



Ανακοίνωση

**Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις
30 Ιουνίου 2019**

Λευκωσία, 27 Αυγούστου 2019



Κύρια Σημεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019

Καλή κεφαλαιακή θέση

- Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 18.1% αναπροσαρμοσμένος (pro forma) για την πώληση της επένδυσης στη CNP (17.8% μη αναπροσαρμοσμένος)
- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) 15.2% αναπροσαρμοσμένος για την πώληση της επένδυσης στη CNP (14.9% μη αναπροσαρμοσμένος)
- Ολοκλήρωση Project Helix, με θετική επίδραση 140 μ.β. στους κεφαλαιακούς δείκτες το β' τρίμηνο 2019

Συνεχιζόμενη πρόοδος στη βελτίωση του Ισολογισμού

- Ολοκλήρωση πώλησης €2.7 δις ΜΕΔ (βάσει EAT) (Project Helix)
- Τα ΜΕΔ (βάσει EAT) ανήλθαν σε €4.3 δις (€2.2 δις μετά τις πιστωτικές ζημιές). Μείωση 71% από το 2014. Το ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια μειώθηκε σε 33% και η κάλυψη αυξήθηκε σε 50%
- Δεκαεπτά συνεχή τρίμηνα οργανικής μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT). Οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά €300 εκατ. το β' τρίμηνο 2019. Μείωση κατά €457 εκατ. το α' εξάμηνο 2019
- Οργανικές συμφωνίες πώλησης ακινήτων ΔΔΑ ύψους €110 εκατ. το α' εξάμηνο 2019. Ολοκλήρωση πώλησης Cyteit το β' τρίμηνο 2019
- Η Διεύθυνση συνεχίζει να διερευνά ενεργά στρατηγικές για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης κινδύνου στον ισολογισμό, περιλαμβανομένων περαιτέρω πωλήσεων χαρτοφυλακίων

Ισχυρή θέση ρευστότητας

- Οι καταθέσεις ανήλθαν σε €16.4 δις στο τέλος του τριμήνου, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση
- Σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους €3.8 δις, το οποίο αντικατοπτρίζει αύξηση €1.2 δις από την ολοκλήρωση του Project Helix
- Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις στο 67%

Απόδοση στο β' τρίμηνο 2019 αντικατοπτρίζει τη συνεχιζόμενη μείωση κινδύνου στον ισολογισμό

- Σύνολο εσόδων ύψους €177 εκατ., Λειτουργικά κέρδη ύψους €72 εκατ., Οργανικά κέρδη μετά τη φορολογία (εξαιρουμένης της επίδρασης του Project Helix και της πώλησης της επένδυσης στη CNP) ύψους €21 εκατ.
- Χρέωση προβλέψεων ύψους 1.23%, αντικατοπτρίζοντας τη συνεχιζόμενη μείωση κινδύνου στον ισολογισμό και διακυμάνσεις του μοντέλου αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9
- Συμφωνία για την πώληση της επένδυσης στη CNP. Καθαρή ζημιά ύψους €23 εκατ. (με θετική επίδραση 30 μ.β. στους κεφαλαιακούς δείκτες με την ολοκλήρωση)
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €2 εκατ. για το β' τρίμηνο 2019 και €97 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019

Δήλωση Εξερχόμενου Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Τα αποτελέσματά μας αυτό το τρίμηνο αντικατοπτρίζουν τη συνεχιζόμενη πρόοδο ως προς την επίτευξη του κύριου στόχου μας για βελτίωση του ισολογισμού.

Τον Ιούνιο ολοκληρώσαμε την πώληση περίπου €2.7 δις ΜΕΔ (Project Helix), με θετική επίδραση 140 μ.β. στους κεφαλαιακούς δείκτες. Η συνεχιζόμενη οργανική μείωση των ΜΕΔ ανήλθε σε €300 εκατ. για το τρίμηνο, με την οργανική μείωση για το α' εξάμηνο 2019 να ανέρχεται σε €457 εκατ. σύμφωνα με τον στόχο μας για οργανική μείωση κατά περίπου €800 εκατ. για το 2019. Αυτό είναι το δέκατο-έβδομο συνεχόμενο τρίμηνο οργανικών μειώσεων ΜΕΔ.

Από το ανώτατο τους επίπεδο το 2014, έχουμε μειώσει τα ΜΕΔ κατά 71% σε €4.3 δις που καλύπτονται με πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους 50%. Συνολικά, έχουμε μειώσει τα ΜΕΔ κατά €10.7 δις από το 2014, εκ των οποίων τα €8 δις αφορούν οργανική μείωση.

Τον Ιούνιο 2019, συμφωνήσαμε την πώληση της μειοψηφικής συμμετοχής μας στη CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (CNP). Με την ολοκλήρωση η πώληση αναμένεται να έχει θετική επίδραση περίπου 30 μ.β. στα κεφάλαια. Η πώληση επιτρέπει στο Συγκρότημα να επικεντρωθεί στα κύρια περιουσιακά του στοιχεία και εμπίπτει στη στρατηγική του για δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει καλή. Στις 30 Ιουνίου 2019 ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9) ανήλθε σε 15.2% και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 18.1%, αναπροσαρμοσμένοι για την πώληση της επένδυσης στη CNP, σημαντικά πιο πάνω από τις εποπτικές απαιτήσεις.

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου, οι καταθέσεις μας παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα και το κόστος των καταθέσεων μειώθηκε κατά 8 μ.β. Συνολικά, το κόστος των καταθέσεων μειώθηκε κατά 52 μ.β. από τον Ιανουάριο 2018. Κατά το β' τρίμηνο 2019, ο νέος δανεισμός αυξήθηκε κατά 13% σε ετήσια βάση και ανήλθε σε €548 εκατ., στηρίζοντας τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας. Συνολικά, στο α' εξάμηνο 2019 παραχωρήσαμε νέα δάνεια ύψους €1.1 δις σε πελάτες στην Κύπρο. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις στο τέλος του τριμήνου ανήλθε σε 67%. Η Τράπεζα συνεχίζει να λειτουργεί με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας, το οποίο στο τέλος του β' τριμήνου ανήλθε σε €3.8 δις.

Κατά το β' τρίμηνο του έτους, το Συγκρότημα κατέγραψε συνολικά έσοδα ύψους €177 εκατ. και θετικό λειτουργικό αποτέλεσμα ύψους €72 εκατ. Τα οργανικά κέρδη μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €21 εκατ., εξαιρουμένης της επίδρασης του Project Helix και της πώλησης της επένδυσης στη CNP. Τα κέρδη μετά τη φορολογία, περιλαμβανομένης της καθαρής ζημιάς από την πώληση της επένδυσης μας στη CNP ύψους €23 εκατ., ανήλθαν σε €2 εκατ. για το β' τρίμηνο 2019. Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο ανήλθαν σε €97 εκατ.

Είμαι εξαιρετικά περήφανος για την πρόοδο που σημείωσε η Τράπεζα από τα τέλη του 2013. Η Τράπεζα ανακτά την ισχυρή της θέση μέσω μιας πειθαρχημένης προσέγγισης για τη βελτίωση του ισολογισμού και την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων. Είναι πλέον σε θέση να υποστηρίξει την ενίσχυση της Κυπριακής οικονομίας, η οποία κατέγραψε ρυθμό ανάπτυξης 3.3% κατά το α' εξάμηνο του έτους. Είμαι πεπεισμένος ότι ο νέος μας Διευθύνων Σύμβουλος, Πανίκος Νικολάου, με τον οποίο συνεργάστηκα στενά για αρκετά χρόνια, θα οδηγήσει με δυναμισμό την Τράπεζα στο επόμενο της κεφάλαιο. Είμαι βέβαιος ότι η Διεύθυνση θα παραμείνει επικεντρωμένη ώστε να καταστήσει την Τράπεζα έναν πιο ισχυρό, πιο ασφαλή οργανισμό, επικεντρωμένο στο μέλλον. "

John Patrick Hourican

Δήλωση Νέου Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

"Είμαι ενθουσιασμένος που αναλαμβάνω ως Διευθύνων Σύμβουλος την 1 Σεπτεμβρίου. Ο John αποχωρεί με την Τράπεζα εντελώς μεταμορφωμένη σε σχέση με το 2013 όταν ανέλαβε. Είμαστε πολύ ευγνώμονες για το έργο που επιτέλεσε μαζί με τη Διευθυντική ομάδα. Παραμένουν πολλά ακόμα που πρέπει να γίνουν και η αρχική μας εστίαση θα είναι να συνεχίσουμε την καλή δουλειά που εκείνος και η ομάδα έχουν επιτύχει. Η στρατηγική για μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό και την ενίσχυση του παραμένει τόσο σημαντική σήμερα, όσο ήταν και το 2013.

Μαζί με τη συνέχιση της προσπάθειας για μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό, θα επικεντρωθώ στη διασφάλιση της καταλληλότητας του επιχειρηματικού μοντέλου για το μέλλον, στον εξορθολογισμό και εκσυγχρονισμό της Τράπεζας και στον προσδιορισμό τρόπων μείωσης του κόστους λειτουργίας. Όπως και για όλες τις άλλες Ευρωπαϊκές τράπεζες, η αλλαγή στο επιτοκιακό περιβάλλον αποτελεί πρόκληση για την κερδοφορία μας. Για το λόγο αυτό, θα παραμείνουμε επικεντρωμένοι στην ενεργή διαχείριση του κόστους χρηματοδότησής μας και στον εντοπισμό τρόπων μείωσης του κόστους, αναζητώντας ταυτόχρονα ευκαιρίες για τη βελτίωση της δυναμικής των εσόδων μας.

Είμαι απόλυτα δεσμευμένος στο να διασφαλίσω ότι η Τράπεζα Κύπρου θα συνεχίσει να διαδραματίζει ζωτικό ρόλο στην υποστήριξη της Κυπριακής οικονομίας. Δεν έχω ψευδαισθήσεις για το πόσα πρέπει να γίνουν ακόμη, αλλά είμαι ενθουσιασμένος από την ευκαιρία που μου δίνεται και τις δυνατότητές μας."

Πανίκος Νικολάου

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2019	2018 (επανα-παρουσίαση)
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	487,145	521,469
Έσοδα από τόκους	251,805	286,581
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	26,683	26,296
Έξοδα από τόκους	(50,415)	(78,016)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(23,964)	(22,777)
Καθαρά έσοδα από τόκους	204,109	212,084
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	87,467	85,282
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(12,955)	(4,946)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	14,117	18,039
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	12,155	37,378
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	30,036	25,094
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(1,349)	1,165
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	17,747	20,266
Λοιπά έσοδα	15,679	11,276
	367,006	405,638
Δαπάνες προσωπικού	(114,244)	(104,670)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	(12,477)	(12,073)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(112,967)	(102,292)
	127,318	186,603
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	5,429	19,381
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(108,911)	(252,953)
Πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(7,367)	(3,331)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών μέσων	(11,585)	(10,117)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και επαναμέτρηση	4,884	(60,417)
Επαναμέτρηση επένδυσης σε συγγενή εταιρεία που κατέχεται προς πώληση	(25,943)	-
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	5,312	4,520
Ζημιές πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(15,747)	(55,897)
Φορολογία	115,144	(3,890)
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	99,397	(59,787)
Κέρδη μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	4,010
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο	99,397	(55,777)
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας–συνεχιζόμενες δραστηριότητες κέρδη/(ζημιές)	97,398	(58,058)
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας–μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες κέρδη	-	4,010
Σύνολο κερδών/(ζημιών) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	97,398	(54,048)
Δικαιώματα μειοψηφίας–συνεχιζόμενες δραστηριότητες κέρδη/(ζημιές)	1,999	(1,729)
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο	99,397	(55,777)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ) – συνεχιζόμενες δραστηριότητες	21.8	(13.0)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	21.8	(12.1)

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία (συνέχεια)

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 30 Ιουνίου 2019

	30 Ιουνίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018 (αναπροσαρ- μοσμένα)
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	5,261,896	4,610,491
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	403,041	472,532
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13,651	24,754
Επενδύσεις	1,588,582	777,104
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	292,317	737,587
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,949,002	10,921,786
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	438,560	402,565
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	323,253	256,002
Αποθέματα ακινήτων	1,430,441	1,426,857
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	379,126	301,778
Επενδύσεις σε ακίνητα	141,864	128,006
Ακίνητα και εξοπλισμός	292,133	260,723
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	173,608	170,411
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξία	2,191	114,637
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	197,521	1,470,038
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	21,887,186	22,075,271
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	532,023	431,942
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	830,000	830,000
Συμφωνίες επαναγοράς	247,813	248,945
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	56,702	38,983
Καταθέσεις πελατών	16,376,686	16,843,558
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων	626,512	591,057
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	331,408	285,483
Επιδίκες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	102,375	116,951
Δανειακό κεφάλαιο	261,417	270,930
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	44,818	44,282
Μη κυκλοφορούντες υποχρεώσεις και ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση	6,760	5,812
Σύνολο υποχρεώσεων	19,416,514	19,707,943
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1,294,358	1,294,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	213,532	190,411
Αδιανέμητα κέρδη	670,143	591,941
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,222,653	2,121,330
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,442,653	2,341,330
Δικαιώματα μειοψηφίας	28,019	25,998
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,470,672	2,367,328
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	21,887,186	22,075,271

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση

Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	A' εξάμηνο 2019 ¹	A' εξάμηνο 2018 ^{1,2,3}	B' τρίμηνο 2019 ¹	A' τρίμηνο 2019 ¹	Τριμηνιαία ±%	A' Εξάμηνο (σε ετήσια βάση) ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	170	166	85	85	1%	3%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	75	80	38	37	5%	-7%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	26	42	16	10	58%	-37%
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	30	25	18	12	42%	20%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	16	21	12	4	210%	-23%
Λοιπά έσοδα	16	11	8	8	-6%	39%
Σύνολο εσόδων	333	345	177	156	14%	-4%
Κόστος προσωπικού	(112)	(102)	(56)	(56)	0%	9%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(84)	(80)	(43)	(41)	3%	6%
Ειδικός φόρος και Συνεισφορά στο ΕΤΕ	(12)	(12)	(6)	(6)	-3%	3%
Σύνολο εξόδων	(208)	(194)	(105)	(103)	1%	7%
Λειτουργικά κέρδη	125	151	72	53	39%	-17%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(87)	(85)	(40)	(47)	-14%	3%
Απομειώσεις λοιπών χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(10)	(13)	(9)	(1)	-	-20%
Αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	3	6	3	(0)	-	-54%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(94)	(92)	(46)	(48)	2%	3%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	31	59	26	5	-	-49%
Φορολογία	0	(4)	2	(2)	-	-98%
(Κέρδη)/ζημιά που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	2	(2)	(0)	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	29	57	26	3	-	-51%
Έσοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	(12)	(15)	(5)	(7)	-29%	-22%
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία - Οργανικά	17	42	21	(4)	-	-61%
Κέρδη από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (HB)	-	4	-	-	-	-
Κέρδη/(ζημιά) σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	0	(105)	4	(4)	-	-
Ζημιά από επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη από συγγενείς εταιρίες	(21)	5	(23)	2	-	-
Αναστροφή απομείωσης ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων	101	-	-	101	-	-
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία - που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	97	(54)	2	95	-97%	-

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης ³	A' εξάμηνο 2019 ¹	A' εξάμηνο 2018 ^{1,2,3}	B' τρίμηνο 2019 ¹	A' τρίμηνο 2019 ¹	Τριμηνιαία ±%	A' Εξάμηνο (σε ετήσια βάση) ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	1.88%	1.86%	1.89%	1.88%	+1 μ.β.	+2 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	63%	56%	59%	66%	-7 ε.μ.	+7 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ	59%	53%	56%	62%	-6 ε.μ.	+6 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	1.1%	1.4%	1.3%	1.0%	+30 μ.β.	-30 μ.β.
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ) - Οργανικά	3.72	9.43	4.78	(1.06)	5.84	-5.71
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	21.84	(12.12)	0.61	21.23	-20.62	33.96

1. Τα έσοδα από τόκους, τα μη-επιτοκιακά έσοδα, το κόστος προσωπικού, τα άλλα λειτουργικά έσοδα και οι πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (Helix), παρουσιάζονται στα «Κέρδη/(ζημιά) σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)» στην υποκείμενη βάση. 2. Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 3. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 'Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγούμενων απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)', με αποτέλεσμα την επανακατηγοριοποίηση μεταξύ καθαρών εσόδων από τόκους και πιστωτικές ζημιές δανείων, χωρίς επίδραση στη συνολική κερδοφορία. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση

Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	30.06.2019	31.12.2018 (αναπροσαρ- μοσμένα)	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	5,262	4,610	14%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	403	473	-15%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	1,881	1,515	24%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,949	10,922	0%
Αποθέματα ακινήτων	1,430	1,427	0%
Επενδύσεις σε ακίνητα	142	127	11%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,622	1,531	6%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	198	1,470	-87%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	21,887	22,075	-1%
Καταθέσεις από τράπεζες	532	432	23%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	830	830	-
Συμφωνίες επαναγοράς	248	249	0%
Καταθέσεις πελατών	16,377	16,844	-3%
Δανειακό κεφάλαιο	261	271	-4%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,169	1,082	8%
Σύνολο υποχρεώσεων	19,417	19,708	-1%

Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών Εταιρίας	2,222	2,121	5%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,442	2,341	4%
Δικαιώματα μειοψηφίας	28	26	8%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,470	2,367	4%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	21,887	22,075	-1%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	30.06.2019	31.12.2018	±	
Δάνεια (€ εκατ.)	13,072	13,148	-1%	
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	2,145	2,254	-5%	
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	16,377	16,844	-3%	
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	67%	65%	+2 ε.μ.	
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια	33%	36%	-3 ε.μ.	
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	50%	47%	+3 ε.μ.	
Δείκτης μόχλευσης	10.5%	10.0%	0.5 ε.μ.	
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	30.06.2019 Αναπροσαρμοσμένα για CNP	30.06.2019	31.12.2018	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9) ³	15.2%	14.9%	11.9% ²	+300 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	18.1%	17.8%	14.9%	+290 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	13,724	13,962	15,373	-9%

1. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), χωρίς μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9, στις 30 Ιουνίου 2019, ανέρχεται σε 13.3% και 13.5% αναπροσαρμοσμένος για την πώληση της επένδυσης σε συγγενή εταιρεία στη CNP (σε σύγκριση με 11.9% και 13.9% αναπροσαρμοσμένος για το Helix στις 31 Μαρτίου 2019 και 10.1% και 13.5% αντίστοιχα στις 31 Δεκεμβρίου 2018). 2. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και για ΑΦΑ ανήλθε σε 12.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2018. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 ε.μ.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Συγκριτικές πληροφορίες

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναπροσαρμοσθεί μετά την αλλαγή στην ταξινόμηση των ακινήτων που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις σε επενδύσεις σε ακίνητα, όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.3.1 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019.

Επίσης, επανακατηγοριοποιήσεις στις συγκριτικές πληροφορίες έγιναν για να συνάδουν με την παρουσίαση του τρέχοντος έτους ως ακολούθως:

- Μη αναγνωρισμένοι τόκοι από προηγούμενως απομειωμένα δάνεια που έχουν εξυγιανθεί κατά τη διάρκεια της περιόδου ύψους €15 εκατ. επαναταξινομήθηκαν από τα 'Καθαρά έσοδα από τόκους' στις 'Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' σύμφωνα με εισήγηση της ΕΔΔΠΧΑ τον Νοέμβριο 2018 (Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγούμενως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)).
- Τα αποτελέσματα των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο (Bank of Cyprus UK Ltd και η θυγατρική της, Bank of Cyprus Financial Services Ltd) επαναπαρουσιάστηκαν ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2018: €4 εκατ.) (Σημ. 7 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019).

Οι αλλαγές στην παρουσίαση δεν είχαν σημαντική επίδραση στα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία του Συγκροτήματος για την περίοδο. Παρόλα αυτά, το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο, ο δείκτης κόστος προς έσοδα και η ετησιοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) επανα-υπολογίστηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.1 Συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2019 μεταξύ της υποκείμενης βάσης και βάσης όπως απαιτείται από τη νομοθεσία

€ εκατ.	Υποκείμενη Βάση	Χαρτοφυλάκιο Helix	Επένδυση σε συγγενή εταιρεία που κατέχεται προς πώληση	Φορολογικά θέματα	Άλλα	Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία
Καθαρά έσοδα από τόκους	170	34	-	-	-	204
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	75	6	-	(6)	-	75
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	26	1	-	-	(1)	26
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	30	-	-	-	-	30
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	16	-	-	-	-	16
Λοιπά έσοδα	16	-	-	-	-	16
Σύνολο εσόδων	333	41	-	(6)	(1)	367
Σύνολο εξόδων	(208)	(23)	-	-	(9)	(240)
Λειτουργικά κέρδη	125	18	-	(6)	(10)	127
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(87)	(18)	-	-	1	(104)
Απομειώσεις λοιπών χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(10)	-	-	(8)	-	(18)
Αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα	3	-	-	-	(3)	-
Επαναμέτρηση επένδυσης σε συγγενή εταιρία που κατέχεται προς πώληση	-	-	(26)	-	-	(26)
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	-	-	5	-	-	5
Κέρδη/(ζημιά) πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία Φορολογία	31	-	(21)	(14)	(12)	(16)
(Κέρδη) που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	-	-	-	-	(2)
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	29	-	(21)	101	(12)	97
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	(12)	-	-	-	12	-
Κέρδη μετά τη φορολογία – Οργανικά*	17	-	(21)	101	-	97
Κέρδη σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	0	(0)	-	-	-	-
Ζημιά από επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη από συγγενείς εταιρίες	(21)	-	21	-	-	-
Αναστροφή απομείωσης ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων	101	-	-	(101)	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία - που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	97	-	-	-	-	97

* Τα 'Κέρδη μετά τη φορολογία – Οργανικά' αποτελείται από τα κέρδη μετά τη φορολογία, πριν από τη ζημιά από επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη από συγγενείς εταιρίες και πριν από την αναστροφή απομείωσης ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.1 Συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2019 μεταξύ της υποκείμενης βάσης και βάσης όπως απαιτείται από τη νομοθεσία (συνέχεια)

Οι διαφορές επανακατηγοριοποίησης μεταξύ της υποκείμενης βάσης και της βάσης όπως απαιτείται από τη νομοθεσία αφορούν κυρίως την επίδραση από τα 'μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία' και παρατίθενται πιο κάτω:

Δανειακό χαρτοφυλάκιο Helix

- Καθαρά έσοδα από τόκους ύψους €34 εκατ. και καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €6 εκατ. που αφορούν την πώληση ΜΕΔ (Helix) παρουσιάζονται στην υποκείμενη βάση ως μέρος των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων στα «Κέρδη/(ζημιά) που αφορούν την πώληση ΜΕΔ (Helix)».
- Τα συνολικά έξοδα περιλαμβάνουν κόστος προσωπικού ύψους €3 εκατ., λειτουργικά έξοδα ύψους €12 εκατ. και έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €8 εκατ. που αφορούν την πώληση ΜΕΔ (Helix) και παρουσιάζονται στα «Κέρδη/(ζημιά) που αφορούν την πώληση ΜΕΔ (Helix)» στην υποκείμενη βάση.

Επένδυση σε συγγενή εταιρεία που κατέχεται προς πώληση

- Η ζημιά από την επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρεία που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη από συγγενείς εταιρείες ύψους €21 εκατ. αποτελείται από το μερίδιο στα κέρδη από συγγενείς εταιρείες ύψους €5 εκατ., το οποίο παρουσιάζεται ως μέρος του «Μεριδίου στα κέρδη συγγενών εταιρειών» στη βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία και από τη ζημιά από επαναμέτρηση ύψους €26 εκατ., το οποίο κατηγοριοποιήθηκε ως «Επαναμέτρηση επένδυσης σε συγγενή εταιρεία που κατέχεται προς πώληση».

Φορολογικά θέματα

- Αναστροφή της απομείωσης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης και η απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων ύψους €101 εκατ. που περιλαμβάνεται στη «Φορολογία» στη βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία, κατηγοριοποιείται ως μη-επαναλαμβανόμενο στοιχείο και παρουσιάζεται ως μέρος της «Αναστροφής της απομείωσης των ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων» στην υποκείμενη βάση. Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες που αφορούν την αναθεωρημένη νομοθεσία περί φόρου εισοδήματος ύψους €6 εκατ., η οποία έχει παρουσιαστεί ως μέρος της «Αναστροφής της απομείωσης των ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων» στην υποκείμενη βάση, παρουσιάζεται στα «Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες» στη βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία.
- Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €8 εκατ. που περιλαμβάνεται στις «Πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων» στη βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία αφορά την απομείωση φορολογικών εισπρακτέων στην Ελλάδα και κατηγοριοποιείται ως μη-επαναλαμβανόμενο στοιχείο και παρουσιάζεται ως μέρος της «Αναστροφής της απομείωσης των ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων» στην υποκείμενη βάση.

Άλλες επαναταξινομήσεις

- Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους περίπου €12 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στα «Άλλα λειτουργικά έξοδα» στη βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση.
- Αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα ύψους €3 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στα «Άλλα λειτουργικά έξοδα» στη βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο κεφαλαίων (εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας) ανήλθε σε €2,442 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2019, σε σύγκριση με €2,443 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 και €2,341 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,222 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2019, σε σύγκριση με €2,223 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 και €2,121 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9 ανήλθε σε 14.9% στις 30 Ιουνίου 2019 (και 15.2% αναπροσαρμοσμένος για την πώληση της επένδυσης στη CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd ('CNP')) ('αναπροσαρμοσμένος για τη CNP'), σε σύγκριση με 13.4% στις 31 Μαρτίου 2019 (και 14.9% αναπροσαρμοσμένος για το Helix) και σε σύγκριση με 11.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (αναπροσαρμοσμένος για αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (ΑΦΑ) οι οποίες τέθηκαν πλήρως σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2019). Κατά το β' τρίμηνο 2019 ολοκληρώθηκε το Project Helix, με θετική επίδραση ύψους περίπου 140 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1). Κατά τη διάρκεια του α' τρίμηνο 2019 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά από τις τροποποιήσεις στη φορολογική νομοθεσία αναφορικά με τη μετατροπή των ΑΦΑ σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ). Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στις 30 Ιουνίου 2019 περιλαμβάνει κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019 που έχουν επισκοπηθεί.

Το Συγκρότημα επέλεξε να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις της ΕΕ για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κανονισμός ΕΕ 2017/2395), όπου η επίδραση των απομειώσεων στους δείκτες κεφαλαίου από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 θα απορροφηθεί σταδιακά. Το ποσό που θα προστίθεται κάθε έτος θα είναι μειωμένο με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στο τέλος της πενταετίας. Η επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου για το 2018 ήταν 5% της επίδρασης της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, αυξανόμενη σε 15% (συσσωρευτικά) για το 2019. **Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις** ανέρχεται σε 13.3% στις 30 Ιουνίου 2019 και 13.5% αναπροσαρμοσμένος για την πώληση της επένδυσης στη CNP, σε σύγκριση με 11.9% στις 31 Μαρτίου 2019 (και 13.3% αναπροσαρμοσμένα για το Helix) και με 10.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (και 13.5% αναπροσαρμοσμένα για το ΑΦΠ και Helix). Με μεταβατικές διατάξεις και με βάση τις διατάξεις μετά την ολοκλήρωση της μεταβατικής πενταετούς περιόδου, η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 αναμένεται να είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών σχεδιασμών του Συγκροτήματος.

Στις 30 Ιουνίου 2019, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 17.8% (και 18.1% αναπροσαρμοσμένος για τη CNP), σε σύγκριση με 16.2% στις 31 Μαρτίου 2019 (και 17.9% αναπροσαρμοσμένος για το Helix) και με 14.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Οι κεφαλαιακοί δείκτες του Συγκροτήματος υπερβαίνουν τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 10.5%, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.5%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.0%, και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) με μεταβατικές διατάξεις ύψους 2.5% και του Αποθεματικού Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 0.5% και τον ελάχιστο απαιτούμενο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 14.0%, ο οποίος αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.0% (από το οποίο μέχρι 1.5% μπορεί να καλυφθεί με Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 και μέχρι 2.0% με Δευτεροβάθμια Κεφάλαια), τις απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.0% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) με μεταβατικές διατάξεις ύψους 2.5% και Αποθεματικού Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 0.5%. Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II.

Οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II απορρέουν από τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ), η οποία γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και κατ' επέκταση υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και για τον καθορισμό του επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) γι' αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Το Συγκρότημα έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ έχει καθορίσει το επιπρόσθετο κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας για το Συγκρότημα στο 2%, το οποίο έχει τεθεί σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 0.5% και θα αυξάνεται σταδιακά κατά 0.5% κάθε χρόνο μέχρι την πλήρη εφαρμογή του (2.0%) την 1 Ιανουαρίου 2022.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Βάσει των αποφάσεων της ΔΕΕΑ των προηγούμενων χρόνων, η Εταιρία και η Τράπεζα υπόκεινται σε απαγόρευση διανομής μερισμάτων στους μετόχους, από τις εποπτικές αρχές, και ως εκ τούτου κατά τη διάρκεια των ετών 2018 και 2017 δεν προτάθηκε και δεν πληρώθηκε μέρισμα. Σε συνέχεια της απόφασης της ΔΕΕΑ για το 2018, η Εταιρία και η Τράπεζα εξακολουθούν να υπόκεινται σε απαγόρευση διανομής μερισμάτων μετοχών στους μετόχους. Αυτή η απαγόρευση δεν ισχύει εάν η διανομή γίνει μέσω της έκδοσης νέων συνήθων μετοχών προς τους μετόχους οι οποίες είναι αποδεκτές ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1. Η απαγόρευση δεν ισχύει για την πληρωμή κουπονιών για τα Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 που εκδόθηκαν από την Εταιρία και την Τράπεζα.

Με βάση τις τελικές κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τη ΔΕΕΑ και των εποπτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τον Ιούλιο 2018 και τη μεθοδολογία 2018 της ΔΕΕΑ του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού ('SSM'), ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) που διακατέχεται για σκοπούς των συμπληρωματικών κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα 2, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων κεφαλαιακών απαιτήσεων (απαιτήσεις του Πυλώνα I, απαιτήσεις του Πυλώνα II ή συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας), και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί δύο φορές. Τέτοιοι περιορισμοί αναμένεται να εφαρμοστούν με τον κύκλο ΔΕΕΑ του 2019.

Project Helix

Τον Ιούνιο 2019, η Εταιρία ολοκλήρωσε την πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις (εκ των οποίων €2.7 δις αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια) (το «Χαρτοφυλάκιο»), με ενυπόθηκες εξασφαλίσεις ακίνητα περιουσιακά στοιχεία σε συγκεκριμένα επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Apollo Global Management LLC, η οποία είχε ανακοινωθεί στις 28 Αυγούστου 2018 (γνωστό ως "Project Helix"). Κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής εισπράχθηκε τίμημα πώλησης ύψους περίπου €1.2 δις, αντικατοπτρίζοντας αναπροσαρμογές που προκύπτουν, μεταξύ άλλων, από τις αποπληρωμές δανείων που εισπράχθηκαν επί του Χαρτοφυλακίου από την ημερομηνία αναφοράς την 31 Μαρτίου 2018.

Συνολικά, η Συναλλαγή έχει καθαρή θετική επίδραση ύψους περίπου 60 μ.β. στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος. Η ολοκλήρωση του Project Helix είχε θετική επίδραση ύψους περίπου 140 μ.β. στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας στις 30 Ιουνίου 2019.

Η συμμετοχή της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ (η «Τράπεζα») στο ομολογιακό δάνειο (senior debt) σε σχέση με την χρηματοδότηση της Συναλλαγής αυτής έχει μειωθεί από το αρχικό ποσό ύψους €450 εκατ. σε περίπου €45 εκατ., αντιπροσωπεύοντας περίπου το 4% της συνολικής χρηματοδότησης.

Συμφωνία για την πώληση της επένδυσης στη CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd

Τον Ιούνιο 2019, το Συγκρότημα υπέγραψε συμφωνία για την πώληση ολόκληρου του ποσοστού συμμετοχής της ύψους 49.9% στη συγγενή εταιρία CNP Cyprus Insurance Holdings Limited («CNP»), το οποίο είχε αποκτηθεί ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας το 2013, με τίμημα πώλησης ύψους €97.5 εκατ. πληρωτέο σε μετρητά. Η πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2019 και υπόκειται σε έγκριση από τις εποπτικές αρχές. Κατά την ολοκλήρωση, η πώληση αναμένεται να έχει θετική επίδραση περίπου 30 μ.β. (βάσει των οικονομικών αποτελεσμάτων στις 30 Ιουνίου 2019) στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος, ως αποτέλεσμα απελευθέρωσης σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.

Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1

Τον Δεκέμβριο 2018, η Εταιρία προχώρησε με την έκδοση €220 εκατ. Χρεογράφων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1. Τα Χρεόγραφα δεν είναι εξασφαλισμένα και αποτελούν υποχρέωση μειωμένης εξασφάλισης της Εταιρίας. Το επιτόκιο ανέρχεται σε 12.50% και είναι πληρωτέο σε εξαμηνιαία βάση. Η πρώτη πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κεφαλαίου 1 πραγματοποιήθηκε τον Ιούνιο 2019 και έχει αναγνωριστεί στα αδιανέμητα κέρδη.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

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) υιοθετήθηκαν από τη Βουλή την 1 Μαρτίου 2019 και δημοσιεύθηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 15 Μαρτίου 2019. Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις αφορούν τη φορολογική ζημία που μεταφέρθηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Τράπεζα τον Μάρτιο 2013. Η εισαγωγή του CRD IV τον Ιανουάριο 2014 και η σταδιακή εφαρμογή του οδήγησαν σε πιο υψηλές απαιτήσεις κεφαλαίου από την Τράπεζα για αυτές τις ΑΦΑ. Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις έχουν ως αποτέλεσμα βελτιωμένο χειρισμό των ΑΦΑ ως προς τα εποπτικά κεφάλαια, σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) (575/2013) (CRR), ύψους περίπου €285 εκατ. ή αύξηση του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κατά περίπου 190 μ.β.

Αναπροσαρμοσμένοι (pro forma) δείκτες κεφαλαίου

Με την ολοκλήρωση της πώλησης της επένδυσης στη CNP, η οποία αναμένεται κατά το β' εξάμηνο 2019, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9) ύψους 14.9% στις 30 Ιουνίου 2019 βελτιώνεται σε 15.2% αναπροσαρμοσμένος για τη CNP. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 17.8% στις 30 Ιουνίου 2019 βελτιώνεται σε 18.1% αναπροσαρμοσμένος για τη CNP.

Μείωση αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Τράπεζας

Η Τράπεζα θα προχωρήσει (υπό την αίρεση λήψης εγκρίσεων, κυρίως από το Δικαστήριο της Κύπρου και την ΕΚΤ) σε διαδικασία μείωσης κεφαλαίου, η οποία θα καταλήξει στην επανακατηγοριοποίηση του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Τράπεζας ύψους περίπου €551 εκατ., ως διανεμητέα αποθεματικά τα οποία θα είναι διαθέσιμα προς διανομή προς τους μετόχους της Τράπεζας, καταλήγοντας σε συνολικά καθαρά διανεμητέα κέρδη ύψους περίπου €1 δις σε ενδεικτική βάση (31 Δεκεμβρίου 2018). Η μείωση κεφαλαίου δεν θα έχει επίδραση στα εποπτικά κεφάλαια ή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας ή του Συγκροτήματος.

Τα διανεμητέα αποθεματικά παρέχουν τη βάση για τον υπολογισμό των διανεμητέων στοιχείων σύμφωνα με τον CRR, ο οποίος προνοεί ότι τα κουπόνια των Χρεογράφων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) μπορούν να πληρωθούν μόνο από τα διανεμητέα στοιχεία.

B.2.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 30 Ιουνίου 2019, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από κεντρικές τράπεζες ανήλθε σε €830 εκατ., η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ, (στα ίδια επίπεδα με τις 31 Μαρτίου 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2018), η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ II).

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €16,377 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2019 και €16,844 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018, στα ίδια επίπεδα σε τριμηναία βάση και μειωμένες κατά 3% σε ετήσια βάση.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 34.7% στις 30 Ιουνίου 2019, σε σύγκριση με 35.2% στις 31 Μαρτίου 2019. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 75% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου 2019.

Με την ολοκλήρωση του project Helix, ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Δ/Κ) μειώθηκε κατά 7 ε.μ. σε 67%, σε σύγκριση με 74% στις 31 Μαρτίου 2019 πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση (και με 72% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στην ίδια βάση) και σε σύγκριση με το υψηλό 151% στις 31 Μαρτίου 2014.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης

Στις 30 Ιουνίου 2019, το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθε σε €261 εκατ. (σε σύγκριση με €254 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 και €271 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018) και αφορά δευτεροβάθμιο κεφαλαίο μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας €250 εκατ. το οποίο έκδωσε η Τράπεζα τον Ιανουάριο 2017.

Ρευστότητα

Στις 30 Ιουνίου 2019, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 253% (σε σύγκριση με 216% στις 31 Μαρτίου 2019 και 231% στις 31 Δεκεμβρίου 2018) και πληρούσε τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στις 30 Ιουνίου 2019 αυξήθηκε σε €3.8 δις, από περίπου €2.7 δις στις 31 Μαρτίου 2019, αντικατοπτρίζοντας αύξηση €1.2 δις από την ολοκλήρωση του Helix.

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) δεν εφαρμόστηκε ακόμη. Θα τεθεί σε ισχύ ως εποπτικός δείκτης μαζί με το CRR2, το οποίο αναμένεται να εφαρμοστεί κατά το β' τρίμηνο 2021 και θα έχει ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Στις 30 Ιουνίου 2019, ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος, με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III, ανήλθε σε 128% (σε σύγκριση με 117% στις 31 Μαρτίου 2019 και 119% στις 31 Δεκεμβρίου 2018).

B.2.3 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €13,072 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2019, σε σύγκριση με €15,882 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 και €15,900 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €12,945 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2019. Η μείωση στα δάνεια κατά 17% οφείλεται κυρίως στην ολοκλήρωση του Project Helix (πώληση €2.8 δις δανείων, εκ των οποίων €2.7 δις αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια) και σε μικρότερο βαθμό στην ολοκλήρωση του Project Velocity (πώληση δανείων μεικτής λογιστικής αξίας €30 εκατ. κατά την ημερομηνία πώλησης, που αφορούν εξολοκλήρου μη εξυπηρετούμενα δάνεια) το β' τρίμηνο 2019.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο ανήλθε σε €1,111 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019, ξεπερνώντας τον νέο δανεισμό στην Κύπρο για το α' εξάμηνο 2018.

Στις 30 Ιουνίου 2019, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,949 εκατ. (σε σύγκριση με €10,955 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 αναπροσαρμοσμένα για το Helix (και το Velocity) και €10,922 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στην ίδια βάση).

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 41.3% στις 30 Ιουνίου 2019 σε σύγκριση με 46.7% στις 31 Μαρτίου 2019, με τη μείωση να οφείλεται στην απόαναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου που σχετίζεται με το Project Helix, κατά την ολοκλήρωση του.

B.2.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, παραμένει κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα συνεχίζει να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και οι αναδιαρθρώσεις δανείων συνεχίζονται. Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία σε λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού του χαρτοφυλακίου.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €2,961 εκατ. ή κατά 41% κατά τη διάρκεια του β' τριμήνου 2019, κυρίως λόγω της ολοκλήρωσης του Project Helix και ανήλθαν σε €4,312 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2019 και αντιπροσωπεύουν το 33% του συνόλου των δανείων σε σύγκριση με 46% στις 31 Μαρτίου 2019 και 47% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (συμπεριλαμβανομένων των δανειακών χαρτοφυλακίων Helix και Velocity).

Η οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά το β' τρίμηνο 2019 στο υπόλοιπο χαρτοφυλάκιο που παραμένει μετά το Helix ανήλθε σε €300 εκατ., και είναι σύμφωνα με τον στόχο για οργανική μείωση κατά περίπου €800 εκατ. για το 2019.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) βελτιώθηκε στο 50% στις 30 Ιουνίου 2019 σε σύγκριση με 48% στις 31 Μαρτίου 2019 (αναπροσαρμοσμένο για το Helix) και 47% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στην ίδια βάση. Πριν την κατηγοριοποίηση των χαρτοφυλακίων Helix (και Velocity), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση, το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) ανέρχεται σε 53% στις 31 Μαρτίου 2019 και 52% στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) καλύπτονται πλήρως.

	30.06.2019		31.03.2019 αναπροσαρμοσμένα για το Helix		31.03.2019 ¹	
	€ εκατ.	% δανείων	€ εκατ.	% δανείων	€ εκατ.	% δανείων
ΜΕΔ (βάσει EAT)	4,312	33.0%	4,611	35.1%	7,273	45.8%
Εκ των οποίων, στη διαδικασία εξόδου από ΜΕΔ (βάσει EAT): - ΜΕΔ (βάσει EAT) ρυθμισμένα, χωρίς καθυστέρηση ²	657	5.0%	871	6.6%	1,084	6.8%

1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ύψους €1,103 εκατ. (σε καθαρή λογιστική αξία, NBV) και του χαρτοφυλακίου Velocity ύψους €5 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία, NBV) ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση, στις 31 Μαρτίου 2019.

2. Η ανάλυση γίνεται ανά πελάτη

Συνολικά, το Συγκρότημα έχει σημειώσει οργανική μείωση στα ΜΕΔ (βάσει EAT) για δεκαεπτά συνεχόμενα τρίμηνα και αναμένει ότι η οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) θα συνεχιστεί στα επόμενα τρίμηνα.

Project Helix

Τον Ιούνιο 2019, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις (εκ των οποίων €2.7 δις αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια) (το «Χαρτοφυλάκιο»), με ενυπόθηκες εξασφαλίσεις ακίνητα περιουσιακά στοιχεία σε συγκεκριμένα επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Apollo Global Management LLC, η οποία είχε ανακοινωθεί στις 28 Αυγούστου 2018.

Μετά την ολοκλήρωση του Project Helix, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) του Συγκροτήματος είναι κατά περίπου 70% πιο κάτω από το ψηλότερο τους σημείο το 2014. Το Project Helix μείωσε τον δείκτη δανείων ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά περίπου 11 ε.μ. στο 33% στις 30 Ιουνίου 2019.

Κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής εισπράχθηκε τίμημα πώλησης ύψους περίπου €1.2 δις, αντικατοπτρίζοντας αναπροσαρμογές που προκύπτουν, μεταξύ άλλων, από τις αποπληρωμές δανείων που εισπράχθηκαν επί του Χαρτοφυλακίου από την ημερομηνία αναφοράς την 31 Μαρτίου 2018.

Η συμμετοχή της Τράπεζας στο ομολογιακό δάνειο (senior debt) σε σχέση με αυτή τη Συναλλαγή έχει μειωθεί από το αρχικό ποσό ύψους €450 εκατ. σε περίπου €45 εκατ., αντιπροσωπεύοντας περίπου το 4% της συνολικής χρηματοδότησης.

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στη συνέχιση της βελτίωσης της ποιότητας των περιουσιακών του στοιχείων και στην αναζήτηση λύσεων, τόσο οργανικών όσο και μη, ώστε η Τράπεζα να καταστεί ένας πιο ισχυρός, πιο ασφαλής οργανισμός, ικανός να στηρίξει την Κυπριακή οικονομία.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

ΕΣΤΙΑ

Τον Ιούλιο 2018, η Κυβέρνηση ανακοίνωσε το σχέδιο, γνωστό ως ΕΣΤΙΑ (το «Σχέδιο»), το οποίο στοχεύει στην αντιμετώπιση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) τα οποία έχουν ως εξασφάλιση την πρώτη κατοικία. Το Σχέδιο αυτό αναμένεται, με βάση τα κριτήρια επιλεξιμότητας και το ποσοστό συμμετοχής, να επηρεάσει θετικά περίπου €0.84 δις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ιδιωτών δανειοληπτών. Το πιο πάνω ποσό είναι με βάση τη συνεχιζόμενη λεπτομερή αξιολόγηση με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα της Τράπεζας σύμφωνα με την αγοραία αξία και την κατηγοριοποίηση τους ως ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ). Τα κριτήρια επιλεξιμότητας αφορούν κυρίως την αγοραία αξία της κατοικίας, το συνολικό εισόδημα και τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του νοικοκυριού. Αυτά θα λειτουργήσουν ως ένας σαφής διαχωρισμός των κοινωνικά ευάλωτων ομάδων δανειοληπτών, ενεργώντας αποτρεπτικά κατά των δανειοληπτών που στρατηγικά επιλέγουν να μην εξυπηρετούν τις υποχρεώσεις τους. Σύμφωνα με το Σχέδιο, τα επιλέξιμα δάνεια θα αναδιαρθρωθούν στη χαμηλότερη από τη συμβατική και αγοραία αξία. Η Κυβέρνηση θα επιδοτήσει το ένα τρίτο της δόσης του αναδιαρθρωμένου δανείου. Τον Ιούλιο 2019 υπογράφηκε Μνημόνιο Συναντίληψης μεταξύ των τραπεζών και της Κυβέρνησης για συμμετοχή στο Σχέδιο, το οποίο θα τεθεί σε εφαρμογή επίσης τον Σεπτέμβριο 2019. Σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα, το οποίο δόθηκε από την Κυβέρνηση, η υποβολή των αιτήσεων θα γίνεται από τον Σεπτέμβριο μέχρι τα μέσα Νοεμβρίου 2019, με την αξιολόγηση από τις τράπεζες να τρέχει ταυτόχρονα μέχρι τα τέλη Νοεμβρίου 2019. Κατά το δ' τρίμηνο 2019, οι τράπεζες που συμμετέχουν στο Σχέδιο θα προσφέρουν λύσεις αναδιάρθρωσης στους αιτητές και ταυτόχρονα οι αιτήσεις θα επιθεωρηθούν και θα εγκριθούν από την Κυβέρνηση, με την όλη διαδικασία να αναμένεται να ολοκληρωθεί περί τα τέλη Μαρτίου 2020. Η πρώτη πληρωμή της κρατικής επιδότησης αναμένεται να γίνει μεταξύ Δεκεμβρίου 2019 και Απριλίου 2020 (σχετική αναφορά στη διαφάνεια 8 της Παρουσίασης των Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019).

Project Velocity

Τον Ιούνιο 2019, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων κυρίως λιανικής τραπεζικής, συμβατικής αξίας €245 εκατ. και μεικτής λογιστικής αξίας €34 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ("Project Velocity" ή "Πώληση") στην APS Delta s.r.o. Το χαρτοφυλάκιο αυτό αποτελείται από 9,700 δανειολήπτες που τα δάνεια τους βρίσκονται σε μεγάλη καθυστέρηση, συμπεριλαμβανομένων 8,800 ιδιωτών και 900 μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η μεικτή λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου κατά την ημερομηνία πώλησης ανέρχεται στα €30 εκατ. Η Πώληση δεν είχε επιπτώσεις στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να αξιολογεί την πιθανότητα να επιταχύνει τη μείωση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) στον ισολογισμό της με μια επιπλέον πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ). Στο πλαίσιο αυτό, κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2019, το Συγκρότημα έχει ξεκινήσει ένα στάδιο προετοιμασίας για να επανεξετάσει τη βιωσιμότητα διαφόρων μεθόδων μείωσης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) με στόχο τον εντοπισμό της επιλογής που ανταποκρίνεται καλύτερα στους στρατηγικούς του στόχους. Το στάδιο προετοιμασίας περιλαμβάνει τον ορισμό του χαρτοφυλακίου ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), την αξιολόγηση των εξασφαλίσεων με ακίνητα, την αποκατάσταση των δεδομένων και την ενίσχυση των δεδομένων (datapares), τις μερίδες πληροφοριών των δανειοληπτών, τη νομική δέουσα επιμέλεια και τις επιλογές διαμόρφωσης συναλλαγών. Για την ολοκλήρωση των εργασιών που περιγράφονται παραπάνω και προκειμένου να καταλήξει στην καλύτερη δυνατή δομή, το Συγκρότημα έχει διορίσει διεθνείς συμβούλους ώστε να προχωρήσει σε συζητήσεις μετά από υπογραφή συμφωνιών εμπιστευτικότητας με διάφορα τρίτα μέρη, που περιλαμβάνουν επενδυτικές τράπεζες και χρηματοοικονομικούς επενδυτές, που ενδέχεται να ενδιαφέρονται για πιθανή συνεργασία με το Συγκρότημα. Αυτή η φάση προετοιμασίας μπορεί να οδηγήσει σε μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων, περιλαμβανομένης της πώλησης (με ενδεχόμενη μερική χρηματοδότηση από την Τράπεζα). Οποιαδήποτε ενδεχόμενη συναλλαγή αναμένεται να αφορά χαρτοφυλάκιο ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) με λογιστική αξία πέραν των €2 δις. Το Συγκρότημα δεν δεσμεύεται για οποιοδήποτε αποτέλεσμα που θα προκύψει από τη φάση προετοιμασίας, η οποία επί του παρόντος αναμένεται να οριστικοποιηθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.5 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η **Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ)** ανέλαβε ακίνητα ύψους €126 εκατ. το α' εξάμηνο 2019 (μείωση κατά 42% σε ετήσια βάση), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων. Η ΔΔΑ επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την οργανική πώληση ακινήτων ύψους €92 εκατ. το α' εξάμηνο 2019 (σε σύγκριση με €126 εκατ. το α' εξάμηνο 2018) με αποτέλεσμα κέρδη από την πώληση ακινήτων ύψους €17 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019. Κατά τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2019, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών με συνολική τιμή συμβολαίου ύψους €110 εκατ. (258 ακίνητα), εξαιρουμένης της πώλησης του Cyreit. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υπέγραψε αγοραπωλητήριες συμφωνίες για πωλήσεις ακινήτων με τιμή συμβολαίου ύψους €89 εκατ.

Ολοκλήρωση πώλησης Cyreit

Τον Νοέμβριο 2018, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για τη διάθεση ολόκληρου του ποσοστού συμμετοχής της στις επενδυτικές μετοχές του Cyreit Variable Capital Investment Company PLC (Cyreit). Κατά το β' τρίμηνο 2019, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση του Cyreit, το οποίο αποτελείτο από 21 ακίνητα, αναγνωρίζοντας ζημιά από την πώληση ύψους περίπου €1 εκατ. Οι συνολικές εισπράξεις από την πώληση του Cyreit ανήλθαν σε €160 εκατ.

Ολοκλήρωση του Project Helix

Με την ολοκλήρωση του Project Helix, ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €109 εκατ., τα οποία περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο πώλησης μη εξυπηρετούμενων δανείων (Helix), αποαναγνωρίστηκαν στις 30 Ιουνίου 2019. Στις 31 Μαρτίου 2019, ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €98 εκατ. περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο πώλησης μη εξυπηρετούμενων δανείων (Helix), σε σύγκριση με €74 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Αλλαγή στην κατηγοριοποίηση ακινήτων που είναι μισθωμένες μέσω λειτουργικής μίσθωσης

Το Συγκρότημα αποφάσισε να κατηγοριοποιήσει τα μισθωμένα ακίνητα, τα οποία αποκτήθηκαν μέσω ανταλλαγής χρέους και ήταν μισθωμένα σε «Επενδύσεις σε Ακίνητα» σε αντικατάσταση των «Αποθεμάτων». Η αλλαγή αυτή εφαρμόστηκε αναδρομικά, και είχε ως αποτέλεσμα την αναπροσαρμογή των συγκριτικών αποτελεσμάτων.

Αυτή η αλλαγή στην κατηγοριοποίηση είχε ως αποτέλεσμα, ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €118 εκατ. να επανακατηγοριοποιηθούν από αποθέματα ακινήτων (τα οποία επιμετρούνται στο χαμηλότερο της τιμής κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 2) σε επενδύσεις σε ακίνητα (τα οποία επιμετρούνται σε εύλογη αξία σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 40) στις 30 Ιουνίου 2019 (σε σύγκριση με €103 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018). Τα ακίνητα αυτά παραμένουν υπό τη διαχείριση της ΔΔΑ.

Η αλλαγή στην κατηγοριοποίηση δεν είχε ουσιαστική επίδραση στα συγκριτικά συσσωρευμένα κέρδη του Συγκροτήματος και συνολικό κέρδος ύψους €1 εκατ. αναγνωρίστηκε στα «Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων» το β' τρίμηνο 2019.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Στις 30 Ιουνίου 2019, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €1,548 εκατ. (αποτελούμενα από ακίνητα αξίας €1,430 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως «Αποθέματα» και €118 εκατ. ως «Επενδύσεις σε Ακίνητα»), σε σύγκριση με €1,530 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (αποτελούμενα από ακίνητα αξίας €1,427 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως «Αποθέματα» και €103 εκατ. ως «Επενδύσεις σε Ακίνητα»).

Επιπρόσθετα από τα ακίνητα τα οποία διαχειρίζεται η ΔΔΑ, ακίνητα τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως «Επενδύσεις σε Ακίνητα» και με λογιστική αξία ύψους €24 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2019 και στις 31 Δεκεμβρίου 2018) αφορούν ακίνητα που κατείχε το Συγκρότημα πριν τη σύσταση της ΔΔΑ τον Ιανουάριο του 2016.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.5 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	Α' εξάμηνο 2019	Α' εξάμηνο 2018	Β' τρίμηνο ο 2019	Α' τρίμηνο 2019	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	1,530	1,641	1,542	1,530	1%	-7%
Προσθήκες (περιλαμβάνουν κόστος κατασκευής)	126	220	81	45	78%	-43%
Πωλήσεις	(92)	(126)	(62)	(30)	101%	-27%
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα (Cyreit)	-	(166)	-	-	-	-100%
Απομειώσεις	(10)	(9)	(8)	(2)	3%	-
Μεταφορά στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	(6)	(39)	(5)	(1)	-	-84%
Συναλλαγματικές και άλλες κινήσεις	-	3	-	-	-	-
Τελικό Υπόλοιπο	1,548	1,524	1,548	1,542	0%	2%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 30 Ιουνίου 2019 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	167	27	0	194
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	233	40	10	283
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	79	37	0	116
Ξενοδοχεία	26	0	-	26
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	917	7	3	927
Ακίνητα υπό κατασκευή	2	-	-	2
Σύνολο	1,424	111	13	1,548

31 Δεκεμβρίου 2018 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	164	25	0	189
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	228	44	7	279
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	80	38	0	118
Ξενοδοχεία	35	0	-	35
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	896	8	4	908
Ακίνητα υπό κατασκευή	1	-	-	1
Σύνολο	1,404	115	11	1,530

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.6 Έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό

Η εναπομείνουσα έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό (περιλαμβάνει καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και στοιχεία εκτός ισολογισμού) στις 30 Ιουνίου 2019 έχει ως ακολούθως:

€ εκατ.	30 Ιουνίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
Ελλάδα	152	164
Ρουμανία	34	35
Σερβία	8	7
Ρωσία	19	23
HB	1	11
	214	240

Το Συγκρότημα συνεχίζει τις προσπάθειες του για περαιτέρω απομόχλευση και διάθεση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων.

Σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για έξοδο από τις μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό, οι δραστηριότητες του υποκαταστήματος στη Ρουμανία τερματίστηκαν τον Ιανουάριο 2019, σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διαδικασίας διαγραφής με τις αντίστοιχες αρχές.

Κατά το β' τρίμηνο 2019 το Συγκρότημα υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία για την πώληση της έκθεσης στη Σερβία, αποτελούμενη από δάνεια και ακίνητα, ύψους €8 εκατ. Στις 30 Ιουνίου 2019, η έκθεση αυτή κατηγοριοποιήθηκε ως περιουσιακό στοιχείο που κατέχεται προς πώληση.

Επιπρόσθετα των πιο πάνω, στις 30 Ιουνίου 2019, υπήρχε έκθεση στην Ελλάδα, ύψους €311 εκατ., που αφορά δάνεια και ακίνητα (σε σύγκριση με έκθεση ύψους €157 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 και €144 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018), η οποία δεν αναγνωρίστηκε ως μη κύρια δραστηριότητα, καθώς θεωρείται από τη Διεύθυνση ότι αποτελεί έκθεση στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος. Η τριμηνιαία αύξηση οφείλεται κυρίως σε νέο δανεισμό σε Ελληνικές οντότητες που επενδύουν στην Κύπρο, ο οποίος χορηγήθηκε από την Τράπεζα ως μέρος των συνήθων εργασιών της.

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Β.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2019 ¹	Α' εξάμηνο 2018 ^{1,2,3}	Β' τρίμηνο 2019 ¹	Α' τρίμηνο 2019 ¹	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	170	166	85	85	1%	3%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	75	80	38	37	5%	-7%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	26	42	16	10	58%	-37%
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	30	25	18	12	42%	20%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	16	21	12	4	210%	-23%
Λοιπά έσοδα	16	11	8	8	-6%	39%
Μη επιτοκιακά έσοδα	163	179	92	71	29%	-9%
Σύνολο εσόδων	333	345	177	156	14%	-4%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) ¹	1.88%	1.86%	1.89%	1.88%	+1 μ.β.	+2 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων ¹ (€ εκατ.)	18,271	18,005	18,149	18,243	-1%	1%

1. Τα έσοδα από τόκους, τα μη-επιτοκιακά έσοδα, το κόστος προσωπικού, τα άλλα λειτουργικά έσοδα και οι πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (Helix), παρουσιάζονται στα «Κέρδη/(ζημιά) σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)» στην υποκείμενη βάση. 2. Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 3. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 'Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγούμενης απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)', με αποτέλεσμα την επανακατηγοριοποίηση μεταξύ καθαρών εσόδων από τόκους και πιστωτικές ζημιές δανείων, χωρίς επίδραση στη συνολική κερδοφορία.
ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €170 εκατ. και 1.88% αντίστοιχα. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €85 εκατ., στο ίδιο επίπεδο με το α' τρίμηνο 2019 και αυξήθηκαν κατά 3% σε σχέση με €166 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο κατά το προηγούμενο έτος. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε 1.89%, παραμένοντας σε γενικές γραμμές στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία και ετήσια βάση, λόγω της αρνητικής επίδρασης από τη συνεχιζόμενη πίεση στα δανειστικά επιτόκια και της θετικής επίδρασης από τη μείωση του κόστους των καταθέσεων.

Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθε σε €18,271 εκατ., αυξημένος κατά 1% σε ετήσια βάση. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε €18,149 εκατ. σε σύγκριση με €18,243 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, μειωμένος κατά 1%, κυρίως λόγω της ολοκλήρωσης της πώλησης ΜΕΔ.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €163 εκατ., αποτελούμενα κυρίως από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €75 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών ύψους €26 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €30 εκατ., καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €16 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €16 εκατ.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €38 εκατ., στα ίδια περίπου επίπεδα με το α' τρίμηνο 2019, μετά την κατηγοριοποίηση των καθαρών εσόδων από προμήθειες από το Project Helix στην κατηγορία 'Κέρδη/(ζημιά)' που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών ύψους €26 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019, αποτελούμενα κυρίως από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €14 εκατ. και καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων ύψους €12 εκατ., μειωμένα κατά 37% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω μη επαναλαμβανόμενων κερδών από διάθεση ομολόγων κατά το α' τρίμηνο του 2018 ύψους €19 εκατ. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και τα καθαρά κέρδη από συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα και την πώληση/διάλυση θυγατρικών ανήλθαν σε €16 εκατ. για το β' τρίμηνο 2019, σε σύγκριση με €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, αυξημένα κατά 58% σε τριμηνιαία βάση. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως σε μη επαναλαμβανόμενη επανεκτίμηση κερδών σε χρηματοοικονομικά μέσα.

Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €30 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019, σε σύγκριση με €25 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018, αυξημένα κατά 20% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας την αύξηση εσόδων και θετική απόδοση επενδύσεων. **Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες** ύψους €16 εκατ. για το β' τρίμηνο 2019, σε σύγκριση με €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, αυξημένα κατά 58% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω μη επαναλαμβανόμενου ποσού ύψους περίπου €2.5 εκατ. το οποίο προκύπτει από τη μείωση του προεξοφλητικού επιτοκίου (discount rate), μετά από τη βελτίωση της απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων, άλλα κέρδη από επανεκτίμηση και χαμηλότερες απαιτήσεις κατά το τρίμηνο.

Τα καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €16 εκατ. και αποτελούνται από καθαρά κέρδη από την πώληση αποθεμάτων ακινήτων (κέρδη ΔΔΑ) ύψους €17 εκατ. και ζημιά από επανεκτίμηση ύψους €1 εκατ., σε σύγκριση με καθαρά κέρδη ύψους €21 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018 (κυρίως καθαρά κέρδη από την πώληση αποθεμάτων ακινήτων (κέρδη ΔΔΑ)). Τα καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το β' τρίμηνο 2019 αυξήθηκε σε €12 εκατ. από €4 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας την πώληση ακινήτων ΔΔΑ υψηλής αξίας. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανά τριμηνιαία βάση.

Τα **συνολικά έσοδα** για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €333 εκατ., σε σύγκριση με €345 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018 (μειωμένα κατά 4% σε ετήσια βάση). Τα συνολικά έσοδα για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €177 εκατ., σε σύγκριση με €156 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, αυξημένα κατά 14% σε τριμηνιαία βάση.

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Β.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2019 ¹	Α' εξάμηνο 2018 ^{1,2,3}	Β' τρίμηνο 2019 ¹	Α' τρίμηνο 2019 ¹	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κόστος προσωπικού	(112)	(102)	(56)	(56)	0%	9%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(84)	(80)	(43)	(41)	3%	6%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(196)	(182)	(99)	(97)	2%	8%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ)	(12)	(12)	(6)	(6)	-3%	3%
Σύνολο εξόδων	(208)	(194)	(105)	(103)	1%	7%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	63%	56%	59%	66%	-7 ε.μ.	+7 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο ΕΤΕ	59%	53%	56%	62%	-6 ε.μ.	+6 ε.μ.

1. Τα έσοδα από τόκους, τα μη-επιτοκιακά έσοδα, το κόστος προσωπικού, τα άλλα λειτουργικά έσοδα και οι πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (Helix), παρουσιάζονται στα «Κέρδη/(ζημιά) σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)» στην υποκείμενη βάση. 2. Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 3. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 'Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγούμενως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)', με αποτέλεσμα την επανακατηγοριοποίηση μεταξύ καθαρών εσόδων από τόκους και πιστωτικές ζημιές δανείων, χωρίς επίδραση στη συνολική κερδοφορία. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα συνολικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €208 εκατ. (σε σύγκριση με €194 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018), εκ των οποίων 54% αφορούν κόστος προσωπικού (€112 εκατ.), 40% αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα (€84 εκατ.) και 6% (€12 εκατ.) αφορούν ειδικό φόρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €196 εκατ., αυξημένα κατά 8% σε ετήσια βάση, σε σύγκριση με €182 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €99 εκατ., αυξημένα κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, σε σύγκριση με €97 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019.

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €112 εκατ. για α' εξάμηνο 2019, αυξημένο κατά 9% σε ετήσια βάση (σε σύγκριση με €102 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018) κυρίως λόγω της αύξησης της συνεισφοράς του εργοδότη προς το ταμείο κοινωνικών ασφαλίσεων από την αρχή του έτους, καθώς και της έναρξης καταβολής εισφορών από τον εργοδότη στο Γενικό Σύστημα Υγείας από τον Μάρτη 2019. Το κόστος προσωπικού για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε €56 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο.

Στις 30 Ιουνίου 2019 το Συγκρότημα εργοδοτούσε 4,155 άτομα (σε σύγκριση με 4,156 άτομα στις 31 Μαρτίου 2019 και 4,146 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2018), περιλαμβανομένων και 108 ατόμων που σχετίζονται με το Project Helix, για τους οποίους η πλήρης μεταφορά στον αγοραστή αναμένεται να ολοκληρωθεί πριν το τέλος του έτους. Το κόστος προσωπικού που σχετίζεται με τα άτομα αυτά περιλαμβάνεται στα 'Κέρδη/(ζημιά) που σχετίζεται με την πώληση ΜΕΔ (Helix)' στην υποκείμενη βάση.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €84 εκατ., αυξημένα κατά 6% σε ετήσια βάση, και οφείλονται κυρίως σε αυξημένα έξοδα ακινήτων και αποσβέσεις λόγω υψηλότερων εξόδων για κεφαλαιουχικές δαπάνες, ως αποτέλεσμα του Πρόγραμματος Ψηφιακής Μεταμόρφωσης.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε 56% (σε σύγκριση με 62% για το α' τρίμηνο 2019), αντικατοπτρίζοντας κυρίως την αύξηση στα μη επιτοκιακά έσοδα. Η Διεύθυνση παραμένει επικεντρωμένη στη μείωση των εξόδων, αυτή τη χρονιά και στο μέλλον, που περιλαμβάνει και τον περιορισμό του κόστους προσωπικού.

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Β.3.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2019 ¹	Α' εξάμηνο 2018 ^{1,2}	Β' τρίμηνο 2019 ¹	Α' τρίμηνο 2019 ¹	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Λειτουργικά κέρδη	125	151	72	53	39%	-17%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(87)	(85)	(40)	(47)	-14%	3%
Απομειώσεις λοιπών χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(10)	(13)	(9)	(1)	-	-20%
Αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	3	6	3	(0)	-	-54%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(94)	(92)	(46)	(48)	2%	3%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	31	59	26	5	-	-49%

1. Τα έσοδα από τόκους, τα μη-επιτοκιακά έσοδα, το κόστος προσωπικού, τα άλλα λειτουργικά έσοδα και οι πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (Helix), παρουσιάζονται στα «Κέρδη/(ζημιά) σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)» στην υποκείμενη βάση. 2. Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 3. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ Έπαρση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγούμενης απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)¹, με αποτέλεσμα την επανακατηγοριοποίηση μεταξύ καθαρών εσόδων από τόκους και πιστωτικές ζημιές δανείων, χωρίς επίδραση στη συνολική κερδοφορία.
ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €125 εκατ., σε σύγκριση με €151 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018, μειωμένα κατά 17% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω του χαμηλότερου όγκου δανείων και την πίεση στα δανειστικά επιτόκια.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €87 εκατ. (σε σύγκριση με €85 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση), αντικατοπτρίζοντας περαιτέρω μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό. Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €40 εκατ., σε σύγκριση με €47 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, μειωμένες κατά 14% σε τριμηνιαία βάση.

Η ετησιοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το α' εξάμηνο 2019, μετά την ολοκλήρωση πωλήσεων ΜΕΔ που οδήγησαν σε μείωση των δανείων κατά €2.8 δις, αναλογεί σε 1.34% επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με ετησιοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 1.22% για το α' εξάμηνο 2018, στην ίδια βάση, αντικατοπτρίζοντας περαιτέρω μείωση κινδύνου και διακυμάνσεις του μοντέλου αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9.

Στις 30 Ιουνίου 2019, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού, ανήλθαν σε €2,145 εκατ. (σε σύγκριση με €2,227 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 αναπροσαρμοσμένα για το Helix και €2,254 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στην ίδια βάση) και αναλογούν σε 16.4% επί του συνόλου των δανείων (στα ίδια περίπου επίπεδα με τις 31 Μαρτίου 2019 και 31 Δεκεμβρίου 2018 στην ίδια βάση).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €9 εκατ., σε σύγκριση με €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, κυρίως λόγω της μείωσης κινδύνου όσον αφορά τα ακίνητα που κατείχε το Συγκρότημα πριν τη σύσταση της ΔΔΑ την 1 Ιανουαρίου 2016 (legacy REMU properties).

Η αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €3 εκατ., η οποία αφορούσε αναστροφή προβλέψεων για παλαιότερες υποθέσεις με θετικό αποτέλεσμα.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.4 Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία

€ εκατ.	A' εξάμηνο 2019 ¹	A' εξάμηνο 2018 ^{1,2,3}	B' τρίμηνο 2019 ¹	A' τρίμηνο 2019 ¹	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	31	59	26	5	-	-49%
Φορολογία	0	(4)	2	(2)	-	-98%
(Κέρδη)/ζημιά που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	2	(2)	(0)	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	29	57	26	3	-	-51%
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	(12)	(15)	(5)	(7)	-29%	-22%
Κέρδη/(ζημίες) μετά τη φορολογία - Οργανικά	17	42	21	(4)	-	-61%
Κέρδη από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (HB)	-	4	-	-	-	-
Κέρδη/(ζημιά) σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	0	(105)	4	(4)	-	-
Ζημιά από επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη από συγγενείς εταιρίες	(21)	5	(23)	2	-	-
Αναστροφή απομείωσης ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων	101	-	-	101	-	-
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία - που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	97	(54)	2	95	-97%	-
<small>1. Τα έσοδα από τόκους, τα μη-επιτοκιακά έσοδα, το κόστος προσωπικού, τα άλλα λειτουργικά έσοδα και οι πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (Helix), παρουσιάζονται στα «Κέρδη/(ζημιά) σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)» στην υποκείμενη βάση. 2. Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 3. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγούμενως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)¹, με αποτέλεσμα την επανακατηγοριοποίηση μεταξύ καθαρών εσόδων από τόκους και πιστωτικές ζημιές δανείων, χωρίς επίδραση στη συνολική κερδοφορία. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</small>						

Η **πίστωση φορολογίας** για το α' εξάμηνο 2019 είναι μηδαμινή, επηρεασμένη θετικά από αυξημένες προβλέψεις για προηγούμενα έτη, σε σύγκριση με χρέωση φορολογίας ύψους €4 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο κατά το προηγούμενο έτος. Η πίστωση φορολογίας για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε €2 εκατ., σε σύγκριση με χρέωση φορολογίας ύψους €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία για α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €29 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη ύψους €57 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018, μειωμένα κατά 51% σε ετήσια βάση. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €26 εκατ. σε σύγκριση με €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019.

Τα έξοδα συμβούλων και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης πριν τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix) για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €12 εκατ., σε σύγκριση με €15 εκατ., για το α' εξάμηνο 2018, μειωμένα κατά 22% σε ετήσια βάση.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία τα οποία προκύπτουν από τις οργανικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €17 εκατ., σε σύγκριση με €42 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018, μειωμένα κατά 61% σε ετήσια βάση. Τα κέρδη μετά τη φορολογία τα οποία προκύπτουν από τις οργανικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €21 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά ύψους €4 εκατ.

Το καθαρό αποτέλεσμα που σχετίζεται με την πώληση του δανειακού χαρτοφυλακίου για το Project Helix και αποτελείται από καθαρά έσοδα από τόκους, μη επιτοκιακά έσοδα, κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά κέρδη και πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με το Project Helix, για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε κέρδος ύψους €4 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά ύψους €4 εκατ. για το προηγούμενο τρίμηνο. Το καθαρό αποτέλεσμα που σχετίζεται με την πώληση του δανειακού χαρτοφυλακίου για το Project Helix για τα α' εξάμηνο 2019 ήταν μηδαμινό, σε σύγκριση με καθαρή ζημιά για το α' εξάμηνο 2018 ύψους €105 εκατ.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.4 Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία (συνέχεια)

Η ζημιά από την επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών ανήλθε σε €21 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019, αποτελούμενη από ζημιά από επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία κατά την επαναταξινόμηση ως περιουσιακό στοιχείο που κατέχεται προς πώληση ύψους €26 εκατ. και από μερίδιο στα κέρδη συγγενούς εταιρίας ύψους €5 εκατ. (σε σύγκριση με μερίδιο στα κέρδη συγγενούς εταιρίας ύψους €5 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018). Κατά το β' τρίμηνο 2019 το Συγκρότημα ανακοίνωσε δεσμευτική συμφωνία για την πώληση ολόκληρου του ποσοστού συμμετοχής του ύψους 49.9% στη συγγενή εταιρία CNP Cyprus Insurance Holdings Limited (CNP) η οποία είχε αποκτηθεί ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας το 2013, με αντίτιμο χρηματικό αντάλλαγμα ύψους €97.5 εκατ.

Η αναστροφή της απομείωσης των ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων ανήλθε σε €101 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019, αποτελούμενη από τη θετική επίδραση ύψους €109 εκατ. σε συνέχεια τροποποιήσεων στη νομοθεσία Φόρου Εισοδήματος στην Κύπρο που υιοθετήθηκαν τον Μάρτιο 2019, και απομείωση ύψους €8 εκατ. που αφορούσε ελληνικές φορολογικές απαιτήσεις που επηρεάστηκαν αρνητικά από νομοθετικές αλλαγές. Η λογιστική αξία των υπόλοιπων απαιτήσεων στο τέλος του τριμήνου ανερχόταν σε περίπου €5 εκατ.

Το κέρδος μετά τη φορολογία που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθε σε €97 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά €54 εκατ. για το α' εξάμηνο 2018. Το κέρδος μετά τη φορολογία που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το β' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε €2 εκατ., σε σύγκριση με κέρδος €95 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019.

Γ. Λειτουργικό περιβάλλον

Η οικονομική ανάκαμψη συνεχίστηκε και κατά τη διάρκεια του 2019. Το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) αυξήθηκε κατά 3.4% το πρώτο τρίμηνο και κατά 3.2% το δεύτερο τρίμηνο, εποχικά προσαρμοσμένο, μετά από αύξηση 3.9% το 2018 και 4.5% και 4.8% αντίστοιχα το 2017 και το 2016 (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία). Η επιβράδυνση οφείλεται στη μειωμένη δραστηριότητα στους παραδοσιακούς τομείς περιλαμβανομένων του τουρισμού και των κατασκευών. Η επιβράδυνση αναφορικά με τη ζήτηση προήλθε κυρίως από την επιδείνωση του εξωτερικού ισοζυγίου. Εξαιρουμένων των εγγραφών πλοίων, οι καθαρές εξαγωγές συνέβαλαν αρνητικά στην αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ το 2018 και το πρώτο τρίμηνο του 2019. Οι εξαγωγές και οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών, εξαιρουμένων των πλοίων, μειώθηκαν κατά το πρώτο τρίμηνο. Αναφορικά με τις εξαγωγές, παρατηρήθηκε μείωση τόσο στις εξαγωγές αγαθών, όσο και στις υπηρεσίες, με τη μείωση στις εξαγωγές υπηρεσιών να αντανακλά τη χαμηλότερη τουριστική επίδοση στην αρχή του έτους. Η καταναλωτική δαπάνη του δημόσιου τομέα αυξήθηκε το πρώτο τρίμηνο. Με εξαίρεση τον μεταφορικό εξοπλισμό που παρουσιάζει απότομες διακυμάνσεις λόγω των εγγραφών πλοίων, οι πάγιες επενδύσεις αποτελούνταν κυρίως από κατασκευαστικά έργα.

Η συνολική απασχόληση αυξήθηκε κατά 6% το πρώτο τρίμηνο (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) κυρίως λόγω αύξησης της πλήρους απασχόλησης και το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε σε 7.3% εποχικά προσαρμοσμένο (Eurostat). Ο πληθωρισμός τιμών καταναλωτή παρέμεινε εξαιρετικά χαμηλός κατά τους πρώτους επτά μήνες του έτους σημειώνοντας αύξηση 0.8% σε σύγκριση με 1.4% για το 2018 λόγω, εν μέρει, των χαμηλών τιμών της ενέργειας στις παγκόσμιες αγορές, αλλά και των περιορισμένων δυνατοτήτων τιμολόγησης στις περισσότερες κατηγορίες αγαθών και υπηρεσιών με εξαίρεση τη στέγαση. Οι αφίξεις τουριστών μειώθηκαν οριακά κατά 0.9% το πρώτο εξάμηνο του έτους. Οι αφίξεις τουριστών από τη Ρωσία μειώθηκαν έντονα κατά 4.4%, ενώ οι αφίξεις από το Ηνωμένο Βασίλειο αυξήθηκαν οριακά κατά 0.4%. Στον τομέα των κατασκευών, οι άδειες οικοδομών συνέχισαν να αυξάνονται σημαντικά το πρώτο τρίμηνο, ιδιαίτερα για τις κατοικίες, με κάποια επιβράδυνση από πλευράς όγκου. Οι άδειες οικοδομών αυξήθηκαν απότομα τον Απρίλιο από πλευράς όγκου, λόγω αυξημένου αριθμού ξενοδοχειακών μονάδων. Αναφορικά με τη ζήτηση, ο όγκος των λιανικών πωλήσεων επιβραδύνθηκε απότομα το πρώτο τρίμηνο του έτους σημειώνοντας αύξηση μόλις 1.9% σε σύγκριση με ετήσια αύξηση 5.4% το 2018.

Μεσοπρόθεσμα, η οικονομία αναμένεται να συνεχίσει να αναπτύσσεται με επιβραδυνόμενους όμως ρυθμούς σύμφωνα με τις προβλέψεις του ΔΝΤ και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Οι συνθήκες απασχόλησης αναμένονται να συνεχίσουν να βελτιώνονται και το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω. Ο ρυθμός πληθωρισμού αναμένεται ότι θα αυξηθεί τα επόμενα χρόνια καθώς το παραγωγικό δυναμικό θα εξαντλείται. Η οικονομία θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει τα ίδια προβλήματα σε κάποιο βαθμό, αλλά η πραγματική πρόκληση θα είναι η πορεία μετασχηματισμού προς δραστηριότητες υψηλότερης προστιθέμενης αξίας ως προϋπόθεση για την αύξηση της παραγωγικότητας και τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας.

Οι βασικές προκλήσεις επομένως θα είναι η περαιτέρω μείωση κινδύνου στον οποίο εκτίθεται η οικονομία, μειώνοντας το δημόσιο χρέος, καθώς και το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Αυτό θα διευρύνει τις δυνατότητες δημοσιονομικής πολιτικής για την αντιμετώπιση απρόβλεπτων εξελίξεων. Επιπρόσθετα θα πρέπει να υλοποιηθούν πρόσθετες διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις, ιδίως στους τομείς της δικαιοσύνης και της δημόσιας διοίκησης, που θα βελτιώνουν το επενδυτικό περιβάλλον και θα υποστηρίξουν αύξηση των επενδύσεων και της παραγωγικότητας.

Οι δημοσιονομικές επιδόσεις βελτιώθηκαν σημαντικά λόγω αύξησης των δημόσιων εσόδων και περιορισμού των δαπανών. Το πλεόνασμα του κρατικού προϋπολογισμού αυξήθηκε στο 3.5% του ΑΕΠ το 2018 και παρέμεινε σε ψηλά επίπεδα το πρώτο εξάμηνο του 2019. Το δημόσιο χρέος παραμένει υψηλό και αυξήθηκε περαιτέρω το 2018 στα €21.3 δις ή 102.5% του ΑΕΠ (Eurostat), αποτέλεσμα της δημοσιονομικής επιβάρυνσης από την απόφαση εξυγίανσης της Κυπριακής Συνεργατικής Τράπεζας. Ωστόσο, ο συνδυασμός ενός πλεονασματικού προϋπολογισμού και μιας αναμενόμενης αύξησης του πληθωρισμού με το χαμηλό κόστος εξυπηρέτησης του δημοσίου χρέους, ευνοούν μεσοπρόθεσμα την επιταχυνόμενη μείωση του δείκτη δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ.

Στον τραπεζικό τομέα, οι συνθήκες χρηματοδότησης παρέμειναν ευνοϊκές και το σύνολο των ΜΕΔ μειώθηκε σημαντικά. Συγκεκριμένα, το σύνολο των ΜΕΔ μειώθηκε από €20.9 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2017 σε €10.4 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2018 μετά την πώληση πακέτου δανείων από την Τράπεζα Κύπρου και την εξυγίανση της Κυπριακής Συνεργατικής Τράπεζας. Το σύνολο των ΜΕΔ στο τέλος Μαρτίου 2019 ανερχόταν στα €10.3 δις και ο δείκτης ΜΕΔ ως προς μικτά δάνεια ήταν 30.9% ελαφρώς υψηλότερος από 30.5% στο τέλος Δεκεμβρίου του 2018, γεγονός που αντανακλά περαιτέρω απομόχλευση των δανείων.

Αναφορικά με το μέλλον, οι αρνητικοί κίνδυνοι προέρχονται από το εξωτερικό περιβάλλον και τη δομή της εγχώριας οικονομίας, η οποία χαρακτηρίζεται από μεγάλο εξωτερικό ισοζύγιο σε σχέση με το ΑΕΠ. Η επιβράδυνση του παγκόσμιου εμπορίου, οι αβεβαιότητες σχετικά με την έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ, καθώς και οι εγγενείς αδυναμίες της ΕΕ, επιδρούν στις προοπτικές ανάπτυξης. Η έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ παρουσιάζει κινδύνους για την Κυπριακή οικονομία λόγω των στενών εμπορικών και επενδυτικών σχέσεων με το Ηνωμένο Βασίλειο. Οι ρυθμοί οικονομικής μεγέθυνσης αναμένεται να παραμείνουν θετικοί, αλλά να μετριασθούν. Οι ρυθμοί μεγέθυνσης το 2019 και 2020, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, θα ανέλθουν αντίστοιχα σε 2.9% και 2.6%. Η απασχόληση αναμένεται να συνεχίσει να αυξάνεται, αλλά με βραδύτερο ρυθμό από ότι τα τελευταία χρόνια, και το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να συνεχίσει να μειώνεται. Οι επενδύσεις αναμένεται να αυξηθούν, αλλά οι υψηλές εισαγωγές αναμένεται να περιορίσουν τη συμβολή στην ανάπτυξη από τον εξωτερικό τομέα. Η αύξηση των εξαγωγών αναμένεται να επιβραδύνεται σε σύγκριση με την περίοδο 2014-2018 έναντι ενός λιγότερο ευνοϊκού διεθνούς περιβάλλοντος.

Γ. Λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

Οι αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Κυπριακής Δημοκρατίας βελτιώθηκαν σημαντικά την τελευταία περίοδο, αντανακλώντας κυρίως τις εκτιμήσεις και προσδοκίες για τη σταδιακή μείωση του δημόσιου χρέους ως προς το ΑΕΠ, την προοπτική περαιτέρω μείωσης των ΜΕΔ και ένα περισσότερο σταθερό περιβάλλον σε σχέση με τον πληθωρισμό μετά από μια παρατεταμένη περίοδο αποπληθωρισμού. Τον Νοέμβριο 2018, ο οίκος Fitch Ratings αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κυπριακής Δημοκρατίας στην επενδυτική βαθμίδα (BBB-), επιβεβαιώνοντας την τον Απρίλιο 2019. Τον Σεπτέμβριο 2018, ο οίκος S&P Global Ratings επίσης αναβάθμισε την Κύπρο στην επενδυτική βαθμίδα (BBB-). Τον Ιούλιο 2018 ο οίκος Moody's Investors Service αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία στο Βα2 από Βα3, επιβεβαιώνοντας την τον Απρίλιο 2019. Όλοι οι οίκοι αξιολόγησης διατηρούν σταθερό ορίζοντα.

Δ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 99% των δανείων και το 100% των καταθέσεων (μετά την πώληση των δραστηριοτήτων Ηνωμένου Βασιλείου (Η.Β.)), η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον της Κύπρου, και ως εκ τούτου αναμένεται να ωφεληθεί από την πορεία ανάκαμψης της χώρας. Πρόσφατα, στο τέλος Ιουλίου 2019, ο οίκος Standard and Poor's επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας στο Β+ (σταθερή προοπτική). Τον Μάρτιο 2019, ο οίκος Fitch Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας στο Β- (θετική προοπτική). Τον Ιανουάριο 2019, ο οίκος Moody's Investors Service αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε Β3 από Caa1, με θετική προοπτική. Η θετική προοπτική αντικατοπτρίζει τις προσδοκίες για περαιτέρω βελτίωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών της Τράπεζας, κυρίως της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων κατά τους επόμενους 12-18 μήνες, στα πλαίσια ενός βελτιωμένου λειτουργικού περιβάλλοντος στην Κύπρο. Οι βασικοί λόγοι της πιστοληπτικής αναβάθμισης ήταν η βελτίωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών της Τράπεζας, κυρίως στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου και στη χρηματοδοτική της θέση.

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου παραμένει κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος.

Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία σε λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού του χαρτοφυλακίου και αναμένει την οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) να συνεχιστεί με στόχο περίπου €800 εκατ. μείωση για το 2019, καθώς το μέγεθος του χαρτοφυλακίου και το μείγμα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων έχει αλλάξει ριζικά μετά την ολοκλήρωση του Project Helix. Παράλληλα, το Συγκρότημα συνεχίζει να διερευνά ενεργά στρατηγικές για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου περιλαμβανομένων περαιτέρω πωλήσεων χαρτοφυλακίων.

Οι αλλαγές στο νόμο των εκποιήσεων που ψηφίστηκαν τον Ιούλιο 2018 έχουν επιταχύνει τη διαδικασία και έχουν περιορίσει τις επιλογές για πρόκληση καθυστερήσεων. Πρόσφατα, η Κυπριακή Βουλή ψήφισε συγκεκριμένες αλλαγές στη νομοθεσία των εκποιήσεων του 2018, που κατά το πλείστον προσβλέπουν στο α) να παρέχουν επιπρόσθετους ελέγχους στις περιπτώσεις που οι τράπεζες προτίθενται να εκποιήσουν μικρά δάνεια (<€350 χιλιάδων) με εξασφάλιση την πρώτη κατοικία, και β) να επιμηκύνουν το χρονοδιάγραμμα των εκποιήσεων, με την επιμήκυνση των διαφόρων περιόδων προειδοποίησης. Αυτές οι αλλαγές δεν έχουν ακόμη τεθεί σε εφαρμογή, καθώς ο Πρόεδρος της Δημοκρατίας τις έχει αναπέμψει στο Ανώτατο Δικαστήριο, με βάση νομική συμβουλή από τον Γενικό Εισαγγελέα ότι τίθεται θέμα αντισυνταγματικότητας αναφορικά με συγκεκριμένα σημεία. Οι συζητήσεις συνεχίζονται μεταξύ άλλων με τον Υπουργό Οικονομικών, την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και τον Χρηματοοικονομικό Επίτροπο, με στόχο να υιοθετηθούν αλλαγές στον νόμο των εκποιήσεων και το πλαίσιο των αναδιρθρώσεων που να είναι αποδεκτές από όλα τα εμπλεκόμενα μέρη.

Η στρατηγική του Συγκροτήματος επικεντρώνεται στην αναμόρφωση του επιχειρηματικού μοντέλου για ανάπτυξη των κύριων δραστηριοτήτων του στην Κύπρο μέσω μιας πολιτικής συνετού νέου δανεισμού. Στις 30 Ιουνίου 2019, η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει καλή και ενισχύεται με την αναπροσαρμογή για την πώληση της επένδυσης στη CNP. Το Συγκρότημα αναμένει να συνεχίσει να είναι σε θέση να στηρίζει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας μέσω της παροχής νέου δανεισμού. Η ανάπτυξη νέου δανεισμού στην Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας, οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, όπως ο τουρισμός, το εμπόριο, τα ακίνητα, οι επαγγελματικές υπηρεσίες, ο τομέας της τεχνολογίας, της πληροφορικής/επικοινωνίας, της ενέργειας, της εκπαίδευσης και των οικολογικών έργων.

Με στόχο να υποστηρίξει τις επενδύσεις από μικρομεσαίες επιχειρήσεις και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης και να υποβοηθήσει την Κυπριακή οικονομία δημιουργώντας νέες θέσεις εργασίας για νέους, η Τράπεζα συνεχίζει να παρέχει κοινά χρηματοδοτούμενα προγράμματα. Για το σκοπό αυτό, η Τράπεζα συνεχίζει τη συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank (EIB)), το Ευρωπαϊκό Επενδυτικό Ταμείο (European Investment Fund (EIF)), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)) και την Κυπριακή κυβέρνηση.

Δ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (συνέχεια)

Η Διεύθυνση επικεντρώνεται επίσης στη διαφοροποίηση των εσόδων μέσω της αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες και συναλλαγές, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών. Οι ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος, EuroLife Ltd και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο ζωής και γενικό κλάδο αντίστοιχα, κατέχουν ηγετική θέση στον ασφαλιστικό κλάδο, με τις δραστηριότητες αυτές να παρέχουν επαναλαμβανόμενα εισοδήματα διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το α' εξάμηνο 2019 ανήλθαν σε €30 εκατ., αυξημένα κατά 20% σε ετήσια βάση, και αποτελούν το 18% των μη επιτοκιακών εσόδων.

Προκειμένου να βελτιώσει περαιτέρω τη χρηματοδοτική της δομή, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της για διαχείριση των καταθέσεων και του αντίστοιχου κόστους, αξιοποιώντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα και τις βελτιωμένες μακροοικονομικές συνθήκες. Το κόστος των καταθέσεων μειώθηκε κατά 52 μ.β. σε 24 μ.β. κατά τους τελευταίους 18 μήνες.

Όπως συμβαίνει με άλλες Ευρωπαϊκές τράπεζες, το μεταβαλλόμενο περιβάλλον επιτοκίων αποτελεί πρόκληση για την κερδοφορία του Συγκροτήματος. Κύρια προτεραιότητα της Διεύθυνσης για αυτή τη χρονιά και το μέλλον είναι η ενεργή διαχείριση του κόστους χρηματοδότησης και των εξόδων λειτουργίας, περιλαμβανομένου και του περιορισμού του κόστους προσωπικού. Το Πρόγραμμα Ψηφιακής Μεταμόρφωσης που ξεκίνησε το 2017 αρχίζει να προσφέρει μια εμφανώς βελτιωμένη εμπειρία στους πελάτες (βλέπε πιο κάτω) και το μέγεθος του δικτύου καταστημάτων είναι τώρα στο μισό από ότι ήταν το 2013.

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Στο πλαίσιο του οράματος της να είναι ο κορυφαίος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο, η Τράπεζα συνεχίζει το Πρόγραμμα Ψηφιακής Μεταμόρφωσης σε συνεργασία με την IBM, τον Στρατηγικό Συνεργάτη της Τράπεζας, που επικεντρώνεται σε τρεις στρατηγικούς άξονες: την ανάπτυξη ψηφιακών υπηρεσιών και προϊόντων που βελτιώνουν την εμπειρία του πελάτη, την βελτίωση εσωτερικών διαδικασιών και την εισαγωγή νέων τρόπων εργασίας για τη βελτίωση του εργασιακού περιβάλλοντος. Τους τελευταίους μήνες αναβαθμίστηκε η τραπεζική εφαρμογή για κινητά με την προσθήκη νέων λειτουργιών, όπως η δυνατότητα υποβολής αίτησης για ηλεκτρονικά προϊόντα, η μεταφορά ποσού άνω των €150 μέσω του QuickPay, η σύνδεση με τη χρήση βιομετρικών στοιχείων, και η δυνατότητα παρακολούθησης συναλλαγών και υπόλοιπων λογαριασμών σε Αγγλικές τράπεζες. Έχει επίσης ξεκινήσει η εισαγωγή χρηματοοικονομικών εργαλείων που θα επιτρέψουν στους πελάτες μας να χρησιμοποιούν την υπηρεσία 1Bank για καλύτερη διαχείριση των οικονομικών τους. Επιπλέον, κυκλοφόρησε το Apple Pay που επιτρέπει στους κατόχους καρτών Visa της Τράπεζας Κύπρου να πραγματοποιούν ασφαλείς και γρήγορες πληρωμές μέσω κινητών συσκευών iOS. Το προϊόν αυτό είχε πολύ θετική ανταπόκριση και γρήγορη υιοθέτηση από τους πελάτες. Πληρωμές μέσω συσκευών Android πραγματοποιούνται μέσω του BoC Wallet App. Επίσης, η εισαγωγή των 1Bank B2B (Business to Business) APIs (Application Programming Interfaces) κερδίζει έδαφος. Αυτά τα APIs είναι διασυνδέσεις που επιτρέπουν στις επιχειρήσεις να έχουν πρόσβαση στη λειτουργικότητα της 1Bank απευθείας μέσω των δικών τους συστημάτων χωρίς να χρειάζεται να έχουν πρόσβαση στην ιστοσελίδα της 1Bank. Επιπρόσθετα, έγινε εισαγωγή του IBU Gateway που παρέχει 24/7 πρόσβαση σε επαγγελματίες συνεργάτες και πελάτες IBU / Wealth για να υποβάλουν αίτηση για προϊόντα ή υπηρεσίες και να λάβουν το έντυπο αίτησης έτοιμο για υπογραφή.

Η Τράπεζα έχει πρωτοστατήσει στην εγκαθίδρυση στην Κύπρο ενός οικοσυστήματος Ανοιχτής Τραπεζικής, καθώς είναι η πρώτη Κυπριακή τράπεζα που εισήγαγε APIs (Application Programming Interfaces) που εφαρμόζουν το PSD2 (Payment Service Directive2) και προχώρησε σε ενοποίηση με εννέα Αγγλικές τράπεζες, επιτρέποντας στους πελάτες να βλέπουν τα υπόλοιπα λογαριασμών τους και τις συναλλαγές τους που διατηρούν στις άλλες τράπεζες μαζί με τους λογαριασμούς της Τράπεζας Κύπρου μέσω της 1Bank. Χτίζοντας στην επιτυχία της ενοποίησης των Αγγλικών τραπεζών, εργαζόμαστε για την ενοποίηση Κυπριακών τραπεζών. Επιπλέον, βρίσκονται σε εξέλιξη αρκετές άλλες ενέργειες, συμπεριλαμβανομένων της αναβάθμισης των ψηφιακών καναλιών της Τράπεζας για βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη, της παροχής ηλεκτρονικών υπηρεσιών με τη χρήση ψηφιακών υπογραφών, της αυτοματοποίησης των εσωτερικών διαδικασιών από την αρχή ως το τέλος χρησιμοποιώντας μια πλατφόρμα BPM (Business Process Management) και της εισαγωγής εργαλείων συνεργασίας και ανταλλαγής γνώσεων σε ολόκληρο τον οργανισμό.

Η υιοθέτηση των ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών συνεχίζει να αυξάνεται και να αποκτά δυναμική, σε σχέση με δύο χρόνια πριν, όταν ξεκίνησε το πρόγραμμα ψηφιακής μεταμόρφωσης. Σήμερα, το 75% των συναλλαγών που αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας, εκτελούνται μέσω ψηφιακών καναλιών (με το αντίστοιχο ποσοστό δύο χρόνια πριν να ανέρχεται στο 65%). Όσον αφορά τη χρήση της τραπεζικής εφαρμογής για κινητά, ο αριθμός των ενεργών χρηστών αυξήθηκε κατά 54% από τον Ιούνιο-2017, ενώ ο μέσος μηνιαίος αριθμός συνδέσεων ανά πελάτη αυξήθηκε επίσης κατά 44% κατά την ίδια περίοδο. Επίσης, η Τράπεζα έχει προχωρήσει στη μέτρηση ενός δείκτη, του Ρυθμού Ψηφιακής Υιοθέτησης, ο οποίος είναι ένας σύνθετος δείκτης που καταδεικνύει την ψηφιακή εμπλοκή των πελατών με την Τράπεζα και την ψηφιακή οικονομία. Ενός δείκτη που ήδη σήμερα είναι 66% και που κινείται συνεχώς ανοδικά (με το αντίστοιχο ποσοστό δύο χρόνια πριν να ανέρχεται στο 59%).

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές

Το Συγκρότημα συνεχίζει να επικεντρώνεται στην υλοποίηση των στρατηγικών του στόχων με σκοπό να καταστεί **ένα πιο δυνατό πιστωτικό ίδρυμα, ικανό να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας** και να δημιουργήσει αξία για τους μετόχους του στο μεσοπρόθεσμο διάστημα.

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος είναι:

- **Σημαντική μείωση** του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου
- **Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής**
- **Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας** με την εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων
- **Επικέντρωση σε κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο**
- **Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**
- **Δημιουργία αξίας** για τους μετόχους και για άλλα ενδιαφερόμενα μέρη

ΒΑΣΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
1. Σημαντική μείωση του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου	<ul style="list-style-type: none"> • Διατήρηση της θετικής δυναμικής των αναδιαρθρώσεων και της μείωσης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) • Επικέντρωση στο τερματισμένο χαρτοφυλάκιο (στην υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών) – «ταχύτερη συναινετική ανταλλαγή χρέους με περιουσιακά στοιχεία» • Διαχείριση ακινήτων από τη ΔΔΑ • Συνεχής διερεύνηση εναλλακτικών μέτρων για επιτάχυνση μείωσης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), όπως πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), τιτλοποιήσεις κλπ.
2. Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής	<ul style="list-style-type: none"> • Επικέντρωση στη μορφή και στο κόστος καταθετικών προϊόντων
3. Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας	<ul style="list-style-type: none"> • Με εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων
4. Επικέντρωση σε κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο	<ul style="list-style-type: none"> • Στοχευμένος δανεισμός σε πολλά υποσχόμενους τομείς στην Κύπρο για χρηματοδότηση της ανάκαμψης της οικονομίας • Δημιουργία νέου δανεισμού, διατηρώντας παράλληλα τις υφιστάμενες αποδόσεις δανεισμού • Διαφοροποίηση εσόδων μέσω προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς τραπεζικές υπηρεσίες, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών
5. Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας	<ul style="list-style-type: none"> • Εφαρμογή προγράμματος ψηφιακής μεταμόρφωσης, με στόχο τη βελτίωση της παραγωγικότητας, μέσω εναλλακτικών καναλιών διανομής και τη μείωση λειτουργικών εξόδων με την πάροδο του χρόνου, περιλαμβανομένου και του περιορισμού του κόστους προσωπικού • Μετά την επίτευξη περαιτέρω μείωσης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), η Τράπεζα επικεντρώνεται στην ανάγκη διαχείρισης των εξόδων.
6. Δημιουργία αξίας	<ul style="list-style-type: none"> • Δημιουργία κατάλληλης μεσοπρόθεσμης απόδοσης σε αναλογία κινδύνου

Στ. Όροι και Επεξηγήσεις

Αναπροσαρμοσμένα για το Helix	Επιπρόσθετα της επίδρασης από το Project Helix, αυτή η αναπροσαρμογή περιλαμβάνει επίσης την επίδραση από τη συμφωνία πώλησης χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων λιανικής τραπεζικής, με μεικτή λογιστική αξία ύψους €33 εκατ. στις 31 Μάρτιου 2019, γνωστό ως προς Project Velocity.
Δάνεια	Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση 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 €290 στις 30 Ιουνίου 2019 (σε σύγκριση με €445 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019, €462 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018, €480 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, €514 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2018 και €566 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018). Επιπρόσθετα, τα δάνεια (i) περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες υπολογισμένα σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων ύψους €454 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2019 (σε σύγκριση με €454 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 και €456 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018) και (ii) παρουσιάζονται μετά την επανακατηγοριοποίηση μεταξύ δανείων και αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και ήταν μηδανικά στις 30 Ιουνίου 2019 (σε σύγκριση με €104 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 και €99 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018).
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', με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III. Ο υπολογισμός του αποτελεί απαίτηση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ). Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) εργάζεται ως προς την τελική διαμόρφωση του ΔΚΣΧ και την επιβολή του ως κανονιστική απαίτηση σύμφωνα με τον CRR2, το οποίο αναμένεται να εφαρμοστεί το 2021.
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των καταθέσεων, περιλαμβανομένων και των δανείων και καταθέσεων που κατέχονται προς πώληση στον αριθμητή και παρονομαστή αντίστοιχα, όπου εφαρμόζεται.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 με μεταβατικές διατάξεις (CET1) με μεταβατικές διατάξεις (CRR) (ΕΕ) 575/2013.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) (CRR) (ΕΕ) 575/2013.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι το ποσοστό του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (περιλαμβανομένου και των Λοιπών Συμμετοχικών Τίτλων), μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, διαιρούμενο του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψουν όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδικός φόρος	Αφορά ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.
EKT	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (όπως ορίζονται, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού).
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες μείον έξοδα από αμοιβές και προμήθειες ως ποσοστό στο σύνολο των εσόδων (όπως ορίζεται).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Στο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τριμήνου, όπου ισχύει. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν: μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, συν δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες, συν καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, συν επενδύσεις (με εξαίρεση τις μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια).
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανομένων στοιχείων (ως ορίζονται).
Λειτουργικά κέρδη	Τα λειτουργικά κέρδη περιλαμβάνουν κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), απομειώσεις λοιπών χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα, τη φορολογία, τα (κέρδη)/ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (όπως 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 το 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	<p>Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.</p> <p>Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 41.3% στις 30 Ιουνίου 2019 σε σύγκριση με 46.7% στις 31 Μαρτίου 2019, 45.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και σε σύγκριση με 38.6% στις 30 Ιουνίου 2018 και 37.4% στις 31 Μαρτίου 2018.</p> <p>Το μερίδιο αγοράς επηρεάστηκε στις 30 Ιουνίου 2019, μετά από την απόσπασση του δανειακού χαρτοφυλακίου που σχετίζεται με το Project Helix, κατά την ολοκλήρωσή του, που ανακοινώθηκε στις 28 Ιουνίου 2019.</p> <p>Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας επί των δανείων στις 31 Μαρτίου 2019 έχει επηρεαστεί από μείωση στο σύνολο των δανείων του τραπεζικού τομέα στην Κύπρο ύψους €1 δις λόγω επανακατηγοριοποίησης δανείων, επανεκτιμήσεων, συναλλαγματικών ισοτιμιών και άλλων προσαρμογών (ΚΤΚ).</p> <p>Το μερίδιο αγοράς στα δάνεια στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, επηρεάστηκε από τη μείωση του συνόλου των δανείων στον τραπεζικό τομέα, κυρίως λόγω €6 δις μη εξυπηρετούμενων δανείων της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ ("ΣΚΤ"), τα οποία παρέμειναν στη ΣΕΔΙΠΕΣ, ως αποτέλεσμα της συμφωνίας της ΣΚΤ με την Ελληνική Τράπεζα.</p> <p>Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας επί των δανείων στις 30 Ιουνίου 2018 είχε επηρεαστεί από μείωση στο σύνολο των δανείων του τραπεζικού τομέα στην Κύπρο ύψους €2.1 δις λόγω επανακατηγοριοποίησης δανείων, επανεκτιμήσεων, συναλλαγματικών ισοτιμιών και άλλων προσαρμογών (ΚΤΚ).</p>

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	Ο μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων από την αρχή και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες, δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, και επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια) .
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 σε 2.5% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει EAT)	Σύμφωνα με τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) για τις ρυθμίσεις και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, τα οποία δημοσιεύθηκαν το 2014, την Οδηγία της EKT που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο του 2017 (ECB's Guidance to Banks on Non-Performing Loans) και τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) σχετικά με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων δανείων οι οποίες δημοσιεύθηκαν τον Οκτώβριο του 2018 και τίθενται σε ισχύ τον Ιούνιο του 2019, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο αν πληρούνται τα πιο κάτω κριτήρια: (i) Δάνεια χρεωστών οι οποίοι έχουν αξιολογηθεί ότι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη καθυστέρησης, ή τον αριθμό ημερών σε καθυστέρηση, ή (ii) Δάνεια πελατών που έχουν απομειωθεί π.χ. σε περίπτωση που η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη, ή (iii) Δάνεια με σημαντική καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (iv) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης, ή (v) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση, τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών. Τα ΜΕΔ (βάσει EAT) παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση των συσσωρευμένων προβλέψεων (όπως ορίζονται).
Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' τα οποία αφορούν: (i) έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, (ii) μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (που αφορούν την πώληση της θυγατρικής στο Ηνωμένο Βασίλειο), (iii) κέρδος/ (ζημιά) που αφορά την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix) (iv) ζημιά από επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη από συγγενείς εταιρίες και (v) αναστροφή απομείωσης ΑΦΑ και απομείωση εισπρακτέας φορολογίας.
Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών (με εξαίρεση τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.
Νέος δανεισμός	Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή από την αρχή του χρόνου μέχρι σήμερα (αν είναι θετική) σε λογαριασμούς ορίων.
Περίοδος επιταχυνόμενων μεταβατικών διατάξεων	Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 2016/445 της EKT της 14ης Μαρτίου 2016 σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το ενωσιακό δίκαιο (EKT/2016/4), το ποσοστό των μεταβατικών διατάξεων για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανέρχεται σε 60% για το 2017, 80% για το 2018 και 100% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).
Ποσοστό/Δείκτης δανείων σε ΜΕΔ (βάσει EAT)	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει EAT (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT)	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει EAT) (όπως ορίζεται).

Στ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Πιστωτικές ζημιές δανείων (P&L)	Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (AT1)	Το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (AT1) ορίζεται σύμφωνα με τα Άρθρα 51 και 52 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 14 Αυγούστου 2019.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, “BOC Holdings” ή η «Εταιρία», τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, την «Τράπεζα» και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνεισφορά στο ΕΤΕ	Αφορά συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013.
Σύνολο εξόδων	<p>Το σύνολο εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και από τον ειδικό φόρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ. Δεν περιλαμβάνει «έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)», ούτε και έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix).</p> <p>Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix) ανέρχονται σε €5 εκατ. για το β' τρίμηνο 2019, €7 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, €42 εκατ. για το έτος 2018 (€16 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, €11 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, €7 εκατ. για το β' τρίμηνο 2018 και €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018) και €29 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.</p> <p>Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης που αφορούν την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix) ανέρχονται σε €7 εκατ. για το β' τρίμηνο 2019, €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, €18 εκατ. για το έτος 2018 (€1 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, €5 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, €6 εκατ. για το β' τρίμηνο 2018 και €6 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018) και €0 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.</p>
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
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, (ii) αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων, (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις και (iv) συσσωρευμένες αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Σύνολο συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων, απομειώσεις λοιπών χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα.
Υποκείμενη βάση	Τα απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία όπως περιγράφεται στη Βάση Παρουσίασης.
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 πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς τον μέσο όρο των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (όπως ορίζονται) (ο μέσος όρος υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου).

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 2019.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο 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 2019. Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύτηκαν στις 28 Μαρτίου 2019 και αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 28 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2019. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019 στις 26 Αυγούστου 2019.

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: Τα αποτελέσματα με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε σελίδες 9-10), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 6-8.

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

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος. Οι εξωτερικοί ελεγκτές του Συγκροτήματος έχουν διενεργήσει επισκόπηση των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας (Ηνωμένου Βασιλείου και Ιρλανδίας)'.

Η **Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση** για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (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.

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019 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 και μακροπρόθεσμες μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και κεφαλαιακούς δείκτες, τις προθέσεις του Συγκροτήματος, τις πεποιθήσεις ή τις τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τις αναμενόμενες απομειώσεις, το μέγεθος του ισολογισμού, τη ρευστότητα, την επίδοση, των προοπτικών, την αναμενόμενη ανάπτυξη, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις ευκαιρίες του Συγκροτήματος. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν ή πιθανόν να συμβούν στο μέλλον. Παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιαστική διαφορά μεταξύ των πραγματικών εργασιών, της στρατηγικής και/ή των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος και των σχεδίων, των στόχων, των προσδοκιών, των εκτιμήσεων και των προθέσεων του Συγκροτήματος, οι οποίες εκφράστηκαν σε παρόμοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον από το Συγκρότημα, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε: γενικές οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Κύπρο και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ), διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, νομοθετικές, δημοσιονομικές και κανονιστικές εξελίξεις και κινδύνους σχετικά με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους. 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 από την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιεσδήποτε προβλέψεις που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση.

Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Σχέσεις Επενδυτών

+ 357 22 122239

investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργεί μέσω 108 καταστημάτων στην Κύπρο. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 4,155 άτομα διεθνώς. Στις 30 Ιουνίου 2019, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €21.9 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.5 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.