

Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος  
Επενδυτική Ημερίδα  
Λονδίνο, 22 Φεβρουαρίου 2007



## Κατακτώντας ηγετική θέση στην περιοχή

Η ταχεία οργανική ανάπτυξη απαιτεί πιο ενεργή

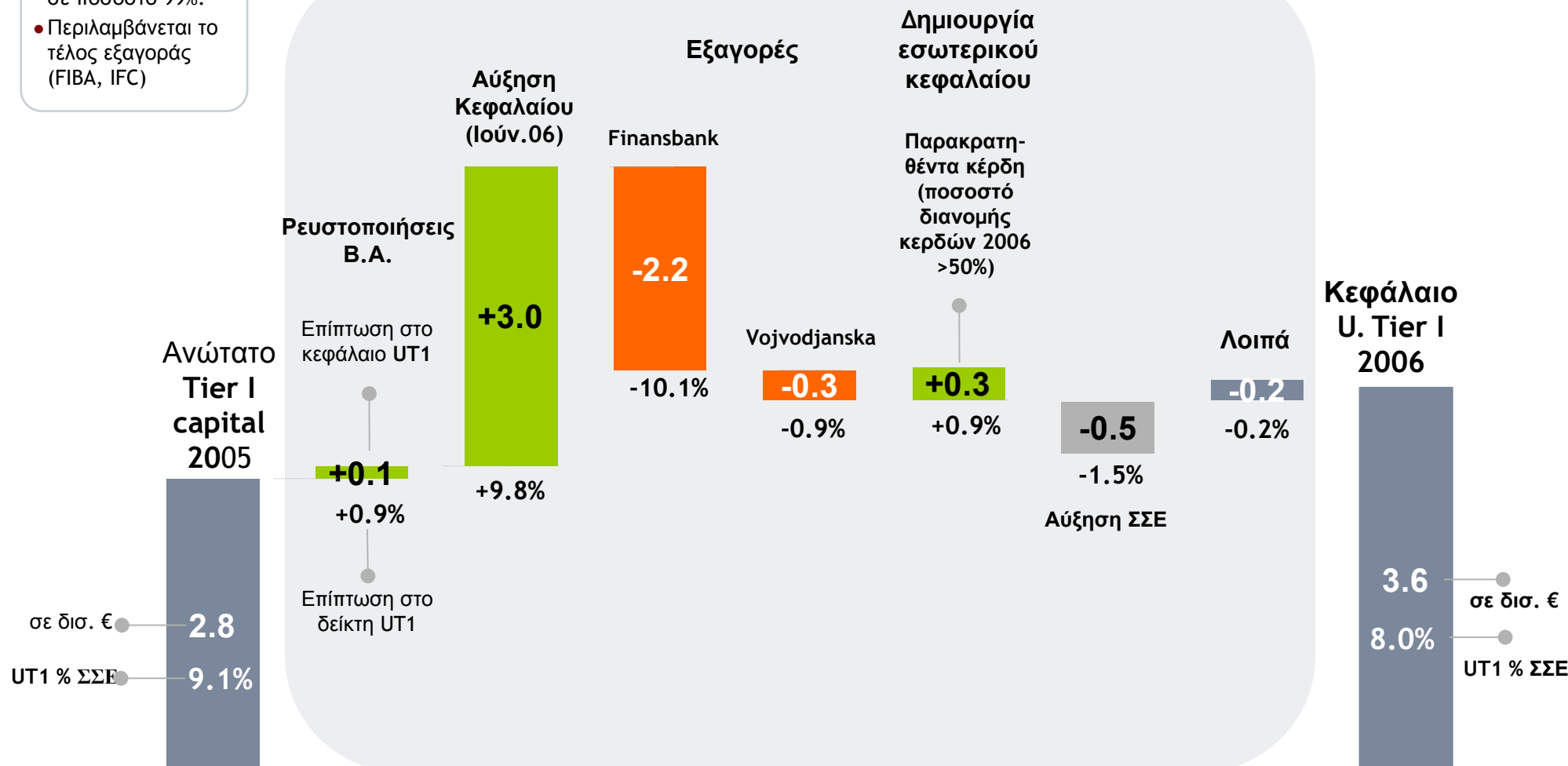
**Διαχείριση Κεφαλαίων**

# Χρησιμοποιήσαμε τα εποπτικά κεφάλαια αποτελεσματικά προβαίνοντας σε εξαγορά στην Τουρκία καθώς και σε ρευστοποίηση μη στρατηγικών επενδύσεων στη Βόρειο Αμερική



## Προσωρινό ΠΕ06

- Ενσωμάτωση της FB σε ποσοστό 99%.
- Περιλαμβάνεται το τέλος εξαγοράς (FIBA, IFC)



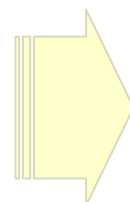
## Σχέδιο Εφαρμογής (Μητρική)

### Πιστωτικός Κίνδυνος

Στεγαστική πίστη	Προηγμένη	Προηγμένη	Προηγμένη
Πιστωτικές κάρτες	Τυποποιη- μένη	Τυποποιη- μένη	Προηγμένη
Καταναλωτικά δάνεια	Τυποποιη- μένη	Τυποποιη- μένη	Προηγμένη
Πιστοδοτήσεις μικρών επιχ/σεων	Τυποποιη- μένη	Τυποποιη- μένη	Προηγμένη
Πιστοδοτήσεις μεσαίων-μεγάλων επιχ/σεων	Βασική	Βασική	Προηγμένη
	2007	2008	2009

### Λειτουργικός Κίνδυνος

Τομείς δραστηρ. της μητρικής	Τυποποιη- μένη	Τυποποιη- μένη	Τυποποιη- μένη
	2007	2008	2009



## Επίπτωση της Βασιλείας II σε εκ. €

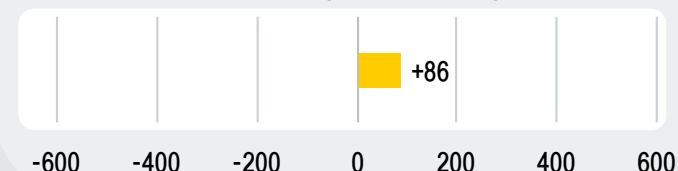
### Πιστωτικός κίνδυνος



### Λειτουργικός κίνδυνος



### Συνολική επίδραση



Εκτιμήσεις για το 2007

- Το νέο σύστημα διαχείρισης εξασφάλισεων που είναι σύμφωνο με τη BII θα παρέχει στοιχεία μετρίασμού του πιστωτικού κινδύνου, οδηγώντας σε χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις (π.χ. στεγαστικά δάνεια, πιστοδοτήσεις μικρών και μεσαίων επιχ/σεων).
- Η υιοθέτηση του **A-IRB** για τις πιστοδοτήσεις μικρών επιχ/σεων (ΠΜΕ), τις πιστωτικές κάρτες και την καταναλωτική πίστη εντός του 2009 θα οδηγήσουν σε περαιτέρω αποδέσμευση κεφαλαίων λόγω:
  - ▶ της αντικατάστασης του αυστηρού ρυθμιστικού πλαισίου χρέωσης προβλέψεων μεγάλης επιβάρυνσης (καταναλωτική πίστη και κάρτες >7%, ΠΜΕ >5% του συνόλου των ισοζυγίων, αντίστοιχα) από χαμηλότερες, βάσει των υπολογισμών της Βασ.ΙΙ-ΕΛ
  - ▶ χαμηλότερης κεφαλαιακής επιβάρυνσης σε σύγκριση με το όριο 6% της τυποποιημένης μεθόδου STD
- Η τρέχουσα επιβάρυνση για λειτουργικό κίνδυνο αντιστοιχεί στο χειρότερο σενάριο (worst case). Η κεφαλαιακή επιβάρυνση βαίνει μειούμενη, καθώς η συμμετοχή της λιανικής τραπεζικής, των χρηματιστηριακών εργασιών και της διαχείρισης κεφαλαίων αυξάνεται κατά το 2008 και 2009.

Τα αποτελέσματα BCBS-QIS 5 για τις τράπεζες του CEBS Group 1 (Tier I capital > € 3δισ.)

	Αναμεν. Ζημία (EL)	Επιβάρυνση κεφαλαίου (UL)
Πιστωτικές κάρτες (QRE)	2.03%	4.63%
Καταναλωτική πίστη (Λοιπή λιανική)	2.07%	5.91%
ΠΜΕ (Λιανική ΜΜΕ)	1.26%	4.64%

Προβλέψεις του επιχειρησιακού σχεδίου:

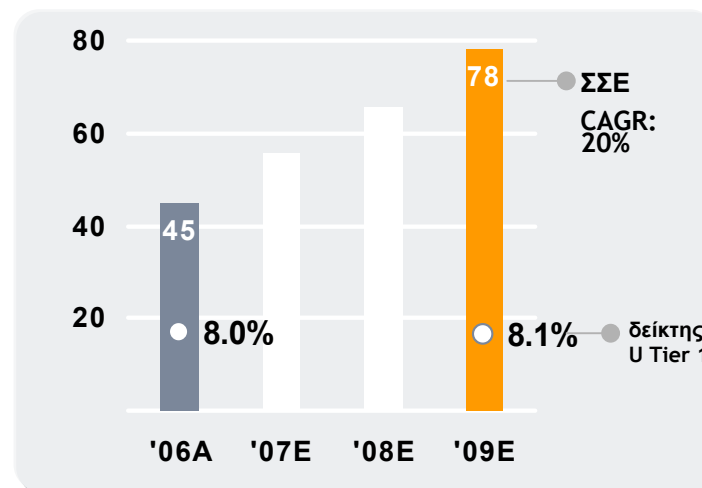
- Αύξηση των ΣΣΕ που υποστηρίζεται σε μεγάλο βαθμό από την κερδοφορία
- Αποδέσμευση από τις λοιπές συμμετοχές της ΕΤΕ σε βιομηχανικές επιχειρήσεις για την απελευθέρωση κεφαλαίων (>€100 εκατ.)
- Δείκτης διανομής μερισμάτων περίπου 50% στο πλαίσιο του επιθυμητού δείκτη U Tier I (>7.5%)

Επιλογές για μεγιστοποίηση των εποπτικών κεφαλαίων, παρέχοντας δυνατότητες ευέλικτης μερισματικής πολιτικής:

- Περιθώριο απελευθέρωσης κεφαλαίων από τις συναλλαγές του χαρτοφυλακίου
  - ▶ Εξετάζονται δυνατότητες REIC IPO
  - ▶ Διερευνώνται μη αξιοποιημένες αγορές ABS
- Ανάλογα με την επιτυχία του Επιχειρησιακού Σχεδίου, η δημιουργία πλεονάζοντος κεφαλαίου θα προσφέρει δυνατότητες για διανομή υψηλότερου μερίσματος

## Εξέλιξη των ΣΣΕ

σε δις. €



## Επιλογές τιτλοποίησης

σε εκ. €

