

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Όμιλος ΕΤΕ

Αποτελέσματα

Εννεαμήνου

2023

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Τα οργανικά κέρδη μετά φόρων
διαμορφώθηκαν σε €855 εκατ. το Εννεάμηνο
2023 και €346 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2023

- **Τα οργανικά κέρδη μετά φόρων ανήλθαν σε €0,9 δισ. το Εννεάμηνο 2023, αντανακλώντας τη θετική δυναμική των καθαρών εσόδων από τόκους**
 - Η ανοδική τάση των καθαρών εσόδων από τόκους διατηρήθηκε σε +73% σε ετήσια βάση και +6% σε τριμηνιαία βάση και αποτυπώνει τη συνεχιζόμενη αύξηση των βασικών επιτοκίων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) που ευνοεί τα έσοδα από τόκους δανείων, απορροφώντας το υψηλότερο κόστος καταθέσεων και χρηματοδότησης της Τράπεζας. Ως αποτέλεσμα, το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο παρέμεινε σε ανοδική τροχιά, ανερχόμενο σε 322μ.β. το Γ' τρίμηνο 2023
 - Η αύξηση των καθαρών εσόδων από προμήθειες διαμορφώθηκε σε +4% σε τριμηνιαία βάση και αντανακλά τους ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης στις προμήθειες Λιανικής και Εταιρικής Τραπεζικής, με αιχμή του δόρατος τις κάρτες, τη χρηματοδότηση εμπορικών συναλλαγών (trade finance), τα συνδυαστικά πακέτα καταθετικών προϊόντων, καθώς και τα επενδυτικά προϊόντα. Σε συγκρίσιμη βάση, αναπροσαρμόζοντας για την αποεπένδυση της δραστηριότητας αποδοχής καρτών, τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν κατά 15% ετησίως
 - Η συντηρητική διαχείριση των λειτουργικών δαπανών συνεχίστηκε, με τις δαπάνες προσωπικού και τα γενικά και διοικητικά έξοδα να αυξάνονται μόλις κατά +1% σε ετήσια βάση, απορροφώντας τις πληθωριστικές πιέσεις. Λαμβάνοντας υπόψη τις αυξημένες αποσβέσεις, ως αποτέλεσμα του φιλόδοξου -και μοναδικού για τα δεδομένα της Ελλάδας- στρατηγικού σχεδίου επενδύσεων της Τράπεζας στον τομέα της πληροφορικής, οι συνολικές λειτουργικές δαπάνες αυξήθηκαν κατά +3% σε ετήσια βάση
 - Το κόστος πιστωτικού κινδύνου διαμορφώθηκε στις 66μ.β.¹ το Εννεάμηνο 2023 έναντι στόχου περί των 80μ.β. που έχουμε θέσει για το 2023, αντανακλώντας το ευνοϊκό μακροοικονομικό περιβάλλον
 - Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων² (core RoTE) ενισχύθηκε περαιτέρω, ανερχόμενη σε 20,8% το Γ' τρίμηνο 2023 (17,8% το Εννεάμηνο 2023)
- **Τα εξυπηρετούμενα δάνεια στην Ελλάδα ενισχύθηκαν κατά €0,6 δισ. σε τριμηνιαία βάση σε €28.0 δισ., με τις εκταμιεύσεις³ να αγγίζουν σχεδόν τα €2 δισ. το Γ' τρίμηνο 2023**
 - Οι εκταμιεύσεις³ ενισχύθηκαν κατά 40% σε τριμηνιαία βάση σε €1,9 δισ. το Γ' τρίμηνο 2023, προερχόμενες κυρίως από μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις, τη ναυτιλία και τη χρηματοδότηση μεγάλων έργων (project finance)
 - Η ανάκαμψη των εκταμιεύσεων³ οφείλεται κυρίως στην Εταιρική Τραπεζική, με την τάση στη Λιανική Τραπεζική να βαίνει βελτιούμενη. Η δυναμική στις εκταμιεύσεις Εταιρικής Τραπεζικής κατά το Γ' τρίμηνο 2023 συνεχίζεται και στο Δ' τρίμηνο
 - Οι εγχώριες καταθέσεις παρέμειναν σε ανοδική τροχιά, σημειώνοντας αύξηση ύψους €1,1 δισ. από την αρχή του έτους, η οποία αποδίδεται κυρίως στους πελάτες Λιανικής, παρά τις αυξημένες αναλήψεις από πελάτες Εταιρικής Τραπεζικής στην αρχή του έτους για την αποπληρωμή δανείων
 - Αφαιρουμένου του υπολοίπου του Προγράμματος Συναλλαγών Μακροχρόνιας Αναχρηματοδότησης (TLTRO III) ύψους €1,85 δισ. και λαμβάνοντας υπόψη τη θέση της ΕΤΕ στη διατραπεζική αγορά ως καθαρός δανειστής, η πλεονάζουσα ρευστότητα της Τράπεζας ενισχύθηκε περαιτέρω σε €7,4 δισ., υπογραμμίζοντας το ισχυρό προφίλ ρευστότητας της ΕΤΕ

¹ Σε συγκρίσιμη βάση

² Οργανικά κέρδη μετά φόρων προς μέσο όρο ενσώματων ιδίων κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων CET1 άνω των εποπτικών ορίων

³ Σε επίπεδο Τράπεζας

■ **Στην Ελλάδα, ο δείκτης ΜΕΑ διαμορφώθηκε σε 3,6%, με τον δείκτη κάλυψης ΜΕΑ από σωρευμένες προβλέψεις να ανέρχεται σε ~94%**

- Οι καθαρές ροές ΜΕΑ ύψους μόλις €150 εκατ. από την αρχή του έτους παραμένουν πολύ χαμηλότερες των εκτιμήσεών μας για το σύνολο του έτους
- Στην Ελλάδα, τα ΜΕΑ διαμορφώθηκαν σε €1,1 δισ. το Γ' τρίμηνο 2023, μειωμένα κατά €0,6 δισ.⁴ σε τριμηνιαία βάση, αντανακλώντας την περαιτέρω εξυγίανση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας μέσω συναλλαγών
- Ο δείκτης ΜΕΑ διαμορφώθηκε σε 3,6% στην Ελλάδα (3,7% σε επίπεδο Ομίλου), μειωμένος κατά ~170μ.β. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο και ~230μ.β. σε ετήσια βάση
- Ο εγχώριος δείκτης κάλυψης ΜΕΑ από σωρευμένες προβλέψεις ενισχύθηκε περαιτέρω στο υψηλό επίπεδο του ~94% (δείκτης κάλυψης δανείων Σταδίου 3 στο 55%), με τον δείκτη των δανείων Σταδίου 2 να μειώνεται σε 10,7% και τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης από σωρευμένες προβλέψεις να διαμορφώνεται σε 7,1%, επίσης στα υψηλότερα επίπεδα του κλάδου

■ **Ο δείκτης CET1⁵ ανήλθε σε 17,9%, με το Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας⁵ να διαμορφώνεται σε 20,3%**

- Ο δείκτης CET1⁵ αυξήθηκε κατά ~60μ.β. σε τριμηνιαία βάση, ανερχόμενος σε 17,9% το Γ' τρίμηνο 2023, ως αποτέλεσμα της ισχυρής οργανικής κερδοφορίας. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας⁵ διαμορφώθηκε σε 20,3%, αυξημένος κατά ~200μ.β. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο.
- Μετά την επιτυχή έκδοση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης (Tier II) ύψους €0,5 δισ. το Σεπτέμβριο 2023, ο δείκτης MREL του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 24,5%, υπερβαίνοντας την ελάχιστη απαίτηση MREL του Ιανουαρίου του 2024 ύψους 22,7% κατά ~180μ.β.
- Η μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της ΕΤΕ αναβαθμίστηκε κατά 2 βαθμίδες σε 'Ba1' από τον αξιολογικό οίκο Moody's και σε 'BB' από τον οίκο Fitch τον Σεπτέμβριο 2023, αντανακλώντας τις ευνοϊκές οικονομικές συνθήκες, καθώς και τη σημαντική βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και της κερδοφορίας της Τράπεζας

■ **Το Πρόγραμμα Μετασχηματισμού συμβάλλει στην επίτευξη των στόχων μας, καθώς και τη βελτίωση του εμπορικού και λειτουργικού μας μοντέλου**

- Το **Πρόγραμμα Μετασχηματισμού** συνιστά βασικό συγκριτικό πλεονέκτημα για την Τράπεζα, συντελώντας στη ταχεία μετατροπή της ΕΤΕ σε έναν πιο ευέλικτο και αποδοτικό οργανισμό, **ενισχύοντας τη δημιουργία εσόδων** μέσω της βελτιστοποίησης του μοντέλου εξυπηρέτησης, της ενίσχυσης σταυροειδών πωλήσεων (cross-selling), της σύναψης στρατηγικών συνεργασιών, καθώς και της δημιουργίας νέων προϊόντων και υπηρεσιών για επιχειρήσεις. Ταυτόχρονα, προωθεί την **αναβάθμιση των τεχνολογικών υποδομών** της Τράπεζας, επικεντρώνοντας στην Ψηφιακή Τραπεζική, αλλά και την αντικατάσταση του συστήματος Βασικών Τραπεζικών Εργασιών (Core Banking System) της Τράπεζας που βρίσκεται σε εξέλιξη
- Παρέχουμε **κορυφαίες υπηρεσίες Ψηφιακής Τραπεζικής** στην Ελλάδα, γεγονός που επιβεβαιώνουν τα ηγετικά μερίδια αγοράς μας στους μηνιαίους ενεργούς χρήστες (κινητά: 32%, διαδίκτυο: 25%) και τις ψηφιακές πωλήσεις (κάρτες: 55%, καταναλωτικά δάνεια: 34%, ασφάλειες: 52%). Οι πωλήσεις μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκαν σε 1,1 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2023 από 0,7 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2022
- Ενσωματώνουμε θέματα **ESG** στη στρατηγική, το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, τη διακυβέρνηση, τα δεδομένα και τα συστήματά μας, διατηρώντας ηγετική θέση στην αγορά για τη χρηματοδότηση βιώσιμης ενέργειας και στηρίζοντας την πράσινη μετάβαση επιχειρήσεων και νοικοκυριών. Είμαστε, επίσης, πρωτοπόροι στη δημοσιοποίηση της μέτρησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών κατά PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials), καθώς και στη δέσμευση σε στόχους μείωσης χρηματοδοτούμενων εκπομπών αερίων θερμοκηπίου μέχρι το 2030 για 6 τομείς/χαρτοφυλάκια ενδιαφέροντος NZBA (Net-Zero Banking Alliance).

Αθήνα, 7 Νοεμβρίου 2023

⁴ Περιλαμβάνοντας την ταξινόμηση χαρτοφυλακίου ΜΕΑ ύψους €0,6 δισ. ως περιουσιακό στοιχείο προοριζόμενο προς πώληση

⁵ Περιλαμβάνοντας τα κέρδη της περιόδου, μετά από πρόβλεψη διανομής μερίσματος

«Η παρούσα οικονομική συγκυρία στην Ελλάδα είναι ιδιαίτερα θετική. Η οικονομική δραστηριότητα παραμένει ισχυρή, παρά την επιβράδυνση -- εξαιτίας της σύσφιξης της νομισματικής πολιτικής -- στην Ευρωζώνη, τον βασικό εμπορικό εταίρο της χώρας, αλλά και τις αρνητικές επιπτώσεις από τις πλημμύρες στην κεντρική Ελλάδα. Οι πρόσφατες αναβαθμίσεις της Ελλάδας στην επενδυτική βαθμίδα συνιστούν αναγνώριση των προσπαθειών που έχουν καταβληθεί για την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας της οικονομίας, τη σημαντική δημοσιονομική προσαρμογή, καθώς και την πολιτική δέσμευση για τη συνέχιση των μεταρρυθμίσεων. Αυτή η θετική συγκυρία προσελκύει τόσο εγχώριες όσο και ξένες επενδύσεις.

Μέσα σε αυτό το ευνοϊκό περιβάλλον, σε συνδυασμό με το συνεχιζόμενο πρόγραμμα μετασχηματισμού της και επωφελούμενη από τα εγγενή συγκριτικά πλεονεκτήματά της, η Εθνική ξεχώρισε. Το Γ' τρίμηνο 2023, η Τράπεζα συνέχισε να καταγράφει εντυπωσιακά αποτελέσματα, σημειώνοντας υψηλές επιδόσεις σε όλους τους τομείς δραστηριοτήτων της, με αφετηρία τον ισχυρό ισολογισμό της. Η διατήρηση της ανοδικής τάσης των οργανικών εσόδων συνδυάστηκε με την λιτή διαχείριση των λειτουργικών δαπανών και τη σημαντική βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Με τα αποτελέσματα να βελτιώνονται σημαντικά σε κάθε τρίμηνο του 2023, τα οργανικά κέρδη μετά από φόρους αυξήθηκαν στα €0,9 δισ. το εννεάμηνο, με το δείκτη απόδοσης ιδίων κεφαλαίων (core RoTE) να ανέρχεται σε 18%.

Η ισχυρή κερδοφορία είχε ως αποτέλεσμα τη σημαντική ενίσχυση των κεφαλαιακών δεικτών, οι οποίοι αυξήθηκαν κατά 60μ.β σε τριμηνιαία βάση και 220μ.β. από την αρχή του έτους, οδηγώντας τον δείκτη CET1 κοντά στο 18% και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας άνω του 20%. Το πλεόνασμα κεφαλαίου προσφέρει στην Τράπεζα σημαντική στρατηγική ευελιξία, συμπεριλαμβανομένης της μελλοντικής διανομής κεφαλαίου στους μετόχους.

Τα σημαντικά πλεονεκτήματα του ισολογισμού μας εξακολουθούν να μας διαφοροποιούν. Παρά την ταχεία αύξηση των επιτοκίων, η πιστωτική επέκταση παρέμεινε υγιής, σημειώνοντας αύξηση κατά 5% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας την ισχυρή ζήτηση επιχειρηματικών δανείων. Επιπλέον, η Τράπεζα δεν αντιμετώπισε καθαρές εισροές Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων κατά το 3^ο τρίμηνο, ενώ συμπεριλαμβανομένης της τελευταίας συναλλαγής μας, ο δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων στην Ελλάδα μειώθηκε στο 3,6% και σε €1 δισ. περίπου, ή €0,1 δισ. μετά από προβλέψεις. Εξίσου σημαντικό είναι το γεγονός ότι η ρευστότητα της Τράπεζας, βασιζόμενη στη σταθερή καταθετική βάση, παρέμεινε ισχυρή, με την πλεονάζουσα ρευστότητα να αυξάνεται περαιτέρω.

Η Τράπεζα σκοπεύει να αξιοποιήσει αυτή την ευνοϊκή συγκυρία για να επιταχύνει τον Μετασχηματισμό της. Βασική επιδίωξη είναι η ολοκλήρωση της επιτυχημένης στρατηγικής μας στον τομέα της Ψηφιακής Τραπεζικής και των συστημάτων Πληροφορικής. Μέσω αυτής, η Τράπεζα έχει διευρύνει σημαντικά τα ανταγωνιστικά της πλεονεκτήματα όσον αφορά στην αποτελεσματικότητα και στην ποιότητα εξυπηρέτησης των πελατών της. Τα ανωτέρω, σε συνδυασμό με την ισχυρή πελατειακή μας βάση, η οποία αντικατοπτρίζει την εμπιστοσύνη των πελατών, την οποία έχει κερδίσει η Εθνική με την πάροδο δεκαετιών, αποτελούν σημαντικά εφόδια για το μέλλον, διασφαλίζοντας ότι θα παραμείνουμε η Τράπεζα Πρώτης Επιλογής.»

Αθήνα, 7 Νοεμβρίου 2023
Πάυλος Μυλωνάς
Διευθύνων Σύμβουλος ΕΤΕ

Κύρια Χρηματοοικονομικά Μεγέθη

Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Όμιλος

€ εκατ.	Εννεάμηνο 2023	Εννεάμηνο 2022	Δ (%)	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Δ (%)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.640	948	73%	588	554	6%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	273	259	6% ¹	95	92	4%
Οργανικά έσοδα	1.913	1.206	59%	683	646	6%
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα	63	312	-80%	7	6	13%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	1.976	1.518	30%	690	652	6%
Λειτουργικές δαπάνες	(602)	(583)	3%	(202)	(198)	2%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	1.311	623	> 100%	481	448	7%
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	1.375	935	47%	488	454	8%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια και λοιπές προβλέψεις	(175)	(216)	-19%	(54)	(56)	-4%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες)	1.137	408	> 100%	427	391	9%
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	1.200	720	67%	434	397	9%
Φόροι	(282)	(124)	> 100%	(81)	(103)	-22%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	855	284	> 100%	346	288	20%
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	791	680	16%	261	270	-3%

¹ Αναπροσαρμόζοντας για την αποπένδυση της δραστηριότητας αποδοχής καρτών, τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αυξάνονται κατά 15% σε ετήσια βάση

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης | Όμιλος

€ εκατ.	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Δ' τρίμηνο 2022	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022
Σύνολο Ενεργητικού	73.924	72.849	75.248	78.113	80.878	79.446
Δάνεια (προ προβλέψεων)	36.419	36.404	36.780	37.054	36.092	35.974
Σωρευμένες προβλέψεις	(1.100)	(1.428)	(1.494)	(1.493)	(1.594)	(1.612)
Δάνεια (μετά από προβλέψεις)¹	35.319	34.976	35.287	35.561	34.498	34.362
Εξυπηρετούμενα δάνεια	29.588	28.975	29.155	29.184	28.056	28.041
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων ²	15.712	15.832	15.144	13.585	13.439	14.212
Καταθέσεις	56.292	55.671	54.775	55.192	55.679	54.292
Ενσώματα Ίδια κεφάλαια	6.763	6.553	6.292	6.021	5.591	5.517

¹ Περιλαμβάνει τη σύμβαση αγοράς & επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας (€3 δισ.) και τα ομόλογα υψηλής εξασφάλισης Frontier (€2,6 δισ.) / ² Περιλαμβάνει το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Κύριοι Δείκτες | Όμιλος

	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Δ' τρίμηνο 2022	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022
Ρευστότητα						
Δάνεια (μετά από προβλέψεις) προς καταθέσεις	57%	57%	58%	59%	56%	58%
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	252%	254%	269%	259%	249%	259%
Κερδοφορία						
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο προς μέσο όρο Ενεργητικού (μ.β.)	322	297	260	212	173	155
Δείκτης κόστους προς οργανικά έσοδα	30%	31%	34%	43%	45%	49%
Περιθώριο οργανικών κερδών προ προβλέψεων (μ.β.)	598	559	475	362	305	264
Κόστος πιστωτικού κινδύνου (μ.β.)	63	66	70	72	71	63
Περιθώριο οργανικού κέρδους (μ.β.)	531	489	396	281	222	165
Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου						
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	3,7%	5,4%	5,2%	5,2%	6,1%	6,3%
Δείκτης κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	93,1%	82,1%	87,6%	87,3%	82,1%	80,3%
Κεφαλαιακή επάρκεια						
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας FL ¹	20,3%	18,3%	17,6%	16,8%	16,3%	16,1%
Δείκτης CET1 FL ¹	17,9%	17,3%	16,5%	15,7%	15,2%	15,0%
Σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού FL (€ δισ.)	36,6	36,7	36,5	36,2	34,9	34,9

¹ Περιλαμβάνοντας τα κέρδη της περιόδου, μετά από πρόβλεψη διανομής μερισμάτων

Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Ελλάδα

€ εκατ.	Εννεάμηνο 2023	Εννεάμηνο 2022	Δ (%)	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Δ (%)
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.566	892	76%	563	529	6%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	262	246	7% ¹	92	87	5%
Οργανικά έσοδα	1.828	1.138	61%	654	616	6%
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα	51	293	-83%	7	5	26%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	1.879	1.431	31%	661	622	6%
Λειτουργικές δαπάνες	(563)	(544)	4%	(190)	(185)	2%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	1.265	594	>100%	465	431	8%
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	1.316	888	48%	471	437	8%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια και λοιπές προβλέψεις	(158)	(207)	-24%	(49)	(53)	-8%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες)	1.107	387	>100%	416	378	10%
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	1.158	680	70%	423	384	10%
Φόροι	(277)	(121)	>100%	(80)	(102)	-21%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	829	266	>100%	336	277	21%
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	756	654	16%	252	258	-3%

¹ Αναπροσαρμόζοντας για την αποπένδυση της δραστηριότητας αποδοχής καρτών, τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αυξάνονται κατά 17% σε ετήσια βάση

Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Διεθνείς δραστηριότητες

€ εκατ.	Εννεάμηνο 2023	Εννεάμηνο 2022	Δ (%)	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Δ (%)
Καθαρά έσοδα από τόκους	73	56	32%	25	25	1%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	12	13	-10%	4	5	-20%
Οργανικά έσοδα	85	69	24%	29	30	-2%
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα	12	19	-34%	0	1	-67%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	97	87	12%	29	31	-4%
Λειτουργικές δαπάνες	(38)	(39)	-3%	(13)	(13)	-5%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	47	29	60%	16	16	-1%
Κέρδη / (ζημίες) προ προβλέψεων	59	48	23%	17	17	-4%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια και λοιπές προβλέψεις	(17)	(8)	99%	(5)	(3)	56%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες)	30	21	44%	11	13	-16%
Λειτουργικά κέρδη / (ζημίες)	42	39	7%	11	14	-19%
Φόροι	(5)	(3)	70%	(1)	(1)	-29%
Οργανικά κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους	25	18	41%	10	12	-14%
Κέρδη / (ζημίες) μετά από φόρους που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	36	26	40%	10	12	-18%

Κερδοφορία

Ελλάδα

Η διατήρηση της ανοδικής τάσης των οργανικών εσόδων (+6% σε τριμηνιαία βάση) και η αυστηρή διαχείριση του κόστους ήταν οι κυριότεροι παράγοντες που οδήγησαν σε αύξηση των **οργανικών κερδών μετά φόρων** κατά 21% σε τριμηνιαία βάση, στα €336 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2023. Ως αποτέλεσμα, τα οργανικά κέρδη μετά φόρων για το Εννεάμηνο 2023 ανήλθαν σε €829 εκατ. από €266 εκατ. το Εννεάμηνο του 2022, με τα **καθαρά κέρδη μετά από φόρους αναλογούνται σε μετόχους της Τράπεζας** να διαμορφώνονται σε €756 εκατ., αυξημένα κατά 16% σε ετήσια βάση.

Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** αυξήθηκαν κατά 6% σε τριμηνιαία βάση και ανήλθαν σε €563 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2023, επωφελούμενα από την αύξηση του βασικού επιτοκίου της ΕΚΤ που είχε θετικό αντίκτυπο στα έσοδα από τόκους δανείων, παρά τη συμπίεση του δανειακού επιτοκιακού περιθωρίου, την αύξηση του κόστους προθεσμιακών καταθέσεων (σε όρους ευρώ) κατά 31μ.β. σε 156μ.β. το Γ' τρίμηνο 2023, καθώς και το υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης. Κατά συνέπεια, το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο σημείωσε περαιτέρω ανάκαμψη κατά 26μ.β. σε τριμηνιαία βάση, και διαμορφώθηκε στις 319μ.β. το Γ' τρίμηνο 2023.

Τα **καθαρά έσοδα από προμήθειες** ανήλθαν σε €92 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2023 από €87 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, αντανακλώντας τους ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης στις προμήθειες Λιανικής και Εταιρικής Τραπεζικής, με αιχμή του δόρατος τις κάρτες, τη χρηματοδότηση εμπορικών συναλλαγών (trade finance), τα συνδυαστικά πακέτα καταθετικών προϊόντων, καθώς και τα επιτυχημένα νέα επενδυτικά προϊόντα. Αναπροσαρμόζοντας για την αποεπένδυση της δραστηριότητας αποδοχής καρτών, τα καθαρά έσοδα από προμήθειες στην Ελλάδα αυξήθηκαν κατά 17% ετησίως το Εννεάμηνο 2023.

Οι **λειτουργικές δαπάνες** αυξήθηκαν κατά 4% σε ετήσια βάση, σε €563 εκατ. το Εννεάμηνο 2023, αντανακλώντας κυρίως την αύξηση των αποσβέσεων, ως αποτέλεσμα του φιλόδοξου -και μοναδικού για τα δεδομένα της Ελλάδας- στρατηγικού σχεδίου επενδύσεων της ΕΤΕ στον τομέα της Πληροφορικής, το οποίο αντικαθιστά και αναβαθμίζει όλα τα συστήματα της Τράπεζας, ξεκινώντας από τα περιφερειακά πληροφοριακά συστήματα (το στάδιο αυτό έχει σχεδόν ολοκληρωθεί), επιτυγχάνοντας μια σημαντική αλλαγή στις ψηφιακές μας υπηρεσίες, η οποία μας κατατάσσει μεταξύ των καλύτερων Τραπεζών στην Ευρώπη στον τομέα της Ψηφιακής Τραπεζικής. Ταυτόχρονα, μας επιτρέπει να βελτιώσουμε την εξυπηρέτηση των πελατών μας και να μειώσουμε σημαντικά τα κόστη μας. Τελευταίο στάδιο του στρατηγικού μας σχεδίου στον τομέα της Πληροφορικής συνιστά η υπό εξέλιξη αντικατάσταση του συστήματος Βασικών Τραπεζικών Εργασιών (Core Banking System) της Τράπεζας, με την Εταιρική Τραπεζική να έχει ήδη ενσωματωθεί στο νέο σύστημα. Οι δαπάνες προσωπικού και τα γενικά και διοικητικά έξοδα ενισχύθηκαν μόλις κατά 1% σε ετήσια βάση, παρά τις πληθωριστικές πιέσεις και τις κλαδικές αυξήσεις μισθών.

Η αυστηρή διαχείριση των δαπανών προσωπικού και των γενικών και διοικητικών εξόδων, σε συνδυασμό με την ισχυρή αύξηση των οργανικών εσόδων μείωσε τον **δείκτη κόστους προς οργανικά έσοδα** στο 31% το Εννεάμηνο 2023 από 48% το Εννεάμηνο 2022.

Οι **προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις** μειώθηκαν στα €46 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2023, ήτοι σε 60μ.β. επί του μέσου όρου δανείων μετά από προβλέψεις, έναντι €49 εκατ. το Β' τρίμηνο 2023.

Διεθνείς δραστηριότητες

Στις διεθνείς δραστηριότητες, ο Όμιλος παρουσίασε **κέρδη μετά από φόρους αναλογούνται σε μετόχους της Τράπεζας** ύψους €10 εκατ. το Γ' τρίμηνο 2023, έναντι €12 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, εξαιτίας των αυξημένων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις στα πλαίσια της εξυγίανσης του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου ΜΕΑ. Σε

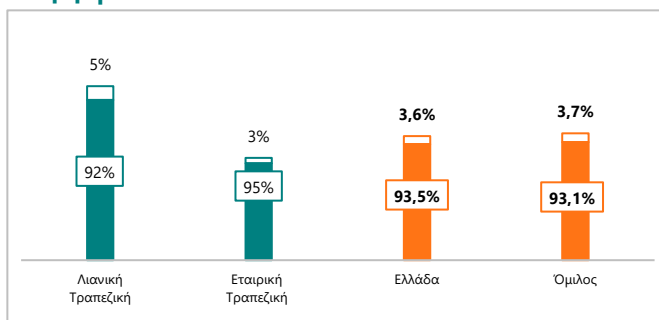
επίπεδο Εννεαμήνου 2023, τα κέρδη μετά από φόρους αναλογούνται σε μετόχους της Τράπεζας αυξήθηκαν κατά 40% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν στα €36 εκατ., αποτυπώνοντας την αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους κατά 32%, τη συγκράτηση του κόστους (-3% σε ετήσια βάση) και τις αυξημένες προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις (€17 εκατ. το Εννεάμηνο 2023 έναντι €8 εκατ. το Εννεάμηνο 2022).

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

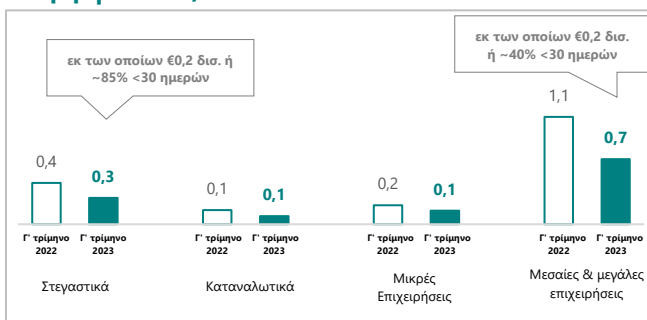
Οι σχεδόν μηδενικές **οργανικές ροές ΜΕΑ**, σε συνδυασμό με την τελευταία συναλλαγή ΜΕΑ στα πλαίσια της εξυγίανσης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, συνέβαλαν στη μείωση των ΜΕΑ προ προβλέψεων κατά €0,6 δισ.¹ σε τριμηνιαία βάση, σε €1,1 δισ. το Γ' τρίμηνο 2023 στην Ελλάδα. Οι οργανικές ροές ΜΕΑ ανήλθαν στα €150 εκατ. από την αρχή του έτους, παραμένοντας πολύ χαμηλότερες των εκτιμήσεών μας (+€0,35 δισ.) για το 2023. Ως αποτέλεσμα, ο **δείκτης ΜΕΑ** στην Ελλάδα μειώθηκε στο 3,6% το Γ' τρίμηνο 2023 έναντι 5,3% το προηγούμενο τρίμηνο, με τον **δείκτη κάλυψης ΜΕΑ** από σωρευμένες προβλέψεις να ενισχύεται στο 93,5% έναντι 82,1% το Β' τρίμηνο 2023. Στις διεθνείς δραστηριότητες, ο δείκτης ΜΕΑ μειώθηκε σε 5,2% το Γ' τρίμηνο 2023, με τον αντίστοιχο δείκτη κάλυψης από σωρευμένες προβλέψεις να διαμορφώνεται στο 87,0%.

Η Εθνική Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την **Πανευρωπαϊκή Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Συνθηκών 2023**, με ουσιαστική βελτίωση σε σχέση με την προηγούμενη πανευρωπαϊκή άσκηση, παρά την αυξημένη ασυστηρότητα των μακροοικονομικών σεναρίων. Το ελάχιστο επίπεδο CET1 διαμορφώθηκε στο 13,1% υπό το δυσμενές σενάριο (6,4% το 2021), καταγράφοντας μέγιστη απομείωση της τάξεως των 271μ.β. κατά το πρώτο έτος του ορίζοντα προβλέψεων (2023) έναντι ~350μ.β. κατά μέσο όρο για τις υπόλοιπες ελληνικές τράπεζες, κατατάσσοντας την Εθνική ως την τράπεζα με την καλύτερη επίδοση στον ελληνικό τραπεζικό χώρο. Αξίζει να σημειωθεί ότι με κριτήριο την απομείωση κεφαλαίων στον τριετή ορίζοντα ύψους μόλις 136μ.β. υπό το δυσμενές σενάριο, η επίδοση της ΕΤΕ είναι η 5η καλύτερη στο σύνολο των 70 ευρωπαϊκών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετείχαν στην άσκηση.

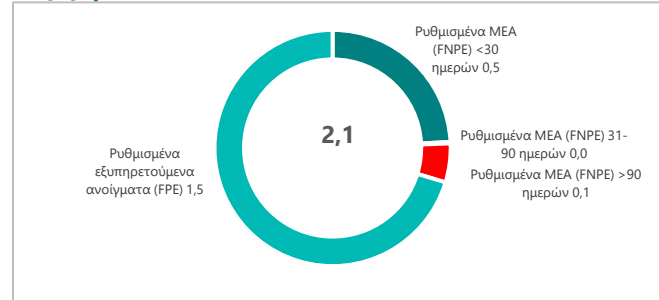
Δείκτες & ποσοστά κάλυψης ΜΕΑ (Ελλάδα) | Γ' τρίμηνο 2023



Υπόλοιπα ΜΕΑ ανά κατηγορία δανείων (Ελλάδα) | Γ' τρίμηνο 2022/23



Ρυθμισμένα δάνεια (€ δισ., Ελλάδα) | Γ' τρίμηνο 2023

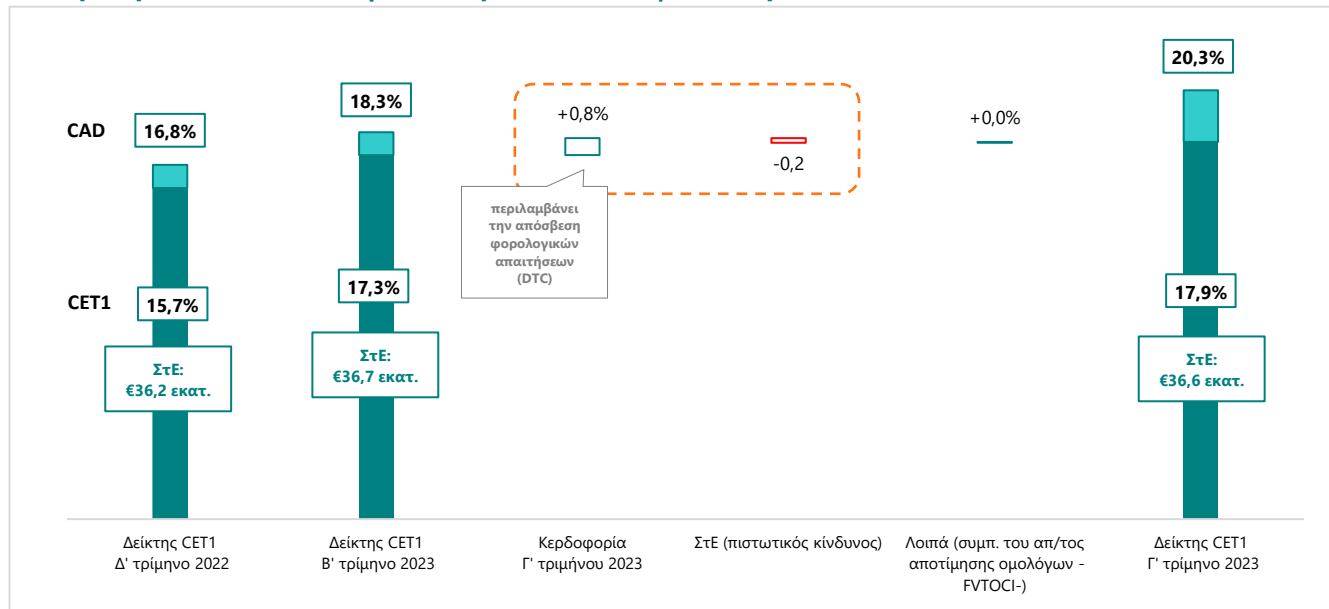


¹ Συμπεριλαμβανομένης της ταξινόμησης χαρτοφυλακίου ΜΕΑ ύψους €0,6 δισ. ως περιουσιακό στοιχείο προοριζόμενο προς πώληση

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο δείκτης CET1² ανήλθε στο 17,9% το Γ' τρίμηνο 2023, ενισχυμένος κατά ~60μ.β. σε τριμηνιαία βάση, αντανακλώντας την ισχυρή οργανική κερδοφορία, με το **Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (CAD)**² να διαμορφώνεται σε 20,3% έναντι 18,3% το Β' τρίμηνο 2023, μετά την επιτυχή έκδοση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης (Tier II) ύψους €0,5 δισ. το Σεπτέμβριο 2023. Ο δείκτης MREL του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 24,5%, υπερβαίνοντας σημαντικά την ελάχιστη απαίτηση MREL του Ιανουαρίου του 2024 ύψους 22,7%.

Μεταβολή στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας² | Γ' τρίμηνο 2023



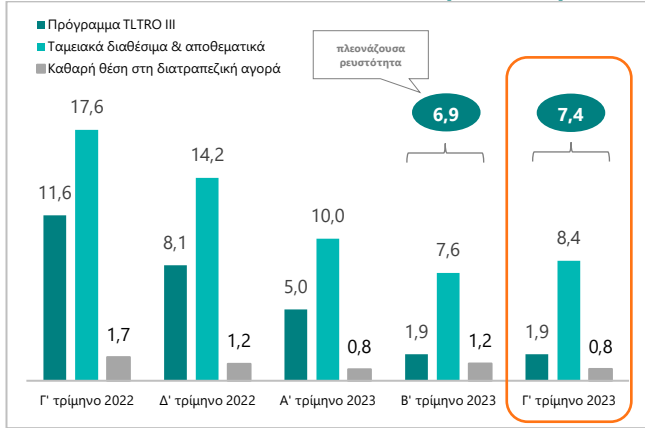
Ρευστότητα

Οι **καταθέσεις** στην Ελλάδα παρέμειναν σε ανοδική τροχιά, καταγράφοντας αύξηση κατά €0,6 δισ. σε τριμηνιαία βάση, στα €54,4 δισ., παρά τις αυξημένες αναλήψεις καταθέσεων από πελάτες Εταιρικής Τραπεζικής στις αρχές του έτους για την αποπληρωμή δανείων. Η ανοδική τάση των εγχώριων καταθέσεων αντανακλά τις εισροές από πελάτες Λιανικής, χωρίς σημαντική μεταβολή στο μείγμα τους σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, με τις καταθέσεις προθεσμίας να αποτελούν μόλις το 19% του συνόλου των καταθέσεων το Γ' τρίμηνο 2023 έναντι 18% το Β' τρίμηνο 2023. Η ισχυρή και σχετικά σταθερή βάση καταθέσεων πρώτης ζήτησης, η οποία αποτελείται κυρίως από λογαριασμούς ταμειυτηρίου με μέσο υπόλοιπο ~€4 χιλ. ανά πελάτη, αποτελεί ισχυρό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα της Τράπεζας. Σε σύγκριση με το Δ' τρίμηνο 2022, οι εγχώριες καταθέσεις αυξήθηκαν κατά €1,1 δισ., με αποτέλεσμα **σε επίπεδο Ομίλου** να αυξηθούν κατά 2% από την αρχή του έτους, στα €56,3 δισ.

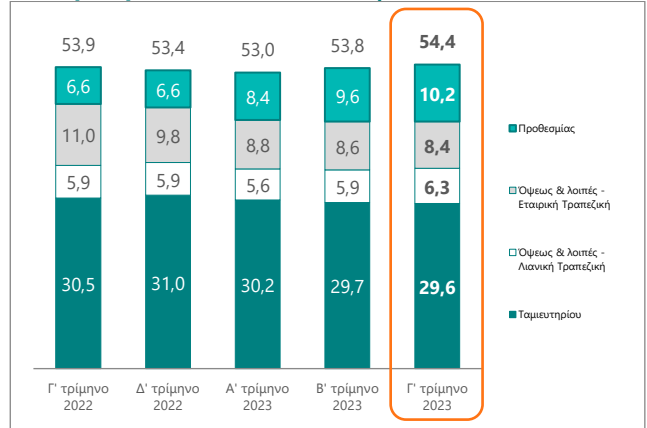
Ο **δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις** διαμορφώθηκε σε 57% σε επίπεδο Ομίλου (56% στην Ελλάδα), με τον **δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)** να ανέρχεται σε 252%, ο υψηλότερος στην Ελλάδα και στα υψηλότερα επίπεδα της Ευρωζώνης. Η **χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα (TLTRO III)** διατηρήθηκε σε €1,85 δισ. το Γ' τρίμηνο 2023, με την πλεονάζουσα ρευστότητα να ενισχύεται κατά €0,5 δισ. σε τριμηνιαία βάση, σε €7,4 δισ., καταδεικνύοντας το ισχυρό προφίλ ρευστότητας της Τράπεζας.

² Περιλαμβάνοντας τα κέρδη της περιόδου, μετά από πρόβλεψη διανομής μερίσματος

TLTRO III, ταμειακά διαθ/μα & καθαρή διατρ/κή (€ δισ.)



Μεταβολή καταθέσεων (€ δισ.) | Ελλάδα



Ορισμός των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων και των Δεικτών που Χρησιμοποιήθηκαν

Το παρόν Δελτίο Τύπου των Αποτελεσμάτων του Εννεαμήνου 2023 περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές αναφορές και μεγέθη όπως προέρχονται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2023 και τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 («Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις») και με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»). Επίσης, περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές πληροφορίες οι οποίες αντλούνται από την κανονική ροή των συστημάτων χρηματοοικονομικής και διοικητικής πληροφόρησης, όπως αυτές κατηγοριοποιούνται σε ξένες και εγχώριες δραστηριότητες βάσει της χώρας προέλευσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου.

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

Όνομασία	Συντομ/φία	Ορισμός
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων	--	Οργανικά κέρδη μετά φόρων (καθαρά έσοδα από τόκους + καθαρά έσοδα από προμήθειες + λειτουργικές δαπάνες + προβλέψεις επισφαλείς απαιτήσεις + φόροι) προς ενσώματα ίδια κεφάλαια
Αποσβέσεις	--	Αποσβέσεις και προβλέψεις απομείωσης αξίας ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων χρήσης, λογισμικού και λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	--	Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα
Δάνεια μετά από Προβλέψεις	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών
Δάνεια προ Προβλέψεων	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ πρόβλεψης ΑΠΖ, πλέον δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών επιμετρούμενων υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ
Δείκτης Δάνεια προς Καταθέσεις	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά από προβλέψεις προς καταθέσεις, τέλος χρήσης / περιόδου, εξαιρουμένης της σύμβασης αγοράς & επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας ύψους ~€3 δισ.
Δείκτης Δανείων σε Καθυστέρηση +90 Ημερών / Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων	--	Δάνεια προ προβλέψεων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών σε αναπόσβεστη αξία προς δάνεια προ προβλέψεων, τέλος χρήσης / περιόδου, εξαιρουμένης της σύμβασης αγοράς & επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας ύψους ~€3 δισ.
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης	Δείκτης NSFR	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης αναφέρεται στο ποσό των υποχρεώσεων και του κεφαλαίου που αναμένεται να διατηρείται στον χρονικό ορίζοντα που έχει οριστεί από το NSFR προς του ποσού της σταθερής χρηματοδότησης που πρέπει να διανεμηθεί στα διάφορα περιουσιακά στοιχεία ανάλογα με τα χαρακτηριστικά ρευστότητας και τις υπολειπόμενες διάρκειες τους
Δείκτης Κάλυψης Δανείων σε Καθυστέρηση +90 Ημερών	--	Σωρευμένες προβλέψεις προς δάνεια προ προβλέψεων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών, εξαιρουμένων των υποχρεωτικά ταξινομούμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δανείων, τέλος χρήσης/περιόδου
Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Δείκτης κάλυψης MEA	Σωρευμένες προβλέψεις προς Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα, εξαιρουμένων των υποχρεωτικά ταξινομούμενων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων δανείων, τέλος χρήσης / περιόδου
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio)	Δείκτης LCR	Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας ισούται με τον δείκτη του αποθέματος ασφαλείας ρευστότητας του πιστωτικού ιδρύματος προς τις καθαρές εκροές ρευστότητάς του κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ακραίων συνθηκών 30 ημερολογιακών ημερών, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61
Δείκτης Κόστους προς Λειτουργικά Έσοδα	--	Λειτουργικά έξοδα προς καθαρά λειτουργικά έσοδα
Δείκτης Κόστους προς Οργανικά Έσοδα	--	Λειτουργικά έξοδα προς οργανικά έσοδα
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 («Common Equity Tier 1», «CET1») 1	Δείκτης CET1	Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1, με εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΥ) 575/2013 και των εποπτικών μεταβατικών ρυθμίσεων για την επίδραση του ΔΠΧΑ 9, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού, ενσωματώνοντας τα κέρδη περιόδου
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 με πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ9 (“CET1 fully loaded”)	Δείκτης CET1 FL	Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1, με εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΥ) 575/2013, χωρίς την εφαρμογή των εποπτικών μεταβατικών ρυθμίσεων για την επίδραση του ΔΠΧΑ 9, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού, ενσωματώνοντας τα κέρδη περιόδου
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Δείκτης MEA	Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα προς δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ και δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενων υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ, τέλος χρήσης / περιόδου, εξαιρουμένης της σύμβασης αγοράς & επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας ύψους ~€3 δισ. Οι διεθνείς (συνεχιζόμενες) δραστηριότητες περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βόρεια Μακεδονία (Storanska Banka, Storanska Leasing) και Κύπρο (ΕΤΕ Κύπρου)
Διεθνείς δραστηριότητες	--	Εκταμιεύσεις δανείων της περιόδου / έτους, μη λαμβάνοντας υπόψη τις αποπληρωμές ανακυκλούμενων κεφαλαίων κίνησης και την αύξηση αχρησιμοποίητων πιστωτικών ορίων
Εκταμιεύσεις	--	Εκταμιεύσεις δανείων της περιόδου / έτους, μη λαμβάνοντας υπόψη τις αποπληρωμές ανακυκλούμενων κεφαλαίων κίνησης και την αύξηση αχρησιμοποίητων πιστωτικών ορίων
Ενσώματα Ίδια Κεφάλαια	--	Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας μείον υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα
Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα	--	Δάνεια προ προβλέψεων μείον Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα, εξαιρουμένης της σύμβασης αγοράς & επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας ύψους ~€3 δισ.
Έσοδα ή κέρδη (έξοδα ή ζημιές) από Χρηματ/κες Πράξεις & Λοιπά Έσοδα (Έξοδα) / Μη Οργανικά Έσοδα	--	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου («έσοδα ή κέρδη (έξοδα ή ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις»)+ αναλογία του κέρδους ή της ζημίας από επενδύσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης + καθαρά λοιπά έσοδα / (έξοδα) («λοιπά έσοδα (έξοδα)»), εξαιρουμένων λοιπών μη επαναλαμβανόμενων εξόδων ύψους €12 εκατ. το Β' τρίμηνο 2023
Ίδια Κεφάλαια	--	Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας
Ισολογισμός	--	Κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο	--	Καθαρά έσοδα από τόκους προς το μέσο όρο του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ισούται με τα καθαρά έσοδα από τόκους προς το μέσο όρο του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού σε μηνιαία βάση
Καθαρή θέση στη Διατραπεζική Αγορά	--	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων μείον υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, εξαιρουμένου του Προγράμματος TLTRO III
Καταθέσεις	--	Υποχρεώσεις προς πελάτες
Κέρδη προ Προβλέψεων	--	Καθαρά λειτουργικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα προ προβλέψεων
Κόστος πιστωτικού κινδύνου	--	Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ για το τέλος της χρήσης ή της περιόδου ετσιοποιημένες προς μέσο όρο δανείων μετά από προβλέψεις, εξαιρουμένης της σύμβασης αγοράς & επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας ύψους ~€3 δισ.
Λειτουργικά ή Συνολικά Έσοδα	--	Καθαρά λειτουργικά έσοδα
Λειτουργικά ή Συνολικά Έξοδα / Δαπάνες / Κόστη	--	Δαπάνες προσωπικού + Γενικά διοικητικά έξοδα + Αποσβέσεις, εξαιρουμένης της ασφαλιστικής εισφοράς για τον ΛΕΠΕΤΕ στον κλάδο Επικουρικής Ασφάλισης του e-ΕΦΚΑ και λοιπών μη επαναλαμβανόμενων δαπανών. Τα λειτουργικά έξοδα εξαιρούν την ασφαλιστική εισφορά για τον ΛΕΠΕΤΕ στο e-ΕΦΚΑ (€26 εκατ. το Εννεάμηνο 2023 & 2022) και λοιπές μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες (Εννεάμηνο 2023: €32 εκατ., Εννεάμηνο 2022: €9 εκατ.)
Λειτουργικά Κέρδη / (Ζημιές)	--	Καθαρά λειτουργικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα, προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ και λοιπές προβλέψεις
MREL	--	Ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non-Performing Exposures – NPEs)	MEA	Σύμφωνα με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA, ITS Technical Standards) ως μη εξυπηρετούμενα ορίζονται τα ανοίγματα που πληρούν μία εκ ή και τις δύο κάτωθι προϋποθέσεις: (i) σημαντικά ανοίγματα με καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών και (ii) Ανοίγματα αβέβαιης πλήρους είσπραξης χωρίς τη ρευστοποίηση εξασφάλισης, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή ημερών καθυστέρησης
Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια Οργανική Αύξηση / (Μείωση)	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών
Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	--	Υπόλοιπο Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων στο τέλος χρήσης / περιόδου, προ πωλήσεων και διαγραφών

Οργανικά Έσοδα	--	Καθαρά έσοδα από τόκους + καθαρά έσοδα από προμήθειες
Οργανικά Κέρδη ή Κερδοφορία ή Αποτέλεσμα / (Ζημίες)	--	Οργανικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα, προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ και λοιπές προβλέψεις
Οργανικά Κέρδη ή Κερδοφορία ή Αποτέλεσμα / (Ζημίες) μετά φόρων	--	Οργανικά κέρδη μείον φόροι
Οργανικά Κέρδη / (Ζημίες) προ Προβλέψεων	--	Οργανικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια / απαιτήσεις και λοιπές προβλέψεις	--	Είναι το άθροισμα των α) προβλέψεων απομείωσης για Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ΑΠΖ), εξαιρουμένων των αποσβέσεων ύψους €61 εκατ. σχετιζόμενων με τη συναλλαγή ΜΕΑ το Γ' τρίμηνο 2023, β) προβλέψεων απομείωσης χρεογράφων και γ) λοιπών προβλέψεων και προβλέψεων απομείωσης
Ρυθμισμένα δάνεια	--	Δάνεια για τα οποία έχουν χορηγηθεί μέτρα ρύθμισης σύμφωνα με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA, ITS Technical Standards) για τα Ρυθμισμένα και Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα
Ρυθμισμένα ΜΕΑ (Forborne Non Performing Exposures - FNPE)	FNPEs	Ανοίγματα με μέτρα ρύθμισης που πληρούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σύμφωνα με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA, ITS Technical Standards) για τα Ρυθμισμένα και Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα
Ρυθμισμένα Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Forborne Performing Exposures - FPE)	FPEs	Ανοίγματα με μέτρα ρύθμισης που δεν πληρούν τα κριτήρια των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σύμφωνα με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA, ITS Technical Standards) για τα Ρυθμισμένα και Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα και ρυθμισμένα ανοίγματα σε δοκιμαστική περίοδο
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	CAD	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια, με εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΥ) 575/2013 και των εποπτικών μεταβατικών ρυθμίσεων για την επίδραση του ΔΠΧΑ 9, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού, ενσωματώνοντας τα κέρδη περιόδου
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με πλήρη εφαρμογή του ΔΠΧΑ9	CAD FL	Συνολικά εποπτικά κεφάλαια, χωρίς την εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (ΕΥ) 575/2013 και των εποπτικών μεταβατικών ρυθμίσεων για την επίδραση του ΔΠΧΑ 9, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού, ενσωματώνοντας τα κέρδη περιόδου
Τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα (εγχώριες)	--	Αναφέρονται στις τραπεζικές δραστηριότητες και περιλαμβάνουν τη λιανική, επιχειρηματική και επενδυτική τραπεζική. Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες της Τράπεζας στην Ελλάδα, την Εθνική Leasing Α.Ε. και την Εθνική Factors Α.Ε.
Σταθμισμένα Στοιχεία Ενεργητικού	ΣΤΕ	Στοιχεία Ενεργητικού και στοιχεία εκτός Ισολογισμού, προσδιορισμένα βάσει σταθμισμένου κινδύνου, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΥ) 575/2013
Σωρευμένες προβλέψεις Φόροι	--	Πρόβλεψη ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών Φόροι εξαιρουμένων έκτακτων φόρων (€46 εκατ. το Β' τρίμηνο 2022)

ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Οι πληροφορίες, οι δηλώσεις και οι γνώσεις που παρατίθενται στο παρών Δελτίο Τύπου Αποτελεσμάτων Εννεαμήνου 2023 και η συνοδευτική συζήτηση (το «Δελτίο Τύπου») έχουν παρασχεθεί από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδας Α.Ε. (η «Τράπεζα») (μαζί με τις ενοποιούμενες θυγατρικές της (ο «Όμιλος»). Εξυπηρετούν αποκλειστικά ενημερωτικούς σκοπούς και δεν θα πρέπει να θεωρούνται ως συμβουλή ή σύσταση προς τους επενδυτές ή τους δυννητικούς επενδυτές σε σχέση με την κατοχή, την αγορά ή την πώληση κινητών αξιών ή άλλων χρηματοοικονομικών προϊόντων ή μέσω, και δεν λαμβάνουν υπόψη συγκεκριμένους επενδυτικούς στόχους, οικονομική κατάσταση ή ανάγκες. Δεν συνιστούν έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, επιβεβαίωση συναλλαγής ή για προσφορά ή πρόσκληση για αγορά/πώληση οποιωνδήποτε χρηματοοικονομικών μέσων.

Ακρίβεια Πληροφοριών και Περιορισμός Ευθύνης

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

Οι παραλήπτες του Δελτίου Τύπου δεν θα πρέπει να ερμηνεύσουν το περιεχόμενό του, ή οποιαδήποτε προηγούμενη ή μεταγενέστερη επικοινωνία από ή με την Τράπεζα ή τους εκπροσώπους της, ως χρηματοοικονομική, επενδυτική, νομική, φορολογική, επιχειρηματική ή άλλη επαγγελματική συμβουλή. Επιπρόσθετα, το Δελτίο Τύπου δεν θεωρείται ότι είναι εξαντλητικό ή περιέχει όλες τις πληροφορίες που ενδεχομένως απαιτούνται για την πλήρη ανάλυση της Τράπεζας. Οι παραλήπτες του Δελτίου Τύπου θα πρέπει να απευθύνονται στους δικούς τους συμβούλους καθώς και να πραγματοποιούν έकाτος τις δικές τους αξιολογήσεις σε σχέση με την Τράπεζα και την καταλληλότητα και την επάρκεια των πληροφοριών. Το Δελτίο Τύπου περιλαμβάνει αναφορά σε συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μεγέθη, τα οποία δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ. Τα εν λόγω μεγέθη παρουσιάζονται στην ανωτέρω ενότητα «Ορισμός των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων και των Δεικτών που Χρησιμοποιήθηκαν» και ενδέχεται να μην είναι συγκρίσιμα με εκείνα έτερων πιστωτικών ιδρυμάτων. Η αναφορά στα εν λόγω μεγέθη, τα οποία δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ, θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη και τα χρηματοοικονομικά μεγέθη κατά τα ΔΠΧΑ, χωρίς να θεωρείται ωστόσο ότι υποκαθιστούν καθ' οιονδήποτε τρόπο τα αποτελέσματα που παρουσιάζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

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

Δηλώσεις σχετικά με το μέλλον (Forward Looking Statements)

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

Οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον αντικατοπτρίζουν τις γνώσεις και τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία της σύνταξης του Δελτίου Τύπου και υπόκεινται σε εγγενείς αβεβαιότητες και σε ποικίλες παραδοχές, είτε αυτές αναφέρονται ρητά στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είτε όχι. Μολονότι οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον που περιλαμβάνονται στο Δελτίο Τύπου βασίζονται σε, κατά την πεποίθηση της Διοίκησης της Τράπεζας, λογικές παραδοχές, δεδομένου ότι οι παραδοχές αυτές υπόκεινται εγγενώς σε σημαντικές αβεβαιότητες και αλληλεξαρτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που απορρέουν από τις συνεχιζόμενες πληθωριστικές πιέσεις και τις αυξημένες γεωπολιτικές εντάσεις που είναι δύσκολο ή αδύνατο να προβλεφθούν και κείνται εκτός του ελέγχου της Τράπεζας δεν μπορεί να παρασχεθεί διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα επιτύχει ή θα εκπληρώσει αυτές τις προσδοκίες, πεποιθήσεις ή προβλέψεις. Οι ενεργειακοί κίνδυνοι και μια νέα έξαρση των πληθωριστικών πιέσεων, σε περίπτωση νέας κλιμάκωσης της κρίσης στην Ουκρανία, σε συνδυασμό με την κρίση στη Μέση Ανατολή (συμπλοκή μεταξύ Χαμάς και Ισραήλ) ή η ισχυρότερη από το αναμενόμενο ενίσχυση της παγκόσμιας ζήτησης ή/και αναζωπύρωση του κινδύνου διακοπών της τροφοδοσίας ενέργειας από τους διεθνείς προμηθευτές, αποτελούν τους κυριότερους παράγοντες κινδύνου, δεδομένων και των περιορισμένων περιθωρίων για νέες δημοσιονομικές παρεμβάσεις. Ο αρνητικός αντίκτυπος στην οικονομική δραστηριότητα και τις χρηματοοικονομικές συνθήκες από τη συνεχιζόμενη αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής και τις νέες πιέσεις στον τραπεζικό τομέα διεθνώς, ύστερα από τα περιστατικά αναταραχής του Μαρτίου 2023 (SVB, Credit Suisse), καθώς και η αύξηση του βασικού επιτοκίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) κατά 450μ.β. από τον Ιούλιο 2022 μέχρι τον Σεπτέμβριο 2023, θα μπορούσε επίσης να επηρεάσει την επιχειρηματική και χρηματοοικονομική δραστηριότητα, ενώ μία προσωρινή επιδείνωση του πληθωρισμού των ειδών διατροφής στην Ελλάδα αναμένεται το Δ' τρίμηνο του 2023, λόγω των ανοδικών πιέσεων στις τιμές των τροφίμων μετά τις ζημιές στη γεωργική παραγωγή που προκάλεσε η καταιγίδα Daniel, η οποία έπληξε τη Κεντρική Ελλάδα τον Σεπτέμβριο του 2023. Επιπρόσθετα, υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με το εύρος των ενεργειών που δύναται να απαιτηθούν από εμάς, τις κυβερνήσεις και άλλους για την επίτευξη στόχων που σχετίζονται με κλιματικά, περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, καθώς και την εξελισσόμενη φύση των υποκείμενων επιστημονικών και κλαδικών και κυβερνητικών προτύπων και κανονισμών. Ως εκ τούτου, τα εν λόγω γεγονότα αποτελούν επιπλέον παράγοντες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν σημαντικές διαφορές μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και εκείνων που περιλαμβάνονται στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον. Οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον παρέχονται μόνο για επεξηγηματικούς σκοπούς και δεν προορίζονται και δεν πρέπει να θεωρούνται ως εγγύηση, διαβεβαίωση, πρόβλεψη ή οριστική δήλωση πραγματικών γεγονότων ή πιθανοτήτων. Τα πραγματικά αποτελέσματα της Τράπεζας ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από τα αναφερόμενα στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον. Ορισμένοι σημαντικοί παράγοντες που θα μπορούσαν να διαφοροποιήσουν τα πραγματικά αποτελέσματα από τα αναφερόμενα στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον θα μπορούσαν να περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, αλλαγές στις εγχώριες και ξένες επιχειρήσεις, στην αγορά, σε χρηματοοικονομικές, πολιτικές και νομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμιστικών αλλαγών του κλάδου, δυσμενείς αποφάσεις από εγχώριες ή διεθνείς ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές, τον αντίκτυπο της μείωσης του μεγέθους της αγοράς, την ικανότητα διατήρησης των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, τους κεφαλαιακούς πόρους και τις κεφαλαιακές δαπάνες, τις δυσμενείς δικαστικές εκβάσεις, την επίδραση του COVID-19 και την επίδραση τούτων στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οποιοσδήποτε δηλώσεις σχετικά με το μέλλον θα πραγματοποιηθούν, και η Τράπεζα ρητά αποποιείται οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση για την επικαιροποίηση ή αναθεώρηση πληροφοριών σε οποιαδήποτε δήλωση σχετικά με το μέλλον ώστε να αντικατοπτρίζει τυχόν αλλαγές στις προσδοκίες της Τράπεζας σε σχέση με αυτές ή τυχόν αλλαγές στα γεγονότα, τις συνθήκες ή τις περιστάσεις στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση σχετικά με το μέλλον. Ως εκ τούτου, εφιστάται η προσοχή του αναγνώστη να μη βασίζεται υπέρ το δέον στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον.

Μη επικαιροποίηση

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

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