



**Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις
30 Σεπτεμβρίου 2022**

Λευκωσία, 18 Νοεμβρίου 2022

Κύρια Σημεία για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022

Ανθεκτική Μακροοικονομική Προοπτική

- Ανθεκτική κυπριακή οικονομία που αντικατοπτρίζεται από την πρόσφατη αναβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της Κυπριακής Δημοκρατίας
- Ρυθμός ανάπτυξης ύψους 5.4%¹ για το γ' τρίμηνο 2022. Αναμενόμενος ρυθμός ανάπτυξης ύψους περίπου 6.0%¹ για το 2022, και περίπου 3.0%¹ το 2023, σημαντικά πιο πάνω από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης και κατά τα δύο έτη
- Ισχυρός νέος δανεισμός ύψους €1.7 δις. για το εννιάμηνο 2022, αυξημένος κατά 25% σε ετήσια βάση

Ισχυρή κερδοφορία από οργανικές δραστηριότητες

- Καθαρά έσοδα από τόκους ύψους €234 εκατ., αυξημένα κατά 5% σε ετήσια βάση. Τα καθαρά έσοδα από τόκους συνέχισαν να αυξάνονται το γ' τρίμηνο 2022, σημειώνοντας αύξηση 19% σε τριμηνιαία βάση, στηριζόμενα στην αύξηση των επιτοκίων
- Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους €109 εκατ., (εκ των οποίων €50 εκατ. το γ' τρίμηνο 2022), αυξημένα κατά 71% σε ετήσια βάση στηριζόμενα από τα αυξημένα έσοδα
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)² μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 8.8% για το εννιάμηνο 2022 και 11.7% για το γ' τρίμηνο 2022
- Μη επαναλαμβανόμενο κόστος ύψους €101 εκατ. από το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) το γ' τρίμηνο 2022. Περίοδος απόσβεσης 2.7 έτη
- Μετά το μη επαναλαμβανόμενο κόστος ΣΕΑ, ζημιά μετά τη φορολογία ύψους €9 εκατ. για το εννιάμηνο 2022, έναντι κέρδους ύψους €20 εκατ. για το εννιάμηνο 2021

Μειωμένα λειτουργικά έξοδα που οφείλονται στις ενέργειες βελτίωσης αποτελεσματικότητας

- Επιτυχής ολοκλήρωση του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού το γ' τρίμηνο 2022. Ο αριθμός του μόνιμου προσωπικού θα μειωθεί κατά 16%. Αναμενόμενη ετήσια εξοικονόμηση κόστους προσωπικού ύψους περίπου €37 εκατ. (19%)
- Δείκτης κόστους προς έσοδα³ στο 54% για το εννιάμηνο 2022, μειωμένος κατά 7 ε.μ. σε ετήσια βάση και στο 47% για το γ' τρίμηνο 2022, μειωμένος κατά 10 ε.μ. σε τριμηνιαία βάση

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και ρευστότητα

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) 14.7%^{4,5} και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 19.8%^{4,5}
- Καταθέσεις ύψους €18.8 δις, αυξημένες κατά 2% σε τριμηνιαία βάση και κατά 7% από την αρχή του έτους
- Ισχυρή θέση ρευστότητας. €6.9 δις⁶ τοποθετημένα στην ΕΚΤ. Σε ευνοϊκή θέση για περαιτέρω αυξήσεις επιτοκίων

Επίτευξη στόχου για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κάτω από 5% νωρίτερα από ότι αναμενόταν

- Μείωση ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια σε 4.5%⁵ (1.7%^{5,7} μετά τις πιστωτικές ζημιές), σε σχέση με 5.7%⁵ τον Ιούνιο 2022
- Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ στο 63%⁵. Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 44 μ.β.
- Καλής ποιότητας χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων. Σε ευνοϊκή θέση για την αντιμετώπιση εξωτερικών προκλήσεων

1. Πηγή: Υπουργείο Οικονομικών

2. Η απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) υπολογίζεται ως τα Κέρδη μετά τη Φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία

3. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές

4. Με μεταβατικές διατάξεις για το ΔΠΧΑ 9 και προσωρινή διαχείριση ορισμένων μέσων που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

5. Αναπροσαρμοσμένος για το Helix 3

6. Εξαιρουμένης της χρηματοδότησης από ΣΠΠΜΑ III ύψους €3.0 δις

7. Υπολογισμένο ως ΜΕΔ μετά τις προβλέψεις ως προς τα δάνεια μετά τις προβλέψεις

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Κατά το γ' τρίμηνο 2022 παρουσιάσαμε ισχυρή πρόοδο έναντι των στρατηγικών μας στόχων και επιβεβαιώσαμε τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού μας μοντέλου με καλά διαφοροποιημένα έσοδα, ενώ τα έξοδα παραμένουν υπό αυστηρό έλεγχο. Καταγράψαμε κέρδη μετά τη φορολογία, πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία, ύψους 49%, που αντιστοιχούν σε απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων ύψους 11.7%, και παραμένουμε σε καλή πορεία για επίτευξη απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (underlying ROTE) ύψους περίπου 10% ήδη από το 2022, παρά τις εξωγενείς αβεβαιότητες.

Παρά τις ανησυχίες σχετικά με τις προοπτικές της παγκόσμιας και ευρωπαϊκής οικονομικής ανάπτυξης, η κυπριακή οικονομία αποδεικνύεται ανθεκτική σε εξωτερικούς κλυδωνισμούς και συνέχισε να σημειώνει ισχυρή ανάπτυξη με το ΑΕΠ να σημειώνει αύξηση 5.4% κατά το γ' τρίμηνο. Το πραγματικό ΑΕΠ στην Κύπρο αναμένεται να αυξηθεί κατά περίπου 6.0% το 2022, με τον αυξημένο τουρισμό να στηρίζει την οικονομική ανάπτυξη, και κατά περίπου 3.0% το 2023, σημαντικά πιο πάνω από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης και κατά τα δύο έτη.

Το γ' τρίμηνο 2022 χαρακτηρίστηκε από την επίτευξη, νωρίτερα απ' ότι αναμενόταν, του στόχου μας για μείωση του ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια σε περίπου 5%. Το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια μειώθηκε σε 4.5%.

Ως ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο, συνεχίσαμε να στηρίζουμε την οικονομία χορηγώντας νέα δάνεια ύψους €1.7 δις τους πρώτους εννέα μήνες του 2022, σημειώνοντας αύξηση 25% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Έχουν τεθεί ισχυρά θεμέλια στο χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων, τοποθετώντας το έτσι σε ευνοϊκή θέση για την αντιμετώπιση των εξωτερικών προκλήσεων.

Κατά το γ' τρίμηνο 2022, είχαμε συνολικά έσοδα ύψους €172 εκατ. και λειτουργικά κέρδη ύψους €81 εκατ., αυξημένα κατά 36% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, υποστηριζόμενα από τη σημαντική αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους, με τα έσοδα από τόκους δανείων και ρευστών διαθέσιμων να συνεχίζουν να βελτιώνονται. Η επίδοση αυτή μας επιτρέπει να αυξήσουμε την εκτίμηση μας για τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2022 σε πάνω από €350 εκατ., αντικατοπτρίζοντας την ευνοϊκή θέση του Συγκροτήματος για τις περαιτέρω αυξήσεις επιτοκίων. Τα λειτουργικά έξοδα περιορίστηκαν κατά το γ' τρίμηνο, ως αποτέλεσμα των ενεργειών για βελτίωση της αποτελεσματικότητας παρά τις πληθωριστικές πιέσεις. Ο δείκτης μας κόστος προς έσοδα ανήλθε σε 47%, μειωμένος κατά 10 ε.μ. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) παρέμεινε εντός των ορίων του εύρους των στόχων μας στις 45 μ.β.

Τον Ιούλιο, ολοκληρώσαμε Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου 16% του μόνιμου προσωπικού του Συγκροτήματος είχε εγκριθεί για αποχώρηση με το συνολικό μη επαναλαμβανόμενο κόστος να ανέρχεται σε €101 εκατ. το οποίο αναγνωρίστηκε το γ' τρίμηνο. Με την ολοκλήρωση του ΣΕΑ, η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε €37 εκατ. ή 19% του συνολικού κόστους προσωπικού, με περίοδο απόσβεσης 2.7 έτη. Το τελικό αποτέλεσμα ήταν καθαρή ζημία ύψους €59 εκατ για το γ' τρίμηνο και €9 εκατ. για τους πρώτους εννέα μήνες του 2022.

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει ισχυρή και σημαντικά πάνω από τις εποπτικές απαιτήσεις, μετά την πλήρη απορρόφηση του συνολικού κόστους του ΣΕΑ. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 19.8% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε 14.7%, με μεταβατικές διατάξεις και σε αναπροσαρμοσμένη βάση. Η ρευστότητά μας παραμένει, επίσης, ισχυρή και ως εκ τούτου οι καταθέσεις μετρητών μας με την ΕΚΤ (εξαιρουμένης της χρηματοδότησης από ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €3.0 δις), ανήλθαν σε €6.9 δις, με την Τράπεζα να βρίσκεται σε ευνοϊκή θέση για τις περαιτέρω αυξήσεις επιτοκίων. Οι καταθέσεις στον ισολογισμό μας παρουσίασαν αύξηση ύψους 2% κατά το τρίμηνο και 7% από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα, και ανήλθαν σε €18.8 δις.

Το όραμά μας για το μέλλον της Τράπεζας είναι ξεκάθαρο. Είμαστε αποφασισμένοι να συνεχίσουμε να εκπληρώνουμε επιτυχώς τη στρατηγική μας ώστε να μετατρέψουμε το Συγκρότημα σε ένα σταθερά κερδοφόρο οργανισμό με προσφορά τραπεζικών και ευρύτερα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών στην Κύπρο. Αναμένουμε οι ενέργειες που λαμβάνουμε και η επιχειρηματική μας δυναμική να δημιουργήσουν αξία για τους μετόχους μας και έχουμε πλέον τις βάσεις για ουσιαστική διανομή μερισμάτων από το 2023 και μετέπειτα, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς και υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων.»

Πανίκος Νικολάου

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2022	Εννιάμηνο 2021	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	234	223	89	74	19%	5%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	142	128	48	50	-3%	11%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλαγμάτων και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	24	14	13	5	141%	68%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	48	43	15	17	-9%	13%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	11	8	4	2	87%	30%
Λοιπά έσοδα	12	11	3	5	-38%	16%
Σύνολο εσόδων	471	427	172	153	12%	10%
Κόστος προσωπικού	(146)	(152)	(46)	(50)	-8%	-4%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(108)	(108)	(35)	(37)	-5%	1%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(27)	(24)	(10)	(7)	52%	8%
Σύνολο εξόδων	(281)	(284)	(91)	(94)	-3%	-1%
Λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις	190	143	81	59	36%	33%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(36)	(57)	(13)	(11)	11%	-37%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(20)	(13)	(7)	(8)	-11%	51%
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαίτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	(3)	(6)	(2)	(1)	-	-42%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(59)	(76)	(22)	(20)	14%	-22%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	131	67	59	39	47%	94%
Φορολογία	(20)	(3)	(8)	(6)	36%	-
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(0)	(1)	(1)	43%	152%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτητήτες της Εταιρίας)	109	64	50	32	49%	71%
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(10)	(19)	(5)	(4)	14%	-48%
Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	99	45	45	28	54%	120%
Προβλέψεις/καθαρή (ζημιά)/κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ¹	(1)	(6)	(1)	1	-193%	-76%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ¹	(3)	(19)	(2)	0	52%	-87%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	(104)	-	(101)	-	-	-
(Ζημιά)/Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(9)	20	(59)	29	-	-

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων - Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης ²	Εννιάμηνο 2022	Εννιάμηνο 2021	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία +%	Ετήσια +%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	1.39%	1.49%	1.53%	1.33%	20 μ.β.	-10 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	60%	66%	53%	61%	-8 ε.μ.	-6 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	54%	61%	47%	57%	-10 ε.μ.	-7 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	1.0%	0.8%	1.2%	0.9%	30 μ.β.	20 μ.β.
Βασικές (ζημιές)/κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	(2.04)	4.39	(13.27)	6.45	(19.72)	(6.43)
Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	24.42	14.31	10.91	7.31	3.60	10.11
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ετησιοποιημένη βάση)	8.8%	5.2%	11.7%	7.8%	3.9 ε.μ.	3.6 ε.μ.
<small>1. Οι 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)' αναφέρονται στην καθαρή ζημιά από συναλλαγές που ολοκληρώθηκαν κατά το έτος/περίοδο, και στις καθαρές πιστωτικές ζημιές δανείων σε υπό εξέταση συναλλαγές. Τα 'Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ' αναφέρονται κυρίως στα έξοδα που σχετίζονται με αυτές τις συναλλαγές. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος Α.2.4. 2. Περιλαμβανόμενων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</small>						

Σχόλια για την υποκείμενη βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 στην 'υποκείμενη βάση', στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα ασυνήθη και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης περιλαμβάνονται στο Μέρος ΣΤ.1. 'Συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' και στο Μέρος Η. 'Όροι και Επεξηγήσεις', για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση.

Αναφορικά με την 'Ανάλυση Ισολογισμού', σημειώστε τα ακόλουθα σε σχέση με τη γνωστοποίηση αναπροσαρμοσμένων στοιχείων και δεικτών σε σχέση με το Project Helix 3. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος Α.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

Οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 αναφέρονται στο Project Helix 3. Το Project Helix 3 αναφέρεται στη συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Νοέμβριο 2021 με επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την PIMCO, για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ., καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ., στις 30 Σεπτεμβρίου 2021. Οι αριθμοί σε αναπροσαρμοσμένη βάση, δίνονται βάσει των αποτελεσμάτων σε υποκείμενη βάση στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και αναπροσαρμόζονται για το Project Helix 3 και προϋποθέτουν την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί μέχρι το τέλος Νοεμβρίου 2022, και η οποία τελεί υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων.

Όπου οι αριθμοί παρατίθενται σε αναπροσαρμοσμένη βάση γίνεται συγκεκριμένη αναφορά και αναφέρονται ως 'Αναπροσαρμοσμένα στοιχεία για Helix 3'.

Οποιοσδήποτε αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 30 Ιουνίου 2022 αναφέρονται στο Project Helix 3, το Project Sinope και το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού ('ΣΕΑ') και αναφέρονται ως 'Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ)'. Το Project Sinope αναφέρεται σε συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Δεκέμβριο 2021 για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €12 εκατ., καθώς και ακίνητα στη Ρουμανία με λογιστική αξία ύψους €0.6 εκατ., στις 31 Δεκεμβρίου 2021. **Το Project Sinope ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022.** Το ΣΕΑ αφορά το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού, το οποίο ολοκλήρωσε το Συγκρότημα τον Ιούλιο 2022, μέσω του οποίου περίπου 550 υπάλληλοι είχαν εγκριθεί για αποχώρηση από το Συγκρότημα με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε €101 εκατ. και αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού για το γ' τρίμηνο 2022.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια) Μη Ελεγμένος Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	30.09.2022	31.12.2021	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,827	9,231	6%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	458	292	57%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	2,459	2,139	15%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,088	9,836	3%
Αποθέματα ακινήτων	1,083	1,112	-3%
Επενδύσεις σε ακίνητα	89	118	-25%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,869	1,876	0%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	324	359	-10%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,197	24,963	5%
Καταθέσεις από τράπεζες	519	457	14%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	2,952	2,970	-1%
Καταθέσεις πελατών	18,792	17,531	7%
Ομολογιακά δάνεια	299	303	-1%
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	317	340	-7%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,277	1,281	0%
Σύνολο υποχρεώσεων	24,156	22,882	6%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	1,797	1,839	-2%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,017	2,059	-2%
Δικαιώματα μειοψηφίας	24	22	8%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,041	2,081	-2%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26,197	24,963	5%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	30.09.2022 (αναπροσαρ- μοσμένα) ¹	30.09.2022 (όπως παρουσιάζονται) ²	31.12.2021 (όπως παρουσιάζονται) ²	± ²
Δάνεια (€ εκατ.)	10,358	10,913	10,856	1%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ)	292	610	792	-23%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	18,792	18,792	17,531	7%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	54%	55%	57%	-2 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	4.5%	9.3%	12.4%	-3.1 ε.μ.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει EAT)	63%	60%	59%	+1 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	7.2%	7.2%	7.6%	-40 μ.β.
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	30.09.2022 (αναπροσαρ- μοσμένα)¹	30.09.2022 (όπως παρουσιάζονται)²	31.12.2021 (όπως παρουσιάζονται)²	±²
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) ³	14.7%	14.2%	15.1%	-90 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	19.8%	19.1%	20.0%	-90 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,212	10,538	10,694	-1%

1. Αναπροσαρμοσμένα για Helix 3 (βλέπε 'Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση'). 2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) στα 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. 3. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε 13.5% και 13.9% αναπροσαρμοσμένος για Helix 3 (σε σύγκριση με 13.9% και 13.4% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ στις 30 Ιουνίου 2022 και με 13.7% και 14.3% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2021). ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού

A.1.1. Κεφαλαιακή Βάση

Το **σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας** ανήλθε σε €2,017 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 σε σύγκριση με €2,070 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και με €2,059 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €1,797 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 σε σύγκριση με €1,850 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και με €1,839 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις** ανήλθε σε 14.2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 14.7% αναπροσαρμοσμένος για Helix 3, σε σύγκριση με 14.6% στις 30 Ιουνίου 2022 και 14.2% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ και με 15.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 15.8% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση). Κατά τη διάρκεια του γ' τριμήνου 2022, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις και τη μείωση στα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία, και αρνητικά από τις προβλέψεις και απομειώσεις και κυρίως από το κόστος για το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού.

Το Συγκρότημα επέλεξε να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις της ΕΕ για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κανονισμός ΕΕ 2017/2395), όπου η επίδραση της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στους δείκτες κεφαλαίου θα απορροφηθεί σταδιακά και θα ενσωματωθεί πλήρως (100%) την 1 Ιανουαρίου 2023. Η σταδιακή εισαγωγή για το 2022 του ποσού απομείωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 είχε αρνητική επίδραση ύψους περίπου 60 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) την 1 Ιανουαρίου 2022. Επιπρόσθετα, εποπτική επιβάρυνση σε σχέση με επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021. Η επίδραση της ανέρχεται σε 33 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις** ανήλθε σε 13.5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 13.9% αναπροσαρμοσμένα για Helix 3 σε σύγκριση με 13.9% στις 30 Ιουνίου 2022 (και 13.4% αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ), και με 13.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 14.3% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση).

Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας** ανήλθε σε 19.1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 19.8% αναπροσαρμοσμένα για Helix 3 σε σύγκριση με 19.5% στις 30 Ιουνίου 2022 (και 19.3% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ) και με 20.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 20.8% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση).

Οι κεφαλαιακοί δείκτες του Συγκροτήματος παραμένουν πάνω από τις απαιτήσεις που απορρέουν από τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ).

Στα πλαίσια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) το 2021, και με βάση την **τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2021** που λήφθηκε τον Φεβρουάριο 2022, οι απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ανήλθαν σε 3.26%, σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο του 3.00%. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα ΙΙ ύψους 0.26% εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις σύμφωνα με το Τροποποιητικό Παράρτημα της ΕΚΤ 2018 και τις μετέπειτα ανακοινώσεις και το δελτίο τύπου της ΕΚΤ τον Ιούλιο 2018 και τον Αύγουστο 2019. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα ΙΙ λαμβάνει υπόψη το Project Helix 3. Λεπτομέρειες αναφορικά με τη ΔΕΕΑ 2022 αναφέρονται πιο κάτω.

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (**O-SII**) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ίδρυμάτων Νόμου του 2015, και από τον Νοέμβριο 2021 το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας O-SII έχει καθοριστεί στο 1.50%. Το απόθεμα αυτό έχει τεθεί σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 0.50%. Επί του παρόντος το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας O-SII ανέρχεται στο 1.25% και θα τεθεί σε πλήρη εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023.

Ως αποτέλεσμα, επί του παρόντος η απαίτηση για τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **10.08%** σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο ύψους 9.69% (ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.83%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.25%) και η απαίτηση της ΔΕΕΑ για τον ελάχιστο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **15.01%** σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο ύψους 14.50% (η οποία αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.26%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.25%). Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ (P2G).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1. Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II απορρέουν από τη ΔΕΕΑ, η οποία γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και κατ' επέκταση υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου. Αυτές οι απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022.

Τα ίδια κεφάλαια που κατέχονται για σκοπούς Καθοδήγησης του Πυλώνα II δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων κεφαλαιακών απαιτήσεων (απαιτήσεις του Πυλώνα I, απαιτήσεις του Πυλώνα II ή την απαίτηση του συνδυασμένου αποθέματος ασφαλείας), κι ως εκ τούτου δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν δύο φορές.

Με βάση την ετήσια ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) το 2022, και με βάση την προκαταρκτική απόφαση ΔΕΕΑ που λήφθηκε τον Οκτώβριο 2022, η οποία αναμένεται να τεθεί σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2023 (και τελεί υπό τη λήψη τελικής επιβεβαίωσης από την ΕΚΤ) οι απαιτήσεις του Πυλώνα II αναθεωρήθηκαν σε 3.08%, σε σύγκριση με το σημερινό επίπεδο του 3.26%. Οι απαιτήσεις του αναθεωρημένου Πυλώνα II περιλαμβάνουν επιπρόσθετη αναθεωρημένη απαίτηση του Πυλώνα II ύψους 0.33%, η οποία εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις. Εάν δεν ληφθεί υπόψη η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II, η οποία εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις, η απαίτηση του Πυλώνα II μειώνεται από 3.00% σε 2.75%.

Ως αποτέλεσμα, οι απαιτήσεις για τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, μειώθηκαν χωρίς τη σταδιακή εισαγωγή ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα. Ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένεται να ανέλθει σε **10.23%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.73%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50%. Η ελάχιστη απαίτηση της ΔΕΕΑ για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **15.08%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.08%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50%. Η ΕΚΤ έχει επίσης διατηρήσει αμετάβλητη, τη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II.

Βάσει των αποφάσεων ΔΕΕΑ, η Εταιρία (Bank of Cyprus Holdings PLC) και η Τράπεζα υπόκεινται σε απαγόρευση διανομής μερίσματος στους μετόχους, από τις εποπτικές αρχές, και ως εκ τούτου κατά τη διάρκεια του 2021-2022 δεν προτάθηκε και δεν πληρώθηκε μέρισμα. Αυτή η απαγόρευση δεν ισχύει εάν η διανομή γίνει μέσω της έκδοσης νέων συνήθων μετοχών προς τους μετόχους, οι οποίες είναι αποδεκτές ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1). Η απαγόρευση δεν ισχύει για την πληρωμή κουπονιών για οποιαδήποτε Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (AT1) που εκδόθηκαν από την Εταιρία ή την Τράπεζα. Βάσει των τελικών αποφάσεων της ΔΕΕΑ 2021 η προηγούμενη απαγόρευση για μεταβλητές αποδοχές έχει αρθεί.

Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού

Τον Ιούλιο 2022, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού, με αποτέλεσμα να έχει αρνητική επίδραση ύψους περίπου 95 μ.β. τόσο στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος και στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος Α.2.2. 'Συνολικά Έξοδα'.

Project Helix 3

Τον Νοέμβριο 2021, το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, γνωστή ως Project Helix 3. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος Α.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

Το Project Helix 3 αναμένεται να έχει θετική κεφαλαιακή επίδραση ύψους περίπου 50 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, με βάση τους δείκτες του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

Οι υπολογισμοί αναπροσαρμοσμένοι για το Project Helix 3 είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, και προϋποθέτουν ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία εξακολουθεί να υπόκειται σε συνήθεις εποπτικές και άλλες εγκρίσεις.

Η ολοκλήρωση του Project Helix 3 αναμένεται να πραγματοποιηθεί μέχρι το τέλος Νοεμβρίου 2022 και τελεί υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1. Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Ομολόγο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου

Τον Απρίλιο 2021, η Εταιρία προχώρησε με έκδοση Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €300 εκατ. (το «Νέο Ομολόγο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου»).

Η Εταιρία και η Τράπεζα υπέγραψαν συμφωνία, σύμφωνα με την οποία η Εταιρία δάνεισε στην Τράπεζα το σύνολο των εσόδων της έκδοσης του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €300 εκατ. (το «Ομολογιακό Δάνειο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου»), με ουσιαστικά τους ίδιους όρους με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου. Το Ομολογιακό Δάνειο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου αποτελεί υποχρέωση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας.

Το Νέο Ομολόγο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 6.625%. Ο τόκος επί του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 23 Οκτωβρίου 2026. Το Νέο Ομολόγο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου λήγει στις 23 Οκτωβρίου 2031. Η Εταιρία θα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου οποιαδήποτε μέρα κατά τη διάρκεια της περιόδου των έξι μηνών από τις 23 Απριλίου 2026 μέχρι τις 23 Οκτωβρίου 2026, υπό την αίρεση λήψεως όλων των απαραίτητων εγκρίσεων.

Ταυτόχρονα, η Τράπεζα κάλεσε τους κατόχους του Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου ονομαστικής αξίας ύψους €250 εκατ. το οποίο έληγε τον Ιανουάριο 2027 («Παλαιό Ομολόγο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου»), να προσφέρουν τα Παλαιά Ομολόγα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου τους για αγορά από την Τράπεζα σε τιμή ύψους 105.50%. Ως αποτέλεσμα, παρέμειναν σε ισχύ Παλαιά Ομολόγα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €43 εκατ. Στις 19 Ιανουαρίου 2022, η Τράπεζα άσκησε το δικαίωμά της για εξόφληση του ποσού των Παλαιών Ομολόγων Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου που παρέμειναν σε ισχύ ονομαστικής αξίας ύψους €43 εκατ.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να εξετάζει ευκαιρίες βελτιστοποίησης της κεφαλαιακής του θέσης, περιλαμβανομένων των Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1.

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις που επιτρέπουν τη μετατροπή ορισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) τέθηκαν σε εφαρμογή τον Μάρτιο 2019. Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις αφορούν τη χρήση φορολογικών ζημιών που μεταφέρθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Τράπεζα τον Μάρτιο 2013. Η εισαγωγή του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) IV τον Ιανουάριο 2014 και η σταδιακή εφαρμογή του οδήγησαν σε πιο υψηλές απαιτήσεις κεφαλαίου από την Τράπεζα για αυτές τις ΑΦΑ. Ο νόμος επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να χειρίζονται τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως 'μη βασιζόμενες σε μελλοντική κερδοφορία' σύμφωνα με τις διατάξεις του CRR/CRD IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), και συνεπώς να βελτιώνεται η κεφαλαιακή θέση τους.

Ως απάντηση στις ανησυχίες που ηγέρθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με παροχή κρατικής ενίσχυσης η οποία προέκυψε από τον τρόπο χειρισμού αυτών των φορολογικών ζημιών, η Κυπριακή Κυβέρνηση προχώρησε στην υιοθέτηση τροποποιήσεων στον Νόμο, περιλαμβανομένων απαιτήσεων για πρόσθετο ετήσιο τέλος πέραν του 1.5% ετήσιου τέλους εγγύησης που προβλέπεται στον Νόμο, για να διατηρηθεί η μετατροπή αυτών των ΑΦΑ σε φορολογικές πιστώσεις. Τον Μάιο 2022, η Κυπριακή Βουλή ψήφισε αυτές τις τροποποιήσεις, οι οποίες εκ τότε έχουν τεθεί σε ισχύ. Όπως αναφέρεται στις τροποποιήσεις στον Νόμο, το ετήσιο τέλος θα καθορίζεται από την Κυπριακή Κυβέρνηση σε ετήσια βάση, προβλέποντας ωστόσο ότι αυτό το τέλος που θα χρεωθεί θα καθορισθεί στο ελάχιστο τέλος ύψους 1.5% της ετήσιας δόσης και μπορεί να κυμαίνεται έως ένα μέγιστο ποσό ύψους €10 εκατ. ετησίως, επιτρέποντας υψηλότερο ποσό να χρεωθεί κατά τη χρονιά κατά την οποία οι τροποποιήσεις εφαρμοστούν (δηλαδή το 2022).

Το Συγκρότημα από τα προηγούμενα έτη, εν αναμονή των τροποποιήσεων του Νόμου, αναγνώρισε ότι αυτό το αυξημένο ετήσιο τέλος ενδέχεται να αναγνωρίζεται σε ετήσια βάση μέχρι τη λήξη των εν λόγω ζημιών το 2028. Το Συγκρότημα εκτιμά ότι αυτά τα τέλη θα μπορούσαν να κυμαίνονται έως και €5.3 εκατ. ετησίως (για κάθε φορολογικό έτος εφαρμογής, δηλαδή από το 2018) παρόλο που το Συγκρότημα κατανοεί ότι τέτοια τέλη μπορεί να κυμαίνονται σε ετήσια βάση, όπως θα καθορισθεί από το Υπουργείο Οικονομικών. Ποσό ύψους €5.3 εκατ. καταγράφηκε για το έτος 2021, με το συνολικό ποσό που καταγράφηκε από το Συγκρότημα να ανέρχεται στο αυξημένο τέλος των περίπου €21 εκατ. για τα έτη 2018-2021. Το γ' τρίμηνο 2022 έχει επιβληθεί ποσό στο Συγκρότημα το οποίο είναι εντός των ορίων των προβλέψεων που διατηρούσε.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

A.1.2.1 Κανόνες για κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα – Τραπεζικό Πακέτο 2021 (CRR III, CRD VI και BRRD)

Τον Οκτώβριο 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD IV) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (το «**Τραπεζικό Πακέτο 2021**»). Μεταξύ άλλων, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμόσει ορισμένα μέρη της Βασιλείας III που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στο δίκαιο της ΕΕ. Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 υπόκειται σε τροποποίηση κατά τη διάρκεια των νομοθετικών διαδικασιών της ΕΕ, και το πεδίο εφαρμογής του καθώς και οι όροι του ενδέχεται να αλλάξουν πριν από την εφαρμογή του. Επιπλέον, στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του CRD IV και του BRRD, οι όροι και η ισχύ τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Γενικά, είναι πιθανό να περάσουν αρκετά χρόνια μέχρι να αρχίσει να εφαρμόζεται το Τραπεζικό Πακέτο 2021 (η εφαρμογή του οποίου αναμένεται το 2025) και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά.

A.1.2.2 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD)

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

Από τον Ιανουάριο 2016, τα κράτη μέλη της ΕΕ έχουν την υποχρέωση να εφαρμόζουν τις διατάξεις της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), η οποία απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα της ΕΕ και ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων να τηρούν την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL), με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1450. Στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης για την ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και εξυγίανσης των Ευρωπαϊκών τραπεζών, τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία Ανάκαμψης και Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II), η οποία έπρεπε να ενσωματωθεί στην εθνική νομοθεσία. Η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II) ενσωματώθηκε στην Κυπριακή Νομοθεσία και τέθηκε σε εφαρμογή αρχές Μαΐου 2021. Επιπρόσθετα, ορισμένες από τις πρόνοιες της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) έχουν εισαχθεί στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II), ο οποίος τέθηκε επίσης σε εφαρμογή στις 27 Ιουνίου 2019 ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης και τέθηκε άμεσα σε ισχύ.

Τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα έλαβε ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) για την τελική απόφαση για την υποβολή δεσμευτικής υποχρέωσης για τήρηση ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) για την Τράπεζα, η οποία καθορίστηκε ως το προτιμητέο σημείο εφαρμογής της εξυγίανσης. **Σύμφωνα με την απόφαση, η τελική ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) αντιστοιχεί στο 23.74% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και στο 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (Leverage Ratio Exposure, LRE) (όπως καθορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και η συμμόρφωση πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025.** Επιπρόσθετα, η ενδιάμεση απαίτηση για την 1 Ιανουαρίου 2022 αντιστοιχεί στο 14.94% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE). Τα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για συμμόρφωση με το Αποθεματικό Διατήρησης Ασφαλείας δεν θα είναι επιλέξιμα για συμμόρφωση για την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων. Η Τράπεζα πρέπει να συμμορφώνεται με την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) σε ενοποιημένο επίπεδο, το οποίο αποτελείται από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Τον Νοέμβριο 2022, η Τράπεζα έλαβε προκαταρκτική ειδοποίηση από το ΕΣΕ σχετικά με την απόφαση για την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) για το 2023, με την οποία οι απαιτήσεις και τα χρονοδιαγράμματα παραμένουν αμετάβλητα, εκτός από την τελική απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) για τις 31 Δεκεμβρίου 2025, η οποία έχει τώρα καθοριστεί στο 24.35% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA). Οι αναθεωρημένες απαιτήσεις για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) τελούν υπό τη λήψη τελικής επιβεβαίωσης από το ΕΣΕ και την ΚΤΚ.

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) της Τράπεζας στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις της Τράπεζας, ανήλθε στο 19.87% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 9.62% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (LRE). Αναπροσαρμοσμένος για το Helix 3, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, υπολογισμένος στην ίδια βάση, ανήλθε στο 20.66% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA). Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για συμμόρφωση με το Αποθεματικό Διατήρησης Ασφαλείας, το οποίο ανέρχεται σε 3.75% από την 1 Ιανουαρίου 2022 και αναμένεται να αυξηθεί σε 4.0% την 1 Ιανουαρίου 2023.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.2.2 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (συνέχεια)

Ελάχιστη Απαιτήση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL) (συνέχεια)

Η Τράπεζα θα συνεχίσει να αξιολογεί ευκαιρίες ώστε να αυξήσει τις υποχρεώσεις που πληρούν τα κριτήρια ως ελάχιστες απαιτήσεις για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL).

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, η Τράπεζα είχε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες ύψους €2,952 εκατ., η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και αφορούσε αποκλειστικά χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) III, σε σύγκριση με €2,955 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και με €2,970 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Η Τράπεζα δανείστηκε συνολικό ποσό ύψους €3 δις από ΣΠΠΜΑ III (TLTRO III) μέχρι τον Ιούνιο 2021, παρά τη σημαντική πλεονάζουσα ρευστότητα, λόγω των ευνοϊκών όρων δανεισμού, σε συνδυασμό με χαλάρωση στις απαιτήσεις εξασφαλίσεων.

Η Τράπεζα ξεπέρασε τον στόχο επίδοσης για τη χορήγηση καθαρού νέου δανεισμού για την περίοδο 1 Μαρτίου 2020 - 31 Μαρτίου 2021 και πληροί τις προϋποθέσεις για εξασφάλιση ευνοϊκού δανειστικού επιτοκίου ύψους -1% για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 μέχρι τον Ιούνιο 2021. Η θετική επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους από τον δανεισμό από ΣΠΠΜΑ III, για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 μέχρι τον Ιούνιο 2021 ανήλθε σε περίπου €7 εκατ. και αναγνωρίστηκε κατά την αντίστοιχη περίοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει ξεπεράσει τον στόχο επίδοσης για τη χορήγηση καθαρού νέου δανεισμού για την περίοδο 1 Οκτωβρίου 2020 - 31 Δεκεμβρίου 2021, και εξασφάλισε ευνοϊκό δανειστικό επιτόκιο για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 μέχρι τον Ιούνιο 2022. Τα καθαρά έσοδα από τόκους από τον δανεισμό από ΣΠΠΜΑ III για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 μέχρι τον Ιούνιο 2022 ανήλθαν σε €15 εκατ. και αναγνωρίστηκαν κατά την αντίστοιχη περίοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα αναμένει επιπρόσθετα καθαρά έσοδα από τόκους από τον δανεισμό από ΣΠΠΜΑ III για την περίοδο 24 Ιουνίου 2022 μέχρι 22 Νοεμβρίου 2022 ύψους περίπου €8 εκατ., εκ των οποίων περίπου €3 εκατ. αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το γ' τρίμηνο 2022.

Με βάση τις αλλαγές στους όρους από ΣΠΠΜΑ III οι οποίοι ανακοινώθηκαν τον Οκτώβριο 2022, και δεδομένης της ισχυρής ρευστότητας της Τράπεζας, η Τράπεζα εξετάζει το ενδεχόμενο αποπληρωμής του ΣΠΠΜΑ III νωρίτερα.

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €18,792 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με €18,450 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και με €17,531 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αυξήθηκαν κατά 2% το γ' τρίμηνο και κατά 7% από το τέλος του έτους.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 36.8% στις 30 Ιουνίου 2022 και με 34.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 72% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 78% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (αυξημένο κατά 1 ε.μ. από τις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 55% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με 56% στις 30 Ιουνίου 2022 και με 57% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 στην ίδια βάση). Αναπροσαρμοσμένος για Helix 3, ο δείκτης Δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς Καταθέσεις (Δ/Κ) στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε 54%.

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθαν σε €317 εκατ. (σε σύγκριση με €312 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και €340 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης.

Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Μέρος A.1.1 'Κεφαλαιακή Βάση'.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Ομολογιακά δάνεια

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, τα ομολογιακά δάνεια του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθαν σε €299 εκατ. (σε σύγκριση με €299 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και €303 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αφορούν ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Τον Ιούνιο 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην πρώτη της συναλλαγή για σκοπούς ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) μέσω έκδοσης ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το «Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας»). Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει ετήσιο επιτόκιο ύψους 2.50%. Ο τόκος επί του Ομολόγου θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 24 Ιουνίου 2026. Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας λήγει στις 24 Ιουνίου 2027. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη της κρίση, πρόωρης εξόφλησης στις 24 Ιουνίου 2026, νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις, περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων. Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας πληροί τα σχετικά κριτήρια και συνεισφέρει στην ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για την Τράπεζα.

Ρευστότητα

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 300% (σε σύγκριση με 299% στις 30 Ιουνίου 2022 και με 298% στις 31 Δεκεμβρίου 2021), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 ανήλθε σε €6.8 δις (σε σύγκριση με €6.7 δις στις 30 Ιουνίου 2022 και €6.3 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2021), σε ευνοϊκή θέση για τις περαιτέρω αυξήσεις των επιτοκίων. Η αύξηση κατά το γ' τρίμηνο 2022 οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καταθέσεων πελατών.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε στο 160% (σε σύγκριση με 160% στις 30 Ιουνίου 2022 και 147% στις 31 Δεκεμβρίου 2021), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%, οι οποίες τέθηκαν σε εφαρμογή τον Ιούνιο 2021, σύμφωνα με το CRR II.

A.1.4 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δανείων που κατέχονται προς πώληση) ανήλθαν σε €10,913 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, σε σύγκριση με €11,047 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και €10,856 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, αυξημένα κατά 1% από την αρχή του έτους.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €497 εκατ. (σε σύγκριση με €537 εκατ. κατά το β' τρίμηνο 2022 και €622 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2022), αντικατοπτρίζοντας εποχιακές τάσεις και ανήλθε σε €1,656 εκατ. για το εννιάμηνο 2022 (σε σύγκριση με € 1,321 εκατ. κατά το εννιάμηνο 2021) αυξημένος κατά 25% σε ετήσια βάση, ξεπερνώντας τον νέο δανεισμό κατά την αντίστοιχη περίοδο προ πανδημίας (εννιάμηνο 2019), και διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Η ετήσια αύξηση είναι κυρίως λόγω αύξησης στα δάνεια σε όλους τους τομείς, με τη μεγαλύτερη αύξηση στον τομέα μεγάλων επιχειρήσεων. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το γ' τρίμηνο 2022 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €269 εκατ., δάνεια ιδιωτών (λιανικής τραπεζικής) ύψους €155 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €115 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €42 εκατ. και δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνή εργασιών ύψους €31 εκατ.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος (μη περιλαμβανομένων των δανείων που κατέχονται προς πώληση) ανήλθαν σε €10,088 εκατ. (σε σύγκριση με €10,144 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και €9,836 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021), αυξημένα κατά 3% από την αρχή του έτους.

Επιπρόσθετα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €236 εκατ. **ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση** σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 5 και αφορούσαν το Project Helix 3 (βλέπε πιο κάτω), σε σύγκριση με €247 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, εκ των οποίων €241 εκατ. αφορούσαν το Project Helix 3 (€241 εκατ.) και €6 εκατ. το Project Sinope.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 41.1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 41.2% στις 30 Ιουνίου 2022 και 38.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η αύξηση κατά το εννιάμηνο 2022 οφείλεται στη μείωση των δανείων στο τραπεζικό σύστημα.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Το Συγκρότημα συνέχισε να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου. Καθώς η μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό έχει ολοκληρωθεί σε μεγάλο βαθμό, οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος περιλαμβάνουν τη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού και αποφυγή της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης στο μακροοικονομικό περιβάλλον.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €13 εκατ. (εξαιρουμένων των 'Προβλέψεων/καθαρής (ζημιάς)/κέρδους σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)'), σε σύγκριση με €11 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022 και ανήλθαν σε €36 εκατ. για το εννιάμηνο 2022, σε σύγκριση με €57 εκατ. για το εννιάμηνο 2021. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος Α.2.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Παρά την περιορισμένη αθέτηση των πελατειακών υποχρεώσεων, η επιπρόσθετη παρακολούθηση και οι προβλέψεις στους τομείς που είναι ευάλωτοι στις επιπτώσεις της επιδείνωσης στο μακροοικονομικό περιβάλλον παραμένουν, για να διασφαλιστεί ότι πιθανές δυσκολίες αποπληρωμής εντοπίζονται σε πρώιμο στάδιο, και παρέχονται κατάλληλες λύσεις σε βιώσιμους πελάτες.

Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις εξελίξεις, ούτως ώστε να λαμβάνονται έγκαιρα υπόψη οποιοσδήποτε αλλαγές προκύψουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις.

Μείωση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ) μειώθηκαν κατά €150 εκατ., ή 13%, κατά το γ' τρίμηνο 2022 (αποτελούμενα από καθαρές οργανικές μειώσεις ΜΕΔ ύψους €133 εκατ. (εισρούν ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ μείον εκρών ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ), ολοκλήρωση του Project Sinope ύψους €12 εκατ. και περαιτέρω καθαρών μειώσεων ΜΕΔ ύψους €5 εκατ. που αφορούν πωλήσεις ΜΕΔ), σε σύγκριση με μείωση ύψους €79 εκατ. κατά το β' τρίμηνο 2022 σε €1,018 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με €1,343 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021). **Αναπροσαρμοσμένα για Helix 3, τα ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) μειώνονται περαιτέρω κατά €551 εκατ. σε €467 εκατ. με βάση τα στοιχεία στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.**

Τα ΜΕΔ αντιπροσωπεύουν το 9.3% του συνόλου των δανείων στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 10.6% στις 30 Ιουνίου 2022 και 12.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, στην ίδια βάση, δηλ. περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που κατηγοριοποιούνται ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. **Αναπροσαρμοσμένο για Helix 3, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια μειώνεται σε 4.5%** με βάση τα στοιχεία στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, με την επίτευξη νωρίτερα απ' ό,τι αναμενόταν του στόχου για το 2022 για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε περίπου 5%.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 60% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 58% στις 30 Ιουνίου 2022 στην ίδια βάση, δηλ. περιλαμβανομένων χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που κατηγοριοποιούνται ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως. **Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ, αναπροσαρμοσμένο για Helix 3, ανέρχεται σε 63%** με βάση τα στοιχεία στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

Project Helix 3

Τον Νοέμβριο 2021, το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, σε επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Pacific Investment Management Company LLC ("PIMCO"), γνωστή ως Project Helix 3. Το δανειακό χαρτοφυλάκιο είχε συμβατικό υπόλοιπο ύψους €993 εκατ. κατά την ημερομηνία αναφοράς στις 31 Μαΐου 2021 και αποτελείται από περίπου 20,000 δάνεια, κυρίως σε ιδιώτες. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, 30 Ιουνίου 2022, 31 Μαρτίου 2022 και στις 31 Δεκεμβρίου 2021, αυτό το δανειακό χαρτοφυλάκιο, καθώς και τα ακίνητα που περιλαμβάνονται στο Project Helix 3, παραμένουν κατηγοριοποιημένα ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί μέχρι το τέλος Νοεμβρίου 2022, το μεικτό τίμημα πώλησης θα ανέλθει σε περίπου €385 εκατ. και θα καταβληθεί σε μετρητά.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο (καθώς και τα ακίνητα που περιλαμβάνονται στο Project Helix 3) θα μεταφερθούν από την Τράπεζα σε μια εγκεκριμένη Κυπριακή Εταιρεία Εξαγοράς Πιστώσεων (η «ΚΕΕΠ»). Στη συνέχεια, οι μετοχές της ΚΕΕΠ θα αγοραστούν από συγκεκριμένα επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Pacific Investment Management Company LLC (PIMCO), τον αγοραστή του χαρτοφυλακίου.

Μετά από μεταβατική περίοδο κατά την οποία η διαχείριση του χαρτοφυλακίου δανείων και των ακινήτων που περιλαμβάνονται στο Helix 3 θα παραμείνει στην Τράπεζα, πρόθεση είναι όπως η διαχείριση μεταφερθεί σε ανεξάρτητο οργανισμό διαχείρισης δανείων (servicer), ο οποίος θα επιλεγεί και θα διοριστεί από τον αγοραστή.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Project Helix 3 (συνέχεια)

Το Project Helix 3 αποτελεί ορόσημο στην επίτευξη ενός από τους κύριους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ. Αναπροσαρμοσμένο για Helix 3, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος είναι τώρα κάτω από 5%. Το Helix 3 μείωσε τα ΜΕΔ κατά 54% σε €467 εκατ. (αναπροσαρμοσμένα με βάση τα στοιχεία στις 30 Σεπτεμβρίου 2022), και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά 5 ε.μ. σε 4.5% (αναπροσαρμοσμένο με βάση τα στοιχεία στις 30 Σεπτεμβρίου 2022).

Η ολοκλήρωση του Project Helix 3 αναμένεται να πραγματοποιηθεί μέχρι το τέλος Νοεμβρίου 2022 και τελεί υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων.

Όλα τα σχετικά στοιχεία και οι αναπροσαρμοσμένοι υπολογισμοί είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά, και προϋποθέτουν ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία τελεί υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων.

Project Sinope

Τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ, με συμβατικό υπόλοιπο ύψους €146 εκατ. και μεικτή λογιστική αξία ύψους €12 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και ακίνητα στη Ρουμανία με λογιστική αξία ύψους €0.6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (γνωστή ως 'Project Sinope'). Το χαρτοφυλάκιο είχε ταξινομηθεί ως κατεχόμενο προς πώληση από τις 31 Δεκεμβρίου 2021. **Το Project Sinope ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022.**

Συνολικά, από το ανώτατο τους επίπεδο το 2014 και αναπροσαρμοσμένα για Helix 3, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.5 δις ή 97% σε €0.5 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά πάνω από 58 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε λιγότερο από 5%.

Το Συγκρότημα έχει επιτύχει ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κάτω από 5% νωρίτερα από ότι αναμενόταν.

A.1.6 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η **Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ)** επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις από την αρχή του 2017 ανέρχονται σε €1.50 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €1.41 δις.

Κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €125 εκατ. (σε σύγκριση με €107 εκατ. κατά το εννιάμηνο 2021), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €12 εκατ. για το εννιάμηνο 2022 (σε σύγκριση με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους €9.5 εκατ. για το εννιάμηνο 2021). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με πάνω από τις μισές πωλήσεις σε αξία κατά το εννιάμηνο 2022 να αφορούν γη.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, η λογιστική αξία των ακινήτων που διαχειρίζεται η ΔΔΑ τα οποία μεταφέρθηκαν στα 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση' ανήλθε σε €88 εκατ. (σε σύγκριση με €90 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και €98 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021). Τα ακίνητα αυτά συμπεριλαμβάνονται στο Project Helix 3 και αποτελούνται από ακίνητα ύψους €83 εκατ. και επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €5 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Η λογιστική αξία των ακινήτων που διαχειρίζεται η ΔΔΑ τα οποία μεταφέρθηκαν στα 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης' ανήλθε σε €90 εκατ. (ακίνητα ύψους €85 εκατ. και επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €5 εκατ.) στις 30 Ιουνίου 2022 και €98 εκατ. (ακίνητα ύψους €93 εκατ. και επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €5 εκατ.) στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και συμπεριλαμβάνονται στο Project Helix 3 και στο Project Sinope.

Κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 512 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €142 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 553 ακίνητα (με τιμή συμβολαίου ύψους €113 εκατ.) κατά το εννιάμηνο 2021.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα βρισκόταν σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €82 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, εκ των οποίων τα €44 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €82 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, εκ των οποίων τα €53 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €84 εκατ. κατά το εννιάμηνο 2022 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €29 εκατ. κατά το εννιάμηνο 2021), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.6 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα (εξαιρουμένων των ακινήτων που κατέχονται προς πώληση) λογιστικής αξίας ύψους €1,161 εκατ. (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €1,083 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Απόθεμα ακινήτων' και €78 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα'), σε σύγκριση με €1,215 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €1,112 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Αποθέματα ακινήτων' και €103 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα').

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	Εννιάμηνο 2022	Εννιάμηνο 2021	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	1,215	1,473	1,146	1,174	-2%	-17%
Προσθήκες (περιλαμβάνουν κόστος κατασκευής)	84	29	58	18	223%	183%
Πωλήσεις	(125)	(107) ¹	(38)	(43)	-13%	17%
Καθαρή απομείωση	(13)	(30)	(5)	(3)	45%	-56%
Μεταφορά στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	(101)	-	-	-	-100%
Τελικό υπόλοιπο	1,161	1,264	1,161	1,146	1%	-8%

1. Οι πωλήσεις ακινήτων κατά το εννιάμηνο 2021 έχουν αναπροσαρμοστεί για να συμπεριλάβουν ακίνητα αξίας ύψους €5 εκατ. που σχετίζονται με το Project Helix 2 και που είχαν κατηγοριοποιηθεί στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης κατά το α' τρίμηνο 2021.

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 30 Σεπτεμβρίου 2022 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	75	21	0	96
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	187	14	0	201
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	53	23	0	76
Ξενοδοχεία	24	0	0	24
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	517	5	0	522
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	242	0	0	242
Σύνολο	1,098	63	0	1,161

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2021 (€ εκατ.)				
Οικιστικά	82	23	0	105
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	208	23	0	231
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	54	24	0	78
Ξενοδοχεία	25	-	-	25
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	524	5	1	530
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	246	-	-	246
Σύνολο	1,139	75	1	1,215

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2022	Εννιάμηνο 2021	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	234	223	89	74	19%	5%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	142	128	48	50	-3%	11%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	24	14	13	5	141%	68%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	48	43	15	17	-9%	13%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	11	8	4	2	87%	30%
Λοιπά έσοδα	12	11	3	5	-38%	16%
Μη επιτοκιακά έσοδα	237	204	83	79	6%	16%
Σύνολο εσόδων	471	427	172	153	12%	10%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) ¹	1.39%	1.49%	1.53%	1.33%	20 μ.β.	-10 μ.β
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.) ¹	22,470	20,087	22,997	22,436	3%	12%

1. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό.
ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €234 εκατ., σε σύγκριση με €223 εκατ. το εννιάμηνο 2021, αυξημένα κατά 5% σε ετήσια βάση, σημειώνοντας συνεχή πρόοδο που αποδίδεται στην αποτελεσματική βελτίωση της απόδοσης των δανείων και των ρευστών περιουσιακών στοιχείων και στην αύξηση του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων, παρά τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους από το χαρτοφυλάκιο του Helix 2 (περίπου €15 εκατ. το εννιάμηνο 2021). Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €89 εκατ., σε σύγκριση με €74 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 19% σε τριμηνιαία βάση, τα οποία επηρεάστηκαν θετικά από την αύξηση των επιτοκίων και την επίδραση μίας επιπρόσθετης ημερολογιακής μέρας αυτό το τρίμηνο.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το εννιάμηνο 2022 ανήλθε σε €22,470 εκατ., αυξημένος κατά 12% σε ετήσια βάση, λόγω της αύξησης των ρευστών διαθεσίμων περιουσιακών στοιχείων μετά την αύξηση στις καταθέσεις κατά €1.7 δις σε ετήσια βάση. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το γ' τρίμηνο 2022 αυξήθηκε κατά 3%.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το εννιάμηνο 2022 ανήλθε σε 1.39% (σε σύγκριση με 1.49% για το εννιάμηνο 2021) και επηρεάστηκε αρνητικά από την αντίστοιχη αύξηση στον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 1.53%, αυξημένο κατά 20 μ.β. σε τριμηνιαία βάση, το οποίο επηρεάστηκε θετικά από την αύξηση των επιτοκίων. Εξαιρουμένης της χρηματοδότησης από ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €3.0 δις, το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ανήλθε σε 1.69%.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €237 εκατ. (σε σύγκριση με €204 εκατ. για το εννιάμηνο 2021, αυξημένα κατά 16% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €142 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €24 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €48 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €11 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €12 εκατ. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στα αυξημένα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, στα αυξημένα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και στα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα και στα υψηλότερα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €83 εκατ. (σε σύγκριση με €79 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 6% σε τριμηνιαία βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €48 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €13 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €15 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €4 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €3 εκατ. Η τριμηνιαία αύξηση οφείλεται στα αυξημένα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και στα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €142 εκατ., (σε σύγκριση με €128 εκατ. για το εννιάμηνο 2021, αυξημένα κατά 11% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω της εισαγωγής αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών τον Φεβρουάριο 2022 και την επέκταση της χρέωσης των προμηθειών ρευστότητας σε ευρύτερη ομάδα πελατών τον Μάρτιο 2022. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €48 εκατ., μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση (σε σύγκριση με €50 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022), λόγω μειωμένων εσόδων από μη συναλλαγματικές χρεώσεις και προμήθειες, αλλά και υψηλότερων δικαιωμάτων από συναλλαγές και υψηλότερων προμηθειών από πιστωτικές κάρτες, λόγω εποχικότητας.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €24 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €21 εκατ. και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €3 εκατ.), σε σύγκριση με €14 εκατ. για το εννιάμηνο 2021 (αποτελούμενο από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €12 εκατ. και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €2 εκατ.) και αυξήθηκαν κατά 68% σε ετήσια βάση. Η αύξηση σε ετήσια βάση αντικατοπτρίζει τα αυξημένα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, μέσω ανταλλαγής συναλλάγματος.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €13 εκατ., σε σύγκριση με €5 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας αυξημένα κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος μέσω ανταλλαγής συναλλάγματος και μη επαναλαμβανόμενο κέρδος ύψους περίπου €5.5 εκατ. σε χρηματοοικονομικό μέσο.

Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθαν σε €48 εκατ. για το εννιάμηνο 2022, σε σύγκριση με €43 εκατ. για το εννιάμηνο 2021. Η αύξηση ύψους 13% σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως στην ανάπτυξη νέων εργασιών και στις θετικές αλλαγές στις παραδοχές αποτίμησης, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από μεγαλύτερες απαιτήσεις στον ασφαλιστικό κλάδο.

Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθαν σε €15 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, μειωμένα κατά 9% σε τριμηνιαία βάση, τα οποία επηρεάστηκαν από τις αλλαγές στις παραδοχές αποτίμησης των επιτοκίων και από μεγαλύτερες απαιτήσεις στον ασφαλιστικό κλάδο.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €11 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €12 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους €1 εκατ.), σε σύγκριση με €8 εκατ. για το εννιάμηνο 2021.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €4 εκατ., σε σύγκριση με €2 εκατ. το β' τρίμηνο 2022. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα συνολικά έσοδα για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €471 εκατ., σε σύγκριση με €427 εκατ. για το εννιάμηνο 2021 (αυξημένα κατά 10% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω των αλλαγών στα καθαρά έσοδα από τόκους και στα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, όπως επεξηγείται πιο πάνω. Τα συνολικά έσοδα για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €172 εκατ., σε σύγκριση με €153 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 12% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας τα αυξημένα καθαρά έσοδα από τόκους κατά 19% σε τριμηνιαία βάση.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2022	Εννιάμηνο 2021	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κόστος προσωπικού	(146)	(152)	(46)	(50)	-8%	-4%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(108)	(108)	(35)	(37)	-5%	1%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(254)	(260)	(81)	(87)	-7%	-2%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(27)	(24)	(10)	(7)	52%	8%
Σύνολο εξόδων	(281)	(284)	(91)	(94)	-3%	-1%
Δείκτης κόστος προς έσοδα ¹	60%	66%	53%	61%	-8 ε.μ.	-6 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές ¹	54%	61%	47%	57%	-10 ε.μ.	-7 ε.μ.

1. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό.
ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα συνολικά έξοδα για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €281 εκατ. (σε σύγκριση με €284 εκατ. για το εννιάμηνο 2021), στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, εκ των οποίων 52% αφορά το κόστος προσωπικού (€146 εκατ.), 39% αφορά τα άλλα λειτουργικά έξοδα (€108 εκατ.) και 9% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€27 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €91 εκατ., σε σύγκριση με €94 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση. Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται στη μείωση κατά 8% σε τριμηνιαία βάση στο κόστος προσωπικού και στα χαμηλότερα άλλα λειτουργικά έξοδα, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την αύξηση στον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €81 εκατ. (σε σύγκριση με €87 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022) μειωμένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση και συνολικά σε €254 εκατ. για το εννιάμηνο 2022, σε σύγκριση με €260 εκατ. για το εννιάμηνο 2021 (μειωμένα κατά 2% σε ετήσια βάση).

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €146 εκατ. για το εννιάμηνο 2022, σε σύγκριση με €152 εκατ. για το εννιάμηνο 2021, μειωμένο κατά 4% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα των Εθελοντικών Σχεδίων Αποχώρησης Προσωπικού τα οποία πραγματοποιήθηκαν κατά τα τελευταία τρίμηνα, της ανανέωσης της συλλογικής σύμβασης, και παρά την αύξηση του πληθωρισμού. Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €46 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, μειωμένο κατά 8% σε τριμηνιαία βάση και οφείλεται κυρίως στην ολοκλήρωση του ΣΕΑ τον Ιούλιο 2022, η οποία οδηγεί στη μείωση του μόνιμου προσωπικού του Συγκροτήματος κατά 16%, με το συνολικό κόστος ύψους €101 εκατ., να αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το γ' τρίμηνο 2022. Με την ολοκλήρωση του ΣΕΑ, η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. ή 19% του κόστους προσωπικού με περίοδο απόσβεσης 2.7 έτη. Οι αναμενόμενες εξοικονομήσεις του ΣΕΑ αναμένεται να αντισταθμιστούν εν μέρει από την ανανέωση της συλλογικής σύμβασης και τις προσαρμογές του κόστους ζωής το 2023.

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,955 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 σε σύγκριση με 3,422 άτομα στις 30 Ιουνίου 2022 και 3,438 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Επιπρόσθετα, τον Ιανουάριο 2022 το Συγκρότημα, μέσω θυγατρικής του, ολοκλήρωσε Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου μικρός αριθμός υπαλλήλων του Συγκροτήματος εγκρίθηκαν προς αποχώρηση, με το συνολικό κόστος ύψους €3 εκατ., να αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το α' τρίμηνο 2022 ως μη επαναλαμβανόμενο στοιχείο στην υποκείμενη βάση.

Τον Ιούλιο 2021, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία με την Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) για την ανανέωση της συλλογικής σύμβασης για τα έτη 2021 και 2022. Η συμφωνία αφορούσε ορισμένες αλλαγές που περιλαμβάνουν αναθεωρημένο σύστημα βαθμίδων και αμοιβών το οποίο συνδέεται με την αξία της θέσης εργασίας, καθώς και την εισαγωγή αμοιβής στη βάση της απόδοσης του κάθε μέλους του προσωπικού, που θα αποτελεί μέρος της ετήσιας αύξησης μισθού του προσωπικού. Οι δύο αυτές αλλαγές αποτελούν μακροχρόνιους στόχους της Τράπεζας και συνάδουν με τη βέλτιστη πρακτική της αγοράς. Η αναμενόμενη επίδραση της ανανέωσης της συλλογικής σύμβασης είναι η αύξηση στο κόστος προσωπικού για τα έτη 2021 και 2022 κατά 3-4% ετησίως και συνάδει με την επίδραση αντίστοιχων ανανεώσεων τα προηγούμενα έτη.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €108 εκατ. και παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €35 εκατ., σε σύγκριση με €37 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, μειωμένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, η οποία οφείλεται στα μειωμένα έξοδα προώθησης, στα έξοδα σε θέματα τεχνολογίας και άλλα επαγγελματικά έξοδα.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €27 εκατ. (σε σύγκριση με €24 εκατ. για το εννιάμηνο 2021) αυξημένα κατά 8% σε ετήσια βάση, λόγω αύξησης των καταθέσεων σε €1.7 δις σε ετήσια βάση. Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €10 εκατ. αυξημένα κατά 52% σε τριμηνιαία βάση, και οφείλεται στη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) ύψους €3 εκατ. το οποίο αφορά το β' εξάμηνο 2022 και αναγνωρίστηκε το γ' τρίμηνο 2022, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εννιάμηνο 2022 ανήλθε σε 54%, σε σύγκριση με 61% για το εννιάμηνο 2021. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 47%, σε σύγκριση με 57% για το β' τρίμηνο 2022. Η τριμηνιαία μείωση κατά 10 ε.μ. οφείλεται κυρίως στον συνδυασμό της επίδρασης των υψηλότερων συνολικών εσόδων και των χαμηλότερων συνολικών λειτουργικών εξόδων.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το οικονομικό έτος 2022 έχει αναθεωρηθεί προς τα κάτω σε σύγκριση με την αρχική εκτίμηση 55-60% (η οποία ανακοινώθηκε τον Αύγουστο 2022) και αναμένεται να ανέλθει λίγο πιο πάνω από το 50%, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την αύξηση των εσόδων στο βελτιωμένο περιβάλλον επιτοκίων και τις συνεχείς προσπάθειες της διεύθυνσης για περιορισμό του κόστους. Οι αποτελεσματικές ενέργειες οι οποίες λήφθηκαν για τη μείωση στον αριθμό του προσωπικού και των καταστημάτων, αναμένεται να οδηγήσουν σε ουσιαστική μείωση κόστους από το 2023, παρόλο που αυτή αναμένεται να αντισταθμιστεί εν μέρει από τον ψηλό πληθωρισμό.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2022	Εννιάμηνο 2021	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις	190	143	81	59	36%	33%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(36)	(57)	(13)	(11)	11%	-37%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(20)	(13)	(7)	(8)	-11%	51%
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	(3)	(6)	(2)	(1)	-	-42%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(59)	(76)	(22)	(20)	14%	-22%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	131	67	59	39	47%	94%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ¹	0.44%	0.66%	0.45%	0.41%	+4 μ.β.	-22 μ.β.
<small>1.Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</small>						

Τα λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €190 εκατ., σε σύγκριση με €143 εκατ. για το εννιάμηνο 2021 (αυξημένα κατά 33% σε ετήσια βάση). Τα λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €81 εκατ., σε σύγκριση με €59 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 36% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της αύξησης στα συνολικά έσοδα σε τριμηνιαία βάση.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €36 εκατ., σε σύγκριση με €57 εκατ. για το εννιάμηνο 2021 (μειωμένες κατά 37% σε ετήσια βάση). Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €13 εκατ., σε σύγκριση με €11 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, αυξημένες κατά 11% σε τριμηνιαία βάση.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το εννιάμηνο 2022 ανήλθε σε 44 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το εννιάμηνο 2021 ύψους 66 μ.β., μειωμένη κατά 22 μ.β., αντικατοπτρίζοντας την ισχυρή ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου το 2022, καθώς επίσης και την επίδραση της από μία μη επαναλαμβανόμενη χρέωση κατά το προηγούμενο έτος. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 45 μ.β., περίπου στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (βλέπε Μέρος Η. 'Όροι και Επεξηγήσεις' για τον ορισμό), ανήλθαν σε €610 εκατ. (σε σύγκριση με €677 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και €792 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αναλογούν σε 5.6% επί του συνόλου των δανείων περιλαμβανομένων και των χαρτοφυλακίων που κατέχονται προς πώληση (σε σύγκριση με 6.1% και 7.3% επί του συνόλου των δανείων περιλαμβανομένων χαρτοφυλακίων που κατέχονταν προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €20 εκατ., σε σύγκριση με €13 εκατ. για το εννιάμηνο 2021, (αυξημένες κατά 51%), κυρίως λόγω των αυξημένων χρεώσεων απομειώσεων σε καθαρές παλαιές εκθέσεις εξωτερικού. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €7 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και περιλαμβάνει χρέωση απομειώσεων ύψους περίπου €4 εκατ. που αφορά ένα συγκεκριμένο, μεγάλο, μη ρευστοποιήσιμα ακίνητα της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €3 εκατ., σε σύγκριση με €6 εκατ. για το εννιάμηνο 2021. Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €2 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €131 εκατ., σε σύγκριση με €67 εκατ. για το εννιάμηνο 2021 (αυξημένα κατά 94% σε ετήσια βάση). Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €59 εκατ. σε σύγκριση με €39 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022 (αυξημένα κατά 47% σε τριμηνιαία βάση).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.4 Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2022	Εννιάμηνο 2021	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	131	67	59	39	47%	94%
Φορολογία	(20)	(3)	(8)	(6)	36%	-
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(0)	(1)	(1)	43%	152%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	109	64	50	32	49%	71%
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(10)	(19)	(5)	(4)	14%	-48%
Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	99	45	45	28	54%	120%
Προβλέψεις/καθαρή (ζημιά)/κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) ¹	(1)	(6)	(1)	1	-193%	-76%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) ¹	(3)	(19)	(2)	0	52%	-87%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	(104)	-	(101)	-	-	-
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(9)	20	(59)	29	-	-
1. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό.						

Η **χρέωση φορολογίας** για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €8 εκατ., αυξημένη κατά 36% σε τριμηνιαία βάση και σε €20 εκατ. για το εννιάμηνο 2022, σε σύγκριση με €3 εκατ. για το εννιάμηνο 2021.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €109 εκατ., σε σύγκριση με €64 εκατ. για το εννιάμηνο 2021. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία η οποία υπολογίζεται με βάση τα 'κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)' ανέρχεται σε 8.8% για το εννιάμηνο 2022, σε σύγκριση με 5.2% για το εννιάμηνο 2021. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €50 εκατ., αντικατοπτρίζοντας την Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 11.7%, σε σύγκριση με €32 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022 (και την Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 7.8%).

Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €10 εκατ., σε σύγκριση με €19 εκατ. για το εννιάμηνο 2021, μειωμένα κατά 48%, κυρίως λόγω του κόστους που αφορά την προσφορά για τα Υφιστάμενα Ομόλογα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου (Tier 2 Capital Notes) το οποίο ανήλθε σε €12 εκατ. για το εννιάμηνο 2021. Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €5 εκατ., σε σύγκριση με €4 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022 και αφορούν το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλων στρατηγικών έργων του Συγκροτήματος.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €99 εκατ., σε σύγκριση με €45 εκατ. για το εννιάμηνο 2021. Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €45 εκατ., σε σύγκριση με €28 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 54% σε τριμηνιαία βάση.

Οι προβλέψεις/καθαρή (ζημιά)/κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €1 εκατ. και αφορούσαν το Helix 3, σε σύγκριση με €6 εκατ. για το εννιάμηνο 2021 (τα οποία αφορούσαν το Helix 2 και Helix 3). Οι προβλέψεις/καθαρή (ζημιά)/κέρδος σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) για το γ' τρίμηνο 2022 ήταν καθαρή ζημιά ύψους €1 εκατ., σε σύγκριση με καθαρό κέρδος ύψους €1 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.4 Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (συνέχεια)

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €3 εκατ., σε σύγκριση με €19 εκατ. για το εννιάμηνο 2021 (τα οποία σχετίζονται με τις συμφωνίες πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΔ). Τα έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €2 εκατ. σε σύγκριση με λιγότερο από €1 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022.

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία αφορούν το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) ανήλθαν σε €104 εκατ. για το εννιάμηνο 2022, σε σύγκριση με μηδενικά για το εννιάμηνο 2021. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος A.2.2 'Συνολικά Έξοδα'.

Οι ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εννιάμηνο 2022 ανήλθαν σε €9 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη ύψους €20 εκατ. για το εννιάμηνο 2021. Η ζημιά μετά τη φορολογία που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €59 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη ύψους €29 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022.

B. Λειτουργικό Περιβάλλον

Οι επιπτώσεις από τον πόλεμο στην Ουκρανία, η ενεργειακή κρίση, ο υψηλός πληθωρισμός και η περιοριστική παγκόσμια νομισματική πολιτική, επιβαρύνουν την παγκόσμια οικονομία. Η Ευρώπη αντιμετωπίζει ενεργειακές ελλείψεις και πιθανές διαταραχές στους ενεργοβόρους τομείς τον προσεχή χειμώνα. Η ΕΚΤ προβλέπει ανάπτυξη 0.9% στην Ευρωζώνη το 2023, ενώ ο πληθωρισμός αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 8.1% το 2022 και στο 5.5% το 2023. Οι τιμές του πετρελαίου και του φυσικού αερίου αναμένεται να παραμείνουν αυξημένες όσο ο πόλεμος στην Ουκρανία θα συνεχίζεται. Οι κυριότερες κεντρικές τράπεζες αυξάνουν επιθετικά τα επιτόκια τους για να συγκρατήσουν τον πληθωρισμό. Οι αυξήσεις των τιμών αναμένεται να αρχίσουν να επιβραδύνονται αργότερα αυτό το έτος, ωστόσο παραμένουν σε υψηλό επίπεδο.

Σε ένα διεθνές περιβάλλον με προκλήσεις, η κυπριακή οικονομία έχει επιδείξει σημαντική ανθεκτικότητα. Η συρρίκνωση κατά 4.4% το 2020 ήταν περιορισμένη σε σύγκριση με άλλες χώρες του Νότου. Η οικονομία ανέκαμψε σθεναρά το 2021 με το πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 6.6%. Η ανάπτυξη παρέμεινε ισχυρή τα τρία πρώτα τρίμηνα του 2022, με μέσο όρο 6.1% σε ετήσια βάση, και προβλέπεται ότι θα είναι κατά μέσο όρο περίπου 6.0% για το έτος 2022, σημαντικά πιο πάνω από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης. Ωστόσο, η ανάπτυξη θα επιβραδυνθεί το 2023, προς το 3% σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών.

Στην πλευρά της προσφοράς, η ανάπτυξη κατά το πρώτο εξάμηνο, για το οποίο υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία, οφειλόταν σχεδόν εξ' ολοκλήρου στους τομείς των υπηρεσιών. Περισσότερο από το ήμισυ της ανάπτυξης κατά την περίοδο αυτή προήλθε από το εμπόριο, τις μεταφορές και τις δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών καταλύματος και εστίασης. Σημαντική συμβολή είχαν επίσης οι τομείς της πληροφορικής και των επικοινωνιών, καθώς και οι επαγγελματικές και διοικητικές υπηρεσίες. Στον βιομηχανικό τομέα, η ανάπτυξη προήλθε από τους τομείς των υπηρεσιών κοινής ωφέλειας, της ηλεκτρικής ενέργειας και της ύδρευσης, ενώ η μεταποίηση είχε μόνο οριακή συμβολή. Η οικοδομική δραστηριότητα υποχώρησε ελαφρώς και είχε αρνητική συμβολή.

Στην πλευρά της ζήτησης, η ανάπτυξη κατά το πρώτο εξάμηνο οφειλόταν τόσο στις καταναλωτικές όσο και στις επενδυτικές δαπάνες, με τον εξωτερικό τομέα να έχει αρνητική συμβολή λόγω της ταχύτερης αύξησης των εισαγωγών. Οι συνολικές επενδύσεις προήλθαν από τον εξοπλισμό μεταφορών, ο οποίος περιλαμβάνει τις εγγραφές πλοίων, καθώς και τις αξιωματώσεις των αποθεμάτων.

Η τουριστική δραστηριότητα ανέκαμψε έντονα κατά τη διάρκεια του έτους έως τον Σεπτέμβριο 2022. Οι αφίξεις έφθασαν τα 2.5 εκατ. άτομα, ή το 78% των αντίστοιχων αφίξεων του 2019. Οι εισπράξεις ανήλθαν σε €1.6 δις για το έτος έως τον Αύγουστο 2022, ή 87% των αντίστοιχων εισπράξεων του 2019, και αύξηση 108% σε ετήσια βάση. Τα ταξίδια από τη Ρωσία και την Ουκρανία επηρεάζονται από τον πόλεμο και τις κυρώσεις, αλλά οι συνολικές αφίξεις την περίοδο ξεπέρασαν σημαντικά τις προσδοκίες.

Η αύξηση του κόστους της ενέργειας, η οποία επιδεινώθηκε λόγω του πολέμου στην Ουκρανία, επηρεάζει τόσο τους καταναλωτές όσο και τις επιχειρήσεις. Η κυβέρνηση έλαβε αρχικά μέτρα για τον μετριασμό των επιπτώσεων. Η κυβέρνηση μείωσε τους συντελεστές του φόρου προστιθέμενης αξίας στην ηλεκτρική ενέργεια και μείωσε επίσης τους ειδικούς φόρους κατανάλωσης στη βενζίνη και το πετρέλαιο για καθορισμένη περίοδο, μέχρι τον Ιούνιο 2022. Η μείωση στους ειδικούς φόρους θα παραμείνει σε ισχύ μέχρι το τέλος Ιανουαρίου 2023. Τον Σεπτέμβριο του 2022, η κυβέρνηση εισήγαγε ένα κλιμακωτό σύστημα επιδοτήσεων για την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας σε αντικατάσταση του μειωμένου φόρου προστιθέμενης αξίας. Το κόστος των μειωμένων φόρων και της στοχευμένης στήριξης ανέρχεται σε €350 εκατ. ή 1.3% του ΑΕΠ.

Η Κύπρος έλαβε την πρώτη εκταμίευση από το ταμείο ανάκαμψης και ανθεκτικότητας ύψους €157 εκατ. τον Σεπτέμβριο 2021, μετά την έγκριση του εθνικού σχεδίου ανάκαμψης τον προηγούμενο Ιούλιο. Πρόκειται για προχρηματοδότηση για το 13% της συνολικής χρηματοδότησης κατά την περίοδο 2021-26. Η κυβέρνηση υπέβαλε επίσης την αίτησή της στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή για την πρώτη εκταμίευση ύψους €85 εκατ., τον Ιούλιο του 2022, μετά την ψήφιση της υπό αίρεση νομοθεσίας από το κοινοβούλιο. Η αποδέσμευση των κονδυλίων εξαρτάται από την αυστηρή εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν στο εθνικό σχέδιο ανάκαμψης. Τα κονδύλια θα χρησιμοποιηθούν μεταξύ άλλων για την αύξηση των επενδύσεων στην ψηφιακή και πράσινη μετάβαση, για την αύξηση της αποτελεσματικότητας της δημόσιας και τοπικής διοίκησης και για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του δικαστικού συστήματος.

Στον τραπεζικό τομέα σημειώθηκαν σημαντικές αναδιαρθρώσεις μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση του 2013. Οι τράπεζες μείωσαν την έκθεση τους στο εξωτερικό, μείωσαν σημαντικά τους ισολογισμούς τους, αύξησαν τα κεφαλαιακά τους αποθέματα και αναδόμησαν και εστίασαν εκ νέου τις δραστηριότητές τους στο εσωτερικό. Η προληπτική εποπτεία ενισχύθηκε και υπάρχει πλέον ένα νέο νομικό πλαίσιο για την αναδιάρθρωση του ιδιωτικού χρέους, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης δανείων. Το σύνολο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο τέλος Αυγούστου 2022, ήταν €2.8 δις ή 10.9% των ακαθάριστων δανείων. Ο αντίστοιχος δείκτης στον τομέα των μη χρηματοπιστωτικών εταιρειών ήταν 8.3% και των νοικοκυριών 13.3%. Ο δείκτης κάλυψης ήταν 51.4%. Τον Νοέμβριο του 2022, η κυπριακή βουλή ψήφισε την αναστολή της διαδικασίας αναγκαστικής εκποίησης μέχρι τις 31 Ιανουαρίου 2023.

Η ανάκαμψη το 2021 συνέβαλε στη σημαντική αύξηση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης και στη σχετική μείωση των κρατικών δαπανών. Ως αποτέλεσμα, το δημοσιονομικό έλλειμμα μειώθηκε στο 1.7% του ΑΕΠ από έλλειμμα 5.8% του ΑΕΠ το 2020, το οποίο αντανάκλασε τα κυβερνητικά μέτρα για τη στήριξη της οικονομίας εν μέσω της βαθιάς ύφεσης που προκλήθηκε από την πανδημία Covid-19.

Οι οικονομικές εξελίξεις κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022 ήταν ευνοϊκές για τα δημόσια οικονομικά. Τα έσοδα αυξήθηκαν κατά 16.8% και οι δαπάνες μειώθηκαν οριακά κατά 1.2%. Ο προϋπολογισμός του πρώτου εξαμήνου επανήλθε σε σχεδόν

B. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

ισσοκελισμένο επίπεδο και σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών αναμένεται πλεόνασμα 1.2% του ΑΕΠ για το έτος 2022. Το δημόσιο χρέος είναι βιώσιμο και σταθερά σε καθοδική πορεία. Με ισοσκελισμένο τον προϋπολογισμό κατά το έτος και με τον πληθωρισμό στο 8.0% περίπου, το χρέος ως ποσοστό του ΑΕΠ εκτιμάται ότι θα μειωθεί προς το 90% στο τέλος του έτους, σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών.

Όπως αναμενόταν, η ΕΚΤ αύξησε τα επιτόκια της κατά 75 μονάδες βάσης στην πιο πρόσφατη συνεδρίασή της, στις 27 Οκτωβρίου 2022, μετά την αύξησή τους επίσης κατά 75 μονάδες βάσης τον Σεπτέμβριο 2022. Το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης της τράπεζας διαμορφώνεται πλέον στο 2% από 0% στην αρχή του έτους.

Ο πληθωρισμός τιμών καταναλωτή συνέχισε να επιταχύνεται το 2022 κυρίως λόγω των τιμών της ενέργειας αλλά και των τιμών των τροφίμων. Ο εναρμονισμένος δείκτης τιμών καταναλωτή αυξήθηκε κατά 8.8% το δεύτερο τρίμηνο, κατά 9.7% το τρίτο τρίμηνο και κατά 8.6% τον Οκτώβριο 2022. Κατά μέσο όρο την περίοδο Ιανουαρίου-Οκτωβρίου 2022, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός ήταν 8.1% (8.1% επίσης στην Ευρωζώνη). Αυτό συγκρίνεται με εναρμονισμένο πληθωρισμό 3.9% το δεύτερο εξάμηνο του 2021 και 2.3% για ολόκληρο το έτος. Ο βασικός πληθωρισμός ήταν χαμηλότερος. Εξαιρουμένης της ενέργειας ο εναρμονισμένος πληθωρισμός ήταν 5.4% την περίοδο Ιανουαρίου-Οκτωβρίου 2022. Εξαιρουμένης της ενέργειας και των τροφίμων, ο πληθωρισμός ήταν 5.0%. Τα μη ενεργειακά βιομηχανικά αγαθά αυξήθηκαν κατά 4.1% την περίοδο αυτή και οι υπηρεσίες στο σύνολο τους αυξήθηκαν κατά 5.3%. Ως εκ τούτου, οι επιδράσεις του δεύτερου γύρου, άρχισαν να εμφανίζονται από το πρώτο τρίμηνο του 2022 και συνέχισαν να επηρεάζουν τις τελικές τιμές με αυξανόμενο ρυθμό.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών της Κύπρου μειώθηκε από 10.1% το 2020 σε 6.8% το 2021 και εκτιμάται στο 9.6% το 2022 σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Το έλλειμμα αναμένεται να συρρικνωθεί σταδιακά από το 2023 και μετέπειτα, καθώς τα έσοδα από υπηρεσίες θα αυξάνονται και τα κονδύλια ανάκαμψης της ΕΕ θα πιστώνονται στον λογαριασμό δευτερογενούς εισοδήματος. Ωστόσο, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών θα παραμείνει μεγαλύτερο από τα προ της πανδημίας επίπεδα μεσοπρόθεσμα, εν μέρει λόγω της ισχυρής αύξησης των εισαγωγών που συνδέεται με τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας και τα επενδυτικά σχέδια της ΕΕ, τα οποία θα επιβαρύνουν το εμπορικό ισοζύγιο. Το μέγεθος των ελλειμμάτων της χώρας είναι εν μέρει διαρθρωτικό, ως συνέπεια των οργανισμών ειδικού σκοπού που εδρεύουν στην Κύπρο.

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις της Κυπριακής Κυβέρνησης βελτιώθηκαν σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανάκλωντας τους μειωμένους κινδύνους του τραπεζικού τομέα, τη βελτίωση της ανθεκτικότητας της οικονομίας και τη συνεχή δημοσιονομική υπερκάλυψη. Η Κύπρος επέδειξε πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών μέσω μεταρρυθμίσεων, καθώς και για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος. Το δημόσιο χρέος παραμένει υψηλό σε σχέση με το ΑΕΠ, αλλά οι μεγάλης κλίμακας αγορές περιουσιακών στοιχείων από την ΕΚΤ εξασφαλίζουν ευνοϊκό κόστος χρηματοδότησης για την Κύπρο και επαρκή ρευστότητα στην αγορά κρατικών ομολόγων.

Πιο πρόσφατα, τον Οκτώβριο του 2022, η **DBRS Morningstar** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και τοπικό νόμισμα στο BBB (χαμηλό) και διατήρησε την τάση Σταθερή. Η επιβεβαίωση αυτή υποστηρίζεται από το σταθερό πολιτικό περιβάλλον, τις υγιείς δημοσιονομικές και οικονομικές πολιτικές της κυβέρνησης και το ευνοϊκό προφίλ του δημοσίου χρέους. Η σταθερή προοπτική εξισορροπεί την πρόσφατη ευνοϊκή δημοσιονομική δυναμική έναντι των καθοδικών κινδύνων για τις οικονομικές προοπτικές (συμπεριλαμβανομένης της περαιτέρω κλιμάκωσης της κρίσης στην Ουκρανία).

Τον Σεπτέμβριο του 2022, η **S&P Global Ratings** αναβάθμισε την πιστοληπτική βαθμίδα της Κύπρου σε BBB/A-2 και άλλαξε τις προοπτικές από θετικές σε σταθερές. Η αναβάθμιση αντανάκλα την ανθεκτικότητα της κυπριακής οικονομίας στους πρόσφατους εξωτερικούς κλυδωνισμούς (συμπεριλαμβανομένης της πανδημίας COVID-19). Οι σταθερές προοπτικές εξισορροπούν τους κινδύνους από την κρίση στην Ουκρανία και τη διαφοροποιημένη δομή της οικονομίας, και την εκτίμηση ότι η δημοσιονομική θέση της κυβέρνησης θα συνεχίσει να βελτιώνεται.

Τον Σεπτέμβριο του 2022, ο οίκος **Fitch Ratings** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου σε επενδυτική βαθμίδα BBB- από τον Νοέμβριο του 2018 με σταθερές προοπτικές. Οι σταθερές προοπτικές αντανάκλουν την άποψη ότι παρά την έκθεση της Κύπρου στη Ρωσία μέσω των τουριστικών και επενδυτικών διασυνδέσεων, οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι μετριάζονται από την ενισχυμένη δημοσιονομική θέση της κυβέρνησης και τη συνεχιζόμενη ομαλοποίηση των δαπανών μετά το σοκ της πανδημίας. Εν τω μεταξύ, οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης παραμένουν θετικές λόγω του σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας (ΣΑΕ) της κυβέρνησης.

Τον Αύγουστο του 2022, ο οίκος **Moody's Investors Service** επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυβέρνησης της Κύπρου σε Ba1 και άλλαξε τις προοπτικές από σταθερές σε θετικές. Οι βασικοί παράγοντες που αντανάκλουν την επιβεβαίωση είναι η ισχυρή μείωση του δείκτη δημόσιου χρέους της Κύπρου το 2022, η ισχυρότερη από την αναμενόμενη οικονομική ανθεκτικότητα στην εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και στην πανδημία COVID-19, καθώς και η συνεχιζόμενη ενίσχυση του τραπεζικού τομέα.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτική Αξιολόγηση

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Οκτώβριο 2022, ο οίκος **Moody's Investors Service** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε Ba2 από Ba3, διατηρώντας θετική προοπτική. Οι κύριοι παράγοντες για την αναβάθμιση αυτή είναι η ανθεκτικότητα της κυπριακής οικονομίας, η οποία υποστηρίζει το λειτουργικό περιβάλλον του τραπεζικού συστήματος σε εξωτερικούς κλυδωνισμούς και η σταδιακή βελτίωση των πιστωτικών συνθηκών. Τον Σεπτέμβριο του 2022, η **Standard and Poor's** αύξησε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε BB- από B+ και αναθεώρησε τις προοπτικές σε σταθερές από θετικές. Η αναβάθμιση αντικατοπτρίζει τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τον μετριασμό των οικονομικών κινδύνων. Τον Δεκέμβριο 2021, ο οίκος **Fitch Ratings** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας στο B- και αναθεώρησε την προοπτική από αρνητική σε θετική. Η αναθεώρηση της προοπτικής της Τράπεζας αντικατοπτρίζει τη σημαντική βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μετά τη συμφωνία στην οποία κατέληξε για το Project Helix 3, καθώς και την οργανική μείωση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων από το τέλος 2019, παρά το δυσχερές λειτουργικό περιβάλλον της Κύπρου, με την προσδοκία ότι αυτή η τάση θα συνεχίσει και στο εγγύς μέλλον.

Μεσοπρόθεσμες Στρατηγικές Προτεραιότητες και Προοπτικές

Το Συγκρότημα αποτελεί τον μεγαλύτερο χρηματοοικονομικό και τεχνολογικό οργανισμό στην Κύπρο με ευρέως φάσματος δραστηριότητες. Η παρατεταμένη γεωπολιτική κρίση στην Ουκρανία έχει αλλάξει το οικονομικό περιβάλλον, που αντικατοπτρίζει πιθανή επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης λόγω των αυξημένων πληθωριστικών πιέσεων και αύξησης των επιτοκίων. Σε αυτό το πλαίσιο, το Συγκρότημα είναι αποφασισμένο να επιφέρει αποτελέσματα στους τομείς που είναι υπό τον έλεγχό του, έτσι ώστε να αντιμετωπίσει αυτές τις εξωτερικές προκλήσεις μέσα από μία ισχυρή θέση. Το διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος, η σημαντικά βελτιωμένη ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου και η αποτελεσματικότητά του, καθώς και η ικανότητά του να διατηρεί υγιή αποθέματα κεφαλαίου και ρευστότητας, όλα διαδραματίζουν ζωτικό ρόλο καθώς οδεύει προς αυτές τις αβέβαιες εποχές. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα των μεταβαλλόμενων οικονομικών προοπτικών, το Συγκρότημα θα επωφεληθεί ουσιαστικά από τις σημαντικές αυξήσεις των επιτοκίων, με τα καθαρά έσοδα από τόκους να βρίσκονται σε τροχιά ανάκαμψης αντισταθμίζοντας πιθανές πιέσεις στο σύνολο των λειτουργικών εξόδων και τη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk). Αυτό οδηγεί ξεκάθαρα σε ποσοστό απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους περίπου 10%, ήδη από το 2022 υποστηρίζοντας τη δυνατότητα για ουσιαστική διανομή μερισμάτων από το 2023 και μετέπειτα, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς και υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων. Αυτό αυξάνει την πεποίθηση για επίτευξη διψήφιου ποσοστού απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) το 2023.

Ευνοϊκότερο περιβάλλον επιτοκίων

Η διάρθρωση του ισολογισμού του Συγκροτήματος το θέτει σε ευνοϊκή θέση για την αύξηση των επιτοκίων, διευκολύνοντας την άμεση αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ (εξαιρουμένων ΣΠΠΜΑ ύψους περίπου €3.0 δις) ανήλθαν σε περίπου €6.9 δις. Τα έσοδα από τόκους δανείων, θα έχουν σταδιακό όφελος από την επανατιμολόγηση των επιτοκίων αναφοράς των δανείων, καθώς περίπου το μισό του δανειακού χαρτοφυλακίου τιμολογείται με βάση το Euribor. Τα επιτόκια αυξήθηκαν γρηγορότερα από ότι αναμενόταν τον Αύγουστο 2022, με άμεσα οφέλη από τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία και τα δάνεια με κυμαινόμενο επιτόκιο (πάνω από 90% του χαρτοφυλακίου δανείων του Συγκροτήματος είναι με κυμαινόμενο επιτόκιο). Λαμβάνοντας υπόψη την εκτίμηση για τα επιτόκια, ο στόχος για τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2022 αναβαθμίζεται και τώρα αναμένεται να υπερβούν τα €350 εκατ. Το 2023, τα καθαρά έσοδα από τόκους αναμένεται να είναι σημαντικά ψηλότερα σε σύγκριση με το 2022, επιδεικνύοντας την ταχύτερη και γρηγορότερη επανατιμολόγηση δανείων και ρευστών διαθεσίμων, τα οποία θα αντισταθμιστούν εν μέρει από το αυξημένο κόστος χρηματοδότησης, τη σταδιακή αύξηση του κόστους των καταθέσεων από το 2023 και τη σταδιακή αλλαγή στο μείγμα καταθέσεων, ως προς τις εμπρόθεσμες καταθέσεις.

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στην ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων. Το Συγκρότημα στοχεύει να συνεχίσει την αύξηση του ποιοτικού νέου δανεισμού και την ανάπτυξη σε εξειδικευμένους τομείς της αγοράς για διαφοροποίηση των εσόδων μέσω μη τραπεζικών υπηρεσιών, όπως ασφάλειες και ψηφιακά προϊόντα.

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το εννιάμηνο 2022 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας.

Κατά το εννιάμηνο 2022, ο νέος δανεισμός ανήλθε σε €1.7 δις, αυξημένος κατά 25% σε ετήσια βάση, επιστρέφοντας στα επίπεδα προ-πανδημίας. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στην αυξανόμενη δραστηριότητα σε όλους τους τομείς της οικονομίας. Ως αποτέλεσμα, το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων (μετά από προβλέψεις) διευρύνθηκε σε €9.7 δις, αύξηση ύψους 4% κατά το εννιάμηνο 2022, παρόλο που παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο λόγω αυξημένων αποπληρωμών. Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος αναμένεται βραχυπρόθεσμα να υποστηριχθούν αρχικά από αναπροσαρμογή περιουσιακών στοιχείων και ψηλότερες επενδύσεις σε αξίες.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Μεσοπρόθεσμες Στρατηγικές προτεραιότητες και προοπτικές (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, το χαρτοφυλάκιο ομολόγων του Συγκροτήματος ανήλθε σε €2.3 δις, αύξηση κατά 17% κατά το εννιάμηνο 2022 και αντιπροσωπεύει το 10% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένης της αποπληρωμής ΣΠΠΜΑ ύψους €3 δις). Η ολοκλήρωση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό και η άνεση που παρέχει η ρευστότητα του Συγκροτήματος, επιτρέπουν στο Συγκρότημα να αυξήσει σημαντικά το χαρτοφυλάκιο ομολόγων του το 2023, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από ομόλογα σταθερής απόδοσης με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και χαμηλή μέση διάρκεια, παρέχοντας στο Συγκρότημα την ευελιξία να επωφεληθεί από την αύξηση των επιτοκίων.

Επίσης, το Συγκρότημα στοχεύει στην αύξηση των εσόδων στο μεσοπρόθεσμο διάστημα, μέσω πολλαπλών πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, στις ασφαλιστικές και στις άλλες μη τραπεζικές υπηρεσίες, αξιοποιώντας τις ψηφιακές δυνατότητες του Συγκροτήματος. Κατά το α' τρίμηνο 2022, έγινε η εισαγωγή αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών και οι προμήθειες ρευστότητας επεκτάθηκαν σε ευρύτερη κατηγορία πελατών. Ως αποτέλεσμα, τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το εννιάμηνο 2022 παρέμειναν ισχυρά στα €142 εκατ., αντικατοπτρίζοντας αύξηση ύψους 11% σε ετήσια βάση. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά βραχυπρόθεσμα, κυρίως λόγω της κατάργησης των προμηθειών ρευστότητας τον Δεκέμβριο 2022 (τα οποία ανήλθαν σε περίπου €4 εκατ. ανά τρίμηνο).

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες και δικαιώματα ενισχύονται επίσης από τις προμήθειες συναλλαγών από τη θυγατρική του Συγκροτήματος, **JCC Payment Systems Ltd** (JCC) που κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της επεξεργασίας καρτών και στις μεθόδους πληρωμών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες και δικαιώματα από την JCC για το εννιάμηνο 2022 αποτελούν το 8% των μη επιτοκιακών εσόδων από δικαιώματα και ανέρχονται σε €19 εκατ., αυξημένα κατά 23% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από τον ισχυρό όγκο συναλλαγών.

Οι **ασφαλιστικές εταιρίες** του Συγκροτήματος, EuroLife Ltd και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο ζωής και γενικό κλάδο αντίστοιχα, κατέχουν ηγετική θέση στον ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, και παρέχουν σταθερά επαναλαμβανόμενα έσοδα, διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις για το εννιάμηνο 2022 αποτελούν το 20% των μη επιτοκιακών εσόδων και ανέρχονται σε €48 εκατ., αυξημένα κατά 13% σε ετήσια βάση, λόγω της ανάπτυξης νέων εργασιών και των θετικών αλλαγών στις παραδοχές αποτίμησης, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από μεγαλύτερες απαιτήσεις στον ασφαλιστικό κλάδο. Συγκεκριμένα, η EuroLife Ltd αύξησε τα συνολικά εισοδήματα (total regular income) κατά 16% σε ετήσια βάση, ενώ η εταιρία Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ αύξησε τα μεικτά ασφάλιστρα (gross written premiums) κατά 11% σε ετήσια βάση. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με το ΔΠΧΑ 17, βλέπε τη σχετική υποενότητα πιο κάτω.

Τέλος, το Συγκρότημα στοχεύει να εισαγάγει την **Πλατφόρμα Ψηφιακής Οικονομίας (Jinius)** ώστε να δημιουργήσει νέες πηγές εισοδημάτων μεσοπρόθεσμα, αξιοποιώντας το ισχυρό μερίδιο αγοράς της Τράπεζας, την τεχνογνωσία και την ψηφιακή της υποδομή. Η πλατφόρμα έχει ως στόχο να φέρει κοντά όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, να συνδέσει τις επιχειρήσεις μεταξύ τους και με τους καταναλωτές, και να δημιουργήσει ευκαιρίες τόσο στον τραπεζικό όσο και στον ευρύτερο τομέα υπηρεσιών. Η πλατφόρμα αναμένεται να επιτρέψει στην Τράπεζα να ενισχύσει τη σχέση της με τους υφιστάμενους πελάτες της, να προσελκύσει νέους πελάτες και να βελτιστοποιήσει τα λειτουργικά της έξοδα. Επί του παρόντος, περίπου 1,500 εταιρίες έχουν εγγραφεί στην πλατφόρμα.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

Η προσπάθεια για ένα **πιο αποδοτικό λειτουργικό μοντέλο** αποτελεί βασικό στρατηγικό πυλώνα για το Συγκρότημα προκειμένου να προσφέρει μεσοπρόθεσμη αξία για τους μετόχους, ενώ παράλληλα χρηματοδοτεί την ψηφιακή του μεταμόρφωση και επενδύει στις εργασίες του. Η Διεύθυνση αναμένει επίσης **σημαντική μείωση των εξόδων αναδιάρθρωσης**, καθώς η μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό έχει σε μεγάλο βαθμό ολοκληρωθεί.

Οι ενέργειες βελτίωσης της αποδοτικότητας του Συγκροτήματος το 2022 για διατήρηση των λειτουργικών εξόδων υπό έλεγχο σε ένα πληθωριστικό περιβάλλον, περιλάμβαναν την περαιτέρω βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων και τη σημαντική μείωση του προσωπικού. Τον Ιούλιο 2022, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε επιτυχώς το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου 16% του μόνιμου προσωπικού του Συγκροτήματος έχει εγκριθεί για αποχώρηση με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε €101 εκατ. Με την ολοκλήρωση του ΣΕΑ, η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. ή 19% του κόστους προσωπικού με περίοδο απόσβεσης σε 2.7 έτη. Επιπρόσθετα, τον Ιανουάριο 2022 μία από τις θυγατρικές της Τράπεζας ολοκλήρωσε μικρής κλίμακας Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου εγκρίθηκε η αποχώρηση σε μικρό αριθμό εργαζομένων πλήρους απασχόλησης με

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Μεσοπρόθεσμες Στρατηγικές προτεραιότητες και προοπτικές (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

συνολικό κόστος €3 εκατ. Σε σχέση με την αναδιάρθρωση καταστημάτων, το Συγκρότημα μείωσε τον αριθμό καταστημάτων κατά 20 από την αρχή του έτους σε 60, μείωση ύψους 25%. Μέσω αυτών των επιτυχημένων πρωτοβουλιών, το Συγκρότημα έχει επιτύχει να ολοκληρώσει τον στόχο του, **νωρίτερα από ότι είχε προγραμματιστεί**, για μείωση του προσωπικού κατά περίπου 15% και του αριθμού των καταστημάτων κατά 25%. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εννιάμηνο 2022 μειώθηκε σε 54%, κατά 7 ε.μ., σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Το 2023, η ανανέωση της συλλογικής σύμβασης και οι προσαρμογές του κόστους ζωής, αναμένεται να αντισταθίσουν εν μέρει τις καθαρές εξοικονομήσεις από το πρόσφατο ΣΕΑ.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το οικονομικό έτος 2022 έχει αναθεωρηθεί προς τα κάτω σε σύγκριση με την αρχική εκτίμηση 55-60% (η οποία ανακοινώθηκε τον Αύγουστο 2022) και αναμένεται να ανέλθει λίγο πιο πάνω από το 50%, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την αύξηση των εσόδων στο βελτιωμένο περιβάλλον επιτοκίων και τις συνεχείς προσπάθειες της διεύθυνσης για περιορισμό του κόστους. Οι αποτελεσματικές ενέργειες οι οποίες λήφθηκαν για τη μείωση στον αριθμό του προσωπικού και των καταστημάτων, αναμένεται να οδηγήσουν σε ουσιαστική μείωση κόστους από το 2023, παρόλο που αυτή αναμένεται να αντισταθμιστεί εν μέρει από τον ψηλό πληθωρισμό.

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

Το Συγκρότημα συνεχίζει να εργάζεται για να καταστεί ένας πιο πελατοκεντρικός οργανισμός. **Το πρόγραμμα μετασχηματισμού είναι ήδη σε εξέλιξη και έχει ως στόχο να επιτρέψει τη μετάβαση σε ένα πιο σύγχρονο τρόπο διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών, ενισχύοντας την ψηφιοποίηση της εξυπηρέτησης των πελατών, καθώς και των εσωτερικών λειτουργιών.** Ο συνολικός μετασχηματισμός έχει ως στόχο (i) να μεταβεί σε ένα πιο πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο με τον καθορισμό στρατηγικών ανά τμήμα πελατών, (ii) να επαναπροσδιορίσει το μοντέλο διανομής σε υπάρχοντα και νέα κανάλια, (iii) να μεταμορφώσει ψηφιακά τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών και που λειτουργούμε εσωτερικά, και (iv) να βελτιώσει τη συμμετοχή των εργαζομένων μέσω ενός ισχυρού συνόλου οργανωσιακών πρωτοβουλιών.

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Ο ψηφιακός μετασχηματισμός της Τράπεζας εστιάζει στην ανάπτυξη ψηφιακών υπηρεσιών και προϊόντων που βελτιώνουν την εμπειρία των πελατών, τον εξορθολογισμό των εσωτερικών διαδικασιών και την εισαγωγή νέων μεθόδων εργασίας για τη βελτίωση του περιβάλλοντος εργασίας.

Τον Οκτώβριο 2022, η Τράπεζα συνέχισε να εμπλουτίζει και να βελτιώνει τις ψηφιακές της υπηρεσίες προωθώντας ένα νέο καινοτόμο προϊόν προς τους πελάτες της, τα QuickLoans. Τέσσερα νέα δανειοδοτικά προϊόντα είναι τώρα διαθέσιμα στα ψηφιακά κανάλια του Συγκροτήματος (Mobile App και Internet Banking), επιτρέποντας έτσι στους ιδιώτες πελάτες της Τράπεζας να υποβάλουν αίτηση για δάνειο και να λαμβάνουν άμεση ενημέρωση για την απόφαση στην αίτησή τους. Προσφέροντας αυτή τη νέα ψηφιακή λύση, η Τράπεζα διαφοροποιείται περαιτέρω στην Κυπριακή αγορά και ενισχύει τη θέση της ως πρωτοπόρος σε ψηφιακές υπηρεσίες στον τραπεζικό τομέα.

Η υιοθέτηση των ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών από τους πελάτες συνέχισε να αυξάνεται και να κερδίζει δυναμική κατά το γ' τρίμηνο 2022 και μετέπειτα. Στα τέλη Οκτωβρίου 2022, το 94.0% του αριθμού των συναλλαγών που αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας, πραγματοποιήθηκαν μέσω των ψηφιακών καναλιών (αύξηση κατά 27.6 ε.μ. από 66.4% τον Σεπτέμβριο 2017, όταν ξεκίνησε το πρόγραμμα ψηφιακής μεταμόρφωσης). Επιπλέον, το 81.3% των ιδιωτών πελατών επιλέγουν ψηφιακά κανάλια έναντι των καταστημάτων για την εκτέλεση των συναλλαγών τους (αύξηση κατά 21.1 ε.μ. από 60.2% τον Σεπτέμβριο 2017). Στα τέλη Οκτωβρίου 2022, οι ενεργοί χρήστες της τραπεζικής εφαρμογής για κινητά και οι ενεργοί χρήστες QuickPay αυξήθηκαν κατά 14.5% και 33.1% αντίστοιχα κατά τους τελευταίους 12 μήνες. Τον Οκτώβριο 2022 καταγράφηκε, μέχρι στιγμής, ο υψηλότερος αριθμός χρηστών QuickPay με 162 χιλιάδες ενεργούς χρήστες. Αντίστοιχα, ο υψηλότερος αριθμός πληρωμών QuickPay μέχρι στιγμής καταγράφηκε τον Οκτώβριο του 2022 με 477 χιλιάδες συναλλαγές. Επίσης, νέες υπηρεσίες, όπως το Google Pay, καθώς και η διαχείριση εμπρόθεσμων καταθέσεων θα είναι σύντομα διαθέσιμες στους πελάτες.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Μεσοπρόθεσμες Στρατηγικές προτεραιότητες και προοπτικές (συνέχεια)

Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου

Η διασφάλιση της καλής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, αποτελεί προτεραιότητα για το Συγκρότημα.

Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό συνεχίστηκε το εννιάμηνο του 2022, μέσω περαιτέρω οργανικής μείωσης των ΜΕΔ ύψους περίπου €300 εκατ., μειώνοντας το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε 4.5%, αναπροσαρμοσμένο για Helix 3, **πετυχαίνοντας νωρίτερα απ' ότι αναμενόταν τον στόχο για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια ύψους περίπου 5%**. Κατά το 2021, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το Project Helix 2 και κατέληξε σε συμφωνία για το Project Helix 3. Συνολικά, από την αρχή του 2021, και περιλαμβανομένης της οργανικής μείωσης ΜΕΔ ύψους περίπου €700 εκατ., το Συγκρότημα μείωσε τα ΜΕΔ του κατά 85% και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια από 25.2% σε 4.5%, σε αναπροσαρμοσμένη βάση. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Α.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το 2022 έχει αναθεωρηθεί και αναμένεται να ανέλθει κοντά σε 45 μ.β., αντικατοπτρίζοντας ισχυρή απόδοση του δανειακού χαρτοφυλακίου. Ο στόχος για τη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 50-80 μ.β για το 2023 παραμένει αμετάβλητος, αντικατοπτρίζοντας την επικρατούσα αβεβαιότητα για τις μακροοικονομικές προοπτικές.

Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG)

Η μετάβαση στη βιώσιμη οικονομία αποτελεί τη μεγαλύτερη πρόκληση της εποχής. Ως αναπόσπαστο μέρος του οράματος της να έχει ηγετική θέση στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Κύπρο, η Τράπεζα είναι αποφασισμένη να **ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον.**

Το Συγκρότημα επικεντρώνεται στην **ενίσχυση της οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG)** και συνεχίζει να εργάζεται για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον και ξεκάθαρη στρατηγική υποστηριζόμενη από αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση ευθυγραμμισμένη με προτεραιότητες αναφορικά με ΠΚΔ θέματα.

Εντός του 2022, η Εταιρία έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings.

Το 2021 έχει καταρτιστεί η πρώτη στρατηγική ΠΚΔ του Συγκροτήματος, όπου πέρα από τη διατήρηση του ηγετικού ρόλου στον πυλώνα της Κοινωνικής προσφοράς και Διακυβέρνησης, το Συγκρότημα θα εστιάσει στην ενίσχυση της θετικής επίδρασής του στο Περιβάλλον, επαναπροσδιορίζοντας όχι μόνο τον δικό του τρόπο λειτουργίας αλλά και τον τρόπο λειτουργίας των πελατών του.

Η Τράπεζα έχει δεσμευτεί στους πιο κάτω πρωταρχικούς ΠΚΔ στόχους, που καταδεικνύουν τον κομβικό ρόλο των ΠΚΔ στη στρατηγική της Τράπεζας:

- Επίτευξη Κλιματικής Ουδετερότητας (Carbon Neutral) μέχρι το 2030
- Επίτευξη Καθαρού Μηδενικού Ισοζυγίου (Net Zero) μέχρι το 2050
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων στοιχείων ενεργητικού (Green Asset Ratio)
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων ενυπόθηκων δανείων (Green Mortgage Ratio)
- ≥30% γυναίκες στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030

Η Τράπεζα έχει πρόσφατα ξεκινήσει την καταμέτρηση των εκπομπών άνθρακα που απορρέουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο της (Scope 3) και εργάζεται προς την οριστικοποίηση ενός πλαισίου έκδοσης Πράσινων, Κοινωνικών και Βιώσιμων ομολόγων.

Η Τράπεζα είναι η πρώτη Τράπεζα στην Κύπρο που έχει εγγραφεί στον διεθνή οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και της Τράπεζας είναι πολυσυνθετική, με το 40% των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου να είναι γυναίκες στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιδεικνύει ισχυρές δεξιότητες που απορρέουν από ευρεία διεθνή εμπειρία. Επιπλέον, η Τράπεζα φιλοδοξεί να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, υπάρχει 27% εκπροσώπηση γυναικών στην Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και στη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO) και 39% σε υψηλόβαθμες θέσεις κάτω από τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (δηλαδή με αξία θέσης εργασίας από Βοηθό Διευθυντή μέχρι Διευθυντή).

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 17

Το ΔΠΧΑ 17 το οποίο θα εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2023, επηρεάζει την αναγνώριση κέρδους των ασφαλιστικών συμβάσεων. Κατά την αρχική εφαρμογή, τα αδιανέμητα κέρδη του Συγκροτήματος που αφορούν τις ασφαλιστικές εργασίες θα αναπροσαρμοστούν και η αναγνώριση του εισοδήματος από νέα ασφαλιστήρια συμβόλαια θα κατανέμεται με την πάροδο του χρόνου καθώς το Συγκρότημα παρέχει την υπηρεσία στους ασφαλιζόμενους (σε αντίθεση με την αναγνώριση κατά την αρχική καταχώρηση των συμβολαίων κάτω από το υφιστάμενο πρότυπο), με το μέγεθος και τον χρονικό ορίζοντα (with the quantum and timing) της επίδρασης να εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από το ποσό και τη σύνθεση των νέων εργασιών και το εύρος των αλλαγών στις εκτιμήσεις κατά τις περιόδους μετά την εφαρμογή. Όπως γνωστοποιήθηκε στη Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021, το ΔΠΧΑ 17 θα επιφέρει σημαντικό αριθμών αλλαγών σε σύγκριση με τις τρέχουσες λογιστικές πολιτικές για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

- Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, δεν θα αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο η παρούσα αξία ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ (present value of in-force insurance contracts ('PVIF')). Αντί αυτού, τα αναμενόμενα μελλοντικά κέρδη θα συμπεριληφθούν στην επιμέτρηση της υποχρέωσης της ασφαλιστικής σύμβασης ως συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (contractual service margin (CSM)), και αυτό θα αναγνωρίζεται σταδιακά στα έσοδα καθώς παρέχονται οι υπηρεσίες κατά τη διάρκεια της ασφαλιστικής σύμβασης. Παρόλο που το κέρδος κατά τη διάρκεια της ζωής ενός ατομικού συμβολαίου θα παραμείνει αμετάβλητο, η αναγνώριση του θα πραγματοποιείται αργότερα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17.
- Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί αυξημένη χρήση των τρεχουσών αγοραίων αξιών για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και ως εκ τούτου θα γίνουν αναπροσαρμογές στις υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων και των σχετικών περιουσιακών στοιχείων για να αντικατοπτρίζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 17.
- Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, τα έσοδα που αποδίδονται άμεσα στα ασφαλιστικά συμβόλαια θα ενσωματωθούν στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) και θα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα των ασφαλιστικών εργασιών ως μείωση των υπό αναφορά εσόδων. Αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση των λειτουργικών εξόδων.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να κάνει πρόοδο στην εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, και η προκαταρκτική εκτίμηση της διεύθυνσης για την επίδραση του παραμένει ως έχει ήδη επικοινωνηθεί και περιλαμβάνεται ακολούθως. Παρόλα αυτά, η πρακτική του κλάδου και η ερμηνεία του προτύπου βρίσκονται ακόμη σε εξέλιξη και ως εκ τούτου η αβεβαιότητα παραμένει ως προς τον τελικό αντίκτυπο της μετάβασης. Επιπρόσθετα, η επίδραση στα προβλεπόμενα εισοδήματα από ασφαλιστικές εργασίες του Συγκροτήματος θα εξαρτηθεί από την αύξηση, τη διάρκεια ισχύος και τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου ασφαλιστήριων συμβολαίων. Αυτές οι εκτιμήσεις επηρεάζονται επίσης από την επίδραση των σχετικών συνθηκών της αγοράς και υπόκεινται σε αλλαγές μέχρι την εφαρμογή του προτύπου.

Στα πλαίσια του προγραμματισμού των χρηματοοικονομικών του πόρων, η αρχική εκτίμηση του Συγκροτήματος είναι ότι οι λογιστικές αλλαγές αναμένεται να έχουν ως αποτέλεσμα:

α) την αποαναγνώριση της παρούσας αξίας ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ (PVIF) (συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης) ύψους περίπου €102 εκατ. σύμφωνα με τον ενοποιημένο ισολογισμό του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, η οποία θα μειώσει αντίστοιχα τα λογιστικά ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος (χωρίς επίπτωση στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος ή στα ενσώματα ίδια κεφάλαια), και

β) την αναπροσαρμογή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των ασφαλιστήριων συμβολαίων και τη δημιουργία υποχρέωσης της ασφαλιστικής σύμβασης ως συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM), με αποτέλεσμα την αύξηση τόσο στα ίδια κεφάλαια των ασφαλιστικών εταιριών καθώς και στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος κατά περίπου €50 εκατ., προερχόμενο κυρίως από τις ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής του Συγκροτήματος.

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 αναμένεται να έχει μικρή ετήσια αρνητική επίδραση στη συνεισφορά των ασφαλιστικών εργασιών στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος στο μεσοπρόθεσμο διάστημα η οποία έχει περιληφθεί στο χρηματοοικονομικό πλάνο του Συγκροτήματος.

Η αρχική επίδραση του ΔΠΧΑ 17 που προκύπτει από την αναπροσαρμογή των υποχρεώσεων ασφαλιστήριων συμβολαίων ύψους περίπου €50 εκατ. (περιλαμβανομένης και της δημιουργίας υποχρέωσης της ασφαλιστικής σύμβασης ως συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών CSM), που αναφέρεται στο σημείο (β) πιο πάνω, επιτρέπει την διανομή μερίσματος στην Τράπεζα η οποία θα έχει θετική επίδραση στο εποπτικό κεφάλαιο του Συγκροτήματος αντίστοιχου ύψους (κατά την πληρωμή μερίσματος από την θυγατρική), ενισχύοντας τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κατά περίπου 50 μ.β.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Κρίση στην Ουκρανία

Το οικονομικό περιβάλλον άλλαξε σε σύντομο χρονικό διάστημα, από τον Φεβρουάριο 2022, με την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία. Ως απάντηση στον πόλεμο στην Ουκρανία, η ΕΕ, το Ηνωμένο Βασίλειο και οι Ηνωμένες Πολιτείες, σε μια συντονισμένη προσπάθεια, στην οποία εντάχθηκαν και διάφορες άλλες χώρες, επέβαλαν διάφορες οικονομικές κυρώσεις και ελέγχους στις εξαγωγές στη Ρωσία, τη Λευκορωσία και συγκεκριμένες περιοχές της Ουκρανίας, καθώς και σε διάφορες σχετιζόμενες οντότητες και ιδιώτες. Καθώς ο πόλεμος παρατείνεται, επικρατεί γεωπολιτική ένταση και ο πληθωρισμός αυξάνεται με επιταχυνόμενο ρυθμό, επηρεαζόμενος από τις αυξήσεις στις τιμές ενέργειας και τις διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα. Η κλιμάκωση της αύξησης του πληθωρισμού επιβαρύνει την εμπιστοσύνη στις επιχειρήσεις και την αγοραστική δύναμη των καταναλωτών. Σε αυτό το πλαίσιο, το Συγκρότημα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις, αξιοποιεί ειδικές δομές διακυβέρνησης, περιλαμβανομένης της Επιτροπής Διαχείρισης Κρίσεων, ως απαιτείται και έχει αξιολογήσει την επίδραση που έχει στις δραστηριότητες του Συγκροτήματος και στη χρηματοοικονομική του απόδοση.

Άμεση Επίδραση

Το Συγκρότημα δεν έχει τραπεζικές δραστηριότητες στη Ρωσία ή την Ουκρανία, μετά την πώληση των δραστηριοτήτων του στην Ουκρανία το 2014 και στη Ρωσία το 2015. Το Συγκρότημα έχει μειώσει την εναπομένουσα καθαρή έκθεση του στη Ρωσία σε κάτω από €1 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, μέσω διαγραφών και προβλέψεων.

Το Συγκρότημα δεν έχει έκθεση σε Ρωσικά ομόλογα ή Ρωσικές τράπεζες που υπόκεινται σε κυρώσεις.

Το Συγκρότημα έχει περιορισμένη άμεση έκθεση με δάνεια που αφορούν την Ουκρανία, τη Ρωσία και τη Λευκορωσία, που ανέρχεται σε 0.5% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων ή περίπου 1% του συνόλου των καθαρών δανείων στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Η καθαρή λογιστική αξία αυτών των δανείων ανέρχεται σε €118 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, εκ των οποίων €106 εκατ. είναι εξυπηρετούμενα, ενώ τα υπόλοιπα είχαν κατηγοριοποιηθεί ως ΜΕΔ πριν από την τρέχουσα κρίση. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από αριθμό δανείων και είναι εξασφαλισμένο κυρίως με περιουσιακά στοιχεία στην Κύπρο.

Οι καταθέσεις πελατών που αφορούν Ουκρανούς, Ρώσους ή Λευκορώσους πελάτες αποτελούν μόνο το 5% των συνολικών καταθέσεων πελατών στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Η έκθεση αυτή δεν είναι σημαντική, δεδομένης της ισχυρής ρευστότητας του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα λειτουργεί με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας των €6.8 δις (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας ύψους 300%) στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

Μόνο περίπου 3% των καθαρών εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες του Συγκροτήματος το 2021 προήλθε από Ουκρανούς, Ρώσους ή Λευκορώσους, ως οι πραγματικοί δικαιούχοι (ultimate beneficiary owners).

Έμμεση Επίδραση

Παρά το γεγονός ότι η άμεση έκθεση του Συγκροτήματος σε Ουκρανία, Ρωσία και Λευκορωσία είναι περιορισμένη, η κρίση στην Ουκρανία δύναται να επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις στην κυπριακή οικονομία, κυρίως λόγω αρνητικής επίδρασης στους τομείς του τουρισμού και των επαγγελματικών υπηρεσιών, πληθωριστικές πιέσεις λόγω αυξήσεων στις τιμές ενέργειας, καθώς και διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα.

Ο αντίκτυπος στην κυπριακή οικονομία αναμένεται να προέλθει από τον υψηλότερο πληθωρισμό και τη συνεπακόλουθη επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας. Η απόδοση στον τουριστικό τομέα για τους πρώτους εννέα μήνες του 2022 είναι καλύτερη από ότι αρχικά αναμενόταν και αντιπροσωπεύει το 78%, των αντίστοιχων επιπέδων του 2019, παρά τις απώλειες άφιξης τουριστών από Ρωσία και Ουκρανία. Το Συγκρότημα συνεχίζει να παρακολουθεί την έκθεση σε τομείς οι οποίοι ενδέχεται να επηρεαστούν από την παρατεταμένη γεωπολιτική αβεβαιότητα και τις επίμονες πληθωριστικές πιέσεις και παραμένει σε στενή επαφή με τους πελάτες του για να προσφέρει λύσεις όπου απαιτείται.

Η Κύπρος δεν εξαρτάται από τη Ρωσία σε θέματα ενέργειας, καθώς εισάγει πετρέλαιο από Ελλάδα, Ιταλία και Ολλανδία. Ωστόσο επηρεάζεται έμμεσα από τις τιμολογιακές πιέσεις στις διεθνείς αγορές ενέργειας.

Οι επαγγελματικές υπηρεσίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 10% του ΑΕΠ (με βάση το 2020) εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με τη Ρωσία ή την Ουκρανία και επομένως αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά. Ωστόσο, δεν υπάρχει έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, καθώς ο κλάδος δεν παρουσιάζει μόχλευση.

Κατά την περίοδο 2018-2020, η Κύπρος κατέγραψε καθαρές εκροές από άμεσες ξένες επενδύσεις στη Ρωσία. Ενώ οι ρωσικές εισροές και εκροές από άμεσες ξένες επενδύσεις στην Κύπρο μπορεί να είναι αρκετά μεγάλες, αυτές συχνά αντικατοπτρίζουν οντότητες ειδικού σκοπού, με περιορισμένο πραγματικό αντίκτυπο στην κυπριακή οικονομία και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Κρίση στην Ουκρανία (συνέχεια)

Συμπέρασμα

Συνολικά, το Συγκρότημα αναμένει περιορισμένο αντίκτυπο από την άμεση έκθεσή του, ενώ οποιαδήποτε έμμεση επίπτωση θα εξαρτηθεί από τη διάρκεια και την ένταση της κρίσης και τον αντίκτυπό της στην κυπριακή οικονομία.

Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις, λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα ώστε να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές του και στη χρηματοοικονομική του απόδοση, καθώς και να διαχειριστεί όλους τους σχετικούς κινδύνους και να συμμορφωθεί με τις ισχύουσες κυρώσεις.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές

Οι στρατηγικοί στόχοι του Συγκροτήματος είναι να καταστεί **ένα πιο ισχυρό, πιο ασφαλές και πιο αποδοτικό πιστωτικό ίδρυμα, ικανό να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας** και να δημιουργήσει αξία για τους μετόχους του στο μεσοπρόθεσμο διάστημα.

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος είναι:

- **Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων**, μέσω δημιουργίας εσόδων από αύξηση εξυπηρετούμενων δανείων και από τραπεζικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίου (όπως Ασφαλιστικού κλάδου και Ψηφιακής Οικονομίας)
- **Βελτίωση λειτουργικής αποδοτικότητας**, μέσω ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας, που στηρίζεται στον ψηφιακό μετασχηματισμό και τις αυτοματοποιήσεις
- **Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου**, μέσω διατήρησης ποιοτικού νέου δανεισμού, της ολοκλήρωσης της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, της μείωσης της χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) σε κανονικά επίπεδα, και της μείωσης των (άλλων) απομειώσεων
- **Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG)**, μέσω της συνέχισης της εργασίας για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον και ξεκάθαρη στρατηγική υποστηριζόμενη από αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση ευθυγραμμισμένη με προτεραιότητες αναφορικά με ΠΚΔ θέματα

ΚΥΡΙΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το εννιάμηνο 2022 και μέχρι σήμερα	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων , μέσω δημιουργίας εσόδων από αύξηση εξυπηρετούμενων δανείων και από τραπεζικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίου (όπως Ασφαλιστικού κλάδου και Ψηφιακής Οικονομίας)	<ul style="list-style-type: none"> • Εισαγωγή αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών τον Φεβρουάριο 2022 • Εισαγωγή προμηθειών ρευστότητας σε ευρύτερη κατηγορία πελατών τον Μάρτιο 2022 • Αύξηση Χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων μετά τις προβλέψεις σε €9.7 δις, αύξηση κατά 4% κατά το εννιάμηνο 2022 • Αύξηση χαρτοφυλακίου ομολόγων σε €2.3 δις, αύξηση ύψους 17% κατά το εννιάμηνο 2022 • <i>Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε μέρος Α.1.5 'Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου' και Μέρος Γ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας'</i> 	<ul style="list-style-type: none"> • Η διάρθρωση του ισολογισμού του Συγκροτήματος το θέτει σε ευνοϊκή θέση για την αύξηση των επιτοκίων, διευκολύνοντας την άμεση αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους • Αύξηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων και αύξηση του νέου δανεισμού στο μεσοπρόθεσμο διάστημα • Επέκταση του χαρτοφυλακίου ομολόγων το 2023, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, ώστε να επωφεληθεί από τις αυξανόμενες αποδόσεις ομολόγων • Ενίσχυση εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες, μέσω π.χ. συνεχούς αναθεώρησης του καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών, αύξησης του μέσου αριθμού προϊόντων ανά πελάτη από διασταυρούμενες πωλήσεις (cross selling), νέων πηγών εσόδων μέσω της εισαγωγής της Πλατφόρμας Ψηφιακής Οικονομίας • Κατάργηση προμηθειών ρευστότητας τον Δεκέμβριο 2022 • Επικέντρωση στις κερδοφόρες ασφαλιστικές δραστηριότητες με ευκαιρίες για περαιτέρω ανάπτυξη, π.χ. μέσω προώθησης προϊόντων υψηλού περιθωρίου αξιοποιώντας την ισχυρή θέση της Τράπεζας στην αγορά και την πελατειακή βάση για πιο στοχευμένες διασταυρούμενες πωλήσεις με τη βοήθεια του ψηφιακού μετασχηματισμού
Βελτίωση λειτουργικής αποδοτικότητας , μέσω ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας, που στηρίζεται στον ψηφιακό μετασχηματισμό και τις αυτοματοποιήσεις	<ul style="list-style-type: none"> • Ολοκλήρωση του ΣΕΑ τον Ιούλιο 2022, μέσω του οποίου περίπου 550 υπάλληλοι είχαν εγκριθεί για αποχώρηση από το Συγκρότημα. Η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. (19%) του κόστους προσωπικού • Εξορθολογισμός αριθμού καταστημάτων καθώς 15 καταστήματα έχουν κλείσει τον Ιούλιο 2022 • Ολοκλήρωση μικρού στοχευμένου ΣΕΑ το α' τρίμηνο 2022, μέσω θυγατρικής της Τράπεζας, μέσω του οποίου μικρός αριθμός υπαλλήλων του Συγκροτήματος εγκρίθηκαν προς αποχώρηση • Περαιτέρω πρόοδος στο Πρόγραμμα Μετασχηματισμού και ψηφιακής μεταμόρφωσης της Τράπεζας 	<ul style="list-style-type: none"> • Σημαντική μείωση των εξόδων αναδιάρθρωσης, καθώς η μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό έχει σε μεγάλο βαθμό ολοκληρωθεί • Ενίσχυση ελέγχου αγορών (procurement) • Ο δείκτης κόστος προς έσοδα (εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές) αναθεωρήθηκε προς τα κάτω και αναμένεται να ανέλθει λίγο πιο πάνω από το 50% για το 2022

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

ΚΥΡΙΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το εννιάμηνο 2022 και μέχρι σήμερα	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου	<ul style="list-style-type: none"> • Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό συνεχίστηκε το εννιάμηνο 2022 με περαιτέρω οργανική μείωση ΜΕΔ κατά περίπου €300 εκατ. • Το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια (αναπροσαρμοσμένα για Helix 3) μειώθηκε σε 4.5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, πετυχαίνοντας νωρίτερα απ' ό τι αναμενόταν τον στόχο του 2022 για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια ύψους περίπου 5% • Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Μέρος Α.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου' και Μέρος Γ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας' 	<ul style="list-style-type: none"> • Αποφυγή της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης στο μακροοικονομικό περιβάλλον • Το Helix 3 αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος Νοεμβρίου 2022
Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG) μέσω της συνέχισης της εργασίας για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον και ξεκάθαρη στρατηγική υποστηριζόμενη από αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση ευθυγραμμισμένη με προτεραιότητες αναφορικά με ΠΚΔ θέματα	<ul style="list-style-type: none"> • Η πρώτη Τράπεζα στην Κύπρο που έχει εγγραφεί στον διεθνή οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) • Έναρξη εκπαίδευσης Διοικητικού Συμβουλίου και προσωπικού για θέματα ΠΚΔ, για αύξηση επίγνωσης επί του θέματος • Έναρξη του έργου μείωσης του ανθρακικού αποτυπώματος των εργασιών του Συγκροτήματος • Κατάρτιση Πολιτικής για Πράσινες Χρηματοδοτήσεις που βασίζεται στις Αρχές των Πράσινων Δανείων (Green Loan Principles, 'GLPs') • Προσφορά προϊόντων φιλικά προς το περιβάλλον, για παράδειγμα κάτω από το Σχέδιο Προϊόντων Fil-eco • Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Γ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας' 	<ul style="list-style-type: none"> • Ενσωμάτωση στρατηγικής για θέματα ΠΚΔ με εστίαση στο περιβάλλον • Ενσωμάτωση ΠΚΔ θέματα στην κουλτούρα της Τράπεζας • Περαιτέρω βελτίωση δομής και εταιρικής διακυβέρνησης • Επικέντρωση στο ανθρώπινο δυναμικό

Το γ' τρίμηνο 2022 χαρακτηρίστηκε από την επίτευξη σημαντικών ορόσημων για το Συγκρότημα. Περιληπτικά, αυτά ήταν:

- Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κάτω από 5%, πετυχαίνοντας νωρίτερα απ' ό τι αναμενόταν τον στόχο για το 2022
- Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές κάτω από 50% (47%), μειωμένος κατά 10 ε.μ. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο και πολύ πιο κάτω από την προηγούμενη εκτίμηση για το 2022 του 55% μέχρι 60% και
- Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 11.7%, αυξάνοντας την πεποίθηση για επίτευξη απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους περίπου 10% ήδη από το 2022.

Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα βρίσκεται σε ξεκάθαρη πορεία για την επίτευξη διψήφιου ποσοστού ROTE το 2023, θέτοντας τα θεμέλια για επιστροφή σε ουσιαστική διανομή μερισμάτων από το 2023 και μετέπειτα, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς και υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων.

Οι χρηματοοικονομικοί στόχοι αναμένεται να επικαιροποιηθούν μετά τη δημοσιοποίηση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος 2022.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Κύριοι Δείκτες	Εννιάμηνο 2022	2022 Προηγούμενοι Στόχοι	2022 Αναθεωρημένοι Στόχοι	2023 Στόχοι
Καθαρά έσοδα από τόκους	€234 mn	Περίπου €320 εκατ.	>€350 εκατ.	+€100-€120 εκατ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα ¹	54%	55-60%	Λίγο πιο πάνω από 50	Περίπου 50%
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) ²	8.8% (πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία)	Δ/Ε	Περίπου 10% (πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους)	>10%
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	4.5% ³	Περίπου 5%	<5%	<5%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	44 μ.β.	Περίπου 50 μ.β.	περίπου 45 μ.β.	50-80 μ.β.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	14.7% ^{3,4}	13.5-14.5%		
<ol style="list-style-type: none"> Υπολογίστηκε με βάση το 'Σύνολο λειτουργικών εξόδων' το οποίο αποτελείται από το κόστος προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα. Στο 'Σύνολο λειτουργικών εξόδων' δεν περιλαμβάνεται ο 'ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές', ούτε και οποιαδήποτε έξοδα συμβούλων ή άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης. Η απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) υπολογίζεται ως τα Κέρδη μετά τη Φορολογία (ετησιοποιημένα) ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον ύψους περιουσιακά στοιχεία. Αναπροσαρμοσμένο για το Helix 3. Με μεταβατικές διατάξεις για το ΔΠΧΑ 9 και προσωρινή διαχείριση ορισμένων μέσων που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων 				

**Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων**

	Ενιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2022	2021 (αναπροσαρ- μοσμένα)*
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	630,326	566,148
Έσοδα από τόκους	280,505	269,395
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	14,692	22,761
Έξοδα από τόκους	(49,826)	(47,828)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(11,037)	(20,776)
Καθαρά έσοδα από τόκους	234,334	223,552
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	149,341	134,287
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(7,241)	(6,235)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	21,464	11,572
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	8,529	(18,277)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	2,179	(2,718)
Έσοδα από περιουσιακά στοιχεία από ασφαλιστικές και αντισταθμιστικές συμβάσεις	61,030	146,906
Έξοδα από υποχρεώσεις από ασφαλιστικές και αντισταθμιστικές συμβάσεις	(13,061)	(104,308)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(583)	(2,329)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	11,175	9,481
Λοιπά έσοδα	11,945	10,317
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	479,112	402,248
Δαπάνες προσωπικού	(250,532)	(151,709)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(26,616)	(24,603)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(124,166)	(139,757)
Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	77,798	86,179
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(47,764)	(33,744)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(17,474)	(29,543)
Κέρδη πριν τη φορολογία	12,560	22,892
Φορολογία	(19,819)	(2,589)
(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο	(7,259)	20,303
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	(9,118)	19,566
Δικαιώματα μειοψηφίας	1,859	737
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	(7,259)	20,303
Βασικές και προσαρμοσμένες (ζημιές)/κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	(2.0)	4.4

*Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναπροσαρμοστεί μετά από ορισμένες αλλαγές στην παρουσίαση των βασικών οικονομικών καταστάσεων, όπως επεξηγείται περαιτέρω στη Σημείωση 3.1 της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης 2022.

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)**Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων**

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2022	2021
	€000	€000
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	(7,259)	20,303
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επαναταξινομηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	(13,471)	2,533
Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)	(11,214)	3,406
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη επενδύσεων σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(9,983)	3,406
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(1,231)	-
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	(2,257)	(873)
Κέρδη/(ζημιές) από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	1,822	(8,045)
(Ζημιές)/κέρδη από αντισταθμίσεις των καθαρών επενδύσεων σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	(4,079)	7,235
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω διάλυσης/πώλησης υποκαταστημάτων του εξωτερικού και θυγατρικών	-	(63)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επαναταξινομηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	(878)	6,554
Αποθεματικό εύλογης αξίας (μετοχικοί τίτλοι)	(2,421)	739
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από επενδύσεις σε μετοχές που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(2,421)	739
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	-	(40)
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	(40)
Αναλογιστικά κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1,543	5,855
Κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1,543	5,855
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο μετά τη φορολογία	(14,349)	9,087
Συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	(21,608)	29,390
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	(23,467)	28,669
Δικαιώματα μειοψηφίας	1,859	721
Συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	(21,608)	29,390

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)

Μη ελεγμένος Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021 (αναπροσαρ- μοσμένα)
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,827,431	9,230,883
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	457,598	291,632
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	65,986	6,653
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	187,387	199,194
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	495,608	748,695
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	1,775,714	1,191,274
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,087,680	9,836,405
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	532,229	551,797
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	585,906	616,219
Αποθέματα ακινήτων	1,082,662	1,111,604
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	265,430	265,481
Επενδύσεις σε ακίνητα	88,514	117,745
Ακίνητα και εξοπλισμός	254,143	252,130
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	166,426	184,034
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	324,325	358,951
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,197,039	24,962,697
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	518,859	457,039
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	2,951,594	2,969,600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	8,353	32,452
Καταθέσεις πελατών	18,792,065	17,530,883
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	682,336	736,201
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	437,230	361,977
Επιδίκες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	104,593	104,108
Ομολογιακά δάνεια	299,465	302,555
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	316,859	340,220
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	44,799	46,435
Σύνολο υποχρεώσεων	24,156,153	22,881,470
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	185,850	213,192
Αδιανέμητα κέρδη	971,765	986,623
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	1,796,593	1,838,793
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	24,293	22,434
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,040,886	2,081,227
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26,197,039	24,962,697

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)

Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας									Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000			
1 Ιανουαρίου 2022	44,620	594,358	(21,463)	986,623	80,060	23,285	113,651	17,659	1,838,793	220,000	22,434	2,081,227
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	-	-	-	(9,118)	-	-	-	-	(9,118)	-	1,859	(7,259)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	1,543	-	(13,635)	-	(2,257)	(14,349)	-	-	(14,349)
Συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	(7,575)	-	(13,635)	-	(2,257)	(23,467)	-	1,859	(21,608)
Μείωση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	13,086	-	-	(13,086)	-	-	-	-	-
Φορολογία για μείωση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	(1,636)	-	-	1,636	-	-	-	-	-
Αμυντική εισφορά	-	-	-	(4,983)	-	-	-	-	(4,983)	-	-	(4,983)
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1	-	-	-	(13,750)	-	-	-	-	(13,750)	-	-	(13,750)
30 Σεπτεμβρίου 2022	44,620	594,358	(21,463)	971,765	80,060	9,650	102,201	15,402	1,796,593	220,000	24,293	2,040,886

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)

Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας									Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000			
1 Ιανουαρίου 2021	44,620	594,358	(21,463)	982,513	79,515	22,894	110,401	17,806	1,830,644	220,000	24,410	2,075,054
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	19,566	-	-	-	-	19,566	-	737	20,303
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	5,855	(30)	4,145	-	(867)	9,103	-	(16)	9,087
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	25,421	(30)	4,145	-	(867)	28,669	-	721	29,390
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	(5,600)	-	-	5,600	-	-	-	-	-
Φορολογία για αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	700	-	-	(700)	-	-	-	-	-
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1	-	-	-	(13,750)	-	-	-	-	(13,750)	-	-	(13,750)
30 Σεπτεμβρίου 2021	44,620	594,358	(21,463)	989,284	79,485	27,039	115,301	16,939	1,845,563	220,000	25,131	2,090,694

ΣΤ. Σημειώσεις

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της ενδιάμεσης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Πωλήσεις ΜΕΔ	Άλλα	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	234	-	-	234
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	142	-	-	142
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	24	-	6	30
Καθαρά κέρδη από αποσπασμένη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	-	2	2
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	48	-	-	48
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	11	-	-	11
Λοιπά έσοδα	12	-	-	12
Σύνολο εσόδων	471	-	8	479
Σύνολο εξόδων	(281)	(3)	(117)	(401)
Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	190	(3)	(109)	78
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(36)	(1)	37	-
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(20)	-	20	-
Πρόβλεψη για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	(3)	-	3	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	-	(65)	(65)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	131	(4)	(114)	13
Φορολογία	(20)	-	-	(20)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	-	-	(2)
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	109	(4)	(114)	(9)
Έσοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά	(10)	-	10	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία - οργανικά* (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	99	(4)	(104)	(9)
Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	(1)	1	-	-
Έσοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	(3)	3	-	-
Έσοδα αναδιάρθρωσης - Σχέδια Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ)	(104)	-	104	-
Ζημιές μετά τη φορολογία (αναλογούντες στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(9)	-	-	(9)

*Αφορά κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), πριν από τις προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ, σχετικά έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα, και έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με τα Σχέδια Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ).

Οι διαφορές επαναταξινόμησης μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης αφορούν κυρίως την επίδραση από τα 'μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία' και επεξηγούνται πιο κάτω:

Πωλήσεις ΜΕΔ

- Τα συνολικά έξοδα περιλαμβάνουν έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €3 εκατ. που αφορούν τις συμφωνίες για πώληση χαρτοφυλακίων ΜΕΔ και παρουσιάζονται στα 'Έσοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ' στην υποκείμενη βάση.
- Οι πιστωτικές ζημιές δανείων στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με το Project Helix 3 ύψους περίπου €1 εκατ. και παρουσιάζονται στις 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ' στην υποκείμενη βάση.

Άλλες επαναταξινόμησης

- Καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €5 εκατ. περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, ενώ στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα'. Η ταξινόμησή τους στην υποκείμενη βάση έχει πραγματοποιηθεί ώστε να συνάδει με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της ενδιάμεσης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)

- 'Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ύψους περίπου €2 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αποτελούνται από τα πιο κάτω στοιχεία τα οποία ταξινομούνται ανάλογα στην υποκείμενη βάση ως ακολούθως:
 - €3 εκατ. καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίαση τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.
 - Καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση ομολόγων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος ύψους περίπου €1 εκατ. περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρές ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίαση τους με τα κέρδη/(ζημιές) που προκύπτουν από χρηματοοικονομικά μέσα.
- Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα που ανέρχονται σε €3 εκατ. και περιλαμβάνονται στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αφορούν υποθέσεις που έχουν προκύψει εκτός των συνήθων δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος.
- Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους περίπου €10 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αποτελούν κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος.
- Τα συνολικά έξοδα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν έξοδα αναδιάρθρωσης που αφορούν τα Σχέδια Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) ύψους €104 εκατ. και παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αποτελούν μη επαναλαμβανόμενα έξοδα.
- Οι 'Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' και η 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: (i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €45 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, και (ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων ύψους €3 εκατ. και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €17 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στις 'Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην υποκείμενη βάση, ώστε να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις πιστωτικές ζημιές δανείων.

ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών

Η ανάλυση των καταθέσεων πελατών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
<i>Ανά κατηγορία κατάθεσης</i>	€000	€000
Όψεως	10,405,645	9,221,791
Ταμειευτηρίου	2,705,401	2,423,086
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	5,681,019	5,886,006
	18,792,065	17,530,883
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
Κύπρος	12,846,826	11,992,960
Ελλάδα	1,912,857	1,906,854
Ηνωμένο Βασίλειο	717,241	713,621
Ρουμανία	67,210	54,306
Ρωσία	689,839	661,820
Ουκρανία	304,754	276,248
Λευκορωσία	79,550	55,738
Άλλες χώρες	2,173,788	1,869,336
	18,792,065	17,530,883

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών (συνέχεια)**

Οι καταθέσεις ανά γεωγραφικό τομέα είναι με βάση τη χώρα προέλευσης του διαβατηρίου του τελικού δικαιούχου της κατάθεσης.

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
<i>Ανά νόμισμα</i>	€000	€000
Ευρώ	16,686,152	15,736,030
Δολάριο Αμερικής	1,705,240	1,373,584
Αγγλική Στερλίνα	318,757	312,918
Ρωσικό Ρούβλι	8,417	28,539
Ελβετικό Φράγκο	11,879	10,865
Άλλα νομίσματα	61,620	68,947
	18,792,065	17,530,883
<i>Ανά πελατειακό τομέα</i>		
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,347,862	1,117,148
Μεγάλες και Διεθνείς επιχειρήσεις	770,146	631,002
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	943,336	866,860
Ιδιώτες	11,113,118	11,051,397
Αναδιρθώσεις χρεών		
– Μεγάλες επιχειρήσεις	16,183	21,658
– Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	10,065	13,091
– Άλλοι ιδιώτες	11,922	9,862
Ανακτήσεις χρεών		
– Μεγάλες επιχειρήσεις	1,279	1,383
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	3,913,177	3,500,183
Διαχείριση περιουσίας	664,977	318,299
	18,792,065	17,530,883

ΣΤ.3 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	10,033,870	9,840,535
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(172,593)	(285,998)
	9,861,277	9,554,537
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	226,403	281,868
	10,087,680	9,836,405

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η συγκέντρωση ανά κλάδο της οικονομίας, ανά πελατειακό τομέα διαχείρισης και ανά γεωγραφική περιοχή των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος, μη συμπεριλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων σε αποσβεσμένο κόστος που κατέχονται προς πώληση, παρουσιάζεται στους πιο κάτω πίνακες.

Η γεωγραφική ανάλυση, για σκοπούς της συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου, βασίζεται στην Πολιτική Κινδύνου Χώρας του Συγκροτήματος που ακολουθείται για την παρακολούθηση των ανοιγμάτων του Συγκροτήματος, σύμφωνα με την οποία, τα ανοίγματα αναλύονται ανά χώρα κινδύνου βάσει της χώρας διαμονής για τους ιδιώτες και τη χώρα εγγραφής για τις εταιρίες.

30 Σεπτεμβρίου 2022	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	964,663	403	51	2	-	34	965,153
Βιομηχανία	325,217	45,044	-	-	-	41,416	411,677
Ξενοδοχεία και εστίαση	916,559	32,286	35,586	-	-	40,059	1,024,490
Κατασκευές	552,236	9,165	26	1,984	-	21	563,432
Ακίνητα	930,814	94,867	1,851	10,941	-	47,170	1,085,643
Ιδιώτες	4,481,816	10,398	78,903	408	21,269	55,553	4,648,347
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	526,993	1,018	5,340	892	350	36,839	571,432
Λοιποί κλάδοι	519,721	3	-	-	2	243,970	763,696
	9,218,019	193,184	121,757	14,227	21,621	465,062	10,033,870

30 Σεπτεμβρίου 2022	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,099,908	9,009	52	-	344	117	2,109,430
Μεγάλες και διεθνείς επιχειρήσεις	1,461,020	176,957	42,319	11,800	-	398,862	2,090,958
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,037,165	1,059	2,311	2,022	-	2,193	1,044,750
Ιδιώτες							
- στεγαστικά	3,227,194	2,007	38,846	222	308	19,081	3,287,658
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	898,355	933	618	11	2	1,054	900,973
Αναδιρθρώσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	58,719	-	527	-	33	62	59,341
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	51,444	-	166	-	1,491	385	53,486
- στεγαστικά	81,228	106	1,532	-	294	114	83,274
- λοιπά καταναλωτικά	25,636	3	20	-	190	15	25,864
Ανακτήσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	19,568	-	6	(4)	136	34	19,740
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	26,432	-	1,347	-	1,801	1,780	31,360
- στεγαστικά	70,679	267	21,437	65	3,555	9,944	105,947
- λοιπά καταναλωτικά	33,521	18	1,314	-	34	277	35,164
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	86,233	1,774	11,262	111	13,433	24,745	137,558
Διαχείριση περιουσίας	40,917	1,051	-	-	-	6,399	48,367
	9,218,019	193,184	121,757	14,227	21,621	465,062	10,033,870

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)**

31 Δεκεμβρίου 2021	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	977,703	505	122	60	3,351	146	981,887
Βιομηχανία	303,372	179	-	-	1,212	25,674	330,437
Ξενοδοχεία και εστίαση	881,205	33,422	37,450	-	-	40,123	992,200
Κατασκευές	510,928	9,005	108	2,108	646	58	522,853
Ακίνητα	959,891	125,123	1,950	11,443	-	49,293	1,147,700
Ιδιώτες	4,379,843	9,185	121,260	1,057	37,315	73,997	4,622,657
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	543,424	1,007	5,516	875	16,492	35,142	602,456
Λοιποί κλάδοι	458,005	7	40	-	8	182,285	640,345
	9,014,371	178,433	166,446	15,543	59,024	406,718	9,840,535

31 Δεκεμβρίου 2021	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,018,926	9,430	60	99	15,778	113	2,044,406
Μεγάλες και διεθνείς επιχειρήσεις	1,417,643	159,349	44,132	11,742	-	320,730	1,953,596
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,038,599	773	1,869	2,047	4,701	2,345	1,050,334
Ιδιώτες							
- στεγαστικά	3,068,097	3,466	47,742	629	4,513	26,819	3,151,266
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	884,231	1,101	760	126	237	2,232	888,687
Αναδιρθρώσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	60,446	-	526	-	32	1,213	62,217
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	69,501	-	338	-	-	340	70,179
- στεγαστικά	80,730	152	3,058	-	392	752	85,084
- λοιπά καταναλωτικά	32,611	14	132	-	3	238	32,998
Ανακτήσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	35,010	-	-	589	219	256	36,074
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	30,505	-	2,557	2	3,699	2,554	39,317
- στεγαστικά	109,945	382	45,158	167	9,254	18,213	183,119
- λοιπά καταναλωτικά	54,959	30	4,356	4	1,557	1,304	62,210
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	76,314	2,402	15,211	138	18,639	23,214	135,918
Διαχείριση περιουσίας	36,854	1,334	547	-	-	6,395	45,130
	9,014,371	178,433	166,446	15,543	59,024	406,718	9,840,535

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα, λογιστικής αξίας ύψους €100,842 χιλ. κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €100,039 χιλ.).

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις 'Άλλες χώρες' κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2022 περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €2.7 εκατ. στην Ουκρανία (31 Δεκεμβρίου 2021: €3.6 εκατ.).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)**

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

Η συγκέντρωση ανά κλάδο της οικονομίας, ανά πελατειακό τομέα και ανά γεωγραφική περιοχή των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος που κατέχονται προς πώληση παρουσιάζεται στους πιο κάτω πίνακες:

30 Σεπτεμβρίου 2022	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	56,114	-	3	-	56,117
Βιομηχανία	24,555	16	-	-	24,571
Ξενοδοχεία και εστίαση	15,043	4	-	-	15,047
Κατασκευές	27,721	-	-	-	27,721
Ακίνητα	6,173	-	-	-	6,173
Ιδιώτες	364,689	1,211	854	3,328	370,082
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	26,528	7	-	-	26,535
Λοιποί κλάδοι	10,874	-	-	-	10,874
	531,697	1,238	857	3,328	537,120

30 Σεπτεμβρίου 2022	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	363	-	-	-	363
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,729	-	-	-	3,729
- στεγαστικά	16,932	590	-	126	17,648
- λοιπά καταναλωτικά	5,187	-	-	-	5,187
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	8,354	-	-	49	8,403
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	14,979	-	815	398	16,192
- στεγαστικά	244,165	620	39	2,667	247,491
- λοιπά καταναλωτικά	237,988	28	3	88	238,107
	531,697	1,238	857	3,328	537,120

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)**

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2021	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	56,859	-	514	-	-	57,373
Βιομηχανία	24,688	1	110	-	-	24,799
Ξενοδοχεία και εστίαση	14,794	1	278	-	-	15,073
Κατασκευές	28,226	-	231	-	-	28,457
Ακίνητα	4,575	-	9,395	-	-	13,970
Ιδιώτες	369,182	1,070	55	804	4,087	375,198
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	27,866	2	1,466	-	-	29,334
Λοιποί κλάδοι	11,476	-	77	-	32	11,585
	537,666	1,074	12,126	804	4,119	555,789

31 Δεκεμβρίου 2021	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες και διεθνείς επιχειρήσεις	-	-	10,441	-	32	10,473
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	231	-	-	231
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	153	-	-	-	-	153
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2	-	-	-	-	2
Αναδιρθώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	374	-	-	-	-	374
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	5,301	-	-	-	-	5,301
- στεγαστικά	23,769	501	-	-	34	24,304
- λοιπά καταναλωτικά	12,702	-	-	-	-	12,702
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	8,090	-	1,111	-	-	9,201
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	17,923	1	343	766	381	19,414
- στεγαστικά	238,791	566	-	38	3,210	242,605
- λοιπά καταναλωτικά	230,561	6	-	-	462	231,029
	537,666	1,074	12,126	804	4,119	555,789

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.5 Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά στάδιο**

Οι πιο κάτω πίνακες, παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση καθώς και τα μεικτά δάνεια του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος, ανά στάδιο.

30 Σεπτεμβρίου 2022	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	7,864,682	1,728,709	409,864	126,387	10,129,642
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(72,307)	(18,222)	(2,893)	(2,350)	(95,772)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	7,792,375	1,710,487	406,971	124,037	10,033,870
Κύπρος	7,792,136	1,710,487	404,844	124,037	10,031,504
Άλλες χώρες	239	-	2,127	-	2,366
	7,792,375	1,710,487	406,971	124,037	10,033,870

31 Δεκεμβρίου 2021	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	7,488,354	1,721,231	576,873	159,755	9,946,213
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(69,659)	(22,051)	(3,530)	(10,438)	(105,678)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	7,418,695	1,699,180	573,343	149,317	9,840,535
Κύπρος	7,418,432	1,699,180	545,327	149,317	9,812,256
Άλλες χώρες	263	-	28,016	-	28,279
	7,418,695	1,699,180	573,343	149,317	9,840,535

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

30 Σεπτεμβρίου 2022	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	92	3,061	456,740	95,043	554,936
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	(74)	(1,521)	(16,221)	(17,816)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	92	2,987	455,219	78,822	537,120

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.5 Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά στάδιο (συνέχεια)**

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2021	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	2,132	476,538	96,209	574,879
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	(57)	(2,079)	(16,954)	(19,090)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	-	2,075	474,459	79,255	555,789

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος του Συγκροτήματος ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα:

30 Σεπτεμβρίου 2022	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά πελατειακό τομέα					
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,681,773	404,995	2,689	19,973	2,109,430
Μεγάλες και διεθνείς επιχειρήσεις	1,574,419	437,022	56,614	22,903	2,090,958
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	798,283	231,266	5,486	9,715	1,044,750
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,898,604	339,655	37,944	11,455	3,287,658
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	683,726	182,970	18,253	16,024	900,973
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	2,616	22,526	24,152	10,047	59,341
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	11,877	13,916	24,489	3,204	53,486
- στεγαστικά	4,380	25,539	49,165	4,190	83,274
- λοιπά καταναλωτικά	1,683	5,193	17,888	1,100	25,864
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	18,327	1,413	19,740
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	28,456	2,904	31,360
- στεγαστικά	-	-	91,166	14,781	105,947
- λοιπά καταναλωτικά	117	-	29,491	5,556	35,164
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	95,391	39,165	2,838	164	137,558
Διαχείριση περιουσίας	39,506	8,240	13	608	48,367
	7,792,375	1,710,487	406,971	124,037	10,033,870

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.5 Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά στάδιο (συνέχεια)**

31 Δεκεμβρίου 2021	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,569,699	430,865	22,357	21,485	2,044,406
Μεγάλες και διεθνείς επιχειρήσεις	1,374,550	501,092	55,159	22,795	1,953,596
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	812,211	215,012	12,522	10,589	1,050,334
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,769,274	320,473	49,633	11,886	3,151,266
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	732,154	116,983	23,361	16,189	888,687
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	6,092	35,613	14,255	6,257	62,217
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	14,016	16,417	34,083	5,663	70,179
- στεγαστικά	3,075	15,528	62,934	3,547	85,084
- λοιπά καταναλωτικά	1,409	5,701	24,838	1,050	32,998
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	29,600	6,474	36,074
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	35,685	3,632	39,317
- στεγαστικά	-	-	154,469	28,650	183,119
- λοιπά καταναλωτικά	114	-	51,672	10,424	62,210
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	92,193	40,715	2,775	235	135,918
Διαχείριση περιουσίας	43,908	781	-	441	45,130
	7,418,695	1,699,180	573,343	149,317	9,840,535

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.5 Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά στάδιο (συνέχεια)**

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος του Συγκροτήματος που κατέχονται προς πώληση ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα:

30 Σεπτεμβρίου 2022	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	363	-	363
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	819	2,237	673	3,729
- στεγαστικά	92	2,010	14,610	936	17,648
- λοιπά καταναλωτικά	-	158	4,451	578	5,187
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	7,767	636	8,403
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	14,967	1,225	16,192
- στεγαστικά	-	-	208,441	39,050	247,491
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	202,383	35,724	238,107
	92	2,987	455,219	78,822	537,120

31 Δεκεμβρίου 2021	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες και διεθνείς επιχειρήσεις	-	-	10,470	3	10,473
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	231	-	231
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	-	-	153	-	153
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	-	-	2	-	2
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	374	-	374
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	718	3,842	741	5,301
- στεγαστικά	-	804	22,113	1,387	24,304
- λοιπά καταναλωτικά	-	553	11,543	606	12,702
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	8,507	694	9,201
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	17,653	1,761	19,414
- στεγαστικά	-	-	204,956	37,649	242,605
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	194,615	36,414	231,029
	-	2,075	474,459	79,255	555,789

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2022	2021
	€000	€000
Ζημιά απομείωσης μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	49,101	24,437
Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(9,392)	(8,644)
Αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	6,221	12,018
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	(998)	2,608
	44,932	30,419

Η κίνηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, και η ανάλυση του υπολοίπου ανά στάδιο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2022	2021
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	591,417	1,652,635
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	3,718	1,753
Διαγραφές	(180,187)	(224,122)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	14,466	42,295
Πώληση χαρτοφυλακίου Sinope (2021: χαρτοφυλάκιο Helix 2)	(5,191)	(851,093)
Επιβάρυνση για την περίοδο	49,101	24,437
30 Σεπτεμβρίου	473,324	645,905
Στάδιο 1	17,871	16,167
Στάδιο 2	26,826	33,920
Στάδιο 3	370,194	523,279
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	58,433	72,539
30 Σεπτεμβρίου	473,324	645,905

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που περιλαμβάνονται πιο πάνω, των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 ανέρχονται σε €300,731 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2021: €299,848 χιλ.).

Η επιβάρυνση της περιόδου σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, ανά στάδιο παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2022	2021
	€000	€000
Στάδιο 1	(4,183)	(16,145)
Στάδιο 2	1,200	969
Στάδιο 3	52,084	39,613
	49,101	24,437

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ανήλθαν σε €128,264 χιλ. (εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2021: €204,095 χιλ.). Το συμβατικό ποσό που είναι σε εκκρεμότητα για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση) που διαγράφηκαν κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και εξακολουθεί να υπόκειται σε εκτέλεση ανέρχεται σε €958,820 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €984,329 χιλ.).

Οι παραδοχές που έχουν γίνει αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων, καθώς και το χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης καθώς και άλλες σχετικές μειώσεις. Έχει χρησιμοποιηθεί ο ανάλογος δείκτης ως βάση για τον υπολογισμό της τρέχουσας αγοραίας αξίας των ακινήτων και γίνονται προσαρμογές σύμφωνα με την κρίση της διοίκησης όπου χρειάζεται, δεδομένης της δυσκολίας για την διαφοροποίηση μεταξύ βραχυπρόθεσμης επίδρασης και μακροπρόθεσμων διαρθρωτικών αλλαγών και της έλλειψης στοιχείων στην αγορά για σκοπούς σύγκρισης. Οι παραδοχές έγιναν με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων και περιορίζονται στο μηδέν για όλα τα σενάρια σε περίπτωση μελλοντικής προβλεπόμενης αύξησης, ενώ λαμβάνεται υπόψη οποιαδήποτε μελλοντική προβλεπόμενη μείωση.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 η μεσοσταθμισμένη μείωση τιμών (περιλαμβανομένων της έλλειψης ρευστότητας και των εξόδων πωλήσεων) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των προβλέψεων σε συλλογική βάση για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, μη συμπεριλαμβανομένων εκείνων που κατέχονται προς πώληση, είναι περίπου 32% για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2021: περίπου 32%).

Το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων για τον υπολογισμό των προβλέψεων σε συλλογική βάση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, μη συμπεριλαμβανομένων εκείνων που κατέχονται προς πώληση, έχει εκτιμηθεί κατά μέσο όρο σε επτά έτη για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2021: επτά έτη κατά μέσο όρο).

Για τους υπολογισμούς απομείωσης σε ατομική βάση το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων καθώς και οι μειώσεις τιμών βασίστηκαν στα συγκεκριμένα δεδομένα και τις συνθήκες της κάθε περίπτωσης.

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιήθηκαν τρία σενάρια: βασικό, αρνητικό και θετικό με 50%, 30% και 20% πιθανότητα αντίστοιχα.

Για τους πελάτες στο Στάδιο 3, το βασικό σενάριο λαμβάνει υπόψη τις ακόλουθες μεταβλητές, που βασίζονται στα συγκεκριμένα δεδομένα και συνθήκες του κάθε πελάτη: τις λειτουργικές ταμειακές ροές, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων και τις μειώσεις τιμών κατά τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων. Το βασικό σενάριο χρησιμοποιείται για την δημιουργία επιπρόσθετων θετικότερων ή αρνητικότερων σεναρίων. Για το αρνητικό σενάριο, οι λειτουργικές ταμειακές ροές μειώνονται κατά 50%, οι μειώσεις τιμών στις εξασφαλίσεις ακινήτων αυξάνονται κατά 50% και ο χρόνος ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων αυξάνεται κατά ένα έτος σε σχέση με το βασικό σενάριο. Για το θετικό σενάριο, οι εκπτώσεις τιμών μειώνονται κατά 5%, χωρίς καμιά αλλαγή στο χρονικό πλαίσιο της ρευστοποίησης σε σχέση με το βασικό σενάριο. Οι παραδοχές που έχουν γίνει για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών ροών που μπορεί να προκύψουν από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων) αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και αναμενόμενες μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και γενικά συνάδουν με αυτές που χρησιμοποιούνται για εκθέσεις σε Στάδιο 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση. Στην περίπτωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, το Συγκρότημα έχει λάβει υπόψη το χρονοδιάγραμμα της αναμενόμενης πώλησης και τα εκτιμώμενα έσοδα από την πώληση για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Οι παραπάνω παραδοχές επηρεάζονται επίσης από τον συνεχιζόμενο διάλογο για ρυθμιστικά θέματα που διατηρεί η BOC PCL με τον κύριο επόπτη της, την EKT, και από άλλες ρυθμιστικές οδηγίες και διερμηνείες που εκδίδονται από διάφορους κανονιστικούς φορείς όπως η EKT και η EAT, οι οποίες παρέχουν καθοδήγηση και προσδοκίες ως προς τους σχετικούς ορισμούς και μεταχείριση/αναγνώριση κάποιων παραμέτρων/παραδοχών που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Οποιοδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορά μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στο εκτιμώμενο ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Προσαρμογές σε σχέση με τις παρούσες οικονομικές συνθήκες

Οι προσαρμογές της διοίκησης που σχετίζονται με το COVID-19 οι οποίες εφαρμόστηκαν το 2020 και μέχρι τους πρώτους έξι μήνες του 2021, αφαιρέθηκαν από το τρίτο τρίμηνο του 2021 και μετέπειτα, εκτός από τις προσαρμογές για τα ανοίγματα στους τομείς των ξενοδοχείων και της εστίασης (όπου εφαρμόστηκαν πιο αυστηρά όρια αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών στους εν λόγω τομείς), οι οποίες αφαιρέθηκαν το δεύτερο τρίμηνο 2022 μετά την εφαρμογή των νέων προσαρμογών που περιγράφονται πιο κάτω. Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από την αφαίρεση αυτής της προσαρμογής, ήταν η αναστροφή €146 χιλ. και η μεταφορά €46 εκατ. δανείων από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1 στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

Κατά το 2022, το Συγκρότημα ενίσχυσε τις προβλέψεις για ανοίγματα που θα μπορούσαν να επηρεαστούν από τις συνέπειες της Ουκρανικής κρίσης, με την εφαρμογή δύο νέων προσαρμογών για τον πληθυσμό που αξιολογείται σε συλλογική βάση, για την αντιμετώπιση της αυξημένης αβεβαιότητας από τη γεωπολιτική αστάθεια, τους περιορισμούς στο εμπόριο, τη διαταραχή στην αλυσίδα ανεφοδιασμού διεθνώς, τις αυξήσεις στις τιμές ενέργειας και τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στο εγχώριο κόστος διαβίωσης. Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από την εφαρμογή αυτών των προσαρμογών ήταν η επιβάρυνση περίπου €9 εκατ. για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και η μεταφορά €177 εκατ. δανείων από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2 στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

Το Συγκρότημα κατέβαλε βέλτιστη προσπάθεια κατά την άσκηση κρίσης ούτως ώστε να εξετάσει όλες τις εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές σε τριμηνιαία βάση, ούτως ώστε οποιοσδήποτε αλλαγές προκύπτουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, που επηρεάζονται από τις συνέπειες της εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία, καθώς και ο βαθμός επανάληψης της έξαρσης της πανδημίας του ιού COVID-19 λόγω παραλλαγών, να μπορούν να αντικατοπτριστούν έγκαιρα.

ΣΤ.7 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης ανά στάδιο εξαιρουμένων εκείνων που κατέχονται προς πώληση.

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Στάδιο 1	-	6,883
Στάδιο 2	849,156	828,849
Στάδιο 3	248,270	348,385
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	24,873	39,613
	1,122,299	1,223,730

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.8 Επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

Το Συγκρότημα, στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του, εμπλέκεται σε διενέξεις και νομικές διαδικασίες και υπόκειται σε έρευνες και ανακρίσεις, αιτήματα για παροχή πληροφοριών, ελέγχους, έρευνες, νομικές και άλλες διαδικασίες από τις εποπτικές αρχές, κυβερνητικούς και άλλους δημόσιους φορείς, πραγματικές και επαπειλούμενες, που αφορούν την καταλληλότητα και την επάρκεια των συμβουλών που δόθηκαν στους πελάτες ή την μη παροχή συμβουλών, τις πρακτικές δανεισμού και τιμολόγησης, τις υποχρεώσεις του Συγκροτήματος σε ότι αφορά την πρακτική σε θέματα πωλήσεων και τις υποχρεώσεις αποκάλυψης πληροφοριών, την τήρηση αρχείων, την αρχειοθέτηση και διάφορα άλλα θέματα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της Κυπριακής οικονομίας και του τραπεζικού τομέα το 2012 και την μετέπειτα αναδιάρθρωση της BOC PCL το 2013 ως αποτέλεσμα των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα, η BOC PCL υπόκειται σε μεγάλο αριθμό νομικών διαδικασιών και ερευνών που είτε προηγούνται, ή προκύπτουν από γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις όπου το Συγκρότημα μπορεί να συνάψει συμφωνία διακανονισμού. Αυτό μπορεί να συμβεί μόνο εάν ο διακανονισμός αυτός είναι προς το συμφέρον της BOC PCL (ο διακανονισμός αυτός δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος) και πραγματοποιείται μόνο μετά από νομική συμβουλή και αφού ληφθούν όλες οι εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα της διοίκησης.

Αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές. Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, το γεγονός ότι έγινε πρόβλεψη αναφέρεται. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικοπραγίας ή νομικής ευθύνης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες και τα κανονιστικά και άλλα θέματα στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, και ως εκ τούτου δεν προβλέπεται ότι αυτά τα θέματα, όταν ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Λεπτομέρειες για τις σημαντικές υποθέσεις που βρίσκονται σε εξέλιξη γνωστοποιούνται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021 και στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση 2022.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου

Z.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες με βάση τα πρότυπα αναφοράς της EAT.

30 Σεπτεμβρίου 2022	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις				
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ^{1,2}	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		
			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ	
€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες									
Γενικές κυβερνήσεις	48,102	-	-	-	32	-	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	170,546	3,809	11,912	3,445	5,522	2,117	2,219	2,044	
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,280,641	173,681	962,404	109,269	106,199	78,709	55,079	47,454	
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	3,892,919	94,664	658,055	44,532	56,371	38,229	23,137	18,207	
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ³	3,943,730	138,710	907,237	99,065	72,849	58,605	48,579	43,703	
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο						-	-	-	-
Κατασκευές	556,473	10,906			12,466				
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	950,495	22,040			16,932				
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,170,375	21,322			8,219				
Ακίνητα	1,084,768	47,502			30,944				
Βιομηχανία	408,199	10,488			5,423				
Άλλοι κλάδοι	1,110,331	61,423			32,215				
Νοικοκυριά	4,767,843	286,349	311,983	165,705	67,699	50,981	36,808	31,934	
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ³	3,771,309	243,516	271,772	145,763	41,036	33,858	28,413	24,774	
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	563,959	41,136	48,259	24,389	21,163	14,707	9,227	8,043	
	10,267,132	463,839	1,286,299	278,419	179,452	131,807	94,106	81,432	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	537,120	533,728	227,952	224,760	300,731	299,955	110,598	109,856	
Σύνολο στον ισολογισμό	10,804,252	997,567	1,514,251	503,179	480,183	431,762	204,704	191,288	

¹Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

²Η αναπροσαρμογή στην εναπομείνουσα εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (αφορά κυρίως τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας και υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του συμβατικού ποσού που είναι σε εκκρεμότητα και της εύλογης αξίας των δανείων που αποκτήθηκαν και φέρει αρνητικό υπόλοιπο) περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και κατά συνέπεια επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

³Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προστίθενται μεταξύ τους, γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2021	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις				
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ^{1,2}	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		
			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ	
€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες									
Γενικές κυβερνήσεις	45,357	-	-	-	29	-	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	127,889	4,771	12,759	4,487	3,393	1,909	1,948	1,658	
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,209,599	277,309	1,009,094	215,157	144,252	115,869	86,847	79,329	
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	4,052,571	123,558	734,362	71,269	83,757	60,892	39,263	32,499	
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ³	3,968,375	171,215	900,697	136,257	100,301	82,872	69,309	64,282	
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο									
Κατασκευές	512,952	28,418			21,224				
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	964,891	40,457			28,586				
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,137,443	4,323			3,351				
Ακίνητα	1,210,664	106,841			31,821				
Βιομηχανία	326,535	14,354			8,094				
Άλλοι κλάδοι	1,057,114	82,916			51,176				
Νοικοκυριά	4,755,100	434,040	430,007	238,066	153,865	136,902	70,667	64,589	
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ³	3,734,448	369,147	372,141	208,387	112,711	105,764	56,145	52,219	
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	581,197	54,238	61,824	31,165	28,824	22,167	13,290	11,430	
	10,137,945	716,120	1,451,860	457,710	301,539	254,680	159,462	145,576	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	555,789	553,620	245,452	243,495	305,419	304,665	118,094	117,377	
Σύνολο στον ισολογισμό	10,693,734	1,269,740	1,697,312	701,205	606,958	559,345	277,556	262,953	

¹Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

²Η αναπροσαρμογή στην εναπομείνουσα εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (αφορά κυρίως τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας και υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του συμβατικού ποσού που είναι σε εκκρεμότητα και της εύλογης αξίας των δανείων που αποκτήθηκαν και φέρει αρνητικό υπόλοιπο) περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και κατά συνέπεια επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

³Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προστίθενται μεταξύ τους, γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις σχετικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και η διατήρηση υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να καλύπτει τους επιχειρηματικούς κινδύνους και να υποστηρίζει τη στρατηγική του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους του.

Οι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας σε ισχύ εφαρμόστηκαν μέσω του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD), οι οποίοι τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2014 με κάποιες διατάξεις να εφαρμόζονται σταδιακά. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) ενσωμάτωσαν τα νέα πρότυπα της Βασιλείας III, αναφορικά με τα κεφάλαια, τη ρευστότητα και τη μόχλευση, στο νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ). Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) καθορίζει τις εποπτικές απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαίων, ρευστότητας και μόχλευσης για πιστωτικά ιδρύματα και είναι άμεσα εφαρμόσιμος σε όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ. Η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες για λήψη καταθέσεων και θέματα εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας. Σε αντίθεση με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα κράτη μέλη ήταν υποχρεωμένα να ενσωματώσουν την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) στη νομοθεσία τους, δίνοντας με αυτό τον τρόπο τη δυνατότητα στην εποπτική αρχή του κάθε κράτους να επιβάλει πρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα.

Στις 27 Ιουνίου 2019, τέθηκαν σε εφαρμογή οι αναθεωρημένοι κανονισμοί για το κεφάλαιο και τη ρευστότητα (ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 (Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) και η Οδηγία (ΕΕ) 2019/878 (Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων V (CRD V)). Επειδή πρόκειται για τροποποιητικό κανονισμό, ισχύουν οι υφιστάμενες διατάξεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), εκτός εάν έχουν τροποποιηθεί από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II). Συγκεκριμένες διατάξεις τέθηκαν άμεσα σε εφαρμογή (κυρίως σε σχέση με την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)), αλλά οι περισσότερες αλλαγές τέθηκαν σε εφαρμογή από τον Ιούνιο 2021. Οι βασικές αλλαγές που εισήχθησαν, περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, αλλαγές στα κριτήρια καταλληλότητας για τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1), και τα Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2), εισαγωγή απαιτήσεων για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) και τη δεσμευτική απαίτηση για τον Δείκτη Μόχλευσης (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και τον Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ).

Οι τροποποιήσεις που τέθηκαν σε εφαρμογή στις 28 Ιουνίου 2021 είναι επιπρόσθετες αυτών που τέθηκαν σε ισχύ τον Ιούνιο 2020 μέσω του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/873, ο οποίος, μεταξύ άλλων, επέσπευσε την εφαρμογή ορισμένων τροποποιήσεων του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) προς αντιμετώπιση της πανδημίας του COVID-19. Οι κυριότερες τροποποιήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/873 που επηρέασαν τους δείκτες κεφαλαίου του Συγκροτήματος σχετίζονται με την επίπτωση της εφαρμογής του νέου συντελεστή έκπτωσης για ΜΜΕ (χαμηλότερα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία (RWAs)), την επέκταση των μεταβατικών ρυθμίσεων του ΔΠΧΑ 9 και την εισαγωγή περαιτέρω μέτρων ελάφρυνσης της επίπτωσης στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επιτρέποντας στα ιδρύματα να προσθέτουν στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) οποιαδήποτε αύξηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν το 2020 και 2021 σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας με την σταδιακή μείωση της αναπροσαρμογής να αρχίζει από το 2022 (μείωση αναπροσαρμογής 25% το 2022) και προωθώντας την εφαρμογή των αλλαγών στην εποπτική μεταχείριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων λογισμικού, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) (τέθηκαν σε ισχύ τον Δεκέμβριο 2020). Επιπρόσθετα, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/873 εισήγαγε προσωρινή χαλάρωση σε σχέση με μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές σε ανοίγματα σε κεντρικές και τοπικές κυβερνήσεις ή σε τοπικές αρχές που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, και την οποία το Συγκρότημα επέλεξε να υιοθετήσει και εφάρμοσε από το τρίτο τρίμηνο του 2020.

Τον Οκτώβριο του 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (το 'Τραπεζικό Πακέτο 2021'). Μεταξύ άλλων, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμόσει ορισμένα μέρη της Βασιλείας III που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στη νομοθεσία της ΕΕ. Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 περιλαμβάνει:

- πρόταση για Κανονισμό (που συνήθως αναφέρεται ως 'Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III)') με σκοπό την τροποποίηση του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) όσον αφορά, μεταξύ άλλων, τις απαιτήσεις σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής της πιστωτικής αποτίμησης, το λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το 'output floor',
- πρόταση για Οδηγία (που συνήθως αναφέρεται ως 'Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων VI (CRD VI)') με σκοπό την τροποποίηση της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) όσον αφορά, μεταξύ άλλων, τις απαιτήσεις σε σχέση με τις εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών και τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους (ESG), και
- πρόταση για Κανονισμό για τροποποίηση του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) όσον αφορά, μεταξύ άλλων, τις απαιτήσεις σε σχέση με τον προληπτικό εποπτικό χειρισμό των παγκόσμια συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (G-SII) με στρατηγική έναρξης διαδικασίας εξυγίανσης από πολλαπλά σημεία εισόδου και τη μεθοδολογία για την έμμεση συμμετοχή σε επιλέξιμα μέσα για ικανοποίηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL).

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 υπόκειται σε τροποποίηση κατά τη διάρκεια των νομοθετικών διαδικασιών της ΕΕ, και το πεδίο εφαρμογής του καθώς και οι όροι του ενδέχεται να αλλάξουν πριν από την εφαρμογή του. Επιπλέον, στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), οι όροι και η ισχύς τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Γενικά, είναι πιθανό να περάσουν αρκετά χρόνια μέχρι να αρχίσει να εφαρμόζεται το Τραπεζικό Πακέτο 2021 (επί του παρόντος αναμένεται το 2025) και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ανέρχεται σε 14.18% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων ανέρχεται σε 19.12% με μεταβατικές διατάξεις.

Οι ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων παρουσιάζονται πιο κάτω:

Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	2022	2021
Πυλώνας I – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	4.50%	4.50%
Πυλώνας II – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	1.83%	1.69%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	1.25%	1.00%
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	10.08%	9.69%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	2022	2021
Πυλώνας I – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	8.00%	8.00%
Πυλώνας II – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	3.26%	3.00%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	1.25%	1.00%
Ελάχιστες Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	15.01%	14.50%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

Η ΕΚΤ έχει παραχωρήσει επίσης μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα II (P2G).

Η ελάχιστη απαίτηση του Πυλώνα I για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ανέρχεται στο 8.00% και αυτό δύναται να επιτευχθεί, επιπρόσθετα από τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 4.50%, μέχρι 1.50% με Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% με Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2).

Το Συγκρότημα υπόκειται επίσης σε κεφαλαιακές απαιτήσεις για ρίσκα που δεν καλύπτονται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I (συμπληρωματικές απαιτήσεις Πυλώνα II). Το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο επιτρέπει τη χρήση Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και Κεφαλαίων Κατηγορίας 2 (T2) για κάλυψη μέρους των εν λόγω απαιτήσεων του Πυλώνα II (P2R) και δεν απαιτεί αποκλειστικά τη χρήση Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1).

Στα πλαίσια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2021, και με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2021 που λήφθηκε τον Φεβρουάριο 2022, με ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022, οι απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ανήλθαν σε 3.26%, σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο του 3.00%. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) ύψους 0.26% εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις σύμφωνα με το Τροποποιητικό Παράρτημα της ΕΚΤ 2018 και τις μετέπειτα ανακοινώσεις και το δελτίο τύπου της ΕΚΤ τον Ιούλιο 2018 και τον Αύγουστο 2019. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) λαμβάνει υπόψη το Project Helix 3. Είναι δυναμική και μπορεί να μεταβληθεί με βάση επικαιροποιημένα στοιχεία για τα ΜΕΔ και το επίπεδο προβλέψεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής. Η ΕΚΤ έχει παραχωρήσει επίσης αναθεωρημένη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα II (P2G).

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Σε συνέχεια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2022, και με βάση την προκαταρκτική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2022 που λήφθηκε τον Οκτώβριο 2022 και αναμένεται να τεθεί σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023 (υπόκειται σε τελική επιβεβαίωση από την ΕΚΤ), η απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) αναθεωρήθηκε σε 3.08%, σε σύγκριση με το υφιστάμενο επίπεδο του 3.26%. Η αναθεωρημένη απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) περιλαμβάνει επιπρόσθετη απαίτηση Πυλώνα II ύψους 0.33% που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις. Μη λαμβάνοντας υπόψη την εν λόγω επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις, η απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) έχει μειωθεί από 3.00% σε 2.75%. Ως αποτέλεσμα, οι απαιτήσεις για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και για Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος μειώθηκαν, μη λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη σταδιακή εφαρμογή του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII. Η απαίτηση για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος αναμένεται να καθοριστεί σε περίπου 10.23%, και θα αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ύψους περίπου 1.73%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας O-SII ύψους 1.50% (πλήρης εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023). Η απαίτηση για ελάχιστο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος αναμένεται να καθοριστεί σε περίπου 15.08%, και θα αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ύψους περίπου 3.08%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας O-SII ύψους 1.50%. Η ΕΚΤ έχει επίσης διατηρήσει στο ίδιο επίπεδο τη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα II (P2G).

Το Συγκρότημα υπόκειται στην απαίτηση του Πυλώνα I για δείκτη Μόχλευσης 3%.

Οι πιο πάνω ελάχιστοι δείκτες ισχύουν τόσο για την BOC PCL όσο και για το Συγκρότημα.

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 ξεπερνά τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I όσο και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R). Σημειώνεται ωστόσο ότι οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Η ΚΤΚ με βάση τις διατάξεις του Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, καθορίζει σε τριμηνιαία βάση το ύψος του ποσοστού Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB), όπως προκύπτει από τη μεθοδολογία που αναφέρεται στον νόμο. Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το ποσοστό Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο στο 0.00% για τα έτη 2021 και 2022. Το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 έχει υπολογιστεί στο 0.00%.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και για τον καθορισμό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII γι' αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Η BOC PCL έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ έχει καθορίσει το Απόθεμα Ασφαλείας O-SII στο 2.00%, το οποίο έχει αναθεωρηθεί στο 1.50% τον Νοέμβριο 2021 με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2022. Το Απόθεμα Ασφαλείας O-SII τέθηκε σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019, αρχικά στο 0.50% και αυξήθηκε κατά 0.50% την 1 Ιανουαρίου 2020 και κατά 0.25% την 1 Ιανουαρίου 2022, μέχρι την πλήρη εφαρμογή του χωρίς μεταβατικές διατάξεις την 1 Ιανουαρίου 2023 με επιπρόσθετη αύξηση 0.25%.

Με βάση τις τελικές κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τη ΔΕΕΑ και των εποπτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και τη μεθοδολογία της ΔΕΕΑ 2018 του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), τα ίδια κεφάλαια που κατέχονται για τις κατευθυντήριες γραμμές του Πυλώνα II (P2G) δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ικανοποίηση οποιονδήποτε άλλων κεφαλαιακών απαιτήσεων (απαιτήσεις του Πυλώνα I, απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ή Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)), και ως εκ τούτου δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν δύο φορές.

Στα πλαίσια των μέτρων χαλάρωσης μετά την έξαρση της πανδημίας του COVID-19, στις 12 Μαρτίου 2020 η ΕΚΤ και EAT ανακοίνωσαν επίσης ότι οι τράπεζες επιτρέπεται να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το επίπεδο του κεφαλαίου που προσδιορίζεται στις κατευθυντήριες οδηγίες του Πυλώνα II (P2G), το Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) και του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB). Τον Ιούλιο του 2020, η ΕΚΤ δεσμεύτηκε να επιτρέψει στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από το επίπεδο κεφαλαίου που προσδιορίζεται στις κατευθυντήριες οδηγίες του Πυλώνα II (P2G) και της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) μέχρι το τέλος του 2022, χωρίς αυτόματη ενεργοποίηση εποπτικών ενεργειών. Τον Φεβρουάριο 2022, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι δεν θα επιτρέψει στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από το επίπεδο του κεφαλαίου που προσδιορίζεται στις κατευθυντήριες οδηγίες του Πυλώνα II (P2G) πέραν του Δεκεμβρίου 2022.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL κατά την ημερομηνία αναφοράς (μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων) παρουσιάζεται πιο κάτω:

Εποπτικά κεφάλαια	Συγκρότημα		BOC PCL	
	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021 ¹	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021 ¹
	€000	€000	€000	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ²	1,494,568	1,619,559	1,462,282	1,592,455
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	220,000	220,000	220,000	220,000
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	300,000	300,000	300,000	300,000
Μεταβατικά Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	2,014,568	2,139,559	1,982,282	2,112,455
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ³	9,522,270	9,678,741	9,538,145	9,697,351
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,015,488	1,015,488	995,450	995,450
Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων	10,537,758	10,694,229	10,533,595	10,692,801
Με μεταβατικές διατάξεις	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	14.18	15.14	13.88	14.89
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	19.12	20.01	18.82	19.76
Δείκτης Μόχλευσης	6.63	7.45	6.52	7.35

¹ Σύμφωνα με την Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021 και τις Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.
² Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €29,260 χιλ. για το Συγκρότημα και €24,741 χιλ. για την BOC PLC στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €30,032 χιλ. για το Συγκρότημα και €26,452 χιλ. για την BOC PCL). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ποσό ύψους €11,802 χιλ. θεωρείται ότι αποτιμάται κατά συνετό τρόπο για σκοπούς του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και δεν αφαιρείται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (31 Δεκεμβρίου 2021: €15,394 χιλ.).
³ Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA).

Οι δείκτες κεφαλαίου του Συγκροτήματος και της BOC PCL κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς μεταβατικές διατάξεις παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Συγκρότημα		BOC PCL	
	30 Σεπτεμβρίου 2022 ¹	31 Δεκεμβρίου 2021 ^{1,2}	30 Σεπτεμβρίου 2022 ¹	31 Δεκεμβρίου 2021 ^{1,2}
Χωρίς μεταβατικές διατάξεις	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	13.47	13.75	13.17	13.49
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	18.44	18.69	18.14	18.43
Δείκτης Μόχλευσης	6.32	6.80	6.20	6.70

¹ Χωρίς μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9 και χωρίς εφαρμογή του προσωρινού χειρισμού ορισμένων μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων σύμφωνα με το Άρθρο 468 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR).
² Σύμφωνα με την Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021 και τις Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως από την σταδιακή εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων για το ΔΠΧΑ 9 και άλλων μεταβατικών διατάξεων την 1 Ιανουαρίου 2022, τις προβλέψεις και απομειώσεις, το κόστος του ΣΕΑ, την πληρωμή του τόκου στα Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1, την κίνηση σε αποθεματικά εύλογης αξίας μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων και άλλες μεταβολές, και επηρεάστηκε θετικά από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις και τη μείωση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) μειώθηκε κατά 96 μ.β. κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Η ΕΚΤ, ως μέρος του εποπτικού της ρόλου, έχει ολοκληρώσει επιτόπια επιθεώρηση και επανεξέταση που αφορούσε την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων με ημερομηνία αναφοράς την 30 Ιουνίου 2019. Τα ευρήματα αφορούν εποπτική επιβάρυνση η οποία θα μειωθεί, ανάλογα με την πρόοδο που θα σημειώσει η BOC PCL στην πώληση των εν λόγω ακινήτων. Ως αποτέλεσμα της εποπτικής επιβάρυνσης που αφαιρέθηκε από τα ίδια κεφάλαια στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, η επίδραση στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος είναι 33 μ.β.

Τον Απρίλιο 2021, η Εταιρία προχώρησε με έκδοση Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €300 εκατ. (το 'Νέο Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου') και αμέσως μετά, η Εταιρία και η BOC PCL υπέγραψαν συμφωνία, σύμφωνα με την οποία η Εταιρία δάνεισε στη BOC PCL το σύνολο των εσόδων της έκδοσης του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €300 εκατ. με ουσιαστικά τους ίδιους όρους και τις προϋποθέσεις του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου. Ταυτόχρονα, η BOC PCL κάλεσε τους κατόχους του υφιστάμενου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου ονομαστικής αξίας ύψους €250 εκατ. το οποίο λήγει τον Ιανουάριο 2027 ('Παλαιό Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου'), να προσφέρουν τα Παλαιά Ομόλογα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου τους για αγορά από τη BOC PCL. Ως αποτέλεσμα, παρέμειναν σε ισχύ Παλαιά Ομόλογα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €43 εκατ.

Σε συνεδρίαση που πραγματοποιήθηκε στις 30 Νοεμβρίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να ασκήσει το δικαίωμα της BOC PCL να εξοφλήσει το υπόλοιπο της ονομαστικής αξίας των Παλαιών Ομολόγων Κεφαλαίου Κατηγορίας 2. Τα Παλαιά Ομόλογα Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 που παρέμειναν σε ισχύ, εξοφλήθηκαν στις 19 Ιανουαρίου 2022.

Μεταβατικές διατάξεις

Το Συγκρότημα επέλεξε στο παρελθόν να εφαρμόζει τη 'στατική-δυναμική' προσέγγιση σε σχέση με τις μεταβατικές ρυθμίσεις για την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, όπου η επίδραση της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στους δείκτες κεφαλαίου θα απορροφηθεί σταδιακά. Η 'στατική-δυναμική' προσέγγιση επιτρέπει τον περιοδικό επαναυπολογισμό των μεταβατικών προσαρμογών στα δάνεια του Σταδίου 1 και Σταδίου 2, ούτως ώστε να αντικατοπτρίζουν την αύξηση των προβλέψεων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων στο Στάδιο 3 παραμένουν στατικές κατά τη μεταβατική περίοδο σύμφωνα με την επίδραση κατά την αρχική αναγνώριση.

Το ποσό που προστίθεται κάθε έτος αναφορικά με το 'στατικό στοιχείο' μειώνεται με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο τέλος της πενταετίας. Η συσσωρευτική επίδραση στα κεφάλαια στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ήταν 50% και από την 1 Ιανουαρίου 2022 είναι 75% της επίδρασης της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9. Η επίδραση της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 θα απορροφηθεί πλήρως (100%) μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2023.

Σε συνέχεια των τροποποιήσεων του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) τον Ιούνιο 2020, σε σχέση με το 'δυναμικό στοιχείο', το 100% των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές του ΔΠΧΑ 9 προστίθεται πίσω για τα έτη 2020 και 2021, με το ποσοστό να μειώνεται σε 75% το 2022, σε 50% το 2023 και σε 25% το 2024. Η επίδραση θα απορροφηθεί πλήρως (100%) μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2025. Ο υπολογισμός σε κάθε περίοδο αναφοράς πραγματοποιείται έναντι προβλέψεων δανείων που βρίσκονται στα Στάδια 1 και 2 κατά την 1 Ιανουαρίου 2020, αντί την 1 Ιανουαρίου 2018. Ο υπολογισμός του 'στατικού στοιχείου' δεν έχει μεταβληθεί.

Σε σχέση με τον προσωρινό χειρισμό για μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές για συγκεκριμένα ανοίγματα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ο Κανονισμός 2020/873 επιτρέπει στα ιδρύματα να αφαιρέσουν από τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) τα συσσωρευμένα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από τις 31 Δεκεμβρίου 2019, εξαιρουμένων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι πιστωτικά απομειωμένα. Το σχετικό ποσό αφαιρείται κλιμακωτά, 100% από τον Ιανουάριο μέχρι τον Δεκέμβριο 2020, μειώνεται σε 70% από τον Ιανουάριο μέχρι τον Δεκέμβριο 2021 και σε 40% από τον Ιανουάριο μέχρι τον Δεκέμβριο 2022. Το Συγκρότημα εφαρμόζει την προσωρινή μεταχείριση από το τρίτο τρίμηνο του 2020.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις θυγατρικών εταιριών

Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος, οι Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ και η EuroLife Ltd, συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Η ρυθμιζόμενη εταιρία του Συγκροτήματος Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και φύλαξης Ταμείων, BOC Asset Management Ltd (BOCAM), συμμορφώνεται με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις των νόμων και κανονισμών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ). Η εποπτευόμενη επενδυτική εταιρία του Συγκροτήματος (ΚΕΠΕΥ), ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), συμμορφώνεται με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Το 2021 τέθηκε σε ισχύ το νέο καθεστώς προληπτικής εποπτείας για τις Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ('ΕΠΕΥ') με την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 ('IFR') σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των ΕΠΕΥ και της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 ('IFD') σχετικά με την προληπτική εποπτεία των ΕΠΕΥ. Με βάση το νέο καθεστώς η CISCO έχει ταξινομηθεί ως μη συστημική εταιρεία 'Κλάσης 2' και υπόκειται πλήρως στο νέο καθεστώς IFR/IFD. Η θυγατρική εταιρία παροχής υπηρεσιών πληρωμών του Συγκροτήματος, η JCC Payment Systems Ltd, συμμορφώνεται με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Από τον Ιανουάριο 2016, τα κράτη μέλη της ΕΕ έχουν την υποχρέωση να εφαρμόζουν τις διατάξεις της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), η οποία απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα της ΕΕ και ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων να τηρούν την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL), με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1450. Στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης για την ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και εξυγίανσης των Ευρωπαϊκών τραπεζών, τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II), η οποία έπρεπε να ενσωματωθεί στην εθνική νομοθεσία. Η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II) ενσωματώθηκε στην Κυπριακή νομοθεσία και τέθηκε σε εφαρμογή στις αρχές Μαΐου 2021. Επιπρόσθετα, ορισμένες από τις πρόνοιες της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) έχουν εισαχθεί στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II), ο οποίος τέθηκε επίσης σε εφαρμογή στις 27 Ιουνίου 2019 ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης και τέθηκαν άμεσα σε ισχύ.

Τον Δεκέμβριο 2021 η BOC PCL έλαβε ειδοποίηση από τον ΕΣΕ και ΚΤΚ για την τελική απόφαση για τη δεσμευτική υποχρέωση για τήρηση Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) για την BOC PCL, η οποία καθορίστηκε ως το προτιμητέο σημείο έναρξης εξυγίανσης. Σύμφωνα με την απόφαση, η Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) καθορίζεται στο 23.74% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 5.91% του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και η συμμόρφωση πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, η BOC PCL πρέπει να συμμορφωθεί έως την 1 Ιανουαρίου 2022 με την ενδιάμεση απαίτηση ύψους 14.94% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) και 5.91% του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Τα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιεί η BOC PCL για την κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) δεν είναι επιλέξιμα για την κάλυψη της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό έναντι των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Η BOC PCL πρέπει να συμμορφώνεται με την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) σε ενοποιημένο επίπεδο, που περιλαμβάνει την BOC PCL και τις θυγατρικές της. Η απόφαση υπόκειται σε ετήσια αναθεώρηση από τις αρμόδιες αρχές, και επίσης αναθεωρείται όταν εφαρμόζονται αλλαγές σε κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Το Νοέμβριο 2022, η BOC PCL έλαβε προκαταρκτική ειδοποίηση από τον ΕΣΕ σχετικά με την απόφαση για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) για το 2023, με βάση την οποία, οι πιο πάνω υποχρεώσεις και χρονοδιαγράμματα παραμένουν ως έχουν, εκτός από την τελική Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025 που τώρα καθορίστηκε στο 24.35% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Τα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιεί η BOC PCL για την κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) δεν είναι επιλέξιμα για την κάλυψη της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό έναντι των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Η αναθεωρημένη Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) υπόκειται σε τελική επιβεβαίωση από τον ΕΣΕ και την ΚΤΚ..

Κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανερχόταν στο 19.87% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 9.62% του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) δεν περιλαμβάνει το κεφάλαιο που χρησιμοποιείται για την κάλυψη του ποσού της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR), το οποίο ανερχόταν στο 3.75% κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και αναμένεται να αυξηθεί στο 4.00% την 1 Ιανουαρίου 2023.

Η απαίτηση Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) είναι σύμφωνη με τις προσδοκίες και τα σχέδια χρηματοδότησης της BOC PCL.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.3 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ), Πυλώνας II και Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ)

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τις εκθέσεις ΕΔΑΚΕ και ΕΔΑΡΕ σε ετήσια βάση. Και οι δύο εκθέσεις για το έτος 2021 έχουν ετοιμαστεί και υποβληθεί στην ΕΚΤ κατά τα τέλη Απριλίου του 2022 αφότου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση των αποτελεσμάτων της ΕΔΑΚΕ (με ημερομηνία αναφοράς 30 Ιουνίου και 30 Σεπτεμβρίου), καθώς και εκτάκτως όταν χρειάζεται, η οποία υποβάλλεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τις τελευταίες πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Κατά την διάρκεια της τριμηνιαίας αναθεώρησης, το προφίλ κινδύνου και οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου του Συγκροτήματος αναθεωρούνται και τυχόν ουσιώδεις μεταβολές/εξελίξεις από την ετήσια άσκηση της ΕΔΑΚΕ αξιολογούνται ως προς την κεφαλαιακή επάρκεια. Τόσο η ετήσια έκθεση ΕΔΑΚΕ για το έτος 2021 όσο και οι τριμηνιαίες αναθεωρήσεις ΕΔΑΚΕ που έγιναν το 2022, καταδεικνύουν ότι το Συγκρότημα έχει επαρκή κεφάλαια και διαθέσιμες μετριαστικές δράσεις για να υποστηρίξει το προφίλ κινδύνου και τις εργασίες του, και που του επιτρέπουν να συμμορφώνεται με τις κανονιστικές απαιτήσεις, τόσο στο βασικό όσο και στα σενάρια ακραίων καταστάσεων.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση της ΕΔΑΡΕ, μέσω τριμηνιαίων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας και υποβάλλεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αναθεώρηση λαμβάνονται υπόψη οι πραγματικές και οι προβλεπόμενες πληροφορίες. Αξιολογούνται τυχόν ουσιώδεις μεταβολές από το τέλος του έτους σε σχέση με τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση. Η τριμηνιαία αναθεώρηση προσδιορίζει κατά πόσο το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή αποθέματα ρευστότητας για να καλύψει τις εκροές κάτω από σενάρια ακραίων καταστάσεων. Η ανάλυση της ΕΔΑΡΕ του Συγκροτήματος καταδεικνύει ότι η ποσότητα και η ικανότητα αύξησης των πόρων ρευστότητας που είναι διαθέσιμοι στο Συγκρότημα είναι επαρκείς. Τόσο η ετήσια έκθεση ΕΔΑΡΕ για το έτος 2021 όσο και οι τριμηνιαίες αναθεωρήσεις ΕΔΑΡΕ που έγιναν το 2022, καταδεικνύουν ότι η θέση ρευστότητας της BOC PCL βρίσκεται σε πολύ άνετα επίπεδα. Η BOC PCL διατηρεί πόρους ρευστότητας οι οποίοι είναι επαρκείς για να διασφαλίσουν την ικανότητα της να τηρεί τις υποχρεώσεις της όπως προκύπτουν, κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις.

Η ΕΚΤ, στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου, διεξάγει την ΔΕΕΑ καθώς και άλλους ελέγχους (επιτόπιους/ εξ' αποστάσεως/ στοχευόμενους/ εις βάθος αξιολογήσεις) στο Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ είναι μια ολιστική αξιολόγηση, που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος, την εσωτερική διακυβέρνηση και το σύστημα ελέγχου, τους κινδύνους για το κεφάλαιο και την επάρκεια των κεφαλαίων για την κάλυψη αυτών των κινδύνων και τους κινδύνους ρευστότητας και την επάρκεια της ρευστότητας για την κάλυψη αυτών των κινδύνων. Ο στόχος της ΔΕΕΑ είναι να σχηματίσει η ΕΚΤ μια επικαιροποιημένη εποπτική άποψη όσον αφορά τους κινδύνους και τη βιωσιμότητα του Συγκροτήματος και να αποτελέσει τη βάση για εποπτικά μέτρα και διάλογο με το Συγκρότημα. Ως αποτέλεσμα αυτών των εποπτικών διαδικασιών, θα μπορούσαν να επιβληθούν πρόσθετα κεφάλαια και άλλες απαιτήσεις στο Συγκρότημα, συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης του επιπέδου των συμπληρωματικών κεφαλαίων του Πυλώνα II, καθώς οι αξιολογήσεις των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα II γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Z.4 Ρύθμιση Ρευστότητας

Το Συγκρότημα πρέπει να συμμορφώνεται με τις πρόνοιες του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) σύμφωνα με την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (συμπληρωματικός κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2015/61), με ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Το Συγκρότημα πρέπει επίσης να συμμορφώνεται με το Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) όπως υπολογίζεται στη βάση του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II), με ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%.

Ο ΔΚΡ έχει σχεδιαστεί για να εστιάζει στη βραχυπρόθεσμη ανθεκτικότητα του προφίλ του Συγκροτήματος αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, διασφαλίζοντας ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή υψηλής ποιότητας ρευστά διαθέσιμα για να επιβιώσει σε ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διάρκειας 30 ημερών. Ο ΔΚΣΧ αναπτύχθηκε για την προώθηση μιας βιώσιμης δομής λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο ΔΚΡ ανήλθε σε 300% για το Συγκρότημα (σε σύγκριση με 298% στις 31 Δεκεμβρίου 2021). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 160% (σε σύγκριση με 147% στις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.5 Ρευστά αποθεματικά

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα ρευστά αποθεματικά του Συγκροτήματος:

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	30 Σεπτεμβρίου 2022			31 Δεκεμβρίου 2021		
	Εσωτερικά Ρευστά αποθεματικά	Ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61		Εσωτερικά Ρευστά αποθεματικά	Ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61	
		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,644,926	9,644,926	-	9,064,840	9,064,840	-
Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες	304,877	-	-	118,752	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	690,362	407,546	172,297	500,930	304,758	147,562
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	99,474	-	-	80,786	-	-
Σύνολο	10,739,639	10,052,472	172,297	9,765,308	9,369,598	147,562

Τα Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά παρουσιάζουν τα συνολικά ρευστά περιουσιακά στοιχεία όπως αυτά προσδιορίζονται στην Πολιτική Ρευστότητας της ΒΟC ΡCΛ. Τα ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 παρουσιάζουν τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία βάσει του ορισμού στον προαναφερόμενο κανονισμό, δηλαδή Υψηλής Ποιότητας Ρευστοποιήσιμα Περιουσιακά Στοιχεία (ΥΠΡΠΣ).

Τα υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες δεν περιλαμβάνονται στα Ρευστά αποθεματικά σύμφωνα με το ΔΚΡ, καθότι δεν θεωρούνται ΥΠΡΠΣ (είναι μέρος των εισροών του ΔΚΡ).

Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις στα Ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ παρουσιάζονται σε αγοραίες αξίες μειωμένες κατά τους συνήθεις συντελεστές όπως περιγράφονται στον κανονισμό του ΔΚΡ. Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις στα Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά περιλαμβάνουν επιπρόσθετα μη επιβαρυνόμενα εμπορεύσιμα ομόλογα και παρουσιάζονται σε αγοραίες αξίες μείον έκπτωση τιμής, βάσει εκπτώσεων τιμής και μεθοδολογίας της ΕΚΤ.

Η τρέχουσα διαθέσιμη ρευστότητα με την ΕΚΤ δεν είναι μέρος των Ρευστών αποθεματικών βάσει του ΔΚΡ.

Η. Όροι και Επεξηγήσεις

Συμφιλιώσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης

Συμφιλιώσεις μεταξύ του υπολογισμού των μέτρων απόδοσης που δεν συνάδουν με τα ΔΠΧΑ και των πιο άμεσα συγκρίσιμων μέτρων απόδοσης που συνάδουν με τα ΔΠΧΑ, παρατίθενται πιο κάτω ούτως ώστε να μπορεί να γίνει σύγκριση της πληροφόρησης σε υποκείμενη βάση με την πληροφόρηση στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση.

1. (α) Συμφιλίωση Μεικτών Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο κάτω)	10,913,369	10,856,660
Συμφιλίωση για:		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (Σημ. 1 μετά τον πίνακα 3 πιο κάτω) (Μέρος ΣΤ. 5)	(95,772)	(105,678)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος που κατέχονται προς πώληση (Μέρος ΣΤ. 4)	(537,120)	(555,789)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 1 μετά τον πίνακα 3 πιο κάτω) (Μέρος ΣΤ. 5)	(17,816)	(19,090)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Μέρος ΣΤ.3)	(226,403)	(281,868)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(2,388)	(53,700)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3	10,033,870	9,840,535

1. (β) Συμφιλίωση Μεικτών Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στην υποκείμενη βάση	554,936	574,879
Συμφιλίωση για:		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 1 μετά τον πίνακα 3 πιο κάτω) (Μέρος ΣΤ. 5)	(17,816)	(19,090)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στο Μέρος ΣΤ.4	537,120	555,789

H. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

2. (α) Συμφιλίωση Συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο κάτω)	610,247	791,830
Συμφιλίωση για:		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (Σημ. 1 μετά τον πίνακα 3 πιο κάτω)	(95,772)	(105,678)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(2,388)	(53,700)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Μέρος ΣΤ. 6)	(300,731)	(305,419)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 1 μετά τον πίνακα 3 πιο κάτω)	(17,816)	(19,090)
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	(20,947)	(21,945)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο Μέρος ΣΤ.3	172,593	285,998

2. (β) Συμφιλίωση Συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στην υποκείμενη βάση	318,547	324,509
Συμφιλίωση για:		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 1 μετά τον πίνακα 3 πιο κάτω)	(17,816)	(19,090)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στο Μέρος ΣΤ.6	300,731	305,419

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

3. Συμφιλίωση ΜΕΔ

	30 Σεπτεμβρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο κάτω)	1,018,464	1,343,308
Συμφιλίωση για:		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 2 πιο κάτω)	(533,728)	(553,619)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 3 πιο κάτω)	(17,741)	(19,030)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (ΜΕΔ)	(16,342)	(122,972)
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI) (ΜΕΔ) (Σημ. 4 πιο κάτω)	(40,789)	(70,814)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατηγοριοποιήθηκαν ως Στάδιο 3 (Μέρος ΣΤ.5)	(2,893)	(3,530)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στο Μέρος ΣΤ.5	406,971	573,343
Ποσοστό ΜΕΔ		
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	1,018,464	1,343,308
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	10,913,369	10,856,660
Δείκτης ΜΕΔ/Μεικτά δάνεια (%)	9.3%	12.4%

Σημείωση 1: Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία

Η εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία αφορά κυρίως τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας κατά το 2013. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 3, η αναπροσαρμογή αυτή έχει επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες. Η εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν παρουσιάζεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

Σημείωση 2: Τα μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση που κατέχονται προς πώληση περιλαμβάνουν δάνεια στο Στάδιο 3 ύψους €455,219 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: δάνεια στο Στάδιο 3 ύψους €474,459 χιλ.) και μη εξυπηρετούμενα δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση ύψους €78,509 χιλ. (από δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση συνολικού ποσού ύψους €78,822 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2021: μη εξυπηρετούμενα δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση ύψους €79,160 χιλ. (από δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση συνολικού ποσού ύψους €79,255 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ.5.

Σημείωση 3: Η εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση περιλαμβάνει ποσό ύψους €1,521 χιλ. για δάνεια στο Στάδιο 3 (31 Δεκεμβρίου 2021: €2,079 χιλ. για δάνεια στο Στάδιο 3) και ποσό ύψους €16,220 χιλ. για μη εξυπηρετούμενα δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (από δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση συνολικού ποσού ύψους €16,221 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2021: €16,951 χιλ. για μη εξυπηρετούμενα δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (από δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση συνολικού ποσού ύψους €16,954 χιλ.)), όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ.5.

Σημείωση 4: Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση περιλαμβάνουν μη εξυπηρετούμενα δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση ύψους €40,789 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση ύψους €126,387 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2021: €70,814 χιλ. μη εξυπηρετούμενα δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση ύψους €159,755 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ.5.

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

4. Συμφιλίωση για Μεικτά Δάνεια - Αναπροσαρμοσμένα

	30 Σεπτεμβρίου 2022
	€000
Μεικτά δάνεια (ως ο πίνακας 1 (α) πιο πάνω)	10,913,369
Συμφιλίωση για:	
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Project Helix 3) (ως ο πίνακας 1 (β) πιο πάνω)	(554,936)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες – αναπροσαρμοσμένα	10,358,433

5. Συμφιλίωση για ΜΕΔ – Αναπροσαρμοσμένα

	30 Σεπτεμβρίου 2022
	€000
ΜΕΔ (ως ο πίνακας 3 πιο πάνω)	1,018,464
Συμφιλίωση για:	
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (Project Helix 3) (Σημ. 2 του πίνακα 3 πιο πάνω)	(533,728)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (Project Helix 3) (Σημ. 3 του πίνακα 3 πιο πάνω)	(17,741)
ΜΕΔ - αναπροσαρμοσμένα	466,995

Δείκτης ΜΕΔ – Αναπροσαρμοσμένος	
ΜΕΔ - Αναπροσαρμοσμένα (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	466,995
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες - Αναπροσαρμοσμένα (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	10,358,433
Δείκτης ΜΕΔ/Μεικτά δάνεια – Αναπροσαρμοσμένος (%)	4.5%

6. Συμφιλίωση Πιστωτικών Ζημιών Δανείων

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2022	2021
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων στην υποκείμενη βάση	35,559	56,700
Συμφιλίωση για:		
Πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με πωλήσεις ΜΕΔ, οι οποίες παρουσιάζονται στα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία στις 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ', στην υποκείμενη βάση	1,314	(15,014)
	36,873	41,686
Πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) συμφιλιώνονται στη απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως εξής:		
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	44,932	30,419
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος - δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (βλέπε πιο κάτω)	(3,372)	2,718
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(4,687)	8,549
	36,873	41,686

H. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

6. Συμφιλίωση Πιστωτικών Ζημιών Δανείων (συνέχεια)

Τα καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στη Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων ανέρχονται σε €2,179 χιλ. και αποτελούνται από €3,372 χιλ. καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και €1,193 χιλ. καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση των ομολόγων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (30 Σεπτεμβρίου 2021: €2,718 χιλ. καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες).

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Πληροφορίες δεικτών

1. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2022	2021
1.1. Καθαρά έσοδα από τόκους που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στη απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (Μέρος Ε ως η Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων)	234,334	223,552
Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)	313,304	298,888

1.2. Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	30 Σεπτεμβρίου 2022	30 Ιουνίου 2022	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000			€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,827,431	9,904,549	9,329,711	9,230,883
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	457,598	312,308	312,967	291,632
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,087,680	10,144,099	10,004,197	9,836,405
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	236,389	247,207	247,836	250,370
Προπληρωμένες, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία – Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης	306,236	304,268	302,036	299,766
Επενδύσεις				
Ομόλογα	2,270,359	1,913,771	1,860,853	1,930,388
Μείον: Επενδύσεις που δεν είναι τοκοφόρες	(11,732)	(5,476)	(5,790)	(5,534)
Συνολικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	23,173,961	22,820,726	22,051,810	21,833,910
1.3. Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)				
- κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2022	22,470,102			
- κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2021	20,086,645			

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2022	2021
1.4. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο		
Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) (ως ο πίνακας 1.1. πιο πάνω) (€000)	313,304	298,888
Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (ως ο πίνακας 1.3. πιο πάνω) (€000)	22,470,102	20,086,645
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	1.39%	1.49%

H. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Πληροφορίες δεικτών (συνέχεια)

2. Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων

Οι επί μέρους παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων παρατίθενται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2022	30 Ιουνίου 2022	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000	€000	€000
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων στη απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (Μέρος Ε ως ο Μη ελεγμένος Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός)	26,197,039	25,843,732	25,117,310	24,962,697
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)				
- κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2022	25,530,195			
- κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2021	23,330,003			

	2022	2021 (αναπροσαρ- μοσμένα)
Ετησιοποιημένα συνολικά εισοδήματα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (ως η υποκείμενη βάση στο Μέρος ΣΤ.1) (€000)	629,799	570,883
Ετησιοποιημένα συνολικά έξοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (ως η υποκείμενη βάση στο Μέρος ΣΤ.1) (€000)	(375,925)	(379,397)
Ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (€000)	253,874	191,486
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων στις 30 Σεπτεμβρίου (€000)	25,530,195	23,330,003
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένα) (%)	1.0%	0.8%

3. Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

Οι επιμέρους παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό των 'Βασικών κερδών μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)' παρατίθενται πιο κάτω:

	2022	2021
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (Μέρος ΣΤ.1) (€000)	108,941	63,840
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (€000)	446,058	446,058
Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	24,42	14,31

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Πληροφορίες δεικτών (συνέχεια)

4. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Οι επιμέρους παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό της 'Απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία' παρατίθενται πιο κάτω:

	2022	2021
Ετησιοποιημένα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (Μέρος ΣΤ.1) (€000)	145,654	85,353
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων στις 30 Σεπτεμβρίου (ως ο πίνακας 4.2 πιο κάτω) (€000)	1,658,681	1,651,998
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ετησιοποιημένη) (%)	8.8%	5.2%

4.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια	30 Σεπτεμβρίου 2022	30 Ιουνίου 2022	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	1,796,593	1,849,525	1,849,287	1,838,793
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(166,426)	(171,403)	(177,612)	(184,034)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια	1,630,167	1,678,122	1,671,675	1,654,759
4.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (€000)				
- κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2022	1,658,681			
- κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2021	1,651,998			

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα) – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)

Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία

Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ (Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού)

Οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 30 Ιουνίου 2022 αναφέρονται στο Project Helix 3, το Project Sinope και το ΣΕΑ. Οι αναφορές αυτές δίνονται βάσει των αποτελεσμάτων σε υποκείμενη βάση στις 30 Ιουνίου 2022 και προϋποθέτουν την ολοκλήρωση των συναλλαγών, οι οποίες αναμένονται εντός του β' εξαμήνου 2022. Η ολοκλήρωση του Project Helix 3 τελεί υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων. Το Project Sinope ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022. Το ΣΕΑ αφορά το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού το οποίο, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε τον Ιούλιο 2022, μέσω του οποίου περίπου 550 υπάλληλοι είχαν εγκριθεί για αποχώρηση με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε €101 εκατ., το οποίο αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το γ' τρίμηνο 2022.

Βασικά κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (όπως ορίζονται πιο κάτω) (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών.

Δάνεια

Τα δάνεια αποτελούνται από: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση) και (ii) δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία.

Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην υπολειμματική εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση κυρίως σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) συνολικού ύψους €116 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με €145 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, με €149 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και με €178 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Επιπρόσθετα, τα δάνεια περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία ύψους €229 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με €313 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, με €312 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και με €336 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης'. Το όριο με βάση τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) που μπήκε σε ισχύ τον Ιούνιο του 2021 έχει τεθεί στο 100%.
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των καταθέσεων.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι το ποσοστό του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (περιλαμβανομένου και των Λοιπών Συμμετοχικών Τίτλων), μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, διαιρούμενο του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας, όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό.
Δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE)	Ο δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε.
Δείκτης ψηφιακών συναλλαγών	Ο αριθμός των συναλλαγών που εκτελέστηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών ως προς τον συνολικό αριθμό των συναλλαγών που διεκπεραιώθηκαν. Οι συναλλαγές αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας. Τα ψηφιακά κανάλια περιλαμβάνουν την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATMs).
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψουν όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο, τις συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ), τις συνεισφορές στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ), καθώς και το τέλος για ΑΦΠ, όπου εφαρμόζεται.
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από (α) το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: (i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, και (β) το κόστος σχετικά με την προσφορά για το Παλαιό Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Tier 2, όπου εφαρμόζονται.
Ετήσια Βάση	Αλλαγές σε ετήσια βάση

H. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα Δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (όπως ορίζονται, αλλά μη περιλαμβανομένων των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στις άλλες υποχρεώσεις).
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες μείον έξοδα από αμοιβές και προμήθειες ως ποσοστό στο σύνολο των εσόδων (όπως ορίζεται).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (όπως ορίζεται).
Καθαρό μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net zero emissions)	Η μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέσω μέτρων μείωσης και αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρών μηδενικών εκπομπών.
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των 'μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (ως ορίζονται).
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των μη 'επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (όπως ορίζονται, εκτός από τα 'έσοδα συμβούλων και άλλων εξόδων αναδιάρθρωσης – οργανικά').
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπησή (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από ίδιες δραστηριότητες.
Λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις	Τα λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις αποτελούνται από τα κέρδη πριν το Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων (ως ορίζονται), φορολογία, (κέρδη)/ζημιά που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται)
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τρίμηνου, όπου ισχύει.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της ΚΤΚ. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 41.1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 σε σύγκριση με 41.2% στις 30 Ιουνίου 2022, με 41.9% στις 31 Μαρτίου 2022 και με 38.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η αύξηση κατά το εννιάμηνο 2022 οφείλεται κυρίως στη μείωση των δανείων στο τραπεζικό σύστημα.
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	Αναφέρεται στον μέσο τριμηνιαίο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχή και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τριμήνου, όπου εφαρμόζεται. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες (περιλαμβανομένων μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες που κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), και 'αναβαλλόμενου εισπρακτέου τιμήματος πώλησης' το οποίο περιλαμβάνεται στα 'λοιπά περιουσιακά στοιχεία', και επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια).

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)

Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει ορισθεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται σε 1.25% για το 2017, 1.875% για το 2018 και 2.5% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει EAT)

Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τις τράπεζες για τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο 2017), Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ) ορίζονται τα ανοίγματα τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

i. Ο δανειολήπτης έχει αξιολογηθεί ότι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσει πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισης του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση.

ii. Δάνεια σε αθέτηση ή απομειωμένα δάνεια σύμφωνα με την προσέγγιση που προβλέπεται από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα οποία θα προκαλούσαν επίσης αθέτηση υποχρέωσης βάσει συγκεκριμένης πιστωτικής προσαρμογής, μείωση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και πτώχευση του οφειλέτη.

iii. Σημαντικά ανοίγματα όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ, τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 90 μέρες.

iv. Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη για τα οποία έγιναν επιπρόσθετες ρυθμίσεις.

v. Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως ΜΕΔ τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της περιόδου επίβλεψης.

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει EAT) (συνέχεια)

Από 1 Ιανουαρίου 2021 εφαρμόζονται δύο νέες εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες επηρεάζουν την ταξινόμηση των ΜΕΔ και τον υπολογισμό των ημερών σε καθυστέρηση. Συγκεκριμένα, αυτές οι οδηγίες αφορούν τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για το όριο σημαντικότητας για πιστωτικές υποχρεώσεις σε καθυστέρηση (EBA/RTS/2016/06) και τις κατευθυντήριες γραμμές σε σχέση με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης δυνάμει του άρθρου 178 (EBA/ RTS /2016/07).

Βάσει του υπολογισμού των ημερών σε καθυστέρηση, οι ημέρες σε καθυστέρηση ξεκινούν να υπολογίζονται όταν οι καθυστερήσεις/υπερβάσεις του δανείου ξεπεράσουν το όριο σημαντικότητας (αντί από την πρώτη μέρα που το δάνειο παρουσιάζει καθυστέρηση/υπέρβαση). Επίσης, οι ημέρες σε καθυστέρηση θα μηδενίζονται όταν οι καθυστερήσεις/υπερβάσεις του δανείου μειωθούν κάτω από το όριο σημαντικότητας. Οι πληρωμές έναντι του δανείου που δεν μειώνουν τις καθυστερήσεις/υπερβάσεις πιο κάτω από το όριο σημαντικότητας, δεν θα επηρεάζουν τον υπολογισμό του αριθμού ημερών σε καθυστέρηση.

Για ιδιώτες οφειλέτες όταν ένα συγκεκριμένο μέρος των δανείων του οφειλέτη, το οποίο πληροί τα πιο πάνω κριτήρια των ΜΕΔ, υπερβαίνει το 20% της μεικτής λογιστικής αξίας όλων των εντός ισολογισμού δανείων του, τότε όλα τα δάνεια του οφειλέτη κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα. Σε αντίθετη περίπτωση, μόνο το συγκεκριμένο μέρος των δανείων κατηγοριοποιείται ως μη εξυπηρετούμενο. Για μη ιδιώτες οφειλέτες, όταν το άνοιγμα πληροί τα κριτήρια ΜΕΔ που αναφέρονται πιο πάνω, τότε το συνολικό άνοιγμα του πελάτη ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενο.

Σημαντικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις ορίζονται ως εξής: (α) Έκθεση σε ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €100, (β) Έκθεση σε μη ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €500 και το ποσό σε καθυστέρηση/υπέρβαση να είναι τουλάχιστον 1% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη.

Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021.

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' αφορούν τα ακόλουθα, όπου εφαρμόζονται: (i) Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά, (ii) Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα που σχετίζονται με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), και (iv) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ).
Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και (με εξαίρεση τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.
Νέος δανεισμός	Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμιευθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών (αναδιρθρώσεων)) καθώς επίσης όσον αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή (εάν είναι θετική) του υπολοίπου στην αρχή και στο τέλος της περιόδου. Οι διευκολύνσεις του τομέα 'Ανακτήσεις Χρεών' εξαιρούνται από τον υπολογισμό αφού η μεταβολή στους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα σχετίζεται κυρίως με τους δεδουλευμένους τόκους και όχι με νέο δανεισμό.
Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (όπως ορίζεται).
Πιστωτικές ζημιές δανείων (PL)	Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (ΑΤ1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (ΑΤ1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	Αφορά τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) που ολοκληρώθηκαν, καθώς και πωλήσεις υπό εξέταση και πιθανές μελλοντικές πωλήσεις, ανεξαρτήτως από το αν πληρούν ή όχι τα κριτήρια κατηγοριοποίησης ως ομάδες που κατέχονται προς πώληση κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.
Ρυθμός ψηφιακής υιοθέτησης	Ο αριθμός των ιδιωτών πελατών που έχουν υιοθετήσει τα ψηφιακά κανάλια και προϊόντα της Τράπεζας ως προς τον συνολικό αριθμό των ιδιωτών πελατών. Οι ψηφιακά ενεργοί πελάτες είναι τα άτομα που χρησιμοποιούν τα ψηφιακά κανάλια της Τράπεζας (την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ΑΤΜs)) για να πραγματοποιήσουν τις τραπεζικές τους συναλλαγές, καθώς και μέσα διευκόλυνσης διεκπεραίωσης ψηφιακών συναλλαγών, όπως τις κάρτες που εκδίδει η Τράπεζα για την πραγματοποίηση ηλεκτρονικών αγορών, βάσει της σκοροκάρτας που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά (scorecard).

H. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 17 Νοεμβρίου 2022.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει (i) 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης- οργανικά', (ii) έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), ή (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ). (i) Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης- οργανικά' ανήλθαν σε €5 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022 (σε σύγκριση με €4 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022 και €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022), (ii) Τα έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €1 εκατ. (σε σύγκριση με €0.8 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022 και €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 και €0.2 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021), και (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ) για το γ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €101 εκατ. (σε σύγκριση με μηδενικά για το β' τρίμηνο 2022 και €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022).
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (προβλέψεις)/καθαρή αναστροφή για επιδικίες, υπό διαίτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα.
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)	Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση), (ii) εναπομεινούσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (περιλαμβανομένης της εναπομεινούσας αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση) (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανεπιλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις και (iv) συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Τριμηνιαία βάση	Αλλαγές σε τριμηνιαία βάση
Υποκείμενη βάση	Αυτό αναφέρεται στα οικονομικά αποτελέσματα στην βάση ως απαιτείται από τη νομοθεσία μετά που προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία όπως επεξηγείται στη Βάση Παρουσίασης.
Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων	Το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από το σύνολο των καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ορίζεται) εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Μονάδας Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk)	Η χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk) (από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) υπολογίζεται ως οι ετησιοποιημένες 'πιστωτικές ζημιές δανείων' (όπως ορίζονται) ως προς τον μέσο όρο των δανείων. Ο μέσος όρος των δανείων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου, για την περίοδο/για το έτος.
MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση	Η χρήση από την Εταιρία και την Τράπεζα οποιωνδήποτε στοιχείων από την MSCI ESG Research LLC ή των συνεργατών της ('MSCI'), και η χρήση λογότυπων, εμπορικών σημάτων, σημάτων υπηρεσίας ή ευρετήριο ονομάτων της MSCI, δεν αποτελούν χορηγία, endorsement, σύσταση ή προβολή της Εταιρίας ή της Τράπεζας, από την MSCI. Οι Υπηρεσίες της MSCI, καθώς και τα δεδομένα είναι περιουσία της MSCI ή των παροχών πληροφοριών της και δηλώνονται 'όπως-είναι' και χωρίς εγγύηση. Τα ονόματα και λογότυπα της MSCI είναι εμπορικά σήματα ή σήματα υπηρεσιών της MSCI.
Project Helix 2	Το Project Helix 2 αναφέρεται στην πώληση χαρτοφυλακίων δανείων με συνολική μεικτή λογιστική αξία ύψους €1.3 δις, η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2021. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.
Project Helix 3	Το Project Helix 3 αναφέρεται στη συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Νοέμβριο 2021 για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ., καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021. Περαιτέρω πληροφορίες για τις συναλλαγές ΜΕΔ περιλαμβάνονται στο Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.
Project Sinope	Το Project Sinope αναφέρεται σε συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Δεκέμβριο 2021, για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €12 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και ακίνητα στη Ρουμανία με λογιστική αξία ύψους €0.6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Το Project Sinope ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022.

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, "BOC Holdings" ή η «Εταιρία», τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η «Τράπεζα» ή «BOC PLC», και μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα», για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στις 18 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings, η οποία ιδρύθηκε στην Ιρλανδία, εντάχθηκε στη δομή του Συγκροτήματος ως η νέα μητρική εταιρία της Τράπεζας. Στις 19 Ιανουαρίου 2017, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της BOC Holdings εισήχθη για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύθηκαν στις 30 Μαρτίου 2022 και έχουν προσαρτηθεί στην ετήσια έκθεση και κατατεθεί στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, στις 17 Νοεμβρίου 2022.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 35-39. Ωστόσο, διάφοροι παράγοντες έχουν επηρεάσει σημαντικά τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα παρουσιάζονται επίσης σε υποκείμενη βάση.

Υποκείμενη βάση: Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στην υποκείμενη βάση παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα 'Σχόλια για την υποκείμενη βάση' στη σελίδα 5. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε σελίδες 40-41), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 4-6.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που αναφέρεται σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει επισκοπηθεί ή ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

Όροι: Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί ορισμένους όρους κατά το σχολιασμό της επιχειρηματικής του απόδοσης και χρηματοοικονομικής του θέσης ως αυτοί ορίζονται στο Μέρος Η, μαζί με επεξηγήσεις.

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται ως αναφέρονται. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τα δεκαδικά σημεία.

Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

Το παρόν έγγραφο περιέχει ορισμένες αναφορές για το μέλλον, οι οποίες συνήθως προσδιορίζονται με τη χρήση όρων όπως «προσδοκά», «θα πρέπει να είναι», «θα είναι» και παρόμοιες εκφράσεις ή παραλλαγές τους, ή την αρνητική μεταβολή τους, αλλά η απουσία τους δεν σημαίνει ότι η αναφορά δεν αναφέρεται στο μέλλον. Παραδείγματα αναφορών για το μέλλον περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, δηλώσεις σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες, μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και κεφαλαιακούς δείκτες, τις προθέσεις του Συγκροτήματος, τις πεποιθήσεις ή τις τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τις αναμενόμενες απομειώσεις, το μέγεθος του ισολογισμού, τη ρευστότητα, την επίδοση, των προοπτικών, την αναμενόμενη ανάπτυξη, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις ευκαιρίες του Συγκροτήματος. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν ή πιθανόν να συμβούν στο μέλλον. Παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιαστική διαφορά μεταξύ των πραγματικών εργασιών, της στρατηγικής και/ή των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος και των σχεδίων, των στόχων, των προσδοκιών, των εκτιμήσεων και των προθέσεων του Συγκροτήματος, οι οποίες εκφράστηκαν σε παρόμοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον από το Συγκρότημα, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε: γενικές οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Κύπρο και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ), διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, νομοθετικές, δημοσιονομικές και κανονιστικές εξελίξεις και κινδύνους σχετικά με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους, δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, αντίκτυπο εξάρσεων, επιδημιών ή πανδημιών, όπως η πανδημία COVID-19 και οι συνεχιζόμενες προκλήσεις και αβεβαιότητες που δημιουργεί η πανδημία COVID-19 για επιχειρήσεις και κυβερνήσεις σε όλο τον κόσμο. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία έχει οδηγήσει σε αυξημένη μεταβλητότητα στις διεθνείς αγορές και στη συγχρονισμένη επιβολή κυρώσεων στη Ρωσία, σε Ρωσικές εταιρίες και Ρώσους υπηκόους. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία έχει ήδη προκαλέσει σημαντική μετατόπιση πληθυσμού, και όσο συνεχίζονται οι συγκρούσεις, το πιθανότερο είναι η διαταραχή να αυξηθεί. Η κλίμακα των συγκρούσεων και η ταχύτητα και το εύρος των κυρώσεων, καθώς και αβεβαιότητα ως προς το πώς θα εξελιχθεί η κατάσταση, πιθανόν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις, ίσως και μη αναμενόμενες, στις αγορές και τις μακροοικονομικές συνθήκες. Αυτό δημιουργεί σημαντικά αυξημένη αβεβαιότητα σε σχέση με τις προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον. Σε περίπτωση που συμβεί κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένονται αυτήν την περίοδο όπως αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Οι δηλώσεις που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιεσδήποτε προβλέψεις που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση.

Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Σχέσεις Επενδυτών

+ 357 22 122239

investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 64 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 4 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,955 άτομα διεθνώς. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €26.2 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.0 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.