

Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας



Ετήσια Οικονομική Έκθεση
για τη χρήση που έληξε την **31/12/2014**

Απρίλιος 2015



TAMEIO ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ

HELLENIC FINANCIAL STABILITY FUND

Ποσά σε €

Ομόλογα ΕΤΧΣ	Total
2013 – υπόλοιπο έναρξης	34.500.000.000
Αύξηση κεφαλαίου ΤΧΣ	7.200.000.000
ETE	(8.464.264.000)
Eurobank	(5.725.783.000)
Πειραιώς	(6.847.527.000)
Alpha	(3.960.544.000)
Μεταφορά ομολόγων ΕΤΧΣ για ανακεφαλαιοποίηση τραπεζών	(24.998.118.000)
Νέο ΤΤ	(500.000.000)
Μεταφορά ομολόγων ΕΤΧΣ για κεφάλαιο μεταβατικών πιστωτικών ιδρυμάτων	(500.000.000)
ΑΤΕ	(794.827.000)
ΤΤ	(3.732.554.000)
FBB	(456.970.000)
Συνεταιριστική Τράπεζα Δωδεκανήσου	(166.008.000)
Συνεταιριστική Τράπεζα Ευβοίας	(63.939.000)
Συνεταιριστική Τράπεζα Δυτικής Μακεδονίας	(54.681.000)
Μεταφορά ομολόγων ΕΤΧΣ για κάλυψη funding gap	(5.268.979.000)
2013 – υπόλοιπο λήξης	10.932.903.000
Μεταφορές/Προσθήκες	-
2014 - υπόλοιπο λήξης	10.932.903.000

Ιεραρχία εύλογης αξίας ομολόγων ΕΤΧΣ

Τα ομόλογα ΕΤΧΣ ταξινομούνται ως Επίπεδο 2 καθώς αποτιμώνται βάσει παρατηρήσιμων στοιχείων αγοράς. Η εύλογη αξία τους υπολογίζεται με τη χρήση μοντέλου προεξοφλημένων ταμειακών ροών βάσει επιτοκίων αγοράς που προσφέρονται σε χρηματοοικονομικά μέσα με παρόμοια πιστοληπτική ικανότητα.

Μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2

Δεν υπήρξαν μεταφορές χρηματοοικονομικών μέσων μεταξύ των Επιπέδων 1 και 2.

Σημείωση 7 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

Το Ταμείο ταξινομεί σε αυτό τον λογαριασμό τις μετοχές που έχει λάβει από την συμμετοχή του στις αυξήσεις κεφαλαίων των τεσσάρων συστημικών τραπεζών. Το Ταμείο έχει αρχικώς αναγνωρίσει τις μετοχές στην εύλογη αξία τους με τα κέρδη ή τις ζημίες τους να αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Η εύλογη αξία των μετοχών κατά την ημερομηνία αναφοράς ανήλθε σε € 11.622,1εκ.

Ο κάτωθι πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των μετοχών ανά τράπεζα καθώς επίσης και το επίπεδο ιεραρχίας εύλογης αξίας.

Ποσά σε €	Εύλογη αξία		Ιεραρχία εύλογης αξίας			Εύλογη αξία
	31/12/2014	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	31/12/2013	
Alpha	3.958.746.283	3.958.746.283	-	-	5.631.843.970	
Eurobank	973.908.596	973.908.596	-	-	2.880.061.249	
ETE	2.972.814.566	2.972.814.566	-	-	7.785.946.734	
Πειραιώς	3.716.603.192	3.716.603.192	-	-	6.286.831.451	
Σύνολο	11.622.072.637	11.622.072.637	-	-	22.584.683.404	

Εύλογη αξία μετοχών

Η εύλογη αξία των μετοχών βασίστηκε στις αξίες στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η ταξινόμηση στο Επίπεδο 1 βασίζεται σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργούς αγοράς.