

Αποτελέσματα Οικονομικού Έτους 2024 ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

ΕΘΝΙΚΗ
 ΤΡΑΠΕΖΑ

2025

28 Φεβρουαρίου

Οι ισχυρές επιδόσεις του 2024 υπερβαίνουν τους στόχους

Υψηλή κερδοφορία και αποδόσεις

Οργανικά κέρδη μετά φόρων¹
€1,3 δισ. +10% ετησίως

Απόδοση ιδίων κεφαλαίων²
17,5% έναντι στόχου >16%

Εντυπωσιακές επιδόσεις σε όλους τους βασικούς τομείς

Καθαρά έσοδα από τόκους
€2,4 δισ. +4% ετησίως

Κόστος πιστωτικού κινδύνου
53μ.β. έναντι στόχου <60μ.β.

Καθαρά έσοδα από προμήθειες
€427 εκατ. +12% ετησίως

Κόστος προς οργανικά έσοδα
32% έναντι στόχου <33%

Ρεκόρ πιστωτικής επέκτασης και υψηλή ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Εξυπηρετούμενα δάνεια
+€3,1 δισ. ετησίως

Δείκτης ΜΕΑ
2,6%

Εκταμιεύσεις
+€9,3 δισ. το 2024
+€4,1 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024

Δείκτης Κάλυψης ΜΕΑ
98%

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και αυξανόμενες διανομές

Περιλαμβάνει πρόβλεψη για διανομή 50% επί των κερδών του 2024³

Δείκτης CET1
▶ 18,3%

υπερβαίνοντας τον εσωτερικό μας στόχο ύψους 14% κατά ~400μ.β.

Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας
21,1% +1 π.μ. ετησίως

Δείκτης MREL
28,0%
εκπληρώνοντας ήδη τον τελικό εποπτικό στόχο ύψους 26,8%

¹ Εξαιρούν τα έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα, καθώς και μη επαναλαμβανόμενα έσοδα/δαπάνες | ² Οργανικά κέρδη μετά φόρων προς μέσο όρο ενσώματων ιδίων κεφαλαίων | ³ Υπό την αίρεση της έγκρισης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης και λοιπών κανονιστικών εγκρίσεων

Κύρια Χρηματοοικονομικά Μεγέθη

- **Οργανικά κέρδη μετά φόρων¹ σε επίπεδο Ομίλου ύψους ~€1,3 δισ. το 2024, ενισχυμένα κατά +10% σε ετήσια βάση, με καλύτερη του αναμενομένου ανθεκτικότητα των εσόδων**
 - Η αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους κατά +4% σε ετήσια βάση το 2024 αντανakλά εν μέρει την εντυπωσιακή πιστωτική επέκταση (>€3 δισ. αύξηση στα εξυπηρετούμενα δάνεια ετησίως) και την ανθεκτικότητα έναντι των μειούμενων επιτοκίων Euribor (~100 μ.β. μείωση στο τέλος του 2024 σε σχέση με το τέλος του 2023). Το Δ' τρίμηνο 2024, τα καθαρά επιτοκιακά έσοδα μειώθηκαν κατά -2% σε τριμηνιαία βάση, καθώς η αρνητική επίπτωση της μείωσης των επιτοκίων προηγήθηκε της ισχυρής αύξησης δανείων προς το τέλος του Δ' τριμήνου 2024
 - Διατήρηση της δυναμικής των εσόδων από προμήθειες (+12% σε ετήσια βάση), με αιχμή του δόρατος τις σταυροειδείς πωλήσεις επενδυτικών προϊόντων (+47% σε ετήσια βάση), με εντυπωσιακή αύξηση του μεριδίου αγοράς μας στα αμοιβαία κεφάλαια (ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια: +6 π.μ., σύνολο: +4 π.μ.), καθώς και την ισχυρή αύξηση των προμηθειών χορηγήσεων, ιδίως στην Εταιρική Τραπεζική (+14% σε ετήσια βάση)
 - Το 2024, οι επαναλαμβανόμενες λειτουργικές δαπάνες αυξήθηκαν κατά +5%² ετησίως, αντανakλώντας το στρατηγικό σχέδιο επενδύσεων της Τράπεζας στον τομέα της πληροφορικής και τις υψηλότερες αμοιβές. Ο δείκτης κόστους προς οργανικά έσοδα διαμορφώθηκε στο ~32%, εντός του στόχου <33%
 - Το κόστος πιστωτικού κινδύνου διαμορφώθηκε στις 53 μ.β. το 2024 (49 μ.β. το Δ' τρίμηνο 2024), αντανakλώντας τις ευνοϊκές τάσεις στην ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου
 - Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων³ διαμορφώθηκε στο 17,5%, χωρίς αναπροσαρμογή επί του υπερβάλλοντος κεφαλαίου CET1 άνω του εσωτερικού μας στόχου ύψους 14%
- **Ισχυρός και υψηλής ρευστότητας Ισολογισμός, χρηματοδοτούμενος κυρίως από καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου**
 - Το 2024, η αύξηση των εξυπηρετούμενων δανείων ανήλθε σε επίπεδα ρεκόρ των €3,1 δισ. σε ετήσια βάση, υπερβαίνοντας σημαντικά τους στόχους μας
 - Οι εκταμιεύσεις δανείων ξεπέρασαν τα €9 δισ. το 2024, ενισχυμένες κατά +31% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα της ισχυρής ανάπτυξης στις μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, τη χρηματοδότηση έργων και τη ναυτιλία. Οι εκταμιεύσεις Λιανικής Τραπεζικής αυξήθηκαν κατά +30% ετησίως σε €1,5 δισ. το 2024, με ηγετικά μερίδια αγοράς στη νέα παραγωγή (στεγαστικά: ~32%, καταναλωτικά: ~25%, μικρές επιχειρήσεις: ~26% το 2024)
 - Παρά τη μείωση των μέσων επιτοκίων το Δ' τρίμηνο 2024 (-57 μ.β. στο μέσο τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor), η αρνητική επίπτωση της τιμολόγησης δανείων-καταθέσεων στα καθαρά επιτοκιακά έσοδα απορροφήθηκε από την αντιστάθμιση των καταθέσεων πελατών (hedging) και το βελτιωμένο μείγμα καταθέσεων
 - Με τα επιτόκια της ΕΚΤ σε πτωτική πορεία, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τα ισχυρά ταμειακά της διαθέσιμα για να αυξήσει τη θέση της σε χρεόγραφα σταθερής απόδοσης (+€3,2 δισ. το 2024)
- **Ο δείκτης MEA διαμορφώθηκε σε 2,6% σε επίπεδο Ομίλου, μειωμένος κατά -1,2 π.μ. ετησίως, με το δείκτη κάλυψης MEA να αγγίζει το 100%**
 - Ελλείπει καθαρών νέων ρών MEA, το κόστος πιστωτικού κινδύνου ομαλοποιήθηκε περαιτέρω σε επίπεδα λίγο υψηλότερα των 50 μ.β. το 2024
 - Τα υπόλοιπα MEA διαμορφώθηκαν σε επίπεδα κάτω του €1 δισ. Ο δείκτης κάλυψης MEA από σωρευμένες προβλέψεις ανήλθε σε 98%, με τον δείκτη κάλυψης των δανείων του Σταδίου 3 στο 56%

¹ Εξαιρούν τα έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα, καθώς και μη επαναλαμβανόμενα έσοδα/δαπάνες | ² Αναπροσαρμόζοντας για το εφάπαξ όφελος από φόρους και τέλη στα διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα το 2023 | ³ Οργανικά κέρδη μετά φόρων προς μέσο όρο ενσώματων ιδίων κεφαλαίων

- **Ο δείκτης CET1 ανήλθε σε 18,3%, με το Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας να διαμορφώνεται σε 21,1%**
 - **Ο δείκτης CET1** αυξήθηκε κατά +0,5 π.μ. ετησίως σε **18,3%**, απορροφώντας την **αύξηση της πρόβλεψης για διανομή από τα κέρδη του 2024 σε 50%**⁴ από 40% το εννεάμηνο, καθώς και την ισχυρή αύξηση των σταθμισμένων στοιχείων του Ενεργητικού λόγω της ενίσχυσης των δανείων κυρίως στο Δ' τρίμηνο 2025. Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας** ανήλθε σε **21,5%**, ενισχυμένος κατά +1 π.μ. σε ετήσια βάση
 - Ο **δείκτης MREL** του Ομίλου διαμορφώθηκε σε **28,0%**, εκπληρώνοντας την τελικό στόχο MREL ύψους 26,8% νωρίτερα από το χρονοδιάγραμμα
- **Το Πρόγραμμα Μετασχηματισμού λειτουργεί ως μοχλός για βιώσιμες αλλαγές**
 - Στην **Εταιρική Τραπεζική** αναβαθμίσαμε το μοντέλο εξυπηρέτησης με εξειδικευμένα στελέχη πρώτης γραμμής, καθώς και κεντροποιημένη Μονάδα εξυπηρέτησης εταιρικών πελατών και διαχείρισης δανείων. Συνεχίζουμε να επεκτείνουμε το φάσμα των λύσεων που προσφέρουμε με καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες, όπως η διάθεση Energy Baseload Swaps και η ανάπτυξη νέων ψηφιακών λύσεων
 - Στη **Λιανική Τραπεζική** επαναπροσδιορίσαμε το μοντέλο εξυπηρέτησης σε όλους τους τομείς, με εξειδικευμένους σύμβουλους πελατείας (Relationship Managers), κυρίως για μικρές επιχειρήσεις και πελάτες Premium Banking, αλλά και Ιδιώτες. Σε συνδυασμό με τα ανταγωνιστικά μας προϊόντα, αυτές οι βελτιώσεις συνέβαλαν στην αύξηση των μεριδίων αγοράς σε όλες τις κατηγορίες δανείων Λιανικής, πιστωτικών καρτών και επενδυτικών προϊόντων
 - **Παγώνουμε την ηγετική μας θέση στην ψηφιακή τραπεζική**, με εξειδικευμένες εφαρμογές για επιχειρήσεις και εταιρικούς πελάτες, καθώς και για τους πελάτες νεαρής ηλικίας (Next). Οι ενεργοί χρήστες των ψηφιακών καναλιών της Εθνικής Τράπεζας ξεπέρασαν το όριο των 3 εκατ. το Δ' Τρίμηνο 2024 (μερίδιο αγοράς: 31% στα κινητά, 26% στο διαδίκτυο), ενώ οι σωρευτικές ψηφιακές πωλήσεις άγγιξαν τα 1,7 εκατ. προϊόντα για το έτος
 - Συνεχίζουμε την επιτυχημένη υλοποίηση του νέου μας **συστήματος Βασικών Τραπεζικών Εργασιών** (Core Banking System), με τη μετάβαση του μεγαλύτερου μέρους του δανειακού μας χαρτοφυλακίου (επιχειρηματικών, MME και καταναλωτικών δανείων) να έχει ήδη ολοκληρωθεί. Επιπλέον, με πρόσθετες **τεχνολογικές επενδύσεις** (π.χ., μετάβαση σε διαδικασίες χωρίς τη χρήση χαρτιού, αντικατάσταση των συστημάτων διαχείρισης ροής εργασιών (workflow platforms) και υιοθέτηση τεχνολογιών GenAI) ενισχύεται περαιτέρω η αποτελεσματικότητα του λειτουργικού μας μοντέλου
 - Αναφορικά με την επιχειρηματική μας **στρατηγική ESG**, ολοκληρώσαμε την έκδοση του δεύτερου πράσινου ομολόγου υψηλής εξασφάλισης (€650 εκατ.) και ενισχύσαμε περαιτέρω το χαρτοφυλάκιο χρηματοδοτήσεων που υποστηρίζουν την πράσινη μετάβαση, σύμφωνα με το πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης (Sustainable Financing Framework) και τη στόχευσή μας για μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών έως το 2030

⁴ Υπό την αίρεση της έγκρισης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης και λοιπών κανονιστικών εγκρίσεων



“Η ελληνική οικονομία συνέχισε να επιδεικνύει ανθεκτικότητα έναντι της στασιμότητας που επικράτησε σε ολόκληρη την Ευρώπη, καταγράφοντας ισχυρή ανάπτυξη με ρυθμό ~2,5%, ως αποτέλεσμα των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου και του τουρισμού, και παρά τις ισχυρές δημοσιονομικές επιδόσεις. Ακόμη πιο σημαντικό είναι ότι οι επίσημες προβλέψεις συγκλίνουν ότι οι υψηλές αυτές επιδόσεις θα συνεχιστούν και στο μέλλον.

Τα αποτελέσματα της Εθνικής Τράπεζας για το οικονομικό έτος 2024 αποτυπώνουν τη σταθερά ενισχυμένη πορεία σε όλους του τομείς δραστηριοτήτων μας, αξιοποιώντας την αναπτυξιακή δυναμική της ελληνικής οικονομίας, τον ισχυρό ισολογισμό και τον επιτυχημένο ψηφιακό και λειτουργικό μετασχηματισμό μας. Πράγματι, υπερβήκαμε τους στόχους που είχαμε θέσει για το 2024 – οι οποίοι αναθεωρήθηκαν προς τα πάνω τον Αύγουστο – σε όλα τα επίπεδα. Είναι ενδεικτικό ότι, τα οργανικά κέρδη μετά φόρων ανήλθαν σε €1,3 δισ., με την απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων να διαμορφώνεται σε 17,5%, υπερβαίνοντας κατά πολύ τον στόχο ύψους >16% που είχαμε θέσει.

Καθοριστικό παράγοντα των ισχυρών αυτών αποτελεσμάτων αποτέλεσε η ανθεκτικότητα των καθαρών εσόδων από τόκους έναντι των μειούμενων επιτοκίων της αγοράς, επωφελούμενα από την εντυπωσιακή επέκταση των εξυπηρετούμενων δανείων μας κατά +€3,1 δισ. σε ετήσια βάση και +€2,2 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024. Επιπλέον, η αύξηση των εσόδων από προμήθειες διαμορφώθηκε σε υψηλά ποσοστά, ως αποτέλεσμα της αυξημένης οικονομικής δραστηριότητας και των σταυροειδών πωλήσεων επενδυτικών προϊόντων σε πελάτες μας. Η αύξηση των δαπανών ήταν συγκρατημένη παρά τις υψηλότερες αμοιβές και τις σημαντικές επενδύσεις της Τράπεζας στον τομέα της πληροφορικής, ενώ το κόστος πιστωτικού κινδύνου ομαλοποιήθηκε σε επίπεδα κοντά στις 50 μ.β. έναντι στόχου <60 μ.β. για το 2024, αντανακλώντας την ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου.

Οι κεφαλαιακοί μας δείκτες συνεχίζουν διατηρούνται σε επίπεδα που υπερβαίνουν κατά πολύ τους στόχους μας, με το δείκτη CET1 και το Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας να ανέρχονται σε 18,3% και 21,1% αντίστοιχα, μετά από πρόβλεψη για διανομή στους μετόχους μας ύψους 50% από τα κέρδη του 2024 έναντι 30% που καταβλήθηκε πέρυσι. Πρόθεσή μας είναι η ανταμοιβή των μετόχων μας να περιλαμβάνει την αυξημένη διανομή μερίσματος (35%) και την επαναγορά μετοχών (15%).

Οι αναθεωρημένοι στόχοι μας με βάση το νέο επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2025-2027 εστιάζουν στην ανθεκτικότητα των καθαρών εσόδων από τόκους, παρά την απότομη πτώση των επιτοκίων της Κεντρικής Τράπεζας, με τη μέση αύξηση των δανείων να ανέρχεται σε ~8% ετησίως για την περίοδο αυτή. Ως αποτέλεσμα, αναμένουμε ισχυρή και διατηρήσιμη κερδοφορία (δείκτης απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων άνω του 18% το 2027, με βάση τους εσωτερικούς στόχους για τον δείκτη CET1), καθώς και συνεχιζόμενη οργανική δημιουργία κεφαλαίων, ακόμη και μετά τις περαιτέρω αυξήσεις στις διανομές στους μετόχους συγκριτικά με το επίπεδο του 2025.

Το λειτουργικό μοντέλο της Τράπεζας θα συνεχίσει να αξιοποιεί το προβάδισμα που έχουμε όσον αφορά στις σημαντικές επενδύσεις στην τεχνολογία – έργα τα οποία αναμένεται να αποδώσουν καρπούς το αμέσως επόμενο διάστημα –, συντελώντας στην παροχή ασφαλών και αποτελεσματικών τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών. Σε συνδυασμό με τις επενδύσεις μας σε ανθρώπινο δυναμικό, στόχος μας είναι να αναβαθμίσουμε την εμπειρία του πελάτη μέσω εξατομικευμένων υπηρεσιών που ανταποκρίνονται στις εξελισσόμενες ανάγκες του, διαμορφώνοντας το μέλλον του τραπεζικού κλάδου στην Ελλάδα”.

Παύλος Μυλωνάς
Διευθύνων Σύμβουλος ΕΤΕ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Όμιλος (€ εκατ.)	Οικονομικό έτος 2024	Οικονομικό έτος 2023	Δ (%)	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Δ (%)
Καθαρά έσοδα από τόκους	2.356	2.263	4%	575	589	-2%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	427	382	12%	115	108	6%
Οργανικά έσοδα	2.784	2.645	5%	689	697	-1%
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα	104	93	11%	22	18	24%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	2.887	2.739	5%	711	715	-0%
Δαπάνες προσωπικού	(477)	(444)	7%	(133)	(119)	12%
Διοικητικά και λοιπά έξοδα	(222)	(203)	9%	(64)	(52)	2%
Αποσβέσεις	(186)	(188)	-1%	(49)	(46)	6%
Λειτουργικές δαπάνες	(884)	(835)	6%	(246)	(217)	13%
Οργανικά κέρδη προ προβλέψεων	1.899	1.810	5%	444	480	-8%
Κέρδη προ προβλέψεων	2.003	1.903	5%	466	497	-6%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια	(222)	(241)	-8%	(63)	(52)	23%
Οργανικά κέρδη	1.677	1.569	7%	380	428	-11%
Λειτουργικά κέρδη	1.781	1.662	7%	402	446	-10%
Φόροι	(356)	(370)	-4%	(42)	(91)	-54%
Οργανικά κέρδη μετά από φόρους	1.321	1.200	10%	338	337	0%
Αναλογούντα κέρδη μετά από φόρους	1.158	1.106	5%	174	315	-45%

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ¹ Όμιλος (€ εκατ.)	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Δ' τρίμηνο 2023	Γ' τρίμηνο 2023
Σύνολο Ενεργητικού ¹	74.957	73.967	73.653	72.441	74.584	73.924
Δάνεια (προ προβλέψεων)	37.034	35.103	35.386	34.404	35.306	36.419
Σωρευμένες προβλέψεις	(895)	(965)	(967)	(1.070)	(1.083)	(1.100)
Δάνεια (μετά από προβλέψεις)²	36.139	34.138	34.419	33.334	34.223	35.319
Εξυπηρετούμενα δάνεια	33.571	31.368	31.403	30.240	30.468	29.588
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	20.393	18.222	17.719	17.477	17.201	15.712
Καταθέσεις	57.593	56.974	57.073	55.608	57.126	56.292
Ενσώματα ίδια κεφάλαια	7.797	7.704³	7.694	7.417	7.102	6.763

¹ Περιλαμβάνει μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση ύψους €0,5 δισ. | ² Περιλαμβάνει τη σύμβαση αγοράς & επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας για τα τρίμηνα του 2023, καθώς και τα ομόλογα υψηλής εξασφάλισης Frontier (€2,5 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024) | ³ Περιλαμβάνει το μείρισμα του 2023 ύψους €332 εκατ. το οποίο πληρώθηκε τον Ιούλιο 2024

Κύριοι Δείκτες Όμιλος	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Δ' τρίμηνο 2023	Γ' τρίμηνο 2023
Ρευστότητα						
Δείκτης Δάνεια προς Καταθέσεις	63%	60%	60%	60%	58%	57%
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	261%	270%	240%	249%	262%	252%
Δείκτης Ι Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR)	148%	150%	149%	150%	150%	147%
Κερδοφορία						
Καθαρό επιποκιακό περιθώριο (μ.β.)	310	320	322	326	337	322
Δείκτης κόστους προς οργανικά έσοδα	35,7%	31,2%	30,4%	29,9%	31,9%	29,6%
Κόστος πιστωτικού κινδύνου (μ.β.)	49	52	55	55	58	63 ¹
Περιθώριο οργανικού κέρδους μετά φόρων (μ.β.)	385	393	385	385	421	431
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων ²	17,4%	17,5%	17,2%	17,6%	19,9%	20,8%
Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου						
Δείκτης MEA	2,6%	3,3%	3,3%	3,7%	3,7%	3,7%
Δείκτης κάλυψης MEA	98,2%	86,0%	85,6%	86,1%	87,5%	93,1%
Δείκτης κάλυψης δανείων Σταδίου 3	55,6%	51,8%	50,3%	52,4%	52,8%	55,3%
Κεφαλαιακή επάρκεια						
Δείκτης CET1 ³	18,3%	18,7%	18,3%	18,6%	17,8%	17,9%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ³	21,1%	21,5%	20,9%	21,3%	20,2%	20,3%
Σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού (€ δισ.)	37,5	37,9	38,2	37,2	37,7	36,6

¹ Σε συγκριτική βάση | ² Οργανικά ή αναλογούντα κέρδη μετά φόρων προς μέσο όρο ενσώματων ιδίων κεφαλαίων | ³ Περιλαμβάνουν τα κέρδη της περιόδου, μετά από πρόβλεψη για διανομή στους μετόχους, υπό την αίρεση της έγκρισης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης και λοιπών κανονιστικών εγκρίσεων

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Ελλάδα (€ εκατ.)	Οικονομικό έτος 2024	Οικονομικό έτος 2023	Δ (%)	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Δ (%)
Καθαρά έσοδα από τόκους	2.254	2.160	4%	553	563	-2%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	412	367	12%	111	104	7%
Οργανικά έσοδα	2.666	2.527	5%	664	667	-0%
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα	81	81	-1%	19	19	0%
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	2.746	2.609	5%	682	685	0%
Δαπάνες προσωπικού	(447)	(415)	8%	(126)	(111)	13%
Διοικητικά και λοιπά έξοδα	(203)	(185)	10%	(59)	(47)	24%
Αποσβέσεις	(180)	(183)	-1%	(47)	(45)	6%
Λειτουργικές δαπάνες	(831)	(783)	6%	(232)	(203)	14%
Οργανικά κέρδη προ προβλέψεων	1.835	1.745	5%	432	463	-7%
Κέρδη προ προβλέψεων	1.916	1.826	5%	450	482	-7%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια	(208)	(223)	-7%	(65)	(50)	32%
Οργανικά κέρδη	1.627	1.521	7%	367	414	-11%
Λειτουργικά κέρδη	1.707	1.602	7%	385	432	-11%
Φόροι	(346)	(363)	-5%	(37)	(89)	-59%
Οργανικά κέρδη μετά από φόρους	1.281	1.158	11%	330	325	2%
Αναλογούντα κέρδη μετά από φόρους	1.107	1.056	5%	163	304	-46%

Κατάσταση Αποτελεσμάτων Διεθνείς δραστηριότητες (€ εκατ.)	Οικονομικό έτος 2024	Οικονομικό έτος 2023	Δ (%)	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Δ (%)
Καθαρά έσοδα από τόκους	102	103	-0%	22	26	-17%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	16	15	3%	4	4	3%
Οργανικά έσοδα	118	118	0%	26	30	-15%
Έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα	23	12	90%	4	(1)	--
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	141	130	8%	29	29	-0%
Δαπάνες προσωπικού	(30)	(29)	0%	(7)	(8)	-4%
Διοικητικά και λοιπά έξοδα	(19)	(18)	2%	(5)	(5)	6%
Αποσβέσεις	(5)	(5)	13%	(1)	(1)	8%
Λειτουργικές δαπάνες	(54)	(53)	2%	(14)	(14)	1%
Οργανικά κέρδη προ προβλέψεων	64	65	-2%	12	16	-28%
Κέρδη προ προβλέψεων	87	77	13%	15	15	-1%
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια	(14)	(17)	-21%	2	(2)	--
Οργανικά κέρδη	50	48	5%	14	14	-4%
Λειτουργικά κέρδη	74	60	23%	17	13	29%
Φόροι	(11)	(6)	64%	(6)	(2)	>100%
Οργανικά κέρδη μετά από φόρους	40	41	-4%	8	13	-37%
Αναλογούντα κέρδη μετά από φόρους	51	50	3%	11	11	-3%

Κερδοφορία

Ελλάδα

Τα εγχώρια **οργανικά κέρδη μετά φόρων** αυξήθηκαν κατά +11% σε ετήσια βάση, ανερχόμενα σε €1.281 εκατ. το 2024, αντανakλώντας την ανθεκτικότητα των οργανικών εσόδων (+5% σε ετήσια βάση) και τη συνεχιζόμενη αποκλιμάκωση του κόστους πιστωτικού κινδύνου κοντά στις 50 μ.β.

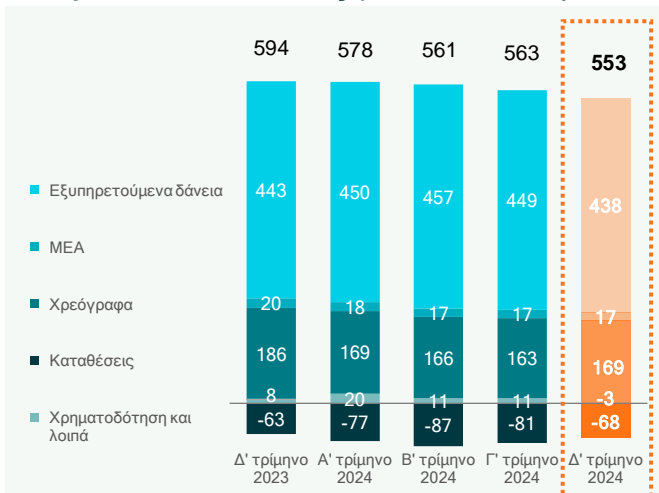
Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** διαμορφώθηκαν σε €2.254 εκατ. το 2024, ενισχυμένα κατά +4% σε ετήσια βάση, οδηγώντας το **καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** στις 315 μ.β. (+16 μ.β. ετησίως). Κύριοι συντελεστές αυτής της εντυπωσιακής επίδοσης ήταν η ισχυρή επέκταση του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων (+€3 δισ. σε ετήσια βάση στην Ελλάδα, εκ των οποίων €2,1 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024), καθώς και η ανθεκτικότητα έναντι των μειούμενων επιτοκίων Euribor (~100 μ.β. μείωση στο τέλος του 2024 σε σχέση με το τέλος του 2023), αντανakλώντας την οπισθοβαρή μείωση των επιτοκίων. Το Δ' τρίμηνο 2024, τα καθαρά επιτοκιακά έσοδα υποχώρησαν ελαφρώς (-2% χαμηλότερα σε τριμηνιαία βάση), καθώς η αρνητική επίπτωση της μείωσης των επιτοκίων προηγήθηκε της ισχυρής αύξησης του όγκου των δανείων προς το τέλος του τριμήνου.

Τα **καθαρά έσοδα από προμήθειες** παρέμειναν σε σταθερή πορεία ανάπτυξης, σημειώνοντας αύξηση +7% σε τριμηνιαία βάση και +12% σε ετήσια βάση το 2024, ανερχόμενα σε σχεδόν 60 μ.β. επί του Ενεργητικού έναντι 51 μ.β. το 2023. Αυτό αντικατοπτρίζει κυρίως την αύξηση των προμηθειών Λιανικής κατά +15% σε ετήσια βάση, με αιχμή του δόρατος τα επενδυτικά προϊόντα (+47% σε ετήσια βάση), με εντυπωσιακή αύξηση του μεριδίου αγοράς των αμοιβαίων κεφαλαίων (ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια: +6 π.μ., σύνολο: +4 π.μ.). Στην Εταιρική Τραπεζική, οι προμήθειες αυξήθηκαν επίσης κατά +6% σε ετήσια βάση, αντανakλώντας τις προμήθειες χρηματοδοτήσεων (+14% σε ετήσια βάση).

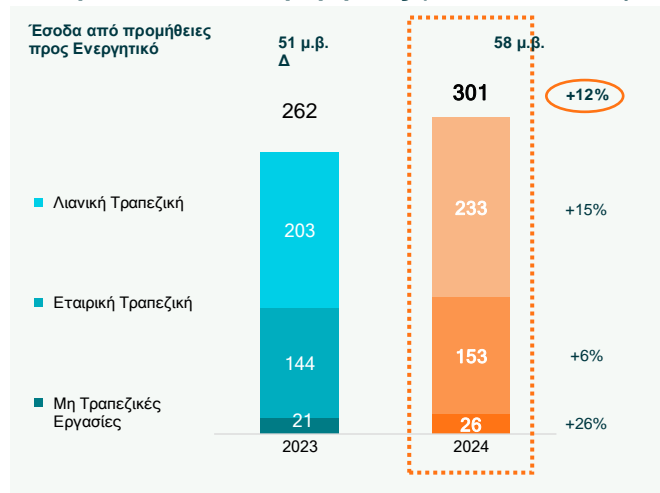
Οι **λειτουργικές δαπάνες** διαμορφώθηκαν σε €831 εκατ. το 2024, αυξημένες κατά +5%¹ ετησίως σε συγκρίσιμη βάση, αντανakλώντας το στρατηγικό σχέδιο επενδύσεων της Τράπεζας στον τομέα της πληροφορικής και τις αυξημένες αμοιβές. Ο **δείκτης κόστους προς οργανικά έσοδα** διαμορφώθηκε σε 31,2% το 2024.

Οι **προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις** μειώθηκαν κατά -11% σε ετήσια βάση, σε €168 εκατ. το 2024 (Δ' τρίμηνο 2024: €45 εκατ.), με το κόστος πιστωτικού κινδύνου να διαμορφώνεται στις 52 μ.β. από 62 μ.β. το 2023 (Δ' τρίμηνο 2024: 54 μ.β.).

Καθαρά έσοδα από τόκους (€ εκατ., Ελλάδα)

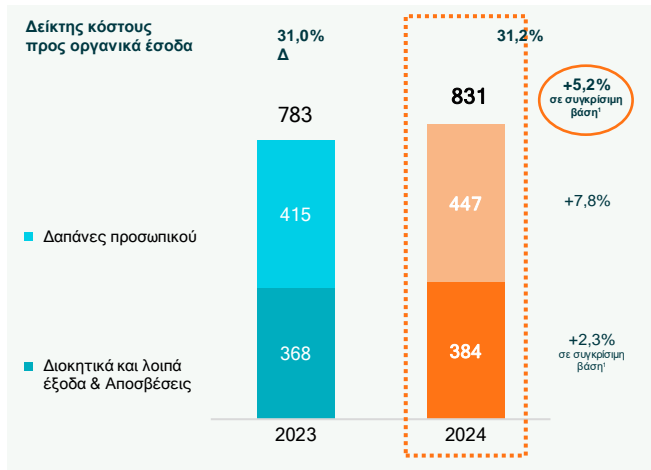


Καθαρά έσοδα από προμήθειες (€ εκατ., Ελλάδα)

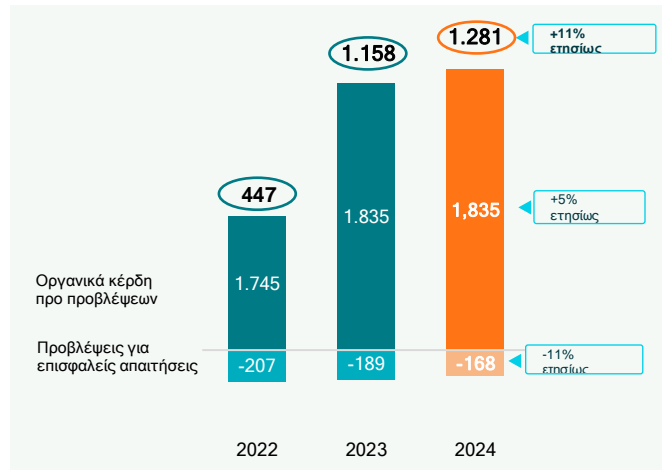


¹ Αναπροσαρμόζοντας για το εφάπαξ όφελος από φόρους και τέλη στα διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα το 2023

Λειτουργικό κόστος (€ εκατ., Ελλάδα)



Οργανικά κέρδη μετά φόρων (€ εκατ., Ελλάδα)



Διεθνείς δραστηριότητες

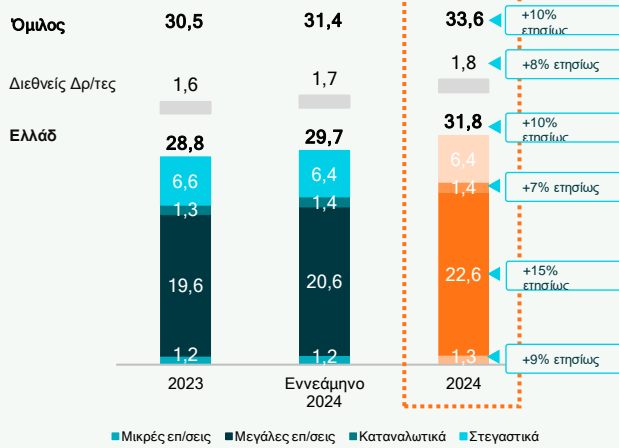
Στις διεθνείς δραστηριότητες, τα **οργανικά κέρδη μετά φόρων** διαμορφώθηκαν σε €40 εκατ. το 2024, αντανακλώντας την ανθεκτικότητα των καθαρών επιτοκιακών εσόδων, τα υψηλότερα καθαρά έσοδα από προμήθειες, τα ισχυρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις και λοιπά έσοδα, καθώς και τις μειωμένες προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Πιστωτική Επέκταση

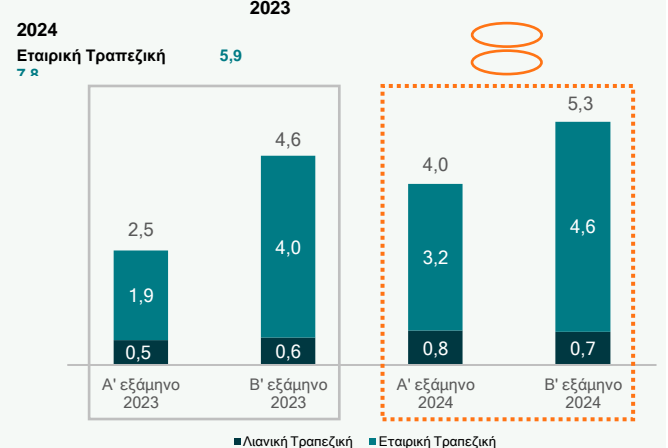
Τα υπόλοιπα των **εξυπηρετούμενων δανείων** σε επίπεδο Ομίλου αυξήθηκαν στα €33,6 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2024, σημειώνοντας αύξηση ρεκόρ ύψους +€3,1 δισ. σε ετήσια βάση και +€2,2 δισ. σε τριμηνιαία βάση, ξεπερνώντας σημαντικά τις προβλέψεις μας για πιστωτική επέκταση >€1,5 δισ. για το 2024.

Η ισχυρή αυτή επίδοση αντανακλά τις **εκταμιεύσεις δανείων**² ύψους €9,3 δισ. το 2024 (€4,1 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024), ενισχυμένες κατά +31% σε ετήσια βάση, εκ των οποίων πλέον του 80% αφορά σε νέες χορηγήσεις Εταιρικής Τραπεζικής (€7,8 δισ. το 2024, αυξημένες κατά +32% σε ετήσια βάση), κατανεμημένες σε πλήθος κλάδων, με στρατηγική έμφαση στην ενέργεια, τις μεταφορές, τη ναυτιλία, τα ξενοδοχεία, το εμπόριο και τη μεταποίηση. Οι εκταμιεύσεις Λιανικής Τραπεζικής αυξήθηκαν επίσης κατά +30% σε ετήσια βάση, ανερχόμενες σε €1,5 δισ. το 2024, με ηγετικά μερίδια αγοράς στη νέα παραγωγή (στεγαστικά: ~32%, καταναλωτικά: ~25%, μικρές επιχειρήσεις: ~26% το 2024).

Εξυπηρετούμενα δάνεια (€ δις.) | Όμιλος



Εκταμιεύσεις δανείων² (€ δις.)

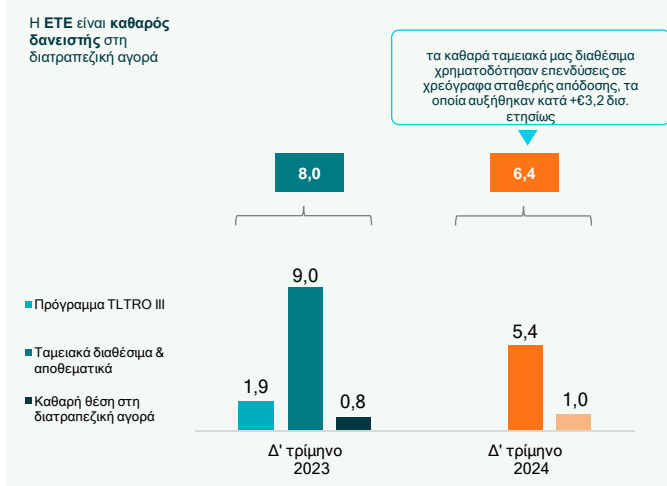


Ρευστότητα

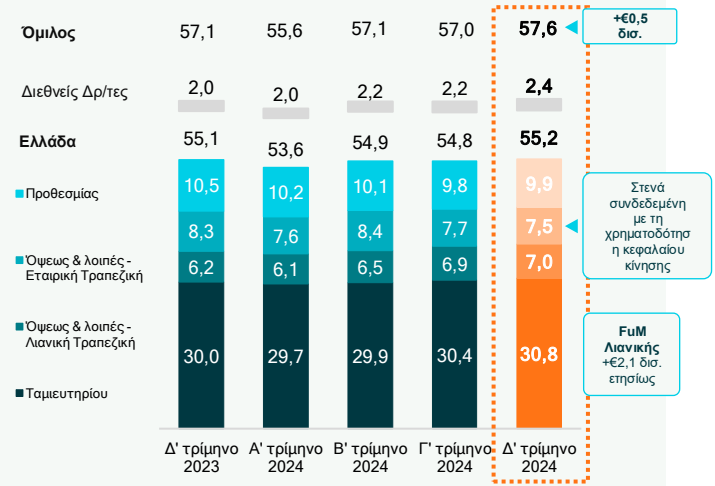
Οι καταθέσεις σε επίπεδο Ομίλου παρέμειναν σε ανοδική τροχιά, αυξημένες κατά +€0,5 δις. σε ετήσια βάση σε €57,6 δις. τον Δεκέμβριο 2024, αποτελώντας το ~93% της συνολικής καθαρής χρηματοδότησής μας. Στην Ελλάδα, η αύξηση των καταθέσεων αποτυπώνει τις εισροές από πελάτες Λιανικής που αντιστάθμισαν τη στροφή των προθεσμιακών καταθέσεων προς αμοιβαία κεφάλαια, καθώς και τη μείωση των καταθέσεων Εταιρικής Τραπεζικής λόγω χρήσης κεφαλαίων κίνησης, ενώ το 80% των καταθέσεών μας αποτελείται από λογαριασμούς όψεως και ταμειυτηρίου.

Το ισχυρό προφίλ ρευστότητάς μας αποτυπώνεται επίσης στους δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) και Δανείων προς Καταθέσεις, οι οποίοι διαμορφώθηκαν σε 261% και 63% τον Δεκέμβριο 2024, αντίστοιχα, ενώ τα καθαρά ταμειακά μας διαθέσιμα παραμένουν υψηλά, υπερβαίνοντας τα €6 δις., παρά την ισχυρή πιστωτική επέκταση, καθώς και την αύξηση των κεφαλαίων υπό διαχείριση (FuM) και των χρεογράφων σταθερής απόδοσης.

Ταμειακά διαθέσιμα & καθαρή διατραπεζική (€ δις.)



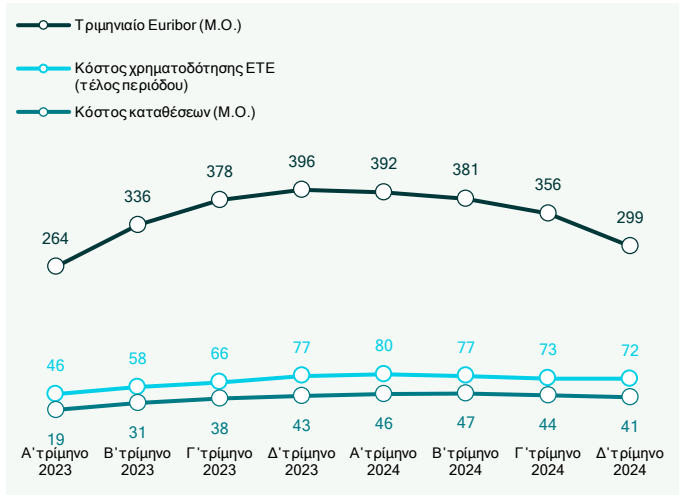
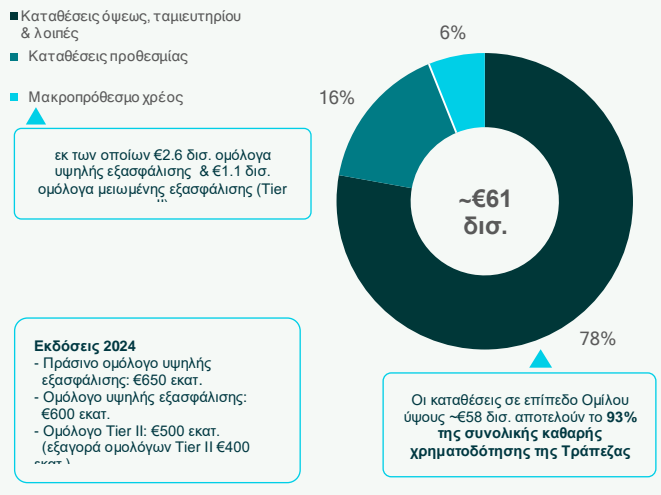
Μεταβολή καταθέσεων (€ δις.) | Όμιλος



Δομή χρηματοδότησης (%)

Κόστος χρηματοδότησης (μ.β.)

2 Οι εκταμιεύσεις δεν λαμβάνουν υπόψη τις αποπληρωμές ανακυκλούμενων κεφαλαίων κίνησης και την αύξηση αχρησιμοποίητων πιστωτικών ορίων

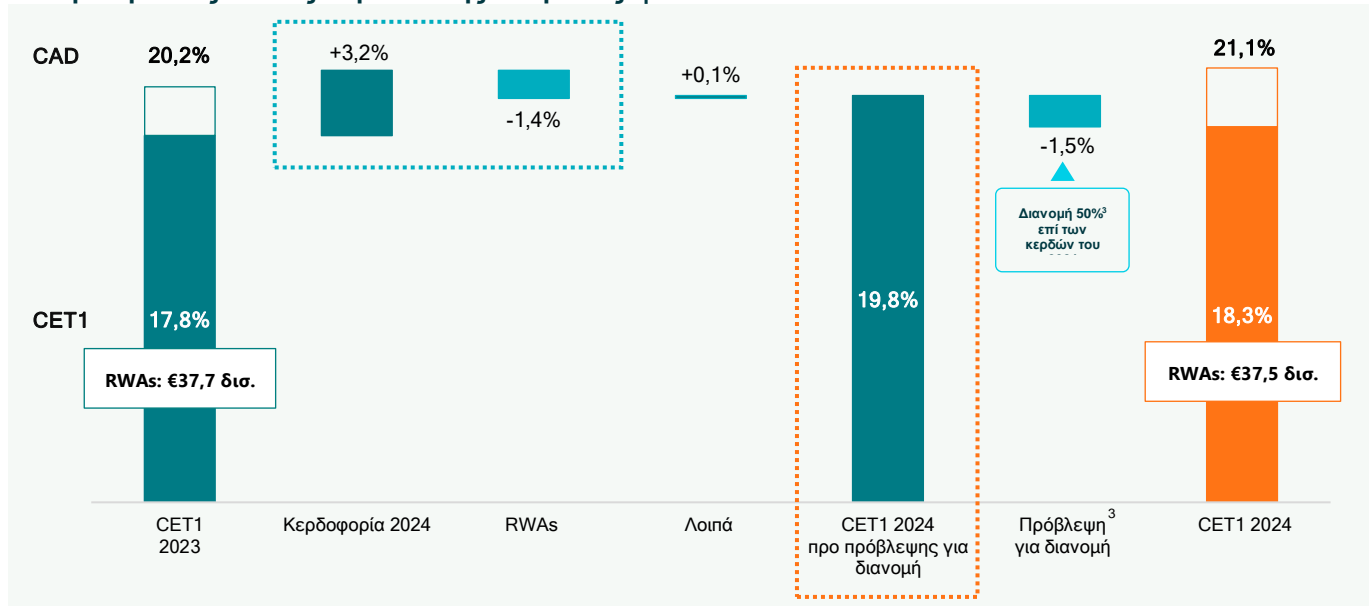


Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο δείκτης **CET1** διαμορφώθηκε σε 18,3%, ενισχυμένος κατά 0.5 π.μ. σε ετήσια βάση, απορροφώντας πρόβλεψη για διανομή 50%³ επί των κερδών του 2024, καθώς και την ισχυρή αύξηση των σταθμισμένων στοιχείων του Ενεργητικού λόγω της ενίσχυσης των δανείων. Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (CAD)** ενισχύθηκε κατά +1 π.μ. σε ετήσια βάση, σε 21,1%.

Ο δείκτης **MREL** του Ομίλου ανήλθε σε 28,0%, υπερβαίνοντας την ελάχιστη απαίτηση για τα Ίδια Κεφάλαια και τις Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, «MREL») του Ιουνίου 2025 ύψους 26,8% κατά 1,2 π.μ.

Μεταβολή στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας³ | 2024



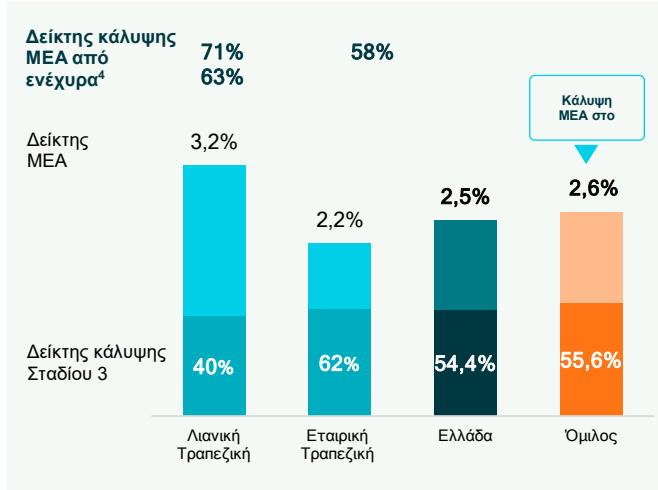
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Η έλλειψη ροών ΜΕΑ σε συνδυασμό με μη οργανικές ενέργειες οδήγησαν τα υπόλοιπα **ΜΕΑ** σε επίπεδο Ομίλου κάτω από το όριο του €1 δισ., με αποτέλεσμα ο **δείκτης ΜΕΑ** να διαμορφωθεί στο 2,6% το Δ' τρίμηνο 2024. Οι ροές ΜΕΑ για το 2024 ήταν σημαντικά χαμηλότερες του αναμενομένου, ανερχόμενες σε λίγο πάνω από €30 εκατ., επιτρέποντας τη συνεχή ομαλοποίηση του κόστους πιστωτικού κινδύνου στις 53 μ.β. το 2024 σε επίπεδο Ομίλου από 64 μ.β. το 2023.

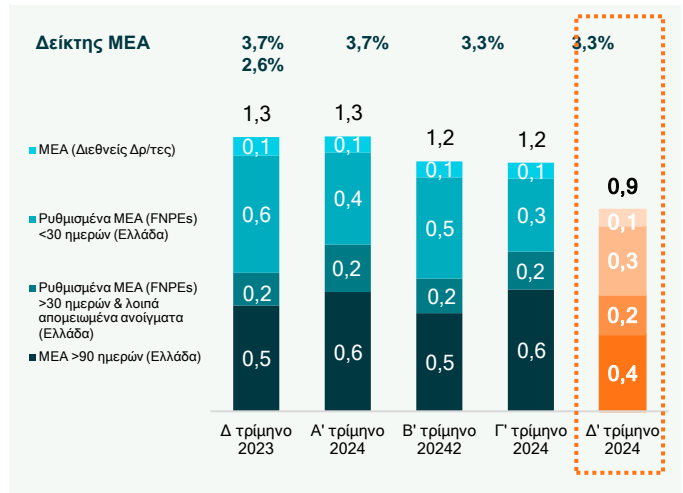
Ταυτόχρονα, ο **δείκτης κάλυψης ΜΕΑ** από σωρευμένες προβλέψεις έφθασε σχεδόν το 100% από 86% το Γ' τρίμηνο 2024, με τους αντίστοιχους **δείκτες κάλυψης των δανείων των Σταδίων 3 και 2** να διαμορφώνονται σε 56% και 8% αντίστοιχα, στα υψηλότερα επίπεδα του κλάδου.

³ Υπό την αίρεση της έγκρισης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης και λοιπών κανονιστικών εγκρίσεων

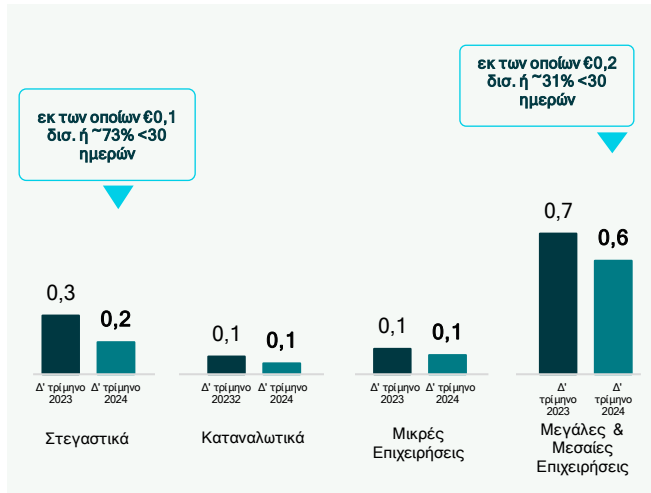
Δείκτες & ποσοστά κάλυψης MEA | Δ' τρίμηνο 2024



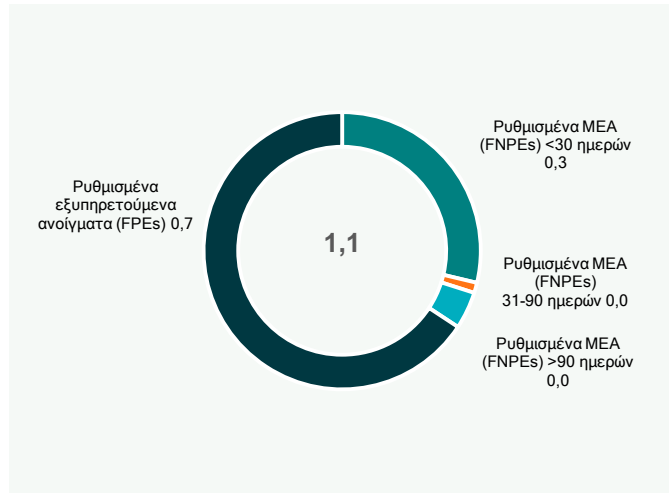
Μεταβολή MEA (€ δισ., Όμιλος)



MEA ανά κατηγορία δανείων (€ δισ., Ελλάδα) | Δ' τρίμηνο 2024



Ρυθμισμένα δάνεια (€ δισ., Ελλάδα) | Δ' τρίμηνο 2024



⁴Σε επίπεδο Τράπεζας

Ορισμός των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων και των Δεικτών που Χρησιμοποιήθηκαν

Το παρόν Δελτίο Τύπου των Αποτελεσμάτων του 2024 παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και άλλες βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδας Α.Ε. (η «Τράπεζα») (μαζί με τις ενοποιούμενες θυγατρικές της (ο «Όμιλος») για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και έχει συνταχθεί, σε όλες τις ουσιώδεις πτυχές του, βάσει των υποκείμενων λογιστικών και χρηματοοικονομικών στοιχείων της Τράπεζας, καθώς και των λογιστικών προτύπων που εφαρμόζει η Τράπεζα στην κατάρτιση των ετήσιων χρηματοοικονομικών της καταστάσεων, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»). Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και οι πληροφορίες που παρουσιάζονται στο υπόψιν έγγραφο αναφέρονται σε μη ελεγμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία και περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις της Διοίκησης της Τράπεζας, καθώς και προβλέψεις που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά δεδομένα ή άλλα γεγονότα της οικονομικής χρήσης του 2024. Στην περίοδο μέχρι και την ανακοίνωση των ελεγμένων ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και σε περίπτωση γεγονότων που έχουν ουσιαστική επίδραση, είτε ποσοτική είτε ποιοτική, όσον αφορά τα δεδομένα που παρουσιάζονται εδώ, η Τράπεζα θα ενημερώσει έγκαιρα την επενδυτική κοινότητα.

Το Δελτίο Τύπου των Αποτελεσμάτων του 2024 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 επποκιακό 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
Αναλογούτα κέρδη μετά φόρων / καθαρά κέρδη	--	Κέρδη περιόδου αναλογούτα σε μετόχους της Τράπεζας
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 ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων και λογισμικού
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 προβλέψεων 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 ~€1 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024 και ~€3 δισ. από το Α' τρίμηνο μέχρι και το Γ' τρίμηνο 2023
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 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 ~€1 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024 και ~€3 δισ. από το Α' τρίμηνο μέχρι και το Γ' τρίμηνο 2023
Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	Δείκτης κάλυψης MEA	Σωρευμένες προβλέψεις προς Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα, εξαιρουμένων των υποχρεωτικά ταξινομημένων 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 ρευστότητας 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, 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 ~€1 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024 και ~€3 δισ. από το Α' τρίμηνο μέχρι και το Γ' τρίμηνο 2023
Διεθνείς δραστηριότητες	--	Οι διεθνείς (συνεχιζόμενες) δραστηριότητες περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Βόρεια Μακεδονία (Storanska Banka, Stopanska Leasing) και Κύπρο (ETE Κύπρου)
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 ~€1 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024 και ~€3 δισ. από το Α' τρίμηνο μέχρι και το Γ' τρίμηνο 2023
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 καθαρών εσόδων ύψους €21 εκατ. το Δ' 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 Διαπραγματευτική Αγορά	--	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων μείον υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, εξαιρουμένου του Προγράμματος TLTRO III
Καθαρά Ταμειακά Διαθέσιμα / Πλεονάζουσα Ρευστότητα	--	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες + Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, εξαιρουμένων των υποχρεώσεων προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα
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 ετησιοποιημένες προς μέσο όρο δανείων μετά από προβλέψεις, εξαιρουμένης της σύμβασης αγοράς & επαναπώλησης χρεογράφου σύντομης διάρκειας ύψους ~€1 δισ. το Δ' τρίμηνο 2024 και ~€3 δισ. από το Α' τρίμηνο μέχρι και το Γ' τρίμηνο 2023
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 (2024: €36 εκατ., 2023: €35 εκατ.) και λοιπές μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες (2024: €132 εκατ., 2023: €58 εκατ.)
Λειτουργικά Κέρδη / (Ζημιές) MREL	--	Καθαρά λειτουργικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα, προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ και λοιπές προβλέψεις 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	--	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος σε καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών
Οργανική Αύξηση / (Μείωση) 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 / (Ζημιές)	--	Οργανικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα, προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ και λοιπές προβλέψεις
Οργανικά Κέρδη ή Κερδοφορία ή Αποτέλεσμα / (Ζημιές) μετά φόρων	--	Οργανικά κέρδη μείον φόροι
Οργανικά Κέρδη / (Ζημιές) προ Προβλέψεων	--	Οργανικά έσοδα μείον λειτουργικά έξοδα
Προβλέψεις για επισφαλή δάνεια / απαιτήσεις και λοιπές προβλέψεις	--	Είναι το άθροισμα των προβλέψεων απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και λοιπών κινδύνων, εξαιρουμένων μη επαναλαμβανόμενων λοιπών προβλέψεων ύψους €3 εκατ. για το 2024, καθώς και προβλέψεων για επισφαλή δάνεια

		από το Project Frontier III ύψους €61 εκατ. και λοιπών μη επαναλαμβανόμενων προβλέψεων ύψους €23 εκατ. για το 2023
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 MEA (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 Non 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, 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	RWAs	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

ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Οι πληροφορίες, οι δηλώσεις και οι γνώμες που παρατίθενται στο παρόν Δελτίο Τύπου Αποτελεσμάτων του Εννεαμήνου 2024 και η συνοδευτική συζήτηση (το «Δελτίο Τύπου») έχουν παρασχεθεί από την Τράπεζα. Εξυπηρετούν αποκλειστικά ενημερωτικούς σκοπούς και δεν θα πρέπει να θεωρούνται ως συμβουλή ή σύσταση προς τους επενδυτές ή τους δυνητικούς επενδυτές σε σχέση με την κατοχή, την αγορά ή την πώληση κινητών αξιών ή άλλων χρηματοπιστωτικών προϊόντων ή μέσων, και δεν λαμβάνουν υπόψη συγκεκριμένους επενδυτικούς στόχους, οικονομική κατάσταση ή ανάγκες. Δεν συνιστούν έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, επιβεβαίωση συναλλαγής ή για προσφορά ή πρόσκληση για αγορά/πώληση οποιωνδήποτε χρηματοπιστωτικών μέσων.

Ακρίβεια Πληροφοριών και Περιορισμός Ευθύνης

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

Οι παραλήπτες του Δελτίου Τύπου δεν θα πρέπει να ερμηνεύσουν το περιεχόμενό του, ή οποιαδήποτε προηγούμενη ή μεταγενέστερη επικοινωνία από ή με την Τράπεζα ή τους εκπροσώπους της, ως χρηματοοικονομική, επενδυτική, νομική, φορολογική, επιχειρηματική ή άλλη επαγγελματική συμβουλή. Επιπρόσθετα, το Δελτίο Τύπου δεν θεωρείται ότι είναι εξαντλητικό ή περιέχει όλες τις πληροφορίες που ενδεχομένως απαιτούνται για την πλήρη ανάλυση της Τράπεζας. Οι παραλήπτες του Δελτίου Τύπου θα πρέπει να απευθύνονται στους δικούς τους συμβούλους καθώς και να πραγματοποιούν έκαστος τις δικές τους αξιολογήσεις σε σχέση με την Τράπεζα και την καταλληλότητα και την επάρκεια των πληροφοριών. Το Δελτίο Τύπου περιλαμβάνει αναφορές σε συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μεγέθη, τα οποία δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ. Τα εν λόγω μεγέθη παρουσιάζονται στην 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 διαχείρισης κινδύνων, τη ρευστότητα, τις προοπτικές, την ανάπτυξη και τις στρατηγικές («δηλώσεις σχετικά με το μέλλον»). Οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον αφορούν μελλοντικές περιστάσεις και αποτελέσματα και άλλες δηλώσεις που δεν αποτελούν ιστορικά γεγονότα και ορισμένες φορές προσδιορίζονται από τους όρους «ενδεχομένως», «θα», «πιστεύει», «αναμένει», «προβλέπει», «σκοπεύει», «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 στο Δελτίο Τύπου είτε όχι. Μολονότι οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον που περιλαμβάνονται στο Δελτίο Τύπου βασίζονται σε, κατά την πεποίθηση της Διοίκησης της Τράπεζας, λογικές παραδοχές, δεδομένου ότι οι παραδοχές αυτές υπόκεινται εγγενώς σε σημαντικές αβεβαιότητες και αλληλεξαρτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που απορρέουν από την πρόοδο στην αποκλιμάκωση του πληθωρισμού 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 εκπύξει ή θα εκπληρώσει αυτές τις προσδοκίες, πεποιθήσεις ή προβλέψεις. Η πιθανότητα μεγαλύτερου εμπορικού κατακερματισμού και προστατευτισμού διεθνώς, εν μέσω υψηλότερων δασμών, που ενδεχομένως να διατάρασαν τις διεθνείς εφοδιαστικές αλυσίδες, να οδηγούσαν σε αύξηση του επιπέδου των τιμών παραγωγών και καταναλωτών και να επιβάρυναν τη δυναμική του ΑΕΠ αποτελούν κύριους παράγοντες κινδύνου. Επιπρόσθετα, η πρόοδος στην αποκλιμάκωση του πληθωρισμού θα μπορούσε να διακοπεί, διακυβεύοντας τη συνέχιση της μείωσης των παρεμβατικών επιτοκίων και επηρεάζοντας αρνητικά την οικονομική ανάπτυξη. Επιπλέον, οι γεωπολιτικές εντάσεις και συγκρούσεις παραμένουν πηγή ανησυχίας, έχοντας τη δυνατότητα, μεταξύ άλλων, να προκαλέσουν διαταραχές στην αγορά ενέργειας, ενώ οι προκλήσεις και οι ανησυχίες όσον αφορά τη δημοσιονομική πολιτική σε ορισμένες από τις μεγαλύτερες οικονομίες παγκοσμίως έχουν αυξηθεί. Επιπρόσθετα, αβεβαιότητα υφίσταται 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, 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 ετεξηνημητικούς σκοπούς και δεν προορίζονται και δεν πρέπει να θεωρούνται ως εγγύηση, διαβεβαίωση, πρόβλεψη ή οριστική δήλωση πραγματικών γεγονότων ή πιθανοτήτων. Τα πραγματικά αποτελέσματα της Τράπεζας ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από τα αναφερόμενα στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον. Ορισμένοι σημαντικοί παράγοντες που θα μπορούσαν να διαφοροποιήσουν τα πραγματικά αποτελέσματα από τα αναφερόμενα στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον θα μπορούσαν να περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, αλλαγές στις εγχώριες και ξένες επιχειρήσεις, στην αγορά, σε χρηματοοικονομικές, πολιτικές και νομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμιστικών αλλαγών του κλάδου, δυσμενείς αποφάσεις από εγχώριες ή διεθνείς ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές, τον αντίκτυπο της μείωσης του μεγέθους της αγοράς, την ικανότητα διατήρησης των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, τους κεφαλαιακούς πόρους και τις κεφαλαιακές δαπάνες, τις δυσμενείς δικαστικές εκβάσεις, και την επίδραση τούτων στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι 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, επιστάται 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.