



Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024

Λευκωσία, 8 Αυγούστου 2024

Η παρούσα ανακοίνωση περιέχει εμπιστευτικές πληροφορίες για τους σκοπούς του άρθρου 7 του Κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς (ΕΕ) 596/2014 (μεταξύ άλλων, καθώς αποτελεί μέρος της εγχώριας νομοθεσίας του Ηνωμένου Βασιλείου (ΗΒ) σύμφωνα με τη νομοθεσία για την αποχώρηση του ΗΒ από την ΕΕ του 2018).



Κύρια Σημεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024

Η ισχυρή οικονομική ανάπτυξη συνεχίζεται

- Ο ρυθμός ανάπτυξης αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 2.9%¹ το 2024, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της ευρωζώνης
- Ισχυρός νέος δανεισμός ύψους €1.2 δις, αυξημένος κατά 10% σε ετήσια βάση
- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €10.1 δις, αυξημένο κατά 3% από τον Δεκέμβριο 2023

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 23.7% για το α' εξάμηνο 2024

- Καθαρά έσοδα από τόκους ύψους €420 εκατ. για το α' εξάμηνο 2024, αυξημένα κατά 17% σε ετήσια βάση
- Καθαρά έσοδα από τόκους ύψους €207 εκατ. για το β' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως τις αυξημένες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging')
- Συνολικά λειτουργικά έξοδα² ύψους €167 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση, επηρεασμένα από τον πληθωρισμό. Δείκτης κόστος προς έσοδα² στο 30%, μειωμένος κατά 2 ε.μ. σε ετήσια βάση
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €270 εκατ., αυξημένα κατά 23% σε ετήσια βάση, εκ των οποίων €137 εκατ. το β' τρίμηνο 2024, αυξημένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση
- Βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.61 για το α' εξάμηνο 2024 (σε σύγκριση με €0.49 για το α' εξάμηνο 2023)

Ρευστότητα και ανθεκτικότητα ισολογισμού

- Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια στο 2.8% (0.4% μετά τις πιστωτικές ζημιές), μειωμένο κατά 60 μ.β. σε τριμηνιαία βάση
- Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ ύψους 85%. Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 31 μ.β.
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανική, ύψους €19.7 δις, αυξημένη κατά 3% σε ετήσια βάση και 2% σε τριμηνιαία βάση
- Υψηλή ρευστότητα στον ισολογισμό με €7.3 δις τοποθετημένα στην ΕΚΤ. Πλήρης αποπληρωμή δανεισμού ΣΠΠΜΑ³ τον Ιούνιο 2024
- Συμμόρφωση με την τελική ελάχιστη απαίτηση του Δεκέμβρη 2024 για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL), μετά την επιτυχή έκδοση τον Απρίλιο 2024 Πράσινου Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους €300 εκατ.

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και επικέντρωση στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 18.3% και 23.3% αντίστοιχα
- Δημιουργία κεφαλαίων (CET1)⁴ ύψους 214 μ.β. κατά το α' εξάμηνο 2024, εκ των οποίων 129 μ.β. κατά το β' τρίμηνο 2024
- Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ύψους €5.27⁵ στις 30 Ιουνίου 2024, αυξημένη κατά 21% σε ετήσια βάση
- Απόδοση μερίσματος (distribution yield) ύψους 8%⁶, περιλαμβάνοντας πληρωμή μερίσματος σε μετρητά ύψους €112 εκατ. τον Ιούνιο 2024 και έναρξη επαναγοράς ιδίων μετοχών ύψους €25 εκατ. τον Απρίλιο 2024

Αναβάθμιση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής αξιολόγησης της Τράπεζας από την Moody's σε Baa1 τον Ιούλιο 2024, 2 βαθμίδες πάνω από την επενδυτική βαθμίδα

1. Πηγή: Υπουργείο Οικονομικών Κύπρου, προβλέψεις Μαΐου 2024
2. Αναπροσαρμοσμένα για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
3. Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ)
4. Αύξηση στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), πριν την αφαίρεση των διανομών
5. Υπολογίζεται ως τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (εξαιρουμένων των λοιπών συμμετοχικών τίτλων) και μείον των άλλων περιουσιακών στοιχείων/ ως προς τον συνολικό αριθμό κοινών μετοχών μείον των ιδίων μετοχών που κατέχονται κατά το τέλος του τριμήνου
6. Με βάση την τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία της ανακοίνωσης για διανομή στις 20 Μαρτίου 2024

*Τα κύρια σημεία παρουσιάζονται με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στην 'Υποκείμενη Βάση'.

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Έχουμε επιτύχει άλλο ένα τρίμηνο ισχυρής κερδοφορίας, αποδεικνύοντας τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού μας μοντέλου. Για έκτο συνεχόμενο τρίμηνο, σημειώσαμε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υψηλότερη από 20%, ξεπερνώντας σημαντικά τους στόχους του 2024 που θέσαμε τον Φεβρουάριο 2024. Η ισχυρή αυτή επίδοση υποστηρίχθηκε από τα συνεχιζόμενα ισχυρά και ανθεκτικά καθαρά έσοδα από τόκους, τη συνεχή πειθαρχημένη διαχείριση κόστους παρά τις πληθωριστικές πιέσεις καθώς και τη χαμηλή χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk). Συνολικά, κατά το α' εξάμηνο 2024 καταγράψαμε βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.61, δημιουργώντας ισχυρή αξία για τους μετόχους, με την ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή να βελτιώνεται κατά 21% σε ετήσια βάση, σε €5.27.

Η κεφαλαιακή μας θέση παραμένει ισχυρή. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας, μετά από σχετική πρόβλεψη για διανομή¹ ανήλθαν σε 18.3% και 23.3% αντίστοιχα στις 30 Ιουνίου 2024. Η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου παραμένει υγιής και συνεχίζει να βελτιώνεται, με το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να μειώνεται για πρώτη φορά κάτω από 3%.

Η κυπριακή οικονομία συνεχίζει να επιδεικνύει δύναμη και ανθεκτικότητα, παρά τη γεωπολιτική αβεβαιότητα. Ο ρυθμός ανάπτυξης της Κύπρου αναμένεται να αυξηθεί κατά περίπου 2.9%² το 2024, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της ευρωζώνης.

Η ισχυρή οικονομική και λειτουργική μας επίδοση αντανακλάται επίσης στις υψηλότερες πιστοληπτικές αξιολογήσεις, καθώς πρόσφατα οι οίκοι αξιολόγησής Moody's, S&P και Fitch προχώρησαν με αναβαθμίσεις. Συγκεκριμένα ο οίκος Moody's αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε Baa1, 2 βαθμίδες πάνω από την επενδυτική βαθμίδα, που αποτελεί την υψηλότερη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας από το 2011.

Λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή επίδοση καθώς και το ευνοϊκό μακροοικονομικό περιβάλλον, αναβαθμίζουμε σήμερα τους οικονομικούς μας στόχους για το 2024 και 2025. Αναμένουμε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερη από 19% για το 2024 και σε επίπεδα mid-teens για το 2025, με ισχυρή ετήσια δημιουργία κεφαλαίων (CET1) πριν την αφαίρεση των διανομών, μεγαλύτερη από 300 μ.β.

Η δέσμευση μας για επίτευξη σταθερής απόδοσης για τους μετόχους μας αποδεικνύεται από την συνολική διανομή ύψους €137 εκατ. από την κερδοφορία του 2023 η οποία περιλάμβανε πληρωμή μερίσματος σε μετρητά ύψους €112 εκατ. που πραγματοποιήθηκε τον Ιούνιο 2024 και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους €25 εκατ. που ξεκίνησε τον Απρίλιο 2024. Για το 2024 στοχεύουμε σε διανομή προς το υψηλότερο άκρο του εύρους του ποσοστού διανομής μας (δηλαδή 50%), ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και τις απαιτούμενες εγκρίσεις. Δεδομένης της ισχυρής δημιουργίας κεφαλαίων, θα επανεξετάσουμε την πολιτική διανομής μας μαζί με τα οικονομικά αποτελέσματα του 2024 στο πλαίσιο των εκάστοτε συνθηκών της αγοράς.

Στην Τράπεζα Κύπρου αξιολογούμε τακτικά την στρατηγική μας για δημιουργία σταθερής αξίας για τους μετόχους. Ένα από τα θέματα που αξιολογούμε είναι ο καλύτερος τρόπος παρουσίας του Συγκροτήματος στις αγορές με στόχο την πιο εύκολη προσέλκυση νέων επενδυτών. Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο κατέληξε πως η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σε συνδυασμό με τη διαγραφή από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου, θα αποφέρει μια σειρά από μακροπρόθεσμα στρατηγικά οφέλη και θα ενισχύσει την παρουσία του Συγκροτήματος στις αγορές. Στις επόμενες εβδομάδες θα παρουσιάσουμε τους λόγους για τους οποίους προτείνουμε τα πιο πάνω, με πρόταση που θα τεθεί στους μετόχους σε επερχόμενη Έκτακτη Γενική Συνέλευση που θα συγκληθεί σε εύθετο χρονικό πλαίσιο.

Είμαστε ευχαριστημένοι με την πρόοδο που έχουμε σημειώσει μέχρι σήμερα και παραμένουμε επικεντρωμένοι στην επίτευξη αποτελεσμάτων για τα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη μας. Συνεχίζουμε να υλοποιούμε τη στρατηγική που έχουμε θέσει, ενδυναμώνοντας τη θέση ισχύος μας, εστιάζοντας στη στήριξη των πελατών μας και στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους, στήριζοντας παράλληλα την ανάπτυξη της κυπριακής οικονομίας.»

Πανίκος Νικολάου

1. Σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί έγκριση, ούτε αποτελεί απόφαση από την Τράπεζα για καταβολή διανομής για το έτος 2024.
2. Πηγή: Υπουργείο Οικονομικών Κύπρου, προβλέψεις Μαΐου 2024

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος - στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2024	2023
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	504,330	403,852
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	67,456	22,172
Έξοδα από τόκους	(87,237)	(56,083)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(64,666)	(11,599)
Καθαρά έσοδα από τόκους	419,883	358,342
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	89,872	93,879
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(3,657)	(4,275)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	13,034	15,839
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	729	5,680
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	1,106	5,861
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	(311)	263
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	34,949	34,086
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	(11,863)	(9,788)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(1,257)	788
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2,584	3,906
Λοιπά έσοδα	5,218	12,200
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	550,287	516,781
Δαπάνες προσωπικού	(96,135)	(93,043)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(18,784)	(18,236)
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(2,562)	(14,148)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(70,989)	(70,456)
Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	361,817	320,898
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(17,471)	(36,772)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(24,760)	(23,206)
Κέρδη πριν τη φορολογία	319,586	260,920
Φορολογία	(48,203)	(39,768)
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	271,383	221,152
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	270,353	220,247
Δικαιώματα μειοψηφίας	1,030	905
Κέρδη για την περίοδο	271,383	221,152
Βασικά κέρδη ανά μετοχή αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	60.6	49.4
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	60.4	49.3

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος - στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 30 Ιουνίου 2024

	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,287,221	9,614,502
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	384,112	384,802
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,014,858	403,199
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	67,112	51,055
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	119,201	135,275
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	410,437	443,420
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	3,429,116	3,116,714
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,084,967	9,821,788
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	722,582	649,212
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	596,292	584,919
Αποθέματα ακινήτων	763,913	826,115
Επενδύσεις σε ακίνητα	55,614	62,105
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	202,717	201,268
Ακίνητα και εξοπλισμός	282,342	285,568
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	45,686	48,635
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	25,466,170	26,628,577
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	405,438	471,556
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	-	2,043,868
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	21,966	17,980
Καταθέσεις πελατών	19,722,692	19,336,915
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	(7,261)	-
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	702,196	658,424
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	563,284	469,265
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	111,470	131,503
Ομολογιακά δάνεια	970,790	671,632
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	313,009	306,787
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32,934	32,306
Σύνολο υποχρεώσεων	22,836,518	24,140,236
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,481	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	88,628	89,920
Αδιανέμητα κέρδη	1,659,916	1,518,182
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,387,383	2,247,080
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	22,269	21,261
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,629,652	2,488,341
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	25,466,170	26,628,577

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	A' εξάμηνο 2024	A' εξάμηνο 2023	B' τρίμηνο 2024	A' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	420	358	207	213	-3%	17%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	86	90	44	42	5%	-4%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	13	21	6	7	-20%	-38%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	23	25	13	10	30%	-7%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2	5	1	1	39%	-72%
Λοιπά έσοδα	5	12	2	3	-22%	-57%
Σύνολο εσόδων	549	511	273	276	-1%	7%
Κόστος προσωπικού	(96)	(93)	(48)	(48)	1%	3%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(71)	(69)	(38)	(33)	15%	4%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(19)	(18)	(8)	(11)	-38%	3%
Σύνολο εξόδων	(186)	(180)	(94)	(92)	1%	4%
Λειτουργικά κέρδη	363	331	179	184	-2%	9%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(16)	(24)	(9)	(7)	28%	-36%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(25)	(30)	(17)	(8)	90%	-16%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(3)	(14)	7	(10)	-174%	-82%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(44)	(68)	(19)	(25)	-29%	-37%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	319	263	160	159	2%	21%
Φορολογία	(48)	(40)	(23)	(25)	-7%	21%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(1)	0	(1)	-22%	14%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	270	222	137	133	4%	22%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	-	(2)	-	-	-	-100%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	270	220	137	133	4%	23%

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων - Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Α' εξάμηνο 2024	Α' εξάμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.66%	3.17%	3.68%	3.70%	-2 μ.β.	49 μ.β.
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) εξαιρώντας το ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ	3.79%	3.48%	3.70%	3.90%	-20 μ.β.	31 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	34%	35%	34%	33%	1 ε.μ.	-1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	30%	32%	32%	29%	3 ε.μ.	-2 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.8%	2.6%	2.9%	2.9%	-	0.2 ε.μ.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€) ¹	0.61	0.49	0.31	0.30	0.01	0.12
Απόδοση (ετησιοποιημένη βάση) Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	23.7%	24.0%	23.7%	23.6%	0.1 ε.μ.	-0.3 ε.μ.
Απόδοση (ετησιοποιημένη βάση) Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% ²	29.6%	25.3%	29.9%	29.1%	0.8 ε.μ.	4.3 ε.μ.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ³ (€)	5.27	4.34	5.27	5.23	0.04	0.93
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	5.27	4.34	5.27	4.98	0.29	0.93
1. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το β' τρίμηνο 2024 και το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €0.31 και €0.60 αντίστοιχα						
2. Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (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 τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας						
3. Υπολογίζεται με βάση τον συνολικό αριθμό κοινών μετοχών μείον των ιδίων μετοχών που κατέχονται κατά το τέλος της περιόδου ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα						

Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 στην 'υποκείμενη βάση', για την οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία και επιπρόσθετα περιλαμβάνει ορισμένες επαναταξινομήσεις στοιχείων, εκτός των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων, για λόγους παρουσίασης στην υποκείμενη βάση με σκοπό την ευθυγράμμιση της παρουσίασής τους με στοιχεία παρόμοιας φύσης.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση, περιλαμβάνονται στο μέρος Β.1 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024', και θα είναι επίσης διαθέσιμη στα 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης' της 'Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης 2024'.

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	30.06.2024	31.12.2023	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,287	9,615	-24%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	384	385	0%
Συμφωνίες επαναπώλησης	1,015	403	152%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	3,959	3,695	7%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,085	9,822	3%
Αποθέματα ακινήτων	764	826	-8%
Επενδύσεις σε ακίνητα	56	62	-10%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,916	1,821	5%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	25,466	26,629	-4%
Καταθέσεις από τράπεζες	405	472	-14%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	-	2,044	-100%
Καταθέσεις πελατών	19,723	19,337	2%
Ομολογιακά δάνεια	971	672	45%
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	313	307	2%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,425	1,309	9%
Σύνολο υποχρεώσεων	22,837	24,141	-5%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,387	2,247	6%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,607	2,467	6%
Δικαιώματα μειοψηφίας	22	21	5%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,629	2,488	6%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	25,466	26,629	-4%
Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	30.06.2024	31.12.2023	±
Δάνεια (€ εκατ.)	10,318	10,070	2%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ)	251	267	-6%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	19,723	19,337	2%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	51%	51%	-
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	2.8%	3.6%	-80 μ.β.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	85%	73%	+12 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	10.1%	9.1%	+100 μ.β.
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	30.06.2024 (για εποπτικούς σκοπούς)¹	31.12.2023 (για εποπτικούς σκοπούς)²	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	18.3%	17.4%	+80 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	23.3%	22.4%	+90 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,580	10,341	+2%
<p>1. Περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το α' εξάμηνο 2024 μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή (βλέπε μέρος Β.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση'). Η οποιαδήποτε διανομή υπόκειται υπό τη λήψη εποπτικής έγκρισης.</p> <p>2. Περιλαμβάνουν κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μειωμένα για διανομή με ποσοστό (payout ratio) 30%, μετά τη λήψη σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 (βλέπε μέρος Β.2.1).</p> <p>Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</p>			

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.1. Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Άλλα	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	420	-	420
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	86	-	86
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	13	-	13
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	1	1
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	23	-	23
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2	-	2
Λοιπά έσοδα	5	-	5
Σύνολο εσόδων	549	1	550
Σύνολο εξόδων	(186)	(3)	(189)
Λειτουργικά κέρδη	363	(2)	361
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(16)	16	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(25)	25	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(3)	3	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(42)	(42)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	319	-	319
Φορολογία	(48)	-	(48)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
Κέρδη μετά τη φορολογία (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	270	-	270

* Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες στην υποκείμενη βάση περιλαμβάνει το άθροισμα των στοιχείων 'Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ανασφάλισης', 'Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες' και 'Καθαρά αποτελέσματα από ανασφαλιστικές υπηρεσίες' όπως περιλαμβάνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση.

Οι διαφορές επαναταξινόμησης μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης επεξηγούνται πιο κάτω:

- 'Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ύψους €1 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αποτελούνται από καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες τα οποία περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.
- Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα που ανέρχονται σε €3 εκατ. και παρουσιάζονται στα 'Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, στην υποκείμενη βάση παρουσιάζονται σε συνδυασμό με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και τις απομειώσεις.
- 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 €17 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, και ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €0.3 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στην 'Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην υποκείμενη βάση, ώστε να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις πιστωτικές ζημιές δανείων.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειωφιας ανήλθε σε €2,607 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €2,601 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €2,467 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,387 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €2,381 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €2,247 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 18.3% στις 30 Ιουνίου 2024 σε σύγκριση με 17.1% στις 31 Μαρτίου 2024 (ή 17.6% συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή) και με 17.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίων υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς στις 30 Ιουνίου 2024 περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το α' εξάμηνο 2024, βάσει της απόφασης (EE) (2015/656) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ('ΕΚΤ') όπου επιτρέπεται η αναγνώριση της ενδιάμεσης ή τελικής κερδοφορίας στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26(2) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (EE) αριθ. 241/2014 (οι δείκτες αυτοί αναφέρονται ως εποπτικοί). Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για διανομή από τα κέρδη του 2024 δεν αποτελεί δέσμευση για πληρωμή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει πληρωμή διανομής. Από τον Σεπτέμβριο 2023, επιβάρυνση αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αφορά τις προληπτικές προβλέψεις της ΕΚΤ για τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια, η οποία ανήλθε σε 26 μ.β. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 32 μ.β. στις 31 Μαρτίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023. Εποπτική επιβάρυνση, σε σχέση με μια επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021, η επίδραση της οποίας ανήλθε σε 7 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 10 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στις 31 Μαρτίου 2024 και με 12 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επιπέδου κεφαλαίου έναντι ακινήτων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 30 Ιουνίου 2024, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 47 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 41 μ.β. στις 31 Μαρτίου 2024 και με 24 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 23.3% στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 22.0% στις 31 Μαρτίου 2024 (ή 22.5% συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή) και με 22.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

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

Στις 30 Νοεμβρίου 2022, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), σε συνέχεια αναθεωρημένης μεθοδολογίας όπως περιλαμβάνεται στη μακροπρόληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) από 0.00% στο 0.50% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή στις 30 Νοεμβρίου 2023. Επιπρόσθετα, τον Ιούνιο 2023 η ΚΤΚ ανακοίνωσε επιπρόσθετη αύξηση ύψους 0.50% στο Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο. Η αύξηση αυτή τέθηκε σε εφαρμογή τον Ιούνιο 2024, αυξάνοντας το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) σε 1.00%. Ως αποτέλεσμα, το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος ανήλθε σε περίπου 0.94% στις 30 Ιουνίου 2024.

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (O-SII) από την ΚΤΚ σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπρόληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 και το σχετικό κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος αυξήθηκε κατά 37.5 μ.β. σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024. Τον Απρίλιο 2024, σε συνέχεια αναθεώρησης της πολιτικής της ΚΤΚ για τον προσδιορισμό πιστωτικών ιδρυμάτων ως Άλλα Συστημικά Σημαντικά Ιδρύματα (O-SII) και τον καθορισμό του αποθέματος που πρέπει να τηρείται, το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος έχει μειωθεί σε 2.00% κατά την 1 Ιανουαρίου 2026 (σε σύγκριση με το την προηγούμενη αξιολόγηση που καθόριζε το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος σε 2.25% κατά την 1 Ιανουαρίου 2025). Το αναθεωρημένο Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος θα εφαρμόζεται σταδιακά κατά 6.25 μ.β. ανά έτος από τα σημερινά επίπεδα ύψους 1.875%, και θα ανέλθει σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Στις 30 Ιουνίου 2024, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε **11.36%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.94%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε **16.06%**, ο οποίος 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 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.94%. Η ΕΚΤ έχει δώσει 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, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

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

Η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις στις 31 Δεκεμβρίου 2023 καθορίστηκε σε **10.72%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.73%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.48%. Η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **15.56%**, ο οποίος 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 3.08%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.48%. Σε συνέχεια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2022, η ΕΚΤ έχει επίσης διατηρήσει στο ίδιο επίπεδο, τη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ για το 2023, σε σύγκριση με το 2022.

Διανομές

Τον Απρίλιο 2023, η Εταιρία έλαβε την έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος ύψους €0.05 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Αυτό σηματοδοτούσε την πρώτη πληρωμή μερισμάτων μετά από 12 χρόνια, υποστηρίζοντας τη θέση του Συγκροτήματος ως ένα δυνατό και καλά διαφοροποιημένο οργανισμό, ικανό για παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους.

Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος σε μετρητά και έναρξη προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως 'Διανομή'). Η Διανομή αντιστοιχούσε σε ποσοστό (payout ratio) 30% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και ανήλθε συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. Το προτεινόμενο τελικό μέρισμα ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή εγκρίθηκε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ'), η οποία πραγματοποιήθηκε στις 17 Μαΐου 2024. Το μέρισμα πληρώθηκε σε μετρητά στις 14 Ιουνίου 2024.

Τον Απρίλιο 2024, το Συγκρότημα προχώρησε στην έναρξη του πρώτου προγράμματος επαναγοράς συνήθων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €25 εκατ. (το 'Πρόγραμμα'). Σκοπός του Προγράμματος είναι η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και επομένως οι μετοχές που θα αγοραστούν στα πλαίσια του Προγράμματος θα ακυρωθούν. Η Εταιρία έχει συνάψει συμφωνίες μη διακριτικής ευχέρειας με τους Numis Securities Limited (που διαπραγματεύονται ως 'Deutsche Numis') και τον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ ('CISCO') που ενεργούν από κοινού ως κύριοι ανάδοχοι ('Joint Lead Managers') για τη διεξαγωγή του Προγράμματος, για την επαναγορά των Μετοχών για λογαριασμό της Εταιρίας, καθώς και για τη λήψη αποφάσεων διαπραγμάτευσης στο πλαίσιο του Προγράμματος, ανεξάρτητα από την Εταιρία, σύμφωνα με ορισμένες προκαθορισμένες παραμέτρους. Το Πρόγραμμα πραγματοποιείται στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ('ΧΑΚ'), και μπορεί να συνεχιστεί μέχρι τις 14 Μαρτίου 2025, καθώς υπόκειται στις συνθήκες της αγοράς, στη συνεχή αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρίας και σε δικαιώματα πρόωρης λήξης συνήθη για συναλλαγές αυτής της φύσεως. Η έναρξη του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών εφαρμόζεται σύμφωνα με τη γενική εξουσιοδότηση της Εταιρίας για την επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας, όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την ΕΓΣ στις 17 Μαΐου 2024, καθώς και με τους όρους της έγκρισης από την ΕΚΤ. Σύμφωνα με την έγκριση της ΕΚΤ, το ανώτατο όριο επαναγοράς μετοχών ανέρχεται μέχρι το 1.6% του συνόλου των υφιστάμενων μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (δηλαδή μέχρι 7,343,249 μετοχές). Η Διανομή από τα κέρδη του 2023 αντιστοιχούσε σε περίπου 130 μ.β. στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Πολιτική διανομής

Στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, οι διανομές αναμένεται να σημειώνουν σταδιακή αύξηση με στόχο το ποσοστό (payout ratio) να κυμαίνεται μεταξύ 30-50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων του Συγκροτήματος, και να περιλαμβάνουν μερίσματα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών, με οποιαδήποτε διανομή να υπόκειται σε κανονιστικές εγκρίσεις. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, το Συγκρότημα είναι προσηλωμένο στην παροχή σταθερών και αυξανόμενων διανομών, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών, διατηρώντας παράλληλα την ισχυρή κεφαλαιακή του θέση, στηρίζοντας έτσι την αύξηση της κερδοφορίας και τη συνεπή ετοιμασία του Συγκροτήματος ως προς τις επερχόμενες πιθανές κανονιστικές αλλαγές. Υποστηριζόμενο από την συνεχή του πρόοδο ως προς τους στρατηγικούς του στόχους, το Συγκρότημα, για το 2024, επιδιώκει να κινηθεί ως προς το υψηλότερο άκρο του εύρους του ποσοστού διανομής (δηλαδή 50%), ανάλογα με τις απαιτούμενες εγκρίσεις. Οποιοδήποτε προτεινόμενο ποσό διανομής, καθώς και η προβλεπόμενη κατανομή μεταξύ μερίσματος σε μετρητά και επαναγοράς ιδίων μετοχών, θα λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες της αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή. Δεδομένης της ισχυρής δημιουργίας κεφαλαίου, η πολιτική διανομής του Συγκροτήματος αναμένεται να επανεξεταστεί με τα οικονομικά αποτελέσματα για το έτος 2024, στο πλαίσιο των εκάστοτε συνθηκών της αγοράς.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 30 Ιουνίου 2024, οι συνολικές εκδοθέν συνήθεις μετοχές, με ονομαστική αξία ύψους €0.10 η κάθε μία, ανήλθαν σε 444,812,058, σε σύγκριση με 446,199,933 εκδοθέν συνήθεις μετοχές στις 31 Μαρτίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023. Η μείωση από την αρχή του έτους αφορά το πρόγραμμα επαναγοράς συνήθων μετοχών που ξεκίνησε τον Απρίλιο 2024. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε μέρος B.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση'.

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 30 Ιουνίου 2024, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και ανήλθαν σε €220 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 σταθερού επιτοκίου (Fixed Rate Reset Perpetual Additional Tier 1 Capital Securities) αποτελούν μη εξασφαλισμένες και μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεις της Εταιρίας, δεν έχουν ημερομηνία λήξης και έχουν τιμή ίση με την ονομαστική τους αξία. Φέρουν αρχικό ετήσιο επιτόκιο ύψους 11.875%, θα καταβάλλεται κάθε εξάμηνο αναδρομικά και επανακαθορίζεται στις 21 Δεκεμβρίου 2028 και μετέπειτα ανά κάθε πενταετία.

Η Εταιρία έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης των Νέων Χρεογράφων Κεφαλαίου οποιαδήποτε ημέρα από 21 Ιουνίου 2028 μέχρι 21 Δεκεμβρίου 2028 (συμπεριλαμβανομένων των πιο πάνω ημερομηνιών) και σε κάθε επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκων, υπό τη αίρεση εποπτικών εγκρίσεων και των σχετικών όρων εξόφλησης.

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 εφαρμόζονται για 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. Ο Νόμος προβλέπει την καταβολή τέλους ως προς τις ετήσιες αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) και καταβάλλεται σε ετήσια βάση από το πιστωτικό ίδρυμα προς την Κυπριακή Κυβέρνηση.

Μετά από ορισμένες νομοθετικές τροποποιήσεις τον Μάιο 2022, το ετήσιο τέλος θα καθορίζεται από την Κυπριακή Κυβέρνηση σε ετήσια βάση, προβλέποντας ωστόσο ότι το ποσό που θα χρεωθεί θα καθοριστεί στο ελάχιστο τέλος ύψους 1.5% της ετήσιας δόσης και μπορεί να κυμαίνεται έως ένα μέγιστο ποσό ύψους €10 εκατ. ετησίως.

Το Συγκρότημα εκτιμά ότι αυτά τα τέλη θα μπορούσαν να κυμαίνονται έως και περίπου €5 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 καθοριστεί από το Υπουργείο Οικονομικών.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

B.2.2.1. 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) 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. Στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του CRD και του BRRD, οι όροι και η ισχύ τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Τον Δεκέμβριο 2023, τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ενέκριναν τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και τα νομικά κείμενα δημοσιεύθηκαν στους ιστότοπους του Συμβουλίου και του Κοινοβουλίου. Τον Απρίλιο 2024, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ψήφισε την υιοθέτηση των τροποποιήσεων στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD): ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III) και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI) δημοσιεύθηκαν στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με έναρξη ισχύος 20 μέρες από την ημερομηνία δημοσίευσής τους. Οι περισσότερες διατάξεις του CRR III θα τεθούν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εφαρμόσουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν στην πλειονότητά τους τα εν λόγω μέτρα από τις 11 Ιανουαρίου 2026.

B.2.2.2 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 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 το Μάιο 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 Ιανουάριο 2024, η Τράπεζα έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2024, με την οποία η τελική απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται πλέον στο 25.00% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 30.3% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη τον αναμενόμενο ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και πρέπει να έχει επιτευχθεί έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Η Τράπεζα πρέπει να συμμορφώνεται με την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) σε ενοποιημένο επίπεδο, που περιλαμβάνει την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Τον Απρίλιο 2024, η Τράπεζα προχώρησε με έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το ‘Πράσινο Ομολόγο’). Το Πράσινο Ομολόγο πληροί τα κριτήρια Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) συνεισφέροντας έτσι στις απαιτήσεις Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) της Τράπεζας (περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο μέρος ‘B.2.3’),

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2.2 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (συνέχεια)

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Ιουνίου 2024, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανήλθε στο 33.4% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 14.0% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφαλαία κατά τις 30 Ιουνίου 2024). Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανήλθε στο 5.31% στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 4.86% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 4.48% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αντανακλώντας την αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από περίπου 0.49% σε περίπου 0.94% τον Ιούνιο 2024.

Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της σταδιακής εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.875% σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Ιουνίου 2024 περιλαμβάνουν κέρδη για το α' εξάμηνο 2024, βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ('ΕΚΤ') όπου επιτρέπεται η αναγνώριση της ενδιάμεσης ή τελικής κερδοφορίας στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26(2) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('*payout ratio*') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 (οι δείκτες αυτοί αναφέρονται ως εποπτικοί).

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Μετά την αποπληρωμή ποσού ύψους €1.7 δις από την έβδομη πράξη ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ τον Μάρτιο 2024 και €0.3 δις από την όγδοη πράξη ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ τον Ιούνιο 2024, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από κεντρικές τράπεζες ανήλθε σε μηδέν στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €310 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €2,044 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €19,723 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με €19,260 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με 19,337 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αυξημένες κατά 2% σε τριμηνιαία βάση και από την αρχή του έτους. Κατά τις 30 Ιουνίου 2024, οι καταθέσεις πελατών είναι ως επί το πλείστον από ιδιώτες και περίπου 57% των καταθέσεων είναι προστατευμένες από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.5% στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 37.5% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 37.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 77% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 86% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 73% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και 80% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Η αύξηση από την αρχή του έτους οφείλεται στην αποπληρωμή δανεισμού ΣΠΠΜΑ ύψους €2.0 δις καθώς και στην αύξηση των καταθέσεων κατά 2%.

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 51% στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 52% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 51% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 στην ίδια βάση), περίπου στα ίδια επίπεδα από την αρχή του έτους.

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 30 Ιουνίου 2024, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €313 εκατ. (σε σύγκριση με €309 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €307 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ('ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου').

Το ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 6.625%. Ο τόκος επί του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 23 Οκτωβρίου 2026. Το ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου λήγει στις 23 Οκτωβρίου 2031. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου οποιαδήποτε μέρα κατά τη διάρκεια της περιόδου των έξι μηνών από τις 23 Απριλίου 2026 μέχρι τις 23 Οκτωβρίου 2026, υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ομολογιακά δάνεια

Στις 30 Ιουνίου 2024, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €971 εκατ. (σε σύγκριση με €673 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €672 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και αφορούν ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Η αύξηση κατά 45% από την αρχή του έτους αφορά την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Πράσινο Ομόλογο') τον Απρίλιο 2024.

Τον Απρίλιο 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση και την τιμολόγηση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. Το Πράσινο Ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική του αξία και φέρει ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους 5% το οποίο θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά μέχρι την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης στις 2 Μαΐου 2028. Το Πράσινο Ομόλογο λήγει στις 2 Μαΐου 2029, ωστόσο η Τράπεζα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων) όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Εάν το Πράσινο Ομόλογο δεν εξοφληθεί πρόωρα από την Τράπεζα, το επιτόκιο από την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης μέχρι την ημερομηνία λήξης θα είναι κυμαινόμενο, ίσο με 3 μηνών Euribor + 197.1 μ.β., και θα καταβάλλεται κάθε τρίμηνο αναδρομικά.

Η έκδοση είχε σημαντική ζήτηση, προσελκύοντας το ενδιαφέρον πέραν των 120 θεσμικών επενδυτών, με το βιβλίο προσφορών να έχει υπερκαλυφθεί περισσότερο από 4 φορές και να ανέρχεται στα €1.3 δις. και με την τελική τιμολόγηση να είναι κατά 50 μ.β. χαμηλότερη από την αρχική ένδειξη τιμολόγησης. Η συναλλαγή αντιπροσωπεύει την πρώτη έκδοση πράσινου ομολόγου της Τράπεζας ευθυγραμμισμένη με τη φιλοσοφία του Συγκροτήματος 'Περισσότερο από Τράπεζα - Beyond Banking' με στόχο να δημιουργήσει μια ισχυρή, πιο ασφαλή Τράπεζα, επικεντρωμένη στο μέλλον καθώς και να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του Ομολόγου θα διατεθούν σε Επιλέξιμα Έργα Πράσινης Χρηματοδότησης όπως περιγράφονται στο Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν Πράσινα Κτίρια, Βελτίωση Ενεργειακής Απόδοσης, Συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας.

Με την πιο πάνω έκδοση, η Τράπεζα πέτυχε τη συμμόρφωση και τη δημιουργία επαρκούς αποθέματος ως προς την τελική Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων ('MREL') ύψους 25% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ή 30.3% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνοντας το κεφάλαιο που χρησιμοποιείται για συμμόρφωση με την εκάστοτε Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος, με την οποία η Τράπεζα πρέπει να συμμορφωθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. έπε μέρος B.2.2.2 'Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)'.

Τον Ιούλιο 2023, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση και την τιμολόγηση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €350 εκατ. (το «Ομόλογο»). Το Ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική του αξία και φέρει ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους 7.375% το οποίο θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά μέχρι την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης στις 25 Ιουλίου 2027. Το Ομόλογο λήγει στις 25 Ιουλίου 2028, ωστόσο η Τράπεζα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων) όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Εάν το Ομόλογο δεν εξοφληθεί από την Τράπεζα κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, το επιτόκιο από την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης μέχρι την ημερομηνία λήξης θα είναι κυμαινόμενο, ίσο με 3 μηνών Euribor + 409.5 μ.β., και θα καταβάλλεται κάθε τρίμηνο αναδρομικά. Το Ομόλογο πληροί τα κριτήρια για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) συνεισφέροντας έτσι στις απαιτήσεις MREL της Τράπεζας.

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 Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας 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, για πρόωρη εξόφληση 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.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ρευστότητα

Στις 30 Ιουνίου 2024, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 304% (σε σύγκριση με 315% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 359% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε €7.5 δις (σε σύγκριση με €7.3 δις στις 31 Μαρτίου 2024 και με €9.1 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αυξημένο κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, καθώς η έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. τον Απρίλιο 2024 και η αύξηση των καταθέσεων κατά 2% σε τριμηνιαία βάση αντισταθμίζουν εν μέρη την επίδραση από την αποπληρωμή του υπόλοιπου ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €300 εκατ. τον Ιούνιο 2024.

Στις 30 Ιουνίου 2024, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 156% (σε σύγκριση με 155% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 158% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

B.2.4 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,318 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €10,276 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €10,277 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2023, περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το β' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €551 εκατ. (σε σύγκριση με τον ισχυρό νέο δανεισμό που ανήλθε σε €676 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024 θετικά επηρεασμένος από εποχικότητα και με €462 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023), μειωμένος κατά 18% σε τριμηνιαία βάση. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το β' τρίμηνο 2024 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €210 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €209 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €137 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €59 εκατ. και δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνών εργασιών ύψους €73 εκατ. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε €1,227 εκατ., αυξημένος κατά 10% σε ετήσια βάση, και προέρχεται κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις.

Στις 30 Ιουνίου 2024, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,085 εκατ. (σε σύγκριση με €10,028 εκατ στις 31 Μαρτίου 2024 και με €9,822 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αυξημένα κατά 3% από την αρχή του έτους.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς να ανέρχεται σε 43.2% στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 42.9% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 42.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τον Δεκέμβριο 2023, η Τράπεζα σύναψε συμφωνία με την Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων ('ΚΕΔΙΠΕΣ') για απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων και αναδιαρθρωμένων δανείων ύψους περίπου €58 εκατ. με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2022 (η 'Συναλλαγή'). Η Συναλλαγή δεν είχε επιπτώσεις στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας. Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο 2024.

B.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Το Συγκρότημα συνέχισε να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου. Σήμερα οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος εστιάζουν κυρίως στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €9 εκατ., σε σύγκριση με €7 εκατ. το α' τρίμηνο 2024 και ανέρχονται σε €16 εκατ. για το α' εξάμηνο 2024. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος Β.3.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)

Το περιβάλλον υψηλών επιτοκίων καθώς και ο συνεχιζόμενος πληθωρισμός αναμένεται να επιβαρύνουν τη συμπεριφορά των πελατών. Παρά τα πιο πάνω, δεν υπάρχουν μέχρι σήμερα σημαντικές ενδείξεις της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Παρά την περιορισμένη αθέτηση των πελατειακών υποχρεώσεων, η επιπρόσθετη παρακολούθηση και οι προβλέψεις σε τομείς και άτομα που είναι ευάλωτοι στο μακροοικονομικό περιβάλλον παραμένουν, ούτως ώστε να διασφαλιστεί ότι πιθανές δυσκολίες στην αποπληρωμή εντοπίζονται έγκαιρα, και παρέχονται κατάλληλες λύσεις σε βιώσιμους πελάτες.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ) (συνέχεια)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ) μειώθηκαν κατά €53 εκατ., ή 15% κατά το β' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με καθαρή μείωση ΜΕΔ ύψους €18 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2024, σε €294 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με €347 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €365 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ μειώθηκαν στο 2.8% του συνόλου των δανείων στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 3.4% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 3.6% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 85% στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 77% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 73% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως.

Συνολικά, από το ανώτατο τους επίπεδο το 2014, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.7 δις ή 98% σε περίπου €0.3 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά περίπου 60 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε κάτω από 3%.

Σχέδιο Ενοίκιο Έναντι Δόσης (ΣΕΕΔ)

Τον Ιούλιο 2023, το ΣΕΕΔ εγκρίθηκε από το Υπουργικό Συμβούλιο και στοχεύει στην μείωση των ΜΕΔ με υποθήκη κύρια κατοικία και ταυτόχρονα στην προστασία της κύριας κατοικίας των ευάλωτων δανειοληπτών. Τα επιλέξιμα κριτήρια περιλαμβάνουν:

- Δανειολήπτες με δάνεια με υποθήκη κύρια κατοικία που κρίθηκαν ως ΜΕΔ στις 31 Δεκεμβρίου 2021, παρέμειναν ως ΜΕΔ στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και έλαβαν κυβερνητικά επιδόματα κατά την περίοδο από τον Ιανουάριο 2021 μέχρι τον Δεκέμβριο 2022, με την αγοραία αξία της κύριας κατοικίας να μην υπερβαίνει τις €250 χιλιάδες,
- Δανειολήπτες που κατείχαν ολοκληρωμένη αίτησή στο σχέδιο ΕΣΤΙΑ και είχαν κριθεί επιλέξιμοι αλλά μη βιώσιμοι, με την αγοραία αξία της κύριας κατοικίας να μην υπερβαίνει τις €350 χιλιάδες, και
- Όλοι οι αιτούντες που είχαν εγκριθεί για το σχέδιο ΕΣΤΙΑ αλλά η ένταξη τους στο σχέδιο είχε μετέπειτα τερματιστεί.

Σύμφωνα με το ΣΕΕΔ, οι επιλέξιμοι ιδιοκτήτες ακινήτων θα παραδώσουν εθελοντικά την κυριότητα της κατοικίας τους στην Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων ('ΚΕΔΙΠΕΣ'), η οποία έχει εγκριθεί από την κυβέρνηση για την παροχή και διαχείριση κοινωνικής στέγασης και θα εξαιρούνται από το στεγαστικό τους δάνειο, καθώς το κράτος θα καλύπτει πλήρως το απαιτούμενο ενοίκιο εκ μέρους τους. Η ΚΕΔΙΠΕΣ θα προβεί σε νέα εκτίμηση και τεχνικό έλεγχο της κατοικίας των επιλέξιμων αιτούντων και, εφόσον το αποτέλεσμα είναι ικανοποιητικό, θα εγκρίνει την αίτηση και θα καταβάλει στις τράπεζες ποσό ίσο με το 65% της αγοραίας αξίας της κύριας κατοικίας με αντάλλαγμα την αποδέσμευση της υποθήκης, της διαγραφής του ΜΕΔ και της μεταβίβασης των τίτλων ιδιοκτησίας του ακινήτου.

Οι επιλέξιμοι αιτούντες, μετά τα 5 χρόνια, θα έχουν τη δυνατότητα να αγοράσουν την κύρια κατοικία σε ευνοϊκή αξία, πιο χαμηλή από την αγοραία αξία της.

Το σχέδιο τέθηκε σε εφαρμογή τον Δεκέμβριο 2023. Στόχος του είναι να δράσει ως ακόμη ένα εργαλείο για την αντιμετώπιση των ΜΕΔ στον τομέα λιανικής τραπεζικής.

B.2.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €3,828 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 3,743 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €3,178 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2023, αυξημένο κατά 2% από το προηγούμενο τρίμηνο και κατά 20% σε ετήσια βάση. Στις 30 Ιουνίου 2024, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 15% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €3,429 εκατ. (90%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και επενδύσεις ύψους €399 εκατ. (10%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος κρατείται μέχρι τη λήξη του και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημίες από μεταβολές στην εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση σε Αα3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 30 Ιουνίου 2024 δημιουργεί μη πραγματοποιηθείσα ζημία εύλογης αξίας ύψους €29 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 30 μ.β. του δείκτη CET1 (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθείσα ζημία εύλογης αξίας ύψους €14 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024), λόγω της αύξησης των αποδόσεων στα ομόλογα.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.7 Συμφωνίες Επαναπώλησης

Οι συμφωνίες επαναπώλησης ανήλθαν σε €1,015 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €708 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €403 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η αύξηση από την αρχή του έτους αντικατοπτρίζει τις επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ('Hedging') που πραγματοποιεί το Συγκρότημα, με σκοπό τη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity'). Οι συμφωνίες επαναπώλησης φέρουν μέσο ετήσιο επιτόκιο ύψους περίπου 3.0% και η μέση διάρκεια τους εκτιμάται σε περίπου 2.5 έτη.

B.2.8 Διεύθυνση 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 των ανακτηθέντων ακινήτων από την αρχή του 2019 ανέρχονται σε περίπου €1.0 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €0.5 δις.

Κατά το α' εξάμηνο 2024, η ΔΔΑ ολοκλήρωσε πωλήσεις (και μεταφορές) ακινήτων ύψους €57 εκατ. (σε σύγκριση με €68 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2023), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €3 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2024 (σε σύγκριση με κέρδη ύψους περίπου €4 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2023). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με περίπου τα δύο τρίτα των πωλήσεων σε μεικτή αξία κατά το α' εξάμηνο 2024 να αφορούν γη.

Κατά το α' εξάμηνο 2024, η ΔΔΑ προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 258 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €65 εκατ. (περιλαμβάνοντας μεταφορές ύψους €3 εκατ.), σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 273 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €78 εκατ. κατά το α' εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΑ βρισκόταν σε διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €49 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 30 Ιουνίου 2024, εκ των οποίων τα €18 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €66 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2023, εκ των οποίων τα €38 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €14 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2024 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €6 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2023), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 30 Ιουνίου 2024, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €790 εκατ., σε σύγκριση με €836 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €973 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2023 και παραμένει σε καλή πορεία ως προς την επίτευξη του στόχου που έθεσε για μείωση αυτού του χαρτοφυλακίου σε περίπου €0.5 δις μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.8 Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ανακτηθέντα ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	A' εξάμηνο 2024	A' εξάμηνο 2023	B' τρίμηνο 2024	A' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	862	1,079	836	862	-3%	-20%
Προσθήκες	14	6	9	5	98%	186%
Πωλήσεις	(57)	(68)	(39)	(17)	128%	-16%
Καθαρή απομείωση	(26)	(22)	(16)	(10)	68%	20%
Μεταφορές	(3)	(21)	-	(3)	-100%	-86%
Τελικό υπόλοιπο	790	974	790	836	-6%	-19%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα των ανακτηθέντων ακινήτων 30 Ιουνίου 2024 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
Οικιστικά	50	9	59
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	105	10	115
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	25	13	38
Ξενοδοχεία	13	0	13
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	365	3	368
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	197	0	197
Σύνολο	755	35	790

	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2023 (€ εκατ.)			
Οικιστικά	50	12	62
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	110	13	123
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	36	16	52
Ξενοδοχεία	17	0	17
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	405	4	409
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	199	0	199
Σύνολο	817	45	862

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

B.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	A' εξάμηνο 2024	A' εξάμηνο 2023	B' τρίμηνο 2024	A' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	420	358	207	213	-3%	17%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	86	90	44	42	5%	-4%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	13	21	6	7	-20%	-38%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	23	25	13	10	30%	-7%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2	5	1	1	39%	-72%
Λοιπά έσοδα	5	12	2	3	-22%	-57%
Μη επιτοκιακά έσοδα	129	153	66	63	5%	-16%
Σύνολο εσόδων	549	511	273	276	-1%	7%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.66%	3.17%	3.68%	3.70%	-2 μ.β.	49 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	23,064	22,781	22,588	23,171	-3%	1%

Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €420 εκατ., σε σύγκριση με €358 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, αυξημένα κατά 17% σε ετήσια βάση. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση των επιτοκίων των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων και των δανείων, τα οποία εν μέρη αντισταθμίστηκαν από την χαμηλή αύξηση στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων και στο κόστος χρηματοδότησης καθώς και από το αυξημένο κόστος που προκύπτει από τις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging').

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €207 εκατ., σε σύγκριση με €213 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση. Η τριμηνιαία μείωση αντικατοπτρίζει τις συνεχιζόμενες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') με σκοπό τη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity'), και το υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης μετά την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. τον Απρίλιο 2024, καθώς το κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων παραμένει χαμηλό.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε €23,064 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €22,588 εκατ., μειωμένος κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, λόγω κυρίως της αποπληρωμής δανεισμού ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €2.0 δις.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε 3.66% (σε σύγκριση με 3.17% για το α' εξάμηνο 2023), αυξημένο κατά 49 μ.β. σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενο από το περιβάλλον υψηλότερων επιτοκίων σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε 3.68%. περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το β' τρίμηνο 2024 επηρεάστηκε από τις αλλαγές στον τριμηνιαίο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων, λόγω της αποπληρωμής δανεισμού ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €2.0 δις. Εξαιρώντας τη χρηματοδότηση ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ, το αναθεωρημένο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ανέρχεται σε 3.70% για το β' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με 3.90% κατά το προηγούμενο τρίμηνο. Η τριμηνιαία μείωση αφορά κυρίως την πρόοδο στις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging').

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €129 εκατ. (σε σύγκριση με €153 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, μειωμένα κατά 16% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €86 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €13 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €23 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €2 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €5 εκατ. Η μείωση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως στη μείωση από τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και στα χαμηλότερα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €66 εκατ. (σε σύγκριση με €63 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, αυξημένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €44 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €6 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €13 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €1 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €2 εκατ. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως στην αύξηση από το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες και στην αύξηση από τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €86 εκατ., σε σύγκριση με €90 εκατ. το προηγούμενο έτος, μειωμένα κατά 4% σε ετήσια βάση, λόγω της μείωσης στις αμοιβές από εργασίες που αφορούν συναλλαγές.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €44 εκατ., σε σύγκριση με €42 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, αυξημένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της αύξησης στις αμοιβές από εργασίες που δεν αφορούν συναλλαγές και της αύξησης στις αμοιβές από εργασίες που αφορούν συναλλαγές.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €13 εκατ., μειωμένα κατά 38% σε ετήσια βάση λόγω της μείωσης στα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, μέσω συμφωνιών ανταλλαγής νομισμάτων (FX swaps) καθώς και της μείωσης στα κέρδη από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων (περίπου €5.5 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2023).

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €6 εκατ., σε σύγκριση με €7 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €6.3 εκατ. και καθαρή ζημιά από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €0.4 εκατ.). Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €23 εκατ. για α' εξάμηνο 2024, σε σύγκριση με €25 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, μειωμένο κατά 7% σε ετήσια βάση, λόγω της αρνητικής εμπειρίας απαιτήσεων στον γενικό κλάδο ασφάλισης που προέκυψε από τα έντονα καιρικά φαινόμενα που συνέβησαν κατά το α' τρίμηνο 2024.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €13 εκατ. για β' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, αντικατοπτρίζοντας τη βελτιωμένη προσαρμογή της εμπειρίας που αφορά απαιτήσεις κλάδου ζωής καθώς και τη μείωση του στοιχείου ζημιάς από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια (σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17).

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €2 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €3 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €1 εκατ.), σε σύγκριση με €5 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €1 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα συνολικά έσοδα για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €549 εκατ. (σε σύγκριση με €511 εκατ. για α' εξάμηνο 2023, αυξημένα κατά 7% σε ετήσια βάση), λόγω της αύξησης στα καθαρά έσοδα από τόκους όπως επεξηγείται πιο πάνω. Τα συνολικά έσοδα για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €273 εκατ., σε σύγκριση με €276 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	A' εξάμηνο 2024	A' εξάμηνο 2023	B' τρίμηνο 2024	A' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(96)	(93)	(48)	(48)	1%	3%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(71)	(69)	(38)	(33)	15%	4%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(167)	(162)	(86)	(81)	7%	4%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(19)	(18)	(8)	(11)	-38%	3%
Σύνολο εξόδων	(186)	(180)	(94)	(92)	1%	4%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	34%	35%	34%	33%	1 p.p.	-1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	30%	32%	32%	29%	3 p.p.	-2 ε.μ.

Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα συνολικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €186 εκατ. (σε σύγκριση με €180 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση), εκ των οποίων 52% αφορά το κόστος προσωπικού (€96 εκατ.), 38% αφορά τα άλλα λειτουργικά έξοδα (€71 εκατ.) και 10% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€19 εκατ.). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στο υψηλότερο κόστος προσωπικού. Τα συνολικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €94 εκατ. (σε σύγκριση με €92 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, αυξημένα κατά 1% σε τριμηνιαία βάση), καθώς η αύξηση στα άλλα λειτουργικά έξοδα ύψους 15% σε τριμηνιαία βάση αντισταθμίστηκε εν μέρη από την μείωση του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλων τέλων/εισφορών κατά 38% σε τριμηνιαία βάση.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €167 εκατ. (σε σύγκριση με €162 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση), λόγω κυρίως του υψηλότερου κόστους προσωπικού. Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €86 εκατ., σε σύγκριση με €81 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2024.

Το κόστος προσωπικού για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε €96 εκατ. (σε σύγκριση με €93 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, αυξημένο κατά 3% σε ετήσια βάση) και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού (μεταβλητές αποδοχές) βάσει απόδοσης ύψους περίπου €5 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού (μεταβλητές αποδοχές) βάσει απόδοσης ύψους περίπου €3.5 εκατ. και για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €2.8 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2023). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά 5% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις μισθολογικές αυξήσεις, τις υψηλότερες αναπροσαρμογές για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ATA)) και τις υψηλότερες συνεισφορές του εργοδότη. Το κόστος προσωπικού για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €48 εκατ. στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Η πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, αφορά το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων και το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων. Το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων αφορά μεταβλητή αμοιβή σε επιλέξιμα μέλη του προσωπικού βάσει απόδοσης, τόσο συνολικής απόδοσης ως προς την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος όσο και ατομικής απόδοσης. Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων προβλέπει παραχώρηση παροχών υπό τη μορφή συνήθων μετοχών της Εταιρίας στη βάση κριτηρίων κατοχύρωσης με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς.

Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ) εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε τον Μάιο 2022. Το ΜΣΠΚ περιλαμβάνει τη χορήγηση μετοχών και βασίζεται στην επίτευξη σκοροκάρτας, με μέτρα και στόχους που έχουν τεθεί για την ευθυγράμμιση των αποτελεσμάτων με την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος. Επί του παρόντος, σύμφωνα με το σχέδιο, οι εργαζόμενοι που είναι επιλέξιμοι για απονομές ΜΣΠΚ είναι τα μέλη της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων. Το ΜΣΠΚ ορίζει ότι η απόδοση θα μετράτε σε περίοδο 3 ετών και θέτει οικονομικούς και μη χρησιμοποίηθαι για την αξιολόγηση του ποσοστού των απονομών που θα απονεμηθούν. Τον Δεκέμβριο 2022, το Συγκρότημα παραχώρησε 819,860 μετοχές, κάτω από το ΜΣΠΚ, σε 22 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού, που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Δεκέμβριο 2022 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2022-2024) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς). Τον Οκτώβριο 2023, το Συγκρότημα παραχώρησε 479,160 μετοχές σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Οκτώβριο 2023 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2023-2025) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς). Τον Απρίλιο 2024, το Συγκρότημα παραχώρησε 403,990 μετοχές σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Απρίλιο 2024 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2024-2026) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς).

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

Οι μετοχές θα κατοχυρωθούν σε έξι δόσεις, με την πρώτη δόση να κατοχυρώνεται μετά το τέλος της περιόδου αξιολόγησης και την τελευταία δόση κατά την πέμπτη επέτειο από την ημερομηνία κατοχύρωσης της πρώτης δόσης.

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,860 άτομα στις 30 Ιουνίου 2024 σε σύγκριση με 2,847 άτομα στις 31 Μαρτίου 2024 και με 2,830 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €71 εκατ., σε σύγκριση με €69 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση, επηρεασμένα από τις πληθωριστικές πιέσεις καθώς και από τα υψηλότερα έξοδα διαφήμισης. Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €38 εκατ., σε σύγκριση με €33 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, λόγω των υψηλότερων άλλων επαγγελματικών εξόδων και εξόδων διαφήμισης.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €19 εκατ., σε σύγκριση με €18 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα κυρίως της αύξησης των καταθέσεων κατά €0.55 δις σε ετήσια βάση. Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €8 εκατ., μειωμένα κατά 38% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της συνεισφοράς της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) ύψους περίπου €4 εκατ. το οποίο αφορά το α' εξάμηνο 2024 και αναγνωρίστηκε το α' τρίμηνο 2024 (σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ).

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε 30%, σε σύγκριση με 32% για το α' εξάμηνο 2023, επωφελούμενος από τα υψηλότερα έσοδα. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε 32%, σε σύγκριση με 29% για το α' τρίμηνο 2024.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2024	Α' εξάμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Λειτουργικά κέρδη	363	331	179	184	-2%	9%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(16)	(24)	(9)	(7)	28%	-36%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(25)	(30)	(17)	(8)	90%	-16%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(3)	(14)	7	(10)	-174%	-82%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(44)	(68)	(19)	(25)	-29%	-37%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	319	263	160	159	2%	21%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	0.31%	0.48%	0.34%	0.27%	7 μ.β.	-17 μ.β.

Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €363 εκατ., σε σύγκριση με €331 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, αυξημένα κατά 9% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως τη σημαντική αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους. Τα λειτουργικά κέρδη για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €179 εκατ., μειωμένα κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, λόγω τη μείωσης στα συνολικά έσοδα και της αύξησης στα συνολικά έξοδα, όπως εξηγείται πιο πάνω.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €16 εκατ., σε σύγκριση με €24 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, μειωμένα κατά 36% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις συνεχείς ισχυρές επιδόσεις του δανειακού χαρτοφυλακίου και το σταθερό οικονομικό περιβάλλον. Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €9 εκατ., σε σύγκριση με €7 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε 31 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 48 μ.β. για το α' εξάμηνο 2023 (μειωμένη κατά 17 μ.β. σε ετήσια βάση). Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε 34 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 27 μ.β. για το α' τρίμηνο 2024, αυξημένη κατά 7 μ.β. σε τριμηνιαία βάση.

Στις 30 Ιουνίου 2024, 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 ΣΤ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'), ανήλθαν σε €251 εκατ. (σε σύγκριση με €267 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €267 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και αναλογούν σε 2.4% του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 2.6% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 2.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €25 εκατ., σε σύγκριση με €30 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023, μειωμένες κατά 26% σε ετήσια βάση, και αφορούν κυρίως τα ακίνητα της ΔΔΑ. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €17 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, και αφορούν κυρίως την παλαιότητα των ακινήτων της ΔΔΑ καθώς και τις αυξημένες απομειώσεις σε συγκεκριμένα, μεγάλα, μη ρευστοποιήσιμα ακίνητα της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €3 εκατ., σε σύγκριση με €14 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023. Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) ανήλθαν σε αναστροφή ύψους €7 εκατ. για το β' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με πρόβλεψη ύψους €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, και αφορούν κυρίως αναστροφή πρόβλεψης για απαίτηση μετά την ολοκλήρωση της έρευνας από την Επιτροπή Προστασίας του Ανταγωνισμού.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €319 εκατ., σε σύγκριση με €263 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023. Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €160 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.4 Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

€ εκατ.	A' εξάμηνο 2024	A' εξάμηνο 2023	B' τρίμηνο 2024	A' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	319	263	160	159	-2%	21%
Φορολογία	(48)	(40)	(23)	(25)	-7%	21%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(1)	0	(1)	-22%	14%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	270	222	137	133	4%	22%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	-	(2)	-	-	-	-100%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	270	220	137	133	4%	23%

Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Η **χρέωση φορολογίας** για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε €48 εκατ., σε σύγκριση με €40 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023. Η χρέωση φορολογίας για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €23 εκατ. σε σύγκριση με €25 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε την Οδηγία 2022/2523 που προνοεί για ελάχιστο πραγματικό φορολογικό συντελεστή ύψους 15% για τις παγκόσμιες δραστηριότητες μεγάλων πολυεθνικών συγκροτημάτων (φορολογία του Πυλώνα II). Η Οδηγία που ακολουθεί πιστά το Περιεκτικό Πλαίσιο του ΟΟΣΑ για τη διάβρωση φορολογικής βάσης και τη μετατόπιση κερδών (BEPS) θα έπρεπε να ενσωματωθεί από τα κράτη μέλη το 2023 και να τεθεί σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2024. Στην Κύπρο, η νομοθεσία δεν έχει ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ωστόσο αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του 2024. Το Συγκρότημα αναμένει ότι θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του νομοσχεδίου και έχει προβεί σε εκτίμηση της έκθεσης σε φορολογία του Πυλώνα II, η οποία επί του παρόντος αναμένεται να κυμαίνεται μέχρι το 1.5% των κερδών πριν τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2024. Λόγω της πολυπλοκότητας του υπολογισμού που προκύπτει από αυτούς τους κανόνες και το γεγονός ότι η τελική νομοθεσία δεν έχει ακόμη εφαρμοστεί, η επίπτωση της μεταρρύθμισης εκτιμάται να κυμαίνεται μέχρι το 2% των κερδών πριν τη φορολογία, και αναμένεται η περαιτέρω βελτιστοποίηση της ποσοτικοποίησης μέχρι την θέσπιση και εφαρμογή της σχετικής νομοθεσίας.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε € 270 εκατ., σε σύγκριση με €222 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε € 137 εκατ., σε σύγκριση με €133 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024.

Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά για το α' εξάμηνο 2024 ήταν μηδενικά, σε σύγκριση με €2 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023. Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά για το β' τρίμηνο 2024 ήταν μηδενικά, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €270 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 23.7%, σε σύγκριση με €220 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023 (με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 24.0%). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το α' εξάμηνο 2024 αυξάνεται σε 29.6%, σε σύγκριση με 25.3% για το α' εξάμηνο 2023, υπολογισμένη στην ίδια βάση. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το β' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €137 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 23.7%, σε σύγκριση με €133 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024 (με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 23.6%). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το β' τρίμηνο 2024 αυξάνεται σε 29.9%, σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 29.1% για το α' τρίμηνο 2024, υπολογισμένη στην ίδια βάση. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που χρησιμοποιείται στην πολιτική διανομής του Συγκροτήματος (δηλαδή, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας υπόψιν τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 που καταβάλλεται ανά εξάμηνο), ανήλθε σε €124 εκατ. για το β' τρίμηνο 2024 σε σύγκριση με €133 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, και ανέρχεται σε €257 εκατ. για το α' εξάμηνο 2024, σε σύγκριση με €201 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον

Κατά το α' τρίμηνο 2024 το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3.4% σε πραγματικούς όρους, εποχικά προσαρμοσμένο. Η συνολική ανάπτυξη του τριμήνου επανήλθε περίπου στον μακροπρόθεσμο μέσο όρο και οι συνεισφορές από τους τομείς οικονομικής δραστηριότητας επέστρεψαν στις μακροπρόθεσμες τάσεις τους. Αυτό ισχύει κυρίως για το εμπόριο, τις μεταφορές, τις υπηρεσίες παροχής καταλύματος, την πληροφορική και τις επικοινωνίες, τις επαγγελματικές και διοικητικές υπηρεσίες, καθώς και για τους συναφείς με το δημόσιο τομείς, της δημόσιας διοίκησης, της εκπαίδευσης και της υγείας. Για το 2024, η οικονομία αναμένεται να αυξηθεί κατά περίπου 2.9%, σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών (με βάση τις εκτιμήσεις Μαΐου 2024).

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι είναι ως επί το πλείστο εξωγενείς και αρνητικοί, συμπεριλαμβανομένων, πιθανής ύφεσης στις μεγάλες τουριστικές αγορές, κλιμάκωσης των περιφερειακών συγκρούσεων και καθυστέρησης στην εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας. Μεσοπρόθεσμα, οι κίνδυνοι προέρχονται από την κλιματική αλλαγή και από πιθανή περαιτέρω επιδείνωση των παγκόσμιων γεωπολιτικών προοπτικών. Η ψηφιακή και η πράσινη μετάβαση παραμένουν βασικές προκλήσεις.

Το ποσοστό ανεργίας, αφού αυξήθηκε το 2020 και το πρώτο εξάμηνο του 2021, μειώθηκε στη συνέχεια στο 6.0% το τέταρτο τρίμηνο του 2023 και στο 5.7% το πρώτο τρίμηνο του 2024, εποχικά προσαρμοσμένο. Το ποσοστό ανεργίας ανήλθε σε 6.5% στη ζώνη του ευρώ το πρώτο τρίμηνο του 2024.

Την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2024, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός ήταν 2.3% στην Κύπρο και ο βασικός πληθωρισμός ήταν 2.5%. Στη ζώνη του ευρώ, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός ήταν 2.5% και ο βασικός πληθωρισμός ανήλθε σε 2.9%. Η μείωση του εναρμονισμένου πληθωρισμού οφείλεται στις μη βασικές συνιστώσες του δείκτη, δηλαδή της ενέργειας και των τροφίμων, ενώ ο βασικός πληθωρισμός, που ορίζεται ως ο συνολικός πληθωρισμός πλην της ενέργειας και των τροφίμων, ήταν πιο επίμονος. Το 2023 ο συνολικός εναρμονισμένος πληθωρισμός στην Κύπρο ήταν 3.9% και περιελάμβανε 2.8 ε.μ. βασικού πληθωρισμού και 1.1 ε.μ.μη βασικού πληθωρισμού. Οι τιμές των τροφίμων συνεισέφεραν 1.9 ε.μ. και οι τιμές της ενέργειας -0,7 ε.μ.

Οι αφίξεις τουριστών για την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2024 ήταν περίπου στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος. Ομοίως, οι εισπράξεις την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου 2024 παρουσίασαν μικρή αύξηση ύψους 3%, σε σύγκριση με την περσινή αντίστοιχη περίοδο.

Στα δημόσια οικονομικά, σημειώθηκαν σημαντικές βελτιώσεις σε σχέση με την ενδογενή δυναμική του προϋπολογισμού και του δημοσίου χρέους, συμπεριλαμβανομένων των δεικτών οικονομικής βιωσιμότητας του χρέους. Η ανάκαμψη των δημοσίων οικονομικών το 2021 στηρίχθηκε στη σημαντική αύξηση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης και στη μείωση των κρατικών δαπανών. Το αποτέλεσμα ήταν η μείωση του δημοσιονομικού ελλείμματος στο -1.8% του ΑΕΠ, σε σχέση με έλλειμμα -5.7% του ΑΕΠ το 2020. Το 2022 το πλεόνασμα του προϋπολογισμού ανήλθε στο 2.7% του ΑΕΠ και στο 3.1% του ΑΕΠ το 2023. Το δημόσιο χρέος ήταν 114.9% του ΑΕΠ το 2020, και μειώθηκε στο 85.6% και στο 77.3% του ΑΕΠ το 2022 και το 2023 αντίστοιχα. Το δημοσιονομικό ισοζύγιο προβλέπεται να παραμείνει πλεονασματικό στο 2.9% του ΑΕΠ το 2024 σύμφωνα με το Στρατηγικό Πλαίσιο Δημοσιονομικής Πολιτικής 2025-2028 του Υπουργείου Οικονομικών, ενώ το δημόσιο χρέος αναμένεται να πέσει κάτω από το 60% του ΑΕΠ το 2026. Οι μετρήσεις για την βιωσιμότητα του χρέους είναι ευνοϊκές και αναμένεται να παραμείνουν σταθερές μεσοπρόθεσμα, καθώς οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες είναι περιορισμένες και το ταμειακό απόθεμα ασφαλείας παρέχει στην κυβέρνηση υψηλό βαθμό ευελιξίας χρηματοδότησης.

Οι τράπεζες της Κύπρου είναι καλά κεφαλαιοποιημένες και παραμένουν ανθεκτικές σε τεστ αντοχής. Παρά τα υψηλά επιτόκια, η ποιότητα του ενεργητικού δεν έχει επιδεινωθεί. Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (ΜΕΑ), βρίσκονται πλέον, σε μεγάλο βαθμό, εκτός των τραπεζικών ισολογισμών, αλλά η επίλυσή τους είναι κρίσιμη για τους ισολογισμούς του ιδιωτικού τομέα. Στις 31 Μαΐου 2024, τα ΜΕΑ στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου ανήλθαν σε €1.8 δις ή 7.4% των ακαθάριστων δανείων, σε σύγκριση με 7.9% των ακαθάριστων δανείων στο τέλος Δεκεμβρίου 2023 και 9.5% στο τέλος Δεκεμβρίου 2022, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Ο δείκτης ΜΕΑ στον τομέα των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων ήταν 6.3% στο τέλος Μαΐου 2024 και ο αντίστοιχος δείκτης των νοικοκυριών ήταν 9.2%. Περίπου το 44% του συνόλου των ΜΕΑ είναι αναδιարθρωμένες διευκολύνσεις και ο δείκτης κάλυψης ήταν 54% στις 31 Μαΐου 2024.

Το ισοζύγιο κινδύνων παραμένει αρνητικό. Βραχυπρόθεσμα, η επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας στις κύριες τουριστικές αγορές και η κλιμάκωση των περιφερειακών συγκρούσεων θα μπορούσαν να επιβραδύνουν τις προσπάθειες της Κύπρου να αναπροσανατολίσει τις εξαγωγές υπηρεσιών της.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας της κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανάκλωντας τους μειωμένους κινδύνους του τραπεζικού τομέα, τη βελτιωμένη οικονομική ανθεκτικότητα και τη συνεχή βελτίωση των δημοσίων οικονομικών. Η Κύπρος έχει επιδείξει πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών μέσω μεταρρυθμίσεων, και για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της συστήματος.

Τον Ιούνιο του 2024, ο οίκος **Fitch Ratings** αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου σε ξένο νόμισμα σε 'BBB+' από 'BBB', διατηρώντας παράλληλα θετικές τις προοπτικές του για την Κύπρο. Η αναβάθμιση σχετίζεται κυρίως με τις μειωμένες ευαισθησίες σε χρηματοπιστωτικούς κραδασμούς, τη συνεχή ενίσχυση του πιστωτικού προφίλ του τραπεζικού τομέα, την απομόχλευση του ιδιωτικού τομέα, τη μείωση του δημόσιου χρέους της Κύπρου καθώς και την ισχυρή αύξηση του ΑΕΠ.

Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2024, η **S&P Global Ratings** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες πιστοληπτικές αξιολογήσεις της Κύπρου σε τοπικό και ξένο νόμισμα σε BBB+ από BBB, διατηρώντας παράλληλα θετικές τις προοπτικές. Αυτή η αναβάθμιση της αξιολόγησης της Κύπρου κατά μία βαθμίδα αντανάκλα την πρόοδο που έχει σημειώσει η Κύπρος τα τελευταία χρόνια για την αντιμετώπιση των δημοσιονομικών ανισορροπιών, εν μέσω ανθεκτικής ανάπτυξης, καθώς και την ενίσχυση της χρηματοοικονομικής θέσης των κυπριακών τραπεζών.

Τον Σεπτέμβριο 2023, ο οίκος **Moody's Investors Service** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυπριακής Κυβέρνησης και του μη εξασφαλισμένου, με εξοφλητική προτεραιότητα ομολόγου στη βαθμίδα Baa2 από Ba1. Οι προοπτικές αναθεωρήθηκαν σε σταθερές από θετικές. Πρόκειται για αναβάθμιση των αξιολογήσεων της Κυπριακής Κυβέρνησης κατά δύο βαθμίδες, αντανάκλωντας την ευρεία και διαρκή βελτίωση του πιστωτικού προφίλ της χώρας ως αποτέλεσμα των προηγούμενων και συνεχιζόμενων οικονομικών, δημοσιονομικών και τραπεζικών μεταρρυθμίσεων. Η οικονομική ανθεκτικότητα έχει βελτιωθεί και οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης παραμένουν ισχυρές. Η δημοσιονομική δύναμη έχει επίσης βελτιωθεί σημαντικά, με θετική τάση του χρέους και υγιείς μετρήσεις για την οικονομική βιωσιμότητα του χρέους. Οι σταθερές προοπτικές εξισορροπούν τις θετικές πιστωτικές τάσεις με τις εναπομένουσες προκλήσεις.

Η **DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar)** επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κύπρου σε ξένο και τοπικό νόμισμα στο BBB (υψηλό) τον Μάρτιο του 2024. Ο οίκος DBRS Ratings είχε αναβαθμίσει τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κύπρου σε ξένο και τοπικό νόμισμα από BBB σε BBB (υψηλό) τον Σεπτέμβριο του 2023. Η τάση της αξιολόγησης είναι σταθερή. Η αναβάθμιση οφείλεται στην πρόσφατη μείωση του δημόσιου χρέους και στην προσδοκία ότι οι δείκτες βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους θα συνεχίσουν να βελτιώνονται τα επόμενα χρόνια, ενώ η οικονομική ανάπτυξη αναμένεται να παραμείνει από τις ισχυρότερες στη ζώνη του ευρώ. Οι σταθερές προοπτικές εξισορροπούν την πρόσφατη ευνοϊκή δημοσιονομική δυναμική με τους καθοδικούς κινδύνους για τις οικονομικές προοπτικές.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Ιούλιο 2024, η **Moody's Investors Service αναβάθμισε** την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε **Baa1** από **Baa3** και αναθεώρησε την προοπτική σε σταθερή. Η αναβάθμιση κατά δύο βαθμίδες αντικατοπτρίζει τη συνεχή βελτίωση του προφίλ φερεγγυότητας της Τράπεζας, την αυξημένη προστασία που παρέχεται στους καταθέτες της Τράπεζας καθώς και την ισχυρή κεφαλαιακή της θέση. **Αυτή είναι η υψηλότερη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας από το 2011.** Η σταθερή προοπτική εξισορροπεί τις πιθανές περαιτέρω βελτιώσεις της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου έναντι των χαμηλότερων, ομαλοποιημένων δεικτών κερδοφορίας, το σταθερό λειτουργικό περιβάλλον, καθώς και τους σταθερούς δείκτες χρηματοδότησης, ρευστότητας και κεφαλαίου. Επιπρόσθετα, τον Ιούλιο 2024, ο οίκος **Fitch Ratings αναβάθμισε** τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας σε BB+ από BB, διατηρώντας παράλληλα τη θετική προοπτική. Η αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα αντικατοπτρίζει ένα συνδυασμό της βελτιωμένης αξιολόγησης του κυπριακού λειτουργικού περιβάλλοντος από τον οίκο Fitch Ratings, του μειωμένου χρέους του ιδιωτικού τομέα, της αναμενόμενης συνεχιζόμενης οικονομικής ανάπτυξης, της ενισχυμένης κεφαλαιοποίησής της Τράπεζας, καθώς και του μειωμένου αποθέματος παλαιών προβληματικών στοιχείων ενεργητικού. Τον Ιούνιο 2024, ο οίκος **S&P Global Ratings αναβάθμισε** τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε BB+, διατηρώντας την προοπτική σε θετική. Η αναβάθμιση κατά μια βαθμίδα οφείλεται στη μείωση των οικονομικών ανισορροπιών, στην ισχυρή κεφαλαιοποίησή της Τράπεζας, στις ευνοϊκές οικονομικές συνθήκες και στην ισχυρή κερδοφορία, που απορρέει από τη βελτιωμένη αποδοτικότητα και τη μειωμένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk).

Χρηματοοικονομική Επίδοση

Το Συγκρότημα ηγείται ως χρηματοοικονομικός και τεχνολογικός οργανισμός στην Κύπρο. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα κατέγραψε κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €270 εκατ., που ισοδυναμούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 23.7%, αποδεικνύοντας τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού του μοντέλου. Η ισχυρή αυτή επίδοση υποστηρίζεται από τα ισχυρά και ανθεκτικά καθαρά έσοδα από τόκους, τη συνεχή διαχείριση κόστους παρά των πληθωριστικών πιέσεων καθώς και τη χαμηλή χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) και τροφοδοτεί την ισχυρή αύξηση της ενσώματης λογιστικής αξίας ανά μετοχή του Συγκροτήματος. Από τον Ιούνιο 2023, η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή του Συγκροτήματος βελτιώθηκε κατά 21%, σε €5.27, επιταχύνοντας τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

Περιβάλλον επιτοκίων

Η ρευστότητα στον ισολογισμό του Συγκροτήματος παραμένει υψηλή. Στις 30 Ιουνίου 2024, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ ανήλθαν σε περίπου €7.3 δις., καθώς το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο, με περίπου το 50% του δανειακού χαρτοφυλακίου να τιμολογείται με βάση το Euribor. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €420 εκατ., αυξημένα κατά 17% σε ετήσια βάση, λόγω των υψηλότερων εσόδων από τόκους δανείων και ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποστηριζόμενα από τα υψηλά επιτόκια, τα οποία υπερκάλυψαν το υψηλότερο κόστος καταθέσεων και το κόστος χρηματοδότησης, καθώς και τις συνεχιζόμενες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') για τη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity').

Συνολικά, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024, το Συγκρότημα σκοπεύει να αυξήσει το συνολικό ποσό αντιστάθμισης ('hedging') κατά €4-5 δις (με μέση διάρκεια περίπου 3-4 χρόνια) σε σύγκριση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, συμμετέχοντας σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων, μέσω της περαιτέρω επένδυσης σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, μέσω της επιπρόσθετης συμμετοχής σε συμφωνίες επαναπώλησης ('reverse repos') και μέσω της συνεχιζόμενης παροχής δανεισμού με σταθερά επιτόκια.

Κατά το α' εξάμηνο 2024, το Συγκρότημα πραγματοποίησε ενέργειες αντιστάθμισης ύψους €3.4 δις, παραμένοντας σε καλή πορεία για να επιτύχει το στόχο του 2024, για αύξηση του συνολικού ποσού αντιστάθμισης ('hedging') κατά €4-5 δις. Η αύξηση ανήλθε κυρίως μέσω της συμμετοχής σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων, μέσω της επένδυσης σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, μέσω της συμμετοχής σε συμφωνίες επαναπώλησης ('reverse repos') και μέσω της παροχής δανεισμού με σταθερά επιτόκια. Ταυτόχρονα, περίπου το ένα τέταρτο του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους καταθέσεων. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 100 μ.β. των επιτοκίων) κατά €27 εκατ. από την αρχή του έτους.

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στην ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων μέσω της αύξησης ποιοτικού νέου δανεισμού, της ανάπτυξης σε εξειδικευμένους τομείς της αγοράς όπως ασφαλιστικές εργασίες και ψηφιακά προϊόντα, για περαιτέρω διείσδυση στην αγορά και διαφοροποίηση των εσόδων μέσω μη τραπεζικών υπηρεσιών.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βελτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το α' εξάμηνο 2024 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στη Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το α' εξάμηνο 2024, ο νέος δανεισμός παρέμεινε ισχυρός και ανήλθε σε €1.2 δις, αυξημένος κατά 10% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 3% από την αρχή του έτους, σε περίπου €10.1 δις. Η αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου περιορίζεται από τις αποπληρωμές.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται κατά το α' εξάμηνο 2024 και ανήλθε σε €3,828 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 15% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακίου ομολόγων επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και κατέχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση ύψους Aa3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 30 Ιουνίου 2024 δημιουργεί μη πραγματοποιηθείσα ζημία εύλογης αξίας ύψους €29 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 30 μ.β. του δείκτη CET1 (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €3 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023), λόγω της αύξησης των αποδόσεων στα ομόλογα.

Επίσης, το Συγκρότημα συνεχίζει να επικεντρώνεται στη συνεχή βελτίωση των εσόδων, μέσω πολλαπλών πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, ασφαλιστικές και άλλες μη τραπεζικές υπηρεσίες, αξιοποιώντας τις ψηφιακές δυνατότητες του Συγκροτήματος. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθαν σε €129 εκατ., καλύπτοντας σχεδόν το 77% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του.

Κατά το α' εξάμηνο 2024, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €86 εκατ., μειωμένα κατά 4% σε ετήσια βάση, λόγω της μείωσης στις αμοιβές από εργασίες που αφορούν συναλλαγές. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύονται 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 αμοιβές και προμήθειες από την JCC κατά το α' εξάμηνο 2024 αποτελούν το 11% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε περίπου €14 εκατ., αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από ισχυρό όγκο συναλλαγών. Στο πλαίσιο της ευρύτερης στρατηγικής αξιολόγησής του, το Συγκρότημα προβαίνει σε στρατηγική επανεξέταση η οποία μπορεί να οδηγήσει σε πιθανή πώληση μέρους ή του συνόλου του μεριδίου του στην JCC, αν και δεν έχει ληφθεί οποιαδήποτε απόφαση σε αυτό το στάδιο.

Οι **ασφαλιστικές εταιρείες** του Συγκροτήματος, EuroLife και GI, κατέχουν ηγετική θέση στο κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα και βελτιωμένα έσοδα, διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το α' εξάμηνο 2024 αποτελούν περίπου το 18% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €23 εκατ. Οι ασφαλιστικές εταιρείες παραμένουν σημαντικοί και σταθεροί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Τέλος, το Συγκρότημα με την εισαγωγή της **Πλατφόρμας Ψηφιακής Οικονομίας (Jinius)** ('η Πλατφόρμα') στοχεύει να υποστηρίξει την ψηφιακή οικονομία της χώρας βελτιστοποιώντας τις συναλλαγές και διαδικασίες με ένα αποδοτικότερο τρόπο, να ενδυναμώσει τις σχέσεις της Τράπεζας με τους πελάτες της, να δημιουργήσει ευκαιρίες διασταυρωμένων πωλήσεων καθώς επίσης και να δημιουργήσει νέες πηγές εισοδημάτων μεσοπρόθεσμα, αξιοποιώντας το ισχυρό μερίδιο αγοράς, την τεχνολογία και την ψηφιακή υποδομή της Τράπεζας. Οι πρώτες υπηρεσίες οι οποίες αφορούν συναλλαγές 'από επιχείρηση σε επιχείρηση', ήδη χρησιμοποιούνται από πελάτες, και περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική τιμολόγηση, διαχείριση εμβασμάτων, διαχείριση προσφορών καθώς και τη δυνατότητα εύρεσης υφιστάμενων αλλά και νέων συνεργατών. Επί του παρόντος, περίπου 2,200 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην πλατφόρμα και πάνω από €600 εκατ. μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας από το 2023 μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τιμολόγησης και διαχείρισης εμβασμάτων.

Τον Φεβρουάριο 2024, τέθηκαν σε εφαρμογή οι υπηρεσίες οι οποίες αφορούν και τον καταναλωτή, μια πλατφόρμα αγοράς προϊόντων, με στόχο την ενίσχυση της επαφής με τους πελάτες. Επί του παρόντος, περίπου 130 πωλητές του λιανικού τομέα στους τομείς της μόδας, τεχνολογίας, ομορφιάς, μικροσυσκευών, παιχνιδιών και συσκευών προσωπικής φροντίδας εντάχθηκαν στην πλατφόρμα και περίπου 160 χιλιάδες προϊόντα καταχωρήθηκαν στην πλατφόρμα.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

Η προσπάθεια για ένα **πιο αποδοτικό λειτουργικό μοντέλο** αποτελεί βασικό στρατηγικό πυλώνα για το Συγκρότημα προκειμένου να προσφέρει αξία στους μετόχους, χωρίς να περιορίζει τη χρηματοδότηση στη ψηφιακή μεταμόρφωση και στο λειτουργικό μοντέλο του Συγκροτήματος.

Κατά τη διάρκεια του 2023 ολοκληρώθηκε στοχευμένο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου 50 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €7.5 εκατ., το οποίο αναγνωρίστηκε στο κόστος προσωπικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Από την αρχή του έτους, σημειώθηκε περεταίρω βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων του Συγκροτήματος, με τα καταστήματα να μειώνονται κατά 5, σε 55, μια μείωση ύψους 8%.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε €167 εκατ., αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση, επηρεασμένο κυρίως από πληθωριστικές πιέσεις στο κόστος προσωπικού. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' εξάμηνο 2024 ανήλθε σε 30%, μειωμένος κατά 2 ε.μ. σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, επωφελούμενος από τα ισχυρά έσοδα. Η εισαγωγή ενός προγράμματος επιβράβευσης των εξυπηρετούμενων δανειοληπτών του Συγκροτήματος τον Αύγουστο 2024 μέσω του προγράμματος 'Ανταμοιβή', στο πλαίσιο του νέου σχεδίου 'Pronomia', αναμένεται να επηρεάσει αρνητικά το σύνολο λειτουργικών εξόδων κατά περίπου €3 εκατ. κατά το β' εξάμηνο 2024.

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

Το Συγκρότημα συνεχίζει να παραμένει επικεντρωμένο και να εστιάζει στην ενδυνάμωση της σχέσης με τους πελάτες του ως ένας πελατοκεντρικός οργανισμός. **Το πρόγραμμα μετασχηματισμού 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 τομέα πελατών, (ii) να επαναπροσδιορίσει το μοντέλο διανομής σε υπάρχοντα και νέα κανάλια, (iii) να μεταμορφώσει ψηφιακά τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών και την εσωτερική λειτουργία του Συγκροτήματος, και (iv) να βελτιώσει τη συμμετοχή των εργαζομένων μέσω ενός ισχυρού συνόλου οργανωσιακών πρωτοβουλιών.

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Στον δυναμικό κόσμο των τραπεζών, το Συγκρότημα, πρωτοπόρος στην ψηφιακή καινοτομία στην Κύπρο, αναδιαμορφώνει την τραπεζική εμπειρία βασισμένο στις σύγχρονες ανάγκες των πελατών του, συνεχίζοντας να διευρύνει τα όρια του, ούτως ώστε να προσφέρει απaráμιλλες τραπεζικές υπηρεσίες. Στόχος του Συγκροτήματος είναι να συνεχίσει να καινοτομεί και να απλοποιεί το τραπεζικό ταξίδι, παρέχοντας μια μοναδική εμπειρία προσαρμοσμένη στις ανάγκες των πελατών.

Η χρήση των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος συνεχίζει να αυξάνεται. Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2024, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος αυξήθηκε σε 467 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, τόσο στο Internet Banking όσο και στην εφαρμογή BoC Mobile App, σημειώνοντας ετήσια αύξηση ύψους 7%. Ομοίως, στις 30 Ιουνίου 2024, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά 429 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, σημειώνοντας αύξηση ύψους 10% σε ετήσια βάση.

Κατά το β' τρίμηνο 2024, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Το Συγκρότημα έθεσε σε εφαρμογή το πρόγραμμα επιβράβευσης «pronomia» επιβραβεύοντας τους πελάτες με το να τους προσφέρονται διάφορα προνόμια όπως, επιπλέον πόντοι Antamini, χαμηλότερα επιτόκια και νέα δάνεια χωρίς αρχικές τραπεζικές προμήθειες καθώς και εκπώσεις σε νέα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Επιπλέον, η δυνατότητα ηλεκτρονικού αιτήματος για αντικατάσταση κάρτας η οποία χάθηκε ή κλάπηκε, είναι πλέον διαθέσιμη τόσο στο Mobile App όσο και στο Internet Banking. Περαιτέρω, δόθηκε η δυνατότητα στους μετόχους της Τράπεζας επιλογής δικαιούχου λογαριασμού για πληρωμές μερισμάτων. Τον Ιούλιο του 2024, η Τράπεζα Κύπρου είναι η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που παρέχει τη δυνατότητα στους πελάτες της να πραγματοποιεί άμεσες πληρωμές σε ευρώ μέσω ψηφιακών καναλιών, καθιστώντας τα χρήματα διαθέσιμα στον λογαριασμό του δικαιούχου πελάτη εντός 10 δευτερολέπτων. Ο πελάτης μπορεί να μεταφέρει έως €50 χιλιάδες εντός Κύπρου και έως €25 χιλιάδες εκτός Κύπρου (σε 36 χώρες της Ζώνης SEPA).

Μία από τις τελευταίες ψηφιακές καινοτομίες του Συγκροτήματος αποτελούν τα QuickLoans, τα οποία είναι διαθέσιμα τόσο μέσω της εφαρμογής BoC Mobile App όσο και μέσω του Internet Banking, και έχουν μεταμορφώσει την άλλοτε παραδοσιακή διαδικασία δανεισμού, προσφέροντας στους πελάτες άμεση απόφαση για αίτημα πιστωτικής διευκόλυνσης, χωρίς να χρειάζεται επίσκεψη στο κατάστημα. Από τις αρχές του 2024, πάνω από 7 χιλιάδες αιτήσεις έχουν επεξεργαστεί, προσφέροντας νέο δανεισμό ύψους €52 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2024.

Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε χαμηλότερες τιμές από αυτές των καταστημάτων. Οι ψηφιακές πωλήσεις ασφαλιστικών σχεδίων για το α' εξάμηνο του 2024 ανήλθαν σε €291 χιλιάδες σε σύγκριση με €159 χιλιάδες για το α' εξάμηνο 2023, αντικατοπτρίζοντας 925 νέα συμβόλαια για το α' εξάμηνο 2024 σε σύγκριση με 541 νέα συμβόλαια για την περσινή αντίστοιχη περίοδο του 2023.

Τέλος, κατά το α' εξάμηνο 2024, το άνοιγμα λογαριασμών μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκε κατά 53% σε ετήσια βάση, σε 8,291 από 5,423 το α' εξάμηνο 2023, και οι νέες χρεωστικές κάρτες που ανοίχτηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκαν κατά 97% σε ετήσια βάση, σε 8,865 σε σχέση με 4,492 την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό ολοκληρώθηκε σε μεγάλο βαθμό το 2022. Στις 30 Ιουνίου 2024, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθε σε 2.8%, επιτυγχάνοντας ήδη τον στόχο του για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια που έθεσε για το 2024. Οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος παραμένουν αμετάβλητες, με το Συγκρότημα να παραμένει επικεντρωμένο στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσής της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Παρουσία στην αγορά κεφαλαίου

Τον Απρίλιο 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση και την τιμολόγηση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Πράσινο Ομολόγο'). Με την πιο πάνω έκδοση, η Τράπεζα πέτυχε τη συμμόρφωση και τη δημιουργία επαρκούς αποθέματος ως προς την τελική Ελάχιστη Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων ('MREL') ύψους 25% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ή 30.3% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνοντας το κεφάλαιο που χρησιμοποιείται για συμμόρφωση με την εκάστοτε Συνδυασμένη Απαιτήση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος, με την οποία η Τράπεζα πρέπει να συμμορφωθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

Η κλιματική αλλαγή και η μετάβαση στη βιώσιμη οικονομία αποτελεί μια από τις μεγαλύτερες προκλήσεις. Ως αναπόσπαστο μέρος του οράματος του να έχει ηγετική θέση στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Κύπρο, το Συγκρότημα είναι αποφασισμένο να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον. Το Συγκρότημα εξελίσσει συνεχώς τις δράσεις του σε Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα και συνεχίζει να εργάζεται για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς της λειτουργίας του. Εντός του 2024, η Τράπεζα έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings.

Επιβεβαιώνοντας την ισχυρή δέσμευσή της σε θέματα βιωσιμότητας και στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη της, τον Νοέμβριο του 2023, η Τράπεζα ήταν η πρώτη Τράπεζα στην Κύπρο που υπέγραψε επίσημα τις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής των Ηνωμένων Εθνών που αντιπροσωπεύει ένα ενιαίο πλαίσιο για έναν βιώσιμο τραπεζικό κλάδο, το οποίο αναπτύχθηκε μέσω της σύμπραξης τραπεζών σε παγκόσμια κλίμακα και του Προγράμματος των Ηνωμένων Εθνών για το Περιβάλλον, μια πρωτοβουλία του Χρηματοοικονομικού κλάδου (UNEP FI).

Ευθυγραμμίζοντας με τη φιλοσοφία του Συγκροτήματος 'Περισσότερο από Τράπεζα - Beyond Banking' και τη δέσμευση του για δημιουργία ενός ισχυρότερου, και ασφαλέστερου οργανισμού επικεντρωμένου στο μέλλον, η Τράπεζα προχώρησε, μέσα στο 2024, στην πρώτη έκδοση πράσινου ομολόγου. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του ομολόγου θα διατεθούν σε επιλέξιμα έργα πράσινης χρηματοδότησης όπως περιγράφονται στο πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν πράσινα κτίρια, αναβάθμιση ενεργειακής απόδοσης, συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Η στρατηγική ΠΚΔ που καταρτίστηκε το 2021 αναπτύσσεται συνεχώς. Το Συγκρότημα διατηρεί τον ηγετικό του ρόλο στους πυλώνες της Κοινωνικής προσφοράς και Διακυβέρνησης και εστιάζει στην ενίσχυση της θετικής επίδρασής του στο Περιβάλλον, επαναπροσδιορίζοντας όχι μόνο τον δικό του τρόπο λειτουργίας αλλά και τον τρόπο λειτουργίας των πελατών του.

Το Συγκρότημα έχει δεσμευτεί στους πιο κάτω πρωταρχικούς ΠΚΔ στόχους, που καταδεικνύουν τον κομβικό ρόλο των ΠΚΔ θεμάτων στη στρατηγική του Συγκροτήματος:

- 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 του Συγκροτήματος (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030

Για να συνεχίσει να επιτυγχάνει τους πρωταρχικούς ΠΚΔ στόχους του και να ανταποκρίνεται στις εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις, το Συγκρότημα έχει ενισχύσει περαιτέρω, μέσα στο 2024, το σχέδιο δράσης ΠΚΔ που είχε καταρτιστεί το 2022. Η πρόοδος στο σχέδιο δράσης ΠΚΔ παρακολουθείται στενά από την Επιτροπή Βιωσιμότητας, την Εκτελεστική Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο σε τριμηνιαία βάση.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει υπολογίσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 για το 2021 έτσι ώστε να θέσει το σημείο αναφοράς για τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει, το 2022, στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2030 και πρόοδο στον στόχο του Καθαρού Μηδενικού Ισοζυγίου ως το 2050. Προκειμένου το Συγκρότημα να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2030, πρέπει οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 να μειωθούν κατά 42% μέχρι το 2030. Η Τράπεζα, μετά από εφαρμογή διαφόρων δράσεων ενεργειακής αναβάθμισης το 2022 και 2023, έχει καταφέρει να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά περίπου 18% το 2023 σε σύγκριση με το σημείο αναφοράς του 2021.

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει σε υποδομές και δράσεις που θα βελτιώσουν την ενεργειακή της αποδοτικότητα και θα αντικαταστήσει μηχανήματα και αυτοκίνητα που λειτουργούν με ορυκτά καύσιμα μεταξύ του 2024 και 2025, οδηγώντας σε περίπου 3-4% μείωση των εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 μέχρι το 2025 σε σύγκριση με το 2021. Το Συγκρότημα αναμένει ότι οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αναπτυχθεί περαιτέρω. Η Τράπεζα έχει πετύχει μείωση περίπου 22% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 – Σταθερές καύσεις και περίπου 5% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2, κατά το α' εξάμηνο του 2024 σε σύγκριση με το α' εξάμηνο του 2023, λόγω σύνδεσης καινούριων φωτοβολταϊκών συστημάτων με το δίκτυο ενέργειας που πραγματοποιήθηκε το 2023, καθώς και λόγω της μείωσης του αριθμού των κτιρίων κατά την διάρκεια του χρόνου ως μέρος του πλάνου ψηφιοποίησης. Η Τράπεζα πέτυχε αύξηση ύψους 16% στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, από 128,780 κιλοβατώρες σε 149,031 κιλοβατώρες, το α' εξάμηνο του 2024 σε σύγκριση με το α' εξάμηνο του 2023.

Το Συγκρότημα ενσωματώνει σταδιακά τους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς (Κ&Π) κινδύνους, στην επιχειρηματική του στρατηγική. Η Τράπεζα ήταν η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και έχει εκτιμήσει και γνωστοποιήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό και επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο καθώς και τις εκπομπές ΑΤΘ που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρησιμοποιώντας τα πρότυπα, τη μεθοδολογία και τους υποκατάστατους δείκτες του PCAF. Σε συνέχεια της εκτίμησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 3 που προκύπτουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα έχει θέσει στόχο απαλλαγής από τον άνθρακα στο στεγαστικό της δανειακό χαρτοφυλάκιο. Ο στόχος απαλλαγής από τον άνθρακα στο στεγαστικό της χαρτοφυλάκιο έχει τεθεί, εφαρμόζοντας το σενάριο της Διεθνούς Οργάνωσης Ενέργειας για Κάτω από 2 Βαθμούς Κελσίου (International Energy Agency's Below 2 Degree Scenario (IEA B2DS)). Προκειμένου να ευθυγραμμιστεί το χαρτοφυλάκιο των Στεγαστικών Δανείων της Τράπεζας με το σενάριο κλιματικής αλλαγής και ουσιαστικά να είναι εκτεθειμένο σε χαμηλότερους κινδύνους μετάβασης, το σημείο αναφοράς στις 31 Δεκεμβρίου 2022 των 53.5 kgCO_{2e}/m² θα πρέπει να μειωθεί κατά 43% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2030. Η ένταση άνθρακα στο Στεγαστικό δανειακό Χαρτοφυλάκιο στις 30 Ιουνίου 2024 υπολογίστηκε στα 49.11 kgCO_{2e}/m² πετυχαίνοντας περίπου 8% μείωση σε σχέση με το σημείο αναφοράς, λόγω αυξημένης εγκατάστασης φωτοβολταϊκών συστημάτων σε οικιστικά κτίρια το 2023. Στα τέλη του 2023, η Τράπεζα εισήγαγε την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με κυμαινόμενο επιτόκιο για να συμβάλει στην επίτευξη του στόχου απαλλαγής από τον άνθρακα στα στεγαστικά δάνεια και ουσιαστικά να μειώσει τον κλιματικό κίνδυνο μετάβασης στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία να εισαγάγει κατά το γ' τρίμηνο 2024 την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με σταθερό επιτόκιο, ευθυγραμμισμένο με τις Αρχές Πράσινου Δανεισμού (Green Loans Principles) της Ένωσης Αγοράς Δανεισμού (Loan Market Association), το οποίο αναμένεται να συμβάλει σημαντικά στο φιλικό προς το περιβάλλον χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας έως το τέλος του 2024. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει θέσει όρια δανεισμού και επενδύσεων σε κλάδους υψηλής συγκέντρωσης άνθρακα, οι οποίοι θεωρούνται κλάδοι υψηλού κινδύνου μετάβασης. Επίσης, έχοντας εισάγει και υλοποιώντας τη διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος (Business Environment Scan process), η Τράπεζα έχει θέσει στόχους νέας Πράσινης χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης Μετάβασης σε συγκεκριμένους τομείς για να υποστηρίξει τη μετάβαση των πελατών της σε μια οικονομία χαμηλού άνθρακα, έτσι ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους μετάβασης.

Κατά τη διάρκεια του 2023, η Τράπεζα έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην ενσωμάτωση θεμάτων κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου στη διαχείριση κινδύνων και στην κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων. Η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει και ενισχύσει τη διαδικασία ανάλυσης σημαντικότητας στους Κ&Π κινδύνους. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει ενδελεχή αναγνώριση και αξιολόγηση Κ&Π κινδύνων ως παράγοντες υφιστάμενων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό προφίλ και τη σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της. Ως μέρος της διαδικασίας αυτής, η Τράπεζα έχει εντοπίσει τους παράγοντες κινδύνου, τόσο φυσικούς όσο και μετάβασης, που θα μπορούσαν δυνητικά να έχουν αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου και στις λειτουργίες της Τράπεζας και έχει αξιολογήσει τη σημαντικότητα του κάθε παράγοντα κινδύνου σε σχέση με τις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνου.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Περιβάλλον (συνέχεια)

Το 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την λύση της κοινοπραξίας “Synesgy” (Διαδικασία Δέουσας Επιμέλειας ΠΚΔ), που εφαρμόζεται σε όλο το Τραπεζικό Σύστημα της Κύπρου, η οποία έχει σχεδιαστεί ώστε να ενισχύσει τη διαδικασία συλλογής δεδομένων και την αξιολόγηση των πελάτων της σε σχέση με την επίδοσή τους στα διάφορα θέματα που αφορούν Κ&Π κινδύνους και να παρέχει καθοδήγηση σχετικά με ενέργειες αποκατάστασης. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τη χρήση δομημένων ερωτηματολογίων ΠΚΔ, μέσω της πλατφόρμας “Synesgy”, που εφαρμόζονται σε κάθε εταιρεία ώστε να εξάγει τη βαθμολογία ΠΚΔ. Η Τράπεζα έχει εισάγει μια δομημένη και ενδεδειγμένη διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος, για να παρακολουθεί τον αντίκτυπο των Κ&Π κινδύνων βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Τα αποτελέσματα από την προκαταρκτική (τριμηνιαία) και τελική (ετήσια) ανάλυση αντικτύπου έχουν ενσωματωθεί στην ανάλυση σημαντικότητας των κινδύνων Κ&Π και έχουν συμπεριληφθεί στην Επιχειρηματική Στρατηγική της Τράπεζας.

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Επιπρόσθετα, κατ’ επέκταση της συλλογής Πιστοποιητικών ενεργειακής απόδοσης, μέσα στο 2024, η Τράπεζα εντόπισε μεικτά δάνεια ύψους €307.3 εκατ., στις 30 Ιουνίου 2024, που είναι συνδεδεμένα (χρηματοδοτούν ή εξασφαλίζονται) με κτίρια με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α. Το ύψος των δανείων που είναι φιλικά προς το περιβάλλον (περιλαμβανομένου και δανείων που είναι συνδεδεμένα με κτίρια με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α), στις 30 Ιουνίου 2024, ανήλθε στα €339.8 εκατ. σε σύγκριση με €272.0 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κατά τη διάρκεια του α’ εξαμήνου του 2024, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση στα μέλη του προσωπικού των λειτουργιών ελέγχου και προγραμματίζει να διεξάγει εκπαιδευσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Ανώτερη Διεύθυνση καθώς επίσης και σε άλλα μέλη του προσωπικού.

Κοινωνία

Στο επίκεντρο του ηγετικού κοινωνικού ρόλου του Συγκροτήματος βρίσκονται οι επενδύσεις του, στο Ογκολογικό Κέντρο Τράπεζας Κύπρου (με συνολική επένδυση περίπου €70 εκατ. από το 1998, καθώς 55% των διαγνωσμένων περιπτώσεων καρκίνου στην Κύπρο νοσηλεύεται στο Κέντρο), η άμεση και αποτελεσματική ανταπόκριση του Δικτύου SupportCY, το οποίο αποτελείται από εταιρείες και οργανισμούς, που ανταποκρίνονται στις ανάγκες της κοινωνίας, και σε περιόδους κρίσης και επείγουσας ανάγκης μέσω της ενεργοποίησης προγραμμάτων, παροχής εξειδικευμένου εξοπλισμού, και μέσω καλά καταρτισμένου σώματος εθελοντών, η συμβολή του Πολιτιστικού Ιδρύματος Τράπεζας Κύπρου στην προώθηση της πολιτιστικής κληρονομιάς του νησιού και η προσφορά του Κέντρο Καινοτομίας IDEA.

Οι εγκαταστάσεις και τα μουσεία του Πολιτιστικού Ιδρύματος παρέμειναν κλειστά από τον Μάρτιο έως τον Ιούνιο του 2024 για σκοπούς ανακαίνισης και προετοιμασίας για την εγκαινίαση της νέας έκθεσης «Cyprus Insula». Η συνολική συμμετοχή στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος παρέμειναν ως είχαν το α’ τρίμηνο του 2024 (4,062 άτομα).

Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA επένδυσε περίπου €4 εκατ. σε νεοφυείς επιχειρήσεις από την ίδρυσή του, υποστήριξε τη δημιουργία 95 νέων εταιρειών μέχρι σήμερα, και παρείχε υποστήριξη σε 210+ επιχειρηματίες από την ίδρυσή του, μέσα από το Πρόγραμμα Ανάπτυξης Καινοτόμων Επιχειρήσεων και παρείχε εκπαίδευση σε πέραν των 7,000 επιχειρηματιών. Μέλη του προσωπικού συνέχισαν να συμμετέχουν σε εθελοντικές δράσεις για υποστήριξη φιλανθρωπικών ιδρυμάτων, ανθρώπων που έχουν ανάγκη και σε δράσεις που στοχεύουν στην προστασία του περιβάλλοντος.

Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά το α’ εξάμηνο του 2024, οι υπάλληλοι της Τράπεζας παρακολούθησαν σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 23,482 ώρες εκπαίδευσης. Επίσης, το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού το 2024 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού, στα οποία έλαβαν μέρος περίπου 750 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος Well at Work.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Διακυβέρνηση

Το Συγκρότημα συνεχίζει να λειτουργεί με επιτυχία μέσα σε ένα περίπλοκο ρυθμιστικό πλαίσιο. Η μητρική εταιρία είναι εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία και εισηγμένη σε δύο Χρηματιστήρια με διαφορετικούς κανόνες και κανονισμούς. Οι δομές διακυβέρνησης και διοίκησης του Συγκροτήματος επιτρέπουν την επίτευξη τρέχουσας και μελλοντικής οικονομικής ανάπτυξης, περιβαλλοντικής ακεραιότητας και κοινωνικής ισότητας σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της. Το Συγκρότημα λειτουργεί σε ένα πλαίσιο ελεγκτικών μηχανισμών που επιτρέπουν την αξιολόγηση και τη διαχείριση κινδύνων με βάση τις σχετικές πολιτικές που καθορίζει η ηγεσία του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Συγκρότημα έχει δημιουργήσει μια Δομή Διακυβέρνησης για την παρακολούθηση της ΠΚΔ ατζέντας του. Η πρόοδος στην εφαρμογή και εξέλιξη της στρατηγικής ΠΚΔ του Συγκροτήματος παρακολουθείται από την Επιτροπή Βιωσιμότητας και το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή Βιωσιμότητας είναι μια ειδική εκτελεστική επιτροπή που συστάθηκε στις αρχές του 2021 για να επιβλέπει την ΠΚΔ ατζέντα του Συγκροτήματος, να επανεξετάζει την πρόοδο της στρατηγικής ΠΚΔ του Συγκροτήματος, να παρακολουθεί την ανάπτυξη και την εφαρμογή των στόχων ΠΚΔ και την ενσωμάτωση των προτεραιοτήτων ΠΚΔ στους επιχειρηματικούς στόχους του Συγκροτήματος. Η δομή διακυβέρνησης ΠΚΔ του Συγκροτήματος συνεχίζει να εξελίσσεται για να μπορεί να ανταποκρίνεται στις ανάγκες ΠΚΔ όπως αυτές διαμορφώνονται. Η κανονιστική συμμόρφωση του Συγκροτήματος εξακολουθεί να αποτελεί αδιαμφισβήτητη προτεραιότητα.

Ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030 έχει επιτευχθεί νωρίτερα, με 33% εκπροσώπηση στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα συνεχίζει να είναι στο 33% μέχρι τις 30 Ιουνίου 2024. Κατά την διάρκεια της μεταβατικής φάσης της σύνθεσης του Διοικητικού συμβουλίου στο α' εξάμηνο του 2024, διορίστηκαν δύο άνδρες με μεγάλη εμπειρία στους τομείς ΠΚΔ και τεχνολογίας, με αποτέλεσμα η γυναικεία εκπροσώπηση να είναι στο 37.50% στις 30 Ιουνίου 2024. Το Συγκρότημα βρίσκεται στην διαδικασία να διορίσει δύο νέα μέλη στο Διοικητικό συμβούλιο που θα έχει ως αποτέλεσμα 42% γυναικεία εκπροσώπηση στο Διοικητικό συμβούλιο.

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές

Το όραμα του Συγκροτήματος είναι να δημιουργήσει συνεργασίες δια βίου με τους πελάτες του, καθοδηγώντας και στηρίζοντας τους σε μια εξελισσόμενη παγκόσμια οικονομία.

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος παραμένουν οι πιο κάτω:

- **Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων**, μέσω δημιουργίας εσόδων από αύξηση ποιοτικού νέου δανεισμού, διαφοροποίηση σε τραπεζικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίου (όπως Ασφαλιστικού κλάδου και Ψηφιακής Οικονομίας) και συνετή διαχείριση της ρευστότητας του Συγκροτήματος
- **Επίτευξη ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**, με συνεχή επικέντρωση στην αποδοτικότητα μέσω των αυτοματοποιήσεων που στηρίζονται στον ψηφιακό μετασχηματισμό
- **Διατήρηση της ισχυρής ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου**, μέσω διατήρησης ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών, 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)**, με το να έχει ηγετική θέση στη μετάβαση της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον και να εργάζεται στη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς.

Κατά το α' εξάμηνο 2024, το Συγκρότημα πέτυχε για ακόμη μία φορά ισχυρά οικονομικά και λειτουργικά αποτελέσματα, αποδεικνύοντας τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού του μοντέλου. **Λαμβάνοντας υπόψη αυτή την ισχυρή επίδοση, το Συγκρότημα αναβάθμισε τους οικονομικούς του στόχους για το 2024 και 2025.**

Κύριοι παράγοντες των Αναβαθμισμένων Οικονομικών Στόχων

Υποστηριζόμενα από το ευνοϊκότερο περιβάλλον επιτοκίων και τη θετική τάση των καταθέσεων, ο στόχος για καθαρά έσοδα από τόκους για το 2024 αναβαθμίζεται από μεγαλύτερος από €670 εκατ. σε περίπου €800 εκατ. Η αναβάθμιση αυτή οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι το περιβάλλον επιτοκίων αποδείχθηκε πιο ανθεκτικό από ό,τι αρχικά αναμενόταν, με τον ρυθμό της μείωσης των επιτοκίων να παρατείνεται. Σύμφωνα με τα εκτιμώμενα επιτόκια της αγοράς τον Ιούλιο 2024, το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 3.8% για το 2024 και το Euribor 6 μηνών αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 3.6% για το 2024, έναντι του επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ ύψους 3.4% και του Euribor 6 μηνών ύψους 3.2% που αναμενόταν τον Φεβρουάριο 2024. Άλλοι παράγοντες που οδήγησαν στην αναβάθμιση του στόχου για καθαρά έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν:

- Το κόστος των καταθέσεων αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 35 μ.β. κατά μέσο όρο το 2024, υποστηριζόμενο από τον τραπεζικό τομέα της Κύπρου που χαρακτηρίζεται από υψηλή ρευστότητα.
- Σταδιακή αλλαγή στο μείγμα καταθέσεων, ως προς τις εμπρόθεσμες καταθέσεις, σε περίπου 43% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024.
- Χαμηλή μονοψήφια ετήσια αύξηση των δανείων για το 2024-2025, υποστηριζόμενη από τον ρυθμό ανάπτυξης της οικονομίας. Η αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου περιορίζεται από τις αποπληρωμές.
- Οι ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') θα συνεχιστούν κατά το 2024, με σκοπό τη συμμόρφωση με τον στόχο που έθεσε το Συγκρότημα ύψους €4-5 δις. Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2024, ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') ύψους €3.4 δις έχουν ήδη πραγματοποιηθεί.
- Συνεχιζόμενη αύξηση στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, με αποτέλεσμα να αντιπροσωπεύει περίπου το 17% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με τον προηγούμενο στόχο ύψους 16%), επωφελούμενο επίσης από την αντικατάσταση των ομολόγων που λήγουν σε υψηλότερα επιτόκια.
- Υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης, αντικατοπτρίζοντας τη συνολική επίδραση που προκύπτει από την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας το 2023 καθώς και την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που πραγματοποιήθηκε τον Απρίλιο 2024.

Για το 2025, τα καθαρά έσοδα από τόκους αναμένεται να είναι χαμηλότερα από τα επίπεδα του 2024, αλλά να παραμείνουν ισχυρά, ξεπερνώντας τα €700 εκατ., βασισμένα σε επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ και Euribor 6 μηνών στο 3.0% κατά μέσο όρο, αντανακλώντας κυρίως τα προβλεπόμενα χαμηλότερα επιτόκια και το υψηλότερο κόστος των καταθέσεων, σε σύγκριση με το 2024.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα στοχεύει στη συνεχή αύξηση των εσόδων μέσω διάφορων πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, στις ασφαλιστικές και στις μη τραπεζικές υπηρεσίες, ενισχύοντας περαιτέρω το διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μοντέλο του. Τα μη επιτοκιακά έσοδα συμβάλλουν σημαντικά στην κερδοφορία του Συγκροτήματος και κάλυπταν κατά μέσο όρο στο παρελθόν περίπου 80% των συνολικών λειτουργικών εξόδων. Τα μη επιτοκιακά έσοδα αναμένεται να συνεχίσουν να καλύπτουν περίπου 70-80% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος, υποστηριζόμενα από την αύξηση στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες με ρυθμό ανάλογο περίπου με την αναμενόμενη οικονομική ανάπτυξη για το 2024-2025.

Η πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων παραμένει σημαντική προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Ο στόχος για το δείκτη κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων για το 2024 μειώνεται σε μικρότερος από 35% (σε σύγκριση με τον προηγούμενο στόχο ύψους περίπου 40%), αντανακλώντας κυρίως τα υψηλότερα έσοδα ως αποτέλεσμα του βελτιωμένου επιτοκιακού περιβάλλοντος.

E. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Για το 2025, ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων αναμένεται μικρότερος από 40%, αντανακλώντας κυρίως χαμηλότερα έσοδα ως αποτέλεσμα της σταδιακής μείωσης των επιτοκίων.

Όσο αφορά την ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος μειώθηκε σε 2.8% στις 30 Ιουνίου 2024, υποδεικνύοντας ότι το Συγκρότημα έχει ήδη ευθυγραμμιστεί με τον στόχο του για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια που έθεσε για το 2024. Στο πλαίσιο αυτό, το Συγκρότημα στοχεύει για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια χαμηλότερο από 3% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024 και χαμηλότερο από 2.5% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τις συνεχιζόμενες ισχυρές επιδόσεις του δανειακού χαρτοφυλακίου, ο στόχος για χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) μειώνεται και αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 40 μ.β. για το 2024 και να ομαλοποιηθεί σε 40-50 μ.β. το 2025.

Αναβαθμισμένοι Στόχοι Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)

Συνολικά, το Συγκρότημα αναμένει να επιτύχει δημιουργία Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 19%, που μεταφράζεται σε πάνω από 24% υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το 2024. Για το 2025, το Συγκρότημα αναμένει δημιουργία Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε επίπεδα mid-teens, που αντιστοιχεί σε επίπεδα high-teens υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%. Αυτή η ισχυρή επίδοση για το 2024 και 2025, θα συμβάλει στην ταχεία δημιουργία κεφαλαίου, με τη δημιουργία CET1 κεφαλαίου να αναμένεται να ξεπεράσει τις 300 μ.β. ετησίως, πριν την αφαίρεση των διανομών.

Σε ένα περιβάλλον ομαλοποιημένων επιτοκίων (περίπου 2.5%), ο στόχος του Συγκροτήματος για δημιουργία Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε επίπεδα mid-teens παραμένει.

Διανομές

Στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, οι διανομές αναμένεται να σημειώνουν σταδιακή αύξηση με στόχο το ποσοστό (payout ratio) να κυμαίνεται μεταξύ 30-50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων του Συγκροτήματος, και να περιλαμβάνουν μερίσματα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών, με οποιαδήποτε διανομή να υπόκειται σε κανονιστικές εγκρίσεις. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, το Συγκρότημα είναι προσηλωμένο στην παροχή σταθερών και αυξανόμενων διανομών, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών, διατηρώντας παράλληλα την ισχυρή κεφαλαιακή του θέση, στηρίζοντας έτσι την αύξηση της κερδοφορίας και τη συνετή ετοιμασία του Συγκροτήματος ως προς τις επερχόμενες πιθανές κανονιστικές αλλαγές. Υποστηριζόμενο από την συνεχή του πρόοδο ως προς τους στρατηγικούς του στόχους, το Συγκρότημα, για το 2024, επιδιώκει να κινηθεί ως προς το υψηλότερο άκρο του εύρους του ποσοστού διανομής (δηλαδή 50%), ανάλογα με τις απαιτούμενες εγκρίσεις. Οποιοδήποτε προτεινόμενο ποσό διανομής, καθώς και η προβλεπόμενη κατανομή μεταξύ μερίσματος σε μετρητά και επαναγοράς ιδίων μετοχών, θα λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες της αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή. Δεδομένης της ισχυρής δημιουργίας κεφαλαίου, η πολιτική διανομής του Συγκροτήματος αναμένεται να επανεξεταστεί με τα οικονομικά αποτελέσματα για το έτος 2024, στο πλαίσιο των εκάστοτε συνθηκών της αγοράς.

Πρόταση για ενίσχυση της παρουσίας του Συγκροτήματος στις αγορές και βελτίωση της ρευστότητας της μετοχής μέσω της εισαγωγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της στρατηγικής του Συγκροτήματος για την επίτευξη των μακροπρόθεσμων στρατηγικών του στόχων και τη δημιουργία σταθερής αξίας για τους μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί τον τρόπο ενίσχυσης της ρευστότητας των κοινών μετοχών του Συγκροτήματος, οι οποίες επί του παρόντος είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Σε συνέχεια εκτεταμένης επικοινωνίας με τα ενδιαφερόμενα μέρη του Συγκροτήματος, το Διοικητικό Συμβούλιο κατέληξε πως η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σε συνδυασμό με τη διαγραφή από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου, θα αποφέρει μια σειρά από μακροπρόθεσμα στρατηγικά οφέλη και θα ενισχύσει την παρουσία του Συγκροτήματος στις αγορές. Αυτές περιλαμβάνουν την ενίσχυση του προφίλ του Συγκροτήματος στους επενδυτές που επικεντρώνονται στην περιοχή, επιτρέποντας τους να συγκρίνουν άμεσα τις επιδόσεις του Συγκροτήματος με άλλες τράπεζες τις περιοχής, προσελκύοντας έτσι μακροπρόθεσμους θεσμικούς επενδυτές σε μια πιο επικεντρωμένη αγορά εντός του Χρηματιστηρίου Αθηνών και παρέχοντας περιθώριο για ένταξη της μετοχής του Συγκροτήματος σε χρηματιστηριακούς δείκτες με την πάροδο του χρόνου. Λαμβάνοντας υπόψη τα εν λόγω οφέλη, το Διοικητικό Συμβούλιο του Συγκροτήματος πιστεύει ότι η εισαγωγή των κοινών μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η διαγραφή τους από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου έχει τη δυνατότητα να ενισχύσει τη ρευστότητα των κοινών μετοχών και μπορεί να αυξήσει την προβολή του Συγκροτήματος προς όφελος των μετόχων. Οι κοινές μετοχές του Συγκροτήματος θα συνεχίσουν να είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Έκτακτη Γενική Συνέλευση για πρόταση ψηφίσματος στους μετόχους προκειμένου να εξετάσουν την προτεινόμενη εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών θα συγκληθεί. Περισσότερες λεπτομέρειες θα ανακοινωθούν σε εύθετο χρονικό πλαίσιο. Η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών υπόκειται υπό την σχετική έγκριση από την Επιτροπή Εισαγωγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η εισαγωγή και η διαγραφή θα πραγματοποιηθεί το φθινόπωρο του 2024, υπό την αίρεση της έγκρισης των μετόχων, των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων και των συνθηκών της αγοράς.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)

Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (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 στο τέλος κάθε τριμήνου.

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%

Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (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 τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από την ενσώματη λογιστική αξία.

Βασικά κέρδη ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

Τα βασικά κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν 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 κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται) 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 €60 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με €67 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €69 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

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 €133 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με €134 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 και με €138 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

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) Αρ. 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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 Λειτουργικών Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι ο δείκτης του συνόλου των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό. Τα ενσώματα ίδια κεφάλαια αποτελούνται από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας και τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.
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 Πράσινων Ενυπόθηκων Δανείων	Το ποσοστό του μεριδίου των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν ενυπόθηκες (αγορά, κατασκευή ή ανακαίνιση κτιρίων) οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της ΕΕ, ως μέρος του συνόλου των ενυπόθηκων στοιχείων ενεργητικού.
Δείκτης Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού	Το ποσοστό του μεριδίου των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν και επενδύονται σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της Ε.Ε., ως μέρος του συνόλου των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για 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.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή	Υπολογισμένη ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (ΑΤ1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία ως προς τις συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος (μείον των ιδίων μετοχών) που κατέχονται κατά το τέλος της περιόδου/του τριμήνου.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	Υπολογισμένη ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (ΑΤ1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία και των ποσών που εγκρίθηκαν/προτάθηκαν για μέρισμα σε μετρητά ως προς τις συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος (μείον των ιδίων μετοχών) που κατέχονται κατά το τέλος της περιόδου/του τριμήνου.
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού	Αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: (i) το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Ετήσια Βάση	Αλλαγές σε ετήσια βάση.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας αποτελούνται από το σύνολο ιδίων κεφαλαίων προσαρμοσμένα για τα δικαιώματα μειοψηφίας και τους Λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους.
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).
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 επενδύσεων αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρών μηδενικών εκπομπών.
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη 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 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – 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	Τα λειτουργικά κέρδη αποτελούνται από τα κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ορίζονται), τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τις προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές), τη φορολογία, τα (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 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 43.2% στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 42.9% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 42.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.5% στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 37.5% στις 31 Μαρτίου 2024 και με 37.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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. 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), συμφωνιών επαναπώλησης ('reverse repos'), 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, τα αμοιβαία κεφάλαια και άλλες μη-τοκοφόρες επενδύσεις).

Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)

Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει οριστεί 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)

Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) 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 εξασφάλισής 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.

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/υπερβάση). 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.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)
(συνέχεια)

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/υπερβάση να είναι τουλάχιστον 1% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη.

Τα ΜΕΔ αναφέρονται πριν από την αφαίρεση των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων (όπως ορίζεται).

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' αφορούν: Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά'.

Μη επιτοκιακά έσοδα

Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα (με εξαίρεση τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, 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 εκταμειωθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών (αναδιαρθρώσεων)) 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 προς δάνεια

Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (όπως ορίζονται).

Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ

Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (όπως ορίζονται).

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 αφορούν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.

Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

Τα προσαρμοσμένα κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένο για τις κοινές μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (συνέχεια)	του Συγκροτήματος βάσει των Μακροπρόθεσμων Σχεδίων Παροχής Κινήτρων (LTIP).
Προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1.
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία 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 (ATMs)) 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).
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 30 Ιουλίου 2024.
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 με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο λειτουργικών εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά', όπου εφαρμόζονται. Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά' ήταν μηδενικά για β' τρίμηνο 2024 (σε σύγκριση με μηδενικά για α' τρίμηνο 2024 και με €2 εκατ. για το α' εξάμηνο 2023).
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 για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).
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 για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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 όπου εφαρμόζεται), (ii) εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (περιλαμβανομένης της εναπομείνουσας αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται), (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες 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

Αναφέρεται στα οικονομικά αποτελέσματα στην βάση ως απαιτείται από την νομοθεσία μετά την προσαρμογή για επαναταξινόμηση ορισμένων στοιχείων 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 καθαρών δανείων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.

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 των δανείων (ως ορίζεται), 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.

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 PCL', και μαζί με τις θυγατρικές της, το 'Συγκρότημα', για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές και δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για Εταιρείες του 2014. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 που δημοσιεύτηκαν στις 28 Μαρτίου 2024 και κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2024. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις Ενοποιημένες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 στις 7 Αυγούστου 2024.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 4-5. 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, 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 7. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε Μέρος Β.1), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος.

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

Οι Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος. Οι εξωτερικοί ελεγκτές του Συγκροτήματος έχουν διενεργήσει επισκόπηση των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις (Ιρλανδίας) 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'.

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (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 ΣΤ, μαζί με επεξηγήσεις.

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 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, επιδημίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους, δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, αντίκτυπο εξάρσεων, επιδημιών ή πανδημιών και γεωπολιτικών εξελίξεων. 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 οποιαδήποτε 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. Αλλαγές στα λογιστικά πρότυπα, μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στο τρόπο παρουσίασης των οικονομικών μας καταστάσεων και μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την κερδοφορία των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος.

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 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 58 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 3 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,860 άτομα διεθνώς. Στις 30 Ιουνίου 2024, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €25.5 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.6 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.