



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις

31 Μαρτίου 2005

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ την 26 Μαΐου 2005 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.piraeusbank.gr

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	5	194.019	161.796
Λοιποί τόκοι & εξομοιούμενα έξοδα	5	(88.820)	(71.338)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ		105.199	90.458
Έσοδα προμηθειών	6	24.728	21.604
Έξοδα προμηθειών	6	(5.328)	(4.937)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ		19.400	16.667
Έσοδα από μερίσματα		11.707	5.683
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	7	6.862	4.363
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου	8	2	1.451
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως		4.093	5.286
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ		147.263	123.907
Δαπάνες προσωπικού	9	(47.214)	(44.720)
Έξοδα διοίκησης		(31.392)	(30.120)
Αποσβέσεις	20	(6.806)	(6.880)
Κέρδη/ (Ζημιές) από πώληση παγίων		32	1
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	16	(19.214)	(15.660)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ		(104.594)	(97.379)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		42.669	26.528
Φόροι	10	(9.323)	(9.015)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		33.346	17.512
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ):			
- βασικά	11	0,17	0,09
- προσαρμοσμένα	11	0,17	0,09

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Σημείωση	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	12	1.516.205	1.056.146
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα		44.865	249
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	13	267.503	292.692
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - απαιτήσεις	14	8.547	5.362
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		373.549	790.957
Λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	15	345.962	282.353
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	16	12.223.192	11.416.089
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	17	237.168	317.165
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	18	1.004.828	882.351
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	18	25.083	25.819
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	19	8.078	8.775
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	20	188.602	189.698
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	27	108.606	105.800
Αποθέματα ακινήτων	21	32.993	33.301
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	21	292.020	276.362
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		16.677.201	15.683.118
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	22	1.735.669	1.501.466
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - υποχρεώσεις	14	39.330	41.629
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23	10.459.575	10.260.729
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	24	2.267.986	1.672.429
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	25	598.492	598.492
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	28	142.472	148.256
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	26	79.523	81.088
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	27	27.137	19.387
Λοιπές υποχρεώσεις	26	323.088	386.763
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		15.673.272	14.710.240
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	30	831.067	831.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	30	365.733	365.733
Μείον: Ίδιες μετοχές	30	(25.091)	(16.050)
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	31	(167.779)	(207.871)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		1.003.929	972.879
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		16.677.201	15.683.118

Τράπεζα Πειραιώς-31 Μαρτίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά Αποθεματικά και κέρδη εις νέον	ΣΥΝΟΛΟ
Υπόλοιπο Έναρξης της 1 Ιανουαρίου 2004	819.949	354.644	(188)	(225.671)	948.734
Αγορές Ιδίων Μετοχών	30		(4.619)		(4.619)
Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρ/κίου	31			(4.733)	(4.733)
Κέρδη Περιόδου	31			17.512	17.512
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2004	819.949	354.644	(4.807)	(212.892)	956.894
Υπόλοιπο Έναρξης της 1 Απριλίου 2004	819.949	354.644	(4.807)	(212.892)	956.894
Έκδοση Μετοχικού Κεφαλαίου	30	11.118	11.089		22.207
Αγορές Ιδίων Μετοχών	30		(32.518)		(32.518)
Πωλήσεις Ιδίων Μετοχών	30		21.275	691	21.966
Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρ/κίου	31			10.167	10.167
Κέρδη Περιόδου	31			51.919	51.919
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης				(59.273)	(59.273)
Απορρόφηση εταιρειών				1.517	1.517
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	831.067	365.733	(16.050)	(207.871)	972.879
Υπόλοιπο Έναρξης την 1 Ιανουαρίου 2005	831.067	365.733	(16.050)	(207.871)	972.879
Αγορές Ιδίων Μετοχών	30		(23.681)		(23.681)
Πωλήσεις Ιδίων Μετοχών	30		14.640	3.485	18.125
Αποθεματικό Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρ/κίου	31			3.260	3.260
Κέρδη Περιόδου	31			33.346	33.346
Υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2005	831.067	365.733	(25.091)	(167.780)	1.003.929

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	(237.778)	(596.127)
Σύνολο εισροών/ (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	80.212	(74.246)
Σύνολο εισροών (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	589.963	301.653
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου	432.397	(368.720)
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	947	(2.326)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	1.267.064	935.348
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	1.700.408	564.303

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	698.260	(12.419)	685.841
Λοιποί τόκοι & εξομοιούμενα έξοδα	(315.443)	16.764	(298.679)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	382.817	4.345	387.162
Έσοδα προμηθειών	119.851	(23.889)	95.962
Έξοδα προμηθειών	(21.770)	134	(21.636)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	98.081	(23.755)	74.326
Έσοδα από μερίσματα	22.963	0	22.963
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	16.743	(15.782)	961
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου	0	(518)	(518)
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	15.275	20.753	36.028
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	535.879	(14.957)	520.923
Δαπάνες προσωπικού	(162.578)	(27.463)	(190.041)
Έξοδα διοίκησης	(151.404)	1.986	(149.418)
Αποσβέσεις	(39.759)	13.048	(26.711)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση παγίων	0	10.288	10.288
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(82.177)	6.023	(76.154)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(435.918)	3.882	(432.036)
Έκτακτα αποτελέσματα	14.198	(14.198)	0
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	114.159	(25.273)	88.887
Φόροι	(23.348)	3.892	(19.456)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	90.811	(21.381)	69.431
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ):			
- βασικά	0,45		0,35
- προσαρμοσμένα	0,45		0,35

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Μαρτίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2004

	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	166.660	(4.863)	161.797
Λοιποί τόκοι & εξομοιούμενα έξοδα	(77.107)	5.769	(71.338)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ	89.553	906	90.458
Έσοδα προμηθειών	26.343	(4.739)	21.604
Έξοδα προμηθειών	(4.983)	46	(4.937)
ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ	21.360	(4.693)	16.667
Έσοδα από μερίσματα	19.671	(13.988)	5.683
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	4.398	(35)	4.363
Κέρδη μείον ζημιές από χρεόγραφα επενδυτικού χαρ/κίου	0	1.451	1.451
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	4.103	1.182	5.285
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΕΣΟΔΩΝ	139.085	(15.177)	123.907
Δαπάνες προσωπικού	(36.815)	(7.905)	(44.720)
Έξοδα διοίκησης	(29.687)	(433)	(30.120)
Αποσβέσεις	(10.123)	3.243	(6.880)
Κέρδη/ Ζημιές από πώληση παγίων	0	1	1
Απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών	(22.109)	6.449	(15.660)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	(98.734)	1.355	(97.379)
Έκτακτα αποτελέσματα	1.254	(1.254)	0
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	41.605	(15.076)	26.528
Φόροι	(5.810)	(3.205)	(9.015)
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	35.795	(18.281)	17.512
Κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ):			
- βασικά	0,18		0,09
- προσαρμοσμένα	0,18		0,09

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004

	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	1.019.535	36.611	1.056.146
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	245	4	249
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	327.156	(34.464)	292.692
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	0	5.362	5.362
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	0	790.957	790.957
Λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	0	282.353	282.353
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	1.079.966	(1.079.966)	0
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	11.545.147	(129.058)	11.416.089
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης μείον δικαιώματα τρίτων	201.478	(201.478)	0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	0	317.165	317.165
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	1.071.806	(189.455)	882.351
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	30.285	(4.466)	25.819
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	29.905	(21.130)	8.775
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	164.988	24.710	189.698
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	105.800	105.800
Αποθέματα ακινήτων	0	33.301	33.301
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	300.911	(24.549)	276.362
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	15.771.422	(88.303)	15.683.118
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	1.590.684	(89.218)	1.501.466
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	0	41.629	41.629
Υποχρεώσεις προς πελάτες	11.355.302	(1.094.573)	10.260.729
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	475.448	1.196.981	1.672.429
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	598.492	0	598.492
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	3.977	144.279	148.256
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	32.237	(32.237)	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	19.387	19.387
Λοιπές υποχρεώσεις	416.010	51.842	467.852
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	14.472.150	238.090	14.710.240
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	831.067	0	831.067
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	366.810	(1.077)	365.733
Μείον: Ίδιες μετοχές	(16.050)	0	(16.050)
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	117.445	(325.316)	(207.871)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	1.299.272	(326.393)	972.879
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	15.771.422	(88.303)	15.683.118

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΝ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2004

	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	267.707	43.927	311.634
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	9.210	4	9.214
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	390.432	(40.797)	349.635
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	0	18.927	18.927
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	0	1.350.942	1.350.942
Λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	0	386.440	386.440
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	1.639.420	(1.639.420)	0
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	10.071.665	(159.391)	9.912.274
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης μείον δικαιώματα τρίτων	216.262	(216.262)	0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	0	331.405	331.405
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	1.029.429	(239.025)	790.404
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	41.152	(17.714)	23.438
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	38.276	(30.241)	8.035
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	125.302	58.594	183.896
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	124.247	124.247
Αποθέματα ακινήτων	0	38.834	38.834
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	369.995	(23.108)	346.887
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14.198.850	(12.638)	14.186.212
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.059.912	717	2.060.629
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	0	74.523	74.523
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.055.613	(578.605)	9.477.008
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	421.712	587.224	1.008.936
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	11.568	139.901	151.469
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	49.777	(49.777)	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	40.487	40.487
Λοιπές Υποχρεώσεις	263.898	151.513	415.411
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	12.862.480	365.983	13.228.464
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	819.949	0	819.949
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	355.531	(887)	354.644
Μείον: Ίδιες μετοχές	(4.807)	0	(4.807)
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	165.697	(377.735)	(212.038)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	1.336.370	(378.622)	957.748
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	14.198.850	(12.638)	14.186.212

ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2003

	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΛΟΓ.ΑΡΧΕΣ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΜΕΤΑΒΑΣΗΣ ΣΤΑ Δ.Π.Χ.Π.	Δ.Π.Χ.Π.
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα	725.503	50.760	776.263
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	18	0	18
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	235.107	(51.121)	183.986
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	0	3.152	3.152
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	0	1.816.384	1.816.384
Λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	0	37.052	37.052
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	1.755.383	(1.755.383)	0
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	9.642.957	(149.021)	9.493.936
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης μείον δικαιώματα τρίτων	216.500	(216.500)	0
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	0	299.816	299.816
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	996.377	(239.206)	757.171
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	42.555	(19.238)	23.317
Άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	39.282	(32.085)	7.197
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	128.060	58.974	187.034
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	125.681	125.681
Αποθέματα ακινήτων	0	38.938	38.938
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	210.001	(3.344)	206.657
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	13.991.743	(35.141)	13.956.603
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.169.802	206	2.170.008
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	0	46.872	46.872
Υποχρεώσεις προς πελάτες	9.677.523	(221.598)	9.455.925
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	465.095	237.569	702.664
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	11.568	136.019	147.587
Λοιπές προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	49.777	(49.777)	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	41.005	41.005
Λοιπές Υποχρεώσεις	314.521	129.288	443.809
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	12.688.286	319.584	13.007.870
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	819.949	0	819.949
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	355.531	(887)	354.644
Μείον: Ίδιες μετοχές	(188)	0	(188)
Λοιπά αποθεματικά και κέρδη εις νέον	128.165	(353.837)	(225.672)
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	1.303.457	(354.724)	948.733
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	13.991.743	(35.140)	13.956.603

**Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου μεταξύ Ελληνικών Λογιστικών Αρχών
 και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ)**

Στο πλαίσιο της πρώτης εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, η Τράπεζα Πειραιώς προέβη στις ακόλουθες προσαρμογές, σύμφωνα με τις διατάξεις που ορίζονται από τα Πρότυπα αυτά και ειδικότερα από το ΔΠΧΠ 1 "Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης".

	<u>1 Ιανουαρίου 2005</u>	<u>1 Ιανουαρίου 2004</u>
Ίδια Κεφάλαια έναρξης περιόδου (Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα)	1.299.272	1.303.457
Πρόβλεψη για παροχές προς εργαζομένους	(136.018)	(136.018)
Μεταβολή λόγω επανεκτίμησης παγίων	331	37.772
Διαγραφή αύλων στοιχείων ενεργητικού	(27.381)	(27.381)
Απομείωση αξίας συμμετοχών	(192.534)	(192.534)
Απομείωση αξίας διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	(44.569)	(44.569)
Προσαρμογή προβλέψεων δανείων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(53.947)	(91.067)
Προσαρμογή εσόδου προμήθειας δανείων σύμφωνα με το ΔΛΠ 39	(22.015)	(22.015)
Προσαρμογή για τα μερίσματα	0	59.273
Πρόβλεψη για φορολογικές υποχρεώσεις	(14.503)	(16.000)
Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων /υποχρεώσεων	84.749	84.749
Μεταβολή αποθεματικού Διαθέσιμου προς πώληση	5.433	(2.353)
Αποτίμηση εμπορικού χαρτοφυλακίου σε τρέχουσες αξίες	2.911	2.911
Κέρδη μετά από φόρους με βάση τα ΔΠΧΠ	69.431	0
Αποτίμηση παραγώγων και λοιπές προσαρμογές	1.719	(7.492)
Ίδια Κεφάλαια έναρξης περιόδου (ΔΠΧΠ)	972.879	948.734

1 Γενικές Πληροφορίες για την Τράπεζα

Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. λειτουργεί ως ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 περί ανώνυμων εταιρειών, τις διατάξεις του Ν. 2076/1992 περί πιστωτικών ιδρυμάτων και τις διατάξεις των λοιπών συναφών νομοθετημάτων.

Σύμφωνα με το άρθρο 2 του Καταστατικού, σκοπός της εταιρείας είναι να ενεργεί για λογαριασμό της ή για λογαριασμό άλλων, όλες τις εργασίες που αναγνωρίζονται ή αναθέτονται από τον νόμο στις Τράπεζες.

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει την έδρα της στη Ελλάδα και αναπτύσσει δραστηριότητες στο Λονδίνο (Ην. Βασίλειο) και την Βουλγαρία (13 καταστήματα). Απασχολεί συνολικά 4.226 άτομα.

Η μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς συμμετέχει πέραν του Γενικού Δείκτη του Χ.Α. σε μια σειρά άλλους δείκτες, όπως FTSE/ASE-20, Standard MSCI Greece, MSCI EAFE, DJ Euro Stoxx, DJ Euro Stoxx Banks και FTSE4 Good Index.

2 Σύνοψη των γενικών λογιστικών αρχών της Τράπεζας

Οι λογιστικές αρχές της Τράπεζας Πειραιώς που ακολουθήθηκαν κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παρατίθενται παρακάτω. Οι λογιστικές αρχές εφαρμόζονται με συνέπεια για όλες τις περιόδους αναφοράς που παρουσιάζονται. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς, καταρτίζονται σε Ευρώ.

Στις επισυναπτόμενες Οικονομικές Καταστάσεις τα κονδύλια παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ.

2.1 Βάση κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς οι οποίες συντάχθηκαν εφαρμόζοντας πλήρως τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Το ΔΠΧΠ 1 – «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» εφαρμόστηκε για την μετάβαση στα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα κατά την 1/1/2004. Η Τράπεζα Πειραιώς υιοθέτησε το ΔΠΧΠ 1 κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν προέβη στην πρόωρη εφαρμογή κάποιου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας Πειραιώς συντάσσονταν έως την 31/12/2004 σύμφωνα με το Κ.Ν. 2190/1920 και τις Ελληνικές Λογιστικές Αρχές, οι οποίες σε αρκετές περιπτώσεις διέφεραν από τις διατάξεις των ΔΠΧΠ. Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς υιοθέτησε λογιστικές αρχές και πολιτικές ώστε οι οικονομικές καταστάσεις να είναι σύμφωνες με τις προβλεπόμενες διατάξεις των ΔΠΧΠ και τα σχετικά άρθρα του τροποποιημένου Κ.Ν. 2190/1920 και Ν. 3229/2004.

Βασική αρχή κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων αποτελεί το ιστορικό κόστος το οποίο αναπροσαρμόζεται με τις αποτιμήσεις του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν μέρος του εμπορικού χαρτοφυλακίου, των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, καθώς και των παγίων διακρατούμενων για επενδυτικούς σκοπούς. Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις. Οι οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν την πραγματική εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της επιχείρησης κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

2.2 Ξένα νομίσματα

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται ημερησίως με τις αντίστοιχες συναλλαγματικές ισοτιμίες. Το κέρδος/ζημιά που προκύπτει καταχωρείται στα αποτελέσματα περιόδου. Στο τέλος κάθε περιόδου, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού των καταστημάτων εξωτερικού που είναι σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ με τις ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

2.3 Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα τόσο για ίδιο λογαριασμό, με σκοπό την επίτευξη κέρδους ή την αντιστάθμιση κινδύνων, όσο και για την εξυπηρέτηση πελατειακών αναγκών.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης, Πιστωτικά Παράγωγα, Δικαιώματα Προαίρεσης, Συμβάσεις Ανταλλαγής Στοιχείων Ενεργητικού, καθώς και Μελλοντικές Συμφωνίες Επιτοκίου.

Όλα τα παραπάνω προϊόντα αρχικά καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους και αποτιμώνται καθημερινά στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις αγοραίες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου οι αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων εμφανίζονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

2.4 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

Η Τράπεζα δεν συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και επομένως παρουσιάζονται στα στοιχεία ενεργητικού και στοιχεία παθητικού αντίστοιχα.

2.5 Έσοδα και έξοδα τόκων

Τα έσοδα και έξοδα τόκων προέρχονται από τα τοκοφόρα στοιχεία του ισολογισμού και αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση, χρησιμοποιώντας το πραγματικό επιτόκιο με βάση υπολογισμού την τιμή αγοράς. Ειδικότερα, τα έσοδα τόκων περιλαμβάνουν τα τοκομερίδια από χρεόγραφα σταθερού επιτοκίου και χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου, τους τόκους δανείων και τοποθετήσεων, καθώς και το δεδουλευμένο υπέρ/υπό το άρτιο (premium/discount) των κρατικών και εξομοιούμενων προς αυτών χρεογράφων. Τα επισφαλή δάνεια λογιστικοποιούνται στο ανακτήσιμο ποσό τους και κατά συνέπεια το έσοδο από τόκους αναγνωρίζεται με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

2.6 Έσοδα και έξοδα προμηθειών

Τα έσοδα και έξοδα προμηθειών αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση. Τα έσοδα προμηθειών κατά την εκταμίευση των δανείων «αναβάλλονται» και αναγνωρίζονται στη διάρκεια ζωής του δανείου με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

2.7 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρεόγραφα του εμπορικού χαρτοφυλακίου που αγοράστηκαν με σκοπό την επίτευξη κέρδους από βραχυπρόθεσμες μεταβολές των τιμών. Τα χρεόγραφα καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, το οποίο εμπεριέχει και το κόστος συναλλαγών και μετέπειτα αποτιμώνται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές. Όλα τα πραγματοποιηθέντα κέρδη/ ζημιές από την πώληση των χρεογράφων, καθώς και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές από την αποτίμηση στις εύλογες αξίες, συμπεριλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Επίσης, στη κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα ομόλογα των Συμβάσεων Ανταλλαγής Στοιχείων Ενεργητικού.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρεογράφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα Πειραιώς δεσμεύεται για την αγορά ή πώληση των χρεογράφων αυτών. Ο τόκος που προκύπτει από τη διακράτηση των χρεογράφων του εμπορικού χαρτοφυλακίου καταχωρείται στους "τόκους και εξομοιούμενα έσοδα". Τα μερίσματα τα οποία εισπράττονται από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο συμπεριλαμβάνονται στα έσοδα από μερίσματα.

2.8 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς

Τα χρεόγραφα τα οποία πωλούνται και επαναγοράζονται με βάση τις συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων (repos), καθώς και η αντίστοιχη υποχρέωση προς πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες, παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρεώσεις. Τα χρεόγραφα τα οποία αγοράζονται και επαναπωλούνται, με βάση τις συμβάσεις αγοράς και επαναπώλησης (reverse repos), καταχωρούνται ως απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα ή πελάτες αντιστοίχως. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς λογίζεται ως τόκος και αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της σύμβασης με βάση το πραγματικό επιτόκιο.

2.9 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

Η Διοίκηση αποφασίζει για την κατηγοριοποίηση των χρεογράφων στα επιμέρους χαρτοφυλάκια κατά την ημερομηνία αγοράς τους.

A. Χαρτοφυλάκιο Διακρατούμενο έως τη λήξη

Το διακρατούμενο ως τη λήξη είναι το χαρτοφυλάκιο που η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να κρατήσει ως τη λήξη. Το χαρτοφυλάκιο των χρεογράφων που διακρατείται ως τη λήξη λογιστικοποιείται στο αναπόσβεστο κόστος κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Επιπρόσθετα, εξετάζεται για απομείωση αξίας, αν δηλαδή η λογιστική του αξία υπερβαίνει την ρευστοποιήσιμη αξία του. Το ποσό της απομείωσης των στοιχείων ενεργητικού που λογιστικοποιούνται στο αναπόσβεστο κόστος κτήσης υπολογίζεται ως η διαφορά της λογιστικής αξίας του στοιχείου ενεργητικού και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του στοιχείου ενεργητικού. Η απομείωση αξίας επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως.

Αν η Τράπεζα Πειραιώς πουλήσει ή μεταφέρει μέρος του διακρατούμενου ως τη λήξη χαρτοφυλακίου, πριν από τη λήξη του (εκτός αν πληρούνται οι προϋποθέσεις του ΔΛΠ 39), τότε δεν είναι δυνατή η κατηγοριοποίηση ενός στοιχείου ενεργητικού ως διακρατούμενο ως τη λήξη για τα επόμενα δύο έτη.

B. Χαρτοφυλάκιο Διαθέσιμο προς πώληση

Το διαθέσιμο προς πώληση είναι το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων για τα οποία δεν υπάρχει καθορισμένος χρονικός ορίζοντας διακράτησης και μπορούν να ρευστοποιηθούν ανάλογα με τις ανάγκες ρευστότητας, τις μεταβολές των επιτοκίων ή των τιμών. Η κατηγοριοποίηση χρεογράφων στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο δεν είναι δεσμευτική και είναι δυνατή οποιαδήποτε μεταγενέστερη αλλαγή κατηγοριοποίησης.

Τα χρεόγραφα του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου καταχωρούνται αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών).

Το διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο αποτιμάται σε εύλογες αξίες με βάση τις τρέχουσες τιμές ή τις αξίες που προκύπτουν από μοντέλα αποτίμησης όπου οι τρέχουσες τιμές δεν είναι διαθέσιμες. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές τα οποία προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρεογράφων που κατατάσσονται στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο καταχωρούνται σε ειδικό αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Κατά την πώληση των χρεογράφων του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου τα αντίστοιχα συσσωρευμένα κέρδη / ζημιές από το ειδικό αποθεματικό καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

2.10 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

Τα χρεόγραφα θυγατρικών και συγγενών εταιρειών καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγών).

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (Asset Liability Committee) της Τράπεζας Πειραιώς εξετάζει για κάθε περίοδο σύνταξης οικονομικών καταστάσεων την ύπαρξη ενδείξεων μόνιμης απομείωσης (σημαντικές ή παρατεταμένες μειώσεις της εύλογης αξίας) των χρεογράφων αυτών χρησιμοποιώντας διάφορα μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά περιλαμβάνουν αποτίμηση με βάση την τιμή προς την εσωτερική λογιστική αξία (P/BV) όπου χρησιμοποιείται ο συντελεστής 2,5, την τιμή προς τα κέρδη ανά μετοχή (P/E) όπου χρησιμοποιείται ο συντελεστής 15 ή απόκλιση κατά 25% από την χρηματιστηριακή τους αξία για επενδύσεις οι οποίες είναι εισηγμένες σε χρηματιστηριακή αγορά. Πέρα από τα προαναφερόμενα μοντέλα, η Επιτροπή προκειμένου να εκτιμήσει την εύλογη αξία των θυγατρικών και των συγγενών για τους σκοπούς του παραπάνω ελέγχου απομείωσης, συνυπολογίζει την ύπαρξη απότομων κλαδικών διακυμάνσεων και αποφάσεις της Διοίκησης της Τράπεζας για ρευστοποίηση, παύση λειτουργίας ή απορρόφηση των συγκεκριμένων εταιρειών.

Σε περιπτώσεις που διαπιστώνεται ένδειξη μόνιμης απομείωσης, η ζημία καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως. Ειδικότερα, την ημερομηνία μετάβασης (1/1/2004), οι προκύπτουσες υποαξίες καταχωρήθηκαν αφαιρετικά των "Κερδών εις νέον".

2.11 Δάνεια και λοιπές χορηγήσεις

Τα δάνεια που εκταμιεύονται από την Τράπεζα Πειραιώς καταχωρούνται στο αναπόσβεστο κόστος. Όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η Τράπεζα Πειραιώς δεν θα μπορέσει να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά τα οποία ορίζονται στους συμβατικούς όρους των δανείων, σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμο ποσού του δανείου.

Μία απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική αξία αυτής είναι μεγαλύτερη από το αναμενόμενο ανακτήσιμο ποσό της.

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της απαίτησης ή της ομάδας απαιτήσεων και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων.

Αντικειμενικές ενδείξεις ότι μία απαίτηση ή μία ομάδα απαιτήσεων έχει απομειωθεί ή είναι μη εισπράξιμη αποτελούν τα ακόλουθα:

I. Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.

II. Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης (π.χ. παράλειψη ή καθυστέρηση στις πληρωμές τόκου ή κεφαλαίου).

III. Η Τράπεζα, για οικονομικούς ή νομικούς λόγους που σχετίζονται με την οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου, συμφωνεί με αυτόν κάποια ρύθμιση, την παροχή της οποίας δεν θα εξέταζε κάτω από διαφορετικές συνθήκες.

IV. Υπάρχει πιθανότητα πτώχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.

V. Στοιχεία τα οποία επιδεικνύουν την ύπαρξη μετρήσιμης μείωσης στις εκτιμώμενες μελλοντικές εισπράξεις από ομάδα δανείων σε σχέση με τα χορηγηθέντα ποσά, παρότι η μείωση αυτή δεν μπορεί να εντοπιστεί ακόμη, εξετάζοντας κάθε δάνειο της ομάδας ξεχωριστά, περιλαμβάνοντας:

- Δυσμενείς μεταβολές στο καθεστώς αποπληρωμής των υπολοίπων των πιστούχων της ομάδας (π.χ. αύξηση του αριθμού των καθυστερημένων πληρωμών λόγω προβλημάτων του κλάδου), ή

- Οικονομικές συνθήκες σε εθνική ή τοπική κλίμακα, που σχετίζονται με καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση των δανείων της ομάδας (π.χ. αύξηση του ποσοστού ανεργίας σε μία γεωγραφική περιοχή πιστούχων, μείωση της αξίας των ακινήτων που έχουν ληφθεί ως εξασφαλίσεις στην ίδια περιοχή, ή δυσμενείς αλλαγές στις συνθήκες λειτουργίας ενός κλάδου, οι οποίες επηρεάζουν τους πιστούχους που περιλαμβάνονται στη συγκεκριμένη ομάδα).

Αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι υπάρχει απομείωση σε απαίτηση ή ομάδα απαιτήσεων, το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση υπολογίζεται ως η διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας και της παρούσας αξίας των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η εκτίμηση της ύπαρξης απομείωσης διενεργείται σε επίπεδο πιστούχου, για τις χορηγήσεις που η Τράπεζα θεωρεί σημαντικές και σε επίπεδο πιστούχου ή ομάδας πιστούχων για αυτές που θεωρεί λιγότερες σημαντικές. Οι χορηγήσεις που έχουν αξιολογηθεί σε επίπεδο πιστούχου και δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης, σημαντικές ή όχι, κατατάσσονται σε ομάδες απαιτήσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου και αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Αν σε μεταγενέστερη περίοδο το ποσό της σχηματιζόμενης πρόβλεψης μειωθεί και η μείωση σχετίζεται με αντικειμενικά γεγονότα που συνέβησαν μετά το σχηματισμό της πρόβλεψης, όπως για παράδειγμα βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας του πιστούχου, τότε η πρόβλεψη μειώνεται καταχωρώντας τη διαφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.12 Άυλα Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού

Η δαπάνη για αγορά λογισμικού, το οποίο θα επιφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Τράπεζα, καταχωρείται ως άυλο στοιχείο του ενεργητικού.

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού ενσωματώνονται στο κόστος κτήσεως του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία. Το λογισμικό αποσβένεται σε 3-4 χρόνια.

2.13 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις αξίας. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία εξετάζονται για τυχόν απομείωση αξίας όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης αξίας.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται.

Οι αποσβέσεις για τα υπόλοιπα πάγια υπολογίζονται χρησιμοποιώντας την ευθεία μέθοδο, με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή τους ως εξής:

- Hardware υπολογιστών: 3-4 χρόνια
- Βελτιώσεις επί μισθωμένων ακινήτων: Χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ ωφέλιμης ζωής και διάρκειας της μίσθωσης
- Λοιπός εξοπλισμός και έπιπλα: 5 χρόνια
- Μεταφορικά μέσα: 6-7 χρόνια
- Ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια: έως 25 χρόνια

Ειδικότερα, κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΛΠ (01/01/04) η Τράπεζα αποτίμησε τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίστηκαν από μελέτες ανεξάρτητων εκτιμητών. Οι εύλογες αυτές αξίες αποτέλεσαν το κόστος μετάβασης των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων.

2.14 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η Τράπεζα Πειραιώς κατηγοριοποιεί τα οικόπεδα και τα κτίρια τα οποία διακρατεί για επενδυτικούς σκοπούς (π.χ είσπραξη ενοικίων) ως "Επενδύσεις σε Ακίνητα" και τα αποτιμά σε εύλογες αξίες όπως αυτές καθορίζονται από ανεξάρτητο ορκωτό εκτιμητή αδιαμφισβήτητου κύρους.

Η διακύμανση στις εύλογες αξίες των παγίων διακρατούμενων για επενδυτικούς σκοπούς καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.15 Μισθωμένα Πάγια

Στην περίπτωση που η Τράπεζα Πειραιώς είναι μισθωτής παγίων μέσω λειτουργικών μισθώσεων, τα μισθώματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη διάρκεια της λειτουργικής μίσθωσης.

Στην περίπτωση που η Τράπεζα Πειραιώς είναι μισθωτής παγίων μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης, τα μισθωμένα αυτά πάγια αναγνωρίζονται ως ενσώματα πάγια και η αντίστοιχη υποχρέωση για καταβολή των μισθωμάτων ως στοιχείο του παθητικού. Τα ενσώματα μισθωμένα πάγια αρχικά καταχωρούνται στη μικρότερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μισθωμένου παγίου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών μισθωμάτων. Τα μισθωμένα ακίνητα αποσβένονται στη χαμηλότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και της διάρκειας της μίσθωσης. Κάθε πληρωμή μισθώματος διαχωρίζεται σε κεφάλαιο και τόκο. Το ποσό του μισθώματος που αφορά κεφάλαιο μειώνει την υποχρέωση, ενώ ο τόκος καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.16 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Το ταμείο και τα χρηματικά διαθέσιμα εμπεριέχουν υπόλοιπα με ληκτότητα μικρότερη των τριών μηνών από την πρώτη ημέρα απόκτησης τους όπως: μετρητά, χρηματικά διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα και απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων.

2.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα Πειραιώς έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση από παρελθόντα γεγονότα, εκ των οποίων είναι πιθανόν να προκύψουν εκροές πόρων οι οποίες μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία.

2.18 Παροχές σε εργαζομένους

Το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο που εφαρμόζεται για τις παροχές σε εργαζομένους, είναι το ΔΛΠ 19, όπως τροποποιήθηκε το 2000 και το 2002.

Το ΔΛΠ 19 προβλέπει ότι τα προγράμματα παροχών σε εργαζομένους πρέπει να κατηγοριοποιούνται ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών ή προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Πριν την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών και τα προγράμματα καθορισμένων παροχών λογιστικοποιούνταν σε ταμειακή βάση σύμφωνα με τις ισχύουσες ελληνικές λογιστικές αρχές. Μετά την εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, τα προγράμματα καθορισμένων παροχών λογιστικοποιούνται με βάση αναλογιστική μελέτη, καθώς το πρότυπο προβλέπει επιμερισμό του συνολικού κόστους στα χρόνια εργασίας.

A. Υποχρεώσεις για συνταξιοδότηση

Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από την Τράπεζα Πειραιώς χρηματοδοτούνται μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας Πειραιώς για συνταξιοδότηση, αφορούν συμμετοχή τόσο σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και σε προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών περιλαμβάνουν την καταβολή εισφορών σε Ταμεία (πχ Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων), με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει υποχρέωση της Τράπεζας Πειραιώς σε περίπτωση που το Ταμείο αδυνατεί να καταβάλλει σύνταξη στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στα Ταμεία. Οι εργοδοτικές εισφορές που καταβάλλονται σε ετήσια βάση περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού και επιβαρύνουν αντίστοιχα την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι προγράμματα συνταξιοδότησης με βάση τα οποία καταβάλλεται στον εργαζόμενο σύνταξη ανάλογα με τα χρόνια προϋπηρεσίας, την ηλικία και το μισθό. Η διαφορά με τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών είναι ότι ο εργοδότης φέρει την ευθύνη για την καταβολή των συμφωνημένων παροχών στον εργαζόμενο.

B. Λοιπά προγράμματα μετά την συνταξιοδότηση.

Η Τράπεζα Πειραιώς παρέχει μετά-συνταξιοδοτικά προγράμματα στους συνταξιοδοτούμενους υπαλλήλους. Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του και στην συμπλήρωση ενός κατώτερου αριθμού ετών προϋπηρεσίας. Τα αναμενόμενα κόστη αυτών των προγραμμάτων συσσωρεύονται κατά την περίοδο παροχής υπηρεσιών του υπαλλήλου, χρησιμοποιώντας μεθοδολογία παρόμοια με αυτή που χρησιμοποιείται στα προγράμματα καθορισμένων παροχών. Αυτές οι υποχρεώσεις αποτιμώνται σε ετήσια βάση από ανεξάρτητους αναλογιστές.

Αναλογιστικά κέρδη και ζημιές

Η Τράπεζα Πειραιώς επέλεξε να χρησιμοποιήσει:

- α. Τον «Κανόνα Περιθωρίου του 10%» για τα Κέρδη / Ζημιές και να αναγνωρίζει τα καθαρά σωρευτικά Κέρδη / Ζημιές τα οποία υπερέβησαν το μεγαλύτερο από: α) το 10% της παρούσας αξίας της υποχρέωσης του Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών ή β) το 10% της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού του προγράμματος.
- β. Το δικαίωμα μετάβασης του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 και να αναγνωρίσει όλα τα αναλογιστικά σωρευτικά Κέρδη / Ζημιές κατά την ημερομηνία μετάβασης στα ΔΠΧΠ.

Κόστη παρελθουσών υπηρεσιών

Τα κόστη παρελθουσών υπηρεσιών αναγνωρίζονται με βάση τη σταθερή μέθοδο, με βάση τη μέση διάρκεια μέχρι οι παροχές να καταστούν απαιτητές.

2.19 Αναβαλλόμενοι φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από τις φορολογικές βάσεις των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους. Οι ισχύοντες φορολογικοί συντελεστές για την Τράπεζα χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των αναβαλλόμενων φόρων.

Οι βασικές προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την πρόβλεψη δανείων, την επανεκτίμηση των διαφόρων στοιχείων ενεργητικού (όπως των επενδύσεων σε ακίνητα), και την αναγνώριση της υποχρέωσης από παροχές σε εργαζομένους σύμφωνα με το ΔΛΠ 19. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η αναγνώρισή τους στο μέλλον.

Η αναβαλλόμενη φορολογία η οποία προκύπτει από τις μεταβολές στην τρέχουσα αξία των χρεογράφων που ανήκουν στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο, μεταφέρεται με χρέωση ή πίστωση απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο φόρος εισοδήματος, με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή, αναγνωρίζεται ως έξοδο στην τρέχουσα χρήση. Οι φορολογικές ζημιές, αναγνωρίζονται ως στοιχείο ενεργητικού αν είναι πιθανόν ότι τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα μπορέσουν να χρησιμοποιηθούν για την ανάκτησή τους.

2.20 Ίδιες μετοχές

Το κόστος απόκτησης ιδίων μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των διαφόρων εξόδων μετά από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων μέχρι την ακύρωση ή την πώλησή τους. Τα κέρδη/ ζημιές από την πώληση των ιδίων μετοχών καταχωρούνται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

2.21 Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Τα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνουν α) Μέλη Δ.Σ. και Διοίκησης της Τράπεζας, β) Οικονομικά εξαρτώμενα μέλη και συγγενείς πρώτου βαθμού (σύζυγοι, τέκνα, κ.α) των μελών Δ.Σ. και Διοίκησης, γ) εταιρείες οι οποίες συναλλάσσονται με την Τράπεζα Πειραιώς, εφόσον η συνολική συμμετοχή σε αυτές (μελών Δ.Σ. και διοίκησης καθώς και των εξαρτώμενων μελών ή συγγενών τους πρώτου βαθμού) υπερβαίνει αθροιστικά το 20%. Συναλλαγές παρόμοιας φύσεως γνωστοποιούνται συγκεντρωτικά. Όλες οι τραπεζικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη είναι αντικειμενικές και διενεργούνται κάτω από κανονικές συνθήκες.

2.22 Σύνταξη οικονομικών αναφορών ανά τομέα δραστηριότητας

Κριτήριο για τον καθορισμό του πρωτεύοντα/δευτερεύοντα τομέα αποτέλεσε η φύση/πηγή των εσόδων της Τράπεζας Πειραιώς. Καθώς τα έσοδα προέρχονται από τις παρεχόμενες υπηρεσίες και προϊόντα, οι επιχειρηματικοί τομείς καθορίστηκαν ως πρωτεύοντες, ενώ οι γεωγραφικοί τομείς ως δευτερεύοντες.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σε τέσσερις τομείς: Λιανική Τραπεζική, Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, Επενδυτική Τραπεζική, Διαχείριση Περιουσίας & Treasury.

Η Τράπεζα Πειραιώς στο καθορισμό των τομέων έχει εφαρμόσει το όριο του 10% επί των κερδών ή των στοιχείων ενεργητικού. Το σύνολο των παρουσιαζόμενων τομέων συνιστά παραπάνω από το 75% του συνόλου των εσόδων της Τράπεζας Πειραιώς.

3 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

3.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλόμενων να εκπληρώσουν τις συναλλακτικές τους υποχρεώσεις. Ιδιαίτερα στην περίπτωση των χορηγήσεων, ο κίνδυνος αυτών αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης από μέρος ενός οφειλέτη, να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του.

Η Διοίκηση της Τράπεζας Πειραιώς αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην κατάλληλη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, καθώς ο κίνδυνος αυτός σχετίζεται με μια από τις κύριες δραστηριότητες της Τράπεζας. Ειδικότερα, η ανάληψη πιστωτικού κινδύνου διατηρείται σε ελεγχόμενα επίπεδα, με τον καθορισμό στρατηγικής ανάπτυξης δραστηριοτήτων και αντίστοιχων ορίων, σε επίπεδο αντισυμβαλλόμενου, σε επίπεδο γεωγραφικής περιοχής ή σε επίπεδο τομέα δραστηριότητας.

Βασικό ρόλο στον προσδιορισμό των ορίων για κάθε αντισυμβαλλόμενο, έχει η εκτίμηση της πιστοληπτικής του ικανότητας. Η εκτίμηση αυτή, βασίζεται τόσο σε ποσοτικά όσο και σε ποιοτικά χαρακτηριστικά του ίδιου του αντισυμβαλλόμενου. Παράλληλα, εξετάζεται η πορεία των οικονομιών των χωρών που η Τράπεζα έχει αναπτύξει δραστηριότητες, όπως επίσης και η πορεία εξέλιξης των επιμέρους κλάδων της οικονομίας σε κάθε χώρα. Στις μονάδες της Τράπεζας, εφαρμόζονται ενιαίες διαδικασίες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων και προσδιορισμού των αντίστοιχων πιστοδοτικών ορίων.

Οι μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων, διαφοροποιούνται ανάλογα με το αν αφορούν κεντρικές κυβερνήσεις, τράπεζες, επιχειρήσεις ή ιδιώτες. Ειδικότερα, για την αξιολόγηση επιχειρήσεων εφαρμόζονται διαφορετικές μέθοδοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ανάλογα με τον τύπο και το μέγεθος της επιχείρησης. Για τις μεγαλύτερες επιχειρήσεις η εκτίμηση βασίζεται περισσότερο στα οικονομικά στοιχεία και στην ανάλυση του κλάδου που δραστηριοποιούνται, ενώ για τις μικρότερες επιχειρήσεις δίνεται έμφαση στα ποιοτικά χαρακτηριστικά τους.

Κατά την εγκριτική διαδικασία, εξετάζεται ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος για κάθε αντισυμβαλλόμενο, ή ομάδα αντισυμβαλλόμενων, που σχετίζονται μεταξύ τους (one obligor concept) και συνδυάζονται τα πιστωτικά όρια που έχουν εγκριθεί από διαφορετικές μονάδες της Τράπεζας. Για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ορίων, λαμβάνονται παράλληλα υπόψη εξασφαλίσεις, ή εγγυήσεις που μπορούν να μειώσουν τη συνολική έκθεση της Τράπεζας έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων και των πιστωτικών ανοιγμάτων σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση. Στα πιστωτικά ανοίγματα συνυπολογίζονται θέσεις σε εκτός ισολογισμού στοιχεία και πιστωτικά ανοίγματα λόγω διακανονισμού συναλλαγών.

Ειδικότερα για τις θέσεις παραγώγων, λαμβάνεται υπόψη το ισοδύναμο πιστωτικό άνοιγμα με την εκτίμηση της τρέχουσας καθαρής θέσης και την εφαρμογή κατάλληλων συντελεστών επί της ονομαστικής αξίας των συναλλαγών, ανάλογα με το είδος τους, τη διάρκειά τους κ.λ.π. Αν και τα πιστωτικά ανοίγματα από θέσεις παραγώγων είναι περιορισμένα σε σχέση με τα πιστωτικά ανοίγματα έναντι των χορηγήσεων, αυτά λαμβάνονται υπόψη κατά την εγκριτική διαδικασία και αποτελούν μέρος των ορίων που έχουν εγκριθεί συνολικά για έναν αντισυμβαλλόμενο.

Σε ό,τι αφορά τις πιστοδοτήσεις έναντι ιδιωτών, δίνεται ιδιαίτερη έμφαση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, όπως εφαρμογή credit scoring μοντέλων, ανάλυση διάρθρωσης των χαρτοφυλακίων και πληθυσμιακή κατανομή των οφειλετών. Παράλληλα, αξιοποιούνται ιστορικά στοιχεία που αφορούν στην εξέλιξη λογαριασμών καθυστερημένων οφειλών σε συνδυασμό με χαρακτηριστικά οφειλετών, ώστε να υποστηρίζονται διαδικασίες ελέγχου και προσαρμογής των αντίστοιχων μεθόδων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

3.2 Γεωγραφική κατανομή

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική κατανομή (δευτερεύοντα διαχωρισμό τομέων) των στοιχείων ενεργητικού, των υποχρεώσεων, της Τράπεζας Πειραιώς όπως προβλέπεται από το ΔΛΠ 14.

	Κατά την 31 Μαρτίου 2005		Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	
	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων	Σύνολο Ενεργητικού	Σύνολο Υποχρεώσεων
Ελλάδα	15.847.832	12.759.119	14.865.822	12.489.703
Βουλγαρία	433.866	246.465	217.056	77.960
Ην. Βασίλειο	395.503	2.667.687	600.240	2.142.577
Σύνολο	16.677.201	15.673.271	15.683.118	14.710.240
	Α' Τρίμηνο 2005		Α' Τρίμηνο 2004	
	Έσοδα	Καθαρά Έσοδα	Έσοδα περιόδου	Καθαρά Έσοδα
Ελλάδα	228.647	154.319	186.389	116.047
Βουλγαρία	4.313	3.937	2.157	1.919
Ην. Βασίλειο	8.450	(10.993)	11.637	5.941
Σύνολο	241.410	147.263	200.183	123.907

Το αρνητικό καθαρό έσοδο από το γεωγραφικό τομέα "Ηνωμένο Βασίλειο" προκύπτει από το κόστος για την άντληση κεφαλαίων - από έκδοση πιστωτικών τίτλων, κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης (TIER II) και υβριδικών κεφαλαίων (TIER I) - της Τράπεζας Πειραιώς από την ευρωπαϊκή αγορά μέσω θυγατρικών εταιρειών ειδικού σκοπού. Εάν δεν είχε ληφθεί υπόψη το ανωτέρω κόστος τα καθαρά έσοδα του τομέα αυτού θα ανέρχονταν σε € 4,2 εκατ για το Α' τρίμηνο του 2005 έναντι €1.3 εκατ. για το Α' τρίμηνο του 2004, με αντίστοιχη μείωση του καθαρού εσόδου των άλλων τομέων στους οποίους γίνεται χρήση των κεφαλαίων αυτών.

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται σε 4 κύριους επιχειρηματικούς τομείς (σημείωση 4) και σε 3 χώρες. Η Ελλάδα είναι η κύρια χώρα δραστηριοποίησης της Τράπεζας Πειραιώς. Οι δραστηριότητες στην Ελλάδα και την Βουλγαρία περιλαμβάνουν όλους τους επιχειρηματικούς τομείς.

Κύριο αντικείμενο της Τράπεζας Πειραιώς στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι η Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων, η Επενδυτική Τραπεζική και η Διαχείριση Περιουσίας.

	31 Μαρτίου 2005		31 Δεκεμβρίου 2004	
		%		%
Ελλάδα	11.663.947	95,42%	10.935.905	95,79%
Βουλγαρία	407.376	3,33%	185.346	1,62%
Ην. Βασίλειο	151.869	1,24%	294.838	2,58%
	12.223.192	100,00%	11.416.089	100,00%

3.3 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές μετοχών, επιτοκίων, εμπορευμάτων ή συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η Τράπεζα Πειραιώς δεν έχει έκθεση σε κίνδυνο τιμών εμπορευμάτων. Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει σύγχρονες και ευρέως αποδεκτές τεχνικές για την μέτρηση του κινδύνου αγοράς, όπως αποτιμήσεις Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), Κερδών σε Κίνδυνο (Earnings-at-Risk) και Δεικτών Ευαισθησίας (Sensitivity Indicators).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει εγκρίνει ενιαία Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, η οποία εφαρμόζεται στην Τράπεζα και τις θυγατρικές της από τις αρχές του 2003. Για κάθε τομέα της Τράπεζας έχουν καθοριστεί όρια ανάληψης κινδύνου αγοράς που παρακολουθούνται σε συστηματική βάση. Τα όρια δεν καθορίζονται μόνο για στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (trading book), αλλά και για τα υπόλοιπα στοιχεία ισολογισμού (banking book) και αναφέρονται σε αποτιμήσεις Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), Κερδών σε Κίνδυνο (Earnings-at-Risk) και σε Δείκτες Ευαισθησίας.

Η αποτίμηση Αξίας-σε-Κίνδυνο (Value-at-Risk) είναι εκτίμηση της μέγιστης δυνατής μείωσης (ζημίας) στην καθαρή τρέχουσα αξία ενός χαρτοφυλακίου, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό διάστημα, και για ένα συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης (confidence level). Η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει την Riskmetrics παραμετρική μέθοδο υπολογισμού Value-at-Risk, με χρονικό ορίζοντα μιας ημέρας και επίπεδο εμπιστοσύνης 99%. Η μεθοδολογία Value at Risk δεν μπορεί να καλύψει εκτίμηση οικονομικών απωλειών που μπορεί να προκύψει από εξαιρετικά ασυνήθιστες οικονομικές μεταβολές και γι' αυτό, η ανάλυση κινδύνου αγοράς συνοδεύεται από έναν αριθμό σεναρίων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Τα σενάρια αυτά βασίζονται στους κύριους παράγοντες κινδύνου που μπορεί να επηρεάσουν την αξία του ισολογισμού.

Η Τράπεζα εφαρμόζει ένα πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου (back-testing) για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας και για τις εκτιμήσεις του μεγέθους Αξίας-σε-Κίνδυνο. Σε καθημερινή βάση συγκρίνεται η τιμή Value-at-Risk όπως αυτή υπολογίζεται, με την αντίστοιχη μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου, λόγω μεταβολής των τιμών της αγοράς. Στη διάρκεια του έτους 2004 καταγράφηκε μόνο μια περίπτωση, όπου η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου ήταν μεγαλύτερη από το μέγεθος Value-at-Risk.

Το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της Τράπεζας αφορά δραστηριότητα ομολόγων, θέσεις σε μετοχές, και θέσεις σε χρηματιστηριακά παράγωγα εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η τιμή Value-at-Risk για τις 31/12/2004, ήταν για το σύνολο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών 7,4 εκ. €. Η αποτίμηση αυτή αναλύεται σε 0,75 εκ. € τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο, 7,5 εκ. € τιμή Value-at-Risk για τον χρηματιστηριακό κίνδυνο, και 0,49 εκ. € τιμή Value-at-Risk για τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Με την διάρθρωση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών στις 31/12/2004, επιτυγχάνεται μείωση -1,38 εκ. € στην συνολική τιμή Value-at-Risk, λόγω του βαθμού διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου.

Ειδικότερα για την δραστηριότητα ομολόγων, ο επιτοκιακός κίνδυνος αντισταθμίζεται με θέσεις συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης σε ομόλογα Γερμανικού Δημοσίου και θέσεις συμβολαίων ανταλλαγής επιτοκίων.

Η τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο των ομολόγων στις 31/12/2004, ήταν 1,1 εκ. € με μέγιστη, ελάχιστη και μέση τιμή για το 2004, 3,3 εκ. €, 0,3 εκ. € και 1 εκ. € αντίστοιχα. Αντίστοιχα, για τις 31/03/2005 η τιμή Value-at-Risk για τον επιτοκιακό κίνδυνο της δραστηριότητας ομολόγων ήταν 0,68 m €.

3.4 Κίνδυνος Συναλλάγματος

Οι επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων επηρεάζουν την χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές της Τράπεζας. Η Διοίκηση θέτει όρια στην έκθεση της Τράπεζας στις μεταβολές του συναλλάγματος τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την συναλλαγματική έκθεση της Τράπεζας Πειραιώς στις 31/3/2005. Παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και οι υποχρεώσεις ανά νόμισμα σε λογιστικές αξίες.

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Μαρτίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	EUR	USD	GBP	JPY	CHF	ΛΟΙΠΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ	Σύνολο
Κατά την 31 Μαρτίου 2005							
Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων Ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.489.600	15.312	2.466	2.247	860	5.719	1.516.205
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	44.865	0	0	0	0	0	44.865
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	161.664	100.424	4.369	953	0	92	267.503
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(110.618)	19.132	0	100.033	0	0	8.547
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	569.106	36.033	668	113.705	0	0	719.511
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	11.378.600	561.265	13.562	96.739	106.578	66.449	12.223.192
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	184.180	19.884	0	22.226	0	10.877	237.168
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	23.615	0	0	0	0	1.468	25.083
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία ενεργητικού	7.888	0	0	0	0	191	8.078
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	186.043	0	0	0	0	2.559	188.602
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(231.422)	906.110	210.036	557.024	(3.301)	0	1.438.446
Σύνολο Ενεργητικού	13.703.521	1.658.160	231.101	892.926	104.137	87.356	16.677.201
Κίνδυνος συναλλάγματος Παθητικού							
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	908.400	671.014	18.028	44.792	92.223	1.212	1.735.669
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	(93.710)	19.706	2	113.331	0	0	39.330
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.588.067	945.643	132.435	684.814	5.969	102.649	10.459.576
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	2.149.018	32.328	79.416	7.223	0	0	2.267.986
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	598.492	0	0	0	0	0	598.492
Υποχρεώσεις από παροχές μετά τη συνταξιοδότηση	142.472	0	0	0	0	0	142.472
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	348.705	30.876	1.617	42.762	5.787	0	429.748
Σύνολο Παθητικού	12.641.444	1.699.567	231.499	892.922	103.979	103.861	15.673.272
Καθαρή θέση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού	1.062.076	(41.407)	(398)	4	158	(16.505)	1.003.928
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Σύνολο Ενεργητικού	11.713.549	1.347.994	211.056	1.435.569	28.877	946.073	15.683.118
Σύνολο Παθητικού	10.949.187	1.348.066	211.536	1.429.931	28.775	742.745	14.710.240
Καθαρή θέση στοιχείων ενεργητικού - παθητικού	764.362	(72)	(480)	5.639	102	203.327	972.879

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού περιέχουν συναλλαγματικά ισοδύναμα των πράξεων ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού καθώς και των συνθετικών καταθέσεων.

3.5 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο Κίνδυνος Επιτοκίου ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων επηρεάζουν τα αποτελέσματα της Τράπεζας, μεταβάλλοντας το καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα, καθώς και το ποσό άλλων εσόδων ή εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης την αξία των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού, αφού η παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (και σε ορισμένες περιπτώσεις οι ίδιες οι χρηματοροές) μεταβάλλεται όταν τα επιτόκια αλλάζουν.

Η Τράπεζα Πειραιώς παρακολουθεί συστηματικά τον επιτοκιακό κίνδυνο σύμφωνα με τις εποπτικές διατάξεις και τους εσωτερικούς της κανονισμούς. Αναλυτικότερα, χρησιμοποιείται μια σειρά τεχνικών, όπως αποτιμήσεις που βασίζονται σε Αναλύσεις Επιτοκιακού Ανοίγματος, ή σύνθετες τεχνικές δυναμικής ανάλυσης, από τις οποίες εξαγονται χρήσιμα συμπεράσματα για την εξέλιξη της κερδοφορίας σύμφωνα με μεταβολές των επιτοκίων.

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος αποτελεί την απλούστερη τεχνική μέτρησης του βαθμού έκθεσης της Τράπεζας στον επιτοκιακό κίνδυνο. Σύμφωνα με αυτήν, τα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων, κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου), ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης της Τράπεζας στον επιτοκιακό κίνδυνο, σύμφωνα με την Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοίγματος. Σε περιπτώσεις όπου για οποιεσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις δεν υπάρχει συμβατική ημερομηνία λήξης (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί) ή επαναπροσδιορισμού επιτοκίου (καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα. Συγκεκριμένα, οι καταθέσεις όψεως, ταμειυτηρίου καθώς και οι τρεχούμενοι λογαριασμοί που έχουν κατανεμηθεί στην χρονική περίοδο μέχρι ένα μήνα, εκτιμούνται σε 5 δις Ευρώ και αποτελούν το 57% των συνολικών "Υποχρεώσεων σε πελάτες" που έχουν κατανεμηθεί στη συγκεκριμένη χρονική περίοδο. Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Μαρτίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

Η θετική εύλογη αξία των παραγώγων έχει συμπεριληφθεί στα "Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού", στην στήλη "Άτοκα", ενώ στην ίδια στήλη αντίστοιχα, η αρνητική εύλογη αξία των παραγώγων έχει συμπεριληφθεί στις "Λοιπές Υποχρεώσεις".

Οι καθαρές ονομαστικές αξίες των παραγώγων που η αξία τους επηρεάζεται από μεταβολές επιτοκίων, έχουν καταταχισθεί στις αντίστοιχες χρονικές περιόδους ανάλογα με την ημερομηνία επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους ή ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους. Το αποτέλεσμα που προκύπτει εμφανίζεται στην γραμμή "Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων".

Κατά την 31 Μαρτίου 2005	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.516.205	-	-	-	-	-	1.516.205
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	15.131	-	29.734	-	-	-	44.865
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	180.562	68.103	18.838	-	-	-	267.503
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	28.634	-	417.771	101.451	171.655	-	719.511
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	7.352.494	3.673.680	1.217.533	383.563	59.375	(463.453)	12.223.192
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	24.100	328	10.318	609	7.500	194.313	237.168
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	1.668.757	1.668.757
Σύνολο Ενεργητικού	9.117.126	3.742.111	1.694.194	485.623	238.530	1.399.617	16.677.201
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	986.018	574.955	168.270	6.426	-	-	1.735.669
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.711.358	1.131.421	413.105	141.561	-	62.130	10.459.575
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	471.225	811.297	980.260	5.204	-	-	2.267.986
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	200.000	398.492	-	-	-	-	598.492
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	611.549	611.549
Σύνολο Παθητικού	10.368.601	2.916.165	1.561.635	153.191	0	673.679	15.673.271
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	498.247	209.658	(557.900)	(8.888)	(139.209)	0	
Συνολικό Άνοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	(753.228)	1.035.604	(425.341)	323.544	99.321	725.938	

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει το πραγματικό επιτόκιο ανά κύρια κατηγορία νομίσματος για τα νομισματικά χρηματοοικονομικά προϊόντα τα οποία δεν αποτιμούνται σε εύλογη αξία μέσα από την κατάσταση αποτελεσμάτων.

Κατά την 31 Μαρτίου 2005	EUR %	USD %	Λοιπά %
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,80	-	-
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	2,20	-	-
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2,69	3,39	3,73
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	3,92	3,48	2,60
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5,64	6,10	5,19
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2,17	2,81	1,01
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1,44	2,14	3,37
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	2,26	2,84	4,46
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	2,83	-	-

Ακολουθούν οι πίνακες με τα συγκριτικά στοιχεία για την προηγούμενη περίοδο.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Άτοκα	Σύνολο
Ενεργητικό							
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.056.146	-	-	-	-	-	1.056.146
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	100	-	149	-	-	-	249
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	159.109	86.996	46.587	-	-	-	292.692
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	473.213	113.088	195.277	253.909	37.823	-	1.073.310
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	7.576.385	2.735.238	985.276	524.594	37.534	(442.938)	11.416.089
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	39.624	66	36.728	27.420	27.500	185.827	317.165
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	1.527.468	1.527.468
Σύνολο Ενεργητικού	9.304.577	2.935.387	1.264.018	805.923	102.857	1.270.357	15.683.118

Τράπεζα Πειραιώς - 31 Μαρτίου 2005
Ποσά σε χιλιάδες ευρώ (Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά)

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Ατοκα	Σύνολο
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004							
Παθητικό							
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	932.154	280.850	282.036	6.426	-	-	1.501.466
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.894.879	901.495	254.688	105.855	6.563	97.211	10.260.690
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	777.400	408.124	481.156	5.789	-	-	1.672.468
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	200.000	398.492	-	-	-	-	598.492
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	677.124	677.124
Σύνολο Παθητικού	10.804.433	1.988.960	1.017.880	118.069	6.563	774.335	14.710.240
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	515.068	650.183	(335.736)	(583.143)	(271.126)	0	
Συνολικό Ανοιγμα Επιτοκιακού κινδύνου	(984.788)	1.596.611	(89.599)	104.710	(174.832)	496.022	

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004	EUR	USD	Λοιπά
	%	%	%
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1,71	-	-
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	2,16	-	-
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	2,53	3,08	3,68
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	4,01	3,13	2,36
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	4,99	6,15	5,19
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	2,21	2,32	2,13
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1,50	1,66	3,30
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	2,28	2,28	4,38
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	2,85	-	-

Η Ανάλυση Επιτοκιακού Ανοιγματος επιτρέπει την εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου μέσω του δείκτη "Επιτοκιακών Αποτελεσμάτων σε Κίνδυνο", ο οποίος εκφράζει την αρνητική επίπτωση στο προβλεπόμενο ετησιοποιημένο επιτοκιακό αποτέλεσμα από μια παράλληλη σε όλες τις διάρκειες μεταβολή των επιτοκίων σε όλα τα νομίσματα.

Παράλληλα, η Τράπεζα Πειραιώς εφαρμόζει κάποιες πιο εξελιγμένες μεθόδους αποτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου. Ένα τέτοιο χρήσιμο μέγεθος εκτίμησης του επιτοκιακού κινδύνου είναι το "Modified Duration", το οποίο δηλώνει τη μεταβολή της καθαρής παρούσας αξίας των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού, υποθέτοντας μία παράλληλη μεταβολή των επιτοκίων.

Συγκεκριμένα, η αρνητική επίπτωση στην καθαρή τρέχουσα αξία όλων των στοιχείων Ισολογισμού της Τράπεζας Πειραιώς, έναντι παράλληλης ανόδου των καμπυλών επιτοκίων κατά 100 μονάδες βάσης σε όλα τα νομίσματα, εκτιμάται σε 27 εκ. Ευρώ, το οποίο αποτελεί το 1,17% της καθαρής τρέχουσας αξίας για τις 31.12.04.

Η Τράπεζα Πειραιώς αποτιμά τις πιθανές απώλειες κάτω από υποθετικά σενάρια κρίσης στις αγορές των επιτοκίων. Τα πιθανά σενάρια κρίσης περιλαμβάνουν έντονες μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων, αλλαγές στην κλίση και το σχήμα των καμπυλών επιτοκίων, ή μεταβολές στην μεταβλητότητα των τιμών αγοράς.

Τα σενάρια αυτά, σύμφωνα με τα οποία οι μεταβολές πραγματοποιούνται "ακαριαία", μπορούν να θεωρηθούν μια ιδιαίτερη περίπτωση των "Δυναμικών Σεναρίων", στα οποία περιλαμβάνεται η διάσταση του παράγοντα χρόνου και οι μεταβολές των τιμών αγοράς πραγματοποιούνται σε προκαθορισμένα χρονικά διαστήματα.

Τα "Δυναμικά Σενάρια" χρησιμοποιούνται στην εφαρμογή της "Δυναμικής Προσομοίωσης" εξέλιξης των στοιχείων Ενεργητικού–Παθητικού, στα πλαίσια της οποίας αποτιμάται η ευαισθησία του καθαρού επιτοκιακού αποτελέσματος σε μεταβολές των επιτοκίων.

Στην διαδικασία "Δυναμικής Προσομοίωσης" συμπεριλαμβάνονται εκτός από τα πιθανά σενάρια εξέλιξης των τιμών αγοράς, και οι στόχοι εξέλιξης μεγεθών της Τράπεζας σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται στον ετήσιο προϋπολογισμό. Αναλυτικότερα, εξάγονται χρήσιμα συμπεράσματα για τα μελλοντικά μεγέθη και αποτελέσματα της Τράπεζας σε σχέση με τα πιθανά σενάρια εξέλιξης των τιμών αγοράς.

3.6 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας που διατρέχει ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας.

Γενικότερα, η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην διαχείριση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες, η Τράπεζα να έχει την δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Για το σκοπό αυτό πραγματοποιείται η Ανάλυση Ανοίγματος Ρευστότητας (Liquidity Gap Analysis), η οποία εξασφαλίζει μια εικόνα των αναμενόμενων χρηματοροών που προκύπτουν από όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού, ταξινομημένα σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού σε χρονικές περιόδους, ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους. Τα υπόλοιπα των χρεολυτικών δανείων και των τοκοχρεολυτικών χωρίς τον ενσωματωμένο στις δόσεις τόκο, κατατάσσονται ανάλογα με το χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής τους. Απαιτήσεις ή υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση προβλεπόμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Σημειώνεται ότι για συναλλαγές, των οποίων η κατανομή εισροών και εκροών αποτελείται από τακτικές πληρωμές τόκων και κεφαλαίου, μόνο οι καταβολές κεφαλαίου περιλαμβάνονται στους υπολογισμούς. Οι πληρωμές τόκων εξαιρούνται. Για την εφαρμογή της Ανάλυσης Ανοίγματος Ρευστότητας, θεωρήθηκε πως οι τακτικές πληρωμές προς την Τράπεζα θα πραγματοποιηθούν στο ακέραιο και εγκαίρως, και από την άλλη πλευρά όλες οι υποχρεώσεις της Τράπεζας θα εκπληρωθούν στο ακέραιο – για παράδειγμα, οι καταθέτες θα αποσύρουν τα χρήματά τους αντί να ανανεώσουν τις καταθέσεις τους. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει συμβατική ημερομηνία λήξης για οποιοσδήποτε απαιτήσεις ή υποχρεώσεις (ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί, καταθέσεις όψεως ή ταμειυτηρίου), τότε αυτές κατατάσσονται στην στήλη “έως 1 μήνα” του παρακάτω πίνακα.

Τα παράγωγα με θετική εύλογη αξία έχουν καταχωρηθεί ως στοιχεία του Ενεργητικού και οι εύλογες αξίες αυτών έχουν κατανεμηθεί στις κατάλληλες χρονικές περιόδους. Αντίστοιχα, τα παράγωγα με αρνητική εύλογη αξία έχουν καταχωρηθεί ως στοιχεία του Παθητικού.

Οι καθαρές ονομαστικές αξίες των παραγώγων έχουν κατανεμηθεί στις αντίστοιχες χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι την λήξη τους. Το αποτέλεσμα που προκύπτει, εμφανίζεται στην γραμμή “Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων Χρηματοπιστωτικών Προϊόντων” του παρακάτω πίνακα.

	Έως 1 μήνα	1 - 3 μήνες	3 - 12 μήνες	1 - 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Κατά την 31 Μαρτίου 2005						
Ρευστότητα στοιχείων Ενεργητικού						
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.516.205	-	-	-	-	1.516.205
Έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα	15.131	-	29.734	-	-	44.865
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	181.187	56.158	12.334	17.824	-	267.503
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	29	31	419	6.508	1.560	8.547
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες	(20.200)	(98.513)	129.931	236.994	471.299	719.511
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	3.025.191	1.515.166	1.093.307	3.908.790	2.680.738	12.223.192
Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου	24.100	328	10.318	609	201.813	237.168
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	1.660.210	1.660.210
Σύνολο Ενεργητικού	4.741.643	1.473.170	1.276.043	4.170.725	5.015.620	16.677.201
Ρευστότητα στοιχείων Παθητικού						
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	982.081	426.151	167.535	159.902	-	1.735.669
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	25	-	4.962	13.699	20.644	39.330
Υποχρεώσεις προς πελάτες	8.774.654	1.132.327	412.103	140.491	-	10.459.575
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	121.996	810.908	931.339	403.743	-	2.267.986
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	-	-	-	398.492	200.000	598.492
Λοιπές Υποχρεώσεις	-	-	-	-	572.219	572.219
Σύνολο Παθητικού	9.878.756	2.369.386	1.515.939	1.116.327	792.863	15.673.271
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	4.437	208	(947)	2.053	(14.617)	
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(5.132.676)	(896.008)	(240.843)	3.056.451	4.208.140	
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004						
Σύνολο Ενεργητικού	4.777.871	1.169.999	1.083.320	4.188.131	4.463.797	15.683.118
Σύνολο Παθητικού	10.342.308	1.595.009	878.381	1.029.623	864.919	14.710.240
Καθαρή Ονομαστική Αξία Παραγώγων	(17.114)	2.053	1.905	1.575	(14.397)	
Συνολικό Άνοιγμα Ρευστότητας	(5.581.551)	(422.957)	206.844	3.160.083	3.584.481	

Τα αρνητικά ποσά που εμφανίζονται στη γραμμή “Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοπιστωτικά μέσα αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες”, αφορούν αγορές και πωλήσεις ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου με ημερομηνία διακανονισμού μετά την 31 Μαρτίου 2005.

Η Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας είναι σύμφωνη με διεθνώς εφαρμοσμένες πρακτικές και εποπτικές διατάξεις και είναι προσαρμοσμένη στις επιμέρους δραστηριότητες και οργανωτικές δομές της Τράπεζας Πειραιώς. Η πολιτική αυτή περιγράφει τους βασικούς ορισμούς και μεθοδολογίες αποτίμησης του κινδύνου ρευστότητας, καθορίζει τους ρόλους και τις υπευθυνότητες των εμπλεκόμενων μονάδων και στελεχών και περιγράφει οδηγίες για το χειρισμό καταστάσεων κρίσης ρευστότητας. Η πολιτική επικεντρώνεται στις ανάγκες ρευστότητας που αναμένεται να προκύψουν για το χρονικό διάστημα μιας εβδομάδας και ενός μήνα, αναφορικά με υποθετικά σενάρια κρίσης ρευστότητας.

Επιπλέον, η πολιτική ορίζει και ένα Σχέδιο Διαχείρισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας. Μία τέτοια κρίση μπορεί να οφείλεται είτε σε συγκεκριμένο γεγονός που σχετίζεται με δραστηριότητες της Τράπεζας Πειραιώς, είτε με τις γενικότερες συνθήκες των αγορών. Συνθήκες ενεργοποίησης και ενδείξεις αυξημένης ετοιμότητας, λειτουργούν σαν δείκτες για την ενεργοποίηση του Σχεδίου Διαχείρισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας.

Για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου ρευστότητας λαμβάνονται μέτρα, όπως η διατήρηση χαρτοφυλακίων χρεογράφων που μπορούν να ρευστοποιηθούν άμεσα, η διεύρυνση των καταθετικών λογαριασμών σε ιδιώτες (λογαριασμοί ταμειυτηρίου), η ενίσχυση καταθετικών προϊόντων με διάρκεια μεγαλύτερη του ενός μηνός, καθώς και η διεύρυνση των εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης (έκδοση προγράμματος Euro Commercial Paper, έκδοση προγράμματος Euro Medium Term Note, έκδοση υβριδικών κεφαλαίων).

3.7 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις λογιστικές και εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν τηρούνται σε εύλογες αξίες στον ισολογισμό της Τράπεζας.

	Λογιστική Αξία		Εύλογη Αξία	
	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	267.503	292.692	268.319	293.437
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	12.223.192	11.416.089	12.811.471	11.995.157
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Παθητικού				
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	1.735.669	1.501.466	1.754.195	1.519.942
Υποχρεώσεις προς πελάτες	10.459.575	10.260.690	10.453.874	10.264.712
Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία	2.267.986	1.672.468	2.273.340	1.671.498
Λοιπά δανειακά κεφάλαια	598.492	598.492	597.534	597.415

α) Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα περιλαμβάνουν τις τοποθετήσεις διαπραγματευτικής. Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των καταθέσεων βασίζεται στην προεξόφληση χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διαπραγματευτικής (money market) ανάλογα και με τη διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

β) Η υιοθέτηση των ΔΠΧΠ απαιτεί την σύγκριση όσων στοιχείων εμφανίζονται στον ισολογισμό στο κόστος (amortised cost), με την εύλογη τους αξία. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων όταν δεν υπάρχουν τιμές αγοράς, προκύπτει από μοντέλα, όπως είναι το μοντέλο προεξόφλησης ταμειακών ροών (discounted cash flow model). Με βάση τα χαρακτηριστικά των δανείων (ημερομηνία λήξης, συχνότητα τοκοπληρωμών, επιτόκιο σταθερό ή κυμαινόμενο κ.α.), υπολογίζονται οι μελλοντικές ταμειακές ροές και στη συνέχεια αυτές προεξοφλούνται με κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τον διαφορετικό πιστωτικό κίνδυνο που αντιστοιχεί σε κάθε κατηγορία δανείου.

Ο πιστωτικός κίνδυνος λαμβάνεται υπόψη με την μορφή των περιθωρίων επιτοκίου που προστίθενται πάνω από το χωρίς κίνδυνο επιτόκιο για να διαμορφωθεί η τελική καμπύλη επιτοκίων που θα χρησιμοποιηθεί για την προεξόφληση των ταμειακών ροών. Ειδικότερα, ο πιστωτικός κίνδυνος των στεγαστικών δανείων σύμφωνα με ιστορικά στοιχεία προβληματικότητας αυτών των δανείων έχει αντιστοιχιστεί σε διαβάθμιση (rating) A, ο πιστωτικός κίνδυνος των καταναλωτικών δανείων έχει αντιστοιχιστεί σε διαβάθμιση (rating) B, ενώ ο πιστωτικός κίνδυνος των επιχειρηματικών δανείων έχει αντιστοιχιστεί σε διαβάθμιση BB. Η αντιστοίχιση των διαφόρων κατηγοριών πιστωτικού κινδύνου σε κάθε είδος δανείου έγινε με βάση τη σύγκριση των ποσοστών επισφαλειών για τα δάνεια με τα ποσοστά επισφάλειας ομολόγων. Για τον προσδιορισμό των περιθωρίων επιτοκίου έχουν χρησιμοποιηθεί καμπύλες επιτοκίων που αντλούνται από το Bloomberg.

γ) Οι εύλογες αξίες των χρεογράφων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου βασίζονται σε τιμές που καθορίζονται από την αγορά. Όπου αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάση τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση).

δ) Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα βασίζεται στην προεξόφληση χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διαπραγματευτικής ανάλογα και με την διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

ε) Η υπολογιζόμενη εύλογη αξία των υποχρεώσεων προς πελάτες βασίζεται στην προεξόφληση χρηματοροών χρησιμοποιώντας επιτόκια διαπραγματευτικής ανάλογα και με την διάρκεια της κάθε κατάθεσης.

στ) Η εύλογη αξία των πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όπου αυτές δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει καθορισθεί με βάσει τις τιμές άλλων χρεογράφων με παρόμοια χαρακτηριστικά (λήξη, απόδοση).

η) Η εύλογη αξία των λοιπών δανειακών κεφαλαίων βασίζεται σε τιμές αγοράς. Όταν δεν υπάρχουν αξιόπιστες τιμές αγοράς, γίνεται προεξόφληση χρηματοροών με κατάλληλες καμπύλες επιτοκίων.

3.8 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

Η Τράπεζα Πειραιώς προσφέρει υπηρεσίες προς τρίτους όπως θεματοφυλακή, διαχείριση / εκκαθάριση εταιρειών και συμβουλευτικές υπηρεσίες οι οποίες προαπαιτούν την συμμετοχή σε διαδικασίες που αφορούν αγορές και πωλήσεις πληθώρας χρηματοοικονομικών προϊόντων.

4 Επιχειρηματικοί Τομείς

Η Τράπεζα Πειραιώς έχει αναγνωρίσει τους ακόλουθους επιχειρηματικούς τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων
- Επενδυτική Τραπεζική
- Διαχείριση Περιουσίας και Treasury
- Λοιποί τομείς όπου περιλαμβάνονται οι δραστηριότητες των Κεντρικών Λοιπών Υπηρεσιών.

Η γεωγραφική κατανομή έχει αναπτυχθεί στη σημείωση 3.2.

Παρατίθεται ανάλυση των εσόδων και λοιπών στοιχείων κατά επιχειρηματικό τομέα της Τράπεζας.

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2005	Λιανική Τραπεζική	Τραπεζική Μεγάλων Επιχειρήσεων	Επενδυτική Τραπεζική	Treasury	Λοιποί	Σύνολο
Έσοδα	140.726	65.926	11.639	17.308	5.810	241.411
Καθαρά Έσοδα	108.255	22.909	4.299	8.711	3.089	147.263
Αποτέλεσμα Τομέα	31.745	11.695	525	4.497	-4.283	44.178
Μη κατανεμόμενα έξοδα						(1.510)
Αποτελέσματα Χρήσης Προ Φόρων						42.669
Φόρος Εισοδήματος						(9.323)
Αποτελέσματα Χρήσης Μετά Φόρων						33.346
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Αποσβέσεις	2.443	40	6	126	4.191	6.806
Απομείωση αξίας δανείων	11.597	4.576	3.014	1	26	19.214
Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2004						
Έσοδα	127.703	40.406	10.160	11.359	10.554	200.182
Καθαρά Έσοδα	84.531	19.426	3.449	6.469	10.033	123.907
Αποτέλεσμα Τομέα	21.645	8.763	-108	2.900	-4.947	28.253
Μη κατανεμόμενα έξοδα						(1.725)
Αποτελέσματα Χρήσης Προ Φόρων						26.528
Φόρος Εισοδήματος						(9.015)
Αποτελέσματα Χρήσης Μετά Φόρων						17.513
Λοιπά στοιχεία κατά τομέα						
Αποσβέσεις	2.034	31	129	2	4.685	6.880
Απομείωση αξίας δανείων	10.838	3.823	0	0	998	15.660
Κατά την 31 Μαρτίου 2005						
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	7.695.691	4.236.888	1.428.983	2.272.966	1.042.674	16.677.201
Στοιχεία Παθητικού κατά Τομέα	9.925.282	311.882	0	4.742.332	693.776	15.673.272
Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004						
Στοιχεία Ενεργητικού κατά Τομέα	7.143.139	4.639.899	1.303.569	1.880.524	715.987	15.683.118
Στοιχεία Παθητικού κατά Τομέα	9.788.862	385.961	0	3.830.899	704.517	14.710.240

5 Καθαρά Έντοκα Έσοδα

	α' τρίμηνο 2005	α' τρίμηνο 2004
Τόκοι & Εξομοιούμενα Έσοδα		
Τόκοι Τίτλων Σταθερής Απόδοσης	21.774	24.502
Τόκοι Δανείων	153.413	131.687
Λοιποί Τόκοι Έσοδα	18.831	5.607
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εσόδων	194.018	161.797
Λοιποί Τόκοι & εξομοιούμενα έξοδα		
Τόκοι από Καταθέσεις Πελατών & από Πράξεις Προσωρινής Εκχώρησης Χρεογράφων	(56.799)	(48.712)
Τόκοι Πιστωτικών τίτλων σε κυκλοφορία & Λοιπών Δανειακών Κεφαλαίων	(3.314)	(1.915)
Λοιποί Τόκοι Έξοδα	(28.707)	(20.711)
Σύνολο τόκων και εξομοιούμενων εξόδων	(88.820)	(71.339)
Καθαρά έντοκα έσοδα	105.198	90.458

6 Καθαρό Αποτέλεσμα Προμηθειών

	α' τρίμηνο 2005	α' τρίμηνο 2004
Έσοδα Προμηθειών		
Εμπορική Τραπεζική	19.361	15.450
Επενδυτική Τραπεζική	2.022	2.747
Διαχείριση Κεφαλαίων	3.345	3.407
Σύνολο εσόδων προμηθειών	24.728	21.604
Έξοδα Προμηθειών		
Εμπορική Τραπεζική	(2.221)	(2.883)
Επενδυτική Τραπεζική	(1.028)	(272)
Διαχείριση Κεφαλαίων	(2.078)	(1.781)
Σύνολο εξόδων προμηθειών	(5.328)	(4.937)
Καθαρό Αποτέλεσμα Προμηθειών	19.400	16.667

7 Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων

	α' τρίμηνο 2005	α' τρίμηνο 2004
Κέρδη μείον ζημιές πράξεων και αποτίμησης συναλλάγματος	2.586	1.018
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση και αποτίμηση μετοχών & Αμοιβαίων κεφαλαίων	0	3.419
Κέρδη μείον ζημιές από πώληση και αποτίμηση παραγώγων & Ομολόγων	881	136
Κέρδη μείον ζημιές αποτίμησης λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων	3.395	(210)
	6.862	4.363

8 Κέρδη μείον ζημιές από Χρεόγραφα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

	α' τρίμηνο 2005	α' τρίμηνο 2004
Κέρδη μείον ζημιές Μετοχών & Αμοιβαία Κεφάλαια (Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου)	1	1.451
Κέρδη μείον ζημιές Ομολόγων (Διαθέσιμου προς Πώληση Χαρτοφυλακίου)	1	0
	2	1.451

9 Δαπάνες Προσωπικού

	α' τρίμηνο 2005	α' τρίμηνο 2004
Μισθοί και ημερομίσθια	(31.294)	(30.940)
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(7.095)	(6.770)
Λοιπές δαπάνες προσωπικού	(2.808)	(2.715)
Δαπάνες παροχών μετά τη συνταξιοδότηση και προγράμματος εθελουσίας εξόδου	(10.314)	(4.294)
Κίνηση πρόβλεψης προγράμματος εθελουσίας εξόδου 12/2003	4.297	0
	(47.214)	(44.720)

Ο αριθμός του προσωπικού της Τράπεζας Πειραιώς στις 31 Μαρτίου 2005 ήταν 4.226 έναντι 4.191 στο τέλος του 2004, ενώ ο μέσος αριθμός του προσωπικού για το πρώτο τρίμηνο του 2005 ήταν 4.208 (2004: 4.094)

10 Φόρος Εισοδήματος

	α' τρίμηνο 2005	α' τρίμηνο 2004
Τρέχων φόρος	(5.586)	(6.664)
Αναβαλλόμενος Φόρος (Σημείωση 27)	(3.738)	(2.351)
	(9.323)	(9.015)

11 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με βάση τα κέρδη μετά φόρων αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας και το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών που βρισκόταν σε κυκλοφορία κατά την διάρκεια του έτους, εξαιρώντας το μέσο αριθμό ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα Πειραιώς στη διάρκεια του έτους.

	α' τρίμηνο 2005	α' τρίμηνο 2004
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή		
Κέρδη αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας (χιλ. ευρώ)	33.346	17.513
Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών	198.892.054	197.462.207
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (σε ευρώ)	0,17	0,09

12 Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο	120.638	136.384
Nostros και λογαριασμοί όψεως σε Τράπεζες	32.311	36.520
Υπόλοιπα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.168.704	566.639
Επιταγές Εισπρακτές - Γραφείο Συμφηφισμού Κεντρικής Τράπεζας	172.178	304.289
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο & Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 53)	1.493.832	1.043.832
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	22.373	12.314
	1.516.205	1.056.146

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Τράπεζα της Ελλάδας δεν είναι διαθέσιμες για χρήση καθημερινών δραστηριοτήτων από την Τράπεζα. Οι λογαριασμοί Nostros και όψεως σε τράπεζες έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο.

13 Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	182.705	144.935
Επιταγές εισπρακτές	23.872	12.703
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	0	65.595
Συμπεριλαμβανόμενα στο Ταμείο & Χρηματικά διαθέσιμα κάτω των 90 ημερών (Σημείωση 33)	206.577	223.233
Τοποθετήσεις σε Τράπεζες	60.926	69.459
	267.503	292.692

14 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα που κατέχει η Τράπεζα Πειραιώς περιλαμβάνουν Συμβόλαια Συναλλάγματος, Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Επιτοκίου, Συμβάσεις ανταλλαγής Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου, Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς/ Πώλησης Συναλλάγματος ή/ και Επιτοκίου, τα οποία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος (συμπεριλαμβανομένων των σχετικών με αυτά πραγματοποιηθέντων εξόδων) και καθημερινά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις τρέχουσες τιμές και από μοντέλα αποτίμησης όπου δεν είναι διαθέσιμες τρέχουσες τιμές. Τα παράγωγα με θετική εύλογη αξία καταχωρούνται ως στοιχεία του Ενεργητικού, ενώ αυτά με αρνητική εύλογη αξία καταχωρούνται ως στοιχεία του Παθητικού.

Κατά την 31 Μαρτίου 2005

	Ονομαστικές Αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	60.700	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (Asset Swaps)	254.963	0	24.183
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps)	2.570.131	4.075	8.859
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX Forwards)	44.300	0	19
Λοιπά παράγωγα	142.000	1.560	(35)
		5.635	33.026
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις πελατών συνδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	1.206.557	2.912	2.909
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση κινδύνου			
Παράγωγα προοριζόμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας	259.984	0	3.395
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/παθητικού		8.547	39.330

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004

	Ονομαστικές Αξίες	Εύλογες Αξίες	
		Ενεργητικού	Παθητικού
Παράγωγα διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς			
Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης (Futures)	242.300	0	0
Συμβάσεις ανταλλαγής στοιχείων ενεργητικού (Asset Swaps)	511.494	0	25.582
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps)	2.760.614	2.667	8.871
Δικαιώματα Προαίρεσης (Options)	48.761	0	0
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος (FX Forwards)	0	59	0
Λοιπά παράγωγα	142.000	2.127	0
		4.852	34.453
Ενσωματωμένα παράγωγα			
Καταθέσεις πελατών συνδεμένες με δικαιώματα προαίρεσης	48.681	437	436
Παράγωγα διακρατούμενα για αντιστάθμιση κινδύνου			
Παράγωγα προοριζόμενα για αντιστάθμιση εύλογης αξίας	280.034	73	6.740
Σύνολο αναγνωρισμένων παραγώγων στοιχείων ενεργητικού/(παθητικού)		5.362	41.629

15 Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα σε εύλογες αξίες

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		
Ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου	232.308	630.357
Ομόλογα εκδόσεως Δημοσίου άλλων κρατών	12.729	10.773
Ομόλογα Εταιριών	108.420	119.951
Ομόλογα Τραπεζών	20.092	29.876
Σύνολο χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	373.549	790.957
Λοιπά Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών	345.962	282.353
Γενικό Σύνολο	719.511	1.073.310

Στα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσματικών λογαριασμών περιλαμβάνονται τα ομόλογα των συμβάσεων ανταλλαγής στοιχείων Ενεργητικού (asset swaps).

16 Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Δάνεια προς ιδιώτες		
Στεγαστικά Δάνεια	2.418.207	2.186.007
Καταναλωτικά / Προσωπικά Δάνεια	958.162	857.618
Πιστωτικές Κάρτες	281.567	257.569
Λοιπά	153.448	188.250
	3.811.384	3.489.444
Δάνεια προς επιχειρήσεις	8.875.261	8.369.582
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	12.686.645	11.859.026
Μείον: Προβλέψεις για ζημιές (απομειώσεις) από δάνεια και προκαταβολές	463.453	442.938
Σύνολο δανείων και προκαταβολών σε πελάτες (μετά από προβλέψεις)	12.223.192	11.416.088

Κίνηση πρόβλεψης (απομείωσης) για ζημιές από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα)	442.938	462.985
Έξοδο περιόδου	19.214	76.154
Διαγραφές δανείων	0	(94.172)
Συναλλαγματικές διαφορές	1.301	(2.029)
Υπόλοιπο λήξης περιόδου (31/3/2005 και 31/12/2004 αντίστοιχα)	463.453	442.938

17 Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Χρεόγραφα Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου - σε εύλογες αξίες		
Ομολογίες & Άλλοι Τίτλοι Σταθερής Απόδοσης		
Εκδόσεις Δημοσίου άλλων κρατών	1.213	10.000
Ομόλογα Εταιριών	33.939	118.420
Ομόλογα Τραπεζών	7.704	2.918
	42.856	131.338
Μετοχές & Άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης		
Μετοχές εισηγμένες	95.037	89.128
Μη εισηγμένες Μετοχές	99.274	96.699
	194.311	185.827
Σύνολο διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	237.167	317.165
Η κίνηση του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου για το 1ο τρίμηνο του 2005 συνοψίζεται ως εξής:		
Υπόλοιπο έναρξης 1ης Ιανουαρίου 2005		317.165
Προσθήκες		10.271
Διαθέσεις		(94.285)
Μεταβολές στην εύλογη αξία		4.017
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005		237.168

18 Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες

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

Εταιρεία	Αντικείμενο εργασιών	% συμμετοχής	Χώρα
A. Θυγατρικές εταιρείες			
TIRANA BANK I.B.C.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	78,93%	Αλβανία
MARATHON BANKING CORPORATION	Τραπεζικές Υπηρεσίες	78,27%	ΗΠΑ
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	Τραπεζικές Υπηρεσίες	99,99%	Ρουμανία
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΣΙΓΜΑ-ΔΕΒΛΕΤΟΓΛΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ	Χρηματοπιστωτικές εργασίες	80,00%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ Α.Ε.	Παροχή οικονομικών μελετών και συμβουλών	100,00%	Ελλάδα
PIRAEUS GROUP FINANCE P.L.C.	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ην. Βασίλειο
PIRAEUS GROUP CAPITAL LTD	Έκδοση πιστωτικών τίτλων	100,00%	Ην. Βασίλειο
PIRAEUS ASSET MANAGEMENT EUROPE S.A.	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	99,94%	Λουξεμβούργο
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	83,04%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ Α.Ε.	Πρακτόρευση ασφαλειών	93,60%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ MULTIFIN A.E.	Χρηματοδότηση μεταφορικών μέσων	57,50%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FACTORING A.E.	Επιχειρηματικό Factoring	72,36%	Ελλάδα
MULTI COLLECTION A.E.	Αξιολόγηση και είσπραξη εμπορικών απαιτήσεων	25,50%	Ελλάδα
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ Α.Ε.	Επενδύσεις χαρτοφυλακίου	48,02%	Ελλάδα
PIRAEUS LEASING ROMANIA S.R.L.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	99,39%	Ρουμανία
ΠΕΙΡΑΙΩΣ REAL ESTATE A.E.	Ανάπτυξη ακινήτων / εταιρεία συμμετοχών	87,48%	Ελλάδα
PICAR A.E.	Διαχείριση χώρων City Link	100,00%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ PRODEFIN A.E.	Διαχείριση περιουσίας τρίτων	40,00%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ REDFIN A.E.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΒΟΤΙΦΙΝ Α.Ε.	Οικονομική διαχείριση & εκμετάλλευση επενδ. έργων	96,77%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.Ε.Α.Π.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	41,64%	Ελλάδα
E-VISION A.E.	Εταιρεία συμμετοχών	77,27%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ MULTICONSTRUCTION A.E.	Κατασκευή κτιρίων και διαχείριση κατασκ. έργων	100,00%	Ελλάδα
ΕΤΒΑ ΒΙ.ΠΕ. Α.Ε.	Ανάπτυξη/Διαχείριση Βιομηχανικών Περιοχών	65,00%	Ελλάδα
BULFINA S.A.	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	100,00%	Βουλγαρία
ΠΕΙΡΑΙΩΣ NNT A.E.	Λογιστικές και φορολογικές υπηρεσίες	40,00%	Ελλάδα
ΕΤΒΑ FINANCE A.E.	Ειδικές εκκαθαρίσεις	100,00%	Ελλάδα
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ENTERPRISERS 1 LTD	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ENTERPRISERS 2 LTD	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ENTERPRISERS 3 LTD	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ENTERPRISERS 4 LTD	Εταιρεία συμμετοχών	100,00%	Κύπρος
TIRANA LEASING S.A.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Αλβανία
PIRAEUS LEASING BULGARIA	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	Βουλγαρία
B. Συγγενείς εταιρείες			
ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΠΕΥ	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	49,90%	Ελλάδα
EUROINVESTMENT & FINANCE LTD	Τραπεζικές, Χρηματοεπενδυτικές, Κτηματικές εργασίες	32,94%	Κύπρος
ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΔΑΚ	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	40,00%	Ελλάδα
ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΖΩΗΣ	Ασφάλειες ζωής, υγείας και ατυχημάτων	49,90%	Ελλάδα
ΒΟΙΩΤΙΚΗ Α.Ε. ΠΕΡ. ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ & ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	Επιχειρηματικές και αναπτυξιακές πρωτοβουλίες	37,00%	Ελλάδα
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ Ε.ΤΕ.Π. ΚΡΗΤΗΣ	Διαχείριση τεχνολογικού πάρκου	30,45%	Ελλάδα
GLOBAL CAPITAL LTD	Χρηματοοικονομικές και επενδυτικές Υπηρεσίες	23,81%	Κύπρος
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΛΥΒΟΣ Α.Ε.	Παραγωγή προϊόντων χάλυβος	30,83%	Ελλάδα
ΕΛΛ. ΒΙΟΜ ΚΑΤΕΡΓ. ΔΕΡΜΑΤΩΝ Α.Ε.	Επεξεργασία και παραγωγή δερματίνων ειδών	43,79%	Ελλάδα
ΕΤΑΝΑΛ Α.Ε.	Διαχείριση ιχθυόσκαλων	25,00%	Ελλάδα
ΣΤΑΛΚΟ Α.Β.Ε. ΗΛΕΚΤΡΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	Παραγωγή ηλεκτρολογικού εξοπλισμού	25,00%	Ελλάδα
ΑΦΟΙ Π. ΜΑΝΕΣΗ Α.Ε.	Λειτουργία τουριστικών-εμπορικών επιχειρήσεων	24,83%	Ελλάδα
ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΒΡΟΥ Α.Ε.	Σύμβουλοι Επιχειρήσεων	30,00%	Ελλάδα
ΟΜΙΛΟΣ ΗΛΙΟΥ Α.Ε.	Παραγωγή και εμπορία ειδών κεραμικής	24,48%	Ελλάδα

19 Άυλα στοιχεία ενεργητικού

	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2004	36.620	1.508	38.128
Προσθήκες	5.948	121	6.069
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	42.568	1.629	44.197
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2004			
Υπόλοιπο έναρξης	(29.655)	(1.283)	(30.938)
Αποσβέσεις χρήσεις	(4.355)	(129)	(4.484)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Δεκεμβρίου 2004	(34.010)	(1.412)	(35.422)
Αναπόσβεστο Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2004	8.558	217	8.775
	Λογισμικό	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2005	42.568	1.629	44.197
Προσθήκες	423	0	423
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	42.991	1.629	44.620
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 1 Ιανουαρίου 2005			
Υπόλοιπο έναρξης	(34.010)	(1.412)	(35.422)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.097)	(22)	(1.119)
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις 31 Μαρτίου 2005	(35.107)	(1.434)	(36.541)
Αναπόσβεστο υπόλοιπο την 31 Μαρτίου 2005	7.884	195	8.079

20 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

	Γήπεδα και Κτίρια	Επενδύσεις σε ακίνητα	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
2004							
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο έναρξης	44.884	18.891	116.838	16.122	6.509	89.200	292.444
Αγορές	30.195	10.865	16.154	334	434	10.928	68.910
Μεταφορές	0	0	0	(3.801)	0	(772)	(4.573)
Πωλήσεις	(4.733)	(5.832)	(42)	0	(326)	(1.525)	(12.458)
Διαγραφές	0	(1.193)	(121)	0	0	0	(1.314)
	70.346	22.731	132.829	12.655	6.617	97.831	343.009
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο έναρξης	0	-	(89.041)	-	(5.055)	(40.357)	(134.453)
Έξοδο χρήσης	(1.307)	-	(12.470)	-	(533)	(6.462)	(20.772)
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	0	-	98	-	302	1.513	1.913
	(1.307)	0	(101.413)	0	(5.286)	(45.306)	(153.312)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2004	69.039	22.731	31.416	12.655	1.331	52.525	189.697
	Γήπεδα και Κτίρια	Επενδύσεις σε ακίνητα	Έπιπλα, ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Λοιπά Ενσώματα Πάγια	Βελτιώσεις Εκμισθωμένων ακινήτων	Σύνολο
2005							
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο έναρξης	70.346	22.731	132.829	12.655	6.617	97.831	343.009
Αγορές	98	2.113	1.282	192	67	1.152	4.904
Μεταφορές	0	0	0	(5)	0	0	(5)
Πωλήσεις	0	(307)	(733)	0	(73)	0	(1.113)
Διαγραφές	0	0	(53)	0	(1)	0	(54)
	70.444	24.537	133.325	12.842	6.610	98.983	346.741
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις							
Υπόλοιπο έναρξης	(1.307)	-	(101.413)	-	(5.286)	(45.306)	(153.312)
Έξοδο περιόδου	(459)	-	(3.359)	-	(124)	(1.744)	(5.686)
Αποσβέσεις πωληθέντων παγίων	0	-	734	-	72	0	806
Διαγραφές	0	-	52	-	1	0	53
	(1.766)	0	(103.986)	0	(5.337)	(47.050)	(158.139)
Αναπόσβεστη αξία την 31 Μαρτίου 2005	68.678	24.537	29.339	12.842	1.273	51.933	188.602

21 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	108.606	105.800
Αποθέματα ακινήτων	32.993	33.301
Προπληρωμένα Έξοδα & Έσοδα Εισπρακτέα	36.329	28.747
Προπληρωμένοι φόροι και παρακρατηθέντες φόροι	14.582	12.868
Απαιτήσεις από Φορολογικές Αρχές & το Ελληνικό Δημόσιο	43.267	43.970
Εισπρακτέα μερίσματα	12.388	861
Λοιπά στοιχεία	185.454	189.915
	433.619	415.463

22 Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις από Τράπεζες	1.709.145	1.475.266
Λοιπές Υποχρεώσεις σε Τράπεζες	61	61
Reros Πιστωτικών Ιδρυμάτων	26.463	26.139
	1.735.669	1.501.466

23 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Καταθέσεις εταιρειών		
Καταθέσεις όψεως	1.483.078	1.313.995
Καταθέσεις Προθεσμίας	2.244.014	2.027.622
Λοιπές καταθέσεις	36.262	38.802
Καταθέσεις ιδιωτών		
Ταμειυτήριο	2.783.021	2.800.876
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	808.764	820.366
Καταθέσεις Προθεσμίας	2.868.346	2.460.716
Λοιπές καταθέσεις	9.798	12.524
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων - Reros		
Εταιρείες	138.653	285.960
Ιδιώτες	25.509	402.617
Επιταγές και εμβάσματα πληρωτέα	62.130	97.250
	10.459.576	10.260.729

24 Πιστωτικοί τίτλοι σε κυκλοφορία

	Μέσο επιτόκιο (%)		31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004		
Ομόλογα ΕΤΒΑ	2,29%	2,27%	525.679	480.154
ΕCΡ - βραχυπρόθεσμοι τίτλοι	2,41%	2,35%	1.343.542	843.041
ΕΜΤΝ - μεσομακροπρόθεσμοι τίτλοι	2,53%	2,54%	398.765	349.234
			2.267.986	1.672.429

25 Λοιπά δανειακά κεφάλαια

	Επιτόκιο (%)		31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υβριδικά Κεφάλαια (Tier I)	3,39%	3,40%	200.000	200.000
Κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης (Tier II)	2,74%	2,78%	398.492	398.492
			598.492	598.492

Τα υβριδικά κεφάλαια έχουν εκδοθεί από την Piraeus Group Capital PLC και είναι αόριστης διάρκειας με δυνατότητα ανάκλησης σε 10 έτη.
 Τα κεφάλαια μειωμένης εξασφάλισης έχουν εκδοθεί από την Piraeus Group Finance PLC και έχουν 10ετή διάρκεια με δυνατότητα ανάκλησης σε 5 έτη.

26 Λοιπές Υποχρεώσεις

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υποχρεώσεις από παροχές μετά από τη συνταξιοδότηση	142.472	148.256
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	27.137	19.387
Προεισπραγμένα έσοδα & έξοδα πληρωτέα	56.656	48.466
Παρακρατηθέντες φόροι και εισφορές	15.574	16.031
Προβλέψεις και υποχρεώσεις για φόρους	28.274	29.824
Λοιπές Προβλέψεις	51.249	51.265
Λοιπές Υποχρεώσεις	250.857	322.265
	572.219	635.494

Κατά την 31/12/2004 και την 31/03/2005, δεν υφίστανται υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις.

27 Αναβαλλόμενοι Φόροι

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο της πλήρους υποχρέωσης (liability method) για όλες τις προσωρινές διαφορές με βάση τον ισχύοντα ονομαστικό φορολογικό συντελεστή για την Τράπεζα 27% (2004: 30%).

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις και τα αναβαλλόμενα στοιχεία ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Προσαρμογή αποσβέσεων ακινήτων	938	734
Αποτίμηση παραγώγων	16.913	16.235
Απομείωση αξίας δανείων	6.848	0
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	376	356
Λοιπά αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία παθητικού	2.062	2.062
	27.137	19.387
Αναβαλλόμενα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	42.786	43.187
Απομείωση αξίας δανείων	18.460	12.665
Λοιπές Προβλέψεις	8	0
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού	5.566	6.001
Αποτίμηση παραγώγων	17.531	18.917
Αρνητικό αποθεματικό Διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	14.104	15.314
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	10.151	9.716
	108.606	105.800
	81.469	86.413
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση		

Ο αναβαλλόμενος φόρος που επηρέασε τα αποτελέσματα της περιόδου αναλύεται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Αναβαλλόμενη Φόρος (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)		
Συντάξεις και λοιπές παροχές μετά την συνταξιοδότηση	(401)	595
Προβλέψεις για απομειώσεις αξίας δανείων	(1.053)	(2.950)
Αναγνώριση προμηθειών με βάση το πραγματικό επιτόκιο	358	704
Αποτίμηση παραγώγων	(2.063)	182
Αποσβέσεις παγίων	(204)	(244)
Διαγραφή άυλων στοιχείων ενεργητικού	(435)	(426)
Λοιπές Προσωρινές Διαφορές	61	(212)
	(3.737)	(2.351)

Μέρος της μεταβολής των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση χρεογράφων (€ 1,2 εκ) κατά το πρώτο τρίμηνο του 2005 δεν επηρέασε τα αποτελέσματα περιόδου αλλά το αποθεματικό του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου όπως προβλέπεται από τις σχετικές διατάξεις των ΔΠΧΠ.

28 Υποχρεώσεις για παροχές μετά την απασχόληση

Η πρόβλεψη η οποία πραγματοποιείται, βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη από ανεξάρτητο αναλογιστή με βάση τη μέθοδο "προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας υποχρέωσης", σύμφωνα με την οποία το κόστος για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσωπικού επιβαρύνει την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης με σκοπό να επιμεριστεί και να αναγνωριστεί το αναλογούν κόστος, στην περίοδο που οι υπάλληλοι παρέχουν τις υπηρεσίες τους. Η αντίστοιχη υποχρέωση που εμφανίζεται στον Ισολογισμό υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των ταμειακών ροών με βάση το επιτόκιο των εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης που έχουν likτότητα ανάλογη με αυτή της υποχρέωσης.

Κατά την 31/03/2005 δεν έγινε αναλογιστική μελέτη. Οι απεικονίσεις κατά την ημερομηνία αυτή βασίστηκαν στα αποτελέσματα της μελέτης κατά την 31/12/2004.

Υποχρεώσεις Ισολογισμού	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες	77.743	75.743
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Μη Χρηματοδοτούμενες	58.843	62.324
	136.586	138.067
Πρόβλεψη μη ληφθεισών αδειών	5.886	5.891
Πρόβλεψη προγράμματος εθελουσίας εξόδου 12/2003	0	4.298
Σύνολο υποχρέωσης	142.472	148.256

Αποτελέσματα Χρήσης	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες	2.678	2.440
Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Μη Χρηματοδοτούμενες	7.636	1.854
	10.314	4.294

A) Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα αξία Υποχρεώσεων	130.696	130.747
Εύλογη Αξία Περιουσιακών Στοιχείων	(32.124)	(34.023)
	98.572	96.723
Μη καταχωρηθείσες αναλογιστικές ζημιές	(20.829)	(20.981)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	77.743	75.743

Τα ποσά που επιβαρύναν τα αποτελέσματα της χρήσης έχουν ως εξής:

Κατάσταση Αποτελεσμάτων	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	1.052	746
Δαπάνη Τόκου	1.591	1.320
Αναμενόμενη Απόδοση Περιουσιακών Στοιχείων	(280)	(264)
Καθαρά Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές για την χρήση	152	0
Κόστος Προϋπηρεσίας	0	638
Επιπλέον κόστος	163	0
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	2.678	2.440

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναλύεται στον Ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 2004	68.673
Μεταβολή για την χρήση	9.760
Εισφορές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(2.690)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης 2004	75.743
Αρχή τριμήνου 1/1/2005	75.743
Μεταβολή για την χρήση	2.678
Εισφορές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(678)
Υπόλοιπο τέλους τριμήνου 31/3/2005	77.743

Β) Παροχές μετά την συνταξιοδότηση - Μη χρηματοδοτούμενες

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό αναλύονται ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων	66.334	69.834
Μη Καταχωρημένες Αναλογιστικές Ζημιές	(7.491)	(7.510)
Υποχρέωση στον Ισολογισμό	58.843	62.324

Τα ποσά που επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης έχουν ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Μαρτίου 2004
Κατάσταση Αποτελεσμάτων		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	1.127	907
Δαπάνη Τόκου	834	813
Καθαρά Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές για την χρήση	20	0
Επιπλέον κόστος	5.655	134
Σύνολο που περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού	7.636	1.854

Η κίνηση της υποχρέωσης όπως αναγνωρίζεται στον ισολογισμό αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης χρήσης 2004	63.206
Μεταβολή για την χρήση	9.234
Εισφορές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(10.116)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης 2004	62.324
Αρχή τριμήνου 1/1/2005	62.324
Μεταβολή για την χρήση	7.636
Εισφορές που πληρώθηκαν από την Τράπεζα	(11.117)
Υπόλοιπο τέλους τριμήνου 31/3/2005	58.843

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,0%	5,0%
Αναμενόμενη Απόδοση Περιουσιακών Στοιχείων	5,0%	5,0%
Μελλοντικές Αυξήσεις Μισθών	4,0%	4,0%
Μελλοντικές Αυξήσεις Συντάξεων	2,5%	2,5%

29 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Υπάρχουν κατά την 31/3/2005 εκκρεμείς νομικές υποθέσεις για τις οποίες όμως δεν έχει γίνει καμία πρόβλεψη αφού δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές ζημιές για την Τράπεζα Πειραιώς.

30 Μετοχικό Κεφάλαιο

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το Άρτιο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2004	197.578.101	819.949	354.644	(188)	1.174.405
Έκδοση Μετοχικού Κεφαλαίου	2.678.905	11.118	11.089	0	22.207
Αγορές/ πωλήσεις Ιδίων μετοχών	(1.357.140)	0	0	(15.862)	(15.862)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2004	198.899.866	831.067	365.733	(16.050)	1.180.750
Υπόλοιπο έναρξης 1 Ιανουαρίου 2005	198.899.866	831.067	365.733	(16.049)	1.180.751
Αγορές/ πωλήσεις Ιδίων μετοχών	(455.400)	0	0	(9.042)	(9.042)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2005	198.444.466	831.067	365.733	(25.091)	1.171.709

Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Κατά τη συνεδρίαση της της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας την 7.4.2005 αποφασίστηκε, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 - 14 του ν.2190/20 περί ανωνύμων εταιρών, την απόκτηση από την Τράπεζα μετοχών της για στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής της. Οι μετοχές αυτές, εάν δεν πωληθούν εντός τριετίας, σύμφωνα με την ειδικότερη διαδικασία που προβλέπει ο παραπάνω νόμος και οι αποφάσεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ή δεν διανεμηθούν στους απασχολούμενους στη Τράπεζα πρέπει να ακυρώνονται.

31 Λοιπά αποθεματικά και υπόλοιπο κερδών εις νέον

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Τακτικό αποθεματικό	51.653	51.653
Αποθεματικό Διαθέσιμου προς πώληση Χαρτοφυλακίου	6.341	3.080
Λοιπά αποθεματικά	66	66
Υπόλοιπο κερδών	(225.839)	(262.670)
Σύνολο λοιπών αποθεματικών και κερδών εις νέον	(167.779)	(207.871)

Η κίνηση των διαφόρων αποθεματικών αναλύεται ως εξής:

Τακτικό αποθεματικό	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	51.653	46.822
Εισροή από διανεμηθέντα κέρδη	0	3.922
Λοιπές κινήσεις	0	909
Υπόλοιπο τέλους	51.653	51.653

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται από την διανομή κερδών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2190/1920 και δεν είναι διαθέσιμο για διανομή προς τους μετόχους. Με βάση την ισχύουσα νομοθεσία το 5% των καθαρών κερδών της Τράπεζας μεταφέρεται σε τακτικό αποθεματικό μέχρι το αποθεματικό αυτό να ισούται με το 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Υπόλοιπο κερδών εις νέον

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο έναρξης	(262.670)	(270.207)
Κέρδος περιόδου	33.346	69.431
Μεταφορά σε τακτικό αποθεματικό	0	(3.922)
Μερίσματα προηγούμενης χρήσης	0	(59.273)
Κέρδη / (ζημιά) από πωλήσεις ιδίων μετοχών	3.485	691
Λοιπές κινήσεις	0	610
Υπόλοιπο τέλους	(225.839)	(262.670)

32 Μέρισμα ανά μετοχή

Το τελικό μέρισμα για την τρέχουσα περίοδο λογιστικοποιείται ως υποχρέωση όταν εγκριθεί από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Στην συνέλευση που έγινε στις 7 Απριλίου 2005, εγκρίθηκε συνολικό μέρισμα για την χρήση 2004 (€ 0,40 ανά μετοχή), € 80.102.802,40. Η λογιστικοποίηση του μερίσματος αυτού θα απεικονισθεί στην κατάσταση μεταβολής ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο που θα λήξει 30 Ιουνίου 2005.

33 Ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και χρηματικά διαθέσιμα νοούνται τα ακόλουθα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους.

	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Ταμείο και διαθέσιμα στην κεντρική τράπεζα (Σημείωση 12)	1.493.832	1.043.832
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	206.577	223.233
	1.700.409	1.267.065

34 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

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

	Μέλη Δ.Σ. και Διοίκηση Τράπεζας	
	31 Μαρτίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004
Υπόλοιπο δανείων	51.794	38.329
Υπόλοιπο καταθέσεων	40.624	31.840
Αμοιβές μελών Διοίκησης		
Μισθοί και λοιπές αμοιβές	1.234	6.456
Παροχές λήξεως της εργασιακής σχέσης	1.597	2.803
	2.831	9.259

Τα υπόλοιπα δανείων και καταθέσεων με συνδεδεμένες εταιρείες, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, ανέρχονται την 31 Μαρτίου 2005 σε € 1.632 εκατ. και € 282 εκατ αντίστοιχα.

35 Γεγονότα μετά την ημερομηνία Ισολογισμού

Στα τέλη Ιανουαρίου 2005, υπογράφηκε συμφωνία εξαγοράς για το 99,7% του μετοχικού κεφαλαίου της βουλγαρικής Τράπεζας Eurobank. Η Eurobank έχει ήδη συμπληρώσει δέκα χρόνια παρουσίας στη βουλγαρική τραπεζική αγορά, διαθέτοντας δίκτυο 48 μονάδων, το οποίο είναι συμπληρωματικό με αυτό των καταστημάτων της Τράπεζας Πειραιώς στη χώρα. Έτσι, με την εξαγορά αυτή, ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς ενισχύει την παρουσία του στη Βουλγαρία, δημιουργώντας ένα εκτεταμένο δίκτυο από 61 μονάδες σε 28 πόλεις. Το σύνολο των καταθέσεων από πελάτες του Ομίλου στην Βουλγαρία ανέρχεται σε € 225 εκατ και το σύνολο χορηγήσεων σε € 310 εκατ, διαμορφώνοντας μερίδιο αγοράς σε επίπεδο μεγαλύτερο του 4,2%.

Στα μέσα Φεβρουαρίου 2005, υπογράφηκε συμφωνία εξαγοράς για το 80% του μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής τράπεζας Atlas Banka. Η Atlas δραστηριοποιείται στη σερβική αγορά από το 1995, διαθέτοντας δίκτυο 9 μονάδων, ενώ σύντομα αναμένεται να λειτουργήσουν άλλες 4. Το σύνολο των καταθέσεων από πελάτες της Τράπεζας ανέρχεται σε € 44 εκατ και το σύνολο των χορηγήσεων σε € 36 εκατ, διαμορφώνοντας μερίδιο αγοράς στο 1%.

Στις αρχές Απριλίου 2005, τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας Πειραιώς και της ΕΛΕΕΧΑ, αποφάσισαν την απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Η διαδικασία της απορρόφησης αναμένεται να ολοκληρωθεί προς στο τέλος του έτους και θα έχει ως αποτέλεσμα :

- την σημαντική μείωση των δικαιωμάτων μειοψηφίας τόσο στα αποτελέσματα χρήσης όσο και στα ίδια κεφάλαια,
- την ωφέλεια από την μείωση του ονομαστικού φορολογικού συντελεστή κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες το 2005 και το 2006
- την μείωση της «έκθεσης» του Ομίλου σε μετοχικό κίνδυνο, μέσω της μείωσης του μετοχικού χαρτοφυλακίου της ΕΛΕΕΧΑ

Η Β' επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε την 16.5.2005 αποφάσισε τη θέσπιση τετραετούς προγράμματος διάθεσης μετοχών με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσως αγοράς συνολικού αριθμού 2.000.000 μετοχών, δηλαδή ποσοστό μικρότερο του 1% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Τράπεζας και με τιμή διάθεσης Ευρώ 12,20 ανά μετοχή, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 9 του Κ.Ν. 2190/1920.

Πέραν των ήδη αναφερθέντων γεγονότων, δεν υπήρχαν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 31 Μαρτίου 2005 σημαντικά γεγονότα, που να αφορούν τον Όμιλο, για τα οποία απαιτείται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.