνών Πρότυπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 (ΔΠΧΠ 9).
- Επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποσβέσεων Απαιτήσεων Ομίλου, στο πλαίσιο συμμορφώσεως με τις εποπτικές απαιτήσεις για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων με βάση τις επιταγές του νέου Διεθνούς Πρότυπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 (ΔΠΧΠ 9).
- Σχεδιασμός και υλοποίηση ενεργειών που στοχεύουν στη βελτίωση του επιπέδου αυτοματοποίησης, ακρίβειας, πληρότητας, ποιότητας και επικύρωσης των δεδομένων, ως μέρος του στρατηγικού στόχου της Τραπέζης προς μια καθολική προσέγγιση για την ανάπτυξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου συγκεντρώσεως και αναφοράς δεδομένων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που έχουν τεθεί στο πλαίσιο του προτύπου BCBS 239.
- Υλοποίηση μηχανισμού για την υποβολή των στοιχείων των αντισυμβαλλομένων νομικών προσώπων, το πλαίσιο διακυβέρνησης, το λειτουργικό μοντέλο καθώς και μηχανισμός ελέγχου ποιότητας των αναλυτικών

δεδομένων που θα αποστέλλονται σε μηνιαία βάση στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της υποβολής στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) σύμφωνα με τον κανονισμό 2016/867 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και την Πράξη Διοικητή της Τραπεζής της Ελλάδος 2677/19.5.2017 (AnaCredit).

- Υλοποίηση αυτοματοποιημένου μηχανισμού έγκαιρης προειδοποίησης πιστωτικού κινδύνου (Early Warning Mechanism) βάσει της Πολιτικής Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου. Πιο συγκεκριμένα, μέσω της εν λόγω Πολιτικής προσδιορίζονται οι διαδικασίες και οι ενέργειες εκείνες προκειμένου εγκαίρως να εντοπίζονται πιστούχοι ή τμήματα του δανειακού χαρτοφυλακίου, με πιθανότητα μη εξυπηρέτησης των οφειλών στον Όμιλο, ώστε στη συνέχεια να πραγματοποιούνται στοχευμένες ενέργειες σε επίπεδο δανειολήπτη ή/και χαρτοφυλακίου ανά Χώρα, όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος.
- Επικαιροποίηση του πλαισίου για τους κινδύνους που συνδέονται με το Περιβάλλον και την Κοινωνική Ευθύνη Κίνδυνο (Environmental and Social Risk), όπου κατά τη διαδικασία εγκρίσεως πιστοδοτήσεων πέραν της αξιολογήσεως του πιστωτικού κινδύνου συμπληρωματικά εξετάζεται η απαρέγκλιτη τήρηση των αρχών της περιβαλλοντικά και κοινωνικά υπεύθυνης χορηγήσεως πιστοδοτήσεων.
- Συστηματική μέτρηση και αξιολόγηση του κινδύνου συγκεντρώσεως ανά αντισυμβαλλόμενο και κλάδο οικονομικής δραστηριότητας.
- Περιοδική διενέργεια ασκήσεων προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων κρίσεως (stress tests) ως εργαλείο αξιολογήσεως των επιπτώσεων των διαφόρων μακροοικονομικών σεναρίων στην διαμόρφωση της επιχειρησιακής στρατηγικής, την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων και την κεφαλαιακή θέση του Ομίλου. Οι ασκήσεις προσομοιώσεως καταστάσεων κρίσεως υλοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και αποτελούν βασική συνιστώσα της στρατηγικής διαχείρισεως του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου.

Επιπλέον, οι ακόλουθες ενέργειες ευρίσκονται σε εξέλιξη με σκοπό τον εμπλουτισμό και την ανάπτυξη του εσωτερικού συστήματος διαχείρισεως πιστωτικού κινδύνου:

- Διαρκής αναδιαμόρφωση των βάσεων δεδομένων για την πραγματοποίηση στατιστικών ελέγχων στα Υποδείγματα Αξιολογήσεως Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου.

- Αναβάθμιση και αυτοματοποίηση της παραπάνω διαδικασίας σχετικά με τις πιστοδοτήσεις Επιχειρηματικής και Λιανικής Τραπεζικής (Wholesale Banking και Retail Banking) με τη χρήση εξειδικευμένων στατιστικών λογισμικών.
- Σταδιακή ολοκλήρωση αυτόματης διασυνδέσεως συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου με τα κεντρικά συστήματα (core banking) όλων των Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό,
- Ενίσχυση του μηχανισμού ελέγχων πληρότητας και ποιότητας των κρίσιμων πεδίων, Επιχειρηματικής και Λιανικής Πίστωσης, για την παρακολούθηση, τη μέτρηση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου.
- Επικαιροποίηση του πλαισίου και των πολιτικών διαχείρισεως των σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων δανείων, παράλληλα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις οι οποίες απορρέουν από τον Εκτελεστικό Κανονισμό 2015/227 της 9ης Ιανουαρίου 2015 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την τροποποίηση του εκτελεστικού κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και στην Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπεζής της Ελλάδος, Π.Ε.Ε. 42/30.5.2014 και την τροποποίηση αυτής μέσω των Πράξεων Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπεζής της Ελλάδος, Π.Ε.Ε. 47/9.2.2015 και Π.Ε.Ε. 102/30.8.2016, που προσδιορίζουν το πλαίσιο των εποπτικών υποχρεώσεων για τη διαχείριση από τα πιστωτικά ιδρύματα των πιστοδοτήσεων σε καθυστέρηση και των μη εξυπηρετούμενων πιστοδοτήσεων.

Το πλαίσιο αυτό αναπτύσσεται με βάση τους παρακάτω πυλώνες:

(α) Την καθιέρωση ανεξάρτητης λειτουργίας διαχείρισεως των σε καθυστέρηση και μη εξυπηρετούμενων δανείων και διοικητικών οργάνων που αντιπροσωπεύονται από τις Επιτροπές Αξιολογήσεως Αναγγελιών Πελατών και Παρακολουθήσεως Ανοιγμάτων σε Καθυστέρηση καθώς και τα Συμβούλια Καθυστερήσεων.

(β) Την θέσπιση χωριστής καταγεγραμμένης στρατηγικής διαχείρισεως των ως άνω δανείων, και

(γ) Την βελτίωση των μηχανογραφικών συστημάτων και διαδικασιών προκειμένου να επιτευχθεί η συμμόρφωση με την απαιτούμενη περιοδική υποβολή αναφορών προς τη Διοίκηση και τους εποπτικούς μηχανισμούς.

Κίνδυνος Ρευστότητας και Επιτοκίων Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

Το πρώτο εξάμηνο του 2018 διατηρήθηκε η επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων στις τραπεζικές συναλλαγές που εφαρμόστηκαν την 29.6.2015, παρόλη τη χαλάρωσή τους, με αποτέλεσμα τον περιορισμό των πηγών αντιλήσεως κεφαλαίων από το τραπεζικό σύστημα. Με οδηγό την δυναμική παρουσία της Τραπέζης στην παροχή νέων καταθετικών προϊόντων, οι πελατειακές καταθέσεις, τόσο σε επίπεδο Τραπέζης όσο και σε επίπεδο Ομίλου, παρουσίασαν αύξηση κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018. Έτσι, στις 30.6.2018 οι καταθέσεις της Τραπέζης αυξήθηκαν κατά 2,06 δισ. Ευρώ, περίπου 6,8% σε σχέση με την 31.12.2017, ενώ για την αντίστοιχη περίοδο, οι καταθέσεις του τραπεζικού συστήματος παρουσίασαν αύξηση 2,4%. Αντίστοιχα οι καταθέσεις σε επίπεδο Ομίλου αυξήθηκαν κατά 6,2% (2,17 δισ. Ευρώ) χωρίς ουσιαστική εισροή καταθέσεων από τις θυγατρικές. Να σημειωθεί ότι οι καταθέσεις του Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν στο ποσό του 1,05 δισ. Ευρώ την 30.6.2018.

Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου, η βελτίωση του οικονομικού κλίματος καθώς και η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στην ελληνική οικονομία έγιναν ιδιαίτερα εμφανείς στις διατραπεζικές συναλλαγές. Πιο συγκεκριμένα, παρατηρήθηκε αύξηση των πράξεων προσωρινής εκχώρησης (repos) σε επίπεδο Ομίλου κατά 1,1 δισ. Ευρώ.

Τον Φεβρουάριο, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση Καλυμμένης Ομολογίας ύψους 0,5 δισ. Ευρώ, στο πλαίσιο του Προγράμματος Καλυμμένων Ομολόγων. Επίσης τον Μάιο του 2018 προέβη σε έκδοση Καλυμμένης Ομολογίας ύψους 1 δισ. Ευρώ. Και οι δύο συναλλαγές συμβάλλουν στην περαιτέρω βελτίωση και διαφοροποίηση της ρευστότητας της Τραπέζης καθώς χρησιμοποιούνται προκειμένου να αντληθεί ρευστότητα μέσω της διατραπεζικής αγοράς των repos. Αποτέλεσμα των παραπάνω εξελίξεων ήταν την 30.6.2018 η χρηματοδότηση της Τραπέζης από το Ευρωσύστημα να μειωθεί κατά 41,8% (4,27 δισ. Ευρώ) από την 31.12.2017 και να ανέλθει σε 5,9 δισ. Ευρώ, εκ των οποίων τα 2,5 δισ. Ευρώ προέρχονταν από το μηχανισμό έκτακτης χρηματοδότησης της Τραπέζης της Ελλάδος (ELA). Ο Μακροπρόθεσμος δανεισμός της Τραπέζης μέσω του Ευρωσυστήματος (TLTRO-II) διατηρήθηκε στα 3,1 δισ. Ευρώ. Το διάστημα 1.1.2017 ως 30.6.2018 το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ μείωσε τη διαθέσιμη χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Παροχής Ρευστότητας (ELA) στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα κατά 13,9 δισ. Ευρώ, από 24,8 δισ. Ευρώ σε 10,9 δισ. Ευρώ.

Στη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2018, η Τράπεζα

επικαιροποίησε στο πλαίσιο της εφαρμογής του Πυλώνα II, τόσο τη Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας του Εσωτερικού Κεφαλαίου (ICAAP) όσο και τη Διαδικασία Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP). Επιπλέον, στο δεύτερο εξάμηνο του έτους, η Τράπεζα θα επικαιροποιήσει τις πολιτικές και διαδικασίες του, σχεδίου ανακάμψεως (Recovery Plan) καθώς και των σεναρίων των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας. Παράλληλα, θα επικαιροποιηθούν τα σχέδια αντιμετώπισης κρίσεως (Contingency Funding Plans) και τα σχέδια ανακάμψεως (Recovery Plans) σε όλες οι θυγατρικές Τράπεζες του Ομίλου.

Η διατραπεζική χρηματοδότηση (Βραχυπρόθεσμη, Μεσο-Μακροπρόθεσμη) καθώς και οι δείκτες έγκαιρης προειδοποίησης (Early Warning Indicators) της Τραπέζης και των θυγατρικών τραπεζών του Ομίλου παρακολουθούνται σε ημερήσια βάση με αντίστοιχη παραγωγή αναφορών, ενώ σημαντικές ημερήσιες αποκλίσεις αναφέρονται αρμοδίως. Λόγω των ιδιαιτέρων συνθηκών της ελληνικής οικονομίας, πραγματοποιούνται συχνές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ρευστότητας προκειμένου να αξιολογηθούν πιθανές εκροές (συμβατικές ή ενδεχόμενες) με σκοπό τον προσδιορισμό του επιπέδου της άμεσης διαθέσιμης ρευστότητας για την κάλυψη των αναγκών της Τραπέζης. Οι ασκήσεις αυτές διενεργούνται σύμφωνα με την εγκεκριμένη, Liquidity Buffer and Liquidity Stress Scenario πολιτική του Ομίλου.

Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου 2018, ο επιτοκιακός κίνδυνος του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου παρέμεινε σε χαμηλά επίπεδα, ενώ δεν παρατηρήθηκε υπέρβαση ορίων.

Στη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2018, η Τράπεζα προέβη στην ανανέωση και επικαιροποίηση των ακραίων σεναρίων επιτοκιακού κινδύνου καθώς επίσης και στην κάλυψη των εποπτικών απαιτήσεων. Η εκτίμηση της μεταβλητότητας του καθαρού εσόδου τόκων του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου και της οικονομικής αξίας πελατειακών δανείων και καταθέσεων ανανεώθηκαν με σκοπό να ελέγχονται οι επιπτώσεις στο βραχυπρόθεσμο & μεσο-μακροπρόθεσμο επιτοκιακό κίνδυνο αλλά και στα Earning at Risk (EaR) και Economic Value of Equity (EVE).

Επιπρόσθετα, η επικαιροποίηση του συστήματος Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού (Asset και Liability Management), συνέβαλε στην αποτύπωση του προϊόντικού μείγματος της Τραπέζης λαμβάνοντας υπόψη την τρέχουσα δομή του ισολογισμού αλλά και τις οικονομικές συνθήκες. Στο ίδιο χρονικό διάστημα, ολοκληρώθηκε η ενημέρωση της

εφαρμογής AL Sendero των νέων παραδοχών (conventions) ανά-τιμολόγησης και κινήσεως των λογαριασμών χωρίς συμβατική λήξη (Non Maturing assets-liabilities) μετά την ετήσια αναθεώρησή τους σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού και Διεύθυνση Επικυρώσεως Υποδειγμάτων Κινδύνων.

Κίνδυνος Αγοράς, Αντισυμβαλλομένου και Συναλλάγματος

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει ισχυρό πλαίσιο ελέγχου με πολιτικές και διαδικασίες σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές με σκοπό την κάλυψη των επιχειρησιακών αναγκών που ενέχουν κινδύνους αγοράς και αντισυμβαλλομένου περιορίζοντας δυσμενείς επιπτώσεις σε αποτελέσματα και κεφάλαια. Το πλαίσιο μεθοδολογιών και συστημάτων για την αποτελεσματική διαχείριση αυτών των κινδύνων εξελίσσεται σε συνεχή βάση σύμφωνα με την εξέλιξη των συνθηκών στις αγορές και την κάλυψη των πελατειακών απαιτήσεων.

Οι αποτιμήσεις θέσεων ομολόγων και παραγώγων ελέγχονται σε συνεχή βάση. Κάθε νέα θέση εξετάζεται ως προς τα χαρακτηριστικά της και αναπτύσσεται αρμόζουσα μεθοδολογία αποτίμησης, εφόσον απαιτείται. Σε τακτική βάση διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για να αξιολογείται η επίπτωση διαφόρων σεναρίων μεταβολής των συνθηκών στις αγορές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος σε αποτελέσματα και κεφάλαια. Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου 2018 υπήρξε έλεγχος από τον EEM (Targeted Review of Internal Models) στη διαδικασία και στο πλαίσιο διαχειρίσεως των κινδύνων αγοράς καθώς και στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με το εσωτερικό μοντέλο. Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του ελέγχου δεν υπήρξαν σοβαρά ευρήματα που να έχουν επίπτωση στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για κινδύνους αγοράς.

Έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται λεπτομερής δομή ορίων διαπραγματεύσεως και επενδυτικών και ορίων αντισυμβαλλομένων, που περιλαμβάνει τακτική παρακολούθηση εναυσμάτων για την διενέργεια έκτακτων αναθεωρήσεων. Η χρήση των ορίων ελέγχεται σε συνεχή βάση και τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται αρμοδίως.

Για τον περιορισμό των κινδύνων αγοράς του τραπεζικού χαρτοφυλακίου, εφαρμόζονται σχέσεις αντιστάθμισης με παράγωγα και η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης ελέγχεται σε τακτική βάση.

Εντός του πρώτου εξαμήνου του 2018 ο κίνδυνος αγοράς παρουσίασε μείωση. Η μείωση αφορά:

- Την επενδυτική θέση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, όπου μειώθηκε η μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων αυτών των ομολόγων, ενώ η θέση παραμένει σταθερή.
- Την επενδυτική θέση μετοχών σε συνέχεια της συμμετοχής της Τραπέζης σε εθελοντικές Ασκήσεις Διαχείρισης Παθητικού (Liability Management Exercises), η οποία μειώθηκε με σταδιακές πωλήσεις.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος εμφανίσεως επιπτώσεων που προκαλούνται από την ανεπάρκεια ή την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών και πληροφοριακών συστημάτων, από τον ανθρώπινο παράγοντα (εκουσίως ή ακουσίως), καθώς και από την έλευση εξωτερικών γεγονότων. Στον λειτουργικό κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο νομικός κίνδυνος. Ο Όμιλος ακολουθεί την Τυποποιημένη Προσέγγιση στον υπολογισμό των κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο και πληροί το σύνολο των ποιοτικών προϋποθέσεων της Προσεγγίσεως αυτής.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018 συνεχίστηκε η υλοποίηση του προγράμματος έργων για την ενίσχυση των διαδικασιών αξιολογήσεως Κινδύνων Τεχνολογίας Πληροφορικής και Τηλεπικοινωνιών (Information and Communication Technology Risk) και Κινδύνων Υποδειγμάτων (Model Risk) υπό το πρίσμα του έντονου εποπτικού ενδιαφέροντος για τις παραπάνω υποκατηγορίες λειτουργικού κινδύνου.

Παράλληλα συνεχίστηκε η διαδικασία αναπτύξεως Δεικτών Λειτουργικού Κινδύνου και βελτιώθηκαν οι πρακτικές παρακολουθήσεως γεγονότων λειτουργικού κινδύνου. Κατά την συνήθη πρακτική του Ομίλου, η μέθοδος Αυτοαξιολογήσεως Λειτουργικού Κινδύνου (RCSA) εφαρμόσθηκε κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου, σύμφωνα με τον γενικό σχεδιασμό. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και την αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων και την υιοθέτηση διορθωτικών σχεδίων δράσεως. Η ειδική προσέγγιση για την αξιολόγηση κινδύνων που σχετίζονται με την ανάθεση δραστηριοτήτων και που εφαρμόσθηκε κατά το 2017 ενισχύθηκε περαιτέρω και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018 με την εκκίνηση της διαδικασίας επικαιροποίησεως σχετικού ερωτηματολογίου.

Τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου, τα αποτελέσματα της αυτό-αξιολογήσεως καθώς και άλλα τρέχοντα ζητήματα λειτουργικού κινδύνου παρακολουθούνται συστηματικά τόσο σε επίπεδο Τραπέζης όσο και των Εταιριών του Ομίλου από

αρμόδιες Επιτροπές Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου οι οποίες έχουν αυξημένες αρμοδιότητες στην επισκόπηση των σχετικών πληροφοριών και στη λήψη μέτρων περιορισμού του Λειτουργικού Κινδύνου.

Διαχείριση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) και Στρατηγική

Ως αποτέλεσμα της παρατεταμένης ύφεσης της ελληνικής οικονομίας από το 2009 και μετά, αυξήθηκαν τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (ΜΕΑ) σε όλα τα επιμέρους χαρτοφυλάκια, με αποτέλεσμα την επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης.

Εν μέσω ενός μη ευνοϊκού οικονομικού περιβάλλοντος με ανάγκη μεταρρύθμισης του νομοθετικού πλαισίου, η Τράπεζα έθεσε ως βασική προτεραιότητα την αποτελεσματική αντιμετώπιση των ΜΕΑ, καθώς, πέρα από την βελτίωση της οικονομικής ευρωστίας της Τραπέζης, θα επιτρέψει την απελευθέρωση κεφαλαίων προς χρηματοδότηση παραγωγικών κλάδων και θα συμβάλει στη γενικότερη ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 η Τράπεζα υπέβαλε στον ΕΕΜ τους στόχους για τα Μη εξυπηρετούμενα Ανοίγματα και τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ), καθώς και σχετικό σχέδιο δράσεως, που απεικονίζει την πλήρη δέσμευση της Τραπέζης για την διαχείριση και τη μείωση των ΜΕΑ έως το τέλος του 2019. Στις 29 Σεπτεμβρίου 2017, η Τράπεζα υπέβαλε στον ΕΕΜ αναθεωρημένους στόχους οι οποίοι ενσωματώνουν την πρόοδο έναντι των στόχων του πρώτου έτους καθώς και τις κυριότερες αλλαγές που έλαβαν χώρα στη στρατηγική και το Επιχειρησιακό Σχέδιο της Τραπέζης για τα ΜΕΑ.

Κατά τη διάρκεια των δύο πρώτων ετών του Επιχειρησιακού Σχεδίου, η Τράπεζα μπόρεσε να μειώσει τα ΜΕΑ/ΜΕΔ σύμφωνα με τους στόχους της, παρά το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον και την ύπαρξη δυσχερειών σε ότι αφορά τη διαχείριση των ΜΕΑ. Παράλληλα, η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει σημαντικά τις υποδομές διαχείρισης καθώς και τη στρατηγική αντιμετώπισης των ΜΕΑ αξιοποιώντας, μεταξύ άλλων, τις συστάσεις και σχετικές αποφάσεις της Τραπέζης της Ελλάδος. Ως αποτέλεσμα των εν λόγω ενεργειών, το υπόλοιπο των ΜΕΑ στο σύνολο του χαρτοφυλακίου της Τραπέζης με ημερομηνία 30.6.2018 είναι μικρότερο κατά περίπου € 250 εκατ. έναντι του στόχου που είχε τεθεί στο πλαίσιο του Επιχειρησιακού Σχεδίου για τα ΜΕΑ.

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης των προβληματικών στοιχείων του ενεργητικού της Τραπέζης παραμένει η σημαντική μείωση του εγχώριου δείκτη των ΜΕΑ/ΜΕΔ μέσω της μείωσης των υφιστάμενων ΜΕΑ/ΜΕΔ και παράλληλα

τον περιορισμό της δημιουργίας νέων ελαχιστοποιώντας σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα τις ζημιές.

Η επιτυχής πραγματοποίηση των στόχων συνδέεται με την υλοποίηση των παρακάτω ενεργειών:

- Αυξημένη εποπτεία σε θέματα οργανωτικής αναδιάρθρωσης, πολιτικών, μοντέλου λειτουργίας με παράλληλη ενεργή ανάμειξη της Διοίκησης και του ΔΣ με διακριτούς ρόλους και αρμοδιότητες μέσα από τις σχετικές επιτροπές.
- Τμηματοποίηση Χαρτοφυλακίου και Ανάλυση: Επακριβώς προσδιορισμένες και λεπτομερείς στρατηγικές διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένου ενός αυστηρού πλαισίου τμηματοποιήσεως το οποίο βρίσκεται υπό συνεχή έλεγχο, παρακολούθηση και συνεχή βελτίωση.
- Συνεχή ανανέωση και δημιουργία νέων ευέλικτων προϊόντων ρυθμίσεων που βασίζονται στην ικανότητα αποπληρωμής των πιστούχων και στοχεύουν στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα των ρυθμίσεων καθώς και λύσεων οριστικής διευθετήσεως.
- Αποτελεσματική διαχείριση ανθρωπίνων πόρων με έμφαση στη τεχνογνωσία και την εκπαίδευση, που θα ενισχυθεί μέσω προσέλκυσης εξειδικευμένων στελεχών.
- Στρατηγικές κοινοπραξίες:
 - Με την Cepal για απαιτήσεις Λιανικής Πίστωσης,
 - Με την Pillarstone (θυγατρική της διεθνούς εταιρίας διαχείρισης ιδιωτικών κεφαλαίων KKR) για τη διαχείριση των ΜΕΑ μεγάλων επιχειρήσεων.
 - Με την doBank - σε συνεργασία με τις υπόλοιπες συστημικές Τράπεζες – έχει υπογραφεί συμφωνία αναθέσεως διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων προς Μεσαίες Επιχειρήσεις συνολικού ποσού Ευρώ 450 εκατ. περίπου, έναντι συνολικών απαιτήσεων ποσού Ευρώ 2 δισ. περίπου του συνόλου των Τραπεζών. Ο σκοπός της κοινής πρωτοβουλίας των 4 τραπεζών είναι η αντιμετώπιση των ΜΕΑ από SMEs, όπου οι Τράπεζες έχουν κοινή έκθεση, συντεταγμένα και με ενιαία πιστωτική πολιτική και παροχή κοινών λύσεων.
- Ανάπτυξη και υλοποίηση ενιαίας στρατηγικής διαχείρισης ανακτηθέντων ακινήτων, με σκοπό:
 - Την παρακολούθηση της διαδικασίας ανακτήσεως ακινήτων (asset on-boarding) και αναθέσεως στη θυγατρική Εταιρία του Ομίλου Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. ή σε άλλο κατάλληλο κανάλι διαχείρισης
 - Την εποπτεία και συντονισμό της υλοποίησής

στρατηγικών διαχειρίσεως και αναπτύξεως ακινήτων (asset management and development)

- Την εποπτεία και συντονισμό της προωθήσεως/πωλήσεως ανακτηθέντων ακινήτων στην αγορά (asset commercialization).
- Τον καθορισμό και παρακολούθηση των κατάλληλων δεικτών αποδόσεως (KPIs) για τα συνεργαζόμενα κανάλια διαχειρίσεως (εσωτερικές μονάδες και εξωτερικοί συνεργάτες).

Η επιτυχής υλοποίηση της στρατηγικής της Τραπέζης για τα ΜΕΑ επηρεάζεται από έναν αριθμό εξωτερικών/συστημικών παραγόντων που, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν:

- Εντατικοποίηση των ηλεκτρονικών πλειστηριασμών με σκοπό τη δημιουργία ενός αποτελεσματικού εργαλείου έναντι των μη συνεργασίμων πελατών.
- Αναμόρφωση του πλαισίου του Εξωδικαστικού Συμβιβασμού με τη δημιουργία μιας ηλεκτρονικής πλατφόρμας μέσω της οποίας δύναται να βρεθεί μία εξωδικαστική λύση για τις επιχειρήσεις.
- Προστασία από ποινικές ευθύνες για στελέχη των Τραπεζών που σχετίζονται με την αναδιάρθρωση οφειλών και που τηρούν τις προβλεπόμενες διαδικασίες.
- Επιτάχυνση των δικαστικών αποφάσεων του Ν. 3869 – περαιτέρω νομοθετικές αλλαγές που διευκολύνουν την διατραπεζική συνεργασία στον χειρισμό υποθέσεων του Νόμου.
- Αξιοποίηση του διατραπεζικού «NPL Forum» για την από κοινού διαχείριση δανείων προς Μεγάλες Επιχειρήσεις και τη σύμπραξη των τραπεζών με στόχο την κοινή διαχείριση δανείων προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις αντίστοιχα.
- Διαρκής βελτίωση των μακροοικονομικών συνθηκών.

Η δέσμευση της Τραπέζης προς την ενεργή διαχείριση και τη μείωση των ΜΕΑ κατά την περίοδο του Επιχειρησιακού Σχεδίου ενισχύεται υπό την συνεχή αναθεώρηση των πολιτικών, προϊόντων και διαδικασιών της στο εξελισσόμενο οικονομικό περιβάλλον.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 το οποίο τροποποιήθηκε με το άρθρο 4 του Ν.4340/01.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του προγράμματος «Εμπλοκής του Ιδιωτικού Τομέα» (Public Sector Involvement

- PSI) και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου, οι οποίες έχουν λογισθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2015 μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα της χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

Με βάση το άρθρο 39 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (Capital Requirements Regulation - CRR), οι ανωτέρω κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορούν να μετατραπούν σε φορολογικές πιστώσεις θα πρέπει να λαμβάνουν συντελεστή σταθμίσεως 100%, αντί να αφαιρούνται από τα Εποπτικά Ίδια Κεφάλαια.

Με ημερομηνία 30.6.2018, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Νόμου και συμπεριλαμβάνεται στον δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 είναι κοινό για την Τράπεζα και τον Όμιλο, ανέρχεται σε €3.271 εκατ. και αποτελεί το 36,8% των Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου και το 6,8% των αντίστοιχων Σταθμισμένων Στοιχείων του Ενεργητικού.

Τυχόν μεταβολή στο ανωτέρω πλαίσιο που θα έχει ως συνέπεια την μη αναγνώριση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ως φορολογική πίστωση (tax credit), θα έχει δυσμενή επίπτωση στην κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης και του Ομίλου.

Οργανωτική Δομή και Εταιρική Διακυβέρνηση

Για την αποτελεσματικότερη παρακολούθηση και διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, διακριτές Μονάδες Καθυστερήσεων Λιανικής και Εταιρικής Τραπεζικής έχουν συσταθεί από το 2009 και αποτελούν βασικούς πυλώνες της Τραπέζης. Οι Μονάδες αυτές, οι οποίες είναι ανεξάρτητες Μονάδες αναφέρονται απευθείας στον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο Καθυστερήσεων και Διαχειρίσεως Διαθεσίμων της Τραπέζης, μέσω των Εντεταλμένων Γενικών Διευθυντών και των Διευθυντών της εκάστοτε Διευθύνσεως Καθυστερήσεων και ασχολούνται με όλο το φάσμα των ενεργειών για τη διαχείριση ΜΕΑ - από την παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου μέχρι την πρώτη γραμμή εξυπηρέτησεως. Η σύσταση της Επιτροπής Παρακολουθήσεως Ανοιγμάτων

σε Καθυστέρηση αποτελεί επίσης βασικό πυλώνα στη διακυβέρνηση της διαχείρισης των ΜΕΑ.

Λόγω της συνεχούς ανάγκης για την εστίαση στη διαχείριση των ΜΕΑ με σκοπό την επίτευξη των ΕΕΜ στόχων που έχουν τεθεί στο πλαίσιο του ΕΕΜ, η Τράπεζα έχει βελτιστοποιήσει τις ελεγκτικές λειτουργίες και τη διαχείριση των οφειλών σε καθυστέρηση. Εξειδικευμένες ομάδες εντός της Τραπέζης ελέγχουν και αξιολογούν ενά ευρύ φάσμα στρατηγικών και στοιχείων που σχετίζονται με ΜΕΑ και βρίσκονται εντός της στρατηγικής ΜΕΑ της Τραπέζης στοχεύοντας σε σημαντική μείωση των οφειλών σε καθυστέρηση έως το τέλος του 2019 εντός ενός απαιτητικού περιβάλλοντος.

Παράλληλα, η Τράπεζα βρίσκεται σε φάση σύστασης ανεξάρτητης Μονάδας, μέσω εξειδικευμένης Εταιρίας του Ομίλου, η οποία θα αναλάβει την ανάπτυξη και υλοποίηση της ενιαίας στρατηγικής διαχείρισης ανακτηθέντων ακινήτων.

Προοπτικές για το μέλλον

Οι προκλήσεις της Τραπέζης σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα αφορούν την μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, την αξιοποίηση των νέων τεχνολογιών και την περαιτέρω μείωση του κόστους. Ειδικότερα, όσον αφορά την μείωση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, με την υλοποίηση του προγράμματος διαχείρισής τους, η Τράπεζα αναμένει ότι θα αποδεσμεύει κεφάλαια και ρευστότητα, ενώ παράλληλα θα συμβάλει στην αναδιάρθρωση του επιχειρηματικού και παραγωγικού τομέα, μέσω της εξυγιάνσεως επιχειρήσεων, και στην διαμόρφωση συνθηκών υγιούς και θεμιτού ανταγωνισμού.

Τέλος, αναφορικά με την κερδοφορία της Τραπέζης εκτιμάται ότι θα είναι συνάρτηση, μεταξύ άλλων παραμέτρων, της πορείας της ελληνικής οικονομίας, καθώς αυτή θα καθορίσει σε μεγάλο βαθμό την ταχύτητα και το κόστος επιλύσεως

του θέματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων και θα προσδιορίσει το ρυθμό αποκατάστασης της ρευστότητας στο τραπεζικό σύστημα.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει τις σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη. Όλες οι συναλλαγές των συνδεδεμένων, με την Τράπεζα και τις εταιρίες του Ομίλου, μερών γίνονται στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς, εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης και πέραν των όσων αναλυτικά παρατίθενται κατωτέρω, δεν κρίνονται σημαντικές για τα μεγέθη και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

A. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα Βασικά Διοικητικά Στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.196
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.670
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	249
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.119
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	23
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	1.804

B. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης, με εταιρίες του Ομίλου και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

i. Θυγατρικές

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	13.950	2.768	3.577	13	339
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	32.722	103.069	1.405	347	46.453
3. Alpha Bank Romania S.A.	760.790	101.222	1.419	1.136	292.951
4. Alpha Bank Albania SH.A.	38.860	63.524	2.218	(62)	20.817
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	199.945	1.548	2.809	568	10.044
2. ABC Factors A.E.	416.338	588	5.499	1.262	107.324



Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	437	13.058	391	206	
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.		2			
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών		2.498	8	27	
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ		2.395	17	6	
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd		10.560			
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd		9.367			
Asset Management					
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	2.783	29.833	10.011	187	
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.		2.886		6	
2. Alphalife A.A.E.Z.	4.501	8.649	2.366	3.654	
Κτηματικές και ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	711	74.027	499	2.968	
2. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.		820			
3. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.				45	
4. Chardash Trading E.O.O.D.		439		5	
5. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.		78			
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.		602			
7. Stockfort Ltd		439	112		
8. AGI-RRE Zeus S.R.L.		1.152	215	1	
9. AGI-RRE Poseidon S.R.L.		337	94		
10. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.			46	19	
11. AGI-BRE Participations 2BGE.O.O.D.	8.626		142	4	
12. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.			97	2	
13. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.			639	(221)	
14. APE Fixed Assets A.E.		16			
15. HT-1 E.O.O.D.			4		
16. SC Carmel Residential S.R.L.		224	118		
17. AGI - RRE Cleopatra S.R.L.		227	112		
18. AGI - RRE Hera S.R.L.		940	27		
19. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.		785	5		
20. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.		703	1		
21. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.		786	12		
22. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.		93			
23. Ashtrom Residents S.R.L.		165	129		
24. Cubic Center Development S.A.		176	258	86	
25. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.	1.650	216	23		
26. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. (πρώην Ανάπλαση Πλαγιάς Α.Ε.)		420			
27. AGI SRE Participations 1 DOO	27.563		269		5.000
28. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.		995	34		
29. TH TOP Hotels SRL				(138)	
30. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	1.368	1.370	18	(35)	
31. AGI - RRE Participations 1 SRL		142			
32. Romfelt Real Estate SA		22			
33. SC Cordia Residence Srl		51			
34. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε.		24			



Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Εταιρίες ειδικού σκοπού & συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc		8.928			
2. Alpha Group Jersey Ltd	40	15.289			15.542
3. Alpha Group Investments Ltd		69.548		4	
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.		342.300		940	
5. Ionian Equity Participations Ltd		2.012			
6. Emporiki Group Finance Plc		1.185			
7. AGI – RRE Participations 1 Ltd		2.002		2	
8. Alpha Group Ltd		26.458			
9. Katanalotika Plc	1.185				
10. Epihiro Plc	0	1.259			
11. Irida Plc	401.656	110.848	16		
12. Pisti 2010-1 Plc		142			
13. Alpha Shipping Finance Ltd	4	255.781	3.219	9.381	
14. Umera Ltd	405.147	30.929	3.266	1.301	779
15. AGI-RRE Poseidon Ltd		5.604	286		
16. AGI-BRE Participations 4 Ltd			15		
17. AGI-RRE Artemis Ltd		19	13		
18. Zerelda Ltd		998			
19. AGI-Cypre Ermis Ltd	782.046	11.143	8.985	486	622
20. AGI-CYPRE ALAMINOS LTD			20		
21. AGI-CYPRE TOCHINI LTD		9	3		
22. AGI-CYPRE MAZOTOS LTD			18		
23. Alpha Proodos DAC	15	178.443	30	2.538	
24. AGI-CYPRE Evagoras Ltd		10			
25. AGI-RRE Hermes Ltd		3			
26. Asmita Gardens Srl		463			
Διάφορες εταιρίες					
1. Καφέ Alpha Α.Ε.		355	9	159	
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	525	34.286	373	2.157	
3. Real Car Rental Α.Ε.		23			
4. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.	22	1.715	31		
5. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	135	2.078	315	2.429	

ii. Κοινοπραξίες (Joint Ventures)

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1. APE Commercial Property Α.Ε.		16.531	1	2	
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.		6.563	992		
3. Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ.		60			
4. Rosequeens Properties SRL	7.313		2.088		



iii. Συγγενείς

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος		182			
2. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.		87			
3. Ολγανός Α.Ε.	1.286		345		
4. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε.	51.187	124	526		
5. Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Α.Ε. (ηρώων Actua Hellas Holdings S.A.)	2.236	11.021	34	6.109	
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε.		9.546	52	7	

Σύνολα	3.163.041	1.583.160	53.211	35.601	499.871
---------------	------------------	------------------	---------------	---------------	----------------

Γ. Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού - ΤΑΠ		7			
Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας - ΤΧΣ			6		

Αθήναι, 30 Αυγούστου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς τους Μετόχους της ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει το συνημμένο συνοπτικό εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της Τράπεζας και του Ομίλου της ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε. (ο «Όμιλος») της 30^{ης} Ιουνίου 2018 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, 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 είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ» 34). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική 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.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αλεξάνδρα Β. Κωστάρα

A.M. ΣΟΕΛ : 19981

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E120

Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions A.E.», η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» και η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» είναι οι ελληνικές εταιρείες μέλη της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»). Η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών» παρέχει ελεγκτικές (audit) υπηρεσίες καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες διαχείρισης εταιρικού κινδύνου (risk advisory), η «Deloitte Business Solutions A.E.» χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services A.E.» λογιστικές υπηρεσίες (accounting outsourcing). Η «Deloitte Alexander Competence Center A.E.» με έδρα στη Θεσσαλονίκη είναι ένα κέντρο καινοτομίας που παρέχει χρηματοοικονομικές (financial advisory), φορολογικές (tax) και συμβουλευτικές (consulting) υπηρεσίες.

Η «Κοϊμτζόγλου-Λεβέντης και Συνεργάτες» ("KL Law Firm") είναι η ελληνική δικηγορική εταιρεία που παρέχει νομικές υπηρεσίες και συμβουλές στην Ελλάδα.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2018. Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τη Deloitte Ελλάδος.

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.6.2018



ALPHA BANK



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

		ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	Σημείωση	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.166.305	1.271.758	578.978	639.647
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(263.497)	(295.653)	(119.985)	(146.042)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	902.808	976.105	458.993	493.605
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	197.731	192.141	104.349	104.584
Προμήθειες έξοδα		(28.758)	(30.623)	(19.748)	(18.796)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		168.973	161.518	84.601	85.788
Έσοδα από μερίσματα		626	530	584	499
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		12.219		(407)	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	4	251.380	40.743	77.913	7.254
Λοιπά έσοδα		18.380	20.716	10.058	10.591
Σύνολο λοιπών εσόδων		282.605	61.989	88.148	18.344
Σύνολο εσόδων		1.354.386	1.199.612	631.742	597.737
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(234.073)	(236.541)	(117.653)	(119.390)
Γενικά διοικητικά έξοδα	5	(255.911)	(261.081)	(129.644)	(129.735)
Αποσβέσεις		(50.119)	(50.008)	(25.062)	(24.615)
Λοιπά έξοδα		(10.943)	(12.219)	(8.379)	(6.883)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(551.046)	(559.849)	(280.738)	(280.623)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	6,7	(699.500)	(463.396)	(356.781)	(216.637)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		(623)	(1.612)	(339)	(1.015)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		103.217	174.755	(6.116)	99.462
Φόρος εισοδήματος	8	(90.954)	(56.768)	(46.817)	(28.719)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		12.263	117.987	(52.933)	70.743
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες		-	(68.457)	-	(69.367)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		12.263	49.530	(52.933)	1.376
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:					
Μετόχους της Τραπέζης					
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		12.343	118.027	(52.905)	70.805
- από διακοπείσες δραστηριότητες	31	-	(68.457)	-	(69.367)
		12.343	49.570	(52.905)	1.438
Τρίτους					
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(80)	(40)	(28)	(62)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:					
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	9	0,01	0,03	(0,03)	0,00
Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	9	0,01	0,08	(0,03)	0,05
Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)	9	-	(0,04)	-	(0,04)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 33 - 129) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2018	31.12.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.864.007	1.593.850
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10	1.698.916	1.715.649
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12	13.953	8.685
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		715.280	622.536
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11	41.206.746	43.318.193
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	12		
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		5.540.609	
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		42.837	
- Διαθέσιμα προς πώληση			5.873.768
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη			10.870
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		18.160	18.886
Επενδύσεις σε ακίνητα	13	569.731	577.112
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	14	727.348	735.250
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	15	404.595	389.809
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		4.734.666	4.330.602
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		1.370.917	1.328.838
		58.907.765	60.524.048
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	31	105.110	288.977
Σύνολο Ενεργητικού		59.012.875	60.813.025
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	16	9.989.508	13.141.531
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.107.501	1.029.421
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)		37.058.666	34.890.436
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	17	1.050.779	655.567
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		43.563	42.761
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		20.956	24.997
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		93.489	92.038
Λοιπές υποχρεώσεις		803.930	867.921
Προβλέψεις	18	550.457	441.240
		50.718.849	51.185.912
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	31	476	422
Σύνολο Υποχρεώσεων		50.719.325	51.186.334
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	19	463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά		642.571	809.073
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		-	(122)
Αποτελέσματα εις νέον	19	(3.656.919)	(2.490.040)
		8.249.791	9.583.050
Δικαιώματα τρίτων		28.652	28.534
Υβριδικά κεφάλαια	20	15.107	15.107
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		8.293.550	9.626.691
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		59.012.875	60.813.025

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 33 - 129) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημείωση	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Καθαρά κέρδη/(ζημιές), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	12.263	49.530	(52.933)	1.376
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:				
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων				
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		236.380		208.168
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(296.517)		(44.209)	
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(1.453)	50.608	(5.125)	25.193
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	9.926	1.737	1.095	2.331
Φόρος εισοδήματος	8	83.678	13.255	(66.560)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(204.366)	206.043	(34.984)	169.132
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες	31	-	-	69.367
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	123	4	-	29
Κέρδη/Ζημιές μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.282		6.336	
Φόρος εισοδήματος	8	(851)	(1.253)	(9)
	1.554	3	5.083	20
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(202.812)	274.503	(29.901)	238.519
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(190.549)	324.033	(82.834)	239.895
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:				
Μετόχους της Τραπέζης				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(190.469)	324.081	(82.805)	239.911
- από διακοπείσες δραστηριότητες				
	(190.469)	324.081	(82.805)	239.911
Τρίτους				
- από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(80)	(48)	(29)	(16)

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 33 - 129) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2017	461.064	10.790.870	332.061	(2.506.711)	9.077.284	20.997	15.132	9.113.413
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017								
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				49.570	49.570	(40)		49.530
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			274.508	3	274.511	(8)		274.503
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	274.508	49.573	324.081	(48)	-	324.033
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, μετά από φόρο				(384)	(384)			(384)
Μετατροπή μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σε μετοχές	2.046	10.159			12.205			12.205
Διανομή μερισμάτων					-	(7)		(7)
(Αγορές), Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					-	8.234		8.234
Σχηματισμός αποθεματικών			1.408	(1.408)	-			-
Λοιπά				(149)	(149)			(149)
Υπόλοιπο 30.6.2017	463.110	10.801.029	607.977	(2.459.079)	9.413.037	29.176	15.132	9.457.345
Μεταβολές περιόδου 1.7-31.12.2017								
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(28.499)	(28.499)	21		(28.478)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			198.597	(30)	198.567	3		198.570
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	198.597	(28.529)	170.068	24	-	170.092
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, μετά από φόρο				(176)	(176)			(176)
Διανομή μερισμάτων					-	7		7
(Αγορές), Πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών				(26)	(26)	(673)		(699)
(Αγορές), (Ανακλήσεις)/ Πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους							(25)	(25)
Σχηματισμός αποθεματικών			2.377	(2.377)	-			-
Λοιπά				147	147			147
Υπόλοιπο 31.12.2017	463.110	10.801.029	808.951	(2.490.040)	9.583.050	28.534	15.107	9.626.691

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 33 - 129) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 31.12.2017		463.110	10.801.029	808.951	(2.490.040)	9.583.050	28.534	15.107	9.626.691
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 την 1.1.2018	27			37.059	(1.179.336)	(1.142.277)			(1.142.277)
Υπόλοιπο 1.1.2018		463.110	10.801.029	846.010	(3.669.376)	8.440.773	28.534	15.107	8.484.414
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					12.343	12.343	(80)		12.263
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(204.366)	1.554	(202.812)			(202.812)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(204.366)	13.897	(190.469)	(80)	-	(190.549)
Αγορές/πωλήσεις/ μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών					(198)	(198)	198		-
Σχηματισμός αποθεματικών				927	(927)	-			-
Λοιπά					(315)	(315)			(315)
Υπόλοιπο 30.6.2018		463.110	10.801.029	642.571	(3.656.919)	8.249.791	28.652	15.107	8.293.550

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 33 - 129) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
		30.6.2018	30.6.2017*
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		103.217	174.755
Προσαρμογή κερδών προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/ Διαγραφές ενσώματων παγίων		31.427	27.547
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/Διαγραφές αύλων παγίων		26.392	26.832
Ζημίες απομειώσεως χρηματοοικονομικών μέσων και προβλέψεις		656.075	507.345
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		15.900	
Αποτελέσματα από πωλήσεις δανείων		(10.169)	
Αποτελέσματα από επενδυτικές δραστηριότητες		(342.757)	(105.389)
Αποτελέσματα από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		19.605	(10.826)
Αναλογία ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες		623	1.612
		500.313	621.876
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		(148.296)	326.838
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(91.517)	62.346
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		(7.218)	201.411
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		119.236	28.723
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(3.152.023)	(1.889.517)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		77.050	(149.477)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		2.172.280	177.289
Λοιπών Υποχρεώσεων		(79.924)	(123.805)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(610.099)	(744.316)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(23.801)	(16.322)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες		(633.900)	(760.638)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες		-	7.010
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		29	(8.418)
Εισροές από πώληση θυγατρικής			53.100
Εισπραχθέντα μερίσματα		626	530
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	13, 14, 15	(67.589)	(79.033)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		24.932	23.491
Εισπραχθέντες τόκοι αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		39.701	103.020
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		(1.326.801)	(1.770.396)
Πωλήσεις/λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		1.633.447	1.877.348
Αγορές αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(1.990.248)	(1.211.997)
Πωλήσεις/λήξεις αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		2.105.101	1.725.110
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες		419.198	712.755
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες		-	(52.684)
Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		498.183	
Αποπληρωμές ομολογιών εκδοσέως μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(157.201)	(94.676)
Πληρωμές τόκων ομολογιών και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(8.646)	(5.362)
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου			(463)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		332.336	(100.501)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		6.775	(319)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		124.409	(148.703)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες		-	(45.674)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		1.260.833	974.888
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		1.385.242	780.511

* Τα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας (σημείωση 33).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 33 - 129) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.



Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Όμιλος της Alpha Bank περιλαμβάνει εταιρίες, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, οι οποίες παρέχουν υπηρεσίες όπως: Τραπεζικές, Χρηματοδοτικές, Χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, Επενδύσεων, Ασφαλίσεων, Κτηματικές, Ξενοδοχειακές.

Ιθύνουσα ή μητρική εταιρία του Ομίλου είναι η Alpha Τράπεζα Α.Ε., η οποία λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000 (πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 6066/06/Β/86/05). Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, λήγει το 2022.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.6.2018 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης */**/****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Jean L. Cheval */**/****

Ibrahim S. Dabdoub **/****

Carolyn Adele G. Dittmeier */***

Richard R. Gildea **/***

Shahzad A. Shahbaz ****

Jan Oscar A. Vanhevel */***

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010)

Johannes Herman Frederik G. Umbgrove */**/****/****

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο MSCI Emerging Markets Index, ο MSCI Greece, ο FTSE All World και ο FTSE4Good Emerging Index.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

* Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησεως και Αναδείξεως Υποψηφίων



Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 29η Ιουνίου 2018 ανήρχετο σε 1.543.699.381. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.374.525.214 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΤΧΣ") κατέχει τις υπόλοιπες 169.174.167 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 10,96% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν.3864/2010.

Κατά το α' εξάμηνο 2018, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε €8.797.732 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: Caa2
- Fitch Ratings: RD
- Standard & Poor's: CCC+ (B- από 03.07.2018)

Σημειώνεται ότι με βάση την υπ' αριθμό 8/754/14.4.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με θέμα «Ειδικά Θέματα Περιοδικής Πληροφόρησης βάσει του Ν.3556/30.4.2007» καταργήθηκε η υποχρέωση δημοσίευσης Στοιχείων και Πληροφοριών που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες και τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, που προβλεπόταν από την υπ' αριθμό 4/507/28.4.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 30ης Αυγούστου 2018.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Ο Όμιλος κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2018 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Ωστόσο ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα στοιχεία αυτά είναι κατά κύριο λόγο τα ακόλουθα:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου.
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (αφορά στην τρέχουσα χρήση).
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση (αφορά στην τρέχουσα περίοδο).
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση (αφορά στη χρήση του 2017).
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (αφορά στην τρέχουσα περίοδο).
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπέζης το οποίο, έως τη μετατροπή του σε μετοχές, η οποία έλαβε χώρα κατά το πρώτο τρίμηνο της προηγούμενης χρήσης, περιλαμβανόταν στις «Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2017. Σημειώνεται, ωστόσο, πως η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 9 επέφερε σημαντικές τροποποιήσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που αφορούν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Οι λογιστικές αυτές αρχές, οι οποίες έχουν εφαρμογή από 1.1.2018, παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2. Η συγκριτική πληροφορία για το 2017 δεν αναμορφώθηκε, όπως σχετικά επιτρέπεται από το ΔΠΧΠ 9. Επιπρόσθετα, οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της τρέχουσας περιόδου έλαβαν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων καθώς και τη Διερμηνεία 22 τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2018:

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»: Ταξινόμηση και αποτίμηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Κανονισμός 2018/289/26.2.2018)

Την 20.6.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 2 με το οποίο διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- κατά την αποτίμηση της εύλογης αξίας μίας παροχής που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με μετρητά, ο λογιστικός χειρισμός των επιπτώσεων από τους όρους κατοχύρωσης (vesting conditions) καθώς και από τους όρους που δεν σχετίζονται με την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων (non-vesting conditions) ακολουθεί τη λογική που εφαρμόζεται στις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους,
- στις περιπτώσεις που η φορολογική νομοθεσία επιβάλλει στην εταιρία να παρακρατά ένα ποσό φόρου (το οποίο αποτελεί φορολογική υποχρέωση του υπαλλήλου) το οποίο αφορά στις αμοιβές που σχετίζονται με την αξία της μετοχής και το οποίο θα πρέπει να αποδοθεί στις φορολογικές αρχές, η συναλλαγή στο σύνολό της θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως μία παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους, αν ως τέτοια θα χαρακτηρίζονταν αν δεν υπήρχε το ζήτημα του συμψηφισμού της φορολογικής υποχρέωσης,

- στην περίπτωση που τροποποιηθούν οι όροι που διέπουν τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής έτσι ώστε αυτές να πρέπει να αναταξινομηθούν από παροχές που καταβάλλονται με μετρητά σε παροχές που καταβάλλονται με τη μορφή συμμετοχικών τίτλων, η συναλλαγή θα πρέπει να λογιστικοποιηθεί ως παροχή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους από την ημερομηνία που πραγματοποιείται η τροποποίηση.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 4** «Ασφαλιστήρια συμβόλαια»:

Εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΠ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Κανονισμός 2017/1988/3.11.2017)

Την 12.9.2016 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 4 με την οποία διευκρινίζει ότι:

- οι ασφαλιστικές εταιρίες, των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνδέεται με την ασφάλιση, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 έως την 1.1.2021 και
- όλες οι εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και υιοθετούν το ΔΠΧΠ 9 έχουν τη δυνατότητα, έως ότου εφαρμόσουν το ΔΠΧΠ 17, να παρουσιάζουν τις μεταβολές στην εύλογη αξία επιλέξιμων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και όχι στα αποτελέσματα.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καθώς ο Όμιλος δεν έκανε χρήση των ανωτέρω εξαιρέσεων από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός

2016/2067/22.11.2016)

Την 24.7.2014 ολοκληρώθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων η έκδοση του οριστικού κειμένου του προτύπου ΔΠΧΠ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΛΠ 39. Το νέο πρότυπο προβλέπει σημαντικές διαφοροποιήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων καθώς και με τη λογιστική αντιστάθμισης. Ενδεικτικά αναφέρονται τα ακόλουθα:

Ταξινόμηση και αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών.

Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:

- επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
- επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
- λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα

- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:

- το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινομήσης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επιπρόσθετα, το ΔΠΧΠ 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Απομείωση

Σε αντίθεση με το ΔΛΠ 39, με βάση το οποίο μία εταιρία αναγνωρίζει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές έχουν συμβεί, το νέο πρότυπο απαιτεί την αναγνώριση των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου. Ειδικότερα, κατά την αρχική αναγνώριση ενός μέσου, αναγνωρίζονται οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου για τις αναμενόμενες ζημίες 12 μηνών. Στην περίπτωση, ωστόσο, που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή στην περίπτωση των μέσων που χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση, οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Οι νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του ΔΛΠ 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,
- καταργείται το εύρος 80%-125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προοδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,
- στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, η εταιρία θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί.

Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του ΔΠΧΠ 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΠ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Η επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου αναφέρεται στη σημείωση 27.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15:** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (Κανονισμός 2016/1905/22.9.2016) και **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15** «Έσοδα από

συμβάσεις με πελάτες»: Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΠ 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (Κανονισμός 2017/1987/31.10.2017) Την 28.5.2014 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων το πρότυπο ΔΠΧΠ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες». Το νέο πρότυπο είναι το αποτέλεσμα της κοινής προσπάθειας του IASB και του Αμερικάνικου Συμβουλίου των Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων (FASB) να αναπτύξουν κοινές απαιτήσεις όσον αφορά τις αρχές αναγνώρισης εσόδων.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

- Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης/συμβάσεων με έναν πελάτη
- Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων απόδοσης στη σύμβαση
- Βήμα 3: Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής
- Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης της σύμβασης
- Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η εταιρία ικανοποιεί μια υποχρέωση απόδοσης

Η έννοια της υποχρέωσης απόδοσης (performance obligation) είναι νέα και στην ουσία αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και έχουν το ίδιο μοντέλο μεταφοράς στον πελάτη.

Η έκδοση του ΔΠΧΠ 15 επιφέρει την κατάργηση των ακόλουθων προτύπων και διερμηνειών:

- ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής»
- ΔΛΠ 18 «Έσοδα»
- Διερμηνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών»
- Διερμηνεία 15 «Συμβάσεις για την Κατασκευή Ακινήτων»
- Διερμηνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» και
- Διερμηνεία 31 «Έσοδα - Συναλλαγές ανταλλαγής που εμπεριέχουν υπηρεσίες διαφήμισης»

Την 12.4.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΠΧΠ 15 με την οποία παρέιχε διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή του.

Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 15.

Ο Όμιλος εφαρμόζει το νέο πρότυπο από 1.1.2018 χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση της συγκριτικής πληροφορίας για το 2017. Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων του Ομίλου αποτελεί το καθαρό έσοδο από τόκους, το οποίο δεν επηρεάστηκε από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 15.

Στον Όμιλο, τα συμβόλαια που θίγονται περισσότερο από το νέο πρότυπο σχετίζονται με την παροχή των ακόλουθων υπηρεσιών:

- Τραπεζικές υπηρεσίες (έσοδα από προμήθειες από βασικές τραπεζικές εργασίες και προμήθειες για διαχείριση χαρτοφυλακίων ή για διάθεση και διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων)
- Υπηρεσίες διαχείρισης και εισπράξεως απαιτήσεων
- Παροχή υπηρεσιών στην αγορά ακινήτων (εκτιμήσεις και πιστοποιήσεις έργων, διαχείριση ακίνητης περιουσίας).

Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, όπως προμήθειες για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων και επενδυτικών συμβουλών (για παράδειγμα αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε συνάρτηση με την απόδοση του χαρτοφυλακίου) και για τη διαχείριση ακινήτων, το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη.

Εάν μια υποχρέωση απόδοσης δεν ικανοποιείται με την πάροδο του χρόνου, τότε αυτή ικανοποιείται σε μια συγκεκριμένη

χρονική στιγμή. Στις περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών, όπως η εκτέλεση συναλλαγών κατ' εντολή των πελατών (για παράδειγμα αγοραπωλησία συναλλάγματος, αγορές/πωλήσεις τίτλων κτλ) καθώς και η έκδοση και διάθεση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων, η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και κατά το οποίο αναγνωρίζεται το έσοδο. Σημειώνεται πως το μεγαλύτερο μέρος των προμηθειών του Ομίλου εντάσσεται στην κατηγορία αυτή και ως εκ τούτου δεν μεταβλήθηκε ο λογιστικός χειρισμός για την αναγνώρισή τους λόγω της εφαρμογής του νέου προτύπου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα»:** Αναταξινομήσεις από ή στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων (Κανονισμός 2018/400/14.3.2018)

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 40 με την οποία διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα θα αναταξινομήσει ένα περιουσιακό στοιχείο στην ή από την κατηγορία επενδυτικών ακινήτων όταν και μόνο όταν μπορεί να αποδειχθεί η αλλαγή στη χρήση. Αλλαγή στη χρήση υφίσταται όταν το περιουσιακό στοιχείο έχει τα κριτήρια ή πάψει να έχει τα κριτήρια που ορίζουν τι είναι επένδυση σε ακίνητα. Μια αλλαγή στην πρόθεση της διοίκησης για τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου, από μόνη της, δεν είναι αρκετή για να αποδείξει αλλαγή στη χρήση. Επίσης, τα παραδείγματα στον κατάλογο των περιπτώσεων που αποδεικνύουν την αλλαγή στη χρήση επεκτάθηκαν για να συμπεριλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή και όχι μόνο ολοκληρωμένα ακίνητα.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων - κύκλος 2014-2016** (Κανονισμός 2018/182/7.2.2018)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 8.12.2016, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα ΔΠΧΠ 1 και ΔΛΠ 28.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

► **Διερμηνεία 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»** (Κανονισμός 2018/519/28.3.2018)

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την Διερμηνεία 22. Η Διερμηνεία πραγματεύεται τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν μία εταιρία αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων που προκύπτει από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής πριν η εταιρία να αναγνωρίσει το σχετικό στοιχείο του ενεργητικού, το έξοδο ή το έσοδο. Η Διερμηνεία διευκρίνισε πως ως ημερομηνία της συναλλαγής, προκειμένου να καθοριστεί η συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί κατά την αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου, του εσόδου ή του εξόδου, πρέπει να θεωρηθεί η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης του μη νομισματικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων (δηλαδή της προκαταβολής). Επίσης, στην περίπτωση που υφίστανται πολλαπλές προκαταβολές, θα πρέπει να ορίζεται διακριτή ημερομηνία συναλλαγής για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω Διερμηνείας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

1.2 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018

Στις επόμενες παραγράφους παρουσιάζονται οι λογιστικές αρχές που ακολουθεί ο Όμιλος από 1.1.2018 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων όπως αυτές διαμορφώθηκαν μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 9.

1.2.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη

αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Σημειώνεται πως τα δάνεια και τα ομόλογα αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό κατά την ημερομηνία του διακανονισμού (settlement date). Για τα δε ομόλογα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η μεταβολή της εύλογης αξίας κατά τη διάρκεια της περιόδου που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας της συναλλαγής (trade date) και της ημερομηνίας διακανονισμού (settlement date) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στην καθαρή θέση ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του ομολόγου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος,
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.3 και 1.2.4.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος ικανοποιείται τόσο με την πώληση όσο και με την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Η κατηγορία αυτή εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.3 και 1.2.4.

γ) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχικοί τίτλοι που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και οι οποίοι δεν αποτελούν το ενδεχόμενο τίμημα αναγνωριζόμενο από τον αποκτώντα σε μία συνένωση επιχειρήσεων και τους οποίους ο Όμιλος αποφασίζει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η απόφαση αυτή είναι ανέκκλητη. Με εξαίρεση τα μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται απευθείας

στα αποτελέσματα όλα τα άλλα αποτελέσματα που απορρέουν από τους ανωτέρω συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Για τους εν λόγω συμμετοχικούς τίτλους δεν διενεργείται έλεγχος απομείωσης.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- i. Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή ο Όμιλος κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

- ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες.
- iii. Τα οποία ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος) σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανakλά τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης.

Τα επιχειρησιακά μοντέλα του Ομίλου καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCo) ή την Εκτελεστική Επιτροπή (ExCo) οι οποίες αποφασίζουν για την εφαρμογή ενός επιχειρησιακού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων. Στο πλαίσιο αυτό:

- Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού
 - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο ορισμός των ανωτέρω επιχειρησιακών μοντέλων έχει βασιστεί:

- α) στον τρόπο με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, και στο πώς αυτή αναφέρεται στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου,
- β) στους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου) και, ειδικότερα, στον τρόπο διαχείρισης

των εν λόγω κινδύνων,

- γ) στον τρόπο με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη του Ομίλου (για παράδειγμα, εάν η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη την εύλογη αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή τις εισπραχθείσες συμβατικές ταμειακές ροές) και
- δ) στην αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί τα επιχειρησιακά μοντέλα προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και εκείνες που αναμένεται να συμβούν. Κατά την αξιολόγηση αυτή οι ακόλουθες περιπτώσεις πωλήσεων δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου:

- α) Πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων που λαμβάνουν χώρα λόγω της επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, με εξαίρεση εκείνων που δημιουργήθηκαν από τον Όμιλο και χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- β) Πωλήσεις που λαμβάνουν χώρα κοντά στην ημερομηνία λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι εισπράξεις από την πώληση να προσεγγίζουν την είσπραξη των υπολειπόμενων συμβατικών ταμειακών ροών. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου.
- γ) Πωλήσεις (εκτός των περιπτώσεων α και β) σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας, τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά, (ακόμα και αν είναι συχνές). Ο Όμιλος έχει ορίσει ως σημαντικής αξίας τις πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του υπολοίπου προ προβλέψεων της προηγούμενης περιόδου, ανά χαρτοφυλάκιο. Αντίστοιχα, ως μη σποραδικές έχουν οριστεί οι σημαντικές πωλήσεις που συμβαίνουν περισσότερο από δύο φορές ετησίως.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI)

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, π.χ. λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τίμημα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση, όπως η έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών ή των τιμών βασικών εμπορευμάτων, δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ο Όμιλος εξετάζει αν το μέσο εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:

- Χαρακτηριστικά μόχλευσης
- Πληρωμές που συνδέονται με τη μεταβλητότητα στη συναλλαγματική ισοτιμία
- Όροι μετατροπής σε μετοχές του εκδότη
- Μεταβολές επιτοκίων με βάση μη επιτοκιακές μεταβλητές
- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση του Ομίλου στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν

προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών

- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές
- Όροι βάσει των οποίων η απόδοση του μέσου επηρεάζεται από τις τιμές των μετοχών ή των αγαθών.

Ειδικά για την περίπτωση της χρηματοδότησης μίας εταιρίας ειδικού σκοπού, προκειμένου το δάνειο να ικανοποιεί το κριτήριο ότι οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου θα πρέπει, μεταξύ των άλλων, να ισχύει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες συνθήκες:

- Κατά το χρόνο αρχικής αναγνώρισης του δανείου, ο δείκτης LTV (Loan to Value) να διαμορφώνεται έως 80% ή ο δείκτης LLCR (Loan Life Coverage Ratio) να ανέρχεται σε τουλάχιστον 1,25.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ειδικού σκοπού να ανέρχονται σε τουλάχιστον 20% της συνολικής αξίας του ενεργητικού
- Να υφίστανται επαρκή καλύμματα που να μη συνδέονται με το περιουσιακό στοιχείο που χρηματοδοτείται.

Επίσης, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου εξετάζεται αν έχει μεταβληθεί εκείνο το συστατικό του τόκου που εκφράζει την αξία του χρόνου. Η αξία του χρόνου (time value of money) αποτελεί το συστατικό του τόκου που σχετίζεται με την αποζημίωση λόγω του περάσματος του χρόνου. Η αξία του χρόνου, συνεπώς, δεν παρέχει αποζημίωση για λοιπούς κινδύνους ή έξοδα. Ωστόσο, κάποιες φορές το στοιχείο της αξίας του χρόνου μεταβάλλεται. Αυτό μπορεί να συμβαίνει όταν για παράδειγμα το επιτόκιο ενός μέσου επαναπροσδιορίζεται περιοδικά αλλά η συχνότητα του επαναπροσδιορισμού δεν ταυτίζεται με τη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν ο περιοδικός επαναπροσδιορισμός του γίνεται με βάση ένα μέσο όρο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων. Στην περίπτωση αυτή ο Όμιλος αξιολογεί τη μεταβολή προκειμένου να προσδιορίσει αν οι συμβατικές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση συνίσταται στον προσδιορισμό του πόσο διαφορετικές είναι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές σε σχέση με τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές αν ο επαναπροσδιορισμός του επιτοκίου δεν είχε μεταβληθεί. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τόσο η επίπτωση ανά περίοδο όσο και σωρευτικά. Αν οι ροές είναι σημαντικά διαφορετικές τότε οι ροές του μέσου δεν είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Ο Όμιλος έχει θεωρήσει πως η ανωτέρω αξιολόγηση δεν οδηγεί σε σημαντικά διαφορετικές ταμειακές ροές όταν η σωρευτική διαφορά κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου δεν υπερβαίνει το 10% και ταυτόχρονα οι μεμονωμένες ταμειακές ροές στις οποίες παρατηρείται διαφορά ανώτερη του 10% δεν υπερβαίνουν το 5% των συνολικών περιόδων κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμησης μεταξύ των κατηγοριών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται όταν μεταβάλλεται το επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο του Ομίλου αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της ανώτατης διοίκησης ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες του Ομίλου και ορατές/παρατηρήσιμες σε τρίτα μέρη.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με τη διαφορά ότι το όποιο αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση. Στην τελευταία αυτή περίπτωση το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης το οποίο προσάρμοζε το υπόλοιπο της απαίτησης πριν την απομείωση μεταφέρεται στην καθαρή θέση ως συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Κατά την ημερομηνία αυτή, υπολογίζεται το πραγματικό

επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης, για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Όπως και στην ανωτέρω περίπτωση, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση αντιλογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα είσπραξης, οπότε και τα διαγράφει.
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιωδώς.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στον Όμιλο, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης του Ομίλου. Αν ο Όμιλος δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Στις περιπτώσεις μεταβολής των συμβατικών όρων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, η μεταβολή θεωρείται σημαντική και ως εκ τούτου οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης του υφιστάμενου μέσου και στην αναγνώριση ενός νέου όταν ικανοποιείται ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Αλλαγή εκδότη/πιστούχου
- Αλλαγή νομίσματος
- Συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου

- Συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου
- Προσθήκη ή διαγραφή όρου μετατρεψιμότητας σε μετοχές
- Διάσπαση σύμβασης της οποίας οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου κατά τέτοιο τρόπο ώστε η αιτία που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου να μην περιλαμβάνεται σε κάποιο από τα νέα μέρη της σύμβασης.

Στην περίπτωση που προκύψει διακοπή αναγνώρισης λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών ταμειακών ροών, η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία του υφιστάμενου μέσου και στην εύλογη αξία του νέου μέσου αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Επίσης, στις περιπτώσεις που το αρχικό μέσο αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το συσσωρευμένο ποσό που είχε αναγνωριστεί στην καθαρή θέση ανακυκλώνεται στα αποτελέσματα.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομειώσεως επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και η τυχόν διαφορά από την τρέχουσα λογιστική αξία προ απομειώσεως αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα. Τα έξοδα που σχετίζονται με την τροποποίηση αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του μέσου και αποσβένονται κατά την εναπομένονσα διάρκεια της ζωής του με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

- Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.2.
- Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες ο Όμιλος επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν:
 - η μέθοδος αυτή καταλήγει σε περισσότερο σχετική πληροφόρηση διότι είτε:
 - απαλείφει ή μειώνει μία ανακολουθία στην αποτίμηση ή στην αναγνώριση που θα απέρρεε από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών απ' αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή
 - ο Όμιλος διαχειρίζεται μία ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων την οποία αξιολογεί με βάση την εύλογη αξία της και για το γεγονός αυτό υφίσταται τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση αναφορικά με την ομάδα αυτή των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχεται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου ή
 - το συμβόλαιο εμπεριέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και ο Όμιλος αποτιμά το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο ως μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με την προϋπόθεση ότι δεν ισχύει ένα από τα ακόλουθα:
 - το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο ή
 - με μικρή ή καθόλου ανάλυση κατά την αρχική εξέταση ενός παρόμοιου σύνθετου μέσου διαφαίνεται ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.

Σημειώνεται πως στην ανωτέρω περίπτωση, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο

του Ομίλου αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός αν το γεγονός αυτό προκαλεί ή μεγεθύνει μία λογιστική ασυμμετρία στα αποτελέσματα. Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα αποτελέσματα.

Στο πλαίσιο της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης, ο Όμιλος πρόβη στην έκδοση ομολόγου το οποίο κατέταξε στην ανωτέρω κατηγορία αποτίμησης. Το εν λόγω ομολόγο μετατράπηκε σε μετοχές κατά το πρώτο τρίμηνο της προηγούμενης χρήσης.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.2

γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημίας που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στο υπόλοιπο της πρόβλεψης που υπολογίζεται κατά τον έλεγχο απομείωσης (σημείωση 1.2.3) ,
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του.

δ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού χωρίς, ωστόσο, να πληρούνται τα κριτήρια για διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων ή όταν εφαρμόζονται οι αρχές της συνεχιζόμενης ανάμειξης

Στην πρώτη περίπτωση η υποχρέωση είναι ίση με το ποσό που εισηράχθηκε κατά τη μεταβίβαση ενώ στη δεύτερη περίπτωση αποτιμάται κατά τέτοιο τρόπο ώστε η καθαρή αξία του στοιχείου που μεταβιβάστηκε και της σχετικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε να είναι ίση με:

- το αναπόσβεστο κόστος των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στο αναπόσβεστο κόστος ή
- την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από τον Όμιλο, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στην εύλογη αξία.

ε) Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζει ο αποκτών σε μία συνένωση επιχειρήσεων

Το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιαστικής τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ρών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των

ταμειακών ροών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περιπτώσεις όπου ο Όμιλος έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.2.2 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου βασίζεται σε όσα αναφέρθηκαν στη σημείωση 1.2.1 αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα κύριο συμβόλαιο που δεν αποτελεί χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, τότε το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται και αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

- τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κυρίως συμβολαίου,
- ένα διακριτό μέσο με τους ίδιους όρους με το ενσωματωμένο παράγωγο ικανοποιεί τον ορισμό του παραγώγου και
- το υβριδικό συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στο πλαίσιο αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όταν ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps



Η μητρική εταιρία (Alpha Bank), προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί το μηχανισμό των Synthetic Swaps. Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την οικονομική αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια πελατών.

Για όσα από τα ανωτέρω Swaps δεν εφαρμόζεται λογιστική αντισταθμίσεως αυτά εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης. Σημειώνεται πως ο Όμιλος έχει επιλέξει να εξακολουθεί να εφαρμόζει τις διατάξεις για τη λογιστική αντιστάθμισης που προβλέπει το ΔΛΠ 39.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα συνεχίζουν να αποτιμώνται σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.2.1. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο, και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Ο Όμιλος, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRS's), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις και δάνεια.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμισης των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στις ίδιες περιόδους που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσεως.
- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση του Ομίλου για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές ή η συναλλαγή δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Ο Όμιλος εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων καθώς και για τον συναλλαγματικό κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντισταθμίσεως ταμειακών ροών προθεσμιακών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Ο Όμιλος, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων ή δανεισμού, αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν καθαρή επένδυση σε οικονομικές μονάδες του εξωτερικού.

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδας.

1.2.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα).

Η πρόβλεψη απομειώσεως για τα δάνεια και τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE), όπως ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

β) Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως

εξής:

- **Στάδιο 1 (Stage 1):** Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- **Στάδιο 2 (Stage 2):** Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- **Στάδιο 3 (Stage 3):** Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) ορίζονται τα ακόλουθα:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνωρίσεως και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCI). Εφόσον το άνοιγμα πριν τη διακοπή αναγνωρίσεως ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο, συνεχίζει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο άνοιγμα, το οποίο ταξινομείται ως POCI. Ωστόσο, ειδικά για ανοίγματα wholesale banking, στην περίπτωση που το νέο αναγνωρισμένο άνοιγμα είναι αποτέλεσμα αλλαγής πιστούχου του οποίου η εν γένει πιστοληπτική ικανότητα είναι καλύτερη από του προηγούμενου, βάσει σχετικής αξιολογήσεως από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων, δεν παρουσιάζει οικονομική δυσχέρεια και ταυτοχρόνως έχει παρουσιάσει βιώσιμο επιχειρησιακό σχέδιο και δεν έχει πραγματοποιηθεί περιορισμός οφειλής, το άνοιγμα δεν ταξινομείται ως POCI.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημίας δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθετήσεως κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθετήσεως κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισεως για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης.

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- **Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators):** αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθετήσεως (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.
- **Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators):** αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθετήσεως, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολογήσεως που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων μέσω της διαβαθμίσεως (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημίας λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τα μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
 - β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημία είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάπτωσης της εγγύησης μείον τα ποσά που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Ο Όμιλος υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός ανοίγματος ή το όριο του πιστούχου. Επιπρόσθετα, αξιολογούνται μεμονωμένα πιστοδοτήσεις οι οποίες είτε δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου είτε τα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς δεν είναι επαρκή.

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθετήσεως (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθετήσεως, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που ο Όμιλος θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

ε) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα του Ομίλου, είναι συνήθως άμεσα απαιτητές και ως εκ τούτου δεν ενσωματώνεται σε αυτές αμοιβή για το πέρασμα του χρόνου (time value). Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις αυτές πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το ΔΠΧΠ 9.

στ) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.
- Μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές: Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στις προβλέψεις. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει ταυτόχρονα τόσο ένα δανειακό σκέλος όσο και μία μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου από τη μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομείωσης λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Προβλέψεις» των υποχρεώσεων του Ισολογισμού.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημιές απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισηραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τα κέρδη ή οι ζημιές από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση καθώς και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Ο Όμιλος προβαίνει σε απόσβεση των δανείων και απαιτήσεων όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσεως του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί.

1.2.4 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η πρόβλεψη απομειώσεως βασίζεται στις αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα όταν η εξωτερική διαβάθμισή του αντισυμβαλλομένου/εκδότη αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων (D). Αν δεν υπάρχει εξωτερική διαβάθμιση τότε ο χαρακτηρισμός του μέσου ως απομειωμένου ακολουθεί την εσωτερική διαβάθμιση. Στην περίπτωση που υπάρχει έκθεση στον εταιρικό εκδότη/αντισυμβαλλόμενο και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο η οποία έχει χαρακτηριστεί ως απομειωμένη, το μέσο

χαρακτηρίζεται, ομοίως, ως απομειωμένο.

β) Κατάταξη απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα απομειωμένα μέσα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση μέσα οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ένα μέσο αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το μέσο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Στην περίπτωση που ένα χρεόγραφο έχει αγοραστεί με μεγάλη υπό το άρτιο διαφορά και δεν εμπίπτει σε καμία από τις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, ο Όμιλος εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώρισή του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές του Ομίλου.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως των οίκων αξιολογήσεως ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Οι εκδόσεις επενδυτικού βαθμού θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 1.

Ο καθορισμός της σημαντικής αυξήσεως πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού μέσα βασίζεται στις ακόλουθες δύο συνθήκες:

- Υποβάθμιση(εις) στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη / αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.
- Αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως εντός δωδεκαμήνου του εκδότη / αντισυμβαλλομένου την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από ένα όριο σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Η αναμενόμενη ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που ο Όμιλος εκτιμά ότι θα λάβει.

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, χρησιμοποιούνται οι ακόλουθες μεταβλητές:

- Πιθανότητα Αθετήσεως(PD): οι πιθανότητες αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για 12 μήνες, ενώ οι πιθανότητες αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, ο Όμιλος εκτιμά το μελλοντικό αναπόσβεστο κόστος για να υπολογίσει το EAD. Συγκεκριμένα, για κάθε χρονική περίοδο, το EAD αντιστοιχεί στη μέγιστη ζημία που θα προκύψει από ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων εκ μέρους του εκδότη/αντισυμβαλλομένου.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD) είναι το ποσοστό της συνολικής εκθέσεως το οποίο ο Όμιλος εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθετήσεως. Ο Όμιλος διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που ο Όμιλος έχει επιπρόσθετα δανειακή έκθεση στον εκδότη /αντισυμβαλλόμενο του χρεογράφου, το εκτιμώμενο LGD εναρμονίζεται με την αντίστοιχη εκτίμηση για το δανειακό χαρτοφυλάκιο (λαμβάνοντας υπόψη οποιεσδήποτε δυνητικές εξασφαλίσεις που είναι πιθανό να έχει το δανειακό χαρτοφυλάκιο έναντι των εν γένει μη εξασφαλισμένων χρεογράφων).

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

1.2.5 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομείωσης λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, ο Όμιλος εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα

Στάδια (stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν.

1.2.6 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται:

- οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- τα κέρδη ή ζημίες από την τροποποίηση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- τα κέρδη ή οι ζημίες από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, λόγω πρόωρης εξόφλησης, διάθεσης ή ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων, με εξαίρεση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία αναγνωρίζονται σε διακριτή γραμμή της Κατάστασης των Αποτελεσμάτων
- τα αποτελέσματα από την απομείωση ή τη διάθεση εταιριών του Ομίλου που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διακοπείσες δραστηριότητες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.

1.2.7 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζονται:

- Τα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Η διαφορά ανάμεσα στην ονομαστική και στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και έχουν προέλθει από τη διακοπή αναγνώρισης άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών του όρων.

1.3 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών του αρχών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ, διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά

δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

Αναμενόμενες Ζημιές πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται, επίσης, για τον προσδιορισμό των κριτηρίων που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο, την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου και τον προσδιορισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων καθώς και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Απομείωση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Φόρος εισοδήματος

Ο Όμιλος αναγνωρίζει απαιτήσεις και υποχρεώσεις για ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος, καθώς και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα, βάσει εκτιμήσεων για τα ποσά που αναμένεται να εισπραχθούν από ή να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών και από την επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λπ. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι όποιες προσαρμογές αναγνωρίζονται στη χρήση εντός της οποίας οριστικοποιούνται.

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών θα επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, ο Όμιλος δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου του Ομίλου, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις και η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τον Όμιλο για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

1.3.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Ο Όμιλος, για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2018, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ό,τι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται κυρίως με το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς και με τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου και του τραπεζικού συστήματος, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 1.31.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της 31.12.2017. Σε ότι αφορά το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής στήριξης της ελληνικής οικονομίας, σημειώνεται ότι έχουν ήδη ολοκληρωθεί οι προβλεπόμενες αξιολογήσεις καθιστώντας εφικτή την ολοκλήρωση του προγράμματος τον Αύγουστο του 2018. Ειδικότερα στη συνεδρίαση του Eurogroup της 21.6.2018 επιβεβαιώθηκε η ολοκλήρωση της τέταρτης και τελευταίας αξιολογήσεως του προγράμματος και συμφωνήθηκαν τα μεσοπρόθεσμα μέτρα και οι σχετικές προϋποθέσεις συνέχισης των μεταρρυθμίσεων, για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού δημοσίου χρέους. Σε συνέχεια των εθνικών διαδικασιών, ολοκληρώθηκε την 1^η Αυγούστου από το Διοικητικό Συμβούλιο του ESM η εκταμίευση της τελευταίας δόσεως του προγράμματος συνολικού ποσού €15 δισ. το οποίο θα χρησιμοποιηθεί τόσο για την εξυπηρέτηση του χρέους (€5,5 δισ.) όσο και για το σχηματισμό ταμειακού αποθέματος ασφαλείας (€9,5 δισ.) το συνολικό ύψος του οποίου αναμένεται να διαμορφωθεί σε €24,1 δισ. και το οποίο υπολογίζεται ότι θα μπορεί να καλύπτει τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Ελληνικής Δημοκρατίας για διάστημα περίπου 22 μηνών από τον Αύγουστο του 2018 μειώνοντας σημαντικά τους ενδεχόμενους χρηματοδοτικούς κινδύνους μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος. Πέραν των ανωτέρω σημειώνεται ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες προκειμένου να ανακτήσει σταδιακά την πρόσβασή της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών, όπως ειδικότερα περιγράφεται στη σημείωση 1.3.2.

Η ολοκλήρωση του προγράμματος οικονομικής στήριξης τον Αύγουστο του τρέχοντος έτους, καθώς και η σταδιακή έξοδος στις αγορές αναμένεται να συμβάλλουν στη μείωση της αβεβαιότητας και στην ενίσχυση της εμπιστοσύνης επιχειρηματιών και επενδυτών.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων από την EKT σύμφωνα με τη μεθοδολογία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών. Βάσει της εν λόγω άσκησης ο δείκτης CET1 διαμορφώνεται σε 9,7% για το έτος 2020 στο δυσμενές σενάριο και σε 20,4% στο βασικό σενάριο, ενώ σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) δεν προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, με την οποία καλύπτεται και η εκτιμώμενη επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 (σημειώσεις XX και XX), και το διαθέσιμο ύψος αποδεκτών εξασφαλίσεων μέσω των οποίων επιτυγχάνεται η άντληση ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος, ο Όμιλος εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

1.3.2 Εκτίμηση της εκθέσεως του Ομίλου στο Ελληνικό Δημόσιο

Η συνολική έκθεση του Ομίλου σε τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και σε δάνεια που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο παρουσιάζεται στη σημείωση XX. Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης του Ομίλου σχετίζονται με την ικανότητα εξυπηρέτησής από το Ελληνικό Δημόσιο των δανειακών του υποχρεώσεων, η οποία με τη σειρά της επηρεάζεται από τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην Ευρωζώνη, καθώς και από τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Σε ότι αφορά στη βιωσιμότητα του ελληνικού δημοσίου χρέους και σε εφαρμογή του σχετικού πλαισίου που είχε τεθεί σε προηγούμενες συνεδριάσεις του Eurogroup, σημειώνεται ότι τα βραχυπρόθεσμα μέτρα ελάφρυνσης του χρέους έχουν τεθεί σε εφαρμογή. Επιπρόσθετα, στη συνεδρίαση του ιδίου οργάνου της 21.6.2018 περιγράφηκαν τα μέτρα για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους στο μεσοπρόθεσμο διάστημα. Ειδικότερα, οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες της Ελληνικής Δημοκρατίας επιβεβαιώθηκε ότι θα πρέπει να παραμείνουν χαμηλότερα του 15% του ΑΕΠ μεσοπρόθεσμα και κάτω του 20% του ΑΕΠ στη συνέχεια εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα ότι το χρέος μειώνεται σταθερά. Για την επίτευξη των ανωτέρω στόχων αποφασίστηκε:

- η άρση του περιθωρίου του κλιμακωτού σταθερού επιτοκίου (step-up) που είχε συνδεθεί με τα δάνεια του δεύτερου προγράμματος προσαρμογής.
- η επιστροφή κερδών των Κεντρικών Τραπεζών (SMPs, ANFAs) από την αγορά ομολόγων του ελληνικού Δημοσίου που είχαν πραγματοποιηθεί σε προηγούμενες περιόδους. Τα εν λόγω κεφάλαια θα μεταφέρονται στην Ελλάδα ισόποσα, σε εξαμηνιαία βάση (Δεκέμβριο και Ιούνιο), αρχής γενομένης από το 2018 μέχρι τον Ιούνιο του 2022 μέσω ξεχωριστού λογαριασμού του ESM και θα χρησιμοποιηθούν για τη μείωση των ακαθάριστων χρηματοδοτικών αναγκών ή για τη χρηματοδότηση άλλων συμφωνηθέντων επενδύσεων.
- η επιμήκυνση της περιόδου κατά την οποία δεν θα καταβάλλονται τόκοι για τα δάνεια που είχε χορηγήσει ο EFSF κατά 10 έτη και παράλληλα η επιμήκυνση της μέσης διάρκειας λήξης τους κατά 10 έτη.

Τα δύο πρώτα μέτρα ανωτέρω τελούν υπό την προϋπόθεση συνέχισης και υλοποίησης των μεταρρυθμίσεων που έχουν συμφωνηθεί, καθώς και των δημοσιονομικών στόχων για την επίτευξη πρωτογενών πλεονασμάτων που για την περίοδο έως το 2022 θα πρέπει να είναι ύψους 3,5% του Α.Ε.Π. και κατά μέσο όρο 2,2% του ΑΕΠ κατά την περίοδο από το 2023 έως το 2060.

Σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα και στην περίπτωση ενός απρόσμενα δυσμενούς σεναρίου θα μπορούσαν να εφαρμοστούν και επιπρόσθετα έκτακτα μέτρα για το χρέος. Ωστόσο, όπως επεσήμανε ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης S&P στις 25 Ιουνίου στην αιτιολόγηση της απόφασης του για αναβάθμιση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής ικανότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας σε B+ από B, η περαιτέρω επιμήκυνση του χρέους σε συνδυασμό με το ταμειακό απόθεμα ασφαλείας (cash buffer), μειώνουν σημαντικά τους χρηματοδοτικούς κινδύνους για τα επόμενα δύο έτη.

Τέλος, σημειώνεται ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες προκειμένου να ανακτήσει σταδιακά την πρόσβασή της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών. Ειδικότερα, εντός του 2017, η Ελληνική Δημοκρατία ολοκλήρωσε επιτυχώς την ανταλλαγή ομολόγων που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο της συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα (Private Sector Involvement – PSI) στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους το 2012, με νέους τίτλους αποσκοπώντας στην ευθυγράμμιση των όρων των ομολόγων με τα πρότυπα της αγοράς προκειμένου να εξομαλυνθεί η

καμπύλη αποδόσεων και να παρασχεθεί στην αγορά περιορισμένη σειρά τίτλων με σημαντικά μεγαλύτερη ρευστότητα από την υφιστάμενη σειρά. Το γεγονός αυτό σε συνδυασμό με την επιτυχή έκδοση από το Ελληνικό Δημόσιο ενός 5ετούς ομολόγου τον Ιούλιο του 2017 και ενός 7ετούς το Φεβρουάριο του 2018 συνιστούν τα πρώτα βήματα για τη σταδιακή ανάκτηση της πρόσβασης στις αγορές.

Με βάση τα ανωτέρω, ο Όμιλος θεωρεί πως δεν έχει υπάρξει σημαντική επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε την 30.6.2018 σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής τους αναγνώρισης, ωστόσο, αξιολογεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο χρέος σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς και επανεξετάζει τις εκτιμήσεις του για την ανακτησιμότητα της συνολικής του εκθέσεως σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.3.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεσέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές.

Η κυριότερη μεταβολή στο ύψος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωριστεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2018, σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της 31.12.2017, οφείλεται στην αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ποσού €XXX εκατ. περίπου οι οποίες προέκυψαν από την επίπτωση της υιοθέτησης του ΔΠΧΠ 9. Το εν λόγω ποσό αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση του Ομίλου, έχει δε ληφθεί υπόψη κατά τον έλεγχο ανακτησιμότητας που διενεργείται για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Λαμβάνοντας υπόψη ότι το κυριότερο μέρος του εν λόγω ποσού σχετίζεται με την αύξηση των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.31.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017 σε ό,τι αφορά στις σημαντικότερες κατηγορίες των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις, εξακολουθούν να ισχύουν. Επίσης, σε ό,τι αφορά στη μεθοδολογία που



εφαρμόστηκε για τον έλεγχο της ανακτησιμότητας, ισχύουν τα όσα αναφέρονται στην ανωτέρω σημείωση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τα στοιχεία που διαμόρφωσαν το αποτέλεσμα της τρεχούσης περιόδου και το ισχύον επιχειρησιακό σχέδιο της Τραπέζης, το οποίο ενσωματώνει δράσεις που στοχεύουν στην ενίσχυση της κερδοφορίας μέσω:

- της μείωσης του ποσού των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, βάσει του σχεδίου που έχει υποβληθεί στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) και επικαιροποιείται ετησίως,
- της περαιτέρω ενίσχυσης της καταθετικής της βάσης, με θετική επίπτωση στο κόστος χρηματοδότησης,
- της αύξησης των εσόδων από τόκους μέσω της στοχευμένης μόχλευσης του Ισολογισμού,
- της αύξησης των εσόδων προμηθειών από υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται σε ιδιώτες και επιχειρήσεις, και
- της περαιτέρω μείωσης των λειτουργικών εξόδων.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος επαναξιολογεί την εκτίμησή του για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα				
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	(237)	277	(284)	185
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	993.041	1.103.214	495.872	553.755
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.957		2.954	
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	214	136	87	59
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	86.305		40.078	
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	586		141	
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση		112.228		56.183
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη		372		142
Χρεογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου		749		326
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	74.797	48.441	38.345	25.366
Λοιποί	3.642	6.341	1.785	3.631
Σύνολο	1.166.305	1.271.758	578.978	639.647
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα				
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(35.919)	(102.967)	(1.534)	(50.858)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(98.479)	(91.774)	(52.229)	(46.236)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(12.809)	(7.717)	(6.951)	(2.356)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(77.346)	(52.557)	(39.321)	(26.876)
Λοιποί	(38.944)	(40.638)	(19.950)	(19.716)
Σύνολο	(263.497)	(295.653)	(119.985)	(146.042)
Καθαρό έσοδο από τόκους	902.808	976.105	458.993	493.605

Κατά το Α' εξάμηνο του 2018 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε μείωση σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο της συγκριτικής περιόδου, που οφείλεται κυρίως στη μείωση τόκων των χαρτοφυλακίων δανείων, λόγω των αυξημένων απομειώσεων που αναγνωρίστηκαν τόσο κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2017 όσο και κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 την 1.1.2018, καθώς και στην μείωση τόκων των χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Οι εν λόγω κινήσεις αντισταθμίστηκαν μερικώς από τη θετική επίπτωση της μείωσης του κόστους δανεισμού από το Ευρωσύστημα.

Επιπλέον της μείωσης του ύψους δανεισμού από το Ευρωσύστημα, την 5.6.2018 ανακοινώθηκε από την Ε.Κ.Τ. ότι το εφαρμοστέο επιτόκιο στο ποσό δανεισμού της Τραπέζης, συνολικού ύψους €3,1 δισ., από την δεύτερη σειρά των στοχευμένων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησεως του Ευρωσυστήματος (Targeted Longer Term Refinancing Operations – TLTRO II), από 29.6.2016 έως την λήξη του εν λόγω δανεισμού, διαμορφώνεται σε -0,4%. Η θετική επίπτωση από την αναδρομική εφαρμογή του αρνητικού επιτοκίου έως την 5.6.2018 ανήλθε σε €18.959 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα».



3. Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, ανά λειτουργικό τομέα, τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15:

Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2018							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Προμήθειες έσοδα							
Χορηγήσεων	2.814	17.945	183	2.142	374		23.458
Εγγυητικών επιστολών	1.071	24.363	5	336	772		26.547
Εισαγωγών - εξαγωγών	1.317	3.152		7	250		4.726
Πιστωτικών καρτών	37.013	23.248		23	3.747		64.031
Συναλλαγών	11.077	5.300	123	591	5.760		22.851
Αμοιβαίων κεφαλαίων			18.662	42			18.704
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων				608	105		713
Χρηματοστηριακών εργασιών	88			3.843	91		4.022
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	6.211	2.052	14	578	236		9.091
Λοιπές	10.920	1.399	5.272	120	5.878		23.589
Σύνολο	70.511	77.459	24.259	8.290	17.213	-	197.732
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες					1.025		1.025
Πωλήσεις παγίων					1.433	308	1.741
Λοιπά	1.509	346		760	270	2.667	5.552
Σύνολο	1.509	346	-	760	2.728	2.975	8.318

Από 1 Απριλίου έως 30.6.2018							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Προμήθειες έσοδα							
Χορηγήσεων	1.343	10.820	(128)	1.026	251		13.312
Εγγυητικών επιστολών	512	11.921	5	177	375		12.990
Εισαγωγών - εξαγωγών	686	1.591		2	131		2.410
Πιστωτικών καρτών	20.784	13.316		12	1.813		35.924
Συναλλαγών	5.837	2.464	70	575	2.975		11.921
Αμοιβαίων κεφαλαίων			8.231	21	(3)		8.249
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων				178	77		255
Χρηματοστηριακών εργασιών	30			1.867	44		1.941
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	3.232	1.081	15	288	114		4.730
Λοιπές	6.234	691	2.640	(23)	3.075		12.618
Σύνολο	38.657	41.884	10.833	4.123	8.852	-	104.349
Λοιπά έσοδα							
Ξενοδοχειακές δραστηριότητες					558		558
Πωλήσεις παγίων					813	173	986
Λοιπά	1.024	245	2	347	106	1.469	3.193
Σύνολο	1.024	245	2	347	1.477	1.641	4.737

Η γραμμή «Λοιπά έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει επιπρόσθετα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες και έσοδα από ενοίκια λειτουργικής μισθώσεως, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα καθώς δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15.



4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Συναλλαγματικές διαφορές	3.468	7.153	7.583	2.714
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:				
- Ομολόγων	619	726	167	397
- Μετοχών	(149)	188	(93)	139
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομολόγων	751		(55)	
- Λοιπών χρεογράφων	(391)		110	
- Δανείων	(14.996)		(2.029)	
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομολόγων	264.690		79.546	
- Λοιπών χρεογράφων	1.440		-	
Αξιογράφων διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και διακρατούμενων μέχρι τη λήξη:				
- Ομολόγων		33.466		29.177
- Μετοχών		467		692
- Λοιπών χρεογράφων		2.329		2.084
Πωλήσεις αξιογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου		3.346		289
Απομειώσεις/Πωλήσεις συμμετοχών	(9.040)	1.415	(8.476)	1.810
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	9.732	28.371	727	8.699
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(4.744)	(36.718)	433	(38.747)
Σύνολο	251.380	40.743	77.913	7.254

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του Α' εξαμήνου 2018 έχουν επηρεασθεί κυρίως από:

- Κέρδος €264.690 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση» και αφορά σε κέρδη από πώληση ομολόγων και εντόκων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους €259.523 και λοιπών εταιρικών ομολόγων ύψους €5.167.
- Ζημίες ύψους €14.996 δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός του Α' εξαμήνου.
- Ζημίες ύψους €7.300 που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «απομειώσεις/πωλήσεις συμμετοχών» και αφορούν την αποτίμηση της κοινοπραξίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., η οποία έχει καταταχθεί ως κατεχόμενη προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 5 (σημείωση 31).

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του Α' εξαμήνου 2017 έχουν επηρεαστεί κυρίως από:

- Ζημία συνολικού ποσού €37,3 εκατ. που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων του Ομίλου, στο πλαίσιο αναδιαρθρώσεως δανείων και απαιτήσεων, τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.
- Κέρδος συνολικού ποσού €33,5 εκατ. που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων» του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και αφορά κέρδη πώλησης ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ποσού €20,8 εκατ. και ποσού €12,7 εκατ. λοιπών εταιρικών ομολόγων.
- Κέρδος συνολικού ποσού €30,3 εκατ. που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά στην αποτίμηση λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) πράξεων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο λόγω της μείωσης του πιστωτικού περιθωρίου του αντισυμβαλλόμενου.

**5. Γενικά διοικητικά έξοδα**

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	19.210	19.927	9.580	9.868
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	9.943	10.726	4.249	4.681
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	13.772	14.075	6.964	7.309
Έξοδα προβολής και διαφημίσεως	12.256	11.197	7.669	6.683
Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά	8.341	9.342	3.694	4.261
Αμοιβές τρίτων	32.769	32.806	17.843	13.866
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	4.239	4.406	2.053	1.763
Εισφορές στα ταμεία εγγυήσεως καταθέσεων / επενδύσεων και Σκέλος Εξυγίανσης	26.542	26.496	12.676	12.044
Ασφάλιστρα	4.924	4.979	2.085	2.439
Υλικά γραφείου και λοιπά αναλώσιμα	1.740	1.869	822	929
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	4.426	4.754	2.242	2.618
Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κλη)	43.050	40.007	22.428	21.489
Παροχή υπηρεσιών απο εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	8.913	16.795	3.856	8.417
Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού	3.851	3.622	2.096	1.891
Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοποστολών	7.043	5.745	3.490	2.913
Έξοδα καθαριότητας	2.528	2.158	1.326	1.162
Εισφορά για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 8)	2.830	8.666	1.404	4.333
Λοιπά	49.511	43.488	25.155	23.059
Αμοιβές τρίτων για εξεύρεση πελατείας	23	23	12	10
Σύνολο	255.911	261.081	129.644	129.735

Τα «Γενικά διοικητικά έξοδα» εμφανίζουν μείωση το Α' εξάμηνο του 2018 σε σχέση με το συγκριτικό εξάμηνο, κυρίως λόγω της επιβαρύνσεως της συγκριτικής περιόδου με ποσό €5.784 που αφορά στην ετήσια προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αναλογεί στην χρήση 2016, αφού σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 82 του Ν.4472/19.5.2017, η καταβολή της προμήθειας γίνεται εντός έξι μηνών από το τέλος κάθε φορολογικού έτους, με πρώτη εφαρμογή την 30.6.2017, καθώς και λόγω της μειώσεως των παροχών από εταιρείες υπηρεσιών εισπράξεων καθυστερημένων οφειλών, τα οποία μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία των εν λόγω οφειλών και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της ζωής τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

6. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Το κονδύλι των Ζημιών απομειώσεως για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου της περιόδου από 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου ποσού €699.500, καθώς και της περιόδου από 1 Απριλίου έως 30 Ιουνίου 2018 ποσού €356.781 περιλαμβάνει τις ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, οι οποίες παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα, καθώς και τις ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 7.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Ζημίες απομειώσεως δανείων	672.456	476.924	320.023	223.733
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων	10.124		(2.713)	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 18)	(19.652)	(1.671)	2.538	(222)
Ζημίες από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	71.795		34.525	
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(13.415)	(11.857)	(6.116)	(6.874)
Ζημίες απομειώσεως λοιπών στοιχείων ενεργητικού	439		439	
Σύνολο	721.747	463.396	348.696	216.637

7. Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(22.552)		7.849	
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	305		236	
Σύνολο	(22.247)		8.085	

Η θετική επίπτωση στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων κατά το Α' εξάμηνο 2018 προκύπτει από την αναβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου.



8. Φόρος εισοδήματος

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του Ν.4334/2015 «Επείγουσες ρυθμίσεις για τη διαπραγμάτευση και σύναψη συμφωνίας με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (Ε.Μ.Σ.)», ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών των νομικών προσώπων αυξήθηκε από 26% σε 29%. Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και τα καταστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές για το Α' εξάμηνο του 2018, έχουν ως εξής, ενώ δεν υπάρχουν μεταβολές στους φορολογικούς συντελεστές σε σχέση με τη χρήση του 2017:

Κύπρος	12,5
Βουλγαρία	10
Σερβία	15
Ρουμανία	16
FYROM	10
Αλβανία	15
Jersey	10
Ηνωμένο Βασίλειο	19* (από 1.4.2017)
Ιρλανδία	12,5

Σύμφωνα με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν.4410/03.08.2016 για τις χρήσεις από 01.01.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο των Εταιριών του Ομίλου είναι η συνέχιση λήψεως του φορολογικού πιστοποιητικού.

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 η Τράπεζα και οι εταιρίες της στο εσωτερικό έχουν λάβει φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθησαν, ενώ για τη χρήση 2017 αναμένεται να ληφθούν φορολογικά πιστοποιητικά χωρίς επιφύλαξη.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Τρέχων	24.603	11.004	20.459	6.813
Αναβαλλόμενος	66.351	45.764	26.358	21.906
Σύνολο	90.954	56.768	46.817	28.719

* Μέχρι 31.3.2017 ο συντελεστής ανήρχετο σε 20%.

Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	22.277	22.277	11.138	11.138
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	(212.258)	1.264	(1.240)	1.264
Διαγραφές, αποσβέσεις και απομειώσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	7.758	6.044	3.741	4.740
Χαρτοφυλάκιο δανείων	104.686	(65.574)	(45.021)	(47.154)
Αποτίμηση δανείων λόγω αντιστάθμισης	(83)	(110)	(30)	(48)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	(383)	18.960	(132)	(257)
Αποτίμηση παραγώγων	2.856	14.684	930	7.897
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	440	760	252	325
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(2.885)	(39.501)	(1.395)	(29)
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	50.477	104.069	14.421	94.100
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	101.203	12.088	41.721	(34.761)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(7.737)	(29.197)	1.973	(15.309)
Σύνολο	66.351	45.764	26.358	21.906

Το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012» αφορά στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικών ζημιών που προέκυψαν από τη συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) και στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου του Δεκεμβρίου 2012, η οποία αναγνωρίστηκε σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013. Επιπλέον, σύμφωνα με το Ν.4110/23.1.2013 η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη, γεγονός που σύμφωνα με την εκτίμηση της Τραπέζης παρέχει επαρκή χρονικό ορίζοντα για το σταδιακό συμψηφισμό της με φορολογητέα κέρδη.

Περαιτέρω, με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θητείας του (Α' 136) και άλλες διατάξεις», το οποίο αντικατέστησε το άρθρο 27Α του Ν.4172/2013, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του Ν.4172/2013 που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

Η ένταξη στο Νόμο υλοποιείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, αφορά σε φορολογικές απαιτήσεις που γεννώνται από το έτος 2016 και εφεξής, και ανάγονται στο φορολογικό έτος 2015 και εφεξής, ενώ προβλέπεται η λήξη της εντάξεως σε αυτόν με την ίδια διαδικασία και κατόπιν λήψεως σχετικής εγκρίσεως από την εκάστοτε Εποπτική Αρχή.

Με το άρθρο 4 του Ν.4340/1.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω διατάξεις του άρθρου 5 του Ν.4303/17.10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως τις 30 Ιουνίου 2015.

Όσον αφορά το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά του Ν.4465/2017», με το άρθρο 43 του Ν.4465/4.4.2017 «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την αλλαγή λογαριασμού πληρωμών και την πρόσβαση σε λογαριασμούς πληρωμών με βασικά χαρακτηριστικά και άλλες διατάξεις» τροποποιήθηκαν τα άρθρα 27 και 27α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013). Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις, η χρεωστική διαφορά που αφορά τη

ζημία και που θα προκύψει για τα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικά πρόσωπα από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών τους καθώς και από την πώληση δανείων, αναγνωρίζεται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα και αποσβένεται ισόποσα σε διάστημα 20 ετών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα αναγνωρισθεί από την ανωτέρω χρεωστική διαφορά καθώς και από τυχόν λογιστικές διαγραφές δανείων ή πιστώσεων οι οποίες δεν έχουν μετατραπεί σε χρεωστική διαφορά μέχρι το τέλος του εκάστοτε έτους της λογιστικής διαγραφής, μετατρέπονται σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Δημοσίου σύμφωνα με τους ανωτέρω όρους και προϋποθέσεις.

Με την ψήφιση του ανωτέρω νόμου, το συνολικό ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που θα προκύψει (α) από τη χρεωστική διαφορά λόγω της οριστικής διαγραφής χρεών οφειλετών και της πώλησης δανείων, (β) από τις προσωρινές διαφορές που θα προκύψουν από τις λογιστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων καθώς επίσης (γ) από τις προσωρινές διαφορές επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου δεν μπορεί να υπερβεί το συνολικό ποσό φόρου επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχε αναγνωρισθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2015.

Με τη ρύθμιση αυτή διασφαλίζεται ότι οι διαγραφές και αναδιαρθρώσεις δανείων με σκοπό τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων δεν θα οδηγήσουν σε απώλεια εποπτικών κεφαλαίων.

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2016.

Με ημερομηνία 30.6.2018, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εκτιμάται ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Ν.4465/2017 και περιλαμβάνει και το ποσό της Χρεωστικής διαφοράς του PSI, ανέρχεται σε €3.271 εκατ. (31.12.2017: €3.296 εκατ.).

Με το άρθρο 82 του Ν.4472/19.5.2017 «Συνταξιοδοτικές διατάξεις Δημοσίου και τροποποίηση διατάξεων του Ν.4387/2016, μέτρα εφαρμογής των δημοσιονομικών στόχων και μεταρρυθμίσεων, μέτρα κοινωνικής στήριξης και εργασιακές ρυθμίσεις, Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2018-2021 και λοιπές διατάξεις» προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών επιχειρήσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν.4172/2013 να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια προς το Ελληνικό Δημόσιο για το ποσό της εγγυημένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σήμερα 29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε μέχρι 31.12.2014 (26%). Το εν λόγω ποσό έχει επιβαρύνει τα «Γενικά Διοικητικά Έξοδα».

Επίσης, με το άρθρο 14 του ανωτέρω νόμου, προβλέπεται μείωση του φορολογικού συντελεστή από 29% που ισχύει σήμερα, σε 26%, στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία. Η μείωση αυτή αφορά τα εισοδήματα που θα αποκτηθούν κατά το φορολογικό έτος που αρχίζει από 1.1.2019, υπό την προϋπόθεση ότι σύμφωνα με την εκτίμηση του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, δεν προκαλείται απόκλιση από τους μεσοπρόθεσμους δημοσιονομικούς στόχους. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ				
	30.6.2018		30.6.2017	
	%		%	
Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος		103.217		174.755
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	56,81	58.640	35,57	62.162
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(3,09)	(3.187)	(0,43)	(747)
Έξοδα μη εκπεστέα	0,64	657	1,69	2.954
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	33,76	34.844	(4,35)	(7.601)
Σύνολο	88,12	90.954	32,48	56.768



ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ				
		30.6.2018		30.6.2017
	%		%	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(6.116)		99.462
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	(280,74)	17.170	34,29	34.103
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	47,45	(2.902)	(0,50)	(493)
Έξοδα μη εκπεστέα	11,18	(684)	1,69	1.685
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(543,38)	33.233	(6,61)	(6.576)
Σύνολο		(765,49)	46,817	28,87
				28.719

Ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισοδήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των αποτελεσμάτων προ φόρων, για κάθε μια από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ						
		30.6.2018		30.6.2017		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων				234.821	(67.561)	167.260
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(296.517)	85.467	(211.050)			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(1.453)	421	(1.032)	50.608	(14.676)	35.932
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	9.926	(2.210)	7.716	71.753	(445)	71.308
	(288.044)	83.678	(204.366)	357.182	(82.682)	274.500
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών	123	(36)	87	4	(1)	3
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.282	(815)	1.467			
	2.405	(851)	1.554	4	(1)	3
Σύνολο	(285.639)	82.827	(202.812)	357.186	(82.683)	274.503



ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ						
	30.6.2018			30.6.2017		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων	-	-	-	207.210	(58.814)	148.396
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(44.209)	12.104	(32.105)			-
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(5.125)	1.486	(3.639)	25.193	(7.306)	17.887
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	1.095	(335)	760	72.656	(440)	72.216
	(48.239)	13.255	(34.984)	305.059	(66.560)	238.499
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών				29	(9)	20
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	6.336	(1.253)	5.083			-
	6.336	(1.253)	5.083	29	(9)	20
Σύνολο	(41.903)	12.002	(29.901)	305.088	(66.569)	238.519

Την 1.1.2018, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9, αναγνωρίσθηκε στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» πιστωτικό ποσό αναβαλλόμενου φόρου ύψους €412.173, καθώς και χρεωστικό ποσό αναβαλλόμενου φόρου ποσού €20.244 στο λογαριασμό «Αποθεματικά» (σημείωση 27).

Στο Α' εξάμηνο 2017 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» καταχωρήθηκε πιστωτικός φόρος ποσού €79, που προέκυψε από έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου την 23.2.2017.

9. Καθαρά κέρδη / (ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή, προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών/(ζημιών), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και ως εκ τούτου δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	12.343	49.570	(52.905)	1.438
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.541.665.228	1.543.699.381	1.541.665.228
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	0,0080	0,0322	(0,0343)	0,0009

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Κέρδη/(Ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	12.343	118.027	(52.905)	70.805
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.541.665.228	1.543.699.381	1.541.665.228
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σε €)	0,0080	0,0766	(0,0343)	0,0459

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	-	(68.457)	-	(69.367)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.541.665.228	1.543.699.381	1.541.665.228
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες (σε €)	-	(0,0444)	-	(0,0450)

Την 23.2.2017, συνεπεία της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, η Τράπεζα προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω μετατροπής του συνόλου του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που εξεδόθη την 1.2.2013 στο πλαίσιο της συμφωνίας με την Crédit Agricole S.A. για την εξαγορά της πρώην Εμπορικής Τραπέζης. Εκ της μετατροπής εκδόθηκαν 6.818.181 νέες κοινές μετοχές, που αντιστοιχούν σε 0,44% επί του συνόλου των μετοχών, οι οποίες λήφθηκαν υπόψιν κατά τον υπολογισμό του σταθμισμένου μέσου όρου υφισταμένων μετοχών για το Α' εξάμηνο 2017.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

10. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	30.6.2018	31.12.2017
Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες	682.850	760.816
Εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκκωρήσεως	1.049.477	947.939
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)		39.654
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	37.046	9.201
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(70.457)	(41.961)
Σύνολο	1.698.916	1.715.649

11. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2018	31.12.2017
Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	52.428.418	53.427.725
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)	701.125	693.705
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(12.469.806)	(11.031.961)
Σύνολο	40.659.737	43.089.469
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	188.780	228.724
Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	358.229	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	41.206.746	43.318.193

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος» της 30.6.2018 περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις ποσού €39.656 (31.12.2017: €6.323).

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανάλυση του χαρτοφυλακίου των δανείων κατ' είδος για κάθε κατηγορία αποτιμήσεως.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών ενώ η Alpha Leasing A.E. έχει προβεί σε τιτλοποίηση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτές. Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα και η Alpha Leasing A.E. διατήρησαν σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια. Τα εν λόγω δάνεια παρουσιάζονται διακριτά στους παρακάτω πίνακες.

**Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος**

	30.6.2018	31.12.2017
Ιδιώτες		
Στεγαστικά	18.661.764	19.063.348
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	3.485.681	3.320.412
- Τιτλοποιημένα	1.227.136	1.450.276
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη τιτλοποιημένες	776.237	906.224
- Τιτλοποιημένες	606.591	548.642
Λοιπά	1.110	1.232
Σύνολο	24.758.519	25.290.134
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	24.532.444	25.180.988
- Τιτλοποιημένα	2.584.108	2.495.437
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	359.549	360.268
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	341.576	333.437
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	553.347	461.166
Σύνολο	28.371.024	28.831.296
	53.129.543	54.121.430
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(12.469.806)	(11.031.961)
Σύνολο	40.659.737	43.089.469

Τα στεγαστικά δάνεια την 30.6.2018 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού €2.877.953 (31.12.2017: €1.112.325) που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στο πρόγραμμα καλυμμένων ομολογιών της Τραπέζης. Την 30.6.2018 η ονομαστική αξία των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €2.500.000 (31.12.2017: €1.000.000) (σημείωση 17).



Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2017	12.558.253
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	476.924
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	3.417
Πωλήσεις απομειώμενων Δανείων	(51.717)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	171.170
Συναλλαγματικές διαφορές	(28.042)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(807.838)
Υπόλοιπο 30.6.2017	12.322.167
Μεταβολές περιόδου 1.7. - 31.12.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	551.599
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(852.516)
Πωλήσεις απομειώμενων Δανείων/Πωλήσεις θυγατρικών	(18.710)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	92.187
Συναλλαγματικές διαφορές	(66.476)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(1.144.226)
Λοιπές κινήσεις	154.259
Υπόλοιπο 31.12.2017	11.038.284
Αναταξινόμηση απαιτήσεων κατά πελατών	(6.323)
Υπόλοιπο 31.12.2017 περιλαμβανομένης της αναταξινόμησης	11.031.961
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9	1.423.042
Υπόλοιπο 1.1.2018	12.455.003
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	774.235
Πωλήσεις απομειώμενων δανείων	(7.014)
Διακοπή αναγνώρισης λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(2.542)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	58.963
Συναλλαγματικές διαφορές/Λοιπές κινήσεις	10.420
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(819.259)
Υπόλοιπο 30.6.2018	12.469.806

Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017
Έως ένα (1) έτος	345.518	336.976
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	229.105	225.371
Πέραν των πέντε (5) ετών	200.099	209.078
	774.722	771.425
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(73.597)	(77.720)
Σύνολο	701.125	693.705

Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται, κατά διάρκεια, ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017
Έως ένα (1) έτος	332.317	323.800
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	198.214	193.289
Πέραν των πέντε (5) ετών	170.594	176.616
Σύνολο	701.125	693.705

**Δάνεια κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**

	30.6.2018	31.12.2017
Ιδιώτες		
Καταναλωτικά:		
- Μη τιτλοποιημένα	1.271	
Σύνολο	1.271	
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη τιτλοποιημένα	339.008	
- Τιτλοποιημένα	17.950	
Σύνολο	356.958	
Σύνολο	358.229	

12. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου**i. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο**

Ο κάτωθι πίνακας περιλαμβάνει ανάλυση της λογιστικής αξίας του εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά είδος αξιογράφου:

	30.6.2018	31.12.2017
Ομόλογα:		
Ελληνικού Δημοσίου	11.077	5.969
Λοιπών εκδοτών	670	
Μετοχές:		
Εισηγμένες	2.206	2.716
Σύνολο	13.953	8.685

ii. Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

	30.6.2018	31.12.2017
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	5.540.609	
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	42.837	
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		5.873.768
Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		10.870
Σύνολο	5.583.446	5.884.638

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανά κατηγορία ταξινομήσεως πριν και μετά την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 9 για τη συγκριτική και την τρέχουσα περίοδο αντίστοιχα, με διάκριση ανά είδος αξιογράφου.

α. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	30.6.2018
Ομόλογα και έντοκα	
- Ελληνικού Δημοσίου	3.310.852
- Λοιπών κρατών	888.748
- Λοιπών εκδοτών	1.248.316
Μετοχές	92.693
Σύνολο	5.540.609

**β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων**

30.6.2018	
Ομόλογα	
- Λοιπών κρατών	9.162
- Λοιπών εκδοτών	13.276
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Αποδόσεως	20.399
Σύνολο	42.837

Τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρεόγραφα για τα οποία αξιολογήθηκε ότι οι συμβατικές ταμειακές τους ροές δεν πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και τόκου, όπως αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Ο Όμιλος την 30.6.2018 δεν έχει έκθεση σε ομόλογα και έντοκα εκδόσεως τουρκικού δημοσίου.

γ. Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

31.12.2017	
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια	
- Ελληνικού Δημοσίου	3.718.394
- Λοιπών κρατών	741.908
- Λοιπών εκδοτών	1.277.313
Μετοχές:	115.830
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	20.323
Σύνολο	5.873.768

δ. Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

31.12.2017	
Ομόλογα	
- Λοιπών κρατών	10.551
- Λοιπών εκδοτών:	319
Σύνολο	10.870

**13. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2017	
Αξία κτήσεως	800.527
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(186.435)
1.1.2017 - 30.6.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	614.092
Προσθήκες	24.728
Μεταφορά από/σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	(1.349)
Συναλλαγματικές διαφορές	(393)
Διαθέσεις/Διαγραφές	(20.876)
Πώληση θυγατρικής	(3.700)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(6.570)
Απομειώσεις περιόδου	(239)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2017	605.693
Υπόλοιπα την 30.6.2017	
Αξία κτήσεως	821.711
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(216.018)
1.7.2017 - 31.12.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2017	605.693
Προσθήκες	21.396
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην χρήση 2017	21.501
Μεταφορά από/σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	7.033
Μεταφορά Επενδυτικών Παγίων σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(21.467)
Συναλλαγματικές διαφορές	(3.038)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(13.864)
Πώληση θυγατρικής	34
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(5.837)
Απομειώσεις περιόδου	(34.339)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	577.112
Υπόλοιπα την 31.12.2017	
Αξία κτήσεως	765.578
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(188.466)
1.1.2018 - 30.6.2018	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	577.112
Προσθήκες	6.987
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στην περίοδο	1.225
Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια»	933
Μεταφορά σε «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	(6.200)
Μεταφορά Επενδυτικών Παγίων από «Στοιχεία Ενεργητικού προς Πώληση»	21.076
Συναλλαγματικές διαφορές	(121)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(23.214)
Αποσβέσεις περιόδου	(5.745)
Απομειώσεις περιόδου	(2.322)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2018	569.731
Υπόλοιπα την 30.6.2018	
Αξία κτήσεως	820.580
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(250.849)

Κατά την τρέχουσα περίοδο δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στο υπόλοιπο των επενδύσεων σε ακίνητα.

Οι απομειώσεις περιόδου αφορούν την αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων της θυγατρικής εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε., όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 31.

Στη χρήση 2017 αναγνωρίστηκε ζημία απομειώσεως ποσού €34.578, ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2017, όπως αυτή προσδιορίστηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές. Το ποσό της απομείωσης καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

**14. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπα την 1.1.2017				
Αξία κτήσεως	1.097.399	3.389	462.904	1.563.692
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(371.849)	(2.668)	(395.207)	(769.724)
1.1.2017 - 30.6.2017				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	725.550	721	67.697	793.968
Προσθήκες	14.129		10.042	24.171
Διαθέσεις/Διαγραφές	(1.247)		(14)	(1.261)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(28)			(28)
Μεταφορά από «Επενδύσεις σε ακίνητα»	1.377			1.377
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(5.867)			(5.867)
Συναλλαγματικές διαφορές	111	1	(61)	51
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(10.052)	(137)	(9.257)	(19.446)
Απομειώσεις περιόδου	-		(115)	(115)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2017	723.973	585	68.292	792.850
Υπόλοιπα την 30.6.2017				
Αξία κτήσεως	1.099.855	3.386	471.380	1.574.621
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(375.882)	(2.801)	(403.088)	(781.771)
1.7.2017-31.12.2017				-
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2017	723.973	585	68.292	792.850
Προσθήκες		86	6.396	6.482
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2017			4	4
Πώληση θυγατρικής	(3.620)		(858)	(4.478)
Διαθέσεις/Διαγραφές	(3.690)	(4)	(504)	(4.198)
Συναλλαγματικές διαφορές	(545)	(7)	(110)	(662)
Μεταφορά από/σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(7.023)		(10)	(7.033)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(683)			(683)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(10.360)	(133)	(8.367)	(18.860)
Απομειώσεις περιόδου	(28.172)			(28.172)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	669.880	527	64.843	735.250
Υπόλοιπα την 31.12.2017				
Αξία κτήσεως	1.051.956	3.366	447.135	1.502.457
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(382.076)	(2.839)	(382.292)	(767.207)
1.1.2018 - 30.6.2018				-
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	669.880	527	64.843	735.250
Προσθήκες	3.381	85	10.931	14.397
Διαθέσεις/Διαγραφές	(329)		(107)	(436)
Μεταφορά σε «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(933)			(933)
Μεταφορά εσωτερικά σε «Ιδιοχρησιμοποιούμενα»	(2.663)	(56)	2.719	-
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(2.937)			(2.937)
Συναλλαγματικές διαφορές	(58)	11	37	(10)
Αποσβέσεις περιόδου	(9.173)	(118)	(8.692)	(17.983)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2018	657.168	449	69.731	727.348
Υπόλοιπα την 30.6.2018				
Αξία κτήσεως	1.043.918	3.232	452.697	1.499.847
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(386.750)	(2.783)	(382.966)	(772.499)

Κατά την τρέχουσα περίοδο, δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια. Στη χρήση 2017 αναγνωρίσθηκε ζημία από απομείωση της αξίας των ακινήτων ποσού € 28.287, που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

**15. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια**

	Έξοδα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολα
Υπόλοιπα 1.1.2017			
Αξία κτήσεως	617.620	140.128	757.748
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(326.811)	(59.623)	(386.434)
1.1.2017 - 31.6.2017			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	290.809	80.505	371.314
Προσθήκες	30.134		30.134
Συναλλαγματικές διαφορές	(7)	1	(6)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(14.847)	(9.145)	(23.992)
Απομειώσεις περιόδου	(2.840)		(2.840)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2017	303.249	71.361	374.610
Υπόλοιπα την 30.6.2017			
Αξία κτήσεως	647.638	140.129	787.767
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(344.389)	(68.768)	(413.157)
1.7.2017 - 31.12.2017			
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2017	303.249	71.361	374.610
Προσθήκες	40.295		40.295
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2017	5		5
Συναλλαγματικές διαφορές	87	2	89
Διαθέσεις/Διαγραφές	(93)		(93)
Αποσβέσεις περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(15.890)	(9.148)	(25.038)
Απομειώσεις περιόδου	(59)		(59)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	327.594	62.215	389.809
Υπόλοιπα την 31.12.2017			
Αξία κτήσεως	685.756	141.486	827.242
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(358.162)	(79.271)	(437.433)
1.1.2018 - 30.6.2018			-
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	327.594	62.215	389.809
Προσθήκες	46.203	2	46.205
Συναλλαγματικές διαφορές	44		44
Αποσβέσεις περιόδου	(17.247)	(9.145)	(26.392)
Απομειώσεις περιόδου	(5.071)		(5.071)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2018	351.523	53.072	404.595
Υπόλοιπα την 30.6.2018			-
Αξία κτήσεως	732.143	141.488	873.631
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(380.620)	(88.416)	(469.036)

Οι προσθήκες του Α' εξαμήνου του 2018 αφορούν κυρίως σε αγορές δικαιωμάτων χρήσεως μηχανογραφικών εφαρμογών.

Επιπλέον, εντός του α' εξαμήνου αναγνωρίστηκαν ζημίες απομειώσεως της αξίας των αϋλων παγίων ύψους € 5.071.

Αντίστοιχα, στη χρήση 2017 είχε αναγνωρισθεί ζημία από απομείωση της αξίας των αϋλων παγίων ποσού € 2.899. Τα εν λόγω κονδύλια καταχωρήθηκαν στα «Λοιπά Έξοδα».



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

16. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30.6.2018	31.12.2017
Καταθέσεις:		
- Όψεως	41.937	49.398
- Προθεσμίας		
Κεντρικών Τραπεζών	5.923.353	10.206.372
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	41.672	28.879
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως	107.348	71.550
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	3.418.843	2.306.720
Δανειακές υποχρεώσεις	451.773	474.333
Καταθέσεις υπό προειδοποίηση:		
- Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	4.582	4.279
Σύνολο	9.989.508	13.141.531

Η χρηματοδότηση του Ομίλου από το Ευρωσύστημα παρουσίασε μείωση €4.283.019 κατά το Α' εξάμηνο του 2018, κυρίως λόγω της αύξησης καταθέσεων πελατείας, της εκδόσεως καλυμμένων ομολογιών και της σύναψης πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (Repos).

Τον Ιούνιο του 2016, η ΕΚΤ πραγματοποίησε νέο πρόγραμμα στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO-II) με τετραετή διάρκεια. Η Τράπεζα συμμετέχει στο εν λόγω πρόγραμμα με ποσό €3.100.000.

Στο κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις της Τραπέζης προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank).

17. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών *

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών Ι ποσού €8 δισ., την 1.8.2017 εξέδωσε ομολογία ονομαστικής αξίας €1 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού €1,2 δισ., λήξεως την 23.10.2018 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,2%. Η έκδοση, η οποία είχε αγορασθεί εξ' ολοκλήρου από την Τράπεζα χρησιμοποιείτο ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως. Την 5.12.2017 η ανωτέρω έκδοση ανακλήθηκε.

Την 6.12.2017 και την 18.5.2018 η Τράπεζα εξέδωσε ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας €2 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια συνολικού ποσού €2,2 δισ., λήξεως την 23.1.2019 και 23.10.2019 αντίστοιχα και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,65% στα πλαίσια του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ ποσού €8 δισ. Οι εν λόγω ομολογίες, οι οποίες χρησιμοποιούνται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Η Τράπεζα στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών Ι ποσού €8 δισ. εξέδωσε την 25.1.2018 με ημερομηνία διακανονισμού την 5.2.2018 καλυμμένη ομολογία ύψους Ευρώ 500 εκατ. με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού €0,7 δισ., πενταετούς διάρκειας, με σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 2,5% και απόδοση μέχρι τη λήξη 2,75%. Η εκδοθείσα καλυμμένη ομολογία εισήχθη προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και αξιολογήθηκε από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολογήσεως Moody's και Fitch με διαβάθμιση B3 και B αντίστοιχως.

* Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.8.2009, έχουν αναρτηθεί στον ιστοχώρο της Τραπέζης.



Υπόλοιπο 1.1.2018	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2018	
Νέες εκδόσεις/Κεφαλαιοποιηθέντα έξοδα	498.183
Δεδουλευμένοι τόκοι	5.000
Υπόλοιπο 30.6.2018	503.183

ii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2018	9.977
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2018	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(4.592)
Δεδουλευμένοι τόκοι	542
Υπόλοιπο 30.6.2018	5.927

iii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2018	317.066
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2018	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(50.175)
Δεδουλευμένοι τόκοι	6.284
Συναλλαγματικές διαφορές	4.972
Υπόλοιπο 30.6.2018	278.147

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Alpha Shipping Finance Ltd., η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους.

Η υποχρέωση του Ομίλου προς τρίτους την 30.6.18, ανέρχεται σε €278 εκατ.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων (SME)

Υπόλοιπο 1.1.2018	319.656
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2018	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(59.564)
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.778
Υπόλοιπο 30.6.2018	262.870

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση δανείων μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (SME's), μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Proodos Designated Activity Company (D.A.C.), η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους και από την Τράπεζα.

Η υποχρέωση του Ομίλου προς τρίτους την 30.6.2018 ανέρχεται σε €263 εκατ.

v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών απαιτήσεων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών, καθώς και τις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού €4,2 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

vi. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II, Upper Tier II)

Υπόλοιπο 1.1.2018	56.188
Μεταβολές περιόδου 1.1 – 30.6.2018	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(56.107)
Δεδουλευμένοι τόκοι	571
Υπόλοιπο 30.6.2018	652



Την 30.5.2018 έληξε τίτλος μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας €100 εκατ. εκ των οποίων ποσό ύψους €26,6 εκατ και €18 εκατ. ιδιοκατείχε η Τράπεζα και ο Όμιλος αντίστοιχα.

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων την 30.6.2018	1.050.779
---	------------------

Από το υπόλοιπο των Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων της 31.12.2017, ποσό €47.320 που είχε μεταφερθεί στις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» δεν υφίσταται πλέον καθώς οι εν λόγω ομολογίες έληξαν εντός του Α' εξαμήνου 2018.

18. Προβλέψεις

	30.6.2018	31.12.2017
Ασφαλιστικές	284.640	262.626
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	265.817	178.614
Σύνολο	550.457	441.240

α. Ασφαλιστικές

	30.6.2018	31.12.2017
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	284.220	262.287
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	420	339
Σύνολο	284.640	262.626

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2017	102.174
Μεταβολές περιόδου 1.1-30.6.2017	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 6)	(1.671)
Προβλέψεις επίδικων, λοιπών ενδεχόμενων υποχρεώσεων και λοιπές προβλέψεις περιόδου	7.689
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	(4.109)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(754)
Συναλλαγματικές διαφορές	(18)
Υπόλοιπο την 30.6.2017	103.311
Μεταβολές περιόδου 1.7-31.12.2017	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(562)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(17.703)
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	(2.696)
Προβλέψεις επίδικων και λοιπών ενδεχόμενων υποχρεώσεων	3.662
Πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	92.719
Συναλλαγματικές διαφορές	(117)
Υπόλοιπο την 31.12.2017	178.614
Μεταβολές περιόδου 1.1-30.6.2018	
Επίπτωση από την εφαρμογή του ΔΠΧΠ 9 στις προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 27)	109.311
Υπόλοιπο 1.1.2018	287.925
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 6)	(19.652)
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη προγράμματος αποχώρησης προσωπικού Alpha Bank A.E.	(3.407)
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις περιόδου	(3.398)
Λοιπές προβλέψεις περιόδου	2.880
Συναλλαγματικές διαφορές	1.469
Υπόλοιπο την 30.6.2018	265.817



Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» και τα ποσά των προβλέψεων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία, περιλαμβάνονται στις «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» της Καταστάσεως Αποτελεσμάτων.

Την 30.6.2018 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε €90.501 (31.12.2017: €787) εκ των οποίων ποσό €5.749 αφορά σε προβλέψεις για αχρησιμοποίητα όρια δανείων, €84.752 αφορά σε προβλέψεις για Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις.

Την 30.6.2018 το υπόλοιπο των λοιπών προβλέψεων ανέρχεται σε €175.316 (31.12. 2017: €177.827) εκ των οποίων:

- ποσό €40.092 (31.12.2017: €40.905) αφορά σε επίδικες υποθέσεις,
- ποσό €99.893 (31.12.2017: €103.300) αφορά σε πρόβλεψη αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού.

Πρόγραμμα αποχωρήσεως προσωπικού

Το 2015 στο πλαίσιο υλοποίησής του επικαιροποιημένου Σχεδίου Αναδιαρθρώσεως, η Τράπεζα δεσμεύτηκε να προβεί σε περαιτέρω μείωση της δυνάμεως Προσωπικού της στην Ελλάδα (περιλαμβανομένων και μη τραπεζικών θυγατρικών εταιριών), ώστε να αριθμεί κατά μέγιστο 9.504 εργαζομένους έως το έτος 2017.

Η Τράπεζα, έχοντας αναλάβει τις ως άνω δεσμεύσεις και έχοντας λάβει σχετικές αποφάσεις για την υλοποίησή τους, προέβη κατά την 31.12.2015 στο σχηματισμό προβλέψεως ποσού €64.300. Τα έτη 2016 και 2017 χρησιμοποιήθηκαν ποσά €35.262 και €18.457 αντιστοίχως από την εν λόγω πρόβλεψη.

Επιπλέον, στο πλαίσιο του τριετούς Επιχειρησιακού Σχεδίου για την περίοδο 2017-2019, η Τράπεζα με την εκπόνηση Στρατηγικών Εργων Αναδιαρθρώσεως προσβλέπει σε βελτιστοποίηση της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας των επιχειρησιακών λειτουργιών, σε μείωση του λειτουργικού κόστους, σε ψηφιακό μετασχηματισμό και σε αξιοποίηση νέων λύσεων και υποδομών. Για την αντιμετώπιση της εύλογης ανάγκης μείωσης της δυνάμεως του Προσωπικού συνεπεία της αναδιοργανώσεως και της απαιτούμενης ανακατανομής ρόλων και αρμοδιοτήτων, εντός του δ' τριμήνου 2017, αποφασίσθηκε η συνέχιση του προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού και σχηματίσθηκε νέα πρόβλεψη ποσού €92.719. Την 30.6.2018 το υπόλοιπό της προβλέψεως για την υλοποίηση του προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού ανέρχεται σε €99.893. Τέλος σημειώνεται ότι στα ανωτέρω πλαίσια και ως μέρος των ενεργειών μείωσης του προσωπικού, η Τράπεζα τον Ιούνιο του 2018, έθεσε σε εφαρμογή πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου για το προσωπικό στο οποίο συμμετείχαν περίπου 620 άτομα, η αποχώρηση των οποίων θα πραγματοποιηθεί μετά την 30.6.2018.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

19. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον**α. Μετοχικό Κεφάλαιο**

Την 30.6.2018, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σε €463.110, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 έκαστη.

β. Αποτελέσματα εις νέον

Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2017 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 44α κ.ν. 2190/1920, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης.

20. Υβριδικά κεφάλαια

	30.6.2018	31.12.2017
Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα πρώτης ανακλήσεως την 18.2.2015 και ανά έτος	15.232	15.232
Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου	(125)	(125)
Σύνολο	15.107	15.107

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, ο Όμιλος καταγράφει όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές ή παρόμοιες ενέργειες από τρίτους σε βάρος του και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκιμήσεώς τους καθώς και του πιθανού αποτελέσματος.

Για τις περιπτώσεις όπου υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως και το αποτέλεσμα τους μπορεί να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία, ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 30.6.2018 σε €40.092 (31.12.2017: €40.905).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 30 Ιουνίου 2018, η πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν και της αβεβαιότητας ως προς την πιθανή έκβαση, ο Όμιλος δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 30.6.2018 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε €382.809 (31.12.2017: €402.342).

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτησή των απαιτήσεων και των δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην καθαρή θέση ή την λειτουργία του Ομίλου.

β. Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Η χρήση 2011 θεωρείται παραγεγραμμένη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 η Τράπεζα έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν.4174/2013. Η πρώην Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Οι χρήσεις 2009 έως και 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 η Εμπορική Τράπεζα έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Τα καταστήματα της Alpha Bank σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2013 και 2016 αντίστοιχα. Τον Φεβρουάριο του 2017 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος του καταστήματος στη Βουλγαρία για το 2016. Το κατάστημα της πρώην Εμπορικής Τραπέζης στην Κύπρο δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας του (χρήση 2011) μέχρι τη διαγραφή του από το Τμήμα Εφόρου Εταιριών Κύπρου (Αύγουστος 2015), ενώ έχει παύσει τη λειτουργία του από τον Σεπτέμβριο του 2014.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Η χρήση 2011 θεωρείται παραγεγραμμένη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τη χρήση 2012 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος. Για τη χρήση 2013 έχει λάβει αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/05.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Ως αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές ενδέχεται, να επιβληθούν επιπλέον φόροι, τόκοι εκπρόσθεσμης καταβολής και πρόστιμα για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατό να προσδιοριστούν με ακρίβεια.



Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)	2015
2. Alpha Bank Cyprus Ltd (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2012 - 2014)	2011
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank Srbija A.D. (η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 11.4.2017)	2004
5. Alpha Bank Albania SH.A.	2011
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E.** (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2012)	2011
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2007
3. ABC Factors A.E.**	2011
Investment Banking	
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.**/***	2011
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	2002
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών**/***	2011
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ**/***	2011
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	2007
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	2008
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.**/***	2011
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2015
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.**/***	2011
2. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	2005
3. Alphalife A.A.E.Z.**/***	2011
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.** (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2012)	2011
2. Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.** (η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 16.12.2016)	2011
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Σ.**/*** (συγχωνεύτηκε με Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι στις 20.12.2017)	2011
4. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	2011
5. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd (η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 28.11.2017)	2008
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
7. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
8. Alpha Real Estate Services S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 1998)	*
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012 - συγχώνευση με Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε. στις 20.12.2017)	**
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	**
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012-πρώην Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε.)	**
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012- συγχώνευση με Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι στις 20.12.2017)	**
14. AGI – RRE Participations 1 S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
15. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012 – η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 18.5.2017)	*
16. Stockfort Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)	
17. Romfelt Real Estate SA (έναρξη λειτουργίας 1991)	*
18. AGI – RRE Zeus S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. AGI – RRE Athena S.R.L. (παύση εργασιών κατά την διάρκεια της χρήσης 2017)	*
20. AGI – RRE Poseidon S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
21. AGI – RRE Hera S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
22. AGI – BRE Participations 2 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
23. AGI – BRE Participations 2BG E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
24. AGI – BRE Participations 3 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
25. AGI – BRE Participations 4 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
26. APE Fixed Assets A.E.**/**	2011
27. SC Cordia Residence S.R.L.	2013
28. HT-1 E.O.O.D (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
29. AGI-RRE Venus S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
30. AGI-RRE Cleopatra S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
31. AGI-RRE Hermes S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
32. SC Carmel Residential S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
34. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
35. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
36. AGI-SRE Ariadni DOO (έναρξη λειτουργίας 2015-η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 20.6.2017)	*
37. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
38. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*
39. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε. (ηρώων Ανάπλαση Πλαγιάς Α.Ε.) (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
40. Asmita Gardens Srl	2010
41. Ashtrom Residents Srl (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
42. Cubic Center Development S.A. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
43. AGI – BRE Participations 5 EOOD (έναρξη λειτουργίας 2015-η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 25.6.2018)	*
44. AGI-SRE Participations 1 DOO (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
45. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2017)	*
46. TH Top Hotels S.R.L (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
47. Kestrel Enterprise E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013)	*****
48. House Properties Investments E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013-η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 25.6.2018)	*****
49. Residence Properties Investments E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2013-η εταιρεία μεταβιβάστηκε την 25.6.2018)	*****
50. Beroe real estate E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
51. ΑΕΠ Ηρακλείου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
52. ΑΕΠ Γη Ι Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
53. AGI-Cypre Property 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
54. AGI-Cypre Property 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
55. AGI-Cypre Property 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
56. AGI-Cypre Property 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
57. AGI-Cypre Property 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
58. AGI-Cypre Property 6 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

**** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.

***** Οι εταιρίες περιήλθαν στον Όμιλο εντός του 2017 μέσω της πτωχευτικής διαδικασίας και έκτοτε δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)	
59. AGI-Cypre Property 8 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2018)	*
60. Kitma Holdings Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση)	2015
2. Alpha Group Jersey Ltd	****
3. Alpha Group Investments Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.**/**	2011
5. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006 - μεταβιβάστηκε στην Alpha Α.Ε. Επενδυτικών Συμμετοχών στις 11.09.2017)	*
6. Emporiki Group Finance Plc (αυτοπεραίωση)	2015
7. AGI – BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
8. AGI – RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)	*
9. Alpha Group Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
10. Katanalotika Plc (αυτοπεραίωση)	2016
11. Epihiro Plc (αυτοπεραίωση)	2016
12. Irida Plc (αυτοπεραίωση)	2016
13. Pisti 2010 – 1 Plc (αυτοπεραίωση)	2016
14. Alpha Shipping Finance Ltd (αυτοπεραίωση)	2016
15. Alpha Proodos DAC (έναρξη λειτουργίας 2016)	*
16. AGI – RRE Athena Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
17. AGI – RRE Poseidon Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
18. AGI – RRE Hera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
19. Umera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
20. AGI – BRE Participations 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
21. AGI – BRE Participations 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)	*
22. AGI – BRE Participations 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
23. Alpha Real Estate Services LLC (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
24. AGI – RRE Ares Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
25. AGI – RRE Venus Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
26. AGI – RRE Artemis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
27. AGI – BRE Participations 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
28. AGI-RRE Cleopatra Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
29. AGI-RRE Hermes Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
30. AGI-Cypre Arsinoe Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)	*
31. AGI-SRE Ariadni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
32. Zerelda Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
33. AGI-Cypre Alaminos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
34. AGI-Cypre Tochni Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
35. AGI-Cypre Evagoras Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
36. AGI-Cypre Tersefanou Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
37. AGI-Cypre Mazotos Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
38. AGI-Cypre Ermis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2014)	*
39. AGI-SRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2016)	*

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

**** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.



Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	****
2. Alpha Trustees Ltd (έναρξη λειτουργίας 2002)	*
3. Καφέ Alpha Α.Ε.**/**	2011
4. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.**/** (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για την χρήση 2012)	2011
5. Real Car Rental Α.Ε.**/**	2011
6. Εβισάκ Α.Ε.**/** (μεταβιβάστηκε στις 11.12.2017)	2011
7. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.**	2011
8. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2015)	*

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας του.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων του Ομίλου έχουν ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017
- εντός του έτους	41.710	39.166
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	94.041	85.924
- πέραν των πέντε ετών	106.637	108.374
Σύνολο	242.388	233.464

Οι απαιτήσεις του Ομίλου από μισθώματα αφορούν κυρίως μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας του σε τρίτους. Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017
- εντός του έτους	16.345	17.107
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	48.386	50.514
- πέραν των πέντε ετών	44.259	47.523
Σύνολο	108.990	115.144

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια.

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες του Ομίλου έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες του των όρων των συμφωνιών.

* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

** Οι εταιρίες έχουν λάβει φορολογικά πιστοποιητικά για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 χωρίς διατύπωση επιφύλαξης ενώ οι χρήσεις έως και το 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες βάσει των διατάξεων της εγκυκλίου ΠΟΛ.1208/2017 (σημείωση 8).

*** Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν.3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

**** Οι εταιρίες δεν υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο.



Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017
Ενέγγυες πιστώσεις	31.133	29.313
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.200.985	3.355.650

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για τον Όμιλο από τις μη αντληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 30.6.2018 ανέρχεται σε € 415.330 (31.12.2017: €402.124) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων Ενεργητικού.

Ο Όμιλος, από 1.1.2018 συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9, υπολογίζει αναμενόμενη ζημία πιστωτικού κινδύνου για τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/ εγγυητικές επιστολές, οι οποίες αναγνωρίζονται στη γραμμή Ισολογισμού «Προβλέψεις».

Το υπόλοιπο των ανωτέρω αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται την 30.6.2018 σε €90.501 (σημείωση 18).

Η Τράπεζα έχει επίσης αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των € 86.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία Ενεργητικού κατά την 30.6.2018 αναλύονται ως εξής:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €858.555 (31.12.2017: €763.146) που αφορούν την υποχρέωση του Ομίλου να διατηρεί καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες σύμφωνα με τα ποσοστά που ορίζονται σε κάθε χώρα.
- Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:
 - i. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €215.645 (31.12.2017: €216.195) που αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
 - ii. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €1.003.518 (31.12.2017: €947.939) σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση παραγώγων και λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).
 - iii. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €24.921 (31.12.2017: €18.905) σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για Ενέγγυες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
 - iv. Δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €9.493 (31.12.2017: €6.214) έχουν δοθεί στο Ταμείο Εξυγίανσης ως αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς από το 2016 έως και το 2018. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
 - v. Τοποθετήσεις ύψους €25.060 (31.12.2017: €5.100) έχει δοθεί ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών ονομαστικής αξίας €2.500.000 (31.12.2017: €1.000.000), εκ των οποίων ποσό €2.000.000 (31.12.2017: €1.000.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην κάτωθι κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών:
 - i. Δάνεια αξίας €10.224.436 (31.12.2017: €17.736.225) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
 - ii. Ποσό επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών λογιστικής αξίας €3.473.084 (31.12.2017: €3.390.710) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας €4.174.400 (31.12.2017: €4.174.400) που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα, εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας €2.328.000 (31.12.2017: €2.066.900) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).

- iii. Ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας €492.503 (31.12.2017: €523.422) έχει τιτλοποιηθεί για την παροχή δανείου από τρίτους στην εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 30.6.2018 σε €277.555 (31.12.2017: €317.066). Για την ανωτέρω συναλλαγή έχουν δοθεί ως εξασφάλιση απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων ποσού €23.884 (31.12.2017: €23.125).
 - iv. Ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας €516.569 (31.12.2017: €586.680) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 30.6.2018 σε €583.140 (31.12.2017: €640.000) εκ των οποίων €320.000 έχουν διατεθεί σε επενδυτές και €320.000 (31.12.2017: €320.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα εκ των οποίων ποσό €100.000 (31.12.2017: €100.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos). Για την ανωτέρω συναλλαγή έχουν δοθεί ως εξασφάλιση απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων ποσού €87.356 (31.12.2017: €80.886).
 - v. Ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας €37.733 (31.12.2017: ονομαστική αξία €46.048) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
 - vi. Ποσό στεγαστικών δανείων ονομαστικής αξίας €2.877.953 (31.12.2017: €1.112.325) έχει δοθεί ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών, που ανέρχονται την 30.6.2018 σε ποσό ονομαστικής αξίας €2.500.000 (31.12.2017: €1.000.000), εκ των οποίων ποσό €2.000.000 (31.12.2017: €1.000.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα και ποσό €1.740.000 (31.12.2017: 1.000.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου:
 - i. Ποσό λογιστικής αξίας €3.013.002 (31.12.2017: €3.436.247) αφορά σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου εκ των οποίων ποσό λογιστικής αξίας €2.406.681 (31.12.2017: €3.133.717) έχει ενεχυριαστεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας, ποσό λογιστικής αξίας €4.765 (31.12.2017: €5.304) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού, ποσό λογιστικής αξίας €600.357 (31.12.2017: €297.226) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo), ενώ ποσό λογιστικής αξίας €1.199 (31.12.2017: €0) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων πελατειακών παραγώγων. Επίσης, έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €370.000 (31.12.2017: €0), που έχουν ληφθεί ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο, έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).
 - ii. Ποσό λογιστικής αξίας €349.103 (31.12.2017: €251.507) αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (E.T.Χ.Σ) που έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως.
 - iii. Ποσό λογιστικής αξίας €51.002 (31.12.2017: €114.556) λοιπών εταιρικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).
 - iv. Ποσό λογιστικής αξίας €587.272 (31.12.2017: €138.124) αφορά σε ομόλογα λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
 - v. Ποσό λογιστικής αξίας €15.119 (31.12.2017: €15.424) αφορά σε τίτλους εκδόσεως λοιπών κρατών που έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στο πλαίσιο πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).



22. Γνωστοποιήσεις Ν.4261/5.5.2014

Με το άρθρο 81 του Ν.4261/5.5.2014 ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία το άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται για πρώτη φορά η υποχρέωση δημοσιοποίησης πληροφοριών σε ενοποιημένη βάση, ανά κράτος-μέλος και τρίτη χώρα στις οποίες διαθέτει έδρα, εξειδικεύοντας ως ακολούθως: επωνυμία ή επωνυμίες, φύση δραστηριοτήτων, γεωγραφική θέση, κύκλο εργασιών, αποτελέσματα προ φόρων, φόρους επί των αποτελεσμάτων και τις εισηραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις και αριθμό εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης.

Οι απαιτούμενες πληροφορίες παρατίθενται κατωτέρω.

Ελλάδα

Ο κύκλος εργασιών στην «Ελλάδα» ανήλθε την 31.12.2017 σε €2.673.946, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη €104.588, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €(69.054) και ο αριθμός προσωπικού σε 8.698 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες
1. Alpha Τράπεζα Α.Ε. (περιλαμβάνονται και το υποκατάστημα της Τραπέζης στο Ηνωμένο Βασίλειο)
Asset Management
1. Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Χρηματοδοτικές εταιρίες
1. Alpha Leasing Α.Ε.
2. ABC Factors Α.Ε.
Investment Banking
1. Alpha Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ.
2. Alpha Α.Ε. Επενδυτικών Συμμετοχών
3. Alpha Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ
Ασφαλιστικές
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.
2. Alphalife Α.Α.Ε.Ζ.
Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.
2. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.
3. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.
4. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.
5. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας I Α.Ε.
6. APE Fixed Assets Α.Ε.
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε.
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε.
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε.
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε.
14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.

**Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών**

1. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.

Διάφορες εταιρίες

1. Καφέ Alpha Α.Ε.
2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.
3. Real Car Rental Α.Ε.
4. Εβισάκ Α.Ε.
5. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.
6. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημερώσεως Οφειλετών Α.Ε.

Ηνωμένο Βασίλειο

Ο κύκλος εργασιών στο «Ηνωμένο Βασίλειο» ανήλθε την 31.12.2017 σε €43.096, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη €16.349, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €(2.692) ο αριθμός προσωπικού σε 39 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες

1. Alpha Bank London Ltd

Asset Management

1. ABL Independent Financial Advisers Ltd

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. Alpha Credit Group Plc
2. Emporiki Group Finance Plc
3. Irida Plc
4. Alpha Shipping Finance Ltd

Διάφορες εταιρίες

1. Alpha Bank London Nominees Ltd

Κύπρος

Ο κύκλος εργασιών στην «Κύπρο» ανήλθε την 31.12.2017 σε €168.585, τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες €(449.515), οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €(1.933) ο αριθμός προσωπικού σε 671 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες

1. Alpha Bank Cyprus Ltd

Investment Banking

1. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd
2. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd

Κτηματικές και ξενοδοχειακές

1. Stockfort Ltd

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. Alpha Group Investments Ltd
2. Ionian Equity Participations Ltd
3. AGI-BRE Participations 1 Ltd
4. AGI-RRE Participations 1 Ltd



5. Alpha Group Ltd
6. AGI-RRE Athena Ltd
7. AGI-RRE Poseidon Ltd
8. AGI-RRE Hera Ltd
9. Umera Ltd
10. AGI-BRE Participations 2 Ltd
11. AGI-BRE Participations 3 Ltd
12. AGI-BRE Participations 4 Ltd
13. Alpha Real Estate Services LLC
14. AGI-RRE Ares Ltd
15. AGI-RRE Venus Ltd
16. AGI-RRE Artemis Ltd
17. AGI-BRE Participations 5 Ltd
18. AGI-RRE Cleopatra Ltd
19. AGI-RRE Hermes Ltd
20. AGI-Cypre Arsinoe Ltd
21. AGI-SRE Ariadni Ltd
22. Zerelda Ltd
23. AGI-Cypre Alaminos Ltd
24. AGI-Cypre Tochini Ltd
25. AGI-Cypre Evagoras Ltd
26. AGI-Cypre Tersefanou Ltd
27. AGI-Cypre Mazotos Ltd
28. AGI-Cypre Ermis Ltd
29. AGI-SRE Participations 1 Ltd
Διάφορες εταιρίες
1. Alpha Trustees Ltd

Ρουμανία

Ο κύκλος εργασιών στη «Ρουμανία» ανήλθε την 31.12.2017 σε €164.243, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη €45.531, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €(9.346) ο αριθμός προσωπικού σε 1.897 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες
1. Alpha Bank Romania S.A.
Χρηματοδοτικές εταιρίες
1. Alpha Leasing Romania IFN S.A.
Investment Banking
1. SSIF Alpha Finance Romania S.A.
Ασφαλιστικές
1. Alpha Insurance Brokers S.R.L.
Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1. Alpha Real Estate Services S.R.L.
2. AGI-RRE Participations 1 S.R.L.



3. Romfelt Real Estate S.A.
4. AGI-RRE Zeus S.R.L.
5. AGI-RRE Poseidon S.R.L.
6. AGI-RRE Hera S.R.L.
7. AGI-RRE Cleopatra S.R.L.
8. AGI-RRE Hermes S.R.L.
9. SC Cordia Residence S.R.L.
10. SC Carmel Residential S.R.L.
11. Asmita Gardens S.R.L.
12. Ashtrom Residents S.R.L.
13. Cubic Center Development S.A.
14. TH Top Hotels S.R.L.

Σερβία

Ο κύκλος εργασιών στη «Σερβία» ανήλθε την 31.12.2017 σε €10.434, τα αποτελέσματα προ φόρων σε κέρδη €11.204, οι χρεωστικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €(43) και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες
1. Alpha Bank Srbija A.D.
Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd
2. AGI-SRE Participations 1 DOO
3. AGI-SRE Ariadni DOO

Αλβανία

Ο κύκλος εργασιών στην «Αλβανία» ανήλθε την 31.12.2017 σε €18.657, τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες €(6.613), οι πιστωτικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €458 ο αριθμός προσωπικού σε 422 άτομα και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Τράπεζες
1. Alpha Bank Albania S.H.A.

Βουλγαρία

Ο κύκλος εργασιών στη «Βουλγαρία» ανήλθε την 31.12.2017 σε €2.667 τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες €(5.494), οι πιστωτικοί φόροι επί των αποτελεσμάτων σε €4 και περιλαμβάνονται οι ακόλουθες εταιρίες:

Κτηματικές και ξενοδοχειακές
1. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.
2. Chardash Trading E.O.O.D.
3. AGI-BRE Participations 1 E.O.O.D.
4. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.
5. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.
6. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.
7. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.
8. HT-1 E.O.O.D.
9. AGI-BRE Participations 5 E.O.O.D.
10. Kestrel Enterprise EOOD



11. House Properties Investments EOOD
12. Residence Properties Investments EOOD
13. Beroe Real Estate EOOD

Ιρλανδία

Ο κύκλος εργασιών στην «Ιρλανδία» ανήλθε την 31.12.2017 σε €13.770 και τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες €(496).

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. Alpha Proodos DAC

Jersey

Ο κύκλος εργασιών στο «Jersey» ανήλθε την 31.12.2017 σε €528 τα αποτελέσματα προ φόρων σε ζημίες €(83).

Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών

1. Alpha Group Jersey Ltd

Σημειώνεται ότι, ούτε η Τράπεζα ούτε οι εταιρίες του Ομίλου έχουν εισπράξει ποσά που αφορούν δημόσιες επιδοτήσεις. Με το άρθρο 82 του Ν.4261/5.5.2014 ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία το άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται για πρώτη φορά η υποχρέωση δημοσιοποίησης της συνολικής απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού. Η συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου* για την χρήση 2017 ανέρχεται σε 0,03% (31.12.2016: 0,1%).

23. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, εκτός της μητρικής Alpha Bank, περιλαμβάνονται και οι κατωτέρω εταιρίες:

α. Θυγατρικές

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2018	31.12.2017
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd (σημειώσεις 32ιθ, 32κβ, 34α, 34β, 34γ, 34δ)	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A. (σημείωση 32ιγ)	Ρουμανία	99,92	99,92
4. Alpha Bank Albania SH.A.	Αλβανία	100,00	100,00
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	99,98	99,98
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών – ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος	100,00	100,00

* Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (ΕΑΚΑΑ), ο ορισμός και ο ακριβής υπολογισμός του δείκτη εμφανίζεται στο παράρτημα της Ετήσιας Εκθέσεως.



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2018	31.12.2017
Asset Management			
1. Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
Ασφαλιστικές			
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. Alphalife Α.Α.Ε.Ζ.	Ελλάδα	100,00	100,00
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	93,17	93,17
2. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
3. Alpha Real Estate Bulgaria Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 32ιζ)	Βουλγαρία	93,17	93,17
4. Chardash Trading Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 32ιε)	Βουλγαρία	93,17	93,17
5. Alpha Real Estate Services S.R.L.	Ρουμανία	93,17	93,17
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ι Α.Ε. (σημείωση 32ιστ)	Ελλάδα	100,00	100,00
9. AGI-RRE Participations 1 S.R.L. (σημείωση 32ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
10. Stockfort Ltd (σημείωση 32γ)	Κύπρος	100,00	100,00
11. Romfelt Real Estate S.A. (σημείωση 32η)	Ρουμανία	99,99	98,86
12. AGI - RRE Zeus S.R.L. (σημείωση 32ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
13. AGI - RRE Poseidon S.R.L. (σημείωση 32ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
14. AGI - RRE Hera S.R.L. (σημείωση 32ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
15. AGI-BRE Participations 2 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 32στ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
16. AGI-BRE Participations 2BG Ε.Ο.Ο.Δ.	Βουλγαρία	100,00	100,00
17. AGI-BRE Participations 3 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 32στ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
18. AGI-BRE Participations 4 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 32ζ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
19. APE Fixed Assets Α.Ε. (σημείωση 34στ)	Ελλάδα	72,20	72,20
20. SC Cordia Residence S.R.L. (σημείωση 32ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
21. HT-1 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 32στ)	Βουλγαρία	100,00	100,00
22. AGI-RRE Cleopatra S.R.L. (σημείωση 32ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
23. AGI-RRE Hermes S.R.L. (σημείωση 32ι) *	Ρουμανία	100,00	100,00
24. SC Carmel Residential S.R.L. (σημείωση 32ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
25. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. (σημείωση 32α)	Ελλάδα	100,00	100,00
26. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε. (σημείωση 32α)	Ελλάδα	100,00	100,00
27. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε. (σημείωση 32α)	Ελλάδα	100,00	100,00
28. Asmita Gardens SRL (σημείωση 32ζ)	Ρουμανία	100,00	100,00
29. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Κεφαλαρίου Α.Ε.	Ελλάδα	54,17	54,17
30. Ashtrom Residents S.R.L. (σημείωση 32ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
31. AGI-BRE Participations 5 Ε.Ο.Ο.Δ. (σημείωση 32κα)	Βουλγαρία		100,00
32. Cubic Center Development S.A. (σημείωση 32ε)	Ρουμανία	100,00	100,00
33. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. (σημείωση 32α)	Ελλάδα	100,00	100,00
34. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χανίων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
35. AGI-SRE Participations 1 DOO	Σερβία	100,00	100,00
36. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε. (σημείωση 32α)	Ελλάδα	100,00	100,00
37. TH Top Hotels SRL	Ρουμανία	97,50	97,50
38. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιθέας Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
39. Kestrel Enterprise EOOD	Βουλγαρία	100,00	100,00

* Η εταιρία δεν έχει οικονομική δραστηριότητα.



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2018	31.12.2017
Κτηματικές και ξενοδοχειακές (συνέχεια)			
40. House Properties Investments EOOD (σημείωση 32κα)	Βουλγαρία		100,00
41. Residence Properties Investments EOOD (σημείωση 32κα)	Βουλγαρία		100,00
42. Beroe Real Estate EOOD	Βουλγαρία	100,00	100,00
43. ΑΕΠ Ηρακλείου Α.Ε. (σημείωση 32ιβ)	Ελλάδα	100,00	
44. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γν Ι Α.Ε. (σημείωση 32ιν)	Ελλάδα	100,00	
45. AGI-CYPRE PROPERTY 1 LTD (σημειώσεις 32ιθ, 34γ)	Κύπρος	100,00	
46. AGI-CYPRE PROPERTY 2 LTD (σημειώσεις 32ιθ 34γ)	Κύπρος	100,00	
47. AGI-CYPRE PROPERTY 3 LTD (σημειώσεις 32ιθ, 34γ)	Κύπρος	100,00	
48. AGI-CYPRE PROPERTY 4 LTD (σημειώσεις 32ιθ, 34γ)	Κύπρος	100,00	
49. AGI-CYPRE PROPERTY 5 LTD (σημειώσεις 32κβ, 34γ)	Κύπρος	100,00	
50. AGI-CYPRE PROPERTY 6 LTD (σημειώσεις 32κβ, 34γ)	Κύπρος	100,00	
51. AGI-CYPRE PROPERTY 8 LTD (σημείωση 32κβ)	Κύπρος	100,00	
52. Kitma Holdings Ltd (σημείωση 32ια)	Κύπρος	100,00	
53. Vic City Srl (σημείωση 32ια)	Ρουμανία	99,95	
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd (σημειώσεις 32ιβ, 32ιν)	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Ionian Equity Participations Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
6. Emporiki Group Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
7. AGI – BRE Participations 1 Ltd (σημειώσεις 32δ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
8. AGI – RRE Participations 1 Ltd (σημείωση 32γ)	Κύπρος	100,00	100,00
9. Alpha Group Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
10. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
11. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
12. Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
13. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
14. Alpha Shipping Finance Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο		
15. Alpha Proodos DAC	Ιρλανδία		
16. AGI – RRE Athena Ltd (σημειώσεις 32δ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
17. AGI – RRE Poseidon Ltd (σημειώσεις 32γ, 32ν)	Κύπρος	100,00	100,00
18. AGI – RRE Hera Ltd (σημειώσεις 32γ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
19. Umera Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
20. AGI-BRE Participations 2 Ltd (σημείωση 32στ)	Κύπρος	100,00	100,00
21. AGI-BRE Participations 3 Ltd (σημείωση 32στ)	Κύπρος	100,00	100,00
22. AGI-BRE Participations 4 Ltd (σημειώσεις 32στ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
23. Alpha Real Estate Services LLC	Κύπρος	93,17	93,17
24. AGI-RRE Ares Ltd (σημειώσεις 32γ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
25. AGI-RRE Venus Ltd (σημειώσεις 32δ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
26. AGI-RRE Artemis Ltd (σημείωση 32γ)	Κύπρος	100,00	100,00
27. AGI-BRE Participations 5 Ltd (σημείωση 32δ)	Κύπρος	100,00	100,00
28. AGI-RRE Cleopatra Ltd (σημειώσεις 32γ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
29. AGI-RRE Hermes Ltd (σημειώσεις 32γ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
30. AGI-RRE Arsinoe Ltd (σημείωση 32γ)	Κύπρος	100,00	100,00
31. AGI-SRE Ariadni Ltd (σημείωση 32δ)	Κύπρος	100,00	100,00
32. Zerelda Ltd (σημειώσεις 32δ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
33. AGI-Cypre Alaminos Ltd (σημείωση 32β)	Κύπρος	100,00	100,00



Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2018	31.12.2017
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών (συνέχεια)			
34. AGI-Cypre Tochni Ltd (σημείωση 32β)	Κύπρος	100,00	100,00
35. AGI-Cypre Evagoras Ltd (σημείωση 32γ)	Κύπρος	100,00	100,00
36. AGI-Cypre Tersefanou Ltd (σημειώσεις 32δ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
37. AGI-Cypre Mazotos Ltd (σημειώσεις 32β, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
38. AGI-Cypre Ermis Ltd (σημειώσεις 32ιθ, 32κβ, 34β, 34γ)	Κύπρος	100,00	100,00
39. AGI-SRE Participations 1 Ltd (σημειώσεις 32δ, 32κ)	Κύπρος	100,00	100,00
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd (σημείωση 32δ)	Κύπρος	100,00	100,00
3. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Real Car Rental Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Alpha Bank Υπηρεσίες Ενημέρωσης Οφειλετών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00

β. Κοινοπραξίες (Joint ventures)

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2018	31.12.2017
1. APE Commercial Property A.E. (σημείωση 34ε)	Ελλάδα	72,20	72,20
2. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E. (σημείωση 32ιστ)	Ελλάδα	71,08	71,08
3. Alpha TANEΟ A.K.E.Σ. (σημειώσεις 32θ, 34ζ)	Ελλάδα	51,00	51,00
4. Rosequeens Properties Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
5. Panarae Saturn LP	Jersey	62,50	62,50

γ. Συγγενείς

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2018	31.12.2017
1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος	Ελλάδα	50,00	50,00
2. A.L.C. Novelle Investments Ltd	Κύπρος	33,33	33,33
3. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών A.E.	Ελλάδα	23,77	23,77
4. Propindex A.E.Δ.Α.	Ελλάδα	35,58	35,58
5. Οργανός A.E.	Ελλάδα	30,44	30,44
6. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα A.E.	Ελλάδα	50,00	50,00
7. Ιχθυοτροφεία Σελόντα A.E.Γ.Ε.	Ελλάδα	21,97	21,97
8. Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες A.E.	Ελλάδα	20,65	20,65
9. Famar S.A.	Λουξεμβούργο	47,04	47,04
10. Cepal Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών A.E.	Ελλάδα	38,61	38,90

Σχετικά με τις θυγατρικές σημειώνονται τα ακόλουθα:

Η θυγατρική εταιρεία Stockfort Ltd αποτελεί όμιλο εταιριών, στον οποίο περιλαμβάνονται οι εταιρείες : Sheynovo Offices EOOD, Sheynovo Apartments EOOD, Sheynovo Residence EOOD, Serdica 2009 EOOD και Pernik Logistics Park EOOD.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται και τρία αμοιβαία κεφάλαια υπό τη διαχείριση της θυγατρικής Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ καθώς βάσει του ποσοστού συμμετοχής του Ομίλου στα εν λόγω αμοιβαία στο τέλος της προηγούμενης χρήσεως, όσο και στο τέλος της κλειόμενης περιόδου, αξιολογήθηκε ότι ασκείται έλεγχος από τον Όμιλο.



Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία δεν έχει δραστηριότητα και οι εταιρίες Σμέλτερ Ιατρικά Συστήματα ΑΕΒΕ, Αρns-Διομήδης Εμπορική Α.Ε., ΜΕΤΕΚ Α.Ε. και Flagbright Ltd, οι οποίες έχουν πλήρως απομειωθεί και βρίσκονται υπό εκκαθάριση.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως θυγατρικών του με πράξεις παραγώγων προϊόντων, στο λειτουργικό νόμισμα αυτών.

Εντός της τρέχουσας περιόδου, ο Όμιλος ολοκλήρωσε την αποτίμηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της TH-Top Hotels Srl, η οποία αποκτήθηκε εντός του Β' τριμήνου 2017.

Επιπλέον, εντός του Β' τριμήνου 2018 ο Όμιλος απέκτησε τον έλεγχο των εταιριών Kitma Holdings Ltd και Vic City Srl, στα πλαίσια συναλλαγών ανάκτησης εξασφαλίσεων χρηματοδοτήσεων που είχαν δοθεί από τον Όμιλο. Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια των ανωτέρω συναλλαγών δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί λόγω του σύντομου χρονικού διαστήματος που έχει μεσολαβήσει από την εξαγορά. Τέλος, εντός του Β' τριμήνου 2018 πωλήθηκαν οι εταιρίες AGI-BRE Participations 5 EOOD, House Properties Investments EOOD και Residence Properties Investments EOOD έναντι συνολικού τιμήματος €1.

Σχετικά με τις Συγγενείς και Κοινοπραξίες σημειώνονται τα ακόλουθα:

Η εταιρία Ceral Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών Α.Ε. αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών με θυγατρικές εταιρίες την Ceral Hellas Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Απαιτήσεων από Δάνεια και Πιστώσεις, την Kaican Services Limited και την Kaican Hellas Α.Ε.

Η εταιρία ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών, στον οποίο περιλαμβάνονται οι θυγατρικές ΣΥΜΕΤ Α.Ε., Αστακός Τέρμιναλ Α.Ε., Ακαρπορτ Α.Ε. και ΝΑ.ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε. Επίσης, η εταιρία Rosequeens Properties Ltd αποτελεί μητρική ομίλου εταιριών με θυγατρική εταιρία την Rosequeens Properties S.R.L.

Ο Όμιλος αποτιμά τους ανωτέρω ομίλους εταιριών με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσεως βάσει των ενοποιημένων τους στοιχείων, εκτός της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. η οποία έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενη προς πώληση και αποτιμάται βάσει του Δ.Π.Χ.Π. 5 (σημείωση 31).

24. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2018							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	437,1	288,1	5,0	79,0	96,6	(3,1)	902,8
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	55,0	68,7	23,8	7,2	14,3	-	169,0
Λοιπά έσοδα	16,3	(4,0)	2,4	281,2	5,7	(19,6)	282,0
Σύνολο εσόδων	508,4	352,8	31,2	367,4	116,6	(22,7)	1.353,8
Σύνολο εξόδων	(320,6)	(89,1)	(15,8)	(15,1)	(91,2)	(19,2)	(551,0)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(400,6)	(174,6)	3,0	24,4	(151,8)	-	(699,5)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(212,8)	89,2	18,4	376,7	(126,4)	(41,9)	103,2
Φόρος εισοδήματος							(91,0)
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							12,2
Ενεργητικό 30.6.2018	22.818,6	14.875,8	423,8	7.989,6	7.564,9	5.340,2	59.012,9
Υποχρεώσεις 30.6.2018	24.331,7	7.178,8	1.949,5	11.066,0	6.065,8	127,5	50.719,3



(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2017							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	483,6	320,6	6,4	43,4	120,1	2,0	976,1
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	51,5	59,9	23,5	13,3	12,6	0,7	161,5
Λοιπά έσοδα	4,4	(30,5)	1,6	79,1	9,0	(3,2)	60,4
Σύνολο εσόδων	539,5	350,0	31,5	135,8	141,7	(0,5)	1.198,0
Σύνολο εξόδων	(325,0)	(80,1)	(15,0)	(14,1)	(85,4)	(40,2)	(559,8)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(436,3)	58,3			(85,4)		(463,4)
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(221,8)	328,2	16,5	121,7	(29,1)	(40,7)	174,8
Φόρος εισοδήματος							(56,8)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες							118,0
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες					(68,5)		(68,5)
Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							49,5
Ενεργητικό 31.12.2017	23.932,0	15.351,3	410,7	7.892,1	8.051,7	5.175,2	60.813,0
Υποχρεώσεις 31.12.2017	23.423,3	5.825,8	1.968,0	13.906,4	5.849,8	213,0	51.186,3

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής), οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης.

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά/Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας / Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα / Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστews, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων. Στον τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης των οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., καθώς και οι υπηρεσίες προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors A.E.

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μεγάλο εύρος προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking του Ομίλου, και της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έσοδα από την πώληση ευρέως φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων, τα οποία παρέχονται, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις ή μέσω της AXA Ασφαλιστικής, η οποία είναι το διάδοχο σχήμα της πρώην θυγατρικής εταιρείας Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. ή μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alphalife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής.

iv. Investment Banking/Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματοπιστωτικές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται είτε από την Τράπεζα, είτε από εξειδικευμένες θυγατρικές εταιρίες που δραστηριοποιούνται στο ανωτέρω αντικείμενο (Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ., Alpha Επενδυτικών Συμμετοχών Α.Ε.). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS, Διατραπεζικές τοποθετήσεις - Δανεισμούς κ.λπ.).

ν. Ν.Α. Ευρώπη

Εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης. Σημειώνεται ότι τόσο το πρώην κατάστημα Βουλγαρίας, οι πρώην θυγατρικές εταιρίες Alpha Bank AD Skopje και η Alpha Bank Srbija A.D δεν εντάσσονται πλέον στα αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες του τομέα, το οποίο αποτέλεσμά τους εμφανίζεται στην διακριτή κατηγορία «Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες».

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και έσοδα και έξοδα της Τραπεζής που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική της δραστηριότητα. Τα αντίστοιχα μεγέθη για τις θυγατρικές εξωτερικού, περιλαμβάνονται στο Λειτουργικό Τομέα της Ν.Α. Ευρώπης.

Στο ενεργητικό των Λειτουργικών Τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Corporate Banking» περιλαμβάνονται τα ακόλουθα μεγέθη χορηγήσεων της Τραπεζής και των εταιριών ABC Factors A.E. και Alpha Leasing A.E. τα οποία διαχειρίζονται οι Μονάδες Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking, με βάση τις εσωτερικές διαδικασίες της Τραπεζής.

	30.6.2018			31.12.2017		
	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις
Στεγαστικά	7.743.671	2.330.336	5.413.334	7.753.680	2.518.418	5.235.262
Καταναλωτική Πίστη	3.615.621	2.027.519	1.588.102	3.634.517	1.678.567	1.955.950
Επιχειρηματικά δάνεια	12.167.640	6.221.876	5.945.764	12.511.587	5.907.700	6.603.887
Σύνολο	23.526.932	10.579.731	12.947.201	23.899.784	10.104.685	13.795.099

25. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους Ελληνικού Δημοσίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση του Ομίλου σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

	30.6.2018		31.12.2017	
Χαρτοφυλάκιο	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	3.325.543	3.310.852		
Διαθεσίμων προς πώληση			3.801.005	3.718.394
Εμπορικό	11.022	11.077	6.265	5.969
Σύνολο	3.336.565	3.321.929	3.807.270	3.724.363

Το σύνολο των αξιογράφων Ελληνικού Δημοσίου κατατάσσεται στο Επίπεδο 1 αναφορικά με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

Επιπλέον τα αξιόγραφα εκδόσεως δημόσιων επιχειρήσεων/φορέων/οργανισμών ανήλθαν την 30.6.2018 σε λογιστική αξία €75.946 (31.12.2017: €111.674).

Η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πλην αξιογράφων, χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

	Λογιστική Αξία	
	30.6.2018	31.12.2017
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις	425.119	331.967
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις	(34.968)	(28.698)

Οι απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σε δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς ανήλθαν την 30.6.2018 σε €7.493 (31.12.2017: €6.541).

Η έκθεση της Τραπέζης σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήρχετο την 30.6.2018 σε €896.606 χιλ. (31.12.2017: €1.076.823). Η Τράπεζα έχει σχηματίσει απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 30.6.2018 σε ποσό €51.074 χιλ (31.12.2017: €45.519). Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων της Τραπέζης με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με απευθείας εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, δάνεια με εγγύηση ΤΕΜΠΕ, δάνεια εγγυημένα με Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις) ανέρχονταν την 30.6.2018 σε ποσό €620.965 (31.12.2017: €679.214). Κατά την 30.6.2018, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί απομείωση ύψους €90.589 (31.12.2017: €113.967).

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

	30.6.2018		31.12.2017	
	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για σύναψη παράγωγων συναλλαγών	390.000	389.649	300.000	299.370

26. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος

	30.6.2018		31.12.2017	
	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	40.690.981	40.848.517	42.921.009	43.318.193
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	-	-	10.875	10.870
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	37.006.420	37.058.666	34.866.888	34.890.436
Ομολογίες εκδόσεώς μας	1.058.839	1.050.779	649.670	655.567

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το εκτιμώμενο πιστωτικό περιθώριο (Expected Loss Rate). Ειδικότερα για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολουθήσεως πιστωτικού κινδύνου θα χαρακτηρίζονταν ως απομειωμένα και αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημίας λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Σε αυτή την περίπτωση, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium). Εντούτοις, για τα απομειωμένα δάνεια που αξιολογούνται σε επίπεδο προϊόντος, η εύλογη αξία προκύπτει από το λογιστικό υπόλοιπο μετά την αφαίρεση της ζημίας του προϊόντος λόγω πιστωτικού κινδύνου.

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι την λήξη τους.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων και των ομολογιακών εκδόσεων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς, εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζεται η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται είτε σε παρατηρήσιμα δεδομένα είτε σε συνδυασμό παρατηρήσιμων και μη παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς.



Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

30.6.2018				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	4.758	694.187	16.335	715.280
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	11.077	670		11.747
- Μετοχές	2.206			2.206
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	5.142.840	293.956	11.120	5.447.916
- Μετοχές	23.389	25.536	43.768	92.693
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	9.162	4.317	8.959	22.438
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	20.399			20.399
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			358.229	358.229
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού	8	1.107.493		1.107.501

31.12.2017				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	7.470	588.511	26.555	622.536
Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	5.969			5.969
- Μετοχές	2.716			2.716
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Ομόλογα και Έντοκα γραμμάτια	5.292.872	416.998	27.746	5.737.616
- Μετοχές	44.831	23.093	47.906	115.830
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	20.323			20.323
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού		1.029.421		1.029.421

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τη διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται αξιόγραφα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και χρηματιστηριακά παράγωγα.

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχειρίσεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχειρίσεως Ενεργητικού- Παθητικού. Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα που αποτιμούνται με τιμές αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της αποτίμησής τους σε ημερήσια βάση.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εφαρμόζεται η μεθοδολογία αποτίμησης που περιγράφηκε ανωτέρω για τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Μετοχές για τις οποίες η εύλογη αξία προκύπτει υπολογιστικά κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 ή στο Επίπεδο 3, ανάλογα με το εύρος της συνεισφοράς των μη παρατηρήσιμων δεδομένων στον υπολογισμό της τελικής εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών, καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται είτε με τη μέθοδο των πολλαπλασίων είτε με βάση τις προβλέψεις του Ομίλου όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης.

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχειρίσεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχειρίσεως Ενεργητικού- Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται δεδομένα mid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Επιπρόσθετα ο Όμιλος προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, ο Όμιλος υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημία σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και του Ομίλου καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων.

Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από αγοραίες τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και του Ομίλου, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλομένους αναπτυσσόμενων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων του Ομίλου για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης (όπως ορίζεται για σκοπούς συμπλήρωσης του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς Καθυστέρηση και μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών»):

	30.6.2018	31.12.2017
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(6,226)	(7,184)
Governments	(21,611)	(12,538)



	30.6.2018	31.12.2017
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(927)	(288)
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(21.631)	(12.326)
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	(5.278)	(7.108)

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

30.6.2018				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	16.335	2.210	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η πιθανότητα αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και η πιθανή ζημία στην περίπτωση αυτή που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		14.097	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
		28	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο.	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	11.120	11.120	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	43.768	43.768	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples).	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	8.959	8.959	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου.	Τιμή εκδότη / Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	358.229	358.229	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου.	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο ανισυμβαλλομένου.

31.12.2017				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	26.555	11.629	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο	Η πιθανότητα αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και η πιθανή ζημία στην περίπτωση αυτή που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		14.812	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
		114	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο.	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	27.746	27.746	Με βάση την τιμή εκδότη / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου / Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης των ομολόγων και εκτίμηση της αποτίμησης των μετοχών σε συνέχεια αναμενόμενης αναδιάρθρωσης.	Τιμή εκδότη / Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου / Απόδοση ομολόγων και τιμή μετοχών
Μετοχές Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	47.906	47.906	Προεξόφληση ταμειακών ροών / Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples).	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη



Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα, που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 30.6.2018, παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα.

	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσεως		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
			Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA adjustment) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο.	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 2 βαθμίδες / Αύξηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%		(1.041)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		(28)		
	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Αύξηση περιθωρίου πιστωτικού κινδύνου κατά 10%		(772)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη / Περιθώρια πιστωτικού κινδύνου / Απόδοση ομολόγων	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη / +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου / +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση	769	(762)		
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο ανισυμβαλλομένου.	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση.		(15.070)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Τιμή εκδότη / Απόδοση ομολόγων	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη / +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση			260	(254)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/B και EV/Sales της μεθόδου των πολλαπλασίων.			649	(649)
Σύνολο			769	(17.673)	909	(903)

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος κάθε περιόδου.

Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικού ομολόγου Έλληνα εκδότη από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού €35.637 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) άνω του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού, ενώ από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικού ομολόγου Έλληνα εκδότη συνολικού ποσού €1.316 και κυβερνητικού ομολόγου ξένου εκδότη συνολικού ποσού €43.966, λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εντός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.



Κατωτέρω παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3.

30.6.2018				
	Ενεργητικό			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 (μετά την εφαρμογή του IFRS9)	67.499	8.153	381.741	26.555
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	532	1.217	(2.745)	821
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση	(1.905)			
Αγορές/Εκδόσεις/Εκταμιεύσεις	359		37.814	
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί/Εξάσκηση	(1.323)	(410)	(58.581)	(890)
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2	(10.274)			(10.151)
Υπόλοιπο 30.6.2018	54.888	8.960	358.229	16.335
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.6.2018.	532	1.217	(9.698)	(645)



Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου ποσού €10.274 και παραγώγων αξίας €10.151 από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, καθώς για την αποτίμησή τους χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επίσης στις 30.5.2018 έληξε ομολόγο ποσού €26.752.

31.12.2017				
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις	
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα υποχρεώσεων	Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2017	63.313	5.359		(13.995)
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	8.801	14.324		1.790
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην Καθαρή Θέση	241			
Αγορές/Εκδόσεις	10.206			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(22.813)	(961)		12.205
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2	22.971	482		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2	(10)	(858)		
Υπόλοιπο 30.6.2017	82.709	18.346	-	-
Μεταβολές περιόδου 1.7-31.12.2017				
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	486	2.930		-
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	(80)			
Αγορές/Εκδόσεις	21.141			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(27.491)	(3.194)		-
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 1				
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2		8.250		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 1	(1.113)	(635)		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2		858		
Υπόλοιπο 31.12.2017	75.652	26.555	-	-
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1-30.6.2017	595	14.324		



Εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 3 ποσού €22.971 καθώς για την αποτίμησή του χρησιμοποιήθηκαν τιμές μη παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επίσης εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου από το επίπεδο 3 στο επίπεδο 2 ποσού €10 καθώς για την αποτίμησή του χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επιπρόσθετα εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά εισηγμένων μετοχών από το επίπεδο 3 στο επίπεδο 1 ποσού €1.113 γιατί πλέον αποτιμώνται στην χρηματιστηριακή τους αξία.

Τέλος στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων συγκεκριμένου πιστούχου, η Τράπεζα απέκτησε το δικαίωμα αγοράς, έναντι συμβολικού τιμήματος, ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό του κεφάλαιο. Το εν λόγω δικαίωμα της Τραπέζης αποτιμάται ως παράγωγο με εύλογη αξία ύψους €14.097 (31.12.2017 €14.812).

27. Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9

Το νέο λογιστικό πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 αντικατέστησε από 1.1.2018 το Δ.Λ.Π. 39 επιβάλλοντας σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Για την υλοποίηση του νέου προτύπου, ο Όμιλος ξεκίνησε Πρόγραμμα υλοποίησής του, το οποίο οργανώθηκε γύρω από δύο βασικούς άξονες (workstreams), τον άξονα της ταξινομήσεως και αποτιμήσεως (classification and measurement workstream) και τον άξονα της απομειώσεως (impairment workstream).

Οι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου (Ελεγκτική Επιτροπή και Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων) ανέλαβαν ενεργό ρόλο στον οποίο περιλαμβάνεται και η συμμετοχή στη διαδικασία λήψεως αποφάσεων για βασικές υποθέσεις και αποφάσεις του Προγράμματος.

Με την ολοκλήρωση του Προγράμματος διαμορφώθηκαν νέες πολιτικές για την ταξινόμηση, την αποτίμηση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων οι οποίες εγκρίθηκαν από τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Επίσης διαμορφώθηκαν νέες μεθοδολογίες και διαδικασίες για την υποστήριξη των εν λόγω νέων πολιτικών.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη συμφωνία μετάβασης της 1.1.2018 από τις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, στις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9.



	Υπόλοιπο 31.12.2017 ΔΛΠ 39	Αναταξινόμηση	Επίπτωση από Αποτίμηση	Υπόλοιπο 1.1.2018 ΔΠΧΠ 9
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.593.850			1.593.850
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.715.649		(274)	1.715.375
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	8.685	6.495		15.180
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	622.536			622.536
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	43.318.193	(380.072)	(1.425.814)	41.512.307
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	380.072	1.669	381.741
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διαθέσιμα προς πώληση	5.873.768	(5.873.768)		-
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	10.870	(10.870)		-
- Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	5.840.340	108	5.840.448
- Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	37.803	(96)	37.707
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	18.886			18.886
Επενδύσεις σε ακίνητα	577.112			577.112
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	735.250			735.250
Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια	389.809			389.809
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.330.602		391.835	4.722.437
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.328.838			1.328.838
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	288.977		(488)	288.489
Σύνολο Ενεργητικού	60.813.025	-	(1.033.060)	59.779.965
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.141.531			13.141.531
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.029.421			1.029.421
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	34.890.436			34.890.436
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	655.567			655.567
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	42.761			42.761
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	24.997		(94)	24.903
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	92.038			92.038
Λοιπές υποχρεώσεις	867.921			867.921
Προβλέψεις	441.240		109.311	550.551
Υποχρεώσεις που συνδέονται με στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	422			422
Σύνολο Υποχρεώσεων	51.186.334	-	109.217	51.295.551
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τραπέζης				
Μετοχικό Κεφάλαιο	463.110			463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10.801.029			10.801.029
Αποθεματικά	808.951	(30.220)	67.279	846.010
Αποτελέσματα εις νέον	(2.490.040)	30.220	(1.209.556)	(3.669.376)
	9.583.050	-	(1.142.277)	8.440.773
Δικαιώματα τρίτων	28.534			28.534
Υβριδικά κεφάλαια	15.107			15.107
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	9.626.691	-	(1.142.277)	8.484.414
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	60.813.025	-	(1.033.060)	59.779.965

Το υφιστάμενο, κατά την 1.1.2018, χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως εξής:

α. Τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις κατά πελατών και οι Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάχθηκαν σε επιχειρησιακά μοντέλα που επιτρέπουν την αποτίμησή τους στο αναπόσβεστο κόστος (hold to collect), στο βαθμό που από την εξέταση των συμβατικών όρων που τα διέπουν προκύπτει ότι οι ταμειακές ροές που αναμένονται από αυτά πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και του τόκου όπως ο ορισμός αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο (SPPI test). Κατά τη μετάβαση, μόνο ένας περιορισμένος αριθμός δανείων απέτυχε στην αξιολόγηση του SPPI. Οι βασικές αιτίες που οδήγησαν σε αποτυχία κατά την αξιολόγηση του SPPI οφείλονται στην ύπαρξη όρων βάσει των οποίων ο Όμιλος δεν έχει τη δυνατότητα αξιώσεως επί των μη καταβληθέντων ποσών (οι όροι αυτοί είτε είναι διατυπωμένοι ρητά στα συμβατικά κείμενα είτε προκύπτουν στις περιπτώσεις χορηγήσεων σε εταιρίες ειδικού σκοπού στις οποίες χρηματοδοτείται σημαντικό μέρος της αξίας του περιουσιακού στοιχείου που διαθέτουν ή οι ροές από τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας δεν επαρκούν για την αποπληρωμή του δανείου και ταυτόχρονα τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας είναι ανεπαρκή και δεν παρέχονται επαρκείς εξασφαλίσεις) ή στην ύπαρξη ρήτρας μετατροπής σε μετοχές της εταιρίας-δανειολήπτη.

β. Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος ο Όμιλος αναγνώρισε τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:

- επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
- επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
- εμπορικό χαρτοφυλάκιο (trading).

Κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο, η πλειοψηφία των ομολόγων ταξινομήθηκε στο επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ως εκ τούτου, στο βαθμό που οι ταμειακές τους ροές αποτελούσαν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Τα ομόλογα που ταξινομήθηκαν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο καθώς και εκείνα των οποίων οι ταμειακές ροές δεν αποτελούσαν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου ανήκουν στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

γ. Ο Όμιλος επέλεξε να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τις επενδύσεις του σε εταιρίες του χρηματοπιστωτικού κλάδου ή σε private equity participations, καθώς και τις μακροπρόθεσμες επενδύσεις (long term equity holdings) που πληρούν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καθώς και τα κέρδη και οι ζημίες των τίτλων αυτών αναγνωρίζονται απευθείας στη καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Τα μερίσματα θα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

δ. Οι λοιπές επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους καθώς και σε αμοιβαία κεφάλαια που δεν πληρούν τον ορισμό συμμετοχικού τίτλου αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Βάσει των επιλογών ταξινομήσεως που περιγράφονται στα ανωτέρω σημεία β, γ και δ, τα αξιόγραφα του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου της 31.12.2017 ύψους €5.873.768 αναταξινομήθηκαν ως εξής: €6.495 στα αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου, €5.838.891 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και €28.382 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Από τις εν λόγω αναταξινομήσεις, δεν υπήρξε επίπτωση αποτίμησης στο σύνολο της Καθαρής Θέσεως.

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα της 31.12.2017 ύψους €10.870 αναταξινομήθηκαν κατά ποσό €1.448 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και €9.422 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Από την ανωτέρω αναταξινόμηση προέκυψε συνολικά θετική επίπτωση στην Καθαρή Θέση ποσού €12.

ε. Τα παράγωγα που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο δεν επηρεάστηκαν καθώς αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τόσο πριν όσο και μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.

στ. Ο Όμιλος δεν έχει επιλέξει να κατατάξει κατά την αρχική αναγνώριση χρεωστικούς τίτλους στην κατηγορία αποτιμήσεως στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και κατά συνέπεια δεν επηρεάστηκαν από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 και δεν υπήρξε ανάγκη να αποτιμηθούν διακριτά ή να παρουσιαστούν μεταβολές της εύλογης αξίας που οφείλονται στον πιστωτικό κίνδυνο.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την επίπτωση μετά από φόρους, της μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Π. 9 στα αποθεματικά και στα αποτελέσματα εις νέον.

Αποθεματικό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	
Υπόλοιπο 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	472.614
Αναταξινόμηση ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(1.880)
Αναταξινόμηση μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	(25.980)
Αναταξινόμηση λοιπών τίτλων μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(2.360)
Αναμενόμενη ζημία πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9 για ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	87.411
Φόρος εισοδήματος	(20.244)
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9	509.561

Αποτελέσματα εις νέον σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	
Υπόλοιπο 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(2.490.040)
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9 μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	25.980
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9 λοιπών τίτλων μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.360
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9 ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.880
Αναμενόμενη ζημία πιστωτικού κινδύνου και αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9	(1.621.729)
Φόρος εισοδήματος	412.173
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9	(3.669.376)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη συμφωνία της συσσωρευμένης απομειώσεως των χρηματοοικονομικών μέσων της 31.12.2017 βάσει Δ.Λ.Π. 39 και 1.1.2018 βάσει Δ.Π.Χ.Π. 9.

Διευκρινίζεται ότι οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως για σκοπούς της ακόλουθης γνωστοποίησης περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς, είτε μεμονωμένων δανείων είτε εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων.

	31.12.2017 ΔΛΠ 39	Δάνεια που αναταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Λοιπές αναταξινομήσεις	Επανεκτίμηση	1.1.2018 ΔΠΧΠ 9
Χρηματοοικονομικά στοιχεία					
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	41.961		28.000	274	70.235
Απαιτήσεις κατά πελατών	6.323			23.359	29.682
Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	13.287.704	(149.018)	(223.964)	1.402.455	14.317.177
Συνολική Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στο αναπόσβεστο κόστος	13.335.988	(149.018)	(195.964)	1.426.088	14.417.094
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	-			87.411	87.411
Συνολική Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων	-	-	-	87.411	87.411

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages), όπως έχουν διαμορφωθεί την 1.1.2018 μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του Δ.Π.Χ.Π. 9.

1.1.2018					
	Στάδιο 1 (Stage 1)	Στάδιο 2 (Stage 2)	Στάδιο 3 (Stage 3)	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Στεγαστικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	5.854.969	3.568.067	6.702.908	3.330.396	19.456.340
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(5.830)	(193.462)	(2.440.441)	(951.014)	(3.590.747)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	5.849.139	3.374.605	4.262.467	2.379.382	15.865.593
Καταναλωτικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	786.259	578.563	2.180.662	1.457.525	5.003.009
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(4.600)	(83.384)	(1.241.797)	(630.921)	(1.960.702)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	781.659	495.179	938.865	826.604	3.042.307
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	834.242	255.277	326.830	117.847	1.534.196
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(8.845)	(66.788)	(251.398)	(103.679)	(430.710)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	825.397	188.489	75.432	14.168	1.103.486
Μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	320.367	611.585	3.722.881	1.229.200	5.884.033
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.287)	(76.257)	(1.516.419)	(759.153)	(2.354.116)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	318.080	535.328	2.206.462	470.047	3.529.917
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					-
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	7.795.837	5.013.492	12.933.281	6.134.968	31.877.578
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(21.562)	(419.891)	(5.450.055)	(2.444.767)	(8.336.275)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	7.774.275	4.593.601	7.483.226	3.690.201	23.541.303
Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	9.598.415	3.393.674	9.062.828	1.691.625	23.746.542
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(101.141)	(193.478)	(4.615.435)	(1.070.848)	(5.980.902)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	9.497.274	3.200.196	4.447.393	620.777	17.765.640
Σύνολο Δανείων					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	17.394.252	8.407.166	21.996.109	7.826.593	55.624.120
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(122.703)	(613.369)	(10.065.490)	(3.515.615)	(14.317.177)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	17.271.549	7.793.797	11.930.619	4.310.978	41.306.943

Τα «δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους €871.492 τα οποία κατά την 1.1.2018 δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages), όπως έχουν διαμορφωθεί την 1.1.2018 μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του Δ.Π.Χ.Π. 9.

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			
	Στάδιο 1 (Stage 1)	Στάδιο 2 (Stage 2)	Σύνολο
Υπόλοιπο με ΔΠΧΠ 9 1.1.2018	5.695.774	28.832	5.724.606
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(84.312)	(3.099)	(87.411)

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος συνεχίζει να αξιολογεί, ελέγχει και να βελτιώνει τις νέες λογιστικές διαδικασίες, τους εσωτερικούς ελέγχους και το πλαίσιο διακυβέρνησης που απαιτούνται από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 9. Οι νέες λογιστικές πολιτικές, οι παραδοχές, οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις ενδέχεται να μεταβληθούν έως ότου ο Όμιλος οριστικοποιήσει τις ελεγχμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2018. Ως εκ τούτου, η επίπτωση που γνωστοποιείται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις ενδέχεται να τροποποιηθεί κατά τη διάρκεια του 2018. Σημειώνεται ότι, σε σύγκριση με την επίπτωση που γνωστοποιήθηκε στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.3.2018, έχουν τροποποιηθεί οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεων απαιτήσεων κατά πελατών κατά ποσό €1.474 που σχετίζεται με απαιτήσεις θυγατρικής εταιρίας.

Εποπτική μεταχείριση εκτιμωμένης επίπτωσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9

Την 25 Οκτωβρίου 2017 επετεύχθη πολιτική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής επί της προτάσεως Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά στη μεταβατική περίοδο για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του Δ.Π.Χ.Π. 9 στα εποπτικά ίδια κεφάλαια. Ο Κανονισμός (2395/2017) εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο και δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης την 12η Δεκεμβρίου 2017.

Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις, προβλέπεται ότι τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, από την πρώτη ημερομηνία εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9 και για μία πενταετία, να προσθέτουν/επαναφέρουν στον δείκτη CET1 το μετά από φόρους ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που προέκυψαν κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 σε σχέση με τις προβλέψεις που αναγνωρίστηκαν μέχρι την 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 («στατικό» ποσό). Το ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που προστέθηκε στο δείκτη θα βαίνει ετησίως μειούμενο με βάση ένα συντελεστή σταθμίσεως ώστε το ποσό των προβλέψεων που προστέθηκε στο δείκτη να μειώνεται σταδιακά μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επιπτώσεως από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 με το πέρας της πενταετίας (phase-in). Οι συντελεστές σταθμίσεως ορίστηκαν ανά έτος σε 0,95 τον 1ο χρόνο, 0,85 τον 2ο, 0,7 τον 3ο, 0,5 τον 4ο και 0,25 τον τελευταίο χρόνο.

Επιπρόσθετα, τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, για μία πενταετία από την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9, να προσθέτουν/επαναφέρουν στο δείκτη CET1 το ποσό, σταθμισμένο κατ' έτος με τους ανωτέρω συντελεστές σταθμίσεως, των μετά από φόρους προβλέψεων των κατηγοριών απομειώσεως 1 και 2 κατά την ημερομηνία συντάξεως των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων στο βαθμό που αυτό υπερβαίνει το ποσό των αντίστοιχων προβλέψεων κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9 (1.1.2018). Οι κατηγορίες απομειώσεως 1 και 2 ορίζονται αντίστοιχα ως οι αναμενόμενες ζημιές απομειώσεως με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός 12 μηνών (12 month expected credit losses) και με βάση την πιθανότητα αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου (lifetime expected credit losses), εξαιρουμένων των απομειωμένων (credit impaired) χρηματοοικονομικών μέσων.

Η Alpha Bank κάνει χρήση του άρθρου 473α του ανωτέρω κανονισμού και εφαρμόζει τις μεταβατικές διατάξεις που προβλέπονται για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση. Η Τράπεζα είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένη για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου διαμορφώνεται την 30.6.2018 σε 18,5% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 3,0% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 15,5% την 30.6.2018, σε επίπεδο Ομίλου.

28. Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων

Στην παρούσα σημείωση παρέχονται γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου για τις κατηγορίες των χρηματοοικονομικών μέσων επί των οποίων αναγνωρίζονται αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τις διατάξεις τους Δ.Π.Χ.Π. 9.

Συγκεκριμένα παρουσιάζεται η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων ανά στάδιο (stage) την 30.6.2018 καθώς και η κίνηση των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης ανά στάδιο (stage) για το Α' εξάμηνο 2018.

α. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

30.6.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 30.6.2018					
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	1.665.940	33.472	69.961		1.769.373
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(488)	(8)	(69.961)		(70.457)
Λογιστική αξία	1.665.452	33.464	-	-	1.698.916

Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2018					
Υπόλοιπο 1.1.2018	274	-	69.961	-	70.235
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3		2			2
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	(80)				(80)
Ζημίες απομείωσης νέων απαιτήσεων	343	42			385
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	4	5			9
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(53)	(41)			(94)
Υπόλοιπο 30.6.2018	488	8	69.961	-	70.457

β. Δάνεια κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης των δανείων περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.



Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 30.6.2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

30.6.2018					
	Στάδιο 1 (Stage 1)	Στάδιο 2 (Stage 2)	Στάδιο 3 (Stage 3)	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Στεγαστικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	5.536.869	3.413.267	6.736.624	3.268.080	18.954.840
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(7.462)	(133.292)	(2.351.191)	(913.299)	(3.405.244)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	5.529.407	3.279.975	4.385.433	2.354.781	15.549.596
Καταναλωτικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	776.799	534.523	2.158.925	1.431.419	4.901.666
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(6.284)	(80.361)	(1.202.699)	(635.164)	(1.924.508)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	770.515	454.162	956.226	796.255	2.977.158
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	776.559	236.886	330.397	116.033	1.459.875
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(9.608)	(66.368)	(253.318)	(97.677)	(426.971)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	766.951	170.518	77.079	18.356	1.032.904
Μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	326.128	683.524	3.533.114	1.227.652	5.770.418
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(2.587)	(102.118)	(1.451.144)	(702.920)	(2.258.769)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	323.541	581.406	2.081.970	524.732	3.511.649
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	7.416.355	4.868.200	12.759.060	6.043.184	31.086.799
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(25.941)	(382.139)	(5.258.352)	(2.349.060)	(8.015.492)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	7.390.414	4.486.061	7.500.708	3.694.124	23.071.307
Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	9.986.154	3.128.736	8.790.191	1.688.326	23.593.407
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(115.268)	(174.509)	(4.715.698)	(999.502)	(6.004.977)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	9.870.886	2.954.227	4.074.493	688.824	17.588.430
Σύνολο Δανείων					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	17.402.509	7.996.936	21.549.251	7.731.510	54.680.206
Αναμενόμενες ζημιές πιστωτικού κινδύνου	(141.209)	(556.648)	(9.974.050)	(3.348.562)	(14.020.469)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	17.261.300	7.440.288	11.575.201	4.382.948	40.659.737

Τα «δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους €823.052 τα οποία κατά την 30.6.2018 δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη μεταβολή της συσσωρευμένης πρόβλεψης απομείωσης των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος :



	Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομειώσεως														
	Σύνολο Δανείων προς Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα					Σύνολο				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2018															
Υπόλοιπο 01.01.2018	21.562	419.891	5.450.055	2.444.767	8.336.275	101.141	193.478	4.615.435	1.070.848	5.980.902	122.703	613.369	10.065.490	3.515.615	14.317.177
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	45.056	(40.538)	(4.518)		-	42.734	(41.996)	(738)		-	87.790	(82.534)	(5.256)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(5.452)	129.582	(124.130)		-	(10.961)	17.768	(6.807)		-	(16.413)	147.350	(130.937)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(1.166)	(127.483)	128.649		-	(4.414)	(12.280)	16.694		-	(5.580)	(139.763)	145.343		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(37.259)	12.430	31.500	(8.154)	(1.483)	(30.494)	20.102	25.996	(1.333)	14.271	(67.753)	32.532	57.496	(9.487)	12.788
Ζημιές απομειώσεως νέων δανείων (β)	2.706	-	-	574	3.280	17.208			2.732	19.940	19.914			3.306	23.220
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	2.729	(1.524)	249.978	147.860	399.043	(6.177)	(2.427)	243.658	3.391	238.445	(3.448)	(3.951)	493.636	151.251	637.488
Ζημιές Απομειώσεως δανείων (α)+(β)+(γ)	(31.824)	10.906	281.478	140.280	400.840	(19.463)	17.675	269.654	4.790	272.656	(51.287)	28.581	551.132	145.070	673.496
Διακοπή αναγνωρίσεως δανείων	(13)	(96)	(2.128)	437	(1.800)	(61)	(783)	(2.167)	(4.785)	(7.796)	(74)	(879)	(4.295)	(4.348)	(9.596)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(933)	(5.978)	(393.790)	(207.138)	(607.839)			(213.256)	(92.767)	(306.023)	(933)	(5.978)	(607.046)	(299.905)	(913.862)
Συναλλαγματικές διαφορές / λοιπές κινήσεις	(1.290)	(4.145)	10.029	2.727	7.321	6.293	647	(3.337)	4.208	7.811	5.003	(3.498)	6.692	6.935	15.132
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως			(87.292)	(32.013)	(119.305)			40.220	17.207	57.427			(47.072)	(14.806)	(61.878)
Υπόλοιπο 30.6.2018	25.940	382.139	5.258.353	2.349.060	8.015.492	115.269	174.509	4.715.698	999.501	6.004.976	141.209	556.648	9.974.051	3.348.561	14.020.468



Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Συσσωρευμένη πρόβλεψη για εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεις				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2018					
Υπόλοιπο 1.1.2018	9.798	5.609	94.690	1	110.098
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	2.723	(1.562)	(1.161)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(597)	825	(228)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(114)	(221)	335		-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	(39)	3.730	(845)	(1.517)	1.329
Ζημίες Απομειώσεως νέων εκτός Ισολογισμού Υποχρεώσεων	351				351
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων	(1.576)	(3.579)	(17.938)	1.760	(21.333)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία	(1.264)	151	(18.783)	243	(19.653)
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις	(512)	514	54		56
Υπόλοιπο 30.6.2018	10.034	5.316	74.907	244	90.501

Το συνολικό ποσό που έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος για την κάλυψη έναντι του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από συμβάσεις με πελάτες ανέρχεται σε €14.150.625 την 30.6.2018, λαμβάνοντας υπόψη τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεων δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ποσού €14.020.468, τις προβλέψεις για εκτός ισολογισμού στοιχεία ποσού €90.501 και τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως ύψους €39.656 για τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος.

Σημειώνεται ότι στο ανωτέρω ποσό, καθώς και στους πίνακες πιστωτικού κινδύνου που προηγήθηκαν, δεν περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα και οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως των δανείων που είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά την 31.12.2017.

γ. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά στάδιο (stage) την 30.6.2018 καθώς και η κίνηση των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης ανά στάδιο (stage) για το Α' εξάμηνο 2018.

30.6.2018					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(37.469)				(37.469)
Εύλογη αξία	3.310.852				3.310.852
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(893)				(893)
Εύλογη αξία	888.748				888.748
Λοιπά χρεόγραφα					
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(3.575)	(927)			(4.502)
Εύλογη αξία	1.236.174	12.142			1.248.316
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(41.937)	(927)	-	-	(42.864)
Εύλογη αξία	5.435.774	12.142	-	-	5.447.916

Πέραν των ανωτέρω αξιογράφων, στο καρτοφυλάκιο αξιογράφων επενδυτικού καρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση περιλαμβάνονται και μετοχές εύλογης αξίας €92.693.

Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομειώσεως					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2018					
Υπόλοιπο 1.1.2018	84.312	3.099	-	-	87.411
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από 2 ή 3)					-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από 1 ή 3)					-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από 1 ή 2)					-
Επανεκτίμηση αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(42.236)	(1.245)			(43.481)
Ζημίες απομειώσεως νέων αξιογράφων (β)	20.877				20.877
Ζημίες Απομειώσεως αξιογράφων (α)+(β)	(21.359)	(1.245)	-	-	(22.604)
Διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	(20.889)	(927)			(21.816)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές					-
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(127)				(127)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως					-
Υπόλοιπο 30.6.2018	41.937	927	-	-	42.864

Σημειώνεται ότι έχει αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα χρήσεως επιπλέον απομείωση στο Στάδιο 1 (Stage 1) έναντι λοιπών υποχρεώσεων συνολικού ποσού €52, η οποία αντιστοιχεί σε νέες αγορές χρεογράφων στο καρτοφυλάκιο FVOCI που έχουν συμφωνηθεί πριν την 30.6.2018 και εκκαθαρίζονται μετά την 30.6.2018.

29. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της Τραπεζής και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών. Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπεζής δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του, σύμφωνα με το Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement-RFA) που έχει υπογραφεί μεταξύ της Τραπεζής και του Τ.Χ.Σ.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (υβριδικοί τίτλοι) και τα κεφάλαια κατηγορίας II (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού καρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού καρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η Alpha Bank, ως συστημική τράπεζα, εποπτεύεται από τον Νοέμβριο του 2014 από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και τη σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Ν.4261/2014. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III. Επιπρόσθετα, με πράξη

της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (κεφαλαίου κοινών μετοχών, κεφαλαίων κατηγορίας Ι και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

Σύμφωνα με το ανωτέρω θεσμικό πλαίσιο για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι μεταβατικές διατάξεις όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη Κεφαλαίου της κατηγορίας Ι (Tier I).
- Προβλέπεται η διατήρηση, από 1.1.2016 και σταδιακά μέχρι την 31.12.2019, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - από 1.1.2018 ισχύει απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων 1,875%, το οποίο θα ανέλθει σταδιακά στο 2,5% την 31.12.2019.
 - η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
 - αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηδέν τοις εκατό» (0%) για το εννεάμηνο του έτους 2018,
 - απόθεμα ασφαλείας σημαντικά συστημικού ιδρύματος (O-SII) για το 2018 «μηδέν τοις εκατό».

Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

	30.6.2018 (εκτίμηση)	31.12.2017
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας Ι (Common Equity Tier I)	18,5%	18,3%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας Ι (Tier I)	18,5%	18,3%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	18,5%	18,4%

Στις 8 Δεκεμβρίου 2017, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Bank ότι για το έτος 2018 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 12,875% αυξημένος κατά 0,625% λόγω της σταδιακής αύξησης του αποθέματος ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων. Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.

Η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων 2018 (Stress Test) η οποία πραγματοποιήθηκε το Α' εξάμηνο του 2018 υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών με χρονικό ορίζοντα τριών ετών (2018-2020) και σημείο αναφοράς τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2017 (static balance sheet approach), αναμορφωμένο για την επίδραση της εφαρμογής του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9 (I.F.R.S. 9). Το αποτέλεσμα προσδιορίστηκε σε όρους του Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς την εφαρμογή ελάχιστου ορίου.

Υπό το βασικό σενάριο, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 20,4% για το έτος 2020, ενισχυμένος κατά 212 μονάδες βάσεως, κυρίως ως αποτέλεσμα της υψηλής κερδοφορίας προ προβλέψεων σύμφωνα με τις παραδοχές του βασικού σεναρίου.

Υπό το δυσμενές σενάριο, ο ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 9,7% για το έτος 2020, μειωμένος κατά 856 μονάδες βάσεως, κυρίως ως αποτέλεσμα της αρνητικής επιπτώσεως του πιστωτικού κινδύνου που οφείλεται στο μακροοικονομικό περιβάλλον καθώς και στην εφαρμοσθείσα μεθοδολογία.

Σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), το αποτέλεσμα της Ασκήσεως Προσομοιώσεως Ακραίων Καταστάσεων, σε συνδυασμό με άλλους παράγοντες, αξιολογήθηκε από το Εποπτικό του Συμβούλιο και διαπιστώθηκε η μη ύπαρξη κεφαλαιακού ελλείμματος, επομένως δεν προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες ως αποτέλεσμα της Ασκήσεως.

**Συνοπτικός Πίνακας Αποτελεσμάτων**

	31.12.2017	31.12.2020	
		Βασικό σενάριο	Δυσμενές σενάριο
CET1 (σε Ευρώ εκατ.)	8.987	10.380	4.745
RWAs (σε Ευρώ εκατ.)	49.240	50.949	48.982
CET1 (%)	18,30%	20,40%	9,70%

30. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017*
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.196	1.510
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	6.670	10.438
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	249	244
Σύνολο	6.919	10.682
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.159	2.075

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	23	24
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	2	3
Σύνολο	25	27
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10	10
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	1.804	1.858
Σύνολο	1.814	1.868

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	59.899	149.358
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	2.340	1.531
Σύνολο	62.239	150.889
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	33.531	19.172
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	1.305	1270
Σύνολο	34.836	20.442

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσεως έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.



	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.650	1.675
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5	7
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	1.285	
Λοιπά έσοδα	118	119
Σύνολο	4.058	1.801
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	36
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	6.109	375
Σύνολο	6.111	411

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού τηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα ύψους €7 (31.12.2017: €7).

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν.3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement, «RFA»), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπέζης. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 το Τ.Χ.Σ. και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τραπέζης.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	5

31. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες

	30.6.2018	31.12.2017
APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E.	90.980	98.280
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II A.E.	-	21.996
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας A.E.	6.200	-
Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Alpha Bank A.E.	342	108.501
Δανειακό Χαρτοφυλάκιο Alpha Bank Romania A.E.	-	55.158
Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια	7.588	5.042
Σύνολο	105.110	288.977

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του εγκεκριμένου από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Σχεδίου Αναδιαρθρώσεως της (σημειώσεις 42 και 48 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2016 και 31.12.2017 αντίστοιχα), έχει εκκινήσει τη διαδικασία πώλησης της θυγατρικής εταιρίας APE Fixed Assets A.E., της κοινοπραξίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E., των επενδυτικών ακινήτων της θυγατρικής Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας A.E., καθώς επίσης και χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης, τα υπόλοιπα των οποίων απεικονίζονται στον ανωτέρω πίνακα και αναλυτικά περιγράφονται κατωτέρω.

Επιπρόσθετα, εντός του Α' εξαμήνου 2018 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης μέρους του χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής στην Ελλάδα, ενώ εντός της χρήσεως 2017 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D και της συμμετοχής που κατείχε η ΑΠΕ Commercial Property A.E στην εταιρία ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε, οι οποίες επίσης αναλύονται κατωτέρω. Τέλος, στο ίδιο πλαίσιο ολοκληρώθηκε η διαδικασία πώλησης δανειακού χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικών δανείων στη Ρουμανία.

**Alpha Bank Srbija A.D.**

Εντός του τετάρτου τριμήνου του 2016, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασίες πώλησης της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D. Στο πλαίσιο αυτό, την 30.1.2017 ήλθε σε συμφωνία με υποψήφιο αγοραστή για την πώληση του συνόλου των μετοχών που κατέχει στο κεφάλαιο της θυγατρικής. Η σχετική σύμβαση υπεγράφη την 23.2.2017 ενώ η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 11.4.2017, έναντι συνολικού τιμήματος €53 εκατ., μετά τη λήψη των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων. Πέραν της μεταβίβασης του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής, στο πλαίσιο της συμφωνίας είχε συμπεριληφθεί και η εκχώρηση της συμβάσεως χρέους μειωμένης εξασφάλισης που έχει χορηγήσει η Τράπεζα στη θυγατρική εταιρία, ύψους € 27,11 εκατ. Βάσει των ανωτέρω, με ημερομηνία 31.12.2016 τα στοιχεία ενεργητικού της Alpha Bank Srbija A.D. και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «Κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5, ενώ οι δραστηριότητές της, οι οποίες αποτελούν μια διακριτή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων για τον Όμιλο που εντάσσεται στον τομέα της Ν.Α. Ευρώπης για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα, χαρακτηρίστηκαν ως «Διακοπείσες δραστηριότητες».

Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

Τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές που προέρχονται από την Alpha Bank Srbija A.D. παρουσιάζονται ως προερχόμενα από «Διακοπείσες δραστηριότητες» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται τα ποσά που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ		ΑΠΟ 1 ΑΠΡΙΛΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017	30.6.2018	30.6.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		6.943		599
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1.374)		(129)
Καθαρό έσοδο από τόκους		5.569		470
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		1.860		118
Προμήθειες έξοδα		(476)		(35)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		1.384		83
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		991		375
Λοιπά έσοδα		156		8
Σύνολο εσόδων		8.100		936
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(3.069)		(441)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(3.749)		(94)
Λοιπά έξοδα		(19)		-
Σύνολο εξόδων		(6.837)		(535)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		1.111		(1)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		2.374		400
Φόρος εισοδήματος		-		-
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		2.374		400
Αποτέλεσμα από πώληση μετά το φόρο εισοδήματος		(70.831)		(69.767)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες		(68.457)		(69.367)
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		(1.559)		(958)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού		70.016		70.325
Φόρος εισοδήματος				
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες		68.457		69.367
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		-		-

Το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων της Alpha Bank Srbija A.D. που διατέθηκε κατά την μεταβίβασή του ανήρχετο σε €89.265.

Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.

Εντός της χρήσεως 2017 η Τράπεζα και η εταιρία του Ομίλου Alpha Group Investments Ltd υπέγραψαν με ενδιαφερόμενο επενδυτή προσύμφωνο (memorandum of understanding) για την πώληση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. και προχώρησε σε διαπραγματεύσεις για τη συγκεκριμενοποίηση των όρων της πώλησης. Οι κύριοι όροι μεταβίβασης του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. συμφωνήθηκαν με τον εν λόγω επενδυτή εντός του τετάρτου τριμήνου του έτους 2017 και εκτιμήθηκε ότι η πώληση θα ολοκληρωθεί εντός της επόμενης χρήσεως.

Με βάση τα ανωτέρω, η Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. κατατάχθηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017. Ο Όμιλος αποτίμησε τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρίας στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, αναγνωρίζοντας τη διαφορά που ανήλθε σε €391 ως ζημιά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

Εντός του 2018, η ανωτέρω συναλλαγή ματαιώθηκε και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της εταιρίας αναταξινομήθηκαν στις σχετικές γραμμές του Ισολογισμού. Η ανακτήσιμη αξία των περιουσιακών στοιχείων της εταιρίας κατά την επαναταξινομήση της δεν μεταβλήθηκε σε σχέση με την αξία που είχε αποτιμηθεί την 31.12.2017.

APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Εντός της χρήσεως 2016 προσελήφθησαν σύμβουλοι πωλήσεως και εκκίνησε η διαδικασία για τη ρευστοποίηση των συμμετοχών της Τραπέζης στις εταιρίες APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. Η APE Fixed Assets A.E. είναι θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, ενώ οι APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. είναι κοινοπραξίες, όπου η Τράπεζα ασκεί έλεγχο από κοινού με τον έτερο κοινοπρακτούμενο μέτοχο.

Οι εταιρίες έχουν καταταχθεί ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 5. Όσον αφορά την APE Fixed Assets και την ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας, ο Όμιλος βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο της διαδικασίας πώλησης των συμμετοχών με επενδυτές και εκτιμά ως πιθανή την ολοκλήρωση των συναλλαγών στο προσεχές διάστημα.

Όσον αφορά την APE Commercial Property σημειώνεται ότι, εντός του τετάρτου τριμήνου του 2017, ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής που κατείχε στην εταιρία ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.

Επίσης, εντός του Α' εξαμήνου του 2018, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. καταβάλλοντας το ποσό €71.704, ενώ η εταιρία αποπλήρωσε το δάνειο που είχε χορηγηθεί από την Τράπεζα.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες διάθεσης αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και παρουσιάζονται στον ισολογισμό διακριτά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων. Για τη θυγατρική APE Fixed Assets Α.Ε., ο Όμιλος προέβη σε προσδιορισμό της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που ενοποιεί, ενώ για τις κοινοπραξίες APE Commercial Property Α.Ε. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., που αποτιμώνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, προσδιορίστηκε η εύλογη αξία της συμμετοχής και των δανείων και απαιτήσεων από τις εν λόγω εταιρίες τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές. Από την προαναφερθείσα αποτίμηση προέκυψαν εντός της χρήσεως 2017 κέρδη ύψους €0,3 εκατ. που αναγνωρίστηκαν στη γραμμή «Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων» της κατάστασης αποτελεσμάτων, ενώ για το Α' εξάμηνο του 2018 προέκυψε ζημία ποσού €7.300.

Καθώς οι εταιρίες δεν αποτελούν για τον Όμιλο ξεχωριστά σημαντικά τμήματα επιχειρηματικής δραστηριότητας, δεν ικανοποιούνται οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού αυτών ως διακοπείσες δραστηριότητες. Οι εταιρίες εντάσσονται στον τομέα «Λοιπά» για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των επιμέρους στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αφορούν τις APE Fixed Assets Α.Ε., APE Commercial Property Α.Ε. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. και παρουσιάστηκαν στον Ισολογισμό ως κατεχόμενα προς πώληση.

**Ισολογισμός**

	30.6.2018	31.12.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		47.570
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	70.445	29.845
Επενδύσεις σε ακίνητα	39.872	39.872
	110.317	117.287
Αποτίμηση στην εύλογη αξία ΑΠΕ	(19.337)	(19.007)
Σύνολο Ενεργητικού προς πώληση ΑΠΕ	90.980	98.280
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο και λοιπούς φόρους	187	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	282	286
Λοιπές Υποχρεώσεις	7	6
Σύνολο Υποχρεώσεων που συνδέονται με τα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	476	292
Ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση και αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(122)	(122)
Δικαιώματα τρίτων που αφορούν στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	10.872	10.947

Επενδυτικά ακίνητα Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε.

Εντός της χρήσεως 2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, υπέγραψε με ενδιαφερόμενο επενδυτή ιδιωτικό συμφωνητικό προκαταβολής για την πώληση του συνόλου των ακινήτων της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε., η οποία εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί εντός του τρίτου τριμήνου 2018.

Με βάση τα ανωτέρω, τα επενδυτικά ακίνητα της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Ερυθραίας Α.Ε. κατατάχθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2018. Ο Όμιλος αποτίμησε τα επενδυτικά ακίνητα της εταιρίας στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, αναγνωρίζοντας τη διαφορά που ανήλθε σε €2.322 ως ζημιά στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στη γραμμή «Λοιπά έξοδα».

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο

Εντός του 2017, η Τράπεζα από κοινού με την Alpha Bank Romania S.A. ξεκίνησαν διαδικασία για την πώληση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων λιανικής, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από καταναλωτικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες και δάνεια ελεύθερων επαγγελματιών, καθώς και επιχειρηματικών δανείων. Μέρος του εν λόγω χαρτοφυλακίου λιανικής τραπεζικής της Alpha Bank Romania S.A. πωλήθηκε εντός του Γ' τριμήνου 2017.

Τα υφιστάμενα κατά την 31.12.2017 δάνεια ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Την 23.3.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση μέρους του Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων και άνευ Εξασφαλίσεων Δανείων Λιανικής. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις ανήλθε σε €70,5 εκατ., ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού €13,2 εκατ. στο «Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών μέσων στο αναπόσβεστο κόστος».

Την 14.5.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών Δανείων. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις ανήλθε σε €30.844, ενώ αναγνωρίστηκε ζημία ποσού €1.505 στο «Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών μέσων στο αναπόσβεστο κόστος».

Εντός του Α' εξαμήνου 2018, η Τράπεζα από κοινού με την Alpha Bank Romania S.A. ολοκλήρωσαν την πώληση ενός Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών Δανείων.

Την 30.6.2018, η λογιστική αξία για το χαρτοφυλάκιο δανείων λιανικής ανέρχεται σε €342.

Λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια

Στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση περιλαμβάνονται λοιπά κατεχόμενα προς πώληση πάγια του Ομίλου ύψους €7.588 (31.12.2017: €5.042).

Επιπλέον, στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση, έχουν ταξινομηθεί οι συμμετοχές της Τραπέζης στις εταιρίες «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ» και «Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.», «Forthnet Α.Ε.» και «Unisoft Α.Ε.», καθώς η Τράπεζα προτίθεται να τις μεταβιβάσει στο προσεχές διάστημα. Η εύλογη αξία των εν λόγω εταιριών προσδιορίστηκε στο ποσό του ενός Ευρώ εκάστη.

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αξιολογεί τις ενέργειες που πραγματοποιούνται στα πλαίσια υλοποίησης του σχεδίου αναδιάρθρωσεως προκειμένου, στις περιπτώσεις που πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 (τα οποία παρατίθενται στη σημείωση 1.17 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017), τα στοιχεία του ενεργητικού και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις να κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.

32. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 30.1.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Σπάτων Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λειβαδιάς Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Καλλιρόης Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Νέας Κηφισιάς Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ν.Ερυθραίας Α.Ε. προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €14.741, €4.351, €1.099, €4.467 και €8.656 αντιστοίχως.

β. Την 9.2.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI - Cypre Alaminos Ltd, AGI - Cypre Tochni Ltd και AGI - Cypre Mazotos Ltd προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €9.201, €1.715 και €8.004 αντιστοίχως.

γ. Την 14.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI - RRE Poseidon Ltd, AGI - RRE Artemis Ltd, AGI - RRE Hera Ltd, AGI - RRE Arsinoe Ltd, AGI - RRE Cleopatra Ltd, AGI - RRE Participations 1 Ltd, AGI - RRE Ares Ltd, AGI - RRE Hermes Ltd, AGI - Cypre Evagoras Ltd και Stockfort Ltd προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €51.508, €35.461, €5.137, €35.054, €13.069, €55.468, €3.427, €52, €130 και €23.950 αντιστοίχως.

δ. Την 15.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI - BRE Participations 5 Ltd, AGI - BRE Participations 1 Ltd, AGI - SRE Participations 1 Ltd, Alpha Trustees Ltd, AGI - RRE Athena Ltd, AGI - RRE Venus Ltd, AGI - SRE Ariadni Ltd, AGI - Cypre Tersefanou Ltd και Zerelda Ltd προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €424, €88, €22, €10, €33, €26, €153, €38 και €35.859 αντιστοίχως.

ε. Την 16.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI - RRE Zeus Srl, AGI - RRE Poseidon Srl, Carmel Residential Srl, Ashtrom Residents Srl, AGI - RRE Hera Srl, Cubic Center Development S.A., AGI - RRE Cleopatra Srl, AGI - RRE Participations 1 Srl και Cordia Residence Srl προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €35.823, €16.534, €15.319, €18.301, €5.109, €35.003, €13.035, €9.667 και €3.399 αντιστοίχως.

στ. Την 19.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI - BRE Participations 2 Ltd, AGI - BRE Participations 3 Ltd, AGI - BRE Participations 4 Ltd, AGI - BRE Participations 2 EOOD, AGI - BRE Participations 3 EOOD και HT-1 EOOD προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €9.414, €19.997, €21.323, €9.366, €19.931 και €583 αντιστοίχως.

ζ. Την 20.3.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI - BRE Participations 4 EOOD και Asmita Gardens Srl προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €16.998 και €29.009.

η. Την 27.3.2018 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE Poseidon Ltd προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας Romfelt Real Estate SA., καταβάλλοντας ποσό €34.572 και την 18.5.2018 κατέβαλε το υπολειπόμενο ποσό €402 έως την πλήρη κάλυψή της. Συνεπεία τούτου, η συμμετοχή της AGI-RRE Poseidon Ltd διαμορφώθηκε σε 99,99% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Romfelt Real Estate SA.

θ. Την 29.3.2018 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους €56 της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.

ι. Την 5.4.2018 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE Hermes Srl προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά €11.

ια. Την 24.4.2018 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου AGI-Cypre Tersefanou Ltd απέκτησε το 100% και 99,95% των μετοχών των εταιριών Kitma Holdings Ltd και Vic City Srl αντίστοιχα.



ιβ. Την 7.5.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ηρακλείου Α.Ε. έναντι ποσού €24.

ιγ. Την 14.5.2018 η Τράπεζα από κοινού με την Alpha Bank Romania S.A. ολοκλήρωσαν την πώληση ενός Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών Δανείων στις A1 Carpi Finance S.A., APS Consumer Finance IFN SA and APS Delta S.A., εταιρίες που χρηματοδοτήθηκαν από κοινοπραξία διεθνών επενδυτών, στην οποία περιλαμβάνονται η Deutsche Bank AG, επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της AnaCap Financial Partners LLP και επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της APS Investments S.à.r.l.

ιδ. Την 16.5.2018 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Preserville Enterprises Ltd.

ιε. Την 17.5.2018 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους €3.069 της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Chardash Trading EOOD.

ιστ. Την 31.5.2018 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό €71.704.

ιζ. Την 13.6.2018 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους €230 της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, Alpha Real Estate Bulgaria EOOD.

ιν. Την 14.6.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd ίδρυσε την εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Γη Ι Α.Ε. έναντι ποσού €24.

ιθ. Την 22.6.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις AGI-CYPRE Property 1 Ltd, AGI-CYPRE Property 2 Ltd, AGI-CYPRE Property 3 Ltd και AGI-CYPRE Property 4 Ltd έναντι ποσού €1 εκάστη και την 29.6.2018 μεταβίβασε τις εν λόγω εταιρίες στην θυγατρική της εταιρία AGI-CYPRE Ermis Ltd.

κ. Την 25.6.2018 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, AGI-BRE Participations 1 Ltd, Zerelda Ltd, AGI-RRE Athena Ltd, AGI-RRE Hera Ltd, AGI-BRE Participations 4 Ltd, AGI-RRE Ares Ltd, AGI-RRE Venus Ltd, AGI-RRE Cleopatra Ltd, AGI-RRE Hermes Ltd, AGI-CYPRE Tersefanou Ltd, AGI-CYPRE Mazotos Ltd και AGI-SRE Participations 1 Ltd προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €17, €7, €10, €10, €10, €10, €9, €6, €8, €7, €16 και €10 αντιστοίχως.

κα. Την 25.6.2018 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρίας του Ομίλου, AGI BRE Participations 5 EOOD και των θυγατρικών της εταιριών House Properties Investments EOOD και Residence Properties Investments EOOD.

κβ. Την 27.6.2018, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε τις AGI-CYPRE Property 5 Ltd, AGI-CYPRE Property 6 Ltd και AGI-CYPRE Property 8 Ltd έναντι ποσού €1 εκάστη και την 29.6.2018 μεταβίβασε τις εν λόγω εταιρίες στην θυγατρική της εταιρία AGI-CYPRE Ermis Ltd. Την ίδια ημερομηνία, η AGI-CYPRE Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στην AGI-CYPRE Property 8 Ltd έναντι ποσού €276.

33. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Ο Όμιλος εντός του Δ' τριμήνου 2017 αναμόρφωσε τον τρόπο παρουσίασης εσόδων από ομόλογα στην κατάσταση ταμειακών ροών και μετέφερε το ποσό €113.349 από τις καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες στις καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες.

	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωθέντα ποσά
	30.6.2017		30.6.2017
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(647.289)	(113.349)	(760.638)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες	599.406	113.349	712.755
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(100.501)		(100.501)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(148.703)		(148.703)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες	(45.674)		(45.674)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	974.888		974.888
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	780.511		780.511



34. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

- α.** Την 3.7.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την ABC RE L1 Limited έναντι ποσού €1.
- β.** Την 5.7.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd ίδρυσε την AGI-CYPRE Property 7 Ltd έναντι ποσού €1 και την 31.7.2018 την μεταβίβασε στην AGI-CYPRE Ermis Ltd, η οποία προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με εισφορά σε είδος έναντι ποσού €284.
- γ.** Την 5.7.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης AGI-CYPRE Ermis Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της εταιρίες AGI-Cypre Property 1 Ltd, AGI-Cypre Property 2 Ltd, AGI-Cypre Property 3 Ltd, AGI-Cypre Property 4 Ltd, AGI-Cypre Property 5 Ltd και AGI-Cypre Property 6 Ltd στην θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd. Την 7.8.2018 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd μεταβίβασε τις θυγατρικές της εταιρίες AGI-Cypre Property 1 Ltd, AGI-Cypre Property 2 Ltd, AGI-Cypre Property 3 Ltd, AGI-Cypre Property 4 Ltd, AGI-Cypre Property 5 Ltd και AGI-Cypre Property 6 Ltd πίσω στην θυγατρική εταιρία της Τραπέζης AGI-CYPRE Ermis Ltd. Την ίδια ημερομηνία, η AGI-Cypre Ermis Ltd προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος στις εν λόγω εταιρίες έναντι ποσού €1.352, €2.380, €447, €900, €110 και €750 αντίστοιχα.
- δ.** Την 18.7.2018 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου της θυγατρικής της Alpha Bank Cyprus Ltd, καταβάλλοντας το ποσό των €44.585.
- ε.** Την 20.7.2018 η Τράπεζα συμμετείχε κατά το ποσοστό της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας APE Commercial Property AE στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσό €39.010 με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού «διαφορά υπέρ το άρτιο».
- στ.** Την 25.7.2018 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού της θυγατρικής της εταιρίας APE Fixed Assets A.E., καταβάλλοντας το ποσό των €217.
- ζ.** Την 2.8.2018 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ A.K.E.Σ., καταβάλλοντας ποσό €80.

Αθήναι, 30 Αυγούστου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΙ CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

MARIANNA Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 30.6.2018



ALPHA BANK



Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
		30.6.2018	30.6.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.034.023	1.127.970
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(241.840)	(276.301)
Καθαρό έσοδο από τόκους	2	792.183	851.669
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	167.920	165.133
Προμήθειες έξοδα		(24.388)	(28.196)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		143.532	136.937
Έσοδα από μερίσματα		10.675	35.488
Αποτελέσματα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος		13.317	-
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	4	112.139	42.599
Λοιπά έσοδα		7.539	7.187
Σύνολο λοιπών εσόδων		143.670	85.274
Σύνολο εσόδων		1.079.385	1.073.880
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(182.725)	(188.945)
Γενικά διοικητικά έξοδα	5	(210.332)	(219.440)
Αποσβέσεις	14, 15, 16	(38.127)	(36.741)
Λοιπά έξοδα		(3.086)	(7.716)
Σύνολο εξόδων προ ζημιών απομειώσεως και προβλέψεων για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου		(434.270)	(452.842)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	6, 7	(531.830)	(354.608)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		113.285	266.430
Φόρος εισοδήματος	8	(71.346)	(54.510)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		41.939	211.920
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	9	0,0272	0,1375

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 138 - 221) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης



Ενδιάμεσος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2018	31.12.2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		808.754	774.882
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	10	2.105.129	2.227.791
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	12	11.747	6.544
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		721.761	628.133
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	11	36.473.968	38.521.136
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή θέση	12	4.354.502	
- Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12	166.046	
- Διαθέσιμα προς πώληση	12		4.887.356
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	12		319
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	13	1.917.516	2.048.931
Επενδύσεις σε ακίνητα	14	25.944	26.379
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	15	623.508	628.956
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	16	366.062	350.783
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		4.695.990	4.282.208
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		1.291.872	1.253.995
		53.562.799	55.637.413
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		80.043	217.285
Σύνολο Ενεργητικού		53.642.842	55.854.698
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17	10.166.789	13.751.850
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.109.590	1.037.174
Υποχρεώσεις προς πελάτες		32.319.564	30.255.030
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	18	956.561	557.949
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		14.401	17.920
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		90.814	89.441
Λοιπές υποχρεώσεις		728.481	824.340
Προβλέψεις	19	258.369	175.307
Σύνολο Υποχρεώσεων		45.644.569	46.709.011
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	20	463.110	463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		10.801.029	10.801.029
Αποθεματικά		489.021	572.832
Αποτελέσματα εις νέον		(3.754.887)	(2.691.284)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		7.998.273	9.145.687
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		53.642.842	55.854.698

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 138 - 221) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης



Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
		30.6.2018	30.6.2017
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		41.939	211.920
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων			222.935
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		(262.533)	
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών		(1.263)	51.427
Φόρος εισοδήματος		76.501	(79.351)
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	8	(187.295)	195.011
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Κέρδη/(Ζημίες) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		2.397	
Φόρος εισοδήματος		(695)	
	8	1.702	-
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση		(185.593)	195.011
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		(143.654)	406.931

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 138 - 221) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2017		461.064	10.790.870	208.187	(2.735.079)	8.725.042
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2017						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					211.920	211.920
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				195.011		195.011
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	195.011	211.920	406.931
Μετατροπή μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σε μετοχές		2.046	10.159			12.205
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος					(194)	(194)
Υπόλοιπο 30.6.2017		463.110	10.801.029	403.198	(2.523.353)	9.143.984
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2017						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(168.025)	(168.025)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				169.634	94	169.728
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	169.634	(167.931)	1.703
Υπόλοιπο 31.12.2017		463.110	10.801.029	572.832	(2.691.284)	9.145.687

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2017		463.110	10.801.029	572.832	(2.691.284)	9.145.687
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 την 1.1.2018	25			103.484	(1.107.244)	(1.003.760)
Υπόλοιπο 1.1.2018		463.110	10.801.029	676.316	(3.798.528)	8.141.927
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					41.939	41.939
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	8			(187.295)	1.702	(185.593)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(187.295)	43.641	(143.654)
Υπόλοιπο 30.6.2018		463.110	10.801.029	489.021	(3.754.887)	7.998.273

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 138 - 221) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης



Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
		30.6.2018	30.6.2017*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		113.285	266.430
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/ Διαγραφές ενσώματων παγίων		14.155	15.361
Αποσβέσεις/Απομειώσεις/Διαγραφές αύλων παγίων		23.972	21.380
Ζημίες απομειώσεως χρηματοοικονομικών μέσων και λοιπές προβλέψεις		495.175	373.125
Αποτέλεσμα από την πώληση δανείων		(13.847)	
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		3.413	
Απομειώσεις συμμετοχών		162.121	
Αποτελέσματα από επενδυτικές δραστηριότητες		(334.267)	(184.186)
Αποτελέσματα από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		19.398	(6.515)
		483.405	485.595
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		306.721	280.084
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(92.336)	72.382
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		487.423	195.952
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		83.140	58.318
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(3.585.061)	(1.447.646)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		71.153	(138.931)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		2.060.483	(115.823)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(82.349)	(105.991)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(267.421)	(716.060)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(3.519)	(9.508)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(270.940)	(725.568)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες		(310.654)	28.652
Πωλήσεις θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών		56	26.264
Εισπραχθέντα μερίσματα		23.782	118
Αγορές ενσώματων και αύλων παγίων	14, 15, 16	(51.006)	(35.919)
Πωλήσεις ενσώματων και αύλων παγίων		282	1.283
Εισπραχθέντες τόκοι αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου		15.632	86.800
Αγορές Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		(1.319.841)	(1.765.469)
Πωλήσεις/λήξεις Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.)		1.634.852	1.872.348
Αγορές αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		(1.470.194)	(723.890)
Πωλήσεις/λήξεις αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων Ε.Γ.Ε.Δ.)		1.593.330	1.221.103
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		116.239	711.290
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις εκδόσεων ομολογιών μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		525.727	39.977
Πληρωμές τόκων ομολογιών και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(8.650)	(5.455)
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(133.817)	(169.758)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου			(273)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		383.260	(135.509)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		(580)	257
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		227.979	(149.530)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		630.071	648.091
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		858.050	498.561

* Τα κονδύλια της Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί για λόγους συγκρισιμότητας (σημείωση 31).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 138 - 221) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης



Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000 (πρώην αριθμός Μητρώου Ανωνύμων Εταιριών 6066/06/Β/86/05). Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών, δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

Η Θητεία του Διοικητικού της Συμβουλίου, που εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, λήγει το 2022.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.6.2018 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Βασίλειος Θ. Ράπανος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος

Αρτέμιος Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης */**/****

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Jean L. Cheval */**/****

Ibrahim S. Dabdoub **/****

Carolyn Adele G. Dittmeier */***

Richard R. Gildea **/***

Shahzad A. Shahbaz ****

Jan Oscar A. Vanhevel */***

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010)

Johannes Herman Frederik G. Umbgrove */**/****/****

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Γεώργιος Π. Τριανταφυλλίδης

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο MSCI Emerging Markets Index, ο MSCI Greece, ο FTSE All World και ο FTSE4Good Emerging Index.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**** Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Αναδείξεως Υποψηφίων



Το σύνολο των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία την 29η Ιουνίου 2018 ανήρχετο σε 1.543.699.381. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.374.525.214 κοινές μετοχές της Τραπέζης, ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΤΧΣ") κατέχει τις υπόλοιπες 169.174.167 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, ή ποσοστό 10,96% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του Ν. 3864/2010.

Κατά το Α' εξάμηνο 2018, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε € 8.797.732 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

Η Τράπεζα έχει αξιολογηθεί πιστοληπτικά από τρεις οίκους του εξωτερικού ως εξής:

- Moody's: Caa2
- Fitch Ratings: RD
- Standard & Poor's: CCC+ (B- από 3.7.2018)

Σημειώνεται ότι με βάση την υπ' αριθμό 8/754/14.4.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με θέμα «Ειδικά Θέματα Περιοδικής Πληροφόρησης βάσει του Ν. 3556/30.4.2007» καταργήθηκε η υποχρέωση δημοσίευσης Στοιχείων και Πληροφοριών που προκύπτουν από τις τριμηνιαίες και τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, που προβλεπόταν από την υπ' αριθμό 4/507/28.4.2009 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 30ης Αυγούστου 2018.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Η Τράπεζα κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2018 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους. Ωστόσο ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα στοιχεία αυτά είναι κατά κύριο λόγο τα ακόλουθα:

- Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου
- Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (αφορά στην τρέχουσα περίοδο)
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση (αφορά στην τρέχουσα περίοδο)
- Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση (αφορά στη χρήση του 2017)
- Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (αφορά στην τρέχουσα περίοδο)
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπέζης το οποίο, έως τη μετατροπή του σε μετοχές, η οποία έλαβε χώρα κατά το πρώτο τρίμηνο της προηγούμενης χρήσεως, περιλαμβανόταν στις «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά στις επιμέρους σημειώσεις.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2017. Σημειώνεται, ωστόσο, πως η υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 9 επέφερε σημαντικές τροποποιήσεις στις ακολουθούμενες λογιστικές αρχές που αφορούν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Οι λογιστικές αυτές αρχές, οι οποίες έχουν εφαρμογή από 1.1.2018, παρουσιάζονται στη σημείωση 1.2. Η συγκριτική πληροφορία για το 2017 δεν αναμορφώθηκε, όπως σχετικά επιτρέπεται από το Δ.Π.Χ.Π. 9. Επιπρόσθετα, οι ακολουθούμενες λογιστικές αρχές της τρέχουσας περιόδου έλαβαν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα και τροποποιήσεις προτύπων καθώς και τη Διερμηνεία 22 τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2018:

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 2** «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»: Ταξινόμηση και αποτίμηση των παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Κανονισμός 2018/289/26.2.2018)

Την 20.6.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 2 με το οποίο διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- κατά την αποτίμηση της εύλογης αξίας μίας παροχής που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με μετρητά, ο λογιστικός χειρισμός των επιπτώσεων από τους όρους κατοχύρωσης (vesting conditions) καθώς και από τους όρους που δεν σχετίζονται με την εκπλήρωση συγκεκριμένων προϋποθέσεων (non-vesting conditions) ακολουθεί τη λογική που εφαρμόζεται στις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους,
- στις περιπτώσεις που η φορολογική νομοθεσία επιβάλλει στην εταιρία να παρακρατά ένα ποσό φόρου (το οποίο αποτελεί φορολογική υποχρέωση του υπαλλήλου) το οποίο αφορά στις αμοιβές που σχετίζονται με την αξία της μετοχής και το οποίο θα πρέπει να αποδοθεί στις φορολογικές αρχές, η συναλλαγή στο σύνολό της θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως μία παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών και η οποία διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους, αν ως τέτοια θα χαρακτηρίζονταν αν δεν υπήρχε το ζήτημα του συμψηφισμού της φορολογικής υποχρέωσης,

- στην περίπτωση που τροποποιηθούν οι όροι που διέπουν τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία της μετοχής έτσι ώστε αυτές να πρέπει να αναταξινομηθούν από παροχές που καταβάλλονται με μετρητά σε παροχές που καταβάλλονται με τη μορφή συμμετοχικών τίτλων, η συναλλαγή θα πρέπει να λογιστικοποιηθεί ως παροχή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους από την ημερομηνία που πραγματοποιείται η τροποποίηση.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 4** «Ασφαλιστήρια συμβόλαια»:

Εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το Δ.Π.Χ.Π. 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Κανονισμός 2017/1988/3.11.2017)

Την 12.9.2016 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 4 με την οποία διευκρινίζει ότι:

- οι ασφαλιστικές εταιρίες, των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνδέεται με την ασφάλιση, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 έως την 1.1.2021 και
- όλες οι εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και υιοθετούν το Δ.Π.Χ.Π. 9 έχουν τη δυνατότητα, έως ότου εφαρμόσουν το Δ.Π.Χ.Π. 17, να παρουσιάζουν τις μεταβολές στην εύλογη αξία επιλέξιμων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και όχι στα αποτελέσματα.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα» (Κανονισμός 2016/2067/22.11.2016)

Την 24.7.2014 ολοκληρώθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων η έκδοση του οριστικού κειμένου του προτύπου Δ.Π.Χ.Π. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», το οποίο αντικαθιστά το υφιστάμενο ΔΛΠ 39. Το νέο πρότυπο προβλέπει σημαντικές διαφοροποιήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων καθώς και με τη λογιστική αντιστάθμιση. Ενδεικτικά αναφέρονται τα ακόλουθα:

Ταξινόμηση και αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού πρέπει, μετά την αρχική αναγνώριση, να ταξινομούνται σε δύο μόνο κατηγορίες, σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στο αναπόσβεστο κόστος και σε εκείνη στην οποία η αποτίμηση γίνεται στην εύλογη αξία. Τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να συνυπολογιστούν προκειμένου να αποφασιστεί η αρχική κατηγοριοποίηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού είναι τα ακόλουθα:

- i. Το επιχειρησιακό μοντέλο (business model) το οποίο χρησιμοποιεί η επιχείρηση για τη διαχείριση των μέσων αυτών. Προβλέπονται οι ακόλουθες τρεις κατηγορίες επιχειρησιακών μοντέλων:
 - επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
 - επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell),
 - λοιπά επιχειρησιακά μοντέλα
- ii. Τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων.

Προκειμένου ένα χρηματοοικονομικό μέσο να καταταγεί στην κατηγορία της αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος θα πρέπει να ικανοποιούνται ταυτόχρονα τα εξής:

- το μέσο να εντάσσεται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο να έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που διέπουν το στοιχείο να προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του απλήρωτου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Αν ένα μέσο πληροί τα ανωτέρω κριτήρια αλλά διακρατείται τόσο με σκοπό την πώληση όσο και με σκοπό την είσπραξη των

συμβατικών ταμειακών ροών θα πρέπει να κατατάσσεται στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση.

Τα μέσα που δεν εντάσσονται σε καμία από τις δύο ανωτέρω κατηγορίες ταξινόμησης αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επιπρόσθετα, το Δ.Π.Χ.Π. 9 επιτρέπει, κατά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους να ταξινομηθούν σε κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων τα οποία καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Προκειμένου να συμβεί αυτό, η επένδυση αυτή δεν θα πρέπει να διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς. Επίσης, όσον αφορά στα ενσωματωμένα παράγωγα, στις περιπτώσεις που το κύριο συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν θα πρέπει να διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου θα πρέπει να βασιστεί σε όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω για την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών μέσων.

Σε ότι αφορά στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, η βασικότερη διαφοροποίηση σχετίζεται με εκείνες τις υποχρεώσεις που μία εταιρία επιλέγει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση αυτή, η μεταβολή της εύλογης αξίας θα πρέπει να καταχωρείται στα αποτελέσματα, με εξαίρεση το ποσό της μεταβολής που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη, το οποίο θα πρέπει να καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση.

Απομείωση

Σε αντίθεση με το ΔΛΠ 39, με βάση το οποίο μία εταιρία αναγνωρίζει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου μόνο όταν οι ζημίες αυτές έχουν συμβεί, το νέο πρότυπο απαιτεί την αναγνώριση των αναμενόμενων ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου. Ειδικότερα, κατά την αρχική αναγνώριση ενός μέσου, αναγνωρίζονται οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου για τις αναμενόμενες ζημίες 12 μηνών. Στην περίπτωση, ωστόσο, που η πιστοληπτική ικανότητα των εκδοτών επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή στην περίπτωση των μέσων που χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση, οι αναμενόμενες ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Οι νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του ΔΛΠ 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,
- καταργείται το εύρος 80%-125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προοδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,
- στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, η εταιρία θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί.

Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του Δ.Π.Χ.Π. 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του Δ.Π.Χ.Π. 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Η επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης αναφέρεται στη σημείωση 25.

► **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15:** «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (Κανονισμός 2016/1905/22.9.2016) και Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»: Διευκρινίσεις στο Δ.Π.Χ.Π. 15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (Κανονισμός 2017/1987/31.10.2017)
Την 28.5.2014 εκδόθηκε από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 15 «Έσοδα από συμβάσεις

με πελάτες». Το νέο πρότυπο είναι το αποτέλεσμα της κοινής προσπάθειας του IASB και του Αμερικάνικου Συμβουλίου των Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων (FASB) να αναπτύξουν κοινές απαιτήσεις όσον αφορά τις αρχές αναγνώρισης εσόδων.

Το νέο πρότυπο έχει εφαρμογή σε όλες τις συμβάσεις με πελάτες πλην εκείνων που είναι στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων, όπως οι χρηματοδοτικές μισθώσεις, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα χρηματοοικονομικά μέσα.

Σύμφωνα με το νέο πρότυπο, μια εταιρία αναγνωρίζει έσοδα για να απεικονίσει τη μεταφορά των υπεσχημένων αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες έναντι ενός ποσού που αντιπροσωπεύει την αμοιβή, την οποία η εταιρία αναμένει ως αντάλλαγμα για τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες. Εισάγεται η έννοια ενός νέου μοντέλου αναγνώρισης εσόδων βάσει πέντε βασικών βημάτων, τα οποία επιγραμματικά είναι τα εξής:

- Βήμα 1: Προσδιορισμός της σύμβασης/συμβάσεων με έναν πελάτη
- Βήμα 2: Προσδιορισμός των υποχρεώσεων απόδοσης στη σύμβαση
- Βήμα 3: Καθορισμός του τιμήματος συναλλαγής
- Βήμα 4: Κατανομή του τιμήματος συναλλαγής στις υποχρεώσεις απόδοσης της σύμβασης
- Βήμα 5: Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η εταιρία ικανοποιεί μια υποχρέωση απόδοσης

Η έννοια της υποχρέωσης απόδοσης (performance obligation) είναι νέα και στην ουσία αντιπροσωπεύει κάθε υπόσχεση για μεταφορά στον πελάτη: α) ενός προϊόντος ή μιας υπηρεσίας (ή μιας δέσμης αγαθών ή υπηρεσιών) που είναι διακριτή ή β) μιας σειράς διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών που είναι ουσιαστικά τα ίδια και έχουν το ίδιο μοντέλο μεταφοράς στον πελάτη.

Η έκδοση του Δ.Π.Χ.Π. 15 επιφέρει την κατάργηση των ακόλουθων προτύπων και διερμηνειών:

- ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής»
- ΔΛΠ 18 «Έσοδα»
- Διερμηνεία 13 «Προγράμματα εμπιστοσύνης πελατών»
- Διερμηνεία 15 «Συμβάσεις για την Κατασκευή Ακινήτων»
- Διερμηνεία 18 «Μεταφορές στοιχείων ενεργητικού από πελάτες» και
- Διερμηνεία 31 «Έσοδα - Συναλλαγές ανταλλαγής που εμπεριέχουν υπηρεσίες διαφήμισης»

Την 12.4.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο Δ.Π.Χ.Π. 15 με την οποία παρέχει διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή του.

Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 15.

Η Τράπεζα εφαρμόζει το νέο πρότυπο από 1.1.2018 χωρίς να προβεί σε αναμόρφωση της συγκριτικής πληροφορίας για το 2017. Σημειώνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων της Τραπέζης αποτελεί το καθαρό έσοδο από τόκους, το οποίο δεν επηρεάστηκε από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 15.

Στην Τράπεζα, τα συμβόλαια που θίγονται περισσότερο από το νέο πρότυπο σχετίζονται με την εκτέλεση τραπεζικών εργασιών και τη διαχείριση χαρτοφυλακίων ή τη διάθεση και διαχείριση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων. Για τις προμήθειες που αναγνωρίζονται από υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου, όπως προμήθειες για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίων και επενδυτικών συμβουλών (για παράδειγμα αμοιβές διαχείρισης χαρτοφυλακίου σε συνάρτηση με την απόδοση του χαρτοφυλακίου) το έσοδο αναγνωρίζεται καθώς παρέχεται η υπηρεσία στον πελάτη.

Εάν μια υποχρέωση απόδοσης δεν ικανοποιείται με την πάροδο του χρόνου, τότε αυτή ικανοποιείται σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Στις περιπτώσεις παροχής υπηρεσιών όπως η εκτέλεση συναλλαγών κατ' εντολή των πελατών (για παράδειγμα μετατροπή συναλλάγματος, αγορές/πωλήσεις τίτλων κτλ.) καθώς και η έκδοση και διάθεση κοινοπρακτικών δανείων και ομολόγων, η διενέργεια και ολοκλήρωση της συναλλαγής που εκτελείται, σηματοδοτεί το χρονικό σημείο κατά το οποίο η υπηρεσία μεταφέρεται στον πελάτη και κατά το οποίο αναγνωρίζεται το έσοδο. Σημειώνεται πως το μεγαλύτερο μέρος των προμηθειών της Τραπέζης εντάσσεται στην κατηγορία αυτή και ως εκ τούτου δεν μεταβλήθηκε ο λογιστικός χειρισμός για την αναγνώρισή τους λόγω της εφαρμογής του νέου προτύπου.

► **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 40** «Επενδύσεις σε ακίνητα»: Αναταξινομήσεις από ή στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων (Κανονισμός 2018/400/14.3.2018)

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 40 με την οποία διευκρίνισε ότι μια οικονομική οντότητα θα αναταξινομήσει ένα περιουσιακό στοιχείο στην ή από την κατηγορία επενδυτικών ακινήτων όταν και μόνο όταν μπορεί να αποδειχθεί η αλλαγή στη χρήση. Αλλαγή στη χρήση υφίσταται όταν το περιουσιακό στοιχείο έχει τα κριτήρια ή πάψει να έχει τα κριτήρια που ορίζουν τι είναι επένδυση σε ακίνητα. Μια αλλαγή στην πρόθεση της διοίκησης για τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου, από μόνη της, δεν είναι αρκετή για να αποδείξει αλλαγή στη χρήση. Επίσης, τα παραδείγματα στον κατάλογο των περιπτώσεων που αποδεικνύουν την αλλαγή στη χρήση επεκτάθηκαν για να συμπεριλαμβάνουν περιουσιακά στοιχεία υπό κατασκευή και όχι μόνο ολοκληρωμένα ακίνητα.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζης.

► **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων - κύκλος 2014-2016** (Κανονισμός 2018/182/7.2.2018)

Στο πλαίσιο του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 8.12.2016, μη επείγουσες αλλά απαραίτητες τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Π. 1 και ΔΛΠ 28.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζης.

► **Διερμηνεία 22** «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές» (Κανονισμός 2018/519/28.3.2018)

Την 8.12.2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την Διερμηνεία 22. Η Διερμηνεία πραγματεύεται τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν μία εταιρία αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων που προκύπτει από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής πριν η εταιρία να αναγνωρίσει το σχετικό στοιχείο του ενεργητικού, το έξοδο ή το έσοδο. Η Διερμηνεία διευκρίνισε πως ως ημερομηνία της συναλλαγής, προκειμένου να καθοριστεί η συναλλαγματική ισοτιμία που θα χρησιμοποιηθεί κατά την αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου, του εσόδου ή του εξόδου, πρέπει να θεωρηθεί η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης του μη νομισματικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων (δηλαδή της προκαταβολής). Επίσης, στην περίπτωση που υφίστανται πολλαπλές προκαταβολές, θα πρέπει να ορίζεται διακριτή ημερομηνία συναλλαγής για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω Διερμηνείας δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζης.

1.2 Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων εφαρμοστέες από 1.1.2018

Στις επόμενες παραγράφους παρουσιάζονται οι λογιστικές αρχές που ακολουθεί η Τράπεζα από 1.1.2018 για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων όπως αυτές διαμορφώθηκαν μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 9.

1.2.1 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων

Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους. Στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, η αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξάνεται με τα έξοδα συναλλαγών και μειώνεται με τα έσοδα και τις προμήθειες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση ή τη δημιουργία τους.

Σημειώνεται πως τα δάνεια και τα ομόλογα αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό κατά την ημερομηνία του διακανονισμού (settlement date). Για τα δε ομόλογα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, η μεταβολή της εύλογης αξίας κατά τη διάρκεια της περιόδου που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας της συναλλαγής (trade date) και της ημερομηνίας διακανονισμού (settlement date) αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ή στην καθαρή θέση ανάλογα με την κατηγορία ταξινόμησης του ομολόγου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στις ακόλουθες κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων,
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Για κάθε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες ισχύουν τα εξής:

α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest-SPPI).

Η κατηγορία αυτή αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.3 και 1.2.4.

β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα μέσα τα οποία ικανοποιούν ταυτόχρονα τα εξής:

- εντάσσονται σε επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος ικανοποιείται τόσο με την πώληση όσο και με την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών,
- οι συμβατικοί όροι που τα διέπουν προβλέπουν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, οι οποίες θα πρέπει να καταβληθούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες (Solely Payments of Principal and Interest-SPPI).

Η κατηγορία αυτή εξετάζεται περιοδικά για την ύπαρξη αναμενόμενων ζημιών απομείωσης όπως περαιτέρω περιγράφεται στις σημειώσεις 1.2.3 και 1.2.4.

γ) Συμμετοχικοί τίτλοι αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με το αποτέλεσμα κατά τη διακοπή αναγνώρισης να μην αναταξινομείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται οι συμμετοχικοί τίτλοι που δεν διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς και οι οποίοι δεν αποτελούν το ενδεχόμενο τίμημα αναγνωριζόμενο από τον αποκτώντα σε μία συνένωση επιχειρήσεων και τους οποίους η Τράπεζα αποφασίζει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Η απόφαση αυτή είναι ανέκκλητη. Με εξαίρεση τα μερίσματα τα οποία αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα όλα τα άλλα αποτελέσματα που απορρέουν από τους ανωτέρω συμμετοχικούς τίτλους αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Για τους εν λόγω συμμετοχικούς τίτλους δεν διενεργείται έλεγχος απομείωσης.

δ) Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία:

- Για τα οποία υπάρχει πρόθεση για την πώλησή τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς (εμπορικό χαρτοφυλάκιο).

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα κατατάσσει ομόλογα, κρατικά έντοκα γραμμάτια και περιορισμένο αριθμό μετοχών.

ii. Τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια ταξινόμησης σε μία από τις ανωτέρω κατηγορίες.

iii. Τα οποία η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία με μεταφορά της εκάστοτε προκύπτουσας διαφοράς στα αποτελέσματα. Η επιλογή αυτή, η οποία είναι ανέκκλητη, μπορεί να γίνει όταν με τον τρόπο αυτό εξαλείφεται τυχόν λογιστική ασυμμετρία που προκύπτει από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών μέσων με διαφορετικό τρόπο (π.χ. στο αναπόσβεστο κόστος) σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα που σχετίζονται με αυτά (π.χ. παράγωγα, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων).

Κατά την ημερομηνία συντάξεως των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα δεν είχε επιλέξει να εντάξει χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε αυτή την κατηγορία.

Αξιολόγηση επιχειρησιακού μοντέλου

Το επιχειρησιακό μοντέλο αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για να δημιουργεί ταμειακές ροές. Αυτό σημαίνει ότι το επιχειρησιακό μοντέλο καθορίζει αν οι ταμειακές ροές θα απορρέουν από την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ή και από τα δύο. Το επιχειρησιακό μοντέλο της Τραπέζης καθορίζεται σε επίπεδο που να αντανάκλα τον τρόπο με τον οποίο οι ομάδες χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού βρίσκονται υπό κοινή διαχείριση ώστε να επιτυγχάνεται ένας συγκεκριμένος επιχειρηματικός στόχος. Συνεπώς, το επιχειρησιακό μοντέλο δεν εξαρτάται από τις προθέσεις της διοίκησης για ένα μεμονωμένο μέσο αλλά καθορίζεται σε ανώτερο επίπεδο συγκέντρωσης.

Τα επιχειρησιακά μοντέλα της Τραπέζης καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχειρίσεως Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) ή την Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) οι οποίες αποφασίζουν για την εφαρμογή ενός επιχειρησιακού μοντέλου τόσο για το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων όσο και για το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων. Στο πλαίσιο αυτό:

- Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών καθώς και οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάσσονται στο επιχειρησιακό μοντέλο που ως στόχο έχει τη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
 - Επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο αποσκοπεί στη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές
 - Επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού
 - Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο ορισμός των ανωτέρω επιχειρησιακών μοντέλων έχει βασιστεί:

- α) στον τρόπο με τον οποίο εκτιμάται η απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου, και στο πώς αυτή αναφέρεται στα βασικά διοικητικά στελέχη της Τραπέζης,
- β) στους κινδύνους που επηρεάζουν την απόδοση του επιχειρησιακού μοντέλου (και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που διακρατούνται στο πλαίσιο του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου) και, ειδικότερα, στον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κινδύνων,
- γ) στον τρόπο με τον οποίο αξιολογούνται τα διοικητικά στελέχη της Τραπέζης (για παράδειγμα, εάν η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη την εύλογη αξία των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή τις εισπραχθείσες συμβατικές ταμειακές ροές) και
- δ) στην αναμενόμενη συχνότητα και αξία των πωλήσεων.

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης οικονομικών καταστάσεων, επαναξιολογεί τα επιχειρησιακά μοντέλα προκειμένου να επιβεβαιώνει ότι δεν έχει υπάρξει μεταβολή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο ή εφαρμογή κάποιου καινούργιου επιχειρησιακού μοντέλου.

Στο πλαίσιο της επαναξιολόγησης του επιχειρησιακού μοντέλου που αποσκοπεί στη διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη οι πωλήσεις που έχουν πραγματοποιηθεί καθώς και εκείνες που αναμένεται να συμβούν. Κατά την αξιολόγηση αυτή οι ακόλουθες περιπτώσεις πωλήσεων δεν θεωρείται ότι θίγουν την επιλογή του εν λόγω επιχειρησιακού μοντέλου:

- α) Πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων που λαμβάνουν χώρα λόγω της επιδείνωσης της πιστοληπτικής διαβάθμισης των πιστούχων, με εξαίρεση εκείνων που δημιουργήθηκαν από την Τράπεζα και χαρακτηρίστηκαν ως απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση.
- β) Πωλήσεις που λαμβάνουν χώρα κοντά στην ημερομηνία λήξης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού κατά τέτοιο τρόπο ώστε οι εισπράξεις από την πώληση να προσεγγίζουν την είσπραξη των υπολειπόμενων συμβατικών ταμειακών ροών. Αυτό θεωρείται ότι συμβαίνει όταν κατά το χρόνο της πώλησης υπολείπεται λιγότερο από το 5% της συνολικής διάρκειας του μέσου.
- γ) Πωλήσεις (εκτός των περιπτώσεων α και β) σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας, τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά, (ακόμα και αν είναι συχνές). Η Τράπεζα έχει ορίσει ως σημαντικής αξίας τις πωλήσεις που υπερβαίνουν το 5% του υπολοίπου προ προβλέψεων της προηγούμενης περιόδου, ανά χαρτοφυλάκιο. Αντίστοιχα, ως μη σποραδικές έχουν οριστεί οι σημαντικές πωλήσεις που συμβαίνουν περισσότερο από δύο φορές ετησίως.

Αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI)

Για τους σκοπούς της αξιολόγησης:

- Κεφάλαιο είναι η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού κατά την αρχική του αναγνώριση (το ποσό αυτό μεταβάλλεται, π.χ. λόγω αποπληρωμής)
- Τόκος είναι το τίμημα που καταβάλλεται για το πέρασμα του χρόνου, για τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το ανεξόφλητο υπόλοιπο κεφαλαίου και για λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους (π.χ. κίνδυνο ρευστότητας) και έξοδα καθώς και για το περιθώριο κέρδους.

Οι συμβατικοί όροι οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις συμβατικές ταμειακές ροές που δεν σχετίζεται με μία τυπική δανειακή σύμβαση, όπως η έκθεση στις μεταβολές των τιμών μετοχών ή των τιμών βασικών εμπορευμάτων, δεν οδηγούν σε συμβατικές ταμειακές ροές που αποτελούν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, η Τράπεζα εξετάζει αν το μέσο εμπεριέχει συμβατικούς όρους που μεταβάλλουν το χρόνο ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών. Ειδικότερα λαμβάνεται υπόψη αν υφίστανται:

- Χαρακτηριστικά μόχλευσης
- Πληρωμές που συνδέονται με τη μεταβλητότητα στη συναλλαγματική ισοτιμία
- Όροι μετατροπής σε μετοχές του εκδότη
- Μεταβολές επιτοκίων με βάση μη επιτοκιακές μεταβλητές
- Όροι πρόωρης εξόφλησης ή επιμήκυνσης της διάρκειας του μέσου
- Όροι που περιορίζουν την απαίτηση της Τραπέζης στις ροές από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία ή βάσει των οποίων δεν προβλέπεται νομική αξίωση επί των μη καταβληθέντων ποσών
- Άτοκες αναβαλλόμενες πληρωμές
- Όροι βάσει των οποίων η απόδοση του μέσου επηρεάζεται από τις τιμές των μετοχών ή των αγαθών.

Ειδικά για την περίπτωση της χρηματοδότησης μίας εταιρίας ειδικού σκοπού, προκειμένου το δάνειο να ικανοποιεί το κριτήριο ότι οι ταμειακές του ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου θα πρέπει, μεταξύ των άλλων, να ισχύει τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες συνθήκες:

- Κατά το χρόνο αρχικής αναγνώρισης του δανείου, ο δείκτης LTV (Loan to Value) να διαμορφώνεται έως 80% ή ο δείκτης LLCR (Loan Life Coverage Ratio) να ανέρχεται σε τουλάχιστον 1,25.
- Τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας ειδικού σκοπού να ανέρχονται σε τουλάχιστον 20% της συνολικής αξίας του ενεργητικού
- Να υφίστανται επαρκή καλύμματα που να μη συνδέονται με το περιουσιακό στοιχείο που χρηματοδοτείται.

Επίσης, κατά την αξιολόγηση του αν οι συμβατικές ταμειακές ροές αποτελούν αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου εξετάζεται αν έχει μεταβληθεί εκείνο το συστατικό του τόκου που εκφράζει την αξία του χρόνου. Η αξία του χρόνου (time value of money) αποτελεί το συστατικό του τόκου που σχετίζεται με την αποζημίωση λόγω του περάσματος του χρόνου. Η αξία του χρόνου, συνεπώς, δεν παρέχει αποζημίωση για λοιπούς κινδύνους ή έξοδα. Ωστόσο, κάποιες φορές το στοιχείο της αξίας του χρόνου μεταβάλλεται. Αυτό μπορεί να συμβαίνει όταν για παράδειγμα το επιτόκιο ενός μέσου επαναπροσδιορίζεται περιοδικά αλλά η συχνότητα του επαναπροσδιορισμού δεν ταυτίζεται με τη διάρκεια του επιτοκίου ή όταν ο περιοδικός επαναπροσδιορισμός του γίνεται με βάση ένα μέσο όρο βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιτοκίων. Στην περίπτωση αυτή η Τράπεζα αξιολογεί τη μεταβολή προκειμένου να προσδιορίσει αν οι συμβατικές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση συνίσταται στον προσδιορισμό του πόσο διαφορετικές είναι οι μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές σε σχέση με τις μη προεξοφλημένες συμβατικές ροές αν ο επαναπροσδιορισμός του επιτοκίου δεν είχε μεταβληθεί. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη τόσο η επίπτωση ανά περίοδο όσο και σωρευτικά. Αν οι ροές είναι σημαντικά διαφορετικές τότε οι ροές του μέσου δεν είναι αποκλειστικά ταμειακές ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου. Η Τράπεζα έχει θεωρήσει πως η ανωτέρω αξιολόγηση δεν οδηγεί σε σημαντικά διαφορετικές ταμειακές ροές όταν η σωρευτική διαφορά κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου δεν υπερβαίνει το 10% και ταυτόχρονα οι μεμονωμένες ταμειακές ροές στις οποίες παρατηρείται διαφορά ανώτερη του 10% δεν υπερβαίνουν το 5% των συνολικών περιόδων κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αναταξινόμησης μεταξύ των κατηγοριών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού πραγματοποιούνται όταν μεταβάλλεται το επιχειρησιακό μοντέλο της Τραπέζης. Στην περίπτωση αυτή η αναταξινόμηση δεν πραγματοποιείται αναδρομικά. Οι μεταβολές στο επιχειρησιακό μοντέλο της Τραπέζης αναμένεται να είναι σπάνιες. Προκύπτουν από αποφάσεις της ανώτατης διοίκησης ως αποτέλεσμα εσωτερικών ή εξωτερικών μεταβολών, θα πρέπει να είναι σημαντικές για τις δραστηριότητες της Τραπέζης και ορατές/παρατηρήσιμες σε τρίτα μέρη.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η εύλογη αξία της απαίτησης προσδιορίζεται κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης ενώ το ποσό της διαφοράς ανάμεσα στην εύλογη αξία και στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Το ίδιο συμβαίνει και στην περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, με τη διαφορά ότι το όποιο αποτέλεσμα προκύπτει αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση. Στην τελευταία αυτή περίπτωση το πραγματικό επιτόκιο του μέσου καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης το οποίο προσάρμοζε το υπόλοιπο της απαίτησης πριν την απομείωση μεταφέρεται στην καθαρή θέση ως συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η εύλογη αξία της απαίτησης κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης καθίσταται η νέα λογιστική αξία, προ απομείωσης. Κατά την ημερομηνία αυτή, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης, για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Κατά την αναταξινόμηση μίας χρηματοοικονομικής απαίτησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το μέσο εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Όπως και στην ανωτέρω περίπτωση, κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης, υπολογίζεται το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης ενώ επίσης για σκοπούς υπολογισμού απομείωσης, η ημερομηνία αυτή θεωρείται ως η ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της χρηματοοικονομικής απαίτησης.

Σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στο αναπόσβεστο κόστος, η απαίτηση αναταξινομείται στην εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Ωστόσο, το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση αντιλογίζεται προκειμένου να προσαρμόσει την εύλογη αξία της απαίτησης. Κατά τον τρόπο αυτό η απαίτηση είναι σαν να αποτιμώνταν πάντοτε στο αναπόσβεστο κόστος. Ο αντιλογισμός του ποσού αυτού από την καθαρή θέση δεν επηρεάζει τα αποτελέσματα και κατά συνέπεια δεν αποτελεί ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1. Το πραγματικό επιτόκιο της απαίτησης καθώς και ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών απομείωσης δεν επηρεάζονται. Ωστόσο, οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται προσαρμόζοντας τη λογιστική αξία της απαίτησης προ απομείωσης.

Τέλος, σε περίπτωση αναταξινόμησης από την κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, η απαίτηση εξακολουθεί να αποτιμάται στην εύλογη αξία. Το σωρευτικό κέρδος ή ζημία που είχε αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση μεταφέρεται στα αποτελέσματα ως ανακύκλωση βάσει του ΔΛΠ 1.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ροών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.
- οι συμβατικοί όροι των χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταβάλλονται ουσιωδώς.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ροών από χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά παραμένουν στην Τράπεζα, δεν διακόπτεται η αναγνώριση των στοιχείων αυτών. Το ποσό που εισπράττεται από τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες η Τράπεζα ούτε διατηρεί αλλά ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλλά διατηρεί έλεγχο επ' αυτών, τότε αυτά εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο βαθμό της συνεχιζόμενης ανάμειξης της Τραπέζης. Αν η Τράπεζα δεν διατηρεί τον έλεγχο των στοιχείων τότε διακόπτεται η αναγνώρισή τους και στη θέση τους αναγνωρίζονται διακριτά τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που δημιουργούνται ή διατηρούνται κατά τη μεταβίβαση. Κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν ανάλογες συναλλαγές.

Στις περιπτώσεις μεταβολής των συμβατικών όρων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, η μεταβολή θεωρείται σημαντική και ως εκ τούτου οδηγεί στη διακοπή αναγνώρισης του υφιστάμενου μέσου και στην αναγνώριση ενός νέου όταν ικανοποιείται ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- Αλλαγή εκδότη/πιστούχου
- Αλλαγή νομίσματος
- Συγχώνευση συμβάσεων διαφορετικού τύπου
- Συγχώνευση συμβάσεων που δεν πληρούν στο σύνολό τους το κριτήριο ότι οι ταμειακές ροές είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου
- Προσθήκη ή διαγραφή όρου μετατρεψιμότητας σε μετοχές
- Διάσπαση σύμβασης της οποίας οι ταμειακές ροές δεν είναι αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου κατά τέτοιο τρόπο ώστε η αιτία που δεν οδηγεί σε ταμειακές ροές αποκλειστικά τόκου και κεφαλαίου να μην περιλαμβάνεται σε κάποιο από τα νέα μέρη της σύμβασης.

Στην περίπτωση που προκύψει διακοπή αναγνώρισης λόγω ουσιώδους μεταβολής των συμβατικών ταμειακών ροών, η διαφορά ανάμεσα στη λογιστική αξία του υφιστάμενου μέσου και στην εύλογη αξία του νέου μέσου αναγνωρίζεται άμεσα στην

Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Επίσης, στις περιπτώσεις που το αρχικό μέσο αποτιμώνταν στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, το συσσωρευμένο ποσό που είχε αναγνωριστεί στην καθαρή θέση ανακυκλώνεται στα αποτελέσματα.

Αντιθέτως, στην περίπτωση που η μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών δεν είναι ουσιώδης, η λογιστική αξία του μέσου προ απομειώσεως επανυπολογίζεται μέσω της προεξόφλησης των νέων συμβατικών ταμειακών ροών με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο και η τυχόν διαφορά από την τρέχουσα λογιστική αξία προ απομειώσεως αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα. Τα έξοδα που σχετίζονται με την τροποποίηση αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του μέσου και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της ζωής του με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα για σκοπούς αποτίμησης διακρίνει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες:

α) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

- i. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται χρηματοοικονομικά στοιχεία του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ήτοι:
 - υπάρχει πρόθεση για την πώληση ή την επαναγορά τους σε βραχύ χρονικό διάστημα, προκειμένου να αξιοποιηθούν βραχυχρόνιες διακυμάνσεις της αγοράς, ή
 - είναι παράγωγα προϊόντα που δεν αποτελούν μέσα αντιστάθμισης. Τα παράγωγα αυτά, όπως και οι υποχρεώσεις από παράγωγα προϊόντα τα οποία αποτελούν μέσα αντιστάθμισης, εμφανίζονται στις υποχρεώσεις ως παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.2.2.
- ii. Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται επίσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τις οποίες η Τράπεζα επιλέγει, κατά την αρχική αναγνώριση, να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όταν:
 - η μέθοδος αυτή καταλήγει σε περισσότερο σχετική πληροφόρηση διότι είτε:
 - απαλείφει ή μειώνει μία ανακολουθία στην αποτίμηση ή στην αναγνώριση που θα απέρρεε από την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών απ' αυτών σε διαφορετικές βάσεις ή
 - η Τράπεζα διαχειρίζεται μία ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων την οποία αξιολογεί με βάση την εύλογη αξία της και για το γεγονός αυτό υφίσταται τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση αναφορικά με την ομάδα αυτή των χρηματοοικονομικών μέσων παρέχεται εσωτερικά στα βασικά διοικητικά στελέχη της Τραπέζης ή
 - το συμβόλαιο περιέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα και η Τράπεζα αποτιμά το σύνθετο χρηματοοικονομικό μέσο ως μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων με την προϋπόθεση ότι δεν ισχύει ένα από τα ακόλουθα:
 - το ενσωματωμένο παράγωγο δεν τροποποιεί σημαντικά τις ταμειακές ροές που σε διαφορετική περίπτωση θα απαιτούνταν από το συμβόλαιο ή
 - με μικρή ή καθόλου ανάλυση κατά την αρχική εξέταση ενός παρόμοιου σύνθετου μέσου διαφαίνεται ότι ο διαχωρισμός του ενσωματωμένου παραγώγου απαγορεύεται.

Σημειώνεται πως στην ανωτέρω περίπτωση, το ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας που αποδίδεται στον πιστωτικό κίνδυνο της Τραπέζης αναγνωρίζεται στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, εκτός αν το γεγονός αυτό προκαλεί ή μεγεθύνει μία λογιστική ασυμμετρία στα αποτελέσματα. Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα αποτελέσματα.

Στο πλαίσιο της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης, η Τράπεζα προέβη στην έκδοση ομολόγου το οποίο κατέταξε στην ανωτέρω κατηγορία αποτίμησης. Το εν λόγω ομολόγο μετατράπηκε σε μετοχές κατά το πρώτο τρίμηνο της προηγούμενης χρήσεως.

β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

Στην περίπτωση που χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εν λόγω κατηγορίας υπεισέρχονται σε σχέση αντισταθμίσεως, εφαρμόζονται επιπλέον οι αρχές που αναφέρονται στη σημείωση 1.2.2

γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημίας που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στο υπόλοιπο της πρόβλεψης που υπολογίζεται κατά τον έλεγχο απομείωσης (σημείωση 1.2.3) ,
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του.

δ) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απορρέουν από μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού χωρίς, ωστόσο, να πληρούνται τα κριτήρια για διακοπή αναγνώρισης των στοιχείων ή όταν εφαρμόζονται οι αρχές της συνεχιζόμενης ανάμειξης

Στην πρώτη περίπτωση η υποχρέωση είναι ίση με το ποσό που εισπράχθηκε κατά τη μεταβίβαση ενώ στη δεύτερη περίπτωση αποτιμάται κατά τέτοιο τρόπο ώστε η καθαρή αξία του στοιχείου που μεταβιβάστηκε και της σχετικής υποχρέωσης που αναγνωρίστηκε να είναι ίση με:

- το αναπόσβεστο κόστος των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από την Τράπεζα, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στο αναπόσβεστο κόστος ή
- την εύλογη αξία των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων που διατηρήθηκαν από την Τράπεζα, στην περίπτωση που η αποτίμηση του στοιχείου που μεταβιβάστηκε γίνονταν στην εύλογη αξία.

ε) Το ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζει ο αποκτών σε μία συνένωση επιχειρήσεων

Το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή μέρους αυτής) όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις που μία χρηματοοικονομική υποχρέωση ανταλλάσσεται με μία άλλη με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, η ανταλλαγή αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση ουσιαστικής τροποποίησης των όρων της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι). Οι όροι θεωρείται ότι διαφέρουν ουσιαστικά αν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ρών, βάσει των νέων όρων (συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών που έχουν εισπραχθεί ή καταβληθεί), προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο, διαφέρει κατά τουλάχιστον 10% από την παρούσα αξία των ταμειακών ρών που απομένουν από την αρχική χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε

περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό τους.

1.2.2 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Παράγωγα είναι τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία στην έναρξή τους έχουν συνήθως μικρή ή μηδενική αξία, η οποία στη συνέχεια μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή που σημειώνεται σε κάποιο υποκείμενο στοιχείο με το οποίο συνδέονται (συνάλλαγμα, επιτόκια, δείκτη ή άλλη μεταβλητή).

Όταν το παράγωγο αποκτά θετική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο του ενεργητικού, ενώ αντίθετα, όταν αποκτά αρνητική αξία, αναγνωρίζεται ως στοιχείο των υποχρεώσεων.

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνται είτε για σκοπούς αντιστάθμισης, είτε για σκοπούς εμπορικούς.

Όλα τα παράγωγα ανεξάρτητα του σκοπού για τον οποίο προορίζονται αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, το ενσωματωμένο παράγωγο δεν διαχωρίζεται, ο δε λογιστικός χειρισμός του υβριδικού συμβολαίου βασίζεται σε όσα αναφέρθηκαν στη σημείωση 1.2.1 αναφορικά με την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.

Στην περίπτωση που το παράγωγο είναι ενσωματωμένο σε ένα κύριο συμβόλαιο που δεν αποτελεί χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, τότε το ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται και αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, όταν ικανοποιούνται οι ακόλουθες συνθήκες:

- τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κυρίως συμβολαίου,
- ένα διακριτό μέσο με τους ίδιους όρους με το ενσωματωμένο παράγωγο ικανοποιεί τον ορισμό του παραγώγου και
- το υβριδικό συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα παράγωγα προϊόντα χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού και σύμφωνα πάντα με τις κατευθυντήριες οδηγίες, οι οποίες δίδονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO).

Επιπλέον, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα παράγωγα για την αποκόμιση κερδών από βραχυχρόνιες μεταβολές της αγοράς και πάντα μέσα στο πλαίσιο αναλήψεως κινδύνων που τίθενται από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO).

Οι διαφορές αποτιμήσεως που προκύπτουν από τα ανωτέρω παράγωγα προϊόντα καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Όταν η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα για αντιστάθμιση, προβαίνει κατά την έναρξη σε επαρκή τεκμηρίωση της σχέσεως αντισταθμίσεως, καθώς και σε έλεγχο της αποτελεσματικότητας της αντισταθμίσεως. Ο έλεγχος επαναλαμβάνεται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

Διευκρινίζονται ιδιαίτερα τα εξής:

α. Synthetic Swaps

Η Τράπεζα, προκειμένου να αυξήσει την απόδοση των καταθέσεων σε επιλεγμένους πελάτες της, χρησιμοποιεί το μηχανισμό των Synthetic Swaps. Μετατρέπει δηλαδή τις καταθέσεις από Ευρώ σε JPY ή άλλο νόμισμα και παράλληλα, για την κάλυψη του συναλλαγματικού κινδύνου, προβαίνει σε προθεσμιακή αγορά του σχετικού νομίσματος.

Το αποτέλεσμα, το οποίο παράγεται από την προθεσμιακή πράξη, διασπάται σε τόκους, οι οποίοι προστίθενται στους χρεωστικούς τόκους των καταθέσεων, συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

β. Swaps συναλλάγματος (FX Swaps)

Τα Swaps αυτά χρησιμοποιούνται ως επί το πλείστον για την οικονομική αντιστάθμιση του κινδύνου, ο οποίος προέρχεται από καταθέσεις και δάνεια πελατών.

Για όσα από τα ανωτέρω Swaps δεν εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης αυτά εντάσσονται στην κατηγορία των εμπορικών Swaps.

Το αποτέλεσμα το οποίο προκύπτει από τα παράγωγα αυτά διαχωρίζεται σε τόκους και συναλλαγματικές διαφορές, προκειμένου να υπάρξει συσχέτιση με τους τόκους και τις συναλλαγματικές διαφορές που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Λογιστική αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης είναι ο καθορισμός ειδικών κανόνων αποτίμησης με τους οποίους επιδιώκεται η συσχέτιση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν τόσο από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο όσο και από το μέσο αντιστάθμισης, συσχέτιση η οποία δεν επιτυγχάνεται με τους συνήθεις κανόνες αποτίμησης. Σημειώνεται πως η Τράπεζα έχει επιλέξει να εξακολουθεί να εφαρμόζει τις διατάξεις για τη λογιστική αντιστάθμισης που προβλέπει το ΔΛΠ 39.

Η τεκμηρίωση και η αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης αποτελούν απαραίτητες προϋποθέσεις προκειμένου να εφαρμοστεί λογιστική αντιστάθμισης.

Η διαδικασία τεκμηρίωσης λαμβάνει χώρα κατά την έναρξη της σχέσεως αντιστάθμισης, ενώ ο έλεγχος αποτελεσματικότητας διενεργείται κατά την έναρξη και επαναλαμβάνεται κατά τις ημερομηνίες σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης.

α. Αντιστάθμιση εύλογης αξίας

Με τη λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η συσχέτιση της μεταβολής της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου λόγω της επίδρασης ενός ή περισσότερων κινδύνων που αντισταθμίζονται.

Η μεταβολή της αξίας του μέσου αντιστάθμισης και η μεταβολή της αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που οφείλεται στους κινδύνους που αντισταθμίζονται αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα αντισταθμιζόμενα χρηματοοικονομικά μέσα συνεχίζουν να αποτιμώνται σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν για την κατηγορία αποτίμησης στην οποία έχουν ταξινομηθεί, όπως αυτοί αναλύονται στη σημείωση 1.2.1. Ειδικότερα για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα, το συνολικό ποσό της μεταβολής της αξίας τους, που αντιστοιχεί στο χρονικό διάστημα ισχύος της σχέσεως αντιστάθμισης, αποσβένεται σταδιακά στα αποτελέσματα, μέχρι τη λήξη ή την πώλησή τους. Η απόσβεση αυτή ξεκινά από το χρονικό σημείο διακοπής της σχέσης αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο, και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

Η Τράπεζα, με χρήση επιτοκιακών παραγώγων (IRS's), αντισταθμίζει κινδύνους που αφορούν δανειακές υποχρεώσεις και δάνεια. Επίσης με χρήση συναλλαγματικών παραγώγων αντισταθμίζει συναλλαγματικούς κινδύνους που αφορούν επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες.

β. Αντιστάθμιση χρηματοροών

Με τη λογιστική αντιστάθμισης των χρηματοροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματοροών από κυμαινόμενες σε σταθερές.

Το αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση, ενώ το μη αποτελεσματικό μέρος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η λογιστική μεταχείριση του αντισταθμιζόμενου στοιχείου δεν μεταβάλλεται.

Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση παραμένει εκεί διακριτά έως ότου πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή. Όταν πραγματοποιηθούν οι ταμειακές ροές ή η μελλοντική συναλλαγή ισχύουν τα εξής:

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στις ίδιες περιόδους που οι αντισταθμιζόμενες ροές επηρεάζουν τα αποτελέσματα της χρήσεως.

- Αν το αποτέλεσμα είναι η αναγνώριση ενός μη χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων είτε μία δέσμευση της Τραπέζης για την οποία εφαρμόζεται λογιστική αντιστάθμισης της εύλογης αξίας, το ποσό που έχει αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση είτε μεταφέρεται στα αποτελέσματα την ίδια χρονική στιγμή με την οποία το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων επηρεάζει τα αποτελέσματα είτε προσαρμόζει τη λογιστική αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.

Στην περίπτωση που οι προσδοκώμενες ταμειακές ροές ή η συναλλαγή δεν θεωρούνται πλέον πιθανές, το ποσό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της χρήσεως.

Η Τράπεζα εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιακών καταθέσεων. Ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντισταθμίσεως ταμειακών ροών προθεσμιακών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιακών καταθέσεων επηρεάζουν τα αποτελέσματα.

γ. Αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού

Η λογιστική αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης σε οικονομική μονάδα εξωτερικού είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιστάθμιση χρηματοροών. Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημίες που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα, με την πώληση της μονάδας.

1.2.3 Απομείωση δανείων και απαιτήσεων, μη εκταμιευθέντων ανακυκλούμενων ανοιγμάτων, ενέγγυων πιστώσεων και εγγυητικών επιστολών

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καθώς και για τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα (εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις, μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα).

Η πρόβλεψη απομειώσεως για τα δάνεια και τα εκτός ισολογισμού ανοίγματα βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομειώσεως ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ως ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPE), όπως ορίζονται στις τεχνικές προδιαγραφές της EBA (GL/2016/07), εναρμονίζοντας με αυτόν τον τρόπο τον ορισμό αθετήσεως για λογιστικούς σκοπούς με εκείνον που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς.

β) Κατάταξη ανοιγμάτων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, τα ανοίγματα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.
- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει εξυπηρετούμενα πιστωτικά ανοίγματα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για τα οποία ο

πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το άνοιγμα έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

- **Στάδιο 3 (Stage 3):** Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα μη εξυπηρετούμενα/απομειωμένα ανοίγματα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ανοίγματα (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) ορίζονται τα ακόλουθα:

- Ανοίγματα που τη στιγμή της εξαγοράς ικανοποιούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.
- Ανοίγματα για τα οποία υπήρξε τροποποίηση των όρων αποπληρωμής, είτε λόγω οικονομικής δυσχέρειας είτε όχι, η οποία οδηγεί ταυτόχρονα σε διακοπή αναγνωρίσεως και αναγνώριση νέου στοιχείου του ενεργητικού με απομειωμένη αξία (POCI). Εφόσον το άνοιγμα πριν τη διακοπή αναγνωρίσεως ήταν χαρακτηρισμένο ως απομειωμένο, συνεχίζει να διατηρεί αυτόν τον χαρακτηρισμό και το νέο άνοιγμα, το οποίο ταξινομείται ως POCI. Ωστόσο, ειδικά για ανοίγματα wholesale banking, στην περίπτωση που το νέο αναγνωρισμένο άνοιγμα είναι αποτέλεσμα αλλαγής πιστούχου του οποίου η εν γένει πιστοληπτική ικανότητα είναι καλύτερη από του προηγούμενου, βάσει σχετικής αξιολογήσεως από το αρμόδιο Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων, δεν παρουσιάζει οικονομική δυσχέρεια και ταυτοχρόνως έχει παρουσιάσει βιώσιμο επιχειρησιακό σχέδιο και δεν έχει πραγματοποιηθεί περιορισμός οφειλής, το άνοιγμα δεν ταξινομείται ως POCI.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Για τον προσδιορισμό των σημαντικών αυξήσεων πιστωτικού κινδύνου ενός ανοίγματος μετά την αρχική αναγνώριση και την επιμέτρηση της ζημίας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του αντί της επιμετρήσεως ζημίας δωδεκαμήνου, συγκρίνεται ο κίνδυνος αθετήσεως κατά την ημερομηνία αναφοράς με τον κίνδυνο αθετήσεως κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνωρίσεως για όλα τα εξυπηρετούμενα ανοίγματα, συμπεριλαμβανομένων των ανοιγμάτων που δεν εμφανίζουν ημέρες καθυστέρησης.

Η αξιολόγηση ενός ανοίγματος για το αν εμφανίζει σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ή όχι βασίζεται στα κατωτέρω:

- **Ποσοτικοί Δείκτες (Quantitative Indicators):** αναφέρεται στην ποσοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και πιο συγκεκριμένα στη σύγκριση της πιθανότητας αθετήσεως (PD) την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.
- **Ποιοτικοί Δείκτες (Qualitative Indicators):** αναφέρεται στην ποιοτική πληροφόρηση που χρησιμοποιείται και που δεν αποτυπώνεται κατ' ανάγκη στην πιθανότητα αθετήσεως, όπως ο χαρακτηρισμός ενός ανοίγματος ως εξυπηρετούμενη ρύθμιση (FPL, σύμφωνα με τα EBA ITS). Επιπλέον, ποιοτικοί δείκτες, τόσο για τα χαρτοφυλάκια επιχειρήσεων όσο και για τα χαρτοφυλάκια ιδιωτών, περιλαμβάνονται στους μηχανισμούς Έγκαιρης Προειδοποίησης Πιστωτικού Κινδύνου (Early Warning), όπου, αναλόγως της αξιολογήσεως που πραγματοποιείται, ένα άνοιγμα δύναται να θεωρηθεί ότι εμφανίζει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ή όχι. Ειδικά για το χαρτοφυλάκιο ειδικών πιστοδοτήσεων μέσω της διαβαθμίσεως (slotting category) αποτυπώνονται επιπλέον ποιοτικοί δείκτες.
- **Λοιποί Δείκτες (Backstop Indicators):** επιπλέον των ανωτέρω και με σκοπό να αντιμετωπισθούν περιπτώσεις για τις οποίες δεν υπάρχουν ενδείξεις σημαντικής επιδεινώσεως του πιστωτικού κινδύνου, βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών ορίζεται ότι τα ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών θεωρείται ότι εξ' ορισμού εμφανίζουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Ο προσδιορισμός της αναμενόμενης ζημίας λόγω πιστωτικού κινδύνου γίνεται ως εξής:

- Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:
 - α. στις συμβατικές ροές και
 - β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει.
- Για τα μη εκταμιευθέντα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές που θα προκύψουν αν εκταμιευθούν τα ανεκτέλεστα δανειακά υπόλοιπα και
- β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει σε περίπτωση εκταμίευσης των υπολοίπων αυτών.
- Για τις εγγυητικές επιστολές και τις ενέγγυες πιστώσεις, η ζημία είναι ίση με τις αναμενόμενες εκροές σε περίπτωση κατάρτισης της εγγύησης μείον τα ποσά που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα εισπράξει από τον κάτοχο της εγγύησης.

Η Τράπεζα υπολογίζει τις απομειώσεις είτε σε συλλογική βάση (collective assessment) είτε σε μεμονωμένη βάση (individual assessment), λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα ενός ανοίγματος ή το όριο του πιστούχου. Επιπρόσθετα, αξιολογούνται μεμονωμένα πιστοδοτήσεις οι οποίες είτε δεν έχουν κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου είτε τα ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς δεν είναι επαρκή.

Σε κάθε περίπτωση, για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών σεναρίων. Ειδικότερα, η Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών κάνει προβλέψεις για την πιθανή εξέλιξη των μακροοικονομικών μεταβλητών που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για το δανειακό χαρτοφυλάκιο υπό ένα βασικό και υπό εναλλακτικά μακροοικονομικά σενάρια ενώ παράγει επίσης τις σωρευτικές πιθανότητες που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Ο μηχανισμός για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στις ως κάτωθι παραμέτρους πιστωτικού κινδύνου:

- Πιθανότητα Αθετήσεως (PD): Είναι μία εκτίμηση της πιθανότητας να αθετήσει ο πιστούχος κατά τη διάρκεια ενός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Το Άνοιγμα σε Αθέτηση είναι μία εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθετήσεως, λαμβάνοντας υπόψη: (α) τις αναμενόμενες μεταβολές στο άνοιγμα μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκου, (β) την αναμενόμενη χρήση πιστωτικών ορίων και (γ) τους δεδουλευμένους τόκους. Τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια που δεν έχουν πλήρως εκταμιευτεί αντιπροσωπεύουν δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα και μετατρέπονται σε ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα ποσού ίσου με το εγκεκριμένο μη εκταμιευθέν πιστωτικό όριο επί έναν συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF). Ο συντελεστής μετατροπής σε πιστωτικό άνοιγμα «CCF» υπολογίζεται βάσει στατιστικών υποδειγμάτων.
- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD): Η Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία είναι μία εκτίμηση της ζημίας που θα πραγματοποιηθεί στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μία δεδομένη χρονική στιγμή. Βασίζεται στη διαφορά μεταξύ των οφειλόμενων συμβατικών ταμειακών ροών και εκείνων που η Τράπεζα θα ανέμενε να εισπράξει, συμπεριλαμβανομένης της ρευστοποιήσεως των εξασφαλίσεων καθώς και της πιθανότητας επιστροφής του μέσου σε ενήμερη κατάσταση (cure rate).

ε) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου επί απαιτήσεων κατά πελατών

Οι απαιτήσεις κατά πελατών προέρχονται από την εμπορική πλην χορηγήσεων δραστηριότητα της Τραπέζης, είναι συνήθως άμεσα απαιτητές και ως εκ τούτου δεν ενσωματώνεται σε αυτές αμοιβή για το πέρασμα του χρόνου (time value). Ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις αυτές πραγματοποιείται για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (χωρίς να γίνεται κατάταξη σε στάδια) βάσει της απλοποιημένης προσέγγισης που προβλέπει το Δ.Π.Χ.Π. 9.

στ) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.
- Μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές: Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες

ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Προβλέψεις» των υποχρεώσεων του Ισολογισμού. Στην περίπτωση που ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει ταυτόχρονα τόσο ένα δανειακό σκέλος όσο και μία μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου από τη μη αντληθείσα δανειακή δέσμευση αναγνωρίζονται μαζί με τις συσσωρευμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου του δανειακού σκέλους, αφαιρετικά της λογιστικής του αξίας προ απομείωσης. Στο βαθμό που οι συνδυασμένες αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνουν την προ απομείωσης λογιστική αξία του δανειακού σκέλους, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Προβλέψεις» των υποχρεώσεων του Ισολογισμού.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημίες απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, τα εισηραχθέντα ποσά από διαγραφέντα δάνεια που αποτιμώνταν στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τα κέρδη ή οι ζημίες από την τροποποίηση των συμβατικών ταμειακών ροών των μέσων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση καθώς και οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

ζ) Λογιστικές διαγραφές (αποσβέσεις)

Η Τράπεζα προβαίνει σε απόσβεση των δανείων και απαιτήσεων όταν δεν έχει πλέον εύλογες προσδοκίες για την ανάκτησή τους. Η απόσβεση πραγματοποιείται μέσω της χρήσεως του λογαριασμού των συσσωρευμένων προβλέψεων που έχει σχηματιστεί.

1.2.4 Απομείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων, αναγνωρίζει πρόβλεψη για τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η πρόβλεψη απομείωσης βασίζεται στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών, εκτός εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση περίπτωση στην οποία οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου. Επίσης, εάν το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού εμπίπτει στον ορισμό των απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών μέσων (Purchased or Originated Credit-Impaired - POCI), αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.

α) Ορισμός Αθετήσεως (Default)

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα όταν η εξωτερική διαβάθμισή του αντισυμβαλλομένου/εκδότη αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων (D). Αν δεν υπάρχει εξωτερική διαβάθμιση τότε ο χαρακτηρισμός του μέσου ως απομειωμένου ακολουθεί την εσωτερική διαβάθμιση. Στην περίπτωση που υπάρχει έκθεση στον εταιρικό εκδότη/αντισυμβαλλόμενο και στο δανειακό χαρτοφυλάκιο η οποία έχει χαρακτηριστεί ως απομειωμένη, το μέσο χαρακτηρίζεται, ομοίως, ως απομειωμένο.

β) Κατάταξη απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και ομολόγων σε Στάδια με βάση τον πιστωτικό κίνδυνο (Staging)

Για σκοπούς υπολογισμού της αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου, οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και τα ομόλογα ταξινομούνται σε στάδια (stages) ως εξής:

- Στάδιο 1 (Stage 1): Το στάδιο 1 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα που δεν έχουν σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Το στάδιο 1 επίσης περιλαμβάνει τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από τα στάδια 2 ή 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.

- Στάδιο 2 (Stage 2): Το στάδιο 2 περιλαμβάνει τα μη απομειωμένα μέσα για τα οποία έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση. Το στάδιο 2 περιλαμβάνει επίσης τα μέσα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος έχει βελτιωθεί και το μέσο έχει αναταξινομηθεί από το στάδιο 3. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.
- Στάδιο 3 (Stage 3): Το στάδιο 3 περιλαμβάνει τα απομειωμένα μέσα. Στο στάδιο αυτό, οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, στα απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση μέσα οι αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου αναγνωρίζονται πάντοτε για όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου. Ένα μέσο αναγνωρίζεται ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (Purchased or Originated Credit Impaired - POCI) στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Το μέσο (ή ο εκδότης) έχει εξωτερική διαβάθμιση που αντιστοιχεί σε αθέτηση υποχρεώσεων κατά τη στιγμή της απόκτησης.
- Τα εταιρικά χρεόγραφα που προκύπτουν από αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται ως απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση, με βάση τις κατευθυντήριες οδηγίες που ισχύουν για το δανειακό χαρτοφυλάκιο.

Στην περίπτωση που ένα χρεόγραφο έχει αγοραστεί με μεγάλη υπό το άρτιο διαφορά και δεν εμπίπτει σε καμία από τις κατηγορίες που αναφέρονται ανωτέρω, η Τράπεζα εξετάζει αναλυτικά τη συναλλαγή (τιμή συναλλαγής, ποσοστό ανάκτησης, χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη κατά τη στιγμή της αγοράς κλπ.) προκειμένου να αποφασίσει την αναγνώρισή του ως απομειωμένο κατά την αρχική αναγνώριση (POCI). Η ταξινόμηση στην κατηγορία αυτή απαιτεί την ύπαρξη τεκμηριώσεως καθώς και την έγκριση από τις αρμόδιες επιτροπές της Τραπέζης.

γ) Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου

Η αξιολόγηση της κατατάξεως σε στάδια για σκοπούς υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου βασίζεται στην κλίμακα πιστοληπτικής διαβαθμίσεως των οίκων αξιολογήσεως ή στην εσωτερική πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη αν πρόκειται για εταιρικούς τίτλους Ελλήνων εκδοτών στους οποίους υπάρχει έκθεση και στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων.

Οι εκδόσεις επενδυτικού βαθμού θεωρούνται χαμηλού πιστωτικού κινδύνου και ταξινομούνται στο στάδιο 1.

Ο καθορισμός της σημαντικής αυξήσεως πιστωτικού κινδύνου για τα μη-επενδυτικού βαθμού μέσα βασίζεται στις ακόλουθες δύο συνθήκες:

- Υποβάθμιση(εις) στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη / αντισυμβαλλομένου στις ημερομηνίες αναφοράς σε σύγκριση με την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.
- Αύξηση της πιθανότητας αθετήσεως εντός δωδεκαμήνου του εκδότη / αντισυμβαλλομένου την περίοδο αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη πιθανότητα κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα παρακολουθεί τη μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης. Μία μεταβολή στο πιστωτικό περιθώριο κατά την ημερομηνία αναφοράς πάνω από ένα όριο σε σύγκριση με το πιστωτικό περιθώριο που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης αποτελεί έναυσμα για την αναθεώρηση του σταδίου κατάταξης του μέσου.

δ) Υπολογισμός αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου

Η αναμενόμενη ζημία λόγω πιστωτικού κινδύνου είναι ίση με την παρούσα αξία της διαφοράς ανάμεσα:

- α. στις συμβατικές ροές και
- β. στις ροές που η Τράπεζα εκτιμά ότι θα λάβει.

Για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας, χρησιμοποιούνται οι ακόλουθες μεταβλητές:

- Πιθανότητα Αθετήσεως(PD): οι πιθανότητες αθετήσεως εντός των επόμενων δώδεκα μηνών χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας για 12 μήνες, ενώ οι πιθανότητες αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του μέσου χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου για τη συνολική διάρκεια της ζωής του.
- Άνοιγμα σε Αθέτηση (EAD): Στην περίπτωση των χρεογράφων, η Τράπεζα εκτιμά το μελλοντικό αναπόσβεστο κόστος για να

υπολογίσει το EAD. Συγκεκριμένα, για κάθε χρονική περίοδο, το EAD αντιστοιχεί στη μέγιστη ζημία που θα προκύψει από ενδεχόμενη αθέτηση υποχρεώσεων εκ μέρους του εκδότη/αντισυμβαλλομένου.

- Εκτιμώμενη Αναμενόμενη Ζημία κατά τη στιγμή της αθετήσεως (LGD) είναι το ποσοστό της συνολικής εκθέσεως το οποίο η Τράπεζα εκτιμά ότι δεν είναι πιθανό να ανακτήσει κατά τη στιγμή της αθετήσεως. Η Τράπεζα διακρίνει τους κρατικούς από τους μη κρατικούς εκδότες/αντισυμβαλλομένους ως προς την εκτίμηση του LGD. Στην περίπτωση που η Τράπεζα έχει επιπρόσθετα δανειακή έκθεση στον εκδότη /αντισυμβαλλόμενο του χρεογράφου, το εκτιμώμενο LGD εναρμονίζεται με την αντίστοιχη εκτίμηση για το δανειακό χαρτοφυλάκιο (λαμβάνοντας υπόψη οποιεσδήποτε δυνητικές εξασφαλίσεις που είναι πιθανό να έχει το δανειακό χαρτοφυλάκιο έναντι των εν γένει μη εξασφαλισμένων χρεογράφων).

ε) Παρουσίαση αναμενόμενης ζημίας πιστωτικού κινδύνου στις οικονομικές καταστάσεις

Στον Ισολογισμό τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται ως εξής:

- Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος: τα ποσά των συσσωρευμένων αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου παρουσιάζονται αφαιρετικά της λογιστικής αξίας των μέσων προ απομείωσης.
- Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση: Για τα εν λόγω μέσα δεν αναγνωρίζεται λογαριασμός συσσωρευμένων απομειώσεων στον Ισολογισμό, ωστόσο το ύψος του γνωστοποιείται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου της χρήσεως αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα, στο λογαριασμό «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου». Στον ίδιο λογαριασμό αναγνωρίζονται, επίσης, οι ευνοϊκές μεταβολές στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου ενός απομειωμένου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείου του ενεργητικού (POCI) στην περίπτωση που αυτές είναι μικρότερες από το ποσό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου που είχαν συμπεριληφθεί στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση του μέσου.

1.2.5 Τόκοι έσοδα και έξοδα

Έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Η αναγνώρισή τους γίνεται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων και ο προσδιορισμός τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Πραγματικό είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις μελλοντικές ταμειακές καταβολές ή εισπράξεις για την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων στην προ απομειώσεως λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή στο αναπόσβεστο κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου των υποχρεώσεων. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, η Τράπεζα εκτιμά τις ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους που διέπουν το χρηματοοικονομικό μέσο αλλά δεν λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου. Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλα τα έσοδα και τα έξοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ισχύουν τα ακόλουθα:

- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στα Στάδια (stages) 1 και 2, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας προ απομείωσης.
- Σε εκείνα τα μέσα που για σκοπούς προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο (Stage) 3, ο τόκος έσοδο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.
- Σε εκείνα τα μέσα που αγοράστηκαν ή δημιουργήθηκαν όντας απομειωμένα (POCI), ο τόκος υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προσαρμοσμένο λόγω απομείωσης πραγματικό επιτόκιο επί της λογιστικής αξίας μετά την απομείωση.

Τόκοι έξοδα δανεισμού, που σχετίζεται άμεσα με στοιχεία ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντικός χρόνος μέχρις ότου τεθούν σε παραγωγική λειτουργία ή είναι διαθέσιμα να πωληθούν, κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του κόστους κτήσεως των στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιοποίηση παύει όταν οι διαδικασίες προετοιμασίας των στοιχείων ενεργητικού για τη χρήση την οποία προορίζονται ουσιαστικά ολοκληρωθούν.

1.2.6 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

Ως αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων αναγνωρίζονται:

- οι μεταβολές από την εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- τα κέρδη ή ζημίες από την τροποποίηση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
- τα κέρδη ή οι ζημίες από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων, λόγω πρόωρης εξόφλησης, διάθεσης ή ουσιαστικής τροποποίησης των συμβατικών όρων, με εξαίρεση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τη διακοπή αναγνώρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, τα οποία αναγνωρίζονται σε διακριτή γραμμή της Κατάστασης των Αποτελεσμάτων
- τα αποτελέσματα από την απομείωση ή τη διάθεση των συμμετοχών της Τραπέζης σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες που δεν έχουν ταξινομηθεί ως διακοπείσες δραστηριότητες και
- οι συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα.

1.2.7 Αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Στα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος αναγνωρίζονται:

- Τα αποτελέσματα από τη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος
- Η διαφορά ανάμεσα στην ονομαστική και στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και έχουν προέλθει από τη διακοπή αναγνώρισης άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών του όρων.

1.3 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο εφαρμογής των λογιστικών της αρχών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

Αναμενόμενες Ζημίες πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων

Ο προσδιορισμός των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου απαιτεί τη χρήση πολύπλοκων μοντέλων και τη διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την πιστωτική συμπεριφορά. Σημαντικές

εκτιμήσεις απαιτούνται, επίσης, για τον προσδιορισμό των κριτηρίων που υποδηλώνουν σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο, την επιλογή των κατάλληλων μεθοδολογιών για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου και τον προσδιορισμό των εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων καθώς και των σωρευτικών πιθανοτήτων που συνδέονται με τα σενάρια αυτά.

Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες και μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή της σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα αναγνωρίζει απαιτήσεις και υποχρεώσεις για ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος, καθώς και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα, βάσει εκτιμήσεων για τα ποσά που αναμένεται να εισπραχθούν από ή να καταβληθούν στις φορολογικές αρχές στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών και από την επίλυση τυχόν διαφορών με τις φορολογικές αρχές κ.λ.π. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην προσαρμογή του ποσού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων για τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης. Οι όποιες προσαρμογές αναγνωρίζονται στη χρήση εντός της οποίας οριστικοποιούνται.

Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών θα επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, η Τράπεζα δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου της Τραπέζης, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις και η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

1.3.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Η Τράπεζα, για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2018, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Για την εφαρμογή της εν λόγω αρχής, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη τις

τρέχουσες οικονομικές εξελίξεις και προβαίνει σε εκτιμήσεις για τη διαμόρφωση, στο προσεχές μέλλον, του οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ό,τι αφορά την εφαρμογή της εν λόγω αρχής σχετίζονται κυρίως με το οικονομικό περιβάλλον στην Ελλάδα και διεθνώς και με τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου και του τραπεζικού συστήματος, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 1.29.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης της 31.12.2017. Σε ότι αφορά το τρίτο πρόγραμμα οικονομικής στήριξης της ελληνικής οικονομίας, σημειώνεται ότι έχουν ήδη ολοκληρωθεί οι προβλεπόμενες αξιολογήσεις καθιστώντας εφικτή την ολοκλήρωση του προγράμματος τον Αύγουστο του 2018. Ειδικότερα στη συνεδρίαση του Eurogroup της 21.6.2018 επιβεβαιώθηκε η ολοκλήρωση της τέταρτης και τελευταίας αξιολογήσεως του προγράμματος και συμφωνήθηκαν τα μεσοπρόθεσμα μέτρα και οι σχετικές προϋποθέσεις συνέχισης των μεταρρυθμίσεων, για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού δημοσίου χρέους. Σε συνέχεια των εθνικών διαδικασιών, ολοκληρώθηκε την 1^η Αυγούστου από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (European Stability Mechanism - ESM) η εκταμίευση της τελευταίας δόσεως του προγράμματος συνολικού ποσού €15 δισ. το οποίο θα χρησιμοποιηθεί τόσο για την εξυπηρέτηση του χρέους (€5,5 δισ.) όσο και για το σχηματισμό ταμειακού αποθέματος ασφαλείας (€9,5 δισ.) το συνολικό ύψος του οποίου αναμένεται να διαμορφωθεί σε €24,1 δισ. και το οποίο υπολογίζεται ότι θα μπορεί να καλύπτει τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Ελληνικής Δημοκρατίας για διάστημα περίπου 22 μηνών από τον Αύγουστο του 2018 μειώνοντας σημαντικά τους ενδεχόμενους χρηματοδοτικούς κινδύνους μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος. Πέραν των ανωτέρω σημειώνεται ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες προκειμένου να ανακτήσει σταδιακά την πρόσβασή της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών, όπως ειδικότερα περιγράφεται στη σημείωση 1.3.2.

Η ολοκλήρωση του προγράμματος οικονομικής στήριξης τον Αύγουστο του τρέχοντος έτους, καθώς και η σταδιακή έξοδος στις αγορές αναμένεται να συμβάλλουν στη μείωση της αβεβαιότητας και στην ενίσχυση της εμπιστοσύνης επιχειρηματιών και επενδυτών.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων από την ΕΚΤ σύμφωνα με τη μεθοδολογία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών. Βάσει της εν λόγω άσκησης ο δείκτης CET1 διαμορφώνεται σε 9,7% για το έτος 2020 στο δυσμενές σενάριο και σε 20,4% στο βασικό σενάριο, ενώ σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM) δεν προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη την υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης, με την οποία καλύπτεται και η εκτιμώμενη επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 (σημειώσεις 25 και 27), και το διαθέσιμο ύψος αποδεκτών εξασφαλίσεων μέσω των οποίων επιτυγχάνεται η άντληση ρευστότητας από τους μηχανισμούς του ευρωσυστήματος, η Τράπεζα εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

1.3.2 Εκτίμηση της εκθέσεως της Τραπέζης στο Ελληνικό Δημόσιο

Η συνολική έκθεση της Τραπέζης σε τίτλους εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και σε δάνεια που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο παρουσιάζεται στη σημείωση 23. Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν στις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης της Τραπέζης σχετίζονται με την ικανότητα εξυπηρέτησής από το Ελληνικό Δημόσιο των δανειακών του υποχρεώσεων, η οποία με τη σειρά της επηρεάζεται από τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και στην Ευρωζώνη, καθώς και από τα επίπεδα ρευστότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Σε ότι αφορά στη βιωσιμότητα του ελληνικού δημοσίου χρέους και σε εφαρμογή του σχετικού πλαισίου που είχε τεθεί σε προηγούμενες συνεδριάσεις του Eurogroup σημειώνεται ότι τα βραχυπρόθεσμα μέτρα ελάφρυνσης του χρέους έχουν τεθεί σε εφαρμογή. Επιπρόσθετα, στη συνεδρίαση του ιδίου οργάνου της 21.6.2018 περιγράφηκαν τα μέτρα για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους στο μεσοπρόθεσμο διάστημα. Ειδικότερα, οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες της Ελληνικής Δημοκρατίας επιβεβαιώθηκε ότι θα πρέπει να παραμείνουν χαμηλότερα του 15% του ΑΕΠ μεσοπρόθεσμα και κάτω του 20% του ΑΕΠ στη συνέχεια εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα ότι το χρέος μειώνεται σταθερά. Για την επίτευξη των ανωτέρω στόχων αποφασίστηκε:

- η άρση του περιθωρίου του κλιμακωτού σταθερού επιτοκίου (step-up) που είχε συνδεθεί με τα δάνεια του δεύτερου προγράμματος προσαρμογής.

- η επιστροφή κερδών των Κεντρικών Τραπεζών (Πρόγραμμα για τις Αγορές Τίτλων (Securities Market Programme - SMP) και Συμφωνία για τα Καθαρά Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία (Agreement on Net Financial Assets - ANFA)) από την αγορά ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που είχαν πραγματοποιηθεί σε προηγούμενες περιόδους. Τα εν λόγω κεφάλαια θα μεταφέρονται στην Ελλάδα ισόποσα, σε εξαμηνιαία βάση (Δεκέμβριο και Ιούνιο), αρχής γενομένης από το 2018 μέχρι τον Ιούνιο του 2022 μέσω ξεχωριστού λογαριασμού του ESM και θα χρησιμοποιηθούν για τη μείωση των ακαθάριστων χρηματοδοτικών αναγκών ή για τη χρηματοδότηση άλλων συμφωνηθέντων επενδύσεων.
- η επιμήκυνση της περιόδου κατά την οποία δεν θα καταβάλλονται τόκοι για τα δάνεια που είχε χορηγήσει το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (European Financial Stability Fund – EFSF) κατά 10 έτη και παράλληλα η επιμήκυνση της μέσης διάρκειας λήξης τους κατά 10 έτη.

Τα δύο πρώτα μέτρα ανωτέρω τελούν υπό την προϋπόθεση συνέχισης και υλοποίησης των μεταρρυθμίσεων που έχουν συμφωνηθεί, καθώς και των δημοσιονομικών στόχων για την επίτευξη πρωτογενών πλεονασμάτων που για την περίοδο έως το 2022 θα πρέπει να είναι ύψους 3,5% του Α.Ε.Π. και κατά μέσο όρο 2,2% του ΑΕΠ κατά την περίοδο από το 2023 έως το 2060.

Σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα και στην περίπτωση ενός απρόσμενα δυσμενούς σεναρίου θα μπορούσαν να εφαρμοστούν και επιπρόσθετα έκτακτα μέτρα για το χρέος. Ωστόσο, όπως επεσήμανε ο οίκος πιστοληπτικής αξιολόγησης S&P στις 25 Ιουνίου στην αιτιολόγηση της απόφασης του για αναβάθμιση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής ικανότητας της Ελληνικής Δημοκρατίας σε B+ από B, η περαιτέρω επιμήκυνση του χρέους σε συνδυασμό με το ταμειακό απόθεμα ασφαλείας (cash buffer), μειώνουν σημαντικά τους χρηματοδοτικούς κινδύνους για τα επόμενα δύο έτη.

Τέλος, σημειώνεται ότι η Ελληνική Δημοκρατία προβαίνει σε ενέργειες προκειμένου να ανακτήσει σταδιακά την πρόσβασή της στις χρηματαγορές για την κάλυψη των δανειακών της αναγκών. Ειδικότερα, εντός του 2017, η Ελληνική Δημοκρατία ολοκλήρωσε επιτυχώς την ανταλλαγή ομολόγων που είχαν εκδοθεί στο πλαίσιο της συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα (Private Sector Involvement – PSI) στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους το 2012, με νέους τίτλους αποσκοπώντας στην ευθυγράμμιση των όρων των ομολόγων με τα πρότυπα της αγοράς προκειμένου να εξομαλυνθεί η καμπύλη αποδόσεων και να παρασχεθεί στην αγορά περιορισμένη σειρά τίτλων με σημαντικά μεγαλύτερη ρευστότητα από την υφιστάμενη σειρά. Το γεγονός αυτό σε συνδυασμό με την επιτυχή έκδοση από το Ελληνικό Δημόσιο ενός 5ετούς ομολόγου τον Ιούλιο του 2017 και ενός 7ετούς το Φεβρουάριο του 2018 συνιστούν τα πρώτα βήματα για τη σταδιακή ανάκτηση της πρόσβασης στις αγορές.

Με βάση τα ανωτέρω, η Τράπεζα θεωρεί πως δεν έχει υπάρξει σημαντική επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε την 30.6.2018 σε σχέση με την ημερομηνία αρχικής τους αναγνώρισης, ωστόσο, αξιολογεί τις εξελίξεις που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο χρέος σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς και επανεξετάζει τις εκτιμήσεις της για την ανακτησιμότητα της συνολικής του εκθέσεως σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.3.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που θα έχει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεστέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές.

Η κυριότερη μεταβολή στο ύψος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχει αναγνωρισθεί στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2018, σε σχέση με το αντίστοιχο ποσό της 31.12.2017, οφείλεται στην αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ποσού €409 εκατ. περίπου οι οποίες προέκυψαν από την επίπτωση της υιοθέτησης του Δ.Π.Χ.Π. 9 την 1.1.2018. Το εν λόγω ποσό αναγνωρίστηκε απευθείας στην καθαρή θέση της Τραπέζης και έχει ληφθεί υπόψη κατά τον έλεγχο ανακτησιμότητας που διενεργείται για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Λαμβάνοντας υπόψη ότι το κυριότερο μέρος του εν λόγω ποσού σχετίζεται με την αύξηση των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.29.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2017 σε ό,τι αφορά στις σημαντικότερες κατηγορίες των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που έχουν αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις, εξακολουθούν να ισχύουν. Επίσης, σε ό,τι αφορά στη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για τον έλεγχο της ανακτησιμότητας, ισχύουν τα όσα αναφέρονται στην ανωτέρω σημείωση



των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τα στοιχεία που διαμόρφωσαν το αποτέλεσμα της τρεχούσης περιόδου και το ισχύον επιχειρησιακό σχέδιο της Τραπέζης, το οποίο ενσωματώνει δράσεις που στοχεύουν στην ενίσχυση της κερδοφορίας μέσω:

- της μείωσης του ποσού των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, βάσει του σχεδίου που έχει υποβληθεί στον SSM και επικαιροποιείται ετησίως,
- της περαιτέρω ενίσχυσης της καταθετικής της βάσης, με θετική επίπτωση στο κόστος χρηματοδότησης,
- της αύξησης των εσόδων από τόκους μέσω της στοχευμένης μόχλευσης του Ισολογισμού,
- της αύξησης των εσόδων προμηθειών από υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται σε ιδιώτες και επιχειρήσεις, και
- της περαιτέρω μείωσης των λειτουργικών εξόδων.

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, η Τράπεζα επαναξιολογεί την εκτίμησή της για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.



ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

2. Καθαρό έσοδο από τόκους

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.086	2.057
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	875.358	970.899
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	8.369	
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	214	136
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	70.367	
Αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	560	
Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση		102.041
Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη		(22)
Χρεογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου		749
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	74.326	46.238
Λοιποί	3.743	5.872
Σύνολο	1.034.023	1.127.970
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(36.092)	(103.863)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(76.039)	(69.367)
Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(14.654)	(10.133)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	(77.370)	(53.091)
Λοιποί	(37.685)	(39.847)
Σύνολο	(241.840)	(276.301)
Καθαρό έσοδο από τόκους	792.183	851.669

Κατά το Α' εξάμηνο του 2018 το καθαρό έσοδο από τόκους σημείωσε μείωση σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο της συγκριτικής περιόδου, που οφείλεται κυρίως στην μείωση τόκων των χαρτοφυλακίων δανείων, λόγω των αυξημένων απομειώσεων που αναγνωρίστηκαν τόσο κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2017 όσο και κατά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 την 1.1.2018 και στην μείωση τόκων των χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Οι εν λόγω κινήσεις αντισταθμίστηκαν μερικώς από την θετική επίπτωση της μείωσης του κόστους δανεισμού από το Ευρωσύστημα.

Επιπλέον της μείωσης του ύψους του δανεισμού από το Ευρωσύστημα, την 5.6.2018 ανακοινώθηκε από την Ε.Κ.Τ. ότι το εφαρμοστέο επιτόκιο στο ποσό δανεισμού της Τραπέζης, συνολικού ύψους €3,1 δισ., από την δεύτερη σειρά των στοχευμένων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησεως του Ευρωσυστήματος (Targeted Longer Term Refinancing Operations – TLTRO II), αναμορφώνεται αναδρομικά σε -0,4% από 29.6.2016 έως την λήξη του εν λόγω δανεισμού. Η θετική επίπτωση από την αναδρομική εφαρμογή του αρνητικού επιτοκίου έως την 5.6.2018 ανήλθε σε €18.959 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα».



3. Έσοδο προμηθειών και λοιπά έσοδα

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται, ανά λειτουργικό τομέα, τα έσοδα από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15:

Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2018						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	Λοιπά	Σύνολο
Προμήθειες έσοδα						
Χορηγήσεων	2.814	14.420	163	2.142		19.539
Εγγυητικών επιστολών	1.071	24.426	5	336		25.838
Εισαγωγών - εξαγωγών	1.317	3.152		7		4.476
Πιστωτικών καρτών	37.013	23.248		23		60.284
Συναλλαγών	11.132	5.300	14	591		17.037
Αμοιβαίων κεφαλαίων			14.549			14.549
Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων				608		608
Χρηματιστηριακών εργασιών	88					88
Αγοραπωλησιών συναλλάγματος	6.211	2.052	16	578		8.857
Λοιπές	12.288	1.399	2.957			16.644
Σύνολο	71.934	73.997	17.704	4.285	-	167.920
Λοιπά έσοδα						
Πωλήσεις παγίων					308	308
Λοιπά	984	2		711	2.650	4.347
Σύνολο	984	2	-	711	2.958	4.655

Η γραμμή «Λοιπά έσοδα» της Ενδιάμεση Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει επιπρόσθετα κονδύλια, όπως έσοδα από ενοίκια λειτουργικής μισθώσεως και έσοδα από αφαλιστικές αποζημιώσεις, τα οποία δεν παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα καθώς δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 15.

4. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Συναλλαγματικές διαφορές	9.567	6.844
Αξιόγραφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:		
- Ομολόγων	619	726
- Μετοχών	(54)	134
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		
- Δανείων	(14.251)	
- Λοιπών χρεογράφων	(228)	
- Ομολόγων	12.336	
Χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		
- Ομολόγων	257.330	
Αξιογράφων διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου και διακρατούμενων μέχρι τη λήξη:		
- Ομολόγων		43.151
- Μετοχών		639
- Λοιπών Χρεογράφων		963
Από πωλήσεις αξιογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου		3.058
Συμμετοχές	(162.202)	(3.046)
Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων	13.300	25.481
Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	(4.278)	(35.351)
Σύνολο	112.139	42.599

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων της τρέχουσας περιόδου έχουν επηρεαστεί κυρίως από:

- Κέρδος €257.330 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων» των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και αφορά σε κέρδη από πωλήσεις ομολόγων και εντόκων γραμματίων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου ύψους €250.430 και λοιπών εταιρικών ομολόγων ύψους €6.900.
- Ζημίες ύψους €14.251 δανείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός του Α' εξαμήνου.
- Κέρδη ύψους €12.336 ομολόγων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που προέκυψαν κυρίως από τη μεταβολή της αποτίμησης αυτών εντός του Α' εξαμήνου.

Το κονδύλι «Συμμετοχές» περιλαμβάνει κυρίως απομειώσεις θυγατρικών, όπως αναλυτικά περιγράφεται στις σημειώσεις 13 και 29.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του Α' εξαμήνου 2017 έχουν επηρεαστεί κυρίως από:

- Ζημία συνολικού ποσού €37.264 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων του Ομίλου, στο πλαίσιο αναδιάρθρωσεως δανείων και απαιτήσεων, τα οποία αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους.
- Κέρδος ποσού €29.458 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Ομολόγων» του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και αφορά σε κέρδη από την πώληση ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και ποσού €13.693 που αφορά σε κέρδη λοιπών εταιρικών ομολόγων.
- Το κέρδος συνολικού ποσού €30.295 που περιλαμβάνεται στο κονδύλι «παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων» και αφορά στην αποτίμηση λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) πράξεων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο λόγω της μείωσης του πιστωτικού περιθωρίου του αντισυμβαλλομένου.



5. Γενικά διοικητικά έξοδα

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων	14.111	14.799
Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού	9.372	10.019
Δαπάνες μηχανογραφήσεως	11.791	12.487
Προβολή και διαφήμιση	9.299	8.524
Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά	6.739	7.930
Αμοιβές τρίτων	21.817	24.565
Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους	3.631	3.734
Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων/Επενδύσεων και Σκέλος εξυγίανσης	24.111	22.987
Ασφάλιστρα	3.681	3.553
Υλικά γραφείου	1.031	1.280
Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας	3.160	3.371
Φόροι (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας κ.λπ.)	32.456	31.857
Παροχή από εταιρίες υπηρεσιών εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών	8.230	16.264
Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	2.390	2.193
Χρηματοποστολές και φύλακτρα καταστημάτων	4.748	3.698
Καθαριότητα	1.745	1.509
Προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (σημείωση 8)	2.830	8.666
Λοιπά	49.190	42.004
Σύνολο	210.332	219.440

Τα «Γενικά διοικητικά έξοδα» εμφανίζουν μείωση το Α' εξάμηνο του 2018 σε σχέση με το συγκριτικό εξάμηνο, κυρίως λόγω της επιβαρύνσεως της συγκριτικής περιόδου με ποσό €5.784 που αφορά στην ετήσια προμήθεια για το ποσό της εγγυημένης από το Ελληνικό Δημόσιο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αναλογεί στην χρήση 2016 αφού, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 82 του Ν.4472/19.5.2017, η καταβολή της προμήθειας γίνεται εντός έξι μηνών από το τέλος κάθε φορολογικού έτους με πρώτη εφαρμογή την 30.6.2017 καθώς και λόγω της μείωσης των παροχών από εταιρείες υπηρεσιών εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών, τα οποία μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία των εν λόγω οφειλών και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα διάρκεια της ζωής τους με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

6. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Το κονδύλι «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018 ποσού €531.830 περιλαμβάνει τις ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, οι οποίες παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα, καθώς και τις ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων, οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 7.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Ζημίες απομειώσεως δανείων	531.740	362.943
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων	10.122	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 19)	(26.693)	(471)
(Κέρδη)/Ζημίες από τροποποίηση των συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	52.332	
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(10.934)	(7.864)
Ζημίες απομειώσεως λοιπών στοιχείων ενεργητικού	439	
Σύνολο	557.006	354.608



7. Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων και λοιπών χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(20.551)	
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	(4.625)	
Σύνολο	(25.176)	-

Η θετική επίπτωση στις αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου των ομολόγων κατά το Α' εξάμηνο του 2018 προκύπτει από την αναβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ελληνικού Δημοσίου.

8. Φόρος εισοδήματος

Με τις διατάξεις της παραγράφου 4 του άρθρου 1 του Ν.4334/2015 «Επείγουσες ρυθμίσεις για τη διαπραγμάτευση και σύναψη συμφωνίας με τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (Ε.Μ.Σ.)», ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των κερδών των νομικών προσώπων αυξήθηκε από 26% σε 29%. Οι διατάξεις αυτές ισχύουν για τα κέρδη που προκύπτουν στα φορολογικά έτη που αρχίζουν από την 1η Ιανουαρίου 2015.

Με το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία μέχρι την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος και το αργότερο εντός του πρώτου δεκαημέρου του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο έως το τέλος του δέκατου μήνα από τη λήξη της ελεγχόμενης διαχειριστικής περιόδου. Με το άρθρο 56 του Ν. 4410/03.08.2016 για τις χρήσεις από 01.01.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Ωστόσο η Τράπεζα αποφάσισε τη συνέχιση λήψεως του φορολογικού πιστοποιητικού.

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010 (σημείωση 21β).

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 ο φορολογικός έλεγχος για την Τράπεζα έχει ολοκληρωθεί και η Τράπεζα έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη, ενώ για τη χρήση 2017 αναμένεται να ληφθεί φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Αναβαλλόμενος	71.346	54.510
Σύνολο	71.346	54.510



Ο αναβαλλόμενος φόρος στην κατάσταση αποτελεσμάτων προκύπτει από προσωρινές διαφορές, η επίπτωση των οποίων αναλύεται ως εξής:

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	22.277	22.277
Χρεωστική διαφορά Ν.4465/2017	(212.258)	1.264
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	7.714	7.021
Χαρτοφυλάκιο Δανείων	119.053	(2.339)
Αποτίμηση δανείων λόγω αντισταθμίσεως	(83)	(110)
Αποτίμηση παραγώγων	3.231	14.684
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και ασφαλιστικών ταμείων	(362)	18.970
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	97.931	12.088
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(2.885)	(39.501)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως	(17.844)	28.438
Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	58.691	14.117
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	440	760
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(4.559)	(23.159)
Σύνολο	71.346	54.510

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ			
		30.6.2018		30.6.2017
	%		%	
Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		113.285		266.430
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	29	32.853	29	77.265
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	(2,68)	(3.036)	(3,85)	(10.250)
Έξοδα μη εκπεστέα	0,68	765	0,47	1.250
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	35,98	40.764	(5,16)	(13.755)
Φόρος Εισοδήματος		62,98		20,46
		71.346		54.510

Το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012» αφορά στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση επί των φορολογικών ζημιών που προέκυψαν από τη συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) και στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου του Δεκεμβρίου 2012, οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013. Σύμφωνα με το Ν. 4110/23.1.2013 η εν λόγω χρεωστική διαφορά εκπίπτει φορολογικά, σταδιακά και ισόποσα, σε 30 έτη.

Περαιτέρω, με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θητείας του (Α' 136) και άλλες διατάξεις», το οποίο αντικατέστησε το άρθρο 27^Α του Ν.4172/2013, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του Ν. 4172/2013 που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31.12.2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

Η ένταξη στο Νόμο υλοποιείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, αφορά σε φορολογικές απαιτήσεις που

γεννώνται από το έτος 2016 και εφεξής, και ανάγονται στο φορολογικό έτος 2015 και εφεξής, ενώ προβλέπεται η λήξη της εντάξεως σε αυτόν με την ίδια διαδικασία και κατόπιν λήψεως σχετικής εγκρίσεως από την εκάστοτε Εποπτική Αρχή.

Με το άρθρο 4 του Ν. 4340/01.11.2015 «Για το πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες διατάξεις του Υπουργείου Οικονομικών», τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εμπίπτει στις ανωτέρω διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 4303/17.10.2014 και αφορά τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου, περιορίζεται στο ποσό των προβλέψεων οι οποίες έχουν λογισθεί έως 30.6.2015.

Όσον αφορά το κονδύλι «Χρεωστική διαφορά του Ν. 4465/2017», με το άρθρο 43 του εν λόγω νόμου «Ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας 2014/92/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23ης Ιουλίου 2014 για τη συγκρισιμότητα των τελών που συνδέονται με λογαριασμούς πληρωμών, την αλλαγή λογαριασμού πληρωμών και την πρόσβαση σε λογαριασμούς πληρωμών με βασικά χαρακτηριστικά και άλλες διατάξεις» τροποποιήθηκαν τα άρθρα 27 και 27Α του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν. 4172/2013). Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις, η χρεωστική διαφορά που αφορά τη ζημία που θα προκύψει για τα εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικά πρόσωπα από την οριστική διαγραφή χρεών οφειλετών τους καθώς και από την πώληση δανείων, αναγνωρίζεται προς έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδα και αποσβένεται ισόποσα σε διάστημα 20 ετών. Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση που θα αναγνωρισθεί από την ανωτέρω χρεωστική διαφορά καθώς και από τυχόν λογιστικές διαγραφές δανείων ή πιστώσεων οι οποίες δεν έχουν μετατραπεί σε χρεωστική διαφορά μέχρι το τέλος του εκάστοτε έτους της λογιστικής διαγραφής, μετατρέπονται σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Δημοσίου σύμφωνα με τους ανωτέρω όρους και προϋποθέσεις.

Με την ψήφιση του ανωτέρω νόμου το συνολικό ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που θα προκύψει (α) από τη χρεωστική διαφορά λόγω της οριστικής διαγραφής χρεών οφειλετών και της πώλησης δανείων, (β) από τις προσωρινές διαφορές που θα προκύψουν από τις λογιστικές διαγραφές δανείων και πιστώσεων καθώς επίσης (γ) από τις προσωρινές διαφορές επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών εν γένει ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου, δεν μπορεί να υπερβεί το συνολικό ποσό φόρου επί των συσσωρευμένων προβλέψεων και λοιπών ζημιών λόγω πιστωτικού κινδύνου που είχε αναγνωρισθεί μέχρι την 30.6.2015.

Με τη ρύθμιση αυτή διασφαλίζεται ότι οι διαγραφές και αναδιαρθρώσεις δανείων με σκοπό τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων δεν θα οδηγήσουν σε απώλεια εποπτικών κεφαλαίων.

Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2016

Με ημερομηνία 30.6.2018, το ποσό των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων το οποίο εκτιμάται ότι εντάσσεται στο πεδίο εφαρμογής του Ν. 4465/2017 καθώς και το αναπόσβεστο υπόλοιπο της χρεωστικής διαφοράς του PSI ανέρχονται σε € 3.271 εκατ. (31.12.2017: € 3.296 εκατ.).

Με το άρθρο 82 του Ν. 4472/19.05.2017 «Συνταξιοδοτικές διατάξεις Δημοσίου και τροποποίηση διατάξεων του Ν. 4387/2016, μέτρα εφαρμογής των δημοσιονομικών στόχων και μεταρρυθμίσεων, μέτρα κοινωνικής στήριξης και εργασιακές ρυθμίσεις, Μεσοπρόθεσμο Πλαίσιο Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2018-2021 και λοιπές διατάξεις» προβλέπεται η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων και λοιπών επιχειρήσεων που εμπίπτουν στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013) να καταβάλλουν ετήσια προμήθεια προς το Ελληνικό Δημόσιο για το ποσό της εγγυημένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (σήμερα 29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε μέχρι 31.12.2014 (26%). Το εν λόγω ποσό έχει επιβαρύνει τα «Γενικά Διοικητικά Έξοδα» (σημείωση 5).

Επίσης, με το άρθρο 14 του ανωτέρω νόμου, προβλέπεται μείωση του φορολογικού συντελεστή από 29% που ισχύει σήμερα, σε 26%, στα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες που τηρούν διπλογραφικά βιβλία. Η μείωση αυτή αφορά τα εισοδήματα που θα αποκτηθούν κατά το φορολογικό έτος που αρχίζει από 1.1.2019, υπό την προϋπόθεση ότι σύμφωνα με την εκτίμηση του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, δεν προκαλείται απόκλιση από τους μεσοπρόθεσμους δημοσιονομικούς στόχους. Με ρητή αναφορά του νόμου, η μείωση αυτή δεν αφορά τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία ο φορολογικός συντελεστής εξακολουθεί να είναι 29%.

**Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση**

ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ						
	30.6.2018			30.6.2017		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων				222.935	(64.437)	158.498
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού των αξιογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	(262.533)	76.135	(186.398)			
Καθαρή μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ρών	(1.263)	366	(897)	51.427	(14.914)	36.513
Σύνολο	(263.796)	76.501	(187.295)	274.362	(79.351)	195.011
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Κέρδη/(Ζημίες) μετοχών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	2.397	(695)	1.702			
Σύνολο	(261.399)	75.806	(185.593)	274.362	(79.351)	195.011

Την 1.1.2018, συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9, αναγνωρίσθηκε στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» πιστωτικό ποσό αναβαλλόμενου φόρου ύψους € 452.296, καθώς και χρεωστικό ποσό αναβαλλόμενου φόρου ποσού € 42.974 στο λογαριασμό «Αποθεματικά» (σημείωση 25).

Στο Α' εξάμηνο του 2017 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» καταχωρήθηκε πιστωτικός φόρος ποσού € 79, που προέκυψε από έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου την 23.2.2017.



9. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

α. Βασικά

Τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή, προκύπτουν από τη διαίρεση των κερδών/(ζημιών), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και ως εκ τούτου δεν συντρέπει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	41.939	211.920
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	1.543.699.381	1.541.665.228
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	0,0272	0,1375

Την 23.2.2017, συνεπεία της ασκήσεως του δικαιώματος μετατροπής εκ του συνόλου των ομολογιούχων, η Τράπεζα προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου λόγω μετατροπής του συνόλου του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που εξεδόθη την 1.2.2013 στο πλαίσιο της συμφωνίας με την Crédit Agricole S.A. για την εξαγορά της πρώην Εμπορικής Τραπέζης. Εκ της μετατροπής εκδόθηκαν 6.818.181 νέες κοινές μετοχές, που αντιστοιχούν σε 0,44% επί του συνόλου των μετοχών, οι οποίες λήφθηκαν υπόψιν κατά τον υπολογισμό του σταθμισμένου μέσου όρου υφιστάμενων μετοχών για το Α' εξάμηνο του 2017.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

10. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	30.6.2018	31.12.2017
Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες	1.142.888	1.269.838
Εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (σημείωση 21)	1.003.518	947.939
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)		39.654
Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα	38.733	12.321
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις (σημείωση 26)	(80.010)	(41.961)
Σύνολο	2.105.129	2.227.791

11. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2018	31.12.2017
Δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	45.996.646	47.100.493
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(10.073.489)	(8.780.632)
Σύνολο	35.923.157	38.319.861
Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	156.032	201.275
Δάνεια στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	394.779	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	36.473.968	38.521.136

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος» της 30.6.2018 περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις ποσού €32.006.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανάλυση του χαρτοφυλακίου των δανείων κατ' είδος για κάθε κατηγορία αποτιμήσεως.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών δανείων και πιστωτικών καρτών, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτήν. Από την εξέταση των συμβατικών όρων και της δομής των ανωτέρω συναλλαγών (π.χ. παροχή εγγυήσεων ή/και πιστωτικής ενίσχυσης ή ιδιοκατοχή ομολογιών εκδόσεως των εταιριών ειδικού σκοπού) προκύπτει ότι η Τράπεζα διατήρησε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια. Τα εν λόγω δάνεια παρουσιάζονται διακριτά στους παρακάτω πίνακες.

**Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος**

	30.6.2018	31.12.2017
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	15.444.708	15.770.181
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	2.977.390	2.820.532
- Τιτλοποιημένα	1.227.136	1.450.276
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	740.838	871.029
- Τιτλοποιημένες	606.591	548.642
	20.996.663	21.460.660
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη Τιτλοποιημένα	22.415.875	23.144.396
- Τιτλοποιημένα	2.584.108	2.495.437
	24.999.983	25.639.833
Σύνολο	45.996.646	47.100.493
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις	(10.073.489)	(8.780.632)
Σύνολο	35.923.157	38.319.861

Τα στεγαστικά δάνεια την 30.6.2018 περιλαμβάνουν δάνεια ποσού €2.877.953 (31.12.2017: €1.112.325) που έχουν χρησιμοποιηθεί ως κάλυμμα στο πρόγραμμα καλυμμένων ομολογιών της Τραπέζης. Την 30.6.2018 η ονομαστική αξία των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €2.500.000 (31.12.2017: €1.000.000) (σημείωση 18).



Ακολουθεί η κίνηση των συσσωρευμένων απομειώσεων των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος:

Υπόλοιπο 1.1.2017	10.385.356
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	362.943
Πωλήσεις απομειωμένων Δανείων	(9.183)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	120.343
Συναλλαγματικές διαφορές	(10.484)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(750.442)
Λοιπές κινήσεις	(212.152)
Υπόλοιπο 30.6.2017	9.886.381
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2017	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	446.949
Μεταφορά συσσωρευμένων προβλέψεων στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	(715.798)
Πωλήσεις απομειωμένων Δανείων	(3.382)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	48.735
Συναλλαγματικές διαφορές	(10.827)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(1.001.650)
Λοιπές κινήσεις	130.224
Υπόλοιπο 31.12.2017	8.780.632
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9	1.283.636
Υπόλοιπο 1.1.2018	10.064.268
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2018	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	632.126
Διακοπή αναγνώρισεως λόγω σημαντικής τροποποίησης των συμβατικών όρων των δανείων	(1.532)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	12.656
Συναλλαγματικές διαφορές	2.006
Πωλήσεις απομειωμένων Δανείων	(2.390)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(633.645)
Υπόλοιπο 30.6.2018	10.073.489

Δάνεια κατά πελατών στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	30.6.2018	31.12.2017
Ιδιώτες:		
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	1.271	
Σύνολο	1.271	
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη Τιτλοποιημένα	375.559	
- Τιτλοποιημένα	17.949	
	393.508	
Σύνολο	394.779	



12. Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου

i. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Ο κάτωθι πίνακας περιλαμβάνει ανάλυση της λογιστικής αξίας του εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά είδος αξιογράφου:

	30.6.2018	31.12.2017
Ομόλογα		
- Ελληνικού Δημοσίου	11.077	5.969
- Λοιπών εκδοτών	670	
Μετοχές		
- Εισηγμένες		575
Σύνολο	11.747	6.544

ii. Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

	30.6.2018	31.12.2017
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	4.354.502	
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	166.046	
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		4.887.356
Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη		319
Σύνολο	4.520.548	4.887.675

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στους κατωτέρω πίνακες ανά κατηγορία ταξινομήσεως πριν και μετά την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 9 για τη συγκριτική και την τρέχουσα περίοδο αντίστοιχα, με διάκριση ανά είδος αξιογράφου.

α. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

	30.6.2018
Ομόλογα και Έντοκα Γραμμάτια	
- Ελληνικού Δημοσίου	3.025.182
- Λοιπών κρατών	321.881
- Λοιπών εκδοτών	958.923
Μετοχές	48.516
Σύνολο	4.354.502

β. Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	30.6.2018
Ομόλογα	
- Λοιπών εκδοτών	160.620
Λοιποί Τίτλοι Μεταβλητής Αποδόσεως	5.426
Σύνολο	166.046

Τα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν χρεόγραφα για τα οποία αξιολογήθηκε ότι οι συμβατικές ταμειακές τους ροές δεν πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και τόκου, όπως αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 (Solely Payments of Principal and Interest- SPPI).

Η Τράπεζα την 30.6.2018 δεν έχει έκθεση σε ομόλογα και έντοκα εκδόσεως τουρκικού δημοσίου.

**γ. Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση**

	31.12.2017
Ομόλογα	
- Ελληνικού Δημοσίου	3.459.945
- Λοιπών κρατών	145.923
- Λοιπών εκδοτών	1.214.186
Μετοχές	61.648
Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	5.654
Σύνολο	4.887.356

δ. Αξιόγραφα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

	31.12.2017
Ομόλογα	
- Λοιπών εκδοτών:	319
Σύνολο	319

13. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2018	Από 1 Ιουλίου έως 31.12.2017	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2017
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	2.016.912	2.015.652	1.800.990
Προσθήκες		332.826	729.164
Μειώσεις της λογιστικής αξίας	(151.995)	(305.580)	(512.516)
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		(21.782)	
Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης από στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	21.782		
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας *	(80)	(4.204)	(1.986)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.886.619	2.016.912	2.015.652
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	29.083	6.847	631
Προσθήκες		22.236	
Μειώσεις της λογιστικής αξίας	(1.066)		(324)
Μεταφορά από Κοινοπραξίες			6.540
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	28.017	29.083	6.847
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	2.936	7.094	13.634
Προσθήκες		83	
Μειώσεις της λογιστικής αξίας	(56)	(4.241)	
Μεταφορά σε Συγγενείς Εταιρίες			(6.540)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	2.880	2.936	7.094
Σύνολο	1.917.516	2.048.931	2.029.593

Ως προσθήκες νοούνται: οι αγορές μετοχών, η συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου καθώς και οι αποκτήσεις μετοχών λόγω συγχωνεύσεως.

* Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων και δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τις συμμετοχές της στο εξωτερικό.

Ως μειώσεις της λογιστικής αξίας νοούνται: οι πωλήσεις μετοχών, οι αποπληρωμές κεφαλαίου, οι εκκαθαρίσεις εταιριών, οι εισφορές σε είδος και οι απομειώσεις.

Οι μειώσεις της λογιστικής αξίας των θυγατρικών ανέρχονται σε €151.995 και αφορούν σε:

- απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank Cyprus ποσού €78.921. Η εν λόγω απομείωση προέκυψε βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας της Alpha Bank Cyprus Ltd. Η αποτίμηση ταξινομείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, καθώς για την εκτίμηση χρησιμοποιήθηκαν μη παρατηρήσιμες τιμές. Η ανακτήσιμη αξία της Alpha Bank Cyprus Ltd ανήλθε σε €198.306.
- απομείωση της θυγατρικής εταιρίας AGI Cypre Ermis Ltd ποσού €42.283. Η εν λόγω απομείωση προέκυψε βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας της AGI Cypre Ermis Ltd. Η αποτίμηση ταξινομείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, καθώς για την εκτίμηση χρησιμοποιήθηκαν μη παρατηρήσιμες τιμές. Η ανακτήσιμη αξία της AGI Cypre Ermis Ltd ανήλθε σε €107.401.
- απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. ποσού €2.655. Η εν λόγω απομείωση προέκυψε βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας της Alpha Finance A.E. Η αποτίμηση ταξινομείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, καθώς για την εκτίμηση χρησιμοποιήθηκαν μη παρατηρήσιμες τιμές. Η ανακτήσιμη αξία της Alpha Finance A.E. ανήλθε σε €28.983.
- απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Emporiki Venture Capital Emerging ποσού €850. Η εν λόγω απομείωση προέκυψε βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας της Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd. Η αποτίμηση ταξινομείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, καθώς για την εκτίμηση χρησιμοποιήθηκαν μη παρατηρήσιμες τιμές. Η ανακτήσιμη αξία της Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd ανήλθε σε €15.032.
- απομείωση της θυγατρικής εταιρίας Alpha Group Investments Ltd ποσού €27.286. Η εν λόγω απομείωση προέκυψε βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας της Alpha Group Investments Ltd και των θυγατρικών της εταιριών. Η αποτίμηση ταξινομείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, καθώς για την εκτίμηση χρησιμοποιήθηκαν μη παρατηρήσιμες τιμές. Η ανακτήσιμη αξία της Alpha Group Investments Ltd ανήλθε σε €381.481.

Η μεταφορά σε θυγατρικές λόγω αναταξινόμησης από τα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση ποσού €21.782 αφορά στη θυγατρική Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. η οποία κατά την 31.12.2017 πληρούσε τις προϋποθέσεις που προβλέπονται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 5. όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 29.

Οι μειώσεις των συγγενών ανέρχονται σε €1.066 και αφορούν σε :

- απομείωση της αξίας της θυγατρικής εταιρίας Τειρεσίας Α.Ε. ποσού €365. Η εν λόγω απομείωση προέκυψε βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας της Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε. Η αποτίμηση ταξινομείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, καθώς για την εκτίμηση χρησιμοποιήθηκαν μη παρατηρήσιμες τιμές. Η ανακτήσιμη αξία της Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε. ανήλθε σε €162.
- απομείωση της αξίας της θυγατρικής εταιρίας Cepal Ανώνυμη Εταιρία Συμμετοχών ποσού €701. Η εν λόγω απομείωση προέκυψε βάσει εκτίμησης της εύλογης αξίας της Cepal Α.Ε. Συμμετοχών. Η αποτίμηση ταξινομείται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας, καθώς για την εκτίμηση χρησιμοποιήθηκαν μη παρατηρήσιμες τιμές. Η ανακτήσιμη αξία της Cepal Α.Ε. Συμμετοχών ανήλθε σε €5.515.

Οι μειώσεις των κοινοπραγιών ποσού €56 αφορούν σε επιστροφή κεφαλαίου της εταιρίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.

**14. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπο 1.1.2017	
Αξία κτήσεως	43.471
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(15.635)
1.1.2017 - 30.6.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	27.836
Αποσβέσεις περιόδου	(176)
Αναπόσβεστη αξία την 30.6.2017	27.660
Υπόλοιπο 30.6.2017	
Αξία κτήσεως	43.471
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(15.811)
1.7.2017 - 31.12.2017	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2017	27.660
Απομειώσεις	(1.105)
Αποσβέσεις περιόδου	(176)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2017	26.379
Υπόλοιπο 31.12.2017	
Αξία κτήσεως	43.471
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(17.092)
1.1.2018 - 30.6.2018	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	26.379
Προσθήκες	3
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού»	(269)
Αποσβέσεις περιόδου	(169)
Αναπόσβεστη αξία την 30.6.2018	25.944
Υπόλοιπο 30.6.2018	
Αξία κτήσεως	42.932
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(16.988)

Κατά την τρέχουσα περίοδο δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στις επενδύσεις σε ακίνητα.

Στη χρήση 2017 αναγνωρίστηκε ζημία απομειώσεως ποσού €1.105, ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2017, όπως αυτή προσδιορίστηκε από πιστοποιημένους εκτιμητές. Το ποσό της απομείωσης καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

**15. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια**

	Οικόπεδα Κτήρια	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2017			
Αξία κτήσεως	951.390	373.058	1.324.448
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(326.765)	(321.813)	(648.578)
1.1.2017 - 30.6.2017			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	624.625	51.245	675.870
Προσθήκες	2.368	7.266	9.634
Διαθέσεις / Διαγραφές	(1.166)	(12)	(1.178)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(5.867)		(5.867)
Αποσβέσεις περιόδου	(8.339)	(6.846)	(15.185)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2017	611.621	51.653	663.274
Υπόλοιπο 30.6.2017			
Αξία κτήσεως	940.771	379.358	1.320.129
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(329.150)	(327.705)	(656.855)
1.7.2017 - 31.12.2017			
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2017	611.621	51.653	663.274
Προσθήκες	3.699	5.090	8.789
Απομειώσεις	(26.931)		(26.931)
Διαθέσεις / Διαγραφές	(503)	(66)	(569)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(683)		(683)
Αποσβέσεις περιόδου	(8.404)	(6.520)	(14.924)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	578.799	50.157	628.956
Υπόλοιπο 31.12.2017			
Αξία κτήσεως	940.274	363.848	1.304.122
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(361.475)	(313.691)	(675.166)
1.1.2018 - 30.6.2018			
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	578.799	50.157	628.956
Προσθήκες	3.098	8.654	11.752
Διαθέσεις / Διαγραφές	(242)	(35)	(277)
Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»	(2.937)		(2.937)
Αποσβέσεις περιόδου	(7.638)	(6.348)	(13.986)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2018	571.080	52.428	623.508
Υπόλοιπο 30.6.2018			
Αξία κτήσεως	936.041	369.870	1.305.911
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(364.961)	(317.442)	(682.403)

Κατά την τρέχουσα περίοδο, δεν υπήρξε σημαντική μεταβολή στα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 30.6.2018 σε €553.096 (31.12.2017: €559.457).

Στη χρήση 2017 αναγνωρίστηκε ζημία από απομείωση της αξίας των ακινήτων ποσού €26.931, που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

**16. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια**

	Έξοδα λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολα
Υπόλοιπο 1.1.2017				
Αξία κτήσεως	515.055	1.785	138.339	655.179
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(261.635)	(1.785)	(57.833)	(321.253)
1.1.2017 - 30.6.2017				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2017	253.420	-	80.506	333.926
Προσθήκες	26.285			26.285
Αποσβέσεις περιόδου	(12.234)		(9.146)	(21.380)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2017	267.471	-	71.360	338.831
Υπόλοιπο 30.6.2017				
Αξία κτήσεως	541.279	1.785	138.339	681.403
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(273.808)	(1.785)	(66.979)	(342.572)
1.7.2017 - 31.12.2017				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2017	267.471	-	71.360	338.831
Προσθήκες	34.321			34.321
Αποσβέσεις περιόδου	(13.225)		(9.144)	(22.369)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2017	288.567		62.216	350.783
Υπόλοιπο 31.12.2017				
Αξία κτήσεως	575.601	1.785	138.339	715.725
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(287.034)	(1.785)	(76.123)	(364.942)
1.1.2018 - 30.6.2018				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2018	288.567	-	62.216	350.783
Προσθήκες	39.251			39.251
Αποσβέσεις περιόδου	(14.826)		(9.146)	(23.972)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2018	312.992	-	53.070	366.062
Υπόλοιπο 30.6.2018				
Αξία κτήσεως	614.851	1.785	138.339	754.975
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις	(301.859)	(1.785)	(85.269)	(388.913)

Οι προσθήκες του Α' εξαμήνου του 2018 αφορούν κυρίως σε αγορές δικαιωμάτων χρήσεως μηχανογραφικών εφαρμογών.



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

17. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30.6.2018	31.12.2017
Καταθέσεις:		
- Όψεως	44.213	62.629
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	5.923.353	10.206.372
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	288.703	276.882
Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων και πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως	104.816	71.550
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)	3.405.740	2.719.980
Δανειακές υποχρεώσεις	399.964	414.437
Σύνολο	10.166.789	13.751.850

Η χρηματοδότηση της Τραπέζης από το Ευρωσύστημα παρουσίασε μείωση €4.283.019 κατά το Α' εξάμηνο του 2018, κυρίως λόγω της αύξησης των καταθέσεων πελατείας, της εκδόσεως καλυμμένων ομολογιών και της σύναψης πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (Repos).

Τον Ιούνιο του 2016, η ΕΚΤ πραγματοποίησε νέο πρόγραμμα στοχευμένων πράξεων μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO-II) με τετραετή διάρκεια. Η Τράπεζα συμμετέχει στο εν λόγω πρόγραμμα με ποσό €3.100.000.

Στο κονδύλι «Δανειακές υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις της Τραπέζης προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank).

18. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών *

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών Ι ποσού €8 δισ., την 1.8.2017 εξέδωσε ομολογία ονομαστικής αξίας €1 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού €1,2 δισ., λήξεως την 23.10.2018 και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,2%. Η έκδοση, η οποία είχε αγορασθεί εξ' ολοκλήρου από την Τράπεζα χρησιμοποιείτο ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως. Την 5.12.2017 η ανωτέρω έκδοση ανακλήθηκε.

Την 6.12.2017 και την 18.5.2018 η Τράπεζα εξέδωσε ομολογίες συνολικής ονομαστικής αξίας €2 δισ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια συνολικού ποσού €2,2 δισ., λήξεως την 23.1.2019 και 23.10.2019 αντίστοιχα και επιτόκιο τρίμηνο Euribor πλέον περιθωρίου 1,65%, στα πλαίσια του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών ΙΙ, ποσού €8 δισ. Οι εν λόγω ομολογίες, οι οποίες χρησιμοποιούνται ως ενέχυρο σε πράξεις χρηματοδοτήσεως, δε συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

Η Τράπεζα στο πλαίσιο του Προγράμματος Απευθείας Εκδόσεως Καλυμμένων Ομολογιών Ι ποσού €8 δισ. εξέδωσε την 25.1.2018 με ημερομηνία διακανονισμού την 5.2.2018 καλυμμένη ομολογία ύψους €500 εκατ., με κάλυμμα στεγαστικά δάνεια ποσού €0,7 δισ., πενταετούς διάρκειας, με σταθερό ετήσιο τοκομερίδιο 2,5% και απόδοση μέχρι τη λήξη 2,75%. Η εκδοθείσα καλυμμένη ομολογία εισήχθη προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και αξιολογήθηκε από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολογήσεως Moody's και Fitch με διαβάθμιση B3 και B αντίστοιχως.

Υπόλοιπο 1.1.2018	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018	
Νέες εκδόσεις / Κεφαλαιοποιηθέντα έξοδα	498.184
Δεδουλευμένοι τόκοι	5.000
Υπόλοιπο 30.6.2018	503.184

* Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.8.2009, έχουν αναρτηθεί στον ιστοχώρο της Τραπέζης.

**ii. Κοινά ομολογιακά δάνεια**

Υπόλοιπο 1.1.2018	9.977
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018	
Λήξεις	(4.592)
Δεδουλευμένοι τόκοι	542
Υπόλοιπο 30.6.2018	5.927

iii. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2018	293.532
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(51.325)
Δεδουλευμένοι τόκοι	6.311
Συναλλαγματικές διαφορές	5.328
Υπόλοιπο 30.6.2018	253.846

Κατά τη χρήση 2014, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση ναυτιλιακών δανείων, μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού Alpha Shipping Finance Ltd., η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων (SME)

Υπόλοιπο 1.1.2018	238.504
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018	
Νέες τιτλοποιήσεις	27.543
Λήξεις/Αποπληρωμές	(91.138)
Δεδουλευμένοι τόκοι	2.755
Υπόλοιπο 30.6.2018	177.664

Κατά τη χρήση 2016, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση δανείων μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (SME's), μεταβιβάζοντας τα εν λόγω δάνεια στην πλήρως ενοποιούμενη εταιρία ειδικού σκοπού, Proodos Designated Activity Company (D.A.C.), η οποία με τη σειρά της άντλησε χρηματοδότηση από τρίτους και από την Τράπεζα.

v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση λοιπών δανείων

Υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων καθώς και πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού €3.699.600, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

vi. Τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (Lower Tier II, Upper Tier II)

Υπόλοιπο 1.1.2018	651
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(4)
Δεδουλευμένοι τόκοι	4
Υπόλοιπο 30.6.2018	651



vii. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2018	15.285
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018	
Δεδουλευμένοι τόκοι	4
Υπόλοιπο 30.6.2018	15.289

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται, την 30.6.2018	956.561
---	---------

19. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2017	383.188
Μεταβολές περιόδου 1.1- 30.6.2017	
Λοιπές προβλέψεις	6.546
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(2.306)
Μεταβολή προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	(292.310)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού	(754)
Υπόλοιπο 30.6.2017	94.364
Μεταβολές περιόδου 1.7- 31.12.2017	
Λοιπές προβλέψεις	3.248
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(2.216)
Μεταβολή Προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	471
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	4.424
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού	(17.703)
Προβλέψεις αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού	92.719
Υπόλοιπο 31.12.2017	175.307
Μεταβολές περιόδου 1.1- 30.6.2018	
Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 στις προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου (σημείωση 25)	113.711
Υπόλοιπο 1.1.2018	289.018
Μεταβολές περιόδου 1.1- 30.6.2018	
Λοιπές προβλέψεις	2.784
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(3.390)
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού	(3.407)
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 6)	(26.693)
Συναλλαγματικές Διαφορές	57
Υπόλοιπο 30.6.2018	258.369

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» και τα ποσά των προβλέψεων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία, περιλαμβάνονται στις «Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου» της Καταστάσεως Αποτελεσμάτων.

Την 30.6.2018 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε €98.788 (31.12.2017: €11.712) εκ των οποίων ποσό €3.244 αφορά σε προβλέψεις για αχρησιμοποίητα όρια δανείων και ποσό €95.544 αφορά σε προβλέψεις για Εγγυητικές Επιστολές και Ενέγγυες Πιστώσεις.

Την 30.6.2018 το υπόλοιπο των λοιπών προβλέψεων ανέρχεται σε €159.581 (31.12. 2017: €163.595) εκ των οποίων:

- ποσό €31.200 (31.12.2017: €31.818) αφορά σε επίδικες υποθέσεις,
- ποσό €99.893 (31.12.2017: €103.300) αφορά σε πρόβλεψη αποζημιώσεως προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού.



Πρόγραμμα αποχωρήσεως προσωπικού

Το 2015 στο πλαίσιο υλοποίησης του επικαιροποιημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσεως, η Τράπεζα δεσμεύτηκε να προβεί σε περαιτέρω μείωση της δυνάμεως Προσωπικού της στην Ελλάδα (περιλαμβανομένων και μη τραπεζικών θυγατρικών εταιριών), ώστε να αριθμεί κατά μέγιστο 9.504 εργαζομένους έως το έτος 2017.

Η Τράπεζα, έχοντας αναλάβει τις ως άνω δεσμεύσεις και έχοντας λάβει σχετικές αποφάσεις για την υλοποίησή τους, προέβη κατά την 31.12.2015 στο σχηματισμό προβλέψεως ποσού €64.300. Τα έτη 2016 και 2017 χρησιμοποιήθηκαν ποσά €35.262 και €18.457 αντιστοίχως από την εν λόγω πρόβλεψη, όπως παρουσιάζεται στη σημείωση 31 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης της 31.12.2017.

Επιπλέον, στο πλαίσιο του τριετούς Επιχειρησιακού Σχεδίου για την περίοδο 2017-2019, η Τράπεζα με την εκπόνηση Στρατηγικών Έργων Αναδιάρθρωσεως προσβλέπει σε βελτιστοποίηση της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας των επιχειρησιακών λειτουργιών, σε μείωση του λειτουργικού κόστους, σε ψηφιακό μετασχηματισμό και σε αξιοποίηση νέων λύσεων και υποδομών. Για την αντιμετώπιση της εύλογης ανάγκης μείωσης της δυνάμεως του Προσωπικού συνεπεία της αναδιοργάνωσης και της απαιτούμενης ανακατανομής ρόλων και αρμοδιοτήτων, εντός του δ' τριμήνου 2017, αποφασίσθηκε η συνέχιση του προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού και σχηματίσθηκε νέα πρόβλεψη ποσού €92.719. Την 30.6.2018 το υπόλοιπο της προβλέψεως για την υλοποίηση του προγράμματος αποχωρήσεως προσωπικού ανέρχεται σε €99.893.

Τέλος σημειώνεται ότι στα ανωτέρω πλαίσια και ως μέρος των ενεργειών μείωσης του προσωπικού, η Τράπεζα τον Ιούνιο του 2018, έθεσε σε εφαρμογή πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου στο οποίο συμμετείχαν περίπου 620 άτομα, η αποχώρηση των οποίων θα πραγματοποιηθεί μετά την 30.6.2018.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

20. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α. Μετοχικό Κεφάλαιο

Την 30.6.2018, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σε €463.110, διαιρούμενο σε 1.543.699.381 κοινές ονομαστικές μετοχές μετά δικαιώματος ψήφου, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 έκαστη.

β. Αποτελέσματα εις νέον

Δεδομένου ότι στη διαχειριστική χρήση 2017 δεν υφίστανται διανεμητέα κέρδη, σε εφαρμογή του άρθρου 44α Κ.Ν.2190/1920, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2018, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

21. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις από δικαστικές αγωγές κατά της Τραπέζης στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και βάσει των λογιστικών αρχών που εφαρμόζονται, η Τράπεζα καταγράφει όλες τις υποβληθείσες δικαστικές αγωγές ή παρόμοιες ενέργειες από Τρίτους σε βάρος της και εξετάζει την πιθανότητα ευδοκιμήσεως τους καθώς και του πιθανού αποτελέσματος.

Για τις περιπτώσεις που υπάρχει σημαντική πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως και το αποτέλεσμά τους μπορεί να εκτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία, η Τράπεζα σχηματίζει πρόβλεψη που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις». Το συνολικό ποσό των εν λόγω προβλέψεων ανέρχεται την 30.6.2018 σε €31.200 (31.12.2017: €31.818).

Για τις περιπτώσεις για τις οποίες, σύμφωνα με την εξέλιξη της υπόθεσης και την αξιολόγηση της Νομικής Υπηρεσίας κατά την 30.6.2018, η πιθανότητα αρνητικής εκβάσεως δεν είναι σημαντική ή δεν είναι δυνατόν να εκτιμηθεί η πιθανή ζημιά εξαιτίας της πολυπλοκότητας των υποθέσεων, της χρονικής διάρκειας που θα διαρκέσουν και της αβεβαιότητας ως προς την πιθανή έκβαση, η Τράπεζα δεν έχει προβεί σε αναγνώριση πρόβλεψης. Με ημερομηνία 30.6.2018 οι απαιτήσεις από νομικές υποθέσεις εναντίον της Τραπέζης των ανωτέρω περιπτώσεων ανέρχονται σε €291.457 (31.12.2017: €320.763).

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτηση των απαιτήσεων και των δικαστικών αγωγών δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντική επίπτωση στην Καθαρή Θέση ή την λειτουργία της Τραπέζης

β. Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Η χρήση 2011 θεωρείται παραγεγραμμένη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ. 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2016 η Τράπεζα έχει λάβει πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης, σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α Ν.4174/2013, ενώ για την 2017 αναμένεται να ληφθεί πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. Η Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008. Οι χρήσεις 2009 έως και 2011 θεωρούνται παραγεγραμμένες σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ.1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 η Εμπορική Τράπεζα έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Τα καταστήματα της Alpha Bank σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2013 και 2016 αντίστοιχα. Τον Φεβρουάριο του 2017 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος του καταστήματος στη Βουλγαρία για το 2016. Το κατάστημα της Εμπορικής Τραπέζης στην Κύπρο δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας του (χρήση 2011) μέχρι τη διαγραφή του από το Τμήμα Εφόρου Εταιριών Κύπρου (Αύγουστος 2015), ενώ έχει παύσει τη λειτουργία του από τον Σεπτέμβριο του 2014.

Την 2.6.2015, ολοκληρώθηκε η συγχώνευση δια απορροφήσεως της Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π. Η εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Η χρήση 2011 θεωρείται παραγεγραμμένη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εγκύκλιο ΠΟΛ. 1208/20.12.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013 η Diners Club Ελλάδος Α.Ε.Π.Π. έχει λάβει το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/5.1.2016 δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Ως αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου από τις φορολογικές αρχές ενδέχεται, να επιβληθούν επιπλέον φόροι, τόκοι εκπρόθεσμης καταβολής και πρόστιμα για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατό να προσδιοριστούν με ακρίβεια.



γ. Λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα ως μισθώτρια

Οι υποχρεώσεις της από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανεώσεως ή παρατάσεως βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017
εντός του έτους	26.792	25.940
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	51.052	52.448
πέραν των πέντε ετών	53.738	57.059
Σύνολο	131.582	135.447

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων για το Α' εξάμηνο του 2018 ανήλθαν σε €14.111 (30.6.2017: €14.799) και συμπεριλαμβάνονται στα «Γενικά διοικητικά έξοδα».

Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του Ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπραξίες μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017
εντός του έτους	5.236	5.205
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	16.051	15.396
πέραν των πέντε ετών	18.656	19.176
Σύνολο	39.943	39.777

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το Α' εξάμηνο του 2018 ανήλθαν σε €2.690 (30.6.2017: €2.199) και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά έσοδα».

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες και λοιπές εγγυήσεις προς θυγατρικές.

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για την Τράπεζα από τις μη αντληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017
Ενέγγυες πιστώσεις	17.955	15.967
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	3.535.297	3.583.547
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	15.542	15.542

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλλασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 30.6.2018 ανέρχεται σε €340.903 (31.12.2017: €346.556) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων Ενεργητικού.

Η Τράπεζα, από 1.1.2018 συνεπεία της εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9, υπολογίζει αναμενόμενη ζημία πιστωτικού κινδύνου για τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/ εγγυητικές επιστολές, οι οποίες αναγνωρίζονται στη γραμμή Ισολογισμού «Προβλέψεις».

Το υπόλοιπο των ανωτέρω αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται την 30.6.2018 σε €98.788 (σημείωση 19).

Η Τράπεζα έχει επίσης αναλάβει την υποχρέωση να συνεισφέρει στο μετοχικό κεφάλαιο της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ επιπλέον κεφάλαια μέχρι του ποσού των €86.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 30.6.2018 αναλύονται ως εξής:

- Δεσμευμένα διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες ύψους €324.957 (31.12.2017: €312.991) που αφορούν την υποχρέωση της Τραπέζης να διατηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδος, που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών της.
- Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων:
 - i. δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €215.645 (31.12.2017: €216.195) που αφορούν, κυρίως, σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
 - ii. δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €1.003.518 (31.12.2017: €947.939) σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση παραγώγων και λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).
 - iii. δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €24.921 (31.12.2017: €18.905) σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για Ενέγγυες Πιστώσεις ή Εγγυητικές Επιστολές που εκδίδει η Τράπεζα για τη διευκόλυνση εισαγωγών πελατείας.
 - iv. δεσμευμένες τοποθετήσεις ύψους €9.493 (31.12.2017: €6.214) έχουν δοθεί στο Ταμείο Εξυγίανσης ως αμετάκλητη δέσμευση πληρωμής μέρους της εισφοράς από το 2016 έως και το 2018. Η δέσμευση αυτή πρέπει να καλύπτεται πλήρως από εξασφαλίσεις αποκλειστικά με μετρητά, όπως αποφασίστηκε από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης.
 - v. τοποθετήσεις ύψους €325.363 (31.12.2017: €321.847) έχουν δοθεί σε θυγατρικές εξωτερικού ως εξασφάλιση για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου.
 - vi. τοποθετήσεις ύψους €25.060 (31.12.2017: €5.100) έχουν δοθεί ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογιών ονομαστικής αξίας €2.500.000 (31.12.2017: €1.000.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται ποσό €2.000.000 (31.12.2017: €1.000.000) από την Τράπεζα, όπως αναλυτικά αναφέρεται στην κάτωθι κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών :
 - i. δάνεια αξίας €10.515.684 (31.12.2017: €18.213.798) έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
 - ii. ποσό επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών λογιστικής αξίας €3.159.242 (31.12.2017: €3.079.453) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογιών εταιριών ειδικού σκοπού του Ομίλου ονομαστικής αξίας €3.699.600 (31.12.2017: €3.699.600) που ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα, εκ των οποίων ποσό ονομαστικής αξίας €2.066.900 (31.12.2017: €2.066.900) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).

- iii. ποσό ναυτιλιακών δανείων λογιστικής αξίας €492.503 (31.12.2017: €523.422) έχει τιτλοποιηθεί για την παροχή δανείου από τρίτους στην εταιρία ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 30.6.2018 σε €277.555 (31.12.2017: €316.713).
- iv. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας €516.569 (31.12.2017: €586.680) έχει τιτλοποιηθεί για την έκδοση ομολογίων εταιρίας ειδικού σκοπού του Ομίλου που ανέρχεται την 30.6.2018 σε €583.140 (31.12.2017: €640.000) εκ των οποίων ποσό €320.000 (31.12.2017: €320.000) ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα. Από το ποσό που ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα ποσό €100.000 (31.12.2017: €100.000) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repos).
- v. ποσό επιχειρηματικών δανείων λογιστικής αξίας €37.733 (31.12.2017: €46.048) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού.
- vi. ποσό στεγαστικών δανείων λογιστικής αξίας €2.877.953 (31.12.2017: €1.112.325) έχει δοθεί ως εξασφάλιση για την έκδοση ομολογίων, που ανέρχονται την 30.6.2018 σε ποσό ονομαστικής αξίας €2.500.000 (31.12.2017: €1.000.000), εκ των οποίων ιδιοκατέχεται από την Τράπεζα ποσό €2.000.000 (31.12.2017: €1.000.000) και έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo) ποσό €1.740.000 (31.12.2017: €1.000.000).
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου:
 - i. ποσό λογιστικής αξίας €3.013.002 (31.12.2017: €3.436.247) αφορά σε τίτλους Ελληνικού Δημοσίου εκ των οποίων ποσό λογιστικής αξίας €2.406.681 (31.12.2017: €3.133.717) έχει ενεχυριαστεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας, ποσό λογιστικής αξίας €4.765 (31.12.2017: €5.304) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια λοιπών πράξεων δανεισμού, ποσό λογιστικής αξίας €600.357 (31.12.2017: €297.226) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo), ενώ ποσό λογιστικής αξίας €1.199 (31.12.2017: €0) έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων πελατειακών παραγώγων. Επίσης, έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €370.000 (31.12.2017: €0), που έχουν ληφθεί ως κάλυμμα στα πλαίσια συμβάσεων παραγώγων με αντισυμβαλλόμενο το Ελληνικό Δημόσιο, έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
 - ii. ποσό λογιστικής αξίας €349.103 (31.12.2017: €489.014) αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ) που έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως. Επιπλέον, την 31.12.2017, ποσό λογιστικής αξίας €237.507 είχε δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo), ενώ τίτλοι ονομαστικής αξίας €35.510 που είχαν ληφθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (reverse repo) είχαν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
 - iii. ποσό λογιστικής αξίας €230.995 (31.12.2017: €213.005) αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποίηση απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις εταιρίας του Ομίλου έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
 - iv. ποσό λογιστικής αξίας €51.002 (31.12.2017: €263.460) λοιπών εταιρικών και κρατικών τίτλων έχει δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).
 - v. ποσό λογιστικής αξίας €587.272 (31.12.2017: €138.124) αφορά σε ομόλογα λοιπών εκδοτών που έχουν δοθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.



22. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2018						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	433,7	285,1	(4,0)	79,0	(1,6)	792,2
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	56,0	65,7	17,7	4,1		143,5
Λοιπά έσοδα	16,3	(9,9)	0,9	279,3	(142,9)	143,7
Σύνολο εσόδων	506,0	340,9	14,6	362,4	(144,5)	1.079,4
Σύνολο εξόδων	(321,7)	(78,2)	(6,9)	(8,4)	(19,1)	(434,3)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(400,6)	(160,9)		4,9		(556,6)
Ζημίες απομειώσεως λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων				24,7		24,7
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(216,3)	101,8	7,7	383,6	(163,6)	113,2
Φόρος εισοδήματος						(71,3)
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος						41,9
Ενεργητικό 30.6.2018	22.439,5	15.541,1	79,5	8.437,6	7.145,1	53.642,8
Υποχρεώσεις 30.6.2018	24.171,0	7.932,7	1.149,3	12.324,7	66,9	45.644,6

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2017						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	480,4	314,2	(1,2)	43,6	14,7	851,7
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	51,3	56,5	18,6	10,5		136,9
Λοιπά έσοδα	4,4	(35,1)	0,9	79,4	35,7	85,3
Σύνολο εσόδων	536,1	335,6	18,3	133,5	50,4	1.073,9
Σύνολο εξόδων	(337,6)	(68,6)	(7,3)	(7,9)	(31,5)	(452,9)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(436,3)	81,7				(354,6)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(237,8)	348,7	11,0	125,6	18,9	266,4
Φόρος εισοδήματος						(54,5)
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος						211,9
Ενεργητικό 31.12.2017	23.567,6	16.344,9	78,3	8.812,2	7.051,7	55.854,7
Υποχρεώσεις 31.12.2017	23.321,4	6.679,2	1.106,6	15.494,0	107,8	46.709,0

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι ιδιώτες (πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, εκτός αυτών που η διαχείριση της σχέσης γίνεται από τα καταστήματα εξωτερικού (N.A. Ευρώπης).

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά/Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας/Οψεως, Επενδυτικά Προϊόντα/ Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, οι επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις



που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μεγάλο εύρος προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τραπέζης. Επίσης, παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.

iv. Investment Banking/Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές εργασίες, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητικές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά, καθώς και την επενδυτική τραπεζική που πραγματοποιούνται από την Τράπεζα. Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη διατραπεζική αγορά (FX Swaps, Ομόλογα, Futures, IRS's, Διατραπεζικές τοποθετήσεις – Δανεισμούς κ.λπ.).

v. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης, καθώς έσοδα και έξοδα που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική δραστηριότητα ή είναι μη επαναλαμβανόμενα και προέρχονται από εξωγενείς παράγοντες.

Στο ενεργητικό των Λειτουργικών Τομέων «Λιανική Τραπεζική» και «Corporate Banking» περιλαμβάνονται τα ακόλουθα μεγέθη χορηγήσεων της Τραπέζης, τα οποία διαχειρίζονται οι Μονάδες Καθυστερήσεων Λιανικής Τραπεζικής και Wholesale Banking, με βάση τις εσωτερικές διαδικασίες της Τραπέζης.

	30.6.2018			31.12.2017		
	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις	Υπόλοιπο προ απομειώσεων	Συσσωρευμένες απομειώσεις	Υπόλοιπο μετά από απομειώσεις
Στεγαστικά	7.743.671	2.330.336	5.413.334	7.753.680	2.518.418	5.235.262
Καταναλωτική Πίστη	3.615.621	2.027.519	1.588.102	3.634.517	1.678.567	1.955.950
Επιχειρηματικά δάνεια	11.887.088	6.084.469	5.802.619	12.238.938	5.777.849	6.461.089
Σύνολο	23.246.380	10.442.324	12.804.057	23.627.135	9.974.834	13.652.301

23. Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους Ελληνικού Δημοσίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση της Τραπέζης σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

	30.6.2018		31.12.2017	
Χαρτοφυλάκιο	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	3.038.278	3.025.182		
Διαθεσίμων προς πώληση			3.537.240	3.459.945
Εμπορικό	11.022	11.077	6.265	5.969
Σύνολο	3.049.300	3.036.259	3.543.505	3.465.914

Το σύνολο των αξιογράφων Ελληνικού Δημοσίου κατατάσσεται στο Επίπεδο 1 αναφορικά με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

Επιπλέον τα αξιόγραφα εκδόσεως δημόσιων επιχειρήσεων/φορέων/οργανισμών ανήλθαν την 30.6.2018 σε λογιστική αξία €53.997 (31.12.2017: €107.944).



Η έκθεση της Τραπέζης σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πλην αξιολογίων, χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

	30.6.2018	31.12.2017
	Λογιστική Αξία	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	425.119	331.967
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	(34.968)	(28.698)

Οι απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σε δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς ανήλθαν την 30.6.2018 σε €7.493 (31.12.2017: €6.541).

Η έκθεση της Τραπέζης σε δάνεια προς δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς Ελληνικού Δημοσίου ανήρχετο την 30.6.2018 σε €896.606 (31.12.2017: €1.076.823). Η Τράπεζα έχει σχηματίσει απομείωση για τις ανωτέρω απαιτήσεις που ανήλθε την 30.6.2018 σε ποσό €51.074 (31.12.2017: €45.519). Επιπρόσθετα, το υπόλοιπο των δανείων της Τραπέζης με εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου (δάνεια με απευθείας εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, δάνεια με εγγύηση ΤΕΜΠΜΕ, δάνεια εγγυημένα με Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις) ανέρχονταν την 30.6.2018 σε ποσό €620.965 (31.12.2017: €679.214). Κατά την 30.6.2018, επί των δανείων αυτών είχε σχηματιστεί απομείωση ύψους €90.589 (31.12.2017: €113.967).

Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

	30.6.2018		31.12.2017	
Χαρτοφυλάκιο	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία
ΕΓΕΔ που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για σύναψη παράγωγων συναλλαγών	390.000	389.649	300.000	299.370

24. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενων στο αναπόσβεστο κόστος

	30.6.2018		31.12.2017	
	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	36.036.233	36.079.189	38.222.099	38.521.136
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη			97	319
Χρηματοοικονομικά στοιχεία υποχρεώσεων				
Υποχρεώσεις προς πελάτες	32.298.752	32.319.564	30.233.100	30.255.030
Ομολογίες εκδόσεώς μας	951.178	956.561	555.088	557.949

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξόφλησης των συμβατικών μελλοντικών ταμειακών ροών μέχρι την λήξη τους. Οι παράγοντες που συνθέτουν το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και το εκτιμώμενο πιστωτικό περιθώριο (Expected Loss Rate). Ειδικότερα για τα δάνεια που για σκοπούς παρακολουθήσεως πιστωτικού κινδύνου θα χαρακτηρίζονταν ως απομειωμένα και αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο, γίνεται χρήση των εκτιμώμενων μελλοντικών



ταμειακών ροών μετά την αφαίρεση της εκτιμώμενης ζημίας λόγω του πιστωτικού κινδύνου. Σε αυτή την περίπτωση, το προεξοφλητικό επιτόκιο είναι η καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium). Εντούτοις, για τα απομειωμένα δάνεια που αξιολογούνται σε επίπεδο προϊόντος, η εύλογη αξία προκύπτει από το λογιστικό υπόλοιπο μετά την αφαίρεση της ζημίας του προϊόντος λόγω πιστωτικού κινδύνου.

Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και το κόστος ρευστότητας (liquidity premium) μέχρι την λήξη τους.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων και των ομολογιακών εκδόσεων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς, εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζεται η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται είτε σε παρατηρήσιμα δεδομένα είτε σε συνδυασμό παρατηρήσιμων και μη παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς.

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

30.6.2018				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	4.755	700.671	16.335	721.761
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	11.077	670		11.747
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	4.019.622	275.859	10.505	4.305.986
- Μετοχές	16.215	20.638	11.663	48.516
Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια		41	160.579	160.620
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	5.426			5.426
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων			394.779	394.779
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού		1.109.590		1.109.590



31.12.2017				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Συνολική Εύλογη αξία
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	7.462	594.115	26.556	628.133
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	5.969			5.969
- Μετοχές	575			575
Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση				
- Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια	4.230.248	395.996	193.810	4.820.054
- Μετοχές	29.044	18.659	13.945	61.648
- Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	5.654			5.654
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού		1.037.173	1	1.037.174

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν τη διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε επίπεδα ιεραρχίας της εύλογης αξίας, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται αξιόγραφα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και χρηματιστηριακά παράγωγα.

Στο Επίπεδο 2 κατατάσσονται χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers - brokers) ή χρεόγραφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομούνται χρεόγραφα και δάνεια κατά πελατών των οποίων η εύλογη αξία εκτιμάται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των χρεογράφων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού/ Διαχείρισεως Ενεργητικού- Παθητικού. Επισημαίνεται ότι ειδικά για τα χρεόγραφα που αποτιμώνται με τιμές αγοράς, λαμβάνονται οι τιμές bid και διενεργείται έλεγχος στη μεταβολή της αποτίμησής τους σε ημερήσια βάση.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εφαρμόζεται η μεθοδολογία αποτίμησης που περιγράφηκε ανωτέρω για τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των δανείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Μετοχές για τις οποίες η εύλογη αξία προκύπτει υπολογιστικά κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 ή στο Επίπεδο 3, ανάλογα με το εύρος της συνεισφοράς των μη παρατηρήσιμων δεδομένων στον υπολογισμό της τελικής εύλογης αξίας. Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών, καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται είτε με τη μέθοδο των πολλαπλασίων είτε με βάση τις προβλέψεις της Τραπέζης όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης.

Για την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης.

Η μεθοδολογία για την αποτίμηση των παραγώγων υπόκειται προς έγκριση από τις Επιτροπές Διαχείρισεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού / Διαχείρισεως Ενεργητικού - Παθητικού. Για την αποτίμησή τους χρησιμοποιούνται δεδομένα mid, καθώς είναι δυνατό να αφορούν θέσεις long και short. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας είναι σημαντικά, τότε τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα κατατάσσονται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Επιπρόσθετα η Τράπεζα προβαίνει στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (Credit Valuation Adjustment) προκειμένου να λάβει υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC). Ειδικότερα, λαμβάνοντας υπόψη και τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο, η Τράπεζα υπολογίζει την διμερή προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου (Bilateral CVA/BCVA) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με τις ισχύουσες συμβάσεις συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων. Το BCVA υπολογίζεται για τους αντισυμβαλλόμενους με σημαντική συνολική εύλογη αξία παραγώγων λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και της Τραπέζης, την επίδραση της πρώτης αθέτησης, την αναμενόμενη έκθεση σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, την ζημία σε περίπτωση αθέτησης τόσο του αντισυμβαλλομένου όσο και της Τραπέζης καθώς και τα χαρακτηριστικά των εν ισχύ συμβάσεων συμψηφισμού και παροχής εξασφαλίσεων.

Οι εξασφαλίσεις καθώς και η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο προσομοιώνονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Οι υπολογισμοί που πραγματοποιούνται εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων εξάγεται από αγοραίες τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (CDS) του αντισυμβαλλομένου και της Τραπέζης, το ποσοστό ανάκτησης που εφαρμόζεται αφορά την τυπική πρακτική της αγοράς για αντισυμβαλλομένους αναπτυγμένων χωρών, οι συσχετισμοί μεταξύ των δεδομένων της αγοράς λαμβάνονται υπόψη και στη συνέχεια πραγματοποιείται μια σειρά προσομοιώσεων προκειμένου να αποτυπωθεί η έκθεση σε παράγωγα ανά αντισυμβαλλόμενο καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων. Σε περίπτωση απουσίας παρατηρήσιμων δεδομένων στην αγορά, η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων καθώς και το ποσοστό ανάκτησης του εκάστοτε αντισυμβαλλομένου προσδιορίζονται με τη χρήση εσωτερικών μοντέλων του Ομίλου για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας και των εξασφαλίσεων.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση του BCVA ανά κατηγορία αντισυμβαλλομένου (τομέα δραστηριοποίησης) και ποιοτικής διαβάθμισης:

	30.6.2018	31.12.2017
Κατηγορία Αντισυμβαλλομένου		
Επιχειρήσεις	(6.226)	(7.184)
Κυβερνήσεις	(21.611)	(12.538)

	30.6.2018	31.12.2017
Ποιοτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένου		
Υψηλής Διαβάθμισης	(927)	(288)
Ικανοποιητικής Διαβάθμισης	(21.631)	(12.326)
Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου)	(5.278)	(7.108)



Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

30.6.2018				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	16.335	2.210	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		14.097	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
		28	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	10.505	10.505	Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης του ομολόγου	Απόδοση ομολόγου
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	11.663	11.663	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	160.579	160.579	Με βάση την τιμή εκδότη - Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	394.779	394.779	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου

31.12.2017				
	Συνολική Εύλογη αξία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	26.556	11.629	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο
		14.812	Προεξόφληση δικαιώματος λαμβάνοντας υπόψη τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλομένου	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου
		115	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων
Ομόλογα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	193.810	193.810	Με βάση την τιμή εκδότη - Τιμές αγοράς προσαρμοσμένες λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας - Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου - Προεξόφληση ταμειακών ροών με εκτίμηση της απόδοσης των ομολόγων και εκτίμηση της αποτίμησης των μετοχών σε συνέχεια αναμενόμενης αναδιάρθρωσης	Τιμή εκδότη - Προσαρμογή λόγω χαμηλής εμπορευσιμότητας - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου / Απόδοση ομολόγων και τιμή μετοχών
Μετοχές χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	13.945	13.945	Προεξόφληση ταμειακών ροών - Μέθοδος των πολλαπλασίων (multiples)	Μελλοντική κερδοφορία του εκδότη
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα παθητικού	1	1	Προεξόφληση ταμειακών ροών με υποκείμενο επιτόκιο	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων

Η ανάλυση ευαισθησίας για τα χρηματοοικονομικά μέσα που κατατάσσονται στο Επίπεδο 3 των οποίων η αποτίμηση βασίσθηκε σε σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα κατά την 30.6.2018 παρατίθεται στον κάτωθι πίνακα:

	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Μεταβολή των μη παρατηρήσιμων δεδομένων	Επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσεως		Επίπτωση στην Καθαρή Θέση	
			Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή	Ευνοϊκή μεταβολή	Δυσμενής μεταβολή
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Η πιθανότητα αθέτησης και η ζημία σε περίπτωση αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της προσαρμογής λόγω πιστωτικού κινδύνου (BCVA) υπολογίζονται με εσωτερικό μοντέλο	Αύξηση της πιθανότητας αθέτησης μέσω της μείωσης της πιστοληπτικής διαβαθμίσεως κατά 2 βαθμίδες/Αύξηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης κατά 10%.		(1.041)		
	Εκτίμηση της επάρκειας αποθεματικών για πληρωμή μερισμάτων υβριδικών τίτλων	Αύξηση της πιθανότητας πληρωμής μερισμάτων στο 100%		(28)		
	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Αύξηση περιθωρίου πιστωτικού κινδύνου κατά 10%		(772)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Τιμή εκδότη - Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	Μεταβολή +/-10% στην τιμή εκδότη, +/-10% στην προσαρμογή λόγω εκτιμώμενου πιστωτικού κινδύνου	4.038	(3.946)		
Δάνεια αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η εκτιμώμενη ζημία και ταμειακές ροές από πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου	Μείωση των αναμενόμενων ταμειακών ροών κατά 10% στα δάνεια με ατομική αξιολόγηση		(15.071)		
Ομόλογα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Απόδοση ομολόγου	Μεταβολή +/-10% στην εκτιμώμενη απόδοση			200	(195)
Μετοχές αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Μελλοντική κερδοφορία εκδότη	Μεταβολή +/-10% στους δείκτες P/B και EV/Sales της μεθόδου των πολλαπλασίων.			48	(48)
Σύνολο			4.038	(20.858)	248	(243)

Η Τράπεζα πραγματοποιεί τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος κάθε περιόδου.

Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικού ομολόγου Έλληνα εκδότη από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 συνολικού ποσού €32.102 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) άνω του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού, ενώ πραγματοποιήθηκε μεταφορά εταιρικού ομολόγου Έλληνα εκδότη από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 συνολικού ποσού €334 λόγω διαμόρφωσης του περιθωρίου ρευστότητας (bid-ask spread) εντός του ορίου που έχει τεθεί για το χαρακτηρισμό της αγοράς ως ενεργού.



Κατωτέρω παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3.

30.6.2018				
	Ενεργητικό			
	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	Αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Δάνεια κατά πελατών αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9	59.543	148.212	26.556	426.353
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.131	12.777	820	(1.656)
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	(1.030)			
Αγορές/Εκδόσεις/Εκταμιεύσεις				29.114
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί/Εξάσκηση	(27.202)	(410)	(890)	(59.032)
Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2	(10.274)		(10.151)	
Υπόλοιπο 30.6.2018	22.168	160.579	16.335	394.779
Κέρδος/(Ζημία) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορά τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.6.2018	893	12.777	(645)	(8.878)

Εντός της περιόδου πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου ποσού €10.274 και παραγώγων αξίας €10.151 από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2, καθώς για την αποτίμησή τους χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επίσης στις 30.05.2018 έληξε ομολόγο ποσού €26.752.



31.12.2017				
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις	
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα υποχρεώσεων	Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2017	52.049	5.360	(1)	(13.995)
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	9.630	14.324		1.790
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	2.633			
Αγορές/Εκδόσεις	8.100			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(20.764)	(961)		12.205
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από το Επίπεδο 2	22.971	482		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2	(10)	(858)		
Υπόλοιπο 30.6.2017	74.609	18.347	(1)	-
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2017				
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	1.185	2.930		
Συνολικό κέρδος/(ζημία) που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	(2.114)			
Αγορές/Εκδόσεις	22.001			
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(26.872)	(3.194)		
Μεταφορές εντός Επιπέδου 3 από Επίπεδο 2	140.059	8.250		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2		223		
Μεταφορές εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 1	(1.113)			
Υπόλοιπο 31.12.2017	207.755	26.556	(1)	-
Κέρδος/(Ζημία) που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορά τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της περιόδου 1.1 - 30.6.2017.	1.424	14.324		

Εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκαν μεταφορές ομολόγων από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 ποσού €163.030 καθώς για την αποτίμησή τους χρησιμοποιήθηκαν τιμές μη παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επίσης εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά ομολόγου από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2 ποσού €10 καθώς για την αποτίμησή του χρησιμοποιήθηκαν τιμές παρατηρήσιμων παραμέτρων. Επιπρόσθετα εντός της προηγούμενης χρήσεως πραγματοποιήθηκε μεταφορά εισηγμένων μετοχών από το επίπεδο 3 στο επίπεδο 1 ποσού €1.113 γιατί πλέον αποτιμώνται στην χρηματιστηριακή τους αξία.

Τέλος στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων συγκεκριμένου πιστούχου, η Τράπεζα απέκτησε το δικαίωμα αγοράς, έναντι συμβολικού τιμήματος, ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό του κεφάλαιο. Το εν λόγω δικαίωμα της Τραπέζης αποτιμάται ως παράγωγο με εύλογη αξία ύψους €14.097.(31.12.2017: €14.812).



25. Επίπτωση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9

Το νέο λογιστικό πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 αντικατέστησε από 1.1.2018 το ΔΛΠ 39 επιβάλλοντας σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Για την υλοποίηση του νέου προτύπου, η Τράπεζα ξεκίνησε Πρόγραμμα υλοποίησής του, το οποίο οργανώθηκε γύρω από δύο βασικούς άξονες (workstreams), τον άξονα της ταξινομήσεως και αποτιμήςεως (classification and measurement workstream) και τον άξονα της απομειώσεως (impairment workstream).

Οι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου (Ελεγκτική Επιτροπή και Επιτροπή Διαχειρίσεως Κινδύνων) ανέλαβαν ενεργό ρόλο στον οποίο περιλαμβάνεται και η συμμετοχή στη διαδικασία λήψεως αποφάσεων για βασικές υποθέσεις και αποφάσεις του Προγράμματος.

Με την ολοκλήρωση του Προγράμματος διαμορφώθηκαν νέες πολιτικές για την ταξινόμηση, την αποτίμηση και την απομείωση των χρηματοοικονομικών μέσων οι οποίες εγκρίθηκαν από τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Επίσης διαμορφώθηκαν νέες μεθοδολογίες και διαδικασίες για την υποστήριξη των εν λόγω νέων πολιτικών.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη συμφωνία μετάβασης της 1.1.2018 από τις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, στις λογιστικές αξίες σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9.

	Υπόλοιπο 31.12.2017 ΔΛΠ 39	Αναταξινόμηση	Επίπτωση από Αποτίμηση	Υπόλοιπο 1.1.2018 Δ.Π.Χ.Π. 9
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	774.882			774.882
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.227.791		(14.674)	2.213.117
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	6.544	6.495		13.039
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	628.133			628.133
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	38.521.136	(425.149)	(1.285.677)	36.810.310
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		425.149	1.204	426.353
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου				-
- Διαθέσιμα προς πώληση	4.887.356	(4.887.356)		-
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	319	(319)		-
- Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση		4.726.933		4.726.933
- Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		154.247	(224)	154.023
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	2.048.931			2.048.931
Επενδύσεις σε ακίνητα	26.379			26.379
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια	628.956			628.956
Υπεραξία και λοιπά Άυλα Πάγια	350.783			350.783
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.282.208		409.322	4.691.530
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	1.253.995			1.253.995
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	217.285			217.285
Σύνολο Ενεργητικού	55.854.698	-	(890.049)	54.964.649
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	13.751.850			13.751.850
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.037.174			1.037.174
Υποχρεώσεις προς πελάτες	30.255.030			30.255.030
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	557.949			557.949
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	17.920			17.920
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	89.441			89.441
Λοιπές υποχρεώσεις	824.340			824.340
Προβλέψεις	175.307		113.711	289.018
Σύνολο Υποχρεώσεων	46.709.011	-	113.711	46.822.722
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	463.110			463.110
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	10.801.029			10.801.029
Αποθεματικά	572.832	40.814	62.670	676.316
Αποτελέσματα εις νέον	(2.691.284)	(40.814)	(1.066.430)	(3.798.528)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	9.145.687	-	(1.003.760)	8.141.927
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	55.854.698	-	(890.049)	54.964.649

Το υφιστάμενο, κατά την 1.1.2018, χαρτοφυλάκιο ταξινομήθηκε ως εξής:

- α. Τα Δάνεια και οι Απαιτήσεις κατά πελατών και οι Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων εντάχθηκαν σε επιχειρησιακά μοντέλα που επιτρέπουν την αποτίμησή τους στο αναπόσβεστο κόστος (hold to collect), στο βαθμό που από την εξέταση των συμβατικών όρων που τα διέπουν προκύπτει ότι οι ταμειακές ροές που αναμένονται από αυτά πληρούν τον ορισμό του κεφαλαίου και του τόκου όπως ο ορισμός αυτός δίδεται από το νέο πρότυπο (SPPI test). Κατά τη μετάβαση, μόνο ένας περιορισμένος αριθμός δανείων απέτυχε στην αξιολόγηση του SPPI. Οι βασικές αιτίες που οδήγησαν σε αποτυχία κατά την αξιολόγηση του SPPI οφείλονται στην ύπαρξη όρων βάσει των οποίων η Τράπεζα δεν έχει τη δυνατότητα αξιώσεως επί των μη καταβληθέντων ποσών (οι όροι αυτοί είτε είναι διατυπωμένοι ρητά στα συμβατικά κείμενα είτε προκύπτουν στις περιπτώσεις χορηγήσεων σε εταιρίες ειδικού σκοπού στις οποίες χρηματοδοτείται σημαντικό μέρος της αξίας του περιουσιακού στοιχείου που διαθέτουν ή οι ροές από τα περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας δεν επαρκούν για την αποπληρωμή του δανείου και ταυτόχρονα τα ίδια κεφάλαια της εταιρίας είναι ανεπαρκή και δεν παρέχονται επαρκείς εξασφαλίσεις) ή στην ύπαρξη ρήτρας μετατροπής σε μετοχές της εταιρίας-δανειολήπτη.
- β. Για τα ομόλογα και γενικότερα για τις επενδύσεις σταθερού εισοδήματος η Τράπεζα αναγνώρισε τα ακόλουθα επιχειρησιακά μοντέλα:
- επιχειρησιακό μοντέλο το οποίο έχει ως στόχο τη διακράτηση χρηματοοικονομικών μέσων προκειμένου να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές τους ροές (hold to collect),
 - επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (hold to collect and sell)
 - εμπορικό χαρτοφυλάκιο (trading)

Κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο, η πλειοψηφία των ομολόγων ταξινομήθηκε στο επιχειρησιακό μοντέλο του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και ως εκ τούτου, στο βαθμό που οι ταμειακές τους ροές αποτελούσαν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου, ταξινομήθηκαν στην κατηγορία αποτίμησης στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση. Τα ομόλογα που ταξινομήθηκαν στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο καθώς και εκείνα των οποίων οι ταμειακές ροές δεν αποτελούσαν αποκλειστικά ροές κεφαλαίου και τόκου επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου ανήκουν στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

- γ. Η Τράπεζα επέλεξε να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση, τις επενδύσεις της σε εταιρίες του χρηματοπιστωτικού κλάδου ή σε private equity participations, καθώς και τις μακροπρόθεσμες επενδύσεις (long term equity holdings) που πληρούν τον ορισμό του συμμετοχικού τίτλου. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία καθώς και τα κέρδη και οι ζημίες των τίτλων αυτών αναγνωρίζονται απευθείας στη καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα. Τα μερίσματα θα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- δ. Οι λοιπές επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους καθώς και σε αμοιβαία κεφάλαια που δεν πληρούν τον ορισμό συμμετοχικού τίτλου αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Βάσει των επιλογών ταξινομήσεως που περιγράφονται στα ανωτέρω σημεία β, γ και δ, τα αξιόγραφα του διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου της 31.12.2017 ύψους €4.887.356 αναταξινομήθηκαν ως εξής: €6.495 στα αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου, €4.726.933 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση και €153.928 στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Από τις εν λόγω αναταξινομήσεις, δεν υπήρξε επίπτωση αποτίμησης στο σύνολο της Καθαρής Θέσεως.

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα της 31.12.2017 ύψους €319 αναταξινομήθηκαν στα αξιόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Από την ανωτέρω αναταξινόμηση προέκυψε συνολικά αρνητική επίπτωση στην Καθαρή Θέση ποσού €224.

- ε. Τα παράγωγα που περιλαμβάνονται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο δεν επηρεάστηκαν καθώς αποτιμώνταν στην εύλογη αξία

μέσω των αποτελεσμάτων τόσο πριν όσο και μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9.

στ. Η Τράπεζα δεν έχει επιλέξει να κατατάξει κατά την αρχική αναγνώριση χρεωστικούς τίτλους στην κατηγορία αποτιμήσεως στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και κατά συνέπεια δεν επηρεάστηκαν από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 και δεν υπήρξε ανάγκη να αποτιμηθούν διακριτά ή να παρουσιαστούν μεταβολές της εύλογης αξίας που οφείλονται στον πιστωτικό κίνδυνο.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την επίπτωση μετά από φόρους, της μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Π. 9 στα αποθεματικά και στα αποτελέσματα εις νέον.

Αποθεματικό χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	
Υπόλοιπο 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	296.850
Αναταξινόμηση ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	71.812
Αναταξινόμηση μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	(11.894)
Αναταξινόμηση λοιπών τίτλων μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(1.728)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημιά σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9 για ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	88.268
Φόρος εισοδήματος	(42.974)
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με Δ.Π.Χ.Π. 9	400.334

Αποτελέσματα εις νέον	
Υπόλοιπο 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(2.691.284)
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9 μετοχών επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση	11.894
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9 λοιπών τίτλων μεταβλητής απόδοσης επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1.728
Αναταξινόμηση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9 ομολόγων επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(71.812)
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία και αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9	(1.501.350)
Φόρος εισοδήματος	452.296
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2018 σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 9	(3.798.528)



Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη συμφωνία της συσσωρευμένης απομειώσεως των χρηματοοικονομικών μέσων της 31.12.2017 βάσει ΔΛΠ 39 και 1.1.2018 βάσει Δ.Π.Χ.Π. 9.

Διευκρινίζεται ότι οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως για σκοπούς της ακόλουθης γνωστοποίησης περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς, είτε μεμονωμένων δανείων είτε εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων.

	31.12.2017 ΔΛΠ 39	Δάνεια που αναταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Λοιπές αναταξινομήσεις	Επανεκτίμηση	1.1.2018 Δ.Π.Χ.Π. 9
Χρηματοοικονομικά στοιχεία					
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	41.961		28.000	14.674	84.635
Απαιτήσεις κατά πελατών				21.885	21.885
Δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	10.951.893	(149.053)	(223.932)	1.263.792	11.842.700
Συνολική Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στο αναπόσβεστο κόστος	10.993.854	(149.053)	(195.932)	1.300.351	11.949.220
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση				88.268	88.268
Συνολική Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων				88.268	88.268
Προβλέψεις για εκτός ισολογισμού στοιχεία	11.712			113.711	125.423

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages), όπως έχουν διαμορφωθεί την 1.1.2018 μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του Δ.Π.Χ.Π. 9.

1.1.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Στεγαστικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	4.638.136	3.109.272	5.213.188	3.129.196	16.089.792
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(4.602)	(141.235)	(1.637.452)	(834.311)	(2.617.600)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	4.633.534	2.968.037	3.575.736	2.294.885	13.472.192
Καταναλωτικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	564.847	523.064	1.982.992	1.417.950	4.488.853
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(4.123)	(79.173)	(1.129.857)	(602.446)	(1.815.599)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	560.724	443.891	853.135	815.504	2.673.254
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	810.209	251.939	319.006	117.848	1.499.002
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(8.785)	(66.652)	(245.228)	(103.573)	(424.238)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	801.424	185.287	73.778	14.275	1.074.764
Μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	308.056	604.208	3.683.368	1.220.098	5.815.730
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(2.226)	(75.909)	(1.501.144)	(753.385)	(2.332.664)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	305.830	528.299	2.182.224	466.713	3.483.066
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	6.321.248	4.488.483	11.198.554	5.885.092	27.893.377
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(19.736)	(362.969)	(4.513.681)	(2.293.715)	(7.190.101)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	6.301.512	4.125.514	6.684.873	3.591.377	20.703.276
Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	9.610.390	2.748.243	6.635.376	1.586.235	20.580.244
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(201.593)	(175.935)	(3.282.083)	(992.988)	(4.652.599)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	9.408.797	2.572.308	3.353.293	593.247	15.927.645
Σύνολο Δανείων					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	15.931.638	7.236.726	17.833.930	7.471.327	48.473.621
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(221.329)	(538.904)	(7.795.764)	(3.286.703)	(11.842.700)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	15.710.309	6.697.822	10.038.166	4.184.624	36.630.921

Τα «δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους €865.004 τα οποία κατά την 1.1.2018 δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages), όπως έχουν διαμορφωθεί την 1.1.2018 μετά την εκτιμώμενη επίπτωση του Δ.Π.Χ.Π. 9.

Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση			
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Σύνολο
Υπόλοιπο με Δ.Π.Χ.Π. 9 1.1.2018	4.636.454	28.832	4.665.286
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(85.169)	(3.099)	(88.268)



Σημειώνεται ότι η Τράπεζα συνεχίζει να αξιολογεί, ελέγχει και να βελτιώνει τις νέες λογιστικές διαδικασίες, τους εσωτερικούς ελέγχους και το πλαίσιο διακυβέρνησης που απαιτούνται από την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Π. 9. Οι νέες λογιστικές πολιτικές, οι παραδοχές, οι κρίσεις και οι εκτιμήσεις ενδέχεται να μεταβληθούν έως ότου η Τράπεζα οριστικοποιήσει τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2018. Ως εκ τούτου, η επίπτωση που γνωστοποιείται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις ενδέχεται να τροποποιηθεί κατά τη διάρκεια του 2018.

Εποπτική μεταχείριση εκτιμώμενης επίπτωσης από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9

Την 25 Οκτωβρίου 2017 επετεύχθη πολιτική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής επί της προτάσεως Κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά στη μεταβατική περίοδο για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του Δ.Π.Χ.Π. 9 στα εποπτικά ίδια κεφάλαια. Ο Κανονισμός (2395/2017) εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο και δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ενώσεως την 12η Δεκεμβρίου 2017.

Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις, προβλέπεται ότι τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, από την πρώτη ημερομηνία εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9 και για μία πενταετία, να προσθέτουν/επαναφέρουν στον δείκτη CET1 το μετά από φόρους ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που προέκυψαν κατά τη μετάβαση στο νέο πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 9 σε σχέση με τις προβλέψεις που αναγνωρίστηκαν μέχρι την 31.12.2017 σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 («στατικό» ποσό). Το ποσό της διαφοράς των προβλέψεων που προστέθηκε στο δείκτη θα βαίνει ετησίως μειούμενο με βάση ένα συντελεστή σταθμίσεως ώστε το ποσό των προβλέψεων που προστέθηκε στο δείκτη να μειώνεται σταδιακά μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επιπτώσεως από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9 με το πέρας της πενταετίας (phase-in). Οι συντελεστές σταθμίσεως ορίστηκαν ανά έτος σε 0,95 τον 1ο χρόνο, 0,85 τον 2ο, 0,7 τον 3ο, 0,5 τον 4ο και 0,25 τον τελευταίο χρόνο.

Επιπρόσθετα, τα τραπεζικά ιδρύματα δύνανται, για μία πενταετία από την πρώτη εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Π. 9, να προσθέτουν/επαναφέρουν στο δείκτη CET1 το ποσό, σταθμισμένο κατ' έτος με τους ανωτέρω συντελεστές σταθμίσεως, των μετά από φόρους προβλέψεων των κατηγοριών απομειώσεως 1 και 2 κατά την ημερομηνία συντάξεως των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων στο βαθμό που αυτό υπερβαίνει το ποσό των αντίστοιχων προβλέψεων κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Π. 9 (1.1.2018). Οι κατηγορίες απομειώσεως 1 και 2 ορίζονται αντίστοιχα ως οι αναμενόμενες ζημίες απομειώσεως με βάση την πιθανότητα αθετήσεως εντός 12 μηνών (12 month expected credit losses) και με βάση την πιθανότητα αθετήσεως καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου (lifetime expected credit losses), εξαιρουμένων των απομειωμένων (credit impaired) χρηματοοικονομικών μέσων της κατηγορίας απομειώσεως 3.

Η Alpha Bank κάνει χρήση του άρθρου 473α του ανωτέρω κανονισμού και εφαρμόζει τις μεταβατικές διατάξεις που προβλέπονται για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση. Η Τράπεζα είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένη για να καλύψει τις ανάγκες που προκύπτουν από την εφαρμογή του νέου προτύπου καθώς ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) του Ομίλου διαμορφώνεται την 30.6.2018 σε 18,5% βάσει των μεταβατικών διατάξεων, ενώ η επίπτωση από την πλήρη εφαρμογή εκτιμάται σε περίπου 3,0% με το δείκτη να διαμορφώνεται σε 15,5% την 30.6.2018, σε επίπεδο Ομίλου.



26. Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου χρηματοοικονομικών μέσων

Στην παρούσα σημείωση παρέχονται γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου για τις κατηγορίες των χρηματοοικονομικών μέσων επί των οποίων αναγνωρίζονται αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου, σύμφωνα με τις διατάξεις τους Δ.Π.Χ.Π. 9.

Συγκεκριμένα παρουσιάζεται η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων ανά στάδιο (stage) την 30.6.2018 καθώς και η κίνηση των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης ανά στάδιο (stage) για το Α' εξάμηνο 2018.

α. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

30.6.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Υπόλοιπο 30.6.2018					
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων					
Λογιστική αξία προ απομειώσεων	2.115.178		69.961		2.185.139
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(10.049)		(69.961)		(80.010)
Λογιστική αξία	2.105.129	-	-	-	2.105.129

Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2018					
Υπόλοιπο 1.1.2018	14.674		69.961		84.635
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου	(5.213)				(5.213)
Ζημίες απομείωσης νέων απαιτήσεων	588				588
Υπόλοιπο 30.6.2018	10.049	-	69.961	-	80.010

β. Δάνεια κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης των δανείων περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής στην εύλογη αξία του συμβατικού υπολοίπου των δανείων που ήταν απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI), καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Τα εν λόγω δάνεια αναγνωρίστηκαν είτε στο πλαίσιο εξαγοράς μεμονωμένων δανείων ή εταιριών (π.χ. Εμπορική Τράπεζα και Citibank Ελλάδος), είτε ως συνέπεια σημαντικής τροποποίησης των όρων προηγούμενου δανείου που οδήγησε σε διακοπή αναγνώρισης. Αντίστοιχη προσαρμογή έχει γίνει και στο προ προβλέψεων λογιστικό υπόλοιπο των δανείων.



Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος κατά την 30.6.2018 ανά Δ.Π.Χ.Π. 9 Στάδιο (stages):

30.6.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Στεγαστικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	4.321.617	3.066.352	5.213.591	3.071.248	15.672.808
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(6.345)	(115.459)	(1.556.857)	(801.093)	(2.479.754)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	4.315.272	2.950.893	3.656.734	2.270.155	13.193.054
Καταναλωτικά					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	550.178	472.060	1.962.812	1.394.333	4.379.383
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(5.046)	(75.565)	(1.092.539)	(608.895)	(1.782.045)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	545.132	396.495	870.273	785.438	2.597.338
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	752.668	233.175	322.600	116.033	1.424.476
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(9.491)	(66.072)	(247.504)	(97.677)	(420.744)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	743.177	167.103	75.096	18.356	1.003.732
Μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	312.280	677.847	3.492.391	1.218.612	5.701.130
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(2.525)	(101.881)	(1.436.518)	(697.866)	(2.238.790)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	309.755	575.966	2.055.873	520.746	3.462.340
Σύνολο δανείων προς ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	5.936.743	4.449.434	10.991.394	5.800.226	27.177.797
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(23.407)	(358.977)	(4.333.418)	(2.205.531)	(6.921.333)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	5.913.336	4.090.457	6.657.976	3.594.695	20.256.464
Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	9.732.813	2.556.876	6.459.108	1.552.088	20.300.885
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(214.055)	(157.456)	(3.337.867)	(924.814)	(4.634.192)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	9.518.758	2.399.420	3.121.241	627.274	15.666.693
Σύνολο Δανείων					
Λογιστικό υπόλοιπο (προ προβλέψεων)	15.669.556	7.006.310	17.450.502	7.352.314	47.478.682
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(237.462)	(516.433)	(7.671.285)	(3.130.345)	(11.555.525)
Καθαρή αξία μετά την απομείωση	15.432.094	6.489.877	9.779.217	4.221.969	35.923.157

Τα «δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση» συμπεριλαμβάνουν δάνεια ύψους €818.274 τα οποία κατά την 30.6.2018 δεν είναι απομειωμένα/μη εξυπηρετούμενα.

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει τη μεταβολή της συσσωρευμένης πρόβλεψης απομείωσης των δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος :



Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομειώσεως															
	Σύνολο δανείων προς Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις					Δάνεια προς Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και Δημόσιο τομέα					Σύνολο				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση	Σύνολο	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018															
Υπόλοιπο 1.1.2018	19.736	362.969	4.513.681	2.293.715	7.190.101	201.593	175.935	3.282.083	992.988	4.652.599	221.329	538.904	7.795.764	3.286.703	11.842.700
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	44.119	(39.692)	(4.427)		-	40.649	(39.847)	(802)		-	84.768	(79.539)	(5.229)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(4.922)	125.982	(121.060)		-	(11.163)	18.069	(6.906)		-	(16.085)	144.051	(127.966)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(167)	(82.488)	82.655		-	(4.313)	(11.556)	15.869		-	(4.480)	(94.044)	98.524		-
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(37.448)	4.827	16.253	(8.670)	(25.038)	(37.246)	21.438	26.121	(1.333)	8.980	(74.694)	26.265	42.374	(10.003)	(16.058)
Ζημιές Απομειώσεως νέων δανείων (β)	882			307	1.189	13.303				13.303	14.185			307	14.492
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	1.960	(7.127)	232.682	148.221	375.736	11.411	(4.079)	153.597	(2.320)	158.609	13.371	(11.206)	386.279	145.901	534.345
Ζημιές Απομειώσεως δανείων (α)+(β)+(γ)	(34.606)	(2.300)	248.935	139.858	351.887	(12.532)	17.359	179.718	(3.653)	180.892	(47.138)	15.059	428.653	136.205	532.779
Διακοπή αναγνωρίσεως δανείων	(2)	(87)	(422)	(52)	(563)	(61)	(3.089)	(249)		(3.399)	(63)	(3.176)	(671)	(52)	(3.962)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές	(734)	(5.298)	(281.774)	(190.684)	(478.490)			(149.803)	(80.836)	(230.639)	(734)	(5.298)	(431.577)	(271.520)	(709.129)
Συναλλαγματικές διαφορές / λοιπές κινήσεις	(17)	(109)	507	(1.069)	(688)	(118)	585	2.063	1.973	4.503	(135)	476	2.570	904	3.815
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως			(104.677)	(36.237)	(140.914)			15.894	14.342	30.236			(88.783)	(21.895)	(110.678)
Υπόλοιπο 30.6.2018	23.407	358.977	4.333.418	2.205.531	6.921.333	214.055	157.456	3.337.867	924.814	4.634.192	237.462	516.433	7.671.285	3.130.345	11.555.525



Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου για τις μη αντληθείσες δανειακές δεσμεύσεις και ενέγγυες πιστώσεις/εγγυητικές επιστολές, η κίνηση των οποίων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Συσσωρευμένη πρόβλεψη για εκτός Ισολογισμού στοιχεία				
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Απαιτήσεις απομειωμένες κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2018					
Υπόλοιπο 1.1.2018	17.993	4.583	102.846	1	125.423
Μεταφορά σε στάδιο 1 από στάδιο 2 ή 3	2.176	(1.024)	(1.152)		-
Μεταφορά σε στάδιο 2 από στάδιο 1 ή 3	(395)	621	(226)		-
Μεταφορά σε στάδιο 3 από στάδιο 1 ή 2	(64)	(220)	284		-
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων Πιστωτικών ζημιών (α)	(1.667)	1.438	1.926	2	1.699
Ζημίες Απομειώσεως νέων εκτός Ισολογισμού στοιχείων (β)	115				115
Αλλαγή πιστωτικών παραμέτρων (γ)	(1.758)	(1.004)	(25.746)	1	(28.507)
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (α)+(β)+(γ)	(3.310)	434	(23.820)	3	(26.693)
Συναλλαγματικές διαφορές / Λοιπές κινήσεις			58		58
Υπόλοιπο 30.6.2018	16.400	4.394	77.990	4	98.788

Το συνολικό ποσό που έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα για την κάλυψη έναντι του πιστωτικού κινδύνου που απορρέει από συμβάσεις με πελάτες ανέρχεται σε €11.686.319 την 30.6.2018 (1.1.2018: €11.990.008), λαμβάνοντας υπόψη τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεων δανείων κατά πελατών που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ποσού €11.555.525 (1.1.2018: €11.842.700), τις προβλέψεις για εκτός ισολογισμού στοιχεία ποσού €98.788 (1.1.2018: €125.423) και τις συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως ύψους €32.006 (1.1.2018: €21.885) για τις απαιτήσεις κατά πελατών στο αναπόσβεστο κόστος.

Σημειώνεται ότι στο ανωτέρω ποσό, καθώς και στους πίνακες πιστωτικού κινδύνου που προηγήθηκαν, δεν περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα και οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομειώσεως των δανείων που είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση κατά την 31.12.2017.



γ. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση

Ακολουθεί η κατάταξη των αξιογράφων ανά στάδιο (stage) την 30.6.2018 καθώς και η κίνηση των συσσωρευμένων προβλέψεων απομείωσης ανά στάδιο (stage) για το Α' εξάμηνο 2018.

30.6.2018					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου					
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(34.383)				(34.383)
Εύλογη αξία	3.025.182				3.025.182
Λοιπά Κρατικά Ομόλογα					-
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(58)				(58)
Εύλογη αξία	321.881				321.881
Λοιπά χρεόγραφα					-
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(10.977)	(927)			(11.904)
Εύλογη αξία	946.781	12.142			958.923
Σύνολο αξιογράφων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση					-
Αναμενόμενες ζημίες πιστωτικού κινδύνου	(45.418)	(927)	-	-	(46.345)
Εύλογη αξία	4.293.844	12.142	-	-	4.305.986

Πέραν των ανωτέρω αξιογράφων, στο χαρτοφυλάκιο αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση περιλαμβάνονται και μετοχές εύλογης αξίας €48.516.

Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης					
	Στάδιο (Stage) 1	Στάδιο (Stage) 2	Στάδιο (Stage) 3	Αξιόγραφα απομειωμένα κατά την αρχική τους αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2018					
Υπόλοιπο 1.1.2018	85.169	3.099			88.268
Επανεκτίμηση Αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου (α)	(38.798)	(1.245)			(40.043)
Ζημίες απομείωσης νέων αξιογράφων (β)	19.440				19.440
Ζημίες Απομείωσης αξιογράφων (α)+(β)	(19.358)	(1.245)	-	-	(20.603)
Διακοπή αναγνώρισης αξιογράφων	(20.392)	(927)			(21.319)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπές κινήσεις	(1)				(1)
Υπόλοιπο 30.6.2018	45.418	927	-	-	46.345

Σημειώνεται ότι έχει αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα χρήσεως επιπλέον απομείωση στο Στάδιο (Stage 1) έναντι λοιπών υποχρεώσεων συνολικού ποσού €52, η οποία αντιστοιχεί σε νέες αγορές χρεογράφων στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο που αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση που έχουν συμφωνηθεί πριν την 30.6.2018 και εκκαθαρίζονται μετά την 30.6.2018.

27. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της Τραπέζης και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλασσόμενων μερών. Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου διενεργούνται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, ή του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το καταστατικό ή τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

Για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών της χωρίς την έγκρισή του, σύμφωνα με το Πλαίσιο Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement - RFA) που έχει υπογραφεί μεταξύ της Τραπέζης και του Τ.Χ.Σ

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τραπέζης με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Τράπεζα. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας I (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα κεφάλαια κατηγορίας I (υβριδικό τίτλοι) και τα κεφάλαια κατηγορίας II (τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η Alpha Bank, ως συστημική τράπεζα, εποπτεύεται από τον Νοέμβριο του 2014 από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τον οποίο υποβάλλονται στοιχεία σε τριμηνιαία βάση. Η εποπτεία διενεργείται σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 575/2013 (CRR) και τη σχετική Ευρωπαϊκή Οδηγία 2013/36 (CRD IV), όπως ενσωματώθηκε στον ελληνικό Ν.4261/2014. Το πλαίσιο είναι ευρέως γνωστό ως Βασιλεία III. Επιπρόσθετα, με πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (κεφαλαίου κοινών μετοχών, κεφαλαίων κατηγορίας I και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει η Τράπεζα.

Σύμφωνα με το ανωτέρω θεσμικό πλαίσιο, για τον υπολογισμό του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ακολουθούνται οι μεταβατικές διατάξεις όπως ισχύουν. Επιπροσθέτως:

- Πέραν του ορίου 8% για τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, ισχύουν όρια 4,5% για τον δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών και 6% για τον δείκτη κεφαλαίου της κατηγορίας I (Tier I).
- Προβλέπεται η διατήρηση, από 1.1.2016 και σταδιακά μέχρι την 31.12.2019, αποθεμάτων ασφαλείας κεφαλαίου, επιπλέον των κεφαλαίων κοινών μετοχών. Ειδικότερα:
 - από 1.1.2018 ισχύει 1,875% απόθεμα ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων το οποίο θα ανέλθει σταδιακά στο 2,5% την 31.12.2019.
 - η Τράπεζα της Ελλάδος με Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής καθόρισε τα κάτωθι αποθέματα ασφαλείας:
- αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας «μηνός τοις εκατό» (0%) για το εννεάμηνο του έτους 2018.
- απόθεμα ασφαλείας σημαντικά συστημικού ιδρύματος (O-SII) για το 2018 «μηνός τοις εκατό» (0%).

Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

	30.6.2018 (εκτίμηση)	31.12.2017
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (Common Equity Tier I)	19,1%	18,7%
Δείκτης Κεφαλαίων Κατηγορίας I (Tier I)	19,1%	18,7%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	19,2%	18,7%

Στις 8 Δεκεμβρίου 2017, η ΕΚΤ ενημέρωσε την Alpha Bank ότι για το έτος 2018 το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (Overall Capital Requirements- OCR) είναι 12,875% αυξημένος κατά 0,625% λόγω της σταδιακής αύξησεως του αποθέματος ασφαλείας διατηρήσεως κεφαλαίων. Ο OCR αποτελείται από το ελάχιστο όριο του Συνολικού Δείκτη Ιδίων Κεφαλαίων (8%), σύμφωνα με το άρθρο 92(1) της CRR, τις πρόσθετες εποπτικές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) σύμφωνα με το άρθρο 16(2)(α) του κανονισμού 1024/2013/ΕΕ, καθώς επίσης και τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας (CBR), σύμφωνα με το άρθρο 128 (6) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Ο ελάχιστος δείκτης θα πρέπει να τηρείται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις της CRR / CRD IV.



Η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2018 (Stress Test) η οποία πραγματοποιήθηκε το Ά εξάμηνο του 2018 υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο μακροοικονομικών παραδοχών με χρονικό ορίζοντα τριών ετών (2018-2020) και σημείο αναφοράς τον Ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2017 (static balance sheet approach), αναμορφωμένο για την επίδραση της εφαρμογής του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 9 (IFRS 9). Το αποτέλεσμα προσδιορίστηκε σε όρους του Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς την εφαρμογή ελάχιστου ορίου.

Υπό το βασικό σενάριο, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 20,4% για το έτος 2020, ενισχυμένος κατά 212 μονάδες βάσεως, κυρίως ως αποτέλεσμα της υψηλής κερδοφορίας προ προβλέψεων σύμφωνα με τις παραδοχές του βασικού σεναρίου.

Υπό το δυσμενές σενάριο, ο ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 9,7% για το έτος 2020, μειωμένος κατά 856 μονάδες βάσεως, κυρίως ως αποτέλεσμα της αρνητικής επιπτώσεως του πιστωτικού κινδύνου που οφείλεται στο μακροοικονομικό περιβάλλον καθώς και στην εφαρμοσθείσα μεθοδολογία.

Σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), το αποτέλεσμα της Ασκήσεως Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων, σε συνδυασμό με άλλους παράγοντες, αξιολογήθηκε από το Εποπτικό του Συμβούλιο και διαπιστώθηκε η μη ύπαρξη κεφαλαιακού ελλείμματος, επομένως δεν προκύπτουν κεφαλαιακές ανάγκες ως αποτέλεσμα της Ασκήσεως.

Συνοπτικός Πίνακας Αποτελεσμάτων

	31.12.2017	31.12.2020	
		Βασικό σενάριο	Δυσμενές σενάριο
CET1 (σε Ευρώ εκατ.)	8.987	10.380	4.745
RWAs (σε Ευρώ εκατ.)	49.240	50.949	48.982
CET1 (%)	18,30%	20,40%	9,70%

28. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με τα βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.6.2018	31.12.2017*
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.197	1.510
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	4.587	5.129
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	249	244
Σύνολο	4.836	5.373
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	2.159	2.075

* Ορισμένα κονδύλια της προηγούμενης χρήσεως έχουν αναμορφωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας.



	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	23	24
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		1
Σύνολο	23	25
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	10	10
Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	1.694	1.858
Σύνολο	1.704	1.868

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

ι. Θυγατρικές εταιρίες

	30.6.2018	31.12.2017
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	843.681	962.305
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.484	5.609
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.865.315	2.258.075
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία των λοιπων αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	168.896	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	213.759	
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση		379.434
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	2.884	16.160
Σύνολο	3.101.018	3.621.583
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	266.765	706.045
Υποχρεώσεις προς πελάτες	814.983	902.807
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	2.097	7.752
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	449.513	550.229
Λοιπές υποχρεώσεις	5.688	8.770
Σύνολο	1.539.046	2.175.603
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	499.871	374.074

Επιπλέον της χρηματοδότησεως των θυγατρικών εταιριών της Τραπέζης που έχουν εκδώσει ομολογιακά δάνεια από την Τράπεζα, έχουν δοθεί και εγγυήσεις για την έκδοση των εν λόγω ομολογιακών δανείων θυγατρικών της Τραπέζης που ανέρχονται την 30.6.2018 σε ποσό €15.542 (31.12.2017: €15.542).

Η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις ανωτέρω εγγυητικές επιστολές που ανήλθε την 30.6.2018 σε €14.465.



	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	25.372	31.516
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	8.411	7.645
Έσοδα από μερίσματα	10.285	35.161
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		10.315
Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνώρισεως χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	2.579	
Λοιπά έσοδα	2.526	2.167
Σύνολο	49.173	86.804
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	15.839	12.595
Προμήθειες έξοδα	116	1.436
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	2.973	
Γενικά διοικητικά έξοδα	7.783	9.012
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	2.772	
Σύνολο	29.483	23.043

ii. Κοινοπραξίες

	30.6.2018	31.12.2017
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	7.313	94.195
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.154	7.383

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.235	1.256
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3	5
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	829	
Λοιπά έσοδα	14	1
Σύνολο	3.081	1.262
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	2	36



iii. Συγγενείς εταιρίες

	30.6.2018	31.12.2017
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	52.473	55.515
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.236	1.427
Σύνολο	54.709	56.942
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19.655	19.240
Λοιπές υποχρεώσεις	1.305	1.270
Σύνολο	20.960	20.510

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	415	420
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	54	2
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	456	
Λοιπά έσοδα	32	12
Σύνολο	957	434
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	7	
Γενικά διοικητικά έξοδα	6.109	375
Σύνολο	6.116	375

Για τις απομειώσεις των συμμετοχών και χορηγήσεων σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρίες γίνεται αναφορά στις αντιστοίχες σημειώσεις.

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοηθείας Προσωπικού τηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα ύψους € 7 (31.12.2017: € 7).

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, στα πλαίσια του Ν.3864/2010 και του από 23.11.2015 Συμφώνου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement - RFA), το οποίο αντικατέστησε το προηγούμενο που υπεγράφη το 2013, έχει συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπέζης. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24 το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τραπέζης.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ	
	30.6.2018	30.6.2017
Έσοδα		
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6	5

**29. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση**

	30.6.2018	31.12.2017
APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	79.701	87.001
Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.		21.782
Δανειακό Χαρτοφυλάκιο	342	108.502
Σύνολο	80.043	217.285

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο του εγκεκριμένου από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή Σχεδίου Αναδιαρθρώσεως της (σημείωση 44 των Ετησίων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2017), έχει εκκινήσει τη διαδικασία πώλησης των θυγατρικών της εταιριών APE Fixed Assets A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε, καθώς επίσης και χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης, τα υπόλοιπα των οποίων απεικονίζονται στον ανωτέρω πίνακα και αναλυτικά περιγράφονται κατωτέρω. Επιπρόσθετα, εντός του Α' εξαμήνου 2018 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης μέρους του χαρτοφυλακίου δανείων λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικής πίστης, ενώ εντός της χρήσεως 2017 ολοκληρώθηκε η συναλλαγή πώλησης της θυγατρικής εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D και η πώληση της συμμετοχής που κατείχε η APE Commercial Property A.E στην εταιρία ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε, οι οποίες επίσης αναλύονται κατωτέρω.

Επένδυση στις εταιρίες APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E., ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.

Εντός της χρήσεως 2016 προσελήφθησαν σύμβουλοι πωλήσεως και εκκίνησε η διαδικασία για τη ρευστοποίηση των συμμετοχών της Τραπέζης στις εταιρίες APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. Η APE Fixed Assets A.E. είναι θυγατρική εταιρία της Τραπέζης ενώ οι APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. είναι κοινοπραξίες, όπου η Τράπεζα ασκεί έλεγχο από κοινού με τον έτερο κοινοπρακτούντα μέτοχο.

Οι εταιρίες έχουν καταταχθεί ως κατεχόμενες προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π 5. Όσον αφορά την APE Fixed Assets A.E. και την ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. η Τράπεζα βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο της διαδικασίας πώλησης των συμμετοχών με επενδυτές και εκτιμά ως πιθανή την ολοκλήρωση των συναλλαγών στο προσεχές διάστημα. Όσον αφορά την APE Commercial Property A.E. σημειώνεται ότι, εντός του τέταρτου τριμήνου του 2017, ολοκληρώθηκε η πώληση της συμμετοχής που κατείχε στην εταιρία ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.

Επίσης, εντός του Α' εξαμήνου του 2018, η Τράπεζα συμμετείχε στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. καταβάλλοντας το ποσό €71.704, ενώ η εταιρία αποπλήρωσε το δάνειο που είχε χορηγηθεί από την Τράπεζα.

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5 τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία ή ομάδες διάθεσης αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης και παρουσιάζονται στον ισολογισμό διακριτά από τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων. Η Τράπεζα προέβη σε προσδιορισμό της εύλογης αξίας της συμμετοχής της καθώς και των δανείων και απαιτήσεων από τις εν λόγω εταιρίες τα οποία αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης σε αυτές. Από την προαναφερθείσα αποτίμηση προέκυψαν εντός του 2017 κέρδη ύψους €330 τα οποία αναγνωρίστηκαν στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων ενώ για το Α' εξάμηνο του 2018 προέκυψε ζημία ποσού €9.099 τα οποία αναγνωρίστηκαν στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση των επιμέρους στοιχείων ενεργητικού που αφορούν τις APE Fixed Assets A.E., APE Commercial Property A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. και παρουσιάζονταν στον Ισολογισμό ως «Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση».

	30.6.2018	31.12.2017
Δάνεια και Απαιτήσεις κατά πελατών		49.600
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές συγγενείς και κοινοπραξίες	79.701	37.401
	79.701	87.001

Επένδυση στη θυγατρική εταιρία Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.

Εντός της χρήσεως 2017 η Τράπεζα και η θυγατρική της εταιρία Alpha Group Investments Ltd υπέγραψαν με ενδιαφερόμενο επενδυτή προσύμφωνο (memorandum of understanding) για την πώληση της εταιρίας Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. και προχώρησαν σε διαπραγματεύσεις για τη συγκεκριμενοποίηση των όρων της πώλησης. Οι κύριοι όροι μεταβίβασης του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. συμφωνήθηκαν με τον εν λόγω επενδυτή εντός του τετάρτου τριμήνου του 2017 και εκτιμήθηκε ότι η πώληση θα ολοκληρωθεί εντός της επόμενης χρήσεως.

Με βάση τα ανωτέρω, η συμμετοχή της Τραπέζης στη Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. κατατάχτηκε ως κατεχόμενη προς πώληση κατά τη σύνταξη των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2017. Η συμμετοχή αποτιμήθηκε στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας τους μείον τα έξοδα πώλησης, αναγνωρίζοντας τη διαφορά που ανήλθε σε €17.118 ως ζημία στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στη γραμμή «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων» της χρήσεως 2017. Η λογιστική αξία της συμμετοχής μετά την προαναφερθείσα αποτίμηση ανήλθε σε €21.782.

Εντός του 2018, η ανωτέρω συναλλαγή ματαιώθηκε και η συμμετοχή της Τραπέζης αναταξινομήθηκε στις «Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες». Η ανακτήσιμη αξία της συμμετοχής κατά την αναταξινόμηση στις «Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες» δεν μεταβλήθηκε από την αξία που είχε αποτιμηθεί την 31.12.2017.

Δανειακό Χαρτοφυλάκιο

Εντός του 2017, η Τράπεζα ξεκίνησε διαδικασία για την πώληση Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Λιανικής, τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις από καταναλωτικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες και δάνεια ελεύθερων επαγγελματιών, καθώς και Μη Εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών Δανείων. Την 31.12.2017 τα ανωτέρω δάνεια ικανοποιούσαν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Την 23.3.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση μέρους του Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Λιανικής. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις ανήλθε σε €70.291, ενώ αναγνωρίστηκε κέρδος ποσού €12.987 στο «Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών μέσων στο αναπόσβεστο κόστος».

Την 14.5.2018 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση του Χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Επιχειρηματικών Δανείων. Το τίμημα της συναλλαγής, όπως διαμορφώθηκε μετά από έξοδα της συναλλαγής και λοιπές υποχρεώσεις ανήλθε σε €30.844, ενώ αναγνωρίστηκε ζημία ποσού €1.505 στο «Αποτέλεσμα από διακοπή αναγνωρίσεως χρηματοοικονομικών μέσων στο αναπόσβεστο κόστος».

Την 30.6.2018, η λογιστική αξία για το υπολειπόμενο χαρτοφυλάκιο Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων Λιανικής ανέρχεται σε €342.

Επένδυση στη θυγατρική εταιρία Alpha Bank Srbija A.D.

Η Τράπεζα το Α' εξάμηνο του 2017 ολοκλήρωσε τη μεταβίβαση της θυγατρικής της εταιρίας Alpha Bank Srbija A.D. Τα αποτελέσματα της συγκριτικής περιόδου δεν έχουν επηρεαστεί από την πώληση καθώς το οριστικό τίμημα δεν διέφερε από την εύλογη αξία όπως είχε προσδιοριστεί την 31.12.2016, η οποία είχε χρησιμοποιηθεί για την αποτίμηση της επένδυσης, καθώς πληρούνταν οι προϋποθέσεις χαρακτηρισμού της ως «κατεχόμενα προς πώληση» σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 5.

Επιπλέον, στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση, η Τράπεζα έχει ταξινομήσει την συμμετοχή της στις εταιρίες «Ιχθυοτροφεία Σελόντα ΑΕΓΕ», «Νηρέυς Ιχθυοκαλλιέργειες Α.Ε.» «Forthnet Α.Ε.» και «Unisoft Α.Ε.», καθώς προτίθεται να τις μεταβιβάσει στο προσεχές διάστημα. Η εύλογη αξία των εν λόγω εταιριών προσδιορίστηκε στο ποσό του ενός Ευρώ εκάστη.

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των Οικονομικών Καταστάσεων, αξιολογεί τις ενέργειες που πραγματοποιούνται στα πλαίσια υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσεως προκειμένου, στις περιπτώσεις που πληρούνται τα κριτήρια του Δ.Π.Χ.Π. 5 (τα οποία παρατίθενται στη σημείωση 1.16 των Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2017), τα στοιχεία του ενεργητικού και οι άμεσα συνδεδεμένες με αυτά υποχρεώσεις να κατατάσσονται ως κατεχόμενα προς πώληση.



30. Εταιρικά γεγονότα

- α. Την 29.3.2018 ολοκληρώθηκε η επιστροφή κεφαλαίου ύψους €56 της κοινοπραξίας Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.
- β. Την 31.5.2018 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό €71.704.

31. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Η Τράπεζα εντός του Δ' τριμήνου 2017 αναμόρφωσε τον τρόπο παρουσίασης εσόδων από ομόλογα στην κατάσταση ταμειακών ροών και μετέφερε το ποσό €102.768 από τις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες στις καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες.

	Δημοσιευθέντα ποσά	Αναμορφώσεις	Αναμορφωθέντα ποσά
	30.6.2017		30.6.2017
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(622.800)	(102.768)	(725.568)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	608.522	102.768	711.290
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(135.509)		(135.509)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών	(149.530)		(149.530)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	648.091		648.091
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	498.561		498.561

**32. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων**

α. Την 18.7.2018 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου της θυγατρικής της Alpha Bank Cyprus Ltd, καταβάλλοντας το ποσό των €44.585.

β. Την 20.7.2018 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €39.010 με κεφαλαιοποίηση αποθεματικού «διαφορά υπέρ το άρτιο» της κοινοπραξίας APE Commercial Property AE.

Αθήναι, 30 Αυγούστου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΚΑΙ CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Θ. ΡΑΠΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666242

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Π. ΜΑΝΤΖΟΥΝΗΣ
Α.Δ.Τ. Ι 166670

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Παράρτημα

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) (European Securities and Market Authority (ESMA)) σε σχέση με τους εναλλακτικούς δείκτες μέτρησης απόδοσης (ΕΔΜΑ) που εκδόθηκαν τον Οκτώβριο 2015 και τέθηκαν σε ισχύ στις 3 Ιουλίου 2016, στους κατωτέρω πίνακες παρατίθενται αναλυτικά στοιχεία ορισμού και υπολογισμού των σχετικών ΕΔΜΑ που περιλαμβάνονται στην Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.6.2018, καθώς και στη σημείωση της γνωστοποίησης Ν.4261/5.5.2014 της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Εκθέσεως.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού			30.6.2018	31.12.2017
Δείκτης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προς καταθέσεις	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων, προς τις υποχρεώσεις προς πελάτες	Αριθμητής	+	Δανεία και απαιτήσεις κατά πελατών	53.716	54.356
		Παρανομαστής	+	Υποχρεώσεις προς πελάτες	37.059	34.890
		Δείκτης	=		144,9%	155,8%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού		30.6.2018	30.6.2017	
Δείκτης έξοδα/έσοδα	Ο δείκτης απεικονίζει την σχέση μεταξύ των επαναλαμβανόμενων εξόδων και εσόδων της περιόδου	Αριθμητής	+	Σύνολο εξόδων χρήσεως	551	560
			-	Μη επαναλαμβανόμενα έξοδα	11	25
		Παρανομαστής	+	Σύνολο εσόδων χρήσεως	1.354	1.200
			+	Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(1)	(2)
			-	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	263	41
		Δείκτης	=		49,5%	46,2%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού		30.6.2018	30.6.2017
Κόστος πιστωτικού κινδύνου	Ο δείκτης απεικονίζει τη σχέση μεταξύ των ζημιών απομειώσεως της περιόδου ως προς το μέσο υπόλοιπο των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας	Αριθμητής	+ Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	650	463
			× 2	1.300	926
		Παρανομαστής	+ Μέσο υπόλοιπο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών προ απομειώσεων και προσαρμογών εύλογης αξίας	55.910	59.689
		Δείκτης	=	2,33%	1,55%

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	Ορισμός	Τύπος Υπολογισμού			31.12.2017	31.12.2016
Δείκτης συνολικής αποδόσεως των στοιχείων ενεργητικού	Ο δείκτης παρουσιάζει τη σχέση του αποτελέσματος μετά το φόρο εισοδήματος προς το μέσο υπόλοιπο του συνόλου ενεργητικού (αριθμητικός μέσος υπολοίπου ενάρξεως και λήξεως)	Αριθμητής	+	Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος	21	42
		Παρανομαστής	+	Μέσο υπόλοιπο συνόλου ενεργητικού	62.843	67.085
		Δείκτης	=		0.03%	0.1%

Τα μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια περιλαμβάνουν έκτακτα γεγονότα που δεν παρουσιάζονται με συγκεκριμένη συχνότητα, καθώς και γεγονότα τα οποία επηρεάζονται άμεσα από τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και παρουσιάζουν σημαντική διακύμανση μεταξύ των εκάστοτε περιόδων αναφοράς.

Τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα της 30.6.2018 αφορούν κατά κύριο λόγο ζημίες απομειώσεως παγίων συνολικού ποσού €7 εκατ. και λοιπές προβλέψεις περιόδου ποσού €3 εκατ. Τα εν λόγω ποσά περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων περιόδου από 1.1-30.6.2018. Αντίστοιχα, τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα της 30.6.2017 αφορούν κυρίως την πρόβλεψη έναντι ετήσιας προμήθειας προς το Ελληνικό Δημόσιο για το ποσό της εγγυημένης αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που προκύπτει από τη διαφορά του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή (29%) και του φορολογικού συντελεστή που ίσχυε μέχρι 31.12.2014 (26%) ποσού €8,6 εκατ., απομείωση αϋλων στοιχείων ποσού €2,8 εκατ. και λοιπές προβλέψεις περιόδου συνολικού ποσού €9 εκατ.