



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ατομικές
Οικονομικές Πληροφορίες**

30 Σεπτεμβρίου 2011

**Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. την 29η Νοεμβρίου 2011 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbank.gr

Πίνακας Περιεχομένων των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ατομικών Οικονομικών Πληροφοριών

Καταστάσεις	Σελίδα
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2
Ενδιάμεση Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Συγκεντρωτικού Συνολικού Εισοδήματος	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	4
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	5
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ατομικών Οικονομικών Πληροφοριών:	
1 Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα	6
2 Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Τράπεζας	6
3 Βάση κατάρτισης ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών οικονομικών πληροφοριών	7
4 Έκθεση σε χρέος εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και χωρών της ευρωζώνης που αντιμετωπίζουν προβλήματα	7
5 Επιχειρηματικοί τομείς	10
6 Αποτελέσματα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου	11
7 Φόρος εισοδήματος	11
8 Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή	11
9 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων	11
10 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	11
11 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτ/κών λογαριασμών	12
12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	12
13 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	13
14 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	13
15 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες	13
16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	15
17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	15
18 Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	15
19 Υποχρεώσεις προς πελάτες	15
20 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	15
21 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	16
22 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	16
23 Μετοχικό κεφάλαιο	17
24 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον	17
25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	18
26 Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων	19
27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών	19

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
		30 Σεπτεμβρίου 2011	30 Σεπτεμβρίου 2010	30 Σεπτεμβρίου 2011	30 Σεπτεμβρίου 2010
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.743.546	1.507.666	613.101	558.172
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(1.132.435)	(900.170)	(416.780)	(360.320)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		611.112	607.496	196.321	197.852
Έσοδα προμηθειών		98.122	103.168	31.801	34.126
Έξοδα προμηθειών		(21.060)	(28.478)	(6.579)	(10.317)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		77.062	74.690	25.222	23.809
Έσοδα από μερίσματα		4.831	36.832	174	199
Αποτελέσματα εμπορικού χαρτοφυλακίου	6	123.723	(67.003)	78.674	41.205
Αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών		(3.476)	(6.791)	(902)	(5.710)
Αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	6	(31.700)	(23.084)	(31.605)	(18.386)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		5.232	28.326	(1.929)	2.903
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		786.784	650.467	265.956	241.872
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(165.460)	(173.083)	(53.165)	(55.616)
Έξοδα διοίκησης		(159.966)	(178.364)	(57.381)	(64.501)
Αποσβέσεις		(28.876)	(24.688)	(10.979)	(8.296)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		(11)	(709)	957	(348)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ		(354.313)	(376.844)	(120.568)	(128.761)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ		432.471	273.623	145.387	113.111
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων και ομολόγων					
Ελληνικού Δημοσίου	12	(1.811.643)	(251.539)	(573.038)	(93.734)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		(1.379.172)	22.083	(427.651)	19.378
Φόρος εισοδήματος	7	227.183	11.496	52.012	9.231
Έκτακτη εισφορά φόρου	7	-	(19.951)	-	-
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ		(1.151.988)	13.628	(375.639)	28.609
Κέρδη/ (Ζημιές) ανά μετοχή (σε ευρώ):					
- Βασικά και Προσαρμοσμένα	8	(1,0782)	0,0215	(0,3285)	0,0450

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημείωση	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	10	2.658.565	1.523.902
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		3.475.982	4.424.327
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις		297.001	142.258
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	11	226.620	184.259
Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες			
μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	11	12.810	16.426
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών		666.698	969.792
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	12	30.012.075	31.189.760
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	13	2.384.262	1.764.783
- Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα	13	4.822.590	4.954.598
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	12	2.002.674	2.430.342
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες		1.991.462	2.088.501
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες		221.374	179.968
Άυλα στοιχεία ενεργητικού		122.769	100.269
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία		316.245	321.149
Επενδύσεις σε ακίνητα		200.357	188.010
Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού	16	175.432	1.326
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		629.954	359.383
Ακίνητα ως στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού		114.589	76.310
Λοιπές απαιτήσεις		869.244	870.994
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		51.200.704	51.786.358
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17	24.856.163	20.348.801
Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	18	319.634	308.864
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις		329.234	182.219
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19	20.277.836	24.051.885
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	20	1.786.016	2.674.481
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	21	503.261	506.584
Υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση		177.720	177.735
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη		10.665	10.665
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		29.226	66.489
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		91.624	86.651
Λοιπές υποχρεώσεις		178.665	415.005
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		48.560.044	48.829.379
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	712.998	470.882
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	23	2.953.356	2.430.877
Λοιπά αποθεματικά	24	(200.090)	(271.164)
Αποτελέσματα εις νέον	24	(825.604)	326.384
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		2.640.659	2.956.979
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		51.200.704	51.786.358

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6 έως 19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ατομικών Οικονομικών Πληροφοριών της 30ης Σεπτεμβρίου 2011.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Ιουλίου έως	
	30 Σεπτεμβρίου 2011	30 Σεπτεμβρίου 2010	30 Σεπτεμβρίου 2011	30 Σεπτεμβρίου 2010
Κέρδη/ (Ζημίες) μετά φόρων (Α)	(1.151.988)	13.628	(375.639)	28.609
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους:				
Μεταβολή αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση χρεογράφων	9, 24	71.074	(155.817)	(18.619)
Ασφάλιστρο χρηματοοικονομικών μέσων ιδίων κεφαλαίων	9, 24	-	(67.805)	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	9, 24	71.074	(223.621)	(18.619)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		(1.080.914)	(394.258)	40.233

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2010	1.974.020	927.739	0	(78.317)	414.711	3.238.154
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	9, 24			(155.817)	(67.805)	(223.621)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2010 - 30/9/2010	24				13.628	13.628
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2010 - 30/9/2010	0	0	0	(155.817)	(54.177)	(209.994)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης προνομιούχων μετοχών	24				(18.006)	(18.006)
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2010	1.974.020	927.739	0	(234.133)	342.528	3.010.155
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Οκτωβρίου 2010	1.974.020	927.739	0	(234.133)	342.528	3.010.155
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	24			(35.927)	0	(35.927)
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/10/2010 - 31/12/2010	24				(17.248)	(17.248)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/10/2010 - 31/12/2010	0	0	0	(35.927)	(17.248)	(53.175)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	23	(1.503.138)	1.503.138			0
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	24			(1.104)	1.104	0
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2010	470.882	2.430.877	0	(271.164)	326.384	2.956.979
Υπόλοιπο έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2011	470.882	2.430.877	0	(271.164)	326.384	2.956.979
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους	9, 24			71.074		71.074
Αποτελέσματα μετά φόρων περιόδου 1/1/2011 - 30/9/2011	24				(1.151.988)	(1.151.988)
Σύνολο αναγνωρισμένων καθαρών εσόδων περιόδου 1/1/2011 - 30/9/2011	0	0	0	71.074	(1.151.988)	(1.080.914)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	23	242.116	522.478			764.594
Υπόλοιπο την 30 Σεπτεμβρίου 2011	712.998	2.953.356	0	(200.090)	(825.604)	2.640.659

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6 έως 19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ατομικών Οικονομικών Πληροφοριών της 30ης Σεπτεμβρίου 2011.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30 Σεπτεμβρίου 2011	30 Σεπτεμβρίου 2010
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(1.379.172)	22.083
<i>Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων:</i>		
Προστίθεται: απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων και ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	12 1.811.643	251.539
Προστίθενται: αποσβέσεις	28.876	24.688
Προστίθενται: παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	21.457	22.279
(Κέρδη)/ Ζημιές από αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων		
αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	(81.056)	21.523
(Κέρδη)/ Ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες	25.045	(34.434)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων	426.793	307.678
<i>Μεταβολές λειτουργικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</i>		
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των διαθεσίμων στην Κεντρική Τράπεζα	(20.423)	(6.348)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και χρηματοοικονομικών μέσων		
αποτιμώμενων σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	67.800	72.207
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πιστωτικά ιδρύματα	331.332	(281.768)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων σε πελάτες	404.231	(496.698)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	(193.184)	(601.155)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων πελατών	303.093	-
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(236.527)	(271.210)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	4.507.362	4.886.535
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων αποτιμώμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	10.769	733.911
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες	(3.774.049)	(1.418.858)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων	(110.797)	147.045
Καθαρές Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν την καταβολή του φόρου εισοδήματος	1.716.401	3.071.340
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε (συμπεριλαμβανομένης και της έκτακτης εισφοράς)	(41.898)	(1.938)
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από λειτουργικές δραστηριότητες	1.674.503	3.069.401
<i>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</i>		
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	(49.750)	(39.748)
Πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	929	1.748
Αγορές άυλων στοιχείων ενεργητικού	(10.672)	(10.689)
Αγορά διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	(1.114)	-
Πώληση διακρατούμενων προς πώληση στοιχείων ενεργητικού	-	20.839
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(1.976.072)	(2.221.513)
Πώληση/ Λήξη χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.113.702	422.771
Εξαγορές θυγατρικών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(76.648)	(118.025)
Πώληση θυγατρικών εταιρειών	142	12.056
Εξαγορές συγγενών εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	(41.419)	(14.602)
Είσπραξη μερισμάτων από θυγατρικές εταιρείες	-	30.458
Είσπραξη μερισμάτων από συγγενείς εταιρείες	2.188	2.373
Είσπραξη μερισμάτων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	2.517	4.001
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.036.198)	(1.910.332)
<i>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</i>		
Έκδοση/ (αποπληρωμή) πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	(891.788)	(1.258.234)
Πληρωμή μερίσματος προηγούμενης χρήσης	-	(22.808)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	753.980	-
Καθαρή ταμειακή εισροή/ (εκροή) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(137.808)	(1.281.042)
Συναλλαγματικές διαφορές των ταμειακών ισοδυνάμων	8.542	5.923
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) του ταμείου και ταμειακών ισοδυνάμων	509.039	(116.050)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.886.063	3.421.346
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.395.102	3.305.297

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 6 έως 19 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ατομικών Οικονομικών Πληροφοριών της 30ης Σεπτεμβρίου 2011.

1. Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανώνυμων εταιρειών, τις διατάξεις του Ν. 3601/2007 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων. Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού, σκοπός της εταιρείας είναι να ενεργεί για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή ανατίθενται από τον νόμο στις Τράπεζες.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει την έδρα της στην Ελλάδα. Η διεύθυνση της έδρας της είναι Αμερικής 4, Αθήνα. Η Τράπεζα Πειραιώς αναπτύσσει δραστηριότητες στην Ελλάδα και στο Λονδίνο (Ην. Βασίλειο). Η Τράπεζα απασχολεί 4.750 συνολικά άτομα.

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει, πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α., σε μια σειρά από άλλους δείκτες, όπως FTSE/ATHEX (Banks, 20, International), FTSE/ATHEX-CSE Banking Index, FTSE (Global Small Cap, RAFI Developed 1000, Med 100, FTSE4Good Index Series), MSCI (World Small Cap, Europe Small Cap, EMU Small Cap, EAFE Small Cap, Greece Small Cap), Euro Stoxx, Euro Stoxx Banks, S&P (Global BMI, Developed BMI) και Russell Global (SC Growth, SC Value).

2. Γενικές λογιστικές αρχές, σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Τράπεζας

α. Γενικές λογιστικές αρχές

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2010.

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και διερμηνείες, οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, έχουν ισχύ από 1/1/2011 αλλά δεν έχουν επί του παρόντος σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας:

- Δ.Λ.Π. 24 (Αναθεώρηση), "Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών"
- Δ.Λ.Π. 32 (Τροποποίηση), "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση"
- Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), "Περιορισμένη Εξαίρεση από τις Συγκριτικές Γνωστοποιήσεις βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 7 για τις Επιχειρήσεις που Εφαρμόζουν για Πρώτη Φορά τα Δ.Π.Χ.Α."
- Διερμηνεία 14 (Τροποποίηση), "Δ.Λ.Π. 19 – Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, οι Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και η Αλληλεπίδρασή τους"
- Διερμηνεία 19, "Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Μετοχικούς Τίτλους".

Βελτιώσεις στα Δ.Π.Χ.Α. (Μάιος 2010):

- Δ.Π.Χ.Α. 1 (Τροποποίηση), "Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς"
- Δ.Π.Χ.Α. 3 (Τροποποίηση), "Συνενώσεις Επιχειρήσεων"
- Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποίηση), "Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις"
- Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποίηση), "Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων"
- Δ.Λ.Π. 27 (Τροποποίηση), "Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις"
- Δ.Λ.Π. 34 (Τροποποίηση), "Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά"
- Διερμηνεία 13 (Τροποποίηση), "Προγράμματα Πιστότητας Πελατών".

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

Η Τράπεζα κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων προβαίνει σε ορισμένες λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές για τη μελλοντική κατάσταση ορισμένων στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που επηρεάζουν την απεικόνιση των στοιχείων αυτών στις οικονομικές καταστάσεις. Οι λογιστικές εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές εξετάζονται σε κάθε περίοδο με βάση ιστορικά στοιχεία αλλά και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα και είναι ίδιες με αυτές που υιοθετήθηκαν και περιγράφονται στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την χρήση που έληξε στις 31.12.2010, με εξαίρεση την πρόβλεψη για την απομείωση της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, για την οποία γίνεται ειδική αναφορά στην σημείωση 4.

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

β.1. Απομείωση δανείων και λοιπών απαιτήσεων

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

β.2. Εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων

Η εύλογη αξία παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά, αν και βασίζονται σε μετρήσιμα στοιχεία, απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης (όπως για τον προσδιορισμό της μεταβλητότητας –volatility- και του πιστωτικού κινδύνου). Οι παραδοχές αυτές επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και όταν οι συνθήκες των αγορών μεταβάλλονται σημαντικά.

β.3. Απομείωση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο απεικονίζεται σε εύλογη αξία οι μεταβολές της οποίας καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό. Απομείωση της αξίας του χαρτοφυλακίου αυτού υπάρχει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με το κόστος κτήσης είναι σημαντική ή παρατεταμένη (απαιτείται εκτίμηση) και τότε το αποθεματικό αυτό μεταφέρεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Επίσης, εκτιμήσεις χρησιμοποιούνται και για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρεογράφων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε κάποια αγορά. Για τα χρεόγραφα αυτά η εύλογη αξία που υπολογίζεται από διάφορα οικονομικά μοντέλα αποτίμησης συνυπολογίζεται μαζί με εκτιμήσεις για την ύπαρξη κλαδικών διακυμάνσεων και προοπτικών, καθώς και με την οικονομική κατάσταση των εταιρειών των οποίων η Τράπεζα κατέχει χρεόγραφα.

β.4. Επενδύσεις διακρατούμενες έως την λήξη

Σχετικά με την κατηγοριοποίηση των μη - παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων με σταθερές ή προσδιορισίμες πληρωμές και καθορισμένη ημερομηνία λήξης, η Τράπεζα ακολουθεί τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39 και τα κατατάσσει στο διακρατούμενο έως την λήξη χαρτοφυλάκιο. Αυτού του είδους η κατηγοριοποίηση προϋποθέτει σημαντική αξιολόγηση. Για την αξιολόγηση αυτή, η Τράπεζα εκτιμά την πρόθεση και την ικανότητά της να διακρατά αυτού του είδους τις επενδύσεις μέχρι την λήξη. Εάν η Τράπεζα δεν διακρατήσει αυτές τις επενδύσεις μέχρι την λήξη, εκτός από ειδικές περιστάσεις - όπως π.χ. να πουλήσει ένα μικρό ποσό κοντά στην ημερομηνία λήξης - έχει την υποχρέωση να μεταφέρει το σύνολο του διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο. Η αποτίμηση των επενδύσεων γίνεται τότε στην εύλογη αξία.

β.5. Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά τη διάρκεια της χρήσης, καθώς ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αρχικά, οι διαφορές επηρεάζουν το φόρο εισοδήματος και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ απαιτήσεις της χρήσης όπου ολοκληρώνεται ο προσδιορισμός.

3. Βάση κατάρτισης ενδιάμεσων συνοπτικών ατομικών οικονομικών πληροφοριών

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Αναφορές» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010.

Η Τράπεζα συντάσσει, εκτός από τις επισυναπτόμενες ενδιάμεσες συνοπτικές ατομικές οικονομικές πληροφορίες, ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες που περιλαμβάνουν τις οικονομικές πληροφορίες της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Οι επισυναπτόμενες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά) και οι στρογγυλοποιήσεις πραγματοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα.

4. Έκθεση σε χρέος εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και χωρών της ευρωζώνης που αντιμετωπίζουν προβλήματα

α. Έκθεση σε χρέος εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου

Στις 21 Ιουλίου 2011 αποφασίστηκε από την Σύνοδο Κορυφής της Ευρωπαϊκής Ένωσης η στήριξη της Ελληνικής οικονομίας με μια σειρά μέτρων. Στα μέτρα αυτά εντάσσονταν και η εθελοντική ανταλλαγή κατεχόμενων από τον ιδιωτικό τομέα Ελληνικών Ομολόγων, συγκεκριμένων λήξεων, με νέα Ομόλογα που θα εκδίδονταν για το σκοπό αυτό.

Το ανωτέρω Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI) είχε θέσει ως στόχο την προσέλκυση τουλάχιστον του 90% των επιλέξιμων ομολόγων και η υλοποίησή του συνδέονταν με συγκεκριμένους όρους και προϋποθέσεις, που ανακοινώθηκαν την ίδια ημέρα από το International Institute of Finance (IIF).

Πολλοί χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί από όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας Πειραιώς, εξέφρασαν από την αρχή την υποστήριξή τους στο συγκεκριμένο πρόγραμμα.

Κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών πληροφοριών για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011, ελήφθη υπόψη η δημοσιοποίηση των αποφάσεων της 21ης Ιουλίου ως «διορθωτικό γεγονός» κατά την ημερομηνία κατάρτισης του ισολογισμού, σύμφωνα με τα όσα ορίζει το ΔΛΠ10 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού».

Στο πλαίσιο των παραπάνω, η Τράπεζα προχώρησε στον σχηματισμό σχετικής πρόβλεψης (ζημίας απομείωσης της αξίας των ομολόγων) σε βάρος των αποτελεσμάτων του 2ου τριμήνου 2011, ύψους € 778 εκατ. μετά από φόρους, γνωστοποιώντας παράλληλα, αφενός μεν, τις βασικές παραδοχές και μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της ζημίας απομείωσης, αφετέρου δε, τις σχετικές αβεβαιότητες και κινδύνους του προγράμματος.

Η συνεχιζόμενη όμως επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στην Ευρώπη και διεθνώς οδήγησε την Σύνοδο Κορυφής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, που πραγματοποιήθηκε στις 26 Οκτωβρίου 2011, στη λήψη πρόσθετων αποφάσεων και στην υιοθέτηση νέων μέτρων για την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης και την αντιμετώπιση των πιέσεων στις χρηματοοικονομικές αγορές. Επιπρόσθετα και ειδικά για την Ελλάδα, αποφασίστηκαν στη Σύνοδο αυτή οι βασικές αρχές και οι στόχοι που πρέπει να επιτυγχάνονται σε σχέση με το πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, που συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- Εθελοντικός χαρακτήρας του προγράμματος.
- Μείωση του ονομαστικού χρέους που βρίσκεται στην κατοχή του ιδιωτικού τομέα κατά 50%.

- Πτώση του χρέους ως ποσοστού επί του ΑΕΠ σε επίπεδα χαμηλότερα του 120% το 2020.

Οι συζητήσεις και διαπραγματεύσεις για την εξειδίκευση της συμφωνίας της 26ης Οκτωβρίου 2011 και ειδικότερα του τροποποιημένου Προγράμματος Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI+), αναμένεται να ξεκινήσουν σύντομα και να ολοκληρωθούν μέχρι το τέλος του 2011, οπότε και θα αποσαφηνιστούν και θα οριστικοποιηθούν τα επί μέρους χαρακτηριστικά των υπό έκδοση νέων ομολόγων (διάρκεια, επιτόκιο, εξασφαλίσεις και κίνητρα, μηδέν της ονομαστικής αξίας εξαιρουμένης), ενώ η ανταλλαγή τους αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2012.

Σημειώνεται ότι για τα ομόλογα που έχουν ταξινομηθεί στα χαρτοφυλάκια «Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη» και «Δάνεια και απαιτήσεις» ο υπολογισμός της απομείωσης πρέπει να βασίζεται σε αξιόπιστες εκτιμήσεις των προβλεπόμενων μελλοντικών χρηματοροών και την προεξόφλησή τους με το πραγματικό επιτόκιο. Στην περίπτωση αναδιάρθρωσης χρέους, όπως είναι και η περίπτωση του PSI+, θα πρέπει οι εκτιμήσεις αυτές να προκύπτουν από τις λεπτομέρειες του σχεδίου αναδιάρθρωσης, οι οποίες όμως στην παρούσα φάση δεν είναι γνωστές.

Αποτέλεσμα των ανωτέρω είναι η αντικειμενική αδυναμία αξιόπιστης επιμέτρησης της επίπτωσης του PSI+ στα αποτελέσματα της Τράπεζας και του επαναπροσδιορισμού της αρχικής υπολογισθείσας ζημίας απομείωσης, όπως αυτή αναγνωρίστηκε στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες του α' εξαμήνου 2011, για τα ομόλογα που είναι ταξινομημένα στα ανωτέρω δύο χαρτοφυλάκια και αναμένεται να ενταχθούν στο τροποποιημένο πρόγραμμα ανταλλαγής.

Η τελική ζημία απομείωσης συνεπώς των ομολόγων των ανωτέρω χαρτοφυλακίων θα υπολογιστεί με βάση τους οριστικούς όρους, που θα προκύψουν από τη συμφωνία και θα καταχωρηθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, με την προϋπόθεση ότι έως την ημερομηνία δημοσίευσής τους θα έχουν οριστικοποιηθεί οι επιμέρους παράμετροι και λεπτομέρειες του PSI+.

Αντίθετα, η απομείωση της αξίας των «Διαθέσιμων προς Πώληση» ομολόγων υπολογίστηκε με βάση τις τρέχουσες τιμές της 30.9.2011 και η χρεωστική μεταβολή του αποθεματικού στο 3ο τρίμηνο 2011 μεταφέρθηκε άμεσα και στο σύνολο της στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Με βάση τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη τις ειδικότερες ρυθμίσεις των Διεθνών προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΛΠ 39), η Τράπεζα προσδιόρισε την ζημία απομείωσης από τα ομόλογα που θα ενταχθούν στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI), ως εξής:

α.1. ΟΕΔ ταξινομημένα στις κατηγορίες «Δάνεια και Απαιτήσεις» και «Χρεόγραφα Διακρατούμενα μέχρι τη Λήξη» επιμετρούμενα σε αποσβεσμένο κόστος (amortized cost)

Τα χαρτοφυλάκια των ΟΕΔ που διατηρεί η Τράπεζα ανήκουν στη συντριπτική τους πλειοψηφία σε αυτές τις δύο κατηγορίες, είτε από την ημερομηνία αγοράς τους ή, ως επί το πλείστον, κατόπιν αναταξινόμησης τους από τις κατηγορίες «Διαθέσιμων προς πώληση» ή/και «Εμπορικού χαρτοφυλακίου».

Η επιμέτρηση της ζημίας εξαρτάται από το κατά πόσο η ανταλλαγή/ μετακύλιση των ΟΕΔ καταλήγει ή όχι σε παύση αναγνώρισης (από-αναγνώριση/ derecognition) των υφιστάμενων ΟΕΔ. Στο πλαίσιο αυτό, αξιολογήθηκε το κατά πόσον η έκθεση της Τράπεζας στους κινδύνους και τα οφέλη αλλάζει ουσιαστικά με την εφαρμογή του Προγράμματος Ανταλλαγής Ομολόγων.

Με εξαίρεση μεμονωμένων περιπτώσεων, όπως π.χ. εκδόσεις ΟΕΔ σε ξένο νόμισμα, σύνθετα ή δομημένα ΟΕΔ, κλπ., η ανταλλαγή/ μετακύλιση, αποτελεί ουσιαστικά συνέχιση της υφιστάμενης σχέσης Τράπεζας / οφειλέτη με όρους, που έχουν υποστεί επαναδιαπραγμάτευση ή τροποποίηση λόγω οικονομικών δυσχερειών του οφειλέτη και δεν στοιχειοθετεί ουσιαστική αλλαγή της έκθεσης της Τράπεζας. Ως εκ τούτου η ζημία απομείωσης προσδιορίστηκε στις 30.6.2011, χωρίς να γίνει, όπως προαναφέρθηκε επανεκτίμησή της στις 30.9.2011, σύμφωνα με τα όσα ορίζει το ΔΛΠ 39 (παρ.63), δηλαδή, ως εξής:

- ✓ Για τα μεν ΟΕΔ τα οποία δεν τυχάνουν από-αναγνώρισης (non-derecognition), το ποσό της ζημίας επιμετρήθηκε ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το "πραγματικό επιτόκιο" (Effective Interest Rate) του ΟΕΔ, δηλαδή, είτε με το αρχικό «πραγματικό επιτόκιο» κατά την αγορά του ΟΕΔ ή, στις περιπτώσεις αναταξινόμησης, με το «πραγματικό επιτόκιο» κατά την ημερομηνία της αναταξινόμησης. Το τυχόν αναποσβεστό υπόλοιπο του χρεωστικού αποθεματικού «Διαθέσιμων προς Πώληση» μεταφέρθηκε άμεσα και στο σύνολο του στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα του υπολογισμού απομείωσης.
- ✓ Για τα ΟΕΔ τα οποία τυχάνουν από-αναγνώρισης (derecognition), το ποσό της ζημίας επιμετρήθηκε ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των «νέων» ΟΕΔ. Δεδομένου ότι δεν υφίσταται ενεργός αγορά για τους νέους τίτλους, η εύλογη αξία τους προσδιορίστηκε μέσω μοντέλου αποτίμησης, το οποίο στηρίζεται μεταξύ άλλων και σε παραδοχές αναφορικά με το μακροπρόθεσμο προεξοφλητικό επιτόκιο του Ελληνικού Δημοσίου. Το IIF έχει ενδεικτικά προσδιορίσει το σχετικό προεξοφλητικό επιτόκιο σε 9%.

α.2. ΟΕΔ ταξινομημένα στην κατηγορία «Διαθέσιμα προς Πώληση»

Για τα ταξινομημένα στην κατηγορία «Διαθέσιμα προς Πώληση» ΟΕΔ, το υπόλοιπο του χρεωστικού αποθεματικού «Διαθέσιμων προς Πώληση» όπως αυτό διαμορφώθηκε μετά την αποτίμησή τους σε τρέχουσες τιμές της 30.6.2011, μεταφέρθηκε άμεσα και στο σύνολο του στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του πρώτου εξαμήνου 2011. Ο ίδιος λογιστικός χειρισμός εφαρμόστηκε και για τις διαφορές, που προέκυψαν από την νεότερη αποτίμηση των τίτλων αυτών σε τρέχουσες τιμές της 30.9.2011.

α.3. ΟΕΔ ταξινομημένα στην κατηγορία «Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο»

Για τα ταξινομημένα στην κατηγορία αυτή ομόλογα δεν καταχωρήθηκε απομείωση αξίας, δεδομένου ότι έγινε αποτίμηση με τρέχουσες τιμές της 30.6.2011 και της 30.9.2011 και η σχετική ζημία καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα των αντιστοίχων περιόδων.

Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα προχώρησε στην επιβάρυνση των προ φόρων αποτελεσμάτων της περιόδου 1.1.2011 - 30.9.2011 με το ποσό των €1.044 εκατ. (€835 εκατ. μετά από φόρους), λαμβάνοντας υπόψη τις σημερινές συνθήκες αλλά και τις τάσεις της αγοράς για το 30ετές επιτόκιο του ευρώ, το οποίο αποτελεί την βάση για τον προσδιορισμό των τελικών επιτοκίων, που θα έχουν τα νέα ομόλογα. Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της συναλλαγής θα οριστικοποιηθεί και θα προσαρμοστεί αναλόγως το τελικό ποσό απομείωσης στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Η επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της Τράπεζας της περιόδου 1.1.2011 - 30.9.2011 αναλύεται ανά χαρτοφυλάκιο, ως εξής:

- €808 εκατ. προ φόρων από την απομείωση της αξίας των χαρτοφυλακίων «Απαιτήσεις από Χρεωστικού Τίτλους» και «Διακρατούμενο μέχρι την Λήξη» και την ανακύκλωση των αντίστοιχων ποσών που εμφανίζονταν στο αντίστοιχο ειδικό αποθεματικό.
- €235 εκατ. από την ανακύκλωση στο λογαριασμό αποτελεσμάτων του χρεωστικού αποθεματικού του χαρτοφυλακίου «Διαθέσιμου προς Πώληση».

Σημειώνεται και πάλι ότι οι ανωτέρω εκτιμήσεις για την απομείωση της αξίας των ομολόγων χαρακτηρίζονται από αρκετές αβεβαιότητες, δεδομένου ότι το τροποποιημένο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων βρίσκεται σε εξέλιξη και αναμένεται η υλοποίησή του σε μεταγενέστερο χρόνο. Πρόσθετο λόγο αβεβαιότητας συνιστούν μια σειρά άλλοι παράγοντες, όπως ο βαθμός συμμετοχής των ιδιωτών, η εξέλιξη της κρίσης χρέους στην Ευρωζώνη και η διαμόρφωση των μακροπροθέσμων επιτοκίων στην αγορά κατά την ολοκλήρωσή του.

Στους δύο πίνακες που ακολουθούν παρατίθεται αναλυτική πληροφόρηση κατ' είδος και ληκτότητα αντιστοίχως της συνολικής έκθεσης του Ομίλου κατά την 30.9.2011 προς το Ελληνικό Δημόσιο και τους εν γένει φορείς του Δημοσίου (Κεντρική Κυβέρνηση, Περιφερειακές Κυβερνήσεις, Δημόσιοι Οργανισμοί, ΔΕΚΟ, Ασφαλιστικά Ταμεία, κλπ):

Πίνακας συνολικής έκθεσης προς το Ελληνικό Δημόσιο

A/A	Είδος	Ονομ. ποσό	Λογιστική αξία
1	Ομόλογα	7.448.175	7.164.528
2	Τίτλοι που συνδέονται με προνομιούχες μετοχές του Ελληνικού Δημοσίου	370.000	374.062
3	Έντοκα Γραμμάτια	1.795.706	1.754.845
4	Δάνεια	512.963	513.765
	Σύνολο	10.126.844	9.807.200

Πίνακας ληκτότητας της συνολικής έκθεσης προς το Ελληνικό Δημόσιο

A/A	Είδος	Έως 1 έτος	1-5 έτη	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
1	Ομόλογα	1.443.043	2.475.964	3.245.521	7.164.528
2	Τίτλοι που συνδέονται με προνομιούχες μετοχές του Ελληνικού Δημοσίου	0	374.062	0	374.062
3	Έντοκα Γραμμάτια	1.754.845	0	0	1.754.845
4	Δάνεια	204.328	157.633	151.804	513.765
	Σύνολο	3.402.216	3.007.659	3.397.325	9.807.200

β. Έκθεση σε χρέος χωρών της Ευρωζώνης που αντιμετωπίζουν προβλήματα

Η Τράπεζα δεν διαθέτει έκθεση σε ομόλογα και χρέος των υπολοίπων χωρών της Ευρώπης, που αντιμετωπίζουν αυξημένα προβλήματα εξυπηρέτησης του χρέους τους.

5 Επιχειρηματικοί τομείς

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

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

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

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

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

Λοιποί – Ο τομέας περιλαμβάνει εργασίες της Τράπεζας που δεν συμπεριλαμβάνονται σε κάποιον από τους προηγούμενους τομείς (εργασίες κεντρικών υπηρεσιών κ.α.).

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

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

<u>1/1 -30/9/2011</u>	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Σύνολο
Καθαρά έντοκα έσοδα	412.672	162.305	4	158.205	(122.074)	611.112
Καθαρά έσοδα προμηθειών	53.979	18.139	2.667	(1.377)	3.654	77.062
Καθαρά έσοδα	471.892	180.121	2.685	252.778	(120.691)	786.784
Αποτελέσματα κατά τομέα	(517.239)	(53.835)	1.439	234.169	(1.043.707)	(1.379.172)
Αποτελέσματα προ φόρων						(1.379.172)
Φόρος εισοδήματος						227.183
Αποτελέσματα μετά φόρων						(1.151.988)
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	10.192	118	-	1.360	48.752	60.423
Αποσβέσεις	8.768	34	1	285	19.788	28.876
Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων και ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	648.008	119.928	-	-	1.043.707	1.811.643

Στην "Απομείωση αξίας δανείων, απαιτήσεων και ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου" περιλαμβάνεται ποσό € 1.044 εκ. που έχει συμπεριληφθεί στον τομέα των Λοιπών κλάδων και αφορά σε απομείωση ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου.

<u>1/1 -30/9/2010</u>	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Σύνολο
Καθαρά έντοκα έσοδα	465.612	184.392	(8)	100.570	(143.071)	607.496
Καθαρά έσοδα προμηθειών	64.684	9.982	2.348	1.853	(4.176)	74.690
Καθαρά έσοδα	531.981	195.086	2.313	42.326	(121.240)	650.467
Αποτελέσματα κατά τομέα	(23.502)	22.507	1.117	21.961	-	22.083
Αποτελέσματα προ φόρων						22.083
Φόρος εισοδήματος (περιλαμβανομένης της έκτακτης εισφοράς)						(8.456)
Αποτελέσματα μετά φόρων						13.628
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	15.232	943	-	1.988	32.275	50.437
Αποσβέσεις	9.722	90	2	351	14.522	24.688
Απομείωση αξίας δανείων και απαιτήσεων	220.753	30.786	-	-	-	251.539

	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Διαχείριση κεφαλαίων & Treasury	Λοιποί	Σύνολο
Κατά την 30 Σεπτεμβρίου 2011						
Στοιχεία ενεργητικού κατά τομέα	23.232.095	8.191.281	17.321	13.670.762	6.089.245	51.200.704
Υποχρεώσεις κατά τομέα	18.873.964	1.098.932	359.392	28.077.729	150.028	48.560.044
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010						
Στοιχεία ενεργητικού κατά τομέα	22.953.961	9.900.969	(10)	16.067.594	2.863.844	51.786.358
Υποχρεώσεις κατά τομέα	21.083.800	1.444.082	362	25.828.531	472.603	48.829.379

Οι κεφαλαιουχικές δαπάνες περιλαμβάνουν προσθήκες άυλων και ενσώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού που πραγματοποιήθηκαν στη διάρκεια της περιόδου από τους επιμέρους επιχειρηματικούς τομείς.

6 Αποτελέσματα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Τα αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκαν σε κέρδος € 123,7 εκ. το 9μηνο του 2011 έναντι ζημίας € 67,0 εκ. το 9μηνο του 2010, γεγονός που οφείλεται κυρίως σε εργασίες παραγώγων και ομολόγων.

Επίσης, τα αποτελέσματα από χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκαν σε ζημιά € 31,7 εκ. το 9μηνο του 2011 (9μηνο 2010: ζημιά € 23,1 εκ.), προερχόμενη κυρίως από απομείωση μη εισηγμένων τίτλων.

7 Φόρος εισοδήματος

	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010
Τρέχων Φόρος	(50.317)	(2.079)
Αναβαλλόμενος Φόρος	281.046	13.575
Προβλέψεις για Φόρους	(3.545)	-
Έκτακτη Εισφορά φόρου	-	(19.951)
	227.183	(8.456)

Μετά τις τροποποιήσεις που επέφερε ο φορολογικός νόμος 3943/2011 (ΦΕΚ Α' 66/31.3.2011), ο φορολογικός συντελεστής των νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώνεται από 24% όπως ισχύει για τα φορολογητέα εισοδήματα της χρήσης 2010, σε 20% για τη χρήση του 2011. Επιπλέον, με τον ανωτέρω νόμο, επιβλήθηκε παρακράτηση φόρου με συντελεστή 25% στα διανεμόμενα κέρδη. Ειδικά για τα κέρδη που διανέμονται εντός του 2011, ο συντελεστής παρακράτησης φόρου είναι 21%.

Η αύξηση του αναβαλλόμενου φόρου οφείλεται κατά βάση στην αναγνώριση της ζημίας απομείωσης των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου που θα ενταχθούν στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI).

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές και έχει περαιώσει οριστικά όλες τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις ανέλεγκτες χρήσεις έχει διενεργηθεί σχετική πρόβλεψη σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

8 Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή

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

	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010	1/7 - 30/9/2011	1/7 - 30/9/2010
Βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή				
Κέρδη/ (ζημίες) αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	(1.151.988)	13.628	(375.639)	28.609
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών	1.068.442.072	635.181.798	1.143.326.564	635.181.798
Βασικά κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή (σε ευρώ)	(1,0782)	0,0215	(0,3285)	0,0450

Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 33, ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών για τη συγκριτική περίοδο από 1/1/2010 - 30/9/2010, έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 1,8889 προκειμένου να απεικονιστεί η επίπτωση στα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της τρέχουσας (σημείωση 23). Τα στοιχεία της προηγούμενης χρήσης αναμορφώθηκαν για να είναι συγκρίσιμα με τα στοιχεία της τρέχουσας χρήσης και να αντανakλούν την απόφαση της ετήσιας τακτικής Συνέλευσης των Μετόχων του 2011 για μη καταβολή μερίσματος στους μετόχους των προνομιούχων μετοχών για την χρήση του 2010.

9 Ανάλυση λοιπών συνολικών εσόδων

	Προ φόρων	Φόροι	Μετά από φόρους
1/1 - 30/9/2011			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	97.137	(26.063)	71.074
Λοιπά συνολικά έσοδα	97.137	(26.063)	71.074
1/1 - 30/9/2010			
Μεταβολή αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων	(204.007)	48.190	(155.817)
Ασφάλιστρο χρηματοοικονομικών μέσων ιδίων κεφαλαίων	(67.805)	-	(67.805)
Λοιπά συνολικά έσοδα	(271.812)	48.190	(223.621)

10 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Ταμείο	182.002	212.844
Λογαριασμοί ανταποκριτών και όψεως σε τράπεζες	362.307	400.550
Υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα	1.830.162	701.900
Επιταγές εισπρακτέες - Γραφείο Συμφηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	257.271	202.205
Υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	26.825	6.402
	2.658.565	1.523.902

11 Χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	176.324	147.976
Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	40.850	13.513
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	-	11.127
Ομόλογα εταιριών	9.390	11.586
Τραπεζικά Ομόλογα	56	56
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	226.620	184.259
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	12.810	16.426

12 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Στεγαστικά δάνεια	6.158.433	6.197.457
Καταναλωτικά/ προσωπικά και λοιπά δάνεια	1.941.127	2.120.112
Πιστωτικές κάρτες	708.418	774.359
Δάνεια προς ιδιώτες	8.807.977	9.091.927
Δάνεια προς επιχειρήσεις	22.612.292	22.973.998
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	31.420.269	32.065.925
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εταιριών	4.518	197.653
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους Τραπεζών	23.176	-
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	2.595.832	2.232.689
Σύνολο απαιτήσεων από χρεωστικούς τίτλους	2.623.526	2.430.342
Μείον: Προβλέψεις για απομειώσεις δανείων και απαιτήσεις πελατών και χρεωστικών τίτλων	(2.029.046)	(876.165)
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και χρεωστικών τίτλων (μετά από προβλέψεις)	32.014.749	33.620.102
Εκ των οποίων:		
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	30.012.075	31.189.760
Σύνολο χρεωστικών τίτλων (μετά από προβλέψεις)	2.002.674	2.430.342

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) για ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών και απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους

	Δάνεια προς ιδιώτες	Δάνεια προς επιχειρήσεις/ Δημόσιο	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου 1/1/2010	303.456	307.716	611.173
Έξοδο περιόδου	150.909	100.630	251.539
Διαγραφές δανείων	(61.151)	(15.082)	(76.232)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	5.717	5.717
Υπόλοιπο λήξης περιόδου 30/9/2010	393.215	398.982	792.197
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου 1/10/2010	393.215	398.982	792.197
Έξοδο περιόδου	40.382	67.746	108.128
Διαγραφές δανείων	(38)	(25.983)	(26.022)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	1.862	1.862
Υπόλοιπο λήξης χρήσης 31/12/2010	433.559	442.605	876.165
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου 1/1/2011	433.559	442.605	876.165
Έξοδο περιόδου	131.432	1.257.355	1.388.788
Διαγραφές δανείων	(60.971)	(180.454)	(241.425)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	5.519	5.519
Υπόλοιπο λήξης περιόδου 30/9/2011	504.020	1.525.025	2.029.046

Στο έξοδο περιόδου του εννιαμήνου 2011 περιλαμβάνεται πρόβλεψη απομείωσης των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου ύψους € 621 εκ. Επιπρόσθετα, ανακυκλώθηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων το ποσό της ζημιάς αποτίμησης των € 49 εκ. που παρέμενε κατά την 30/6/2011 σε χρέωση του ειδικού αποθεματικού (σημείωση 24) κι αφορούσε αναταξινομημένους σε προηγούμενες χρήσεις χρεωστικούς τίτλους, διαμορφώνοντας έτσι τη συνολική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της περιόδου από την επικείμενη ανταλλαγή τίτλων του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου σε € 670 εκ.

13 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Χρεόγραφα διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	248.378	542.591
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	15.129	15.366
Έντοκα γραμμάτια εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	1.729.095	554.402
Ομόλογα εταιριών	40.422	221.248
Ομόλογα τραπεζών	19.218	37.007
	2.052.242	1.370.614
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης		
Μετοχές εισηγμένες	39.284	64.031
Μη εισηγμένες μετοχές	146.034	141.710
Αμοιβαία κεφάλαια	146.702	188.428
	332.020	394.169
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	2.384.262	1.764.783

Για τα ανωτέρω ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου πραγματοποιήθηκε ανακύκλωση του αντίστοιχου αποθεματικού (σημείωση 24) ποσού € 235 εκ. στα αποτελέσματα περιόδου.

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Διακρατούμενα έως τη λήξη χρεόγραφα		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	4.822.590	4.954.598
Σύνολο διακρατούμενου έως τη λήξη χαρτοφυλακίου	4.822.590	4.954.598

Για τα ανωτέρω ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, στο έξοδο περιόδου του 9μήνου 2011 περιλαμβάνεται πρόβλεψη απομείωσης ύψους € 134 εκ. Επιπρόσθετα, ανακυκλώθηκε στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της περιόδου το ποσό της ζημιάς αποτίμησης των € 5 εκ. που παρέμενε κατά την 30/6/2011 σε χρέωση του ειδικού αποθεματικού (σημείωση 24) κι αφορούσε αναταξινομημένα σε προηγούμενες χρήσεις ομόλογα, διαμορφώνοντας έτσι τη συνολική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων της περιόδου από την ετικετένη ανταλλαγή τίτλων του συγκεκριμένου χαρτοφυλακίου σε € 139 εκ.

14 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της 30/9/2011, περιλαμβάνονται μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια και ομόλογα τα οποία επαναταξινομήθηκαν κατά τις χρήσεις 2008 και 2010 από το «Εμπορικό χαρτοφυλάκιο». Αναλυτικότερα, στο «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» της 30/9/2011 περιλαμβάνονται μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια εύλογης αξίας € 12,0 εκ. Η αρνητική αποτίμησή τους για την περίοδο 1/1-30/9/2011, ύψους € 7,7 εκ., καταχωρήθηκε στο «Αποθεματικό του Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Επίσης, στο «Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο» της 30/9/2011 περιλαμβάνονται ομόλογα εύλογης αξίας ύψους € 103,1 εκ. Η αρνητική αποτίμησή τους για την περίοδο 1/1-30/9/2011, ύψους € 45,4 εκ. καταχωρήθηκε στο αποθεματικό «Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου». Στα «διακρατούμενα έως την λήξη χρεόγραφα» της 30/9/2011 περιλαμβάνονται ομόλογα εύλογης αξίας € 227,5 εκ. (αποσβέσιμη αξία € 594,2 εκ.). Εάν τα ομόλογα αυτά δεν είχαν επαναταξινομηθεί, η αρνητική αποτίμησή τους για την περίοδο 1/1-30/9/2011, ύψους € 109,0 εκ. θα είχε καταχωρηθεί στα «Αποτελέσματα του εμπορικού χαρτοφυλακίου». Στα αποτελέσματα του 9μήνου του 2011, δεν προέκυψαν αποτελέσματα από πώληση επαναταξινομημένων ομολόγων και μετοχών.

Στις «Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους» της 30/9/2011 περιλαμβάνονται ομόλογα εύλογης αξίας € 397,0 εκ. (αποσβέσιμη αξία € 566,2 εκ.), τα οποία επαναταξινομήθηκαν κατά τις χρήσεις 2008 και 2010 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Στις «Απαιτήσεις από Πιστωτικά Ιδρύματα» της 30/9/2011 περιλαμβάνονται τραπεζικά ομόλογα εύλογης αξίας € 5,9 εκ. (αποσβέσιμη αξία € 5,4 εκ.), τα οποία επαναταξινομήθηκαν κατά τη χρήση 2008 από το «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο». Εάν τα ομόλογα αυτά είχαν παραμείνει στο «διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο», θα είχαν επιβαρύνει το αποθεματικό της 30/9/2011 κατά € 333,9 εκ. Κατά την περίοδο 1/1-30/9/2011 προέκυψε ζημιά από πώληση επαναταξινομημένων ομολόγων ύψους € 1,0 εκ.

Επισημαίνεται ότι τα παραπάνω στοιχεία αφορούν στις αναταξινομήσεις προηγούμενων ετών πριν την ένταξη των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στο Πρόγραμμα Ανταλλαγής Ομολόγων (PSI) και την προκύπτουσα πρόβλεψη απομείωσης.

15 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

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

A) Θυγατρικές εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Marathon Banking Corporation	Τραπεζικές υπηρεσίες	98,43%	Η.Π.Α.
2.	Tirana Bank I.B.C. S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	96,71%	Αλβανία
3.	Piraeus Bank Romania S.A.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Ρουμανία
4.	Piraeus Bank Beograd A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Σερβία
5.	Piraeus Bank Bulgaria A.D.	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,98%	Βουλγαρία
6.	JSC Piraeus Bank ICB	Τραπεζικές υπηρεσίες	99,99%	Ουκρανία
7.	Τράπεζα Πειραιώς Κύπρου ΛΤΔ	Τραπεζικές υπηρεσίες	100,00%	Κύπρος

Τράπεζα Πειραιώς - 30 Σεπτεμβρίου 2011
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
8.	Piraeus Asset Management Europe S.A.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	99,94%	Λουξεμβούργο
9.	Πειραιώς Leasing Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Ελλάδα
10.	Piraeus Leasing Romania S.R.L.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	99,85%	Ρουμανία
11.	Πειραιώς Μεσίτες Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Μεσίτεια ασφαλειών - αντασφαλειών	100,00%	Ελλάδα
12.	Tirana Leasing S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία
13.	Πειραιώς Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματοπιστωτικές εργασίες	100,00%	Ελλάδα
14.	Piraeus Group Capital LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
15.	Piraeus Leasing Bulgaria EAD	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Βουλγαρία
16.	Piraeus Group Finance P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ηνωμένο Βασίλειο
17.	Multicollection A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	51,00%	Ελλάδα
18.	Πειραιώς Factoring A.E.	Πρακτορεία απαιτήσεων	100,00%	Ελλάδα
19.	Picar A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα
20.	Bulfin S.A.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία
21.	Γενική Εταιρεία Κατασκευών και Αναπτύξεων Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας & συμμετοχών	66,67%	Ελλάδα
22.	Πειραιώς Direct Services A.E.	Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών	100,00%	Ελλάδα
23.	Οικιστική Ανάπτυξη Κομοτηνής Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
24.	Πειραιώς Real Estate A.E.	Τεχνική και κατασκευαστική εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
25.	ND Αναπτυξιακή Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
26.	Property Horizon A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
27.	ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/ διαχείριση βιομηχανικών περιοχών	65,00%	Ελλάδα
28.	Πειραιώς Development A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
29.	Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	100,00%	Ελλάδα
30.	Estia Mortgage Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοτ. στεγ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
31.	Euroinvestment & Finance Public LTD	Χρηματοεπενδυτικές, κτηματικές εργασίες	90,85%	Κύπρος
32.	Ακίνητα Λάκκος Μικέλλη LTD	Εταιρεία εκμετάλλευσης ακινήτων	40,00%	Κύπρος
33.	Φιλοκτηματική Δημόσια LTD	Ανάπτυξη γης και κτηματικής περιουσίας	6,39%	Κύπρος
34.	New Evolution Κτηματική Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	100,00%	Ελλάδα
35.	Πειραιώς Green Investments A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
36.	Πειραιώς Κάρτες Α.Ε.	Παροχή χρηματικών συμβουλών & υπηρεσιών	59,16%	Ελλάδα
37.	Capital Investments & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Λιβερία
38.	Maples Invest & Holding S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
39.	Margetson Invest & Finance S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
40.	Vitria Investments S.A.	Εταιρεία επενδύσεων	100,00%	Παναμάς
41.	Trieris Real Estate Management LTD	Διαχείριση της Trieris Real Estate Ltd	100,00%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
42.	Piraeus Insurance - Reinsurance Broker Romania S.R.L.	Μεσίτεια ασφαλειών - αντασφαλειών	95,00%	Ρουμανία
43.	Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Βραχί/νια & μακρ/νια λειτουργική μίσθωση οχημάτων	94,98%	Ελλάδα
44.	Piraeus Rent Doo Beograd	Λειτουργικές μισθώσεις	100,00%	Σερβία
45.	Estia Mortgage Finance II PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοτ. στεγ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
46.	Piraeus Leasing Doo Beograd	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	72,73%	Σερβία
47.	Piraeus Capital Management A.E.	Αμοιβαία κεφάλαια επιχειρηματικών συμμετοχών	100,00%	Ελλάδα
48.	Estia Mortgage Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοτ. στεγ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
49.	New Up Dating Development Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική & αναπτυξιακή εταιρεία	5,67%	Ελλάδα
50.	Axia Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοτ. επιχειρημ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
51.	Πειραιώς Wealth Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	65,00%	Ελλάδα
52.	Praxis Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοτ. καταναλ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
53.	Πειραιώς Πρακτορειακή Ασφαλιστικών Εργασιών Α.Ε.	Πρακτορειακή - ασφαλιστική	95,00%	Ελλάδα
54.	Axia Finance III PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοτ. επιχειρ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
55.	Praxis II Finance PLC	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοτ. καταναλ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
56.	Axia III APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοτ. επιχειρ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
57.	Praxis II APC LTD	Εταιρεία ειδικού σκοπού για πιλοτ. καταναλ. δανείων	-	Ηνωμένο Βασίλειο
58.	R.E. Anodus LTD	Εταιρεία συμβ. υπηρεσιών για real estate και συμμ.	100,00%	Κύπρος
59.	Piraeus Equity Partners Ltd	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
60.	ΑΧΑΙΑ Clauss Estate Α.Ε.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	74,47%	Ελλάδα

Οι εταιρείες με αριθμηση 30, 45, 48, 50, 52 και 54-57 αποτελούν οχήματα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση δανείων και έκδοση πιστωτικών τίτλων. Οι εταιρείες με αριθμηση 32, 33 και 49, οι οποίες εμφανίζονται με ποσοστά συμμετοχής μικρότερα του 50%, αποτελούν θυγατρικές της Τράπεζας λόγω έμμεσης συμμετοχής.

Η εταιρεία με αριθμηση 48 βρίσκεται πλέον σε καθεστώς εκκαθάρισης λόγω της ανάκλησης της τρίτης έκδοσης ομολόγων από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων (σημείωση 20) η οποία πραγματοποιήθηκε τον Φεβρουάριο του 2011. Επίσης, κατά την 30/9/2011 σε καθεστώς εκκαθάρισης βρίσκονται οι εταιρείες με αριθμηση 17 και 37-40.

Β) Συγγενείς εταιρείες

α/α	Επωνυμία Εταιρείας	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
1.	Εταιρία Διαχείρισης & Ανάπτυξης ΕΤΕΠ Κρήτης Α.Ε.	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα
2.	Αναπτυξιακή Εταιρία Έβρου Α.Ε.	Διαχείριση κοινοτικών προγραμμάτων	30,00%	Ελλάδα
3.	Project on Line Α.Ε.	Εφαρμογών πληροφορικής	40,00%	Ελλάδα
4.	APE Commercial Property Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Εταιρεία συμμετοχών	27,80%	Ελλάδα
5.	APE Fixed Assets Κτημ. Τουρ. & Αναπτ. Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,80%	Ελλάδα
6.	Trieris Real Estate LTD	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	22,94%	Βρετανικές Παρθένες Νήσοι
7.	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Ασφάλειες γενικές, ζωής και ανασφάλειες	30,23%	Ελλάδα
8.	Trastor Α.Ε.Ε.Α.Π.	Εταιρεία επενδύσεων ακίνητης περιουσίας	33,80%	Ελλάδα
9.	APE Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Κτηματική, τουριστική και αναπτυξιακή εταιρεία	27,20%	Ελλάδα
10.	Sciens Διεθνής Α.Ε. Επενδύσεων και Συμμετοχών	Εταιρεία συμμετοχών	28,10%	Ελλάδα
11.	Εκκαθαρίσεις Ακτοπλοΐας Ανώνυμη Εταιρεία Α.Ε.	Εκκαθαρίσεις εισιτηρίων	49,00%	Ελλάδα
12.	Euroterra Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	39,22%	Ελλάδα
13.	Rebikat Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
14.	Abies Ανώνυμη Εταιρεία Ακινήτων	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	40,00%	Ελλάδα
15.	ACT Services Α.Ε.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	49,00%	Ελλάδα
16.	Exodus Α.Ε.	Εφαρμογές πληροφορικής	50,10%	Ελλάδα

Η εταιρεία με αριθμηση 16 συγκαταλέγεται στο χαρτοφυλάκιο των συγγενών εταιρειών, καθώς η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατέχει το 40,10% των δικαιωμάτων ψήφου. Η εταιρεία με αριθμηση 11 βρίσκεται σε καθεστώς εκκαθάρισης κατά την 30/9/2011.

16 Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού

Εντός του 3ου τριμήνου 2011, η Piraeus Bank Egypt μεταφέρθηκε από το χαρτοφυλάκιο θυγατρικών εταιρειών στα «Διακρατούμενα προς πώληση στοιχεία ενεργητικού» καθώς πληρούνται οι προϋποθέσεις του ΔΠΧΑ 5.

17 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Στις υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα συμπεριλαμβάνονται οι πράξεις αναχρηματοδότησης έναντι ενεχύρων από το ευρωσύστημα ύψους € 20,9 δις (31/12/2010: € 17,2 δις). Η αύξηση της αντλούμενης ρευστότητας της Τράπεζας από την ΕΚΤ μέσω των διαθέσιμων μηχανισμών χρηματοδότησης έναντι ενεχύρων, κατά τη διάρκεια του 9μήνου 2011, αντανάκλα τη μείωση της συνολικής ρευστότητας του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος (μείωση καταθέσεων).

18 Υποχρεώσεις αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών

Περιλαμβάνονται οι ανοιχτές θέσεις πώλησης ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που είχε η Τράπεζα την 30/9/2011, εύλογης αξίας € 320 εκ.

19 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Τρεχούμενοι λογαριασμοί και καταθέσεις όψεως	3.477.976	3.678.240
Ταμειωτήριο	2.867.304	3.383.593
Καταθέσεις προθεσμίας	13.677.195	16.809.971
Λοιπές καταθέσεις	254.646	173.881
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Repos	714	6.200
	20.277.836	24.051.885

20 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Ομόλογα ΕΤΒΑ	61.921	124.355
ECP - Βραχυπρόθεσμοι τίτλοι	-	63.900
EMTN - Μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι		
€ 60 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2015	60.000	60.000
€ 500 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2011	401.000	421.490
€ 5,05 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2011	-	3.750
€ 20 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2012	19.964	19.964
€ 500 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2011	-	487.351
€ 500 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2012	376.042	468.789
€ 50,3 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2012	44.718	54.136
€ 25,5 εκ. σταθερού επιτοκίου λήξης 2013	23.859	26.462
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έσοδα	2.944	23.131
	928.527	1.565.073
Υποχρέωση από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων		
€ 750 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2040	198.050	242.601
€ 1.250 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2054	597.519	678.553
	795.568	921.154
Σύνολο πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία	1.786.016	2.674.481

Οι τίτλοι των προγραμμάτων ECP και EMTN εκδίδονται μέσω της θυγατρικής Piraeus Group Finance PLC. Ακολουθούν πληροφορίες για τις νέες εκδόσεις πιστωτικών τίτλων οι οποίες πραγματοποιήθηκαν το 9μηνο του 2011 και έχουν διακρατηθεί από την Τράπεζα:

Τον Φεβρουάριο του 2011 πραγματοποιήθηκε έκδοση 3ετούς ομολόγου ύψους € 950 εκ. με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου μέσω του προγράμματος EMTN στο πλαίσιο του άρθρου 2 του Ν. 3723/2008. Το 3ετές ομόλογο είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 1000 μ.β. Τον Μάιο η έκδοση αυξήθηκε κατά € 800 εκ με όρους ίδιους με τους αρχικούς ανεβάζοντας το συνολικό ύψος του ομολόγου σε € 1.750 εκ. Η έκδοση έχει διακρατηθεί από την Τράπεζα Πειραιώς.

Τον Φεβρουάριο του 2011 πραγματοποιήθηκε έκδοση 3ετούς καλυμμένου ομολόγου ύψους € 1.250 εκ. μέσω του προγράμματος καλυμμένων ομολόγων. Το 3ετές ομόλογο έχει δυνατότητα επέκτασης 10 ετών και είναι κυμαινόμενου επιτοκίου με τοκομερίδιο Euribor 1 μήνα πλέον περιθωρίου 100 μ.β. Η έκδοση έχει διακρατηθεί από την Τράπεζα Πειραιώς.

Σημειώνεται ότι η πρώτη και τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση επιχειρηματικών δανείων ύψους € 1.750 εκ. και € 2.352 εκ. αντίστοιχα, καθώς και η πρώτη και δεύτερη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων ύψους € 725 εκ. και € 558 εκ. αντίστοιχα, εξακολουθούν να διακρατούνται από την Τράπεζα Πειραιώς. Η τρίτη έκδοση ομολόγων από τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων ύψους € 800 εκ. ανακλήθηκε τον Φεβρουάριο του 2011.

21 Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)		
€ 200 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου	158.636	158.636
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	972	803
	159.608	159.439
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)		
€ 400 εκ. κυμαινόμενου επιτοκίου λήξης 2016	341.231	346.028
Προϋπολογισμένοι τόκοι και λοιπά έξοδα	2.423	1.117
	343.654	347.145
Σύνολο υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων	503.261	506.584

Οι δεδουλευμένοι τόκοι των υβριδικών και λοιπών δανειακών κεφαλαίων περιλαμβάνονται στα δανειακά κεφάλαια που αφορούν. Η Τράπεζα εξυπηρετεί κανονικά τις πληρωμές κεφαλαίου και τόκων των ανωτέρω δανειακών κεφαλαίων.

22 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Α) Νομικές διαδικασίες

Οι αγωγές που εκκρεμούν κατά της Τράπεζας την 30/9/2011 δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση, σύμφωνα με την άποψη των νομικών υπηρεσιών της Τράπεζας.

Β) Δανειακές δεσμεύσεις

Κατά την 30/9/2011 η Τράπεζα είχε τις ακόλουθες κεφαλαιακές δεσμεύσεις:

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Εγγυητικές επιστολές	2.700.816	2.887.278
Ενέγγυες πιστώσεις	40.415	93.491
Αχρησιμοποίητα πιστωτικά όρια	3.312.434	3.764.703
	6.053.665	6.745.472

Γ) Στοιχεία ενεργητικού σε ενέχυρο

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	211.577	149.014
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5.226.830	5.890.859
Διακρατούμενοι από την Τράπεζα πιστωτικοί τίτλοι ίδιας έκδοσης	11.383.129	13.152.339
Απαιτήσεις κατά πελατών	6.641.264	3.923.447
Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους	1.974.718	2.410.200
	25.437.517	25.525.858

Στην κατηγορία «Διακρατούμενα από την Τράπεζα Χρεόγραφα» περιλαμβάνονται χρεόγραφα αξίας € 11.261 εκ. τα οποία έχουν εκδοθεί με την εγγύηση Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και χρεόγραφα αξίας € 122 εκ. τα οποία έχουν προέλθει από την τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων της Τράπεζας. Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού.

Δ) Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων

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

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Έως 1 έτος	45.835	45.488
Από 1 έως 5 έτη	191.930	191.692
Μετά από 5 έτη	391.052	388.987
	628.816	626.167

23 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2010	1.974.020	927.739	0	2.901.758
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	(1.503.138)	1.503.138	-	0
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	470.882	2.430.877	0	2.901.758
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών	242.116	522.478	-	764.594
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2011	712.998	2.953.356	0	3.666.352

	Αριθμός μετοχών		
	Εκδοθείσες μετοχές	Ίδιες μετοχές	Καθαρός αριθμός μετοχών
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2010	413.840.653	0	413.840.653
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2010	413.840.653	0	413.840.653
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2011	413.840.653	0	413.840.653
Έκδοση νέων μετοχών	807.054.045	-	807.054.045
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2011	1.220.894.698	0	1.220.894.698

Κατά την 1/1/2011 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε € 470.881.754,88, διαιρούμενο σε 336.272.519 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας μετοχής € 0,30 η κάθε μία και 77.568.134 προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας € 4,77 η κάθε μία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς στις 3 Ιανουαρίου 2011 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 242.116.213,50 με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών κοινών μετόχων με αναλογία 12 νέες προς 5 παλαιές μετοχές και τιμή διάθεσης € 1 ανά μετοχή. Η αύξηση ολοκληρώθηκε στις 31 Ιανουαρίου 2011 με την έκδοση 807.054.045 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία. Το αποθεματικό υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά € 522.478.236,59 μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης.

Μετά την ως άνω αύξηση, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται κατά την 30/9/2011 σε € 712.997.968,38, διαιρούμενο σε 1.143.326.564 κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,30 η κάθε μία και 77.568.134 προνομιούχες άνευ ψήφου μετοχές Ν. 3723/2008, ονομαστικής αξίας € 4,77 η κάθε μία.

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Ν.3756/2009 (ΦΕΚ Α' 53/31.3.2009) δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών για όσο διάστημα η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις του ανωτέρω Ν.3723/2008.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 20/5/2011, αποφάσισε τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2010, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις (άρθρο 44α Ν. 2190/1920, καθώς και άρθρο 1 Ν.3723/2008, όπως ισχύει, σε συνδυασμό με το άρθρο 19 παρ. 5 Ν.3965/2011), για τα πιστωτικά ιδρύματα που συμμετέχουν στο πρόγραμμα θωράκισης της οικονομίας.

Το δεδουλευμένο μέρισμα των προνομιούχων μετοχών που αντιστοιχεί στην περίοδο 1/1/2011 – 30/9/2011 ανέρχεται σε ποσό € 27,7 εκ. (€ 22,1 εκ. μετά από φόρους) και αναμένεται βάσιμα να μην καταβληθεί, δεδομένου ότι δεν πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις της υφιστάμενης νομοθεσίας.

Με την από 20/5/2011 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η αύξηση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών από τριάντα λεπτά (€ 0,30) σε ένα ευρώ και είκοσι λεπτά (€ 1,20) με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας από ένα δισεκατομμύριο εκατόν σαράντα τρία εκατομμύρια τριακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες πεντακόσιες εξήντα τέσσερις (1.143.326.564) σε διακόσιες ογδόντα πέντε εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα μία χιλιάδες εξακόσιες σαράντα μία (285.831.641) (reverse split). Η διαδικασία εισαγωγής για διαπραγμάτευση στο ΧΑ των νέων μετοχών που προκύπτουν από την προαναφερόμενη μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής (reverse split) δεν έχει ακόμη ολοκληρωθεί.

24 Λοιπά αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέον

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Τακτικό αποθεματικό	68.995	68.995
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(269.085)	(340.159)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	(200.090)	(271.164)
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων εις νέον	(825.604)	326.384
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	(1.025.694)	55.220

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

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου		
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	(340.159)	(148.415)
Κέρδος/ (ζημία) από την αποτίμηση ομολόγων	(153.093)	(198.592)
Κέρδος/ (ζημία) από την αποτίμηση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	(55.131)	(68.842)
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	289.313	-
Μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο λόγω ανακύκλωσης στα αποτελέσματα από απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	(57.863)	-
Ανακύκλωση στα αποτελέσματα από απομείωση μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων	3.053	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	31.800	50.392
Ανακύκλωση της αποτίμησης των πωληθέντων χρεογράφων	(853)	5.347
Απόσβεση της σωρευμένης αποτίμησης των μεταφερθέντων ομολόγων	13.403	20.289
Διαφορές από συναλλαγματικές μετατροπές και λοιπές προσαρμογές	447	(338)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(269.085)	(340.159)

Η απομείωση των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που ανακυκλώθηκε στα αποτελέσματα περιλαμβάνει ποσό € 54 εκ. το οποίο αφορά αναταξινομημένα σε προηγούμενες χρήσεις ομόλογα τα οποία κατά την 30/9/2011 εμφανίζονται στο Διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλακίου και στις Απαιτήσεις από χρεωστικούς τίτλους.

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Κίνηση αποτελεσμάτων εις νέον		
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου	326.384	414.711
Ασφάλιστρο χρηματοοικονομικών μέσων ιδίων κεφαλαίων	-	(67.805)
Μεταφορά μεταξύ λοιπών αποθεματικών και αποτελεσμάτων εις νέον	-	1.104
Κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων	(1.151.988)	(3.620)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης προνομιούχων μετοχών	-	(18.006)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου	(825.604)	326.384

25 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Πλησιέστερα μέλη και οικονομικά εξαρτώμενα μέλη (σύζυγοι, τέκνα, κ.α) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) Εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, καθώς και των εξαρτώμενων/ πλησιέστερων μελών τους) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%.

	Μέλη Δ.Σ. και Διοίκηση Τράπεζας	
	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Υπόλοιπο δανείων	134.269	129.455
Υπόλοιπο καταθέσεων	31.901	39.064

Οι εγγυητικές επιστολές και οι ενέγγυες πιστώσεις προς τα μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας κατά την 30/9/2011 ανέρχονται σε € 1,9 εκ. (31/12/2010: € 2,3 εκ.). Οι εγγυητικές επιστολές προς τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την 30/9/2011 ανέρχονται σε € 338,9 εκ. (31/12/2010: € 267,0 εκ.). Το συνολικό έσοδο από τα δάνεια προς μέλη του Δ.Σ. και τη Διοίκηση της Τράπεζας για την περίοδο 1/1 - 30/9/2011 είναι € 3,7 εκ. (1/1-30/9/2010: € 3,2 εκ.). Το έξοδο των καταθέσεων των προαναφερόμενων συνδεδεμένων μερών είναι € 0,8 εκ. (1/1-30/9/2010: € 0,6 εκ.).

Οι χορηγήσεις και οι εγγυητικές επιστολές προς συνδεδεμένα μέρη συνιστούν ελάχιστο ποσοστό επί του συνόλου των χορηγήσεων και εγγυητικών επιστολών αντίστοιχα της Τράπεζας. Έχουν δοθεί μέσα στα πλαίσια των εγκεκριμένων χρηματοδοτικών πολιτικών και διαδικασιών της Τράπεζας, με επαρκείς εξασφαλίσεις και καλύμματα. Οι χορηγήσεις προς συνδεδεμένα μέρη εξυπηρετούνται κανονικά και καμία πρόβλεψη δεν έχει σχηματιστεί για τα υπόλοιπά τους.

	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010
Αμοιβές μελών Διοίκησης		
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	7.701	7.079

Το σύνολο των σχηματισμένων προβλέψεων για προγράμματα παροχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης, μετά την αποχώρηση ή την ωρίμανση των παροχών ορισμένων στελεχών και τις αναπροσαρμογές που έγιναν στην τρέχουσα περίοδο, διαμορφώθηκε σε € 28,3 εκ., από € 31,6 εκ. την 31/12/2010. Το ποσό των ανωτέρω προβλέψεων συμπεριλαμβάνεται στις υποχρεώσεις για παροχές μετά τη συνταξιοδότηση.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με θυγατρικές και συγγενείς της εταιρίες από συνεχιζόμενες και διακοπτόμενες δραστηριότητες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

Ι. Θυγατρικές εταιρείες

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Ενεργητικό		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	781	17.348
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.110.281	3.593.024
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων πελατών	12.573	14.391
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	605.371	719.303
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	270.879	214.340
Σύνολο	3.999.885	4.558.407

	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	694.065	1.121.783
Υποχρεώσεις προς πελάτες	415.919	241.567
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	1.718.329	2.490.787
Υβριδικά και λοιπά δανειακά κεφάλαια	503.261	506.585
Λοιπές υποχρεώσεις	19.086	32.268
Σύνολο	3.350.661	4.392.990
Έσοδα	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	139.868	121.332
Έσοδα προμηθειών	8.165	11.122
Λοιπά έσοδα	1.273	1.739
Σύνολο	149.307	134.192
Έξοδα	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(151.823)	(135.748)
Έξοδα προμηθειών	(11.252)	(16.270)
Λειτουργικά έξοδα	(26.943)	(33.895)
Σύνολο	(190.017)	(185.913)
II. Συγγενείς εταιρείες	30 Σεπτεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Καταθέσεις	54.183	44.619
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	98.963	58.446
	1/1 - 30/9/2011	1/1 - 30/9/2010
Τόκοι/ έσοδα	(1.400)	(1.447)
Τόκοι/ έξοδα	2.495	1.514

26 Αναμόρφωση οικονομικών πληροφοριών συγκριτικών περιόδων

Αναμορφώθηκαν τα κέρδη/ (ζημίες) ανά μετοχή της περιόδου 1/1 - 30/9/2010 και 1/7 - 30/9/2010 εξαιτίας της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και της μη καταβολής μερίσματος για τις προνομιούχες μετοχές (σχετική είναι η σημείωση 8).

27 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των ενδιάμεσων οικονομικών πληροφοριών

Στην Ευρωπαϊκή Σύνοδο Κορυφής της 26ης Οκτωβρίου 2011 συμφωνήθηκε η πρόσθετη χρηματοδότηση του προγράμματος της Ελλάδας από τον επίσημο τομέα με ποσό έως €100 δισ. Στο πλαίσιο αυτό, η Σύνοδος Κορυφής αποφάσισε να καλέσει την Ελλάδα, τους ιδιώτες επενδυτές και όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη να προχωρήσουν σε εθελοντική ανταλλαγή ομολόγων με ονομαστική μείωση του 50% επί του ελληνικού χρέους που κατέχουν ιδιώτες επενδυτές. Τα κράτη μέλη της ευρωζώνης θα συνεισφέρουν στο πρόγραμμα PSI ποσό ύψους έως €30 δισ. Το νέο πρόγραμμα θα πρέπει να συμφωνηθεί το επόμενο διάστημα και η ανταλλαγή ομολόγων να πραγματοποιηθεί στις αρχές του 2012. Οι επιπτώσεις του τροποποιημένου PSI στα οικονομικά μεγέθη της Τράπεζας Πειραιώς αναμένεται να αποτυπωθούν στις ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις 2011.

Επίσης, την 26η Οκτωβρίου 2011 η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Αρχή (EBA) δημοσιοποίησε την αναλυτική μεθοδολογία βάσει της οποίας εκτιμήθηκαν τα αναγκαία κεφαλαιακά περιθώρια για Core Tier I δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων 9%, μαζί με τα αποτελέσματα ανά χώρα. Ειδικά για την Ελλάδα, η EBA γνωστοποίησε μόνο, ότι κεφάλαια ύψους €30 δισ, τα οποία είναι διαθέσιμα στο Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, υπερκαλύπτουν τα υπολογιζόμενα σύμφωνα με την EBA αναγκαία κεφάλαια για τη διαμόρφωση του Core Tier I δείκτη στο 9%.

Την 28η Νοεμβρίου 2011, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι ενημερώθηκε από την Standard Chartered Bank σχετικά με την απόφασή της να αποσυρθεί από την πιθανή εξαγορά της Piraeus Bank Egypt. Η Standard Chartered Bank δήλωσε ότι η απόφασή της ελήφθη εν όψει του επιδεινούμενου διεθνούς μακροοικονομικού περιβάλλοντος και δεν έχει σχέση με οποιοδήποτε εύρημα του νομικού και οικονομικού ελέγχου που διενεργήθηκε στην Piraeus Bank Egypt. Η Τράπεζα Πειραιώς έχει ενημερώσει σχετικά τις εποπτικές αρχές στην Ελλάδα και την Αίγυπτο. Η Τράπεζα Πειραιώς είχε δεχθεί εκδηλώσεις ενδιαφέροντος για την Piraeus Bank Egypt και από άλλους υποψήφιους αγοραστές, οι οποίες δεν είχαν αξιολογηθεί ενόσω διεξάγονταν διαπραγματεύσεις με την Standard Chartered Bank. Η Τράπεζα προτίθεται άμεσα, μέσω διαδικασίας που θα ανακοινωθεί, να διερευνήσει αυτό το ενδιαφέρον και να προχωρήσει σε συζητήσεις με άλλους υποψήφιους. Στο μεταξύ, η Τράπεζα Πειραιώς Αιγύπτου, η οποία αυτόνομα διατηρεί υψηλά επίπεδα κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, θα συνεχίζει να εξυπηρετεί κανονικά το Αιγυπτιακό πελατολόγιό της, ως μέλος του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς.

Αθήνα, 29η Νοεμβρίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & C.E.O.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΤΟΜΕΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ

Ο ΒΟΗΘΟΣ ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΤΟΜΕΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΥ
ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ

ΜΙΧΑΛΗΣ Γ. ΣΑΛΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Τ 164347

ΣΤΑΥΡΟΣ Μ. ΛΕΚΚΑΚΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΒ 570154

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

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