



Ανακοίνωση

**Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις
30 Ιουνίου 2020**

Λευκωσία, 28 Αυγούστου 2020



Κύρια Σημεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020

COVID-19

- Τα επιβεβαιωμένα κρούσματα του ιού COVID-19 παραμένουν ανάμεσα στα χαμηλότερα στην ΕΕ, παρά την χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων
- Συνεχίζεται η παροχή στήριξης στο προσωπικό, στους πελάτες που έχουν επηρεαστεί από τον ιό COVID-19 και στην ευρύτερη Κυπριακή οικονομία
- Αρχικά σημάδια οικονομικής ανάκαμψης μετά τη χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων για αντιμετώπιση του ιού COVID-19

Μείωση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ύψους €1.3 δις για το α' εξάμηνο 2020, λαμβάνοντας υπόψη τις πωλήσεις

- Συμφωνία για πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ύψους €0.9 δις τον Αύγουστο 2020 (Helix 2)
- Οργανική μείωση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ύψους €137 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020, παρά τα περιοριστικά μέτρα
- Ολοκλήρωση πώλησης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ύψους €133 εκατ. (Velocity 2) κατά το β' τρίμηνο 2020
- Μείωση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) σε €2.6 δις (€1.1 δις μετά τις πιστωτικές ζημιές) αναπροσαρμοσμένα για το Helix 2
- Μείωση δείκτη ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) σε 22% (11% μετά τις πιστωτικές ζημιές) και διατήρηση ποσοστού κάλυψης με προβλέψεις στο 58%, αναπροσαρμοσμένα για το Helix 2

Καλή Κεφαλαιακή Θέση και Ισχυρή Ρευστότητα

- Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 17.9% και Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) 14.4% (με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9), αναπροσαρμοσμένοι για το Helix 2
- Καταθέσεις ύψους €16.3 δις, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους €3.9 δις (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας στο 257%)

Λειτουργική αποτελεσματικότητα

- Δείκτης κόστος προς έσοδα (αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο και τις συνεισφορές στο ΕΤΕ και στο ΤΕΚ) στο 57% για το β' τρίμηνο 2020, στο ίδιο επίπεδο σε τριμηνιαία βάση
- Συνολικά λειτουργικά έξοδα ύψους €81 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020, μειωμένα κατά 18% σε ετήσια βάση και κατά 3% σε τριμηνιαία βάση
- Η αυξημένη χρήση των ψηφιακών καναλιών συνεχίζεται μετά τη χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων

Απόδοση κατά το β' τρίμηνο 2020

- Νέος δανεισμός ύψους €238 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020 (μειωμένος κατά 47% σε τριμηνιαία βάση), επηρεασμένος από το πάγωμα της οικονομικής δραστηριότητας λόγω των μέτρων για αντιμετώπιση του ιού COVID-19
- Κέρδος μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες ύψους €4 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020
- Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης) ύψους €104 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020, που περιλαμβάνουν ζημιά από το Helix 2 ύψους €68 εκατ. και πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €21 εκατ. για πιθανές μελλοντικές πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)
- Ζημιά μετά τη φορολογία ύψους €100 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020 και €126 εκατ. για το α' εξάμηνο 2020

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

“Κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους αντιμετωπίσαμε την, μέχρι σήμερα, κορύφωση της πανδημίας στην Κύπρο, όσο και τη σταδιακή χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων που οδήγησε σε αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας. Παρ’ όλα αυτά, οι παγκόσμιες επιπτώσεις από την πανδημία συνεχίζουν να επηρεάζουν την οικονομία και η αβεβαιότητα παραμένει.

Παρά το πάγωμα της οικονομικής δραστηριότητας λόγω των μέτρων για αντιμετώπιση του ιού COVID-19, συνεχίσαμε να επιτυγχάνουμε πρόοδο έναντι των στρατηγικών μας προτεραιοτήτων για ενίσχυση του ισολογισμού, βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, καθώς και βελτίωση της αποδοτικότητας των εργασιών μας. Ταυτόχρονα στηρίζουμε τους πελάτες, τους συναδέλφους και την κοινωνία για αντιμετώπιση της πανδημίας.

Συνεχίσαμε να στηρίζουμε την Κυπριακή οικονομία χορηγώντας νέα δάνεια ύψους €689 εκατ. κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, μέσω συνεντών πρακτικών. Το 98% των νέων δανείων στην Κύπρο από το 2016, είναι εξυπηρετούμενα.

Νωρίτερα αυτόν τον μήνα, παρά τις δύσκολες συνθήκες αγοράς, συμφωνήσαμε την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ ύψους €0.9 δις (Project Helix 2). Επιπρόσθετα πετύχαμε οργανική μείωση ΜΕΔ ύψους €279 εκατ. κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, και συμπληρώσαμε την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ ύψους €133 εκατ. (Project Velocity 2). Με αυτές τις ενέργειες απομόχλευσης, πετύχαμε μείωση ΜΕΔ ύψους €1.3 δις το πρώτο εξάμηνο του έτους 2020. Συνολικά, από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014, έχουμε μειώσει τα ΜΕΔ κατά €12.4 δις ή 83% σε €2.6 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε 22%, αναπροσαρμοσμένα για το Project Helix 2.

Παραμένουμε επικεντρωμένοι στην περαιτέρω μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό και θα συνεχίσουμε να αναζητούμε λύσεις, οργανικές και μη, για την επίτευξη αυτού του στόχου. Θα συνεχίσουμε να αξιολογούμε την προοπτική για επιτάχυνση της μείωσης των ΜΕΔ μέσω περαιτέρω πωλήσεων ΜΕΔ στο μέλλον. Ταυτόχρονα, εργαζόμαστε σθενά με τους πελάτες μας για τον περιορισμό της ενδεχόμενης επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μετά τη λήξη του προγράμματος αναστολής καταβολής οφειλών και των άλλων κυβερνητικών σχεδίων.

Η κεφαλαιακή θέση και η ρευστότητα της Τράπεζας παραμένουν σε καλά επίπεδα και υπερβαίνουν τις κανονιστικές απαιτήσεις. Στις 30 Ιουνίου 2020, οι κεφαλαιακοί μας δείκτες (με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9) ανήλθαν σε Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 17.9%, και Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 14.4%, αναπροσαρμοσμένοι για το Project Helix 2. Συνεχίζουμε να λειτουργούμε με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους €3.9 δις, με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) να ανέρχεται σε 257%.

Ταυτόχρονα, επικεντρωνόμαστε στη βελτίωση της αποδοτικότητας των εργασιών μας. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε σε 57% και τα συνολικά λειτουργικά έξοδα για το β’ τρίμηνο μειώθηκαν κατά 18% σε ετήσια βάση, υποβοηθούμενα από το πρόγραμμα ψηφιακού μετασχηματισμού, το οποίο συνεχίζεται. Σήμερα, το 72% των πελατών μας χρησιμοποιούν ψηφιακά κανάλια για διενέργεια τραπεζικών συναλλαγών και το 83% των συνολικών συναλλαγών πραγματοποιούνται μέσω ψηφιακών καναλιών, αυξημένα κατά 5 ε.μ. και 9 ε.μ. αντίστοιχα, σε ετήσια βάση.

Το δεύτερο τρίμηνο του έτους είχαμε συνολικά έσοδα ύψους €143 εκατ. και λειτουργικά κέρδη ύψους €56 εκατ. Το αποτέλεσμα από οργανικές δραστηριότητες για το τρίμηνο ήταν κέρδος ύψους €4 εκατ. και το συνολικό αποτέλεσμα ζημιά ύψους €100 εκατ., μετά τη ζημιά από το Project Helix 2 ύψους €68 εκατ. και τις πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €21 εκατ. για πιθανές μελλοντικές πωλήσεις ΜΕΔ.

Τα αποτελέσματα αυτό το τρίμηνο σηματοδοτούν περαιτέρω πρόοδο έναντι των στρατηγικών μας στόχων για να καταστεί η Τράπεζα ένας πιο ισχυρός, πιο ασφαλής και πιο αποδοτικός οργανισμός. Είμαστε τώρα σε καλύτερη θέση για να διαχειριστούμε τις προκλήσεις που προκύπτουν από τη συνεχιζόμενη κρίση από την εξάπλωση του ιού COVID-19 και να στηρίζουμε την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας. Παρόλο που είναι πολύ νωρίς για να υποστηρίξουμε ότι η Κύπρος έχει ξεπεράσει την κρίση από τον ιό COVID-19, είμαστε έτοιμοι να συνεχίσουμε να προστατεύουμε και να στηρίζουμε τους πελάτες, τους συναδέλφους και την κοινωνία 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 2020

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020	
	2020	2019 (αναπροσαρμοσμένα)
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	376,652	485,646
Έσοδα από τόκους	198,749	251,805
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	24,398	26,683
Έξοδα από τόκους	(31,998)	(50,415)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(23,349)	(23,964)
Καθαρά έσοδα από τόκους	167,800	204,109
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	74,909	85,968
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(3,664)	(5,201)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	10,543	14,117
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	4,848	12,155
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	28,915	30,036
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(2,329)	(1,349)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2,676	17,747
Λοιπά έσοδα	8,043	15,679
	291,741	373,261
Δαπάνες προσωπικού	(96,208)	(114,244)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο, συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης και άλλες εισφορές	(15,323)	(18,732)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(94,564)	(112,967)
	85,646	127,318
Καθαρά κέρδη από αποαγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	2,617	5,429
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(183,711)	(108,911)
Πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(626)	(7,367)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(28,584)	(11,585)
(Ζημιές)/κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και επαναμέτρηση	(124,658)	4,884
Επαναμέτρηση επένδυσης σε συγγενή εταιρία κατά την ταξινόμησή της ως να κατέχεται προς πώληση	-	(25,943)
Μερίδιο στις (ζημιές)/κέρδη συγγενών εταιριών	(206)	5,312
Ζημιές πριν τη φορολογία	(124,864)	(15,747)
Φορολογία	(4,259)	115,144
(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο	(129,123)	99,397
Αναλογούντες σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	(125,618)	97,398
Δικαιώματα μειοψηφίας	(3,505)	1,999
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	(129,123)	99,397
Βασικές και προσαρμοσμένες (ζημιές)/κέρδη κατά μετοχή αναλογούντες στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	(28.2)	21.8

**A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία (συνέχεια)
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 30 Ιουνίου 2020**

	30 Ιουνίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	5,276,398	5,060,042
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	621,960	320,881
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16,250	23,060
Επενδύσεις	1,821,413	1,682,869
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	177,517	222,961
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,104,240	10,721,841
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	446,773	458,852
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	254,606	243,930
Αποθέματα ακινήτων	1,344,126	1,377,453
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	341,333	379,126
Επενδύσεις σε ακίνητα	134,152	136,197
Ακίνητα και εξοπλισμός	280,783	288,054
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	176,478	178,946
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξία	2,188	2,393
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	372,591	26,217
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	21,370,808	21,122,822
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	406,357	533,404
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	999,806	-
Συμφωνίες επαναγοράς	123,098	168,129
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	55,734	50,593
Καταθέσεις πελατών	16,302,896	16,691,531
Υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων	628,457	640,013
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	313,217	324,246
Επιδίκες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	112,972	108,094
Δανειακό κεφάλαιο	260,727	272,170
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	47,343	46,015
Σύνολο υποχρεώσεων	19,250,607	18,834,195
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	190,888	210,701
Αδιανέμητα κέρδη	345,327	490,286
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	1,875,193	2,039,965
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,095,193	2,259,965
Δικαιώματα μειοψηφίας	25,008	28,662
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,120,201	2,288,627
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	21,370,808	21,122,822

Συγκριτικές πληροφορίες για τη βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία

Πληροφορίες για τις αναπροσαρμογές στις συγκριτικές πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.1 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020. Οι αλλαγές δεν είχαν επίδραση στα αποτελέσματα για την περίοδο ή τα κεφάλαια του Συγκροτήματος.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση Ενοποιημένη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	A' εξάμηνο 2020	A' εξάμηνο 2019 ¹	B' τρίμηνο 2020	A' τρίμηνο 2020	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	168	170	83	85	-2%	-1%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	71	75	33	38	-13%	-5%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	12	26	6	6	21%	-53%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	29	30	18	11	54%	-4%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	0	16	(1)	1	-	-98%
Λοιπά έσοδα	8	16	4	4	-20%	-49%
Σύνολο εσόδων	288	333	143	145	-1%	-13%
Κόστος προσωπικού	(96)	(112)	(47)	(49)	-4%	-14%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(69)	(84)	(34)	(35)	-2%	-19%
Ειδικός φόρος και συνεισφορές στο ΕΤΕ και στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ)	(15)	(12)	(6)	(9)	-33%	23%
Σύνολο εξόδων	(180)	(208)	(87)	(93)	-6%	-14%
Λειτουργικά κέρδη	108	125	56	52	7%	-13%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(87)	(87)	(23)	(64)	-63%	1%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(29)	(10)	(25)	(4)	-	-
(Προβλέψεις)/αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	(4)	3	(2)	(2)	10%	-
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(120)	(94)	(50)	(70)	-28%	27%
(Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	(12)	31	6	(18)	-	-
Φορολογία	(5)	0	(3)	(2)	47%	-
Κέρδη/(ζημιά) που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	4	(2)	4	(0)	-	-
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(13)	29	7	(20)	-	-
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(6)	(10)	(3)	(3)	0%	-39%
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(19)	19	4	(23)	-	-
Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης ²	(107)	(2)	(104)	(3)	-	-
Ζημιά από επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία από την κατηγοριοποίηση της ως ομάδα που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	-	(21)	-	-	-	-
Αναστροφή απομείωσης ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών απαιτήσεων	-	101	-	-	-	-
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(126)	97	(100)	(26)	-	-

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Ενοποιημένη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων - Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης ³	A' εξάμηνο 2020	A' εξάμηνο 2019 ¹	B' τρίμηνο 2020	A' τρίμηνο 2020	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	1.90%	1.88%	1.88%	1.95%	-7 μ.β.	+2 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	62%	63%	61%	64%	-3 ε.μ.	-1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο και συνεισφορές στο ΕΤΕ και στο ΤΕΚ	57%	59%	57%	58%	-1 ε.μ.	-2 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση) ¹	1.0%	1.2%	1.1%	1.0%	+10 μ.β.	-20 μ.β.
Βασικές (ζημιές)/κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας - οργανικά (€ σεντ)	(4.32)	4.01	0.82	(5.14)	5.96	(8.33)
Βασικές (ζημιές)/κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	(28.16)	21.84	(22.35)	(5.81)	(16.54)	(50.00)

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 στις 'Προβλέψεις /καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης' στην υποκείμενη βάση, για διαχωρισμό της επίδρασης από αυτήν τη μη-επαναλαμβανόμενη συναλλαγή. 2. Οι Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης αναφέρονται στην καθαρή ζημιά από συναλλαγές που ολοκληρώθηκαν σε κάθε περίοδο αναφοράς, στις καθαρές πιστωτικές ζημιές δανείων σε υπό εξέταση συναλλαγές και πιθανών μελλοντικών πωλήσεων σε κάθε περίοδο αναφοράς, καθώς και στα έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με αυτές τις συναλλαγές. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος Β.3.4. 3. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες κρατούμενες προς πώληση'.
ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Σχόλια στην υποκείμενη βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 στην 'υποκείμενη βάση' η οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος.

Οι Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης περιλαμβάνονται στο μέρος Β.1. 'Συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' και στο μέρος 'Όροι και επεξηγήσεις στις γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης' της 'Ενδιάμεσης Οικονομική Έκθεσης 2020', προκειμένου να καταστεί δυνατή η συγκρισιμότητα της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση.

Αναφορικά με την 'Ανάλυση Ισολογισμού' σημειώνονται τα ακόλουθα σε σχέση με την γνωστοποίηση αναπροσαρμοσμένων στοιχείων και δεικτών σε σχέση με το Project Helix 2. Τον Αύγουστο του 2020, το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία με επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Pacific Investment Management Company LLC ("PIMCO"), για την πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου με μεικτή λογιστική αξία ύψους €0.9 δις, γνωστό ως 'Project Helix 2'. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη συναλλαγή παρέχονται στο Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου'.

Όλα τα σχετικά ποσά βασίζονται στα οικονομικά αποτελέσματα κατά την 30 Ιουνίου 2020, εκτός και αν δηλώνεται διαφορετικά. Οι αριθμοί που παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένοι βασίζονται στα ποσά της υποκείμενης βάσης κατά την 30 Ιουνίου 2020 και προσαρμόζονται για το Project Helix 2 και προϋποθέτουν την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία εξακολουθεί να υπόκειται σε συνήθεις εποπτικές και άλλες εγκρίσεις. Όπου οι αριθμοί παρατίθενται αναπροσαρμοσμένοι αυτό δηλώνεται.

Επιπρόσθετα, η ακόλουθη αλλαγή έγινε στην υποκείμενη βάση, σε σύγκριση με προηγούμενες γνωστοποιήσεις.

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν επαναταξινομηθεί ώστε τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2019 ύψους περίπου €1.5 εκατ. που σχετίζονται με το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Project Helix 2 (το οποίο κατηγοριοποιήθηκε ως να κατέχεται προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2020) επαναταξινομήθηκαν στα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία στις 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης' στην υποκείμενη βάση.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Ενοποιημένος Συνοπτικός Ενδιάμεσος Ισολογισμός

€ εκατ.	30.06.2020	31.12.2019	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	5,276	5,060	4%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	622	321	94%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	1,999	1,906	5%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,104	10,722	-6%
Αποθέματα ακινήτων	1,344	1,378	-2%
Επενδύσεις σε ακίνητα	134	136	-2%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,519	1,574	-4%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	373	26	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	21,371	21,123	1%
Καταθέσεις από τράπεζες	406	533	-24%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	1,000	-	-
Συμφωνίες επαναγοράς	123	168	-27%
Καταθέσεις πελατών	16,303	16,692	-2%
Δανειακό κεφάλαιο	261	272	-4%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,158	1,169	-1%
Σύνολο υποχρεώσεων	19,251	18,834	2%

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	1,875	2,040	-8%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,095	2,260	-7%
Δικαιώματα μειοψηφίας	25	29	-13%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,120	2,289	-7%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	21,371	21,123	1%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	30.06.2020 (αναπροσαρ- μοσμένα) ¹	30.06.2020 (όπως παρουσιάζονται) ²	31.12.2019	± ²
Δάνεια (€ εκατ.)	11,593	12,491	12,822	-3%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	1,497	2,043	2,096	-3%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	16,303	16,303	16,692	-2%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	62%	64%	64%	+0 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	22%	28%	30%	-2 ε.μ.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει EAT)	58%	59%	54%	+5 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	9.1%	9.1%	10.0%	-0.9 ε.μ.
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	30.06.2020 (αναπροσαρ- μοσμένα)¹	30.06.2020 (όπως παρουσιάζονται)²	31.12.2019	±²
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις ως προς το ΔΠΧΑ 9) ³	14.4%	14.3%	14.8%	-50 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	17.9%	17.8%	18.0%	-20 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	11,848	11,960	12,890	-7 %

1. Αναπροσαρμοσμένα για την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) ύψους €0.9 δις (Project Helix 2). Οι αναπροσαρμοσμένοι υπολογισμοί προϋποθέτουν την ολοκλήρωση του Project Helix 2, η οποία υπόκειται σε συνηθισμένες κανονιστικές και άλλες εγκρίσεις. 2. Όπως παρουσιάζονται: περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) στα 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. 3. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), χωρίς μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9, στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε σε 12.6%, and 12.7% αναπροσαρμοσμένος για το Helix 2 (σε σύγκριση με 12.9% στις 31 Μαρτίου 2020 και 13.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2019). ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.1 Συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2020 μεταξύ της υποκείμενης βάσης και βάσης όπως απαιτείται από τη νομοθεσία

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Πωλήσεις ΜΕΔ	Άλλα	Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία
Καθαρά έσοδα από τόκους	168	-	-	168
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	71	-	-	71
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών	12	-	3	15
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	29	-	-	29
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	0	-	-	0
Λοιπά έσοδα	8	-	-	8
Σύνολο εσόδων	288	-	3	291
Σύνολο εξόδων	(180)	(16)	(10)	(206)
Λειτουργικό κέρδος	108	(16)	(7)	85
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(87)	(91)	(3)	(181)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(29)	-	-	(29)
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα	(4)	-	4	-
Ζημιά πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	(12)	(107)	(6)	(125)
Φορολογία	(5)	-	-	(5)
Ζημιά μετά την φορολογία που αναλογεί σε δικαιώματα μειοψηφίας	4	-	-	4
Ζημιά μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(13)	(107)	(6)	(126)
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά	(6)	-	6	-
Ζημιά μετά τη φορολογία - οργανικά* (που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(19)	(107)	-	(126)
Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης	(107)	107	-	-
Ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(126)	-	-	(126)

*Αυτή είναι η ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), πριν τις προβλέψεις/καθαρή ζημιά που σχετίζεται με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης.

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

Πωλήσεις ΜΕΔ

- Τα συνολικά έξοδα περιλαμβάνουν έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €4 εκατ. και λειτουργικά έξοδα ύψους €12 εκατ. που κυρίως αφορούν την πώληση χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) και παρουσιάζονται στις 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), συμπεριλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης' στην υποκείμενη βάση.
- Οι πιστωτικές ζημιές δανείων στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με το Project Helix 2 ύψους €68 εκατ., επιπρόσθετες πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €21 εκατ. στα πλαίσια του ΔΠΧΑ 9 ως αποτέλεσμα πιθανών περαιτέρω μελλοντικών πωλήσεων ΜΕΔ και €2 εκατ. επιπρόσθετες πιστωτικές ζημιές σε χαρτοφυλάκιο ΜΕΔ (εκτός του Project Helix 2) που κατηγοριοποιείται ως κατεχόμενο προς πώληση, και παρουσιάζονται στα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία στις 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης' στην υποκείμενη βάση.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.1 Συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2020 μεταξύ της υποκείμενης βάσης και βάσης όπως απαιτείται από τη νομοθεσία (συνέχεια)

Άλλες επαναταξινομήσεις

- Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους περίπου €6 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' στη βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση αφού αφορούν μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία.
- Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα ζητήματα ύψους €4 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' στη βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, αφού αφορούν κυρίως περιπτώσεις που προήλθαν από μη συνήθεις δραστηριότητες του Συγκροτήματος.
- Τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €3 εκατ. περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, ενώ στην απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών'. Η ταξινόμησή τους στην υποκείμενη βάση έχει πραγματοποιηθεί ώστε να συνάδει με τις καθαρές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων σε αποσβεσμένο κόστος.

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 €2,095 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020, σε σύγκριση με €2,206 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €2,260 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €1,875 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 σε σύγκριση με €1,986 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €2,040 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9** ανήλθε σε 14.3% στις 30 Ιουνίου 2020 (και 14.4% αναπροσαρμοσμένος για τη συμφωνία πώλησης του Project Helix 2, η οποία υπογράφηκε το γ' τρίμηνο 2020 (αναφέρεται ως «αναπροσαρμοσμένος για το Helix 2») σε σύγκριση με 14.3% στις 31 Μαρτίου 2020, και 14.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Κατά τη διάρκεια του β' τριμήνου 2020, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε αρνητικά κατά περίπου 70 μ.β. τόσο από τις πιστωτικές ζημιές δανείων που αναγνωρίστηκαν ως αποτέλεσμα της αναμενόμενης συμφωνίας για το Project Helix 2, όσο και από την καθαρή ζημιά που σχετίζεται με τα υπόλοιπα στοιχεία που παρουσιάζονται στις 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (Βάσει ΕΑΤ), περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης', και επηρεάστηκε θετικά κατά περίπου 50 μ.β. από τις τροποποιήσεις στους κανονισμούς κεφαλαίων που θεσπίστηκαν τον Ιούνιο 2020 για την αντιμετώπιση του ιού COVID-19 και αφορούν την επέκταση των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 και την επιτάχυνση των αλλαγών σχετικά με τον συντελεστή στήριξης προς τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ο οποίος μειώνει τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία).

Το Συγκρότημα επέλεξε να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις της ΕΕ για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κανονισμός ΕΕ 2017/2395), όπου η επίδραση της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στους δείκτες κεφαλαίου θα απορροφηθεί σταδιακά. Το ποσό που θα προστίθεται κάθε έτος μειώνεται 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 στα κεφάλαια για το 2018 ήταν 5% της επίδρασης της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, αυξανόμενη σε 15% (συσσωρευτικά) για το 2019 και σε 30% (συσσωρευτικά) για το 2020. Τον **Ιούνιο 2020 τέθηκε σε ισχύ ο Κανονισμός ΕΕ 2020/873**, σχετικά με συγκεκριμένες προσαρμογές για αντιμετώπιση της πανδημίας COVID-19, ο οποίος παρατείνει τις μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9 και εισάγει επιπλέον μέτρα χαλάρωσης για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1). Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται πιο κάτω στην ενότητα 'Επιπτώσεις στα κεφάλαια από την εξάπλωση του ιού COVID-19'.

Ο **Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις** ανήλθε σε 12.6% στις 30 Ιουνίου 2020 και 12.7% αναπροσαρμοσμένος για το Helix 2), σε σύγκριση με 12.9% στις 31 Μαρτίου 2020 και 13.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Με μεταβατικές διατάξεις και με βάση τις διατάξεις μετά την ολοκλήρωση της μεταβατικής περιόδου, και λαμβάνοντας υπόψη και τις χαλαρώσεις που ανακοίνωσε η ΕΚΤ, η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 αναμένεται να είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών σχεδιασμών του Συγκροτήματος.

Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας** ανήλθε σε 17.8% στις 30 Ιουνίου 2020 (και 17.9% αναπροσαρμοσμένος για το Helix 2), σε σύγκριση με 17.7% στις 31 Μαρτίου 2020 και 18.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

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

Με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ που λήφθηκε τον Δεκέμβριο 2019, ο **ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις** του Συγκροτήματος ορίστηκε στο **11.0%** (ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.5%, απαιτήσεις του Πυλώνα II (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)) ύψους 3.0%, Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.5% (τέθηκε σε πλήρη εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2019) και του Αποθεματικού Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.0%) και ο **ελάχιστος Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας** ορίστηκε στο **14.5%**, ο οποίος αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.0% (από το οποίο μέχρι 1.0% 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) ύψους 2.5% και Αποθεματικό Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.0%. 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 ΔΕΕΑ, η οποία γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και κατ' επέκταση υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου. Η τελική απόφαση της ΔΕΕΑ για το 2019 τέθηκε σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Στα πλαίσια των μέτρων χαλάρωσης της ΕΚΤ για την εξάπλωση του ιού COVID-19, αναφορικά με τα κεφάλαια, η Τράπεζα έλαβε **τροποποιημένη απόφαση αναφορικά με τις αποφάσεις της ΔΕΕΑ του Δεκεμβρίου 2019** η οποία είναι **σε ισχύ από τις 12 Μαρτίου 2020**, και μειώνει τον **ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος στο 9.7%** (ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.5%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.7%, Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.5% και Αποθεματικό Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.0%), ως αποτέλεσμα της πρόωρης εφαρμογής των νέων κανονισμών της σύνθεσης των απαιτήσεων του Πυλώνα ΙΙ (οι οποίοι είχαν αρχικά προγραμματιστεί να τεθούν σε ισχύ τον Ιανουάριο 2021), που επιτρέπουν στις τράπεζες να χρησιμοποιούν Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και Δευτεροβάθμια Κεφάλαια (Tier 2) για κάλυψη των απαιτήσεων του Πυλώνα ΙΙ και όχι αποκλειστικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1. Η απαίτηση της ΔΕΕΑ για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας παραμένει **αμετάβλητη στα 14.5%**.

Περαιτέρω ανάλυση σχετικά με τις πρόσφατες εξελίξεις στα εποπτικά κεφάλαια ως αποτέλεσμα της εξάπλωση του ιού COVID-19 παρατίθενται πιο κάτω στις 'Επιπτώσεις στα κεφάλαια από την εξάπλωση του ιού COVID-19'.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, η ΚΤΚ είναι η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ιδρυμάτων ως Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και για τον καθορισμό της ελάχιστης απαίτησης για το **κεφαλαιακό αποθεματικό ασφαλείας O-SII** γι' αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Το Συγκρότημα έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ έχει καθορίσει το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας για το Συγκρότημα στο 2%. Το απόθεμα αυτό 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%). Τον Απρίλιο 2020, η ΚΤΚ αποφάσισε την καθυστέρηση της σταδιακής εφαρμογής (0.5%) του επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) την 1 Ιανουαρίου 2021 και 1 Ιανουαρίου 2022 κατά 12 μήνες. Κατά συνέπεια, το Αποθεματικό ασφαλείας O-SII θα τεθεί πλήρως σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023, αντί την 1 Ιανουαρίου 2022 όπως είχε αρχικά καθοριστεί.

Με βάση τις τελικές κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) για τη ΔΕΕΑ και των εποπτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και τη μεθοδολογία 2018 της ΔΕΕΑ του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού ('SSM'), τα ίδια κεφάλαια που κατέχονται για σκοπούς πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα ΙΙ, δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων κεφαλαιακών απαιτήσεων (απαιτήσεις του Πυλώνα Ι, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ή την απαίτηση του συνδυασμένου αποθέματος ασφαλείας), κι ως εκ τούτου δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν δύο φορές. Σε συνέχεια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2019 και βάσει της τελικής απόφασης της ΕΚΤ που λήφθηκε τον Δεκέμβριο 2019, οι νέες διατάξεις τέθηκαν σε εφαρμογή από τον Ιανουάριο 2020.

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 2019 και 2018 δεν προτάθηκε και δεν πληρώθηκε μέρισμα. Σε συνέχεια της απόφασης της ΔΕΕΑ για το 2019, 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 Κατηγορίας 1. Η απαγόρευση δεν ισχύει για την πληρωμή κουπονιών για οποιαδήποτε Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 που εκδόθηκαν από την Εταιρία ή την Τράπεζα.

Η ΕΚΤ, ως μέρος του εποπτικού της ρόλου, έχει ολοκληρώσει την επιτόπια επιθεώρηση και επανεξέταση που αφορούσε την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων με ημερομηνία αναφοράς την 30 Ιουνίου 2019. Τα ευρήματα, τα οποία αφορούν πιθανή εποπτική επιβάρυνση περίπου 50 μ.β., εξετάζονται επί του παρόντος από την Κοινή Εποπτική Ομάδα της Τράπεζας και στο παρόν στάδιο η Τράπεζα δεν έχει ενημερωθεί για οποιαδήποτε απόφαση. Το ύψος και η χρονική στιγμή της εποπτικής επιβάρυνσης (εάν προκύψει) που μπορεί να κληθεί η Τράπεζα να λάβει για την αντιμετώπιση των ευρημάτων της εν λόγω επιθεώρησης παραμένουν ακόμη αβέβαια και θα εξαρτηθούν εν μέρει από την πρόοδο που θα σημειώσει η Τράπεζα για τη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό της.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Μείωση αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Τράπεζα

Η Τράπεζα θα προχωρήσει (υπό την αίρεση εγκρίσεων από την ΕΚΤ και το Δικαστήριο της Κύπρου) σε διαδικασία μείωσης κεφαλαίου, η οποία θα έχει ως αποτέλεσμα την επαναταξινόμηση περίπου ποσού μέχρι €619 εκατ. του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Τράπεζας ως διανεμητέα αποθεματικά, τα οποία θα είναι διαθέσιμα για διανομή στους μετόχους της Τράπεζας. Η μείωση κεφαλαίου δεν θα έχει καμία επίπτωση 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 Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) με αρ. 575/2013 (CRR) που προνοεί ότι τα κουπόνια Χρεογράφων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 μπορούν να πληρωθούν μόνο από τα διανεμητέα στοιχεία.

Εταιρία

Η Εταιρία (Bank of Cyprus Holdings PLC) θα προχωρήσει (υπό την αίρεση έγκρισης από την ΕΚΤ και το Ανώτατο Δικαστήριο της Ιρλανδίας) σε διαδικασία μείωσης κεφαλαίου, η οποία θα έχει ως αποτέλεσμα την επαναταξινόμηση ποσού μέχρι €700 εκατ. του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρείας ως διανεμητέα αποθεματικά. Η μείωση κεφαλαίου εγκρίθηκε ως ειδικό ψήφισμα από τους μετόχους στην Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας τον Μάιο 2020. Η μείωση κεφαλαίου δεν θα έχει καμία επίπτωση στα εποπτικά κεφάλαια ή στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, της Τράπεζας ή του Συγκροτήματος.

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

Project Helix 2

Τον Αύγουστο 2020 το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου δανείων με μεικτή λογιστική αξία περίπου €898 εκατ. (εκ των οποίων €886 εκατ. αφορούν ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)) κατά την 30 Ιουνίου 2020, γνωστό ως Project Helix 2. Η επίδραση της συναλλαγής αυτής στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2020 είναι μείωση περίπου 50 μ.β. που σχετίζεται με τις πιστωτικές ζημιές δανείων σε σχέση με την προσδοκώμενη συμφωνία ύψους €68 εκατ., περιλαμβανομένων εξόδων συναλλαγής. Κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία στο παρόν στάδιο αναμένεται στο πρώτο εξάμηνο 2021, η συναλλαγή αναμένεται να έχει αρνητική επίδραση στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ύψους 36 μ.β. Μετά την πλήρη πληρωμή της αναβαλλόμενης αντιπαροχής και χωρίς να ληφθεί υπόψη οποιαδήποτε θετική επίδραση από τον μηχανισμό μεταβλητού τιμήματος (earnout), ο οποίος εξαρτάται από την απόδοση του χαρτοφυλακίου, η συναλλαγή αναμένεται να έχει συνολική θετική επίδραση στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ύψους 10 μ.β.

Όλα τα σχετικά και αναπροσαρμοσμένα ποσά βασίζονται στα οικονομικά αποτελέσματα της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Οι υπολογισμοί που γίνονται σε αναπροσαρμοσμένη βάση προϋποθέτουν την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία εξακολουθεί να υπόκειται σε συνήθεις κανονιστικές και άλλες εγκρίσεις.

Περαιτέρω πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) στο μέλλον

Το Συγκρότημα παραμένει δεσμευμένο για την αξιολόγηση της πιθανότητας να επιταχύνει τη μείωση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) μέσω περαιτέρω πωλήσεων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) στο μέλλον και στα πλαίσια του ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα αναγνώρισε επιπρόσθετες πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €21 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020 (σε σύγκριση με μηδενικές αντίστοιχες πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2020), οι οποίες οδήγησαν σε μείωση στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους περίπου 14 μ.β. Με την ολοκλήρωση μιας συναλλαγής ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), οι δείκτες κεφαλαίου του Συγκροτήματος θα επωφεληθούν από οποιαδήποτε σχετική μείωση στα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία, υπό την αίρεση εποπτικών εγκρίσεων.

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 χρήση φορολογικών ζημιών που μεταφέρθηκαν 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 είχαν ως αποτέλεσμα βελτιωμένο χειρισμό των ΑΦΑ ως προς τα εποπτικά κεφάλαια, σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), ύψους περίπου €285 εκατ. ή αύξηση στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κατά περίπου 190 μ.β. τον Μάρτιο 2019.

Το Συγκρότημα κατανοεί ότι, η Κυπριακή Κυβέρνηση, ως απάντηση στις ανησυχίες που ηγέρθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με παροχή κρατικής ενίσχυσης η οποία προέκυψε από τον τρόπο χειρισμού αυτών των φορολογικών ζημιών, εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης τροποποιήσεων στον Νόμο, ενδεχομένως περιλαμβανομένων απαιτήσεων για πρόσθετο ετήσιο τέλος πέραν του 1.5% ετήσιου τέλους εγγύησης που έχει ήδη αναγνωρισθεί, για να διατηρηθεί η μετατροπή αυτών των ΑΦΑ σε φορολογικές πιστώσεις. Εν αναμονή αυτών των τροποποιήσεων, το Συγκρότημα κατέγραψε επιπλέον ποσό ύψους €13 εκ. το δ' τρίμηνο 2019 ως εκτιμώμενο πρόσθετο τέλος (για τα έτη 2018 και 2019), αυξάνοντας το συνολικό ποσό εγγύησης που αναγνωρίστηκε για το έτος 2019 σε €19 εκατ.

Project Helix

Τον Ιούνιο 2019, ολοκληρώθηκε το Project Helix, με καθαρή θετική επίδραση ύψους περίπου 140 μ.β. στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, κυρίως λόγω της αποδέσμευσης σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων. Το Project Helix είχε συνολικά καθαρή θετική επίδραση ύψους περίπου 60 μ.β. στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος.

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

Τον Οκτώβριο 2019, ολοκληρώθηκε η πώληση της επένδυσης του Συγκροτήματος στη συγγενή εταιρία CNP Cyprus Insurance Holdings Limited («CNP») με θετική επίδραση περίπου 30 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος, κυρίως ως αποτέλεσμα αποδέσμευσης σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων. Το ποσοστό συμμετοχής στη CNP είχε αποκτηθεί ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας το 2013 και πωλήθηκε στη CNP Assurances S.A. με τίμημα πώλησης ύψους €97.5 εκατ. πληρωτέο σε μετρητά.

Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού

Τον Οκτώβριο 2019, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το σχέδιο εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού με συνολικό κόστος €81 εκατ., και αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το δ' τρίμηνο 2019, με αρνητική επίδραση ύψους περίπου 60 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος.

Επιπτώσεις στα κεφάλαια από την εξάπλωση του ιού COVID-19

Το Συγκρότημα συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τις επιπτώσεις στην παγκόσμια και Κυπριακή οικονομία από την επίδραση του ιού COVID-19. Η ΕΚΤ ανακοίνωσε πακέτο θετικών μέτρων τα οποία αναμένεται να στηρίξουν την κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος για διασφάλιση ευνοϊκών συνθηκών χρηματοδότησης της οικονομίας, για μετριασμό των επιπτώσεων της κρίσης. Συγκεκριμένα, τα μέτρα αυξάνουν τα αποθέματα κεφαλαίων της Τράπεζας τα οποία είναι διαθέσιμα για απορρόφηση πιθανών μελλοντικών ζημιών που ενδέχεται να προκύψουν από την κρίση. Επιπρόσθετα, η πρόωρη υιοθέτηση της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων V (CRD V) για τη σύνθεση των απαιτήσεων του Πυλώνα II παρέχουν ευελιξία σχετικά με τη συμμόρφωση του Συγκροτήματος με τις ελάχιστες απαιτήσεις του Πυλώνα II.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Επιπτώσεις στα κεφάλαια από την εξάπλωση του ιού COVID-19 (συνέχεια)

Στα πλαίσια των μέτρων χαλάρωσης που ανακοίνωσε η ΕΚΤ για τον ιό COVID-19, η Τράπεζα έλαβε τροποποιημένη απόφαση αναφορικά με τις αποφάσεις της ΔΕΕΑ του Δεκεμβρίου 2019, η οποία είναι σε ισχύ από τις 12 Μαρτίου 2020, και μειώνει τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις στο 9.7%, ως αποτέλεσμα της πρόωρης εφαρμογής των νέων κανονισμών της σύνθεσης των απαιτήσεων του Πυλώνα II, που επιτρέπουν στις τράπεζες να χρησιμοποιούν Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και Δευτεροβάθμια Κεφάλαια (Tier 2) για κάλυψη των απαιτήσεων του Πυλώνα II και όχι αποκλειστικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1, οι οποίοι είχαν αρχικά προγραμματιστεί να τεθούν σε ισχύ τον Ιανουάριο 2021. Η απαίτηση της ΔΕΕΑ για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας παραμένει αμετάβλητη. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ επιτρέπει στις τράπεζες να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το επίπεδο της καθοδήγησης για κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II (Pillar II Guidance), του Αποθεματικού Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) και του Αντικυκλικού Αποθεματικού Ασφαλείας. Η ΚΤΚ έχει θέσει το όριο για το Αντικυκλικό Αποθεματικό Ασφαλείας για τις Κυπριακές τράπεζες στο 0% για το εξάμηνο μέχρι 30 Ιουνίου 2020 και για το έτος 2019. Η ΚΤΚ έχει επίσης θέσει το όριο για το Αντικυκλικό Αποθεματικό Ασφαλείας για τις Κυπριακές τράπεζες στο 0% για την περίοδο 1 Ιουλίου 2020 μέχρι Σεπτέμβριο 2020. Τον Ιούλιο 2020, η ΕΚΤ δεσμεύτηκε να επιτρέψει στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από τις απαιτήσεις των Κατευθύνσεων του Πυλώνα II (P2G) και του Αποθεματικού Διατήρησης Ασφαλείας, τουλάχιστον μέχρι το τέλος του 2022 χωρίς κάτι τέτοιο να σημαίνει αυτόματα την ενεργοποίηση εποπτικών μέτρων.

Επιπρόσθετα, τον Απρίλιο 2020, η ΚΤΚ αποφάσισε την καθυστέρηση της σταδιακής εφαρμογής (0.5% για την Τράπεζα) του επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) την 1 Ιανουαρίου 2021 και την 1 Ιανουαρίου 2022 κατά 12 μήνες. Κατά συνέπεια, το Αποθεματικό ασφαλείας O-SII θα τεθεί πλήρως σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023, αντί την 1 Ιανουαρίου 2022 όπως είχε αρχικά καθοριστεί.

Επιπλέον, **τον Ιούνιο 2020, τέθηκε σε ισχύ ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/873**, προς αντιμετώπιση της πανδημίας COVID-19, επισπεύδοντας την εφαρμογή ορισμένων μέτρων ελάφρυνσης του αντίκτυπου στα κεφάλαια τα οποία επρόκειτο να τεθούν σε ισχύ σε μεταγενέστερο στάδιο, και εισάγοντας τροποποιήσεις, ως μέρος των ευρύτερων προσπαθειών των αρμόδιων αρχών να παρέχουν την απαραίτητη στήριξη στα ιδρύματα. Οι κυριότερες προσαρμογές που επηρεάζουν τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος σχετίζονται με την επιτάχυνση της υλοποίησης του νέου συντελεστή έκπτωσης για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) τον Ιούνιο 2020 αντί τον Ιούνιο 2021, την επέκταση των μεταβατικών ρυθμίσεων του ΔΠΧΑ 9 και εισαγωγή περαιτέρω μέτρων ελάφρυνσης του αντίκτυπου στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1), την επίσπευση των αλλαγών στην προληπτική μεταχείριση των περιουσιακών στοιχείων λογισμικού, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) αντιμετώπισης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και την εισαγωγή προσωρινής χαλάρωσης για μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές σε σχέση με τα ανοίγματα σε κεντρικές και τοπικές κυβερνήσεις ή σε τοπικές αρχές που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Αναφορικά με τον συντελεστή έκπτωσης για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, οι τράπεζες θα μπορούν να διατηρούν λιγότερα κεφάλαια έναντι των δανείων που δίνονται σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις, καθώς θα τεθούν σε ισχύ αναθεωρημένοι συντελεστές έκπτωσης κεφαλαίου. Αυτές οι αλλαγές τέθηκαν σε ισχύ τον Ιούνιο του 2020 και οδήγησαν σε αύξηση κεφαλαίων ύψους 44 μ.β.

Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες μεταβατικές ρυθμίσεις του ΔΠΧΑ 9, αφορούν την παράταση της μεταβατικής περιόδου για τον επαναυπολογισμό του ποσού της μεταβατικής αναπροσαρμογής για πιστωτικές ζημιές δανείων στα Στάδια 1 και 2 (δυναμικό μέρος). Για τα έτη 2020 και 2021 ποσοστό ύψους 100% των προβλέψεων αυτών των δανείων που υπολογίζονται βάσει των προνοιών του ΔΠΧΑ 9 επιτρέπεται να προστεθούν πίσω στα κεφάλαια. Το ποσοστό αυτό μειώνεται σε 75% το 2022, 50% το 2023 και 25% το 2024. Ο υπολογισμός σε κάθε περίοδο αναφοράς θα πραγματοποιείται στις προβλέψεις δανείων που βρίσκονται στα Στάδια 1 και 2 κατά την 1 Ιανουαρίου 2020, αντί την 1 Ιανουαρίου 2018. Ο υπολογισμός του στατικού μέρους δεν έχει μεταβληθεί. Αυτές οι τροποποιήσεις τέθηκαν σε ισχύ από τον Ιούνιο 2020 και οδήγησαν σε αύξηση των κεφαλαίων κατά 8 μ.β. στις 30 Ιουνίου 2020.

Σχετικά με την εποπτική μεταχείριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων, τα περιουσιακά στοιχεία λογισμικού πλέον δε θα αφαιρούνται πλήρως από το Κεφάλαιο Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1), βάσει ορισμένων κριτηρίων. Η συγκεκριμένη αλλαγή θα ισχύει όταν εγκριθεί και τεθεί σε εφαρμογή το σχετικό εποπτικό τεχνικό πρότυπο της ΕΑΤ.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Επιπτώσεις στα κεφάλαια από την εξάπλωση του ιού COVID-19 (συνέχεια)

Τέλος, οι οργανισμοί μπορούν να αφαιρέσουν από τον υπολογισμό του Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) το ποσό των μη πραγματοποιηθέντων κερδών και ζημιών που συσσωρεύτηκαν από την 31 Δεκεμβρίου 2019 και αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό ως 'αλλαγές στην επιμέτρηση της δίκαιης αξίας των χρεωστικών τίτλων μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων', που αντιστοιχούν σε ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών και σε οντότητες του δημόσιου τομέα, εξαιρουμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι πιστωτικά απομειωμένα, με βάση συντελεστή κλιμάκωσης ύψους 100% για την περίοδο από τον Ιανουάριο μέχρι το Δεκέμβριο 2020, 70% από τον Ιανουάριο μέχρι το Δεκέμβριο 2021 και 40% από τον Ιανουάριο μέχρι το Δεκέμβριο 2022. Η Τράπεζα αναμένει ότι θα εφαρμόσει την προσωρινή χαλάρωση από το τρίτο τρίμηνο του 2020.

Από τις 30 Ιουνίου 2020, και μέχρι τις 17 Αυγούστου 2020, η αγοραία αποτίμηση του χαρτοφυλακίου των χρεωστικών τίτλων που κατέχονται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων παρέμεινε στα ίδια επίπεδα. Οποιαδήποτε αλλαγή αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, δηλαδή μέσω των Λοιπών Συνολικών Εισοδημάτων.

Επιπρόσθετα, στις 17 Αυγούστου 2020, το Συγκρότημα κατείχε Κυπριακά κρατικά χρεόγραφα ονομαστικής αξίας €740 εκατ. (σε σύγκριση με €715 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020), εκ των οποίων €336 εκατ. βρίσκονται σε χαρτοφυλάκιο που κατέχεται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και €404 εκατ. σε χαρτοφυλάκιο που κατέχεται σε αποσβεσμένο κόστος. Η αύξηση στο πρώτο εξάμηνο του 2020 οφείλεται κυρίως στη συμμετοχή του Συγκροτήματος σε έκδοση Κυπριακών ομολόγων 52 εβδομάδων τον Απρίλιο 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

B.2.2.1 Αναθεωρημένοι κανόνες για κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα (CRR II and CRD V)

Στις 27 Ιουνίου 2019, τέθηκαν σε εφαρμογή οι αναθεωρημένοι κανόνες για την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα (ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) και η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων V (CRD V)). Βάσει τροποποιητικού κανονισμού, ισχύουν οι υφιστάμενες διατάξεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), εκτός εάν έχουν τροποποιηθεί από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II). Τα κράτη μέλη καλούνται να ενσωματώσουν την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων V (CRD V) στη νομοθεσία τους. Συγκεκριμένες διατάξεις τέθηκαν αμέσως σε εφαρμογή (κυρίως σε σχέση με την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)), αλλά οι περισσότερες αλλαγές θα αρχίσουν να εφαρμόζονται από τα μέσα του 2021. Ορισμένες πτυχές του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) εξαρτώνται από τα τελικά τεχνικά πρότυπα που θα εκδοθούν από την ΕΑΤ και θα υιοθετηθούν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Οι βασικές αλλαγές που εισήχθησαν, περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, αλλαγές στα κριτήρια καταλληλότητας για τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και τα Δευτεροβάθμια Κεφάλαια (Tier 2), εισαγωγή απαιτήσεων για την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) και τη δεσμευτική απαίτηση για τον Δείκτη Μόχλευσης και τον Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ).

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

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

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

Τον Μάιο 2020 η Τράπεζα έχει λάβει με επίσημη κοινοποίηση από την ΚΤ, υπό την ιδιότητά της ως η Εθνική Αρχή Εξυγίανσης, την τελική απόφαση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (ΕΣΕ), για την υποβολή δεσμευτικής υποχρέωσης για τήρηση ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) για την Τράπεζα, η οποία καθορίστηκε ως το προτιμητέο σημείο εφαρμογής της εξυγίανσης. Η ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) είχε οριστεί στο 28.36% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονταν στις 30 Ιουνίου 2019 και η συμμόρφωση πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) αντιστοιχεί με το 18.54% των συνολικών υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων κατά την 30 Ιουνίου 2019. Η ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) συνάδει με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας, και σε μεγάλο βαθμό με τα σχέδια χρηματοδότησής της.

Η απόφαση βασίζεται στην υφιστάμενη νομοθεσία, αναμένεται να επικαιροποιείται σε ετήσια βάση και δύναται να υπόκειται σε μεταγενέστερες αλλαγές από τις αρχές εξυγίανσης, ειδικότερα λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις αναφορικά με την Οδηγία για Ανάκαμψη και την Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) και την ενσωμάτωσή της στην εθνική νομοθεσία.

Ο δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2020, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασιζόμενος σε εσωτερικές εκτιμήσεις της Τράπεζας, ανέρχεται στο 18.21% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 30 Ιουνίου 2020, η Τράπεζα είχε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες ύψους €1 δις, η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και αφορούσε αποκλειστικά χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ) (σε σύγκριση με μηδέν χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες στις 31 Δεκεμβρίου 2019). Τον Ιούνιο 2020, η Τράπεζα δανείστηκε €1 δις από την τέταρτη λειτουργία ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ, παρά τη σημαντική πλεονάζουσα ρευστότητα, λόγω του ευνοϊκού δανειστικού επιτοκίου, σε συνδυασμό με χαλάρωση στους όρους εξασφαλίσεων.

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €16,303 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 (σε σύγκριση με €16.246 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €16,692 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019), παραμένοντας στα ίδια επίπεδα το β' τρίμηνο και μειωμένα κατά 2% από το τέλος του χρόνου.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 35.0% στις 30 Ιουνίου 2020, σε σύγκριση με 34.8% στις 31 Μαρτίου 2020 και 35.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 76% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και 85% του συνόλου των υποχρεώσεων, στις 31 Ιουνίου 2020 (σε σύγκριση με 79% των συνολικών στοιχείων ενεργητικού και 89% των συνολικών υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2019).

Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (μετά τις προβλέψεις) (Δ/Κ) ανήλθε σε 64% στις 30 Ιουνίου 2020 (σε σύγκριση με 65% στις 31 Μαρτίου 2020 και 64% στις 31 Δεκεμβρίου 2019). Ο δείκτης Δ/Κ έφτασε στο μέγιστο του 151% στις 31 Μαρτίου 2014.

Ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης

Στις 30 Ιουνίου 2020, το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθε σε €261 εκατ. (σε σύγκριση με €255 εκατ. τον Μάρτιο 2020 και €272 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019) και αφορά δευτεροβάθμιο κεφαλαίο μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας €250 εκατ. το οποίο έκδωσε η Τράπεζα τον Ιανουάριο 2017.

Ρευστότητα

Στις 30 Ιουνίου 2020, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 257% (σε σύγκριση με 219% στις 31 Μαρτίου 2020 και 208% στις 31 Δεκεμβρίου 2019) και πληρούσε τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε σε €3.9 δις (σε σύγκριση με €3.0 δις στις 31 Μαρτίου 2020 και €3.2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2019). Η αύξηση το β' τρίμηνο του 2020 οφείλεται κυρίως στη χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ) τον Ιούνιο 2020.

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) δεν εφαρμόστηκε ακόμη. Θα τεθεί σε ισχύ ως κανονιστική απαίτηση σύμφωνα με τον CRR II το 2021, με ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Στις 30 Ιουνίου 2020, ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος, με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας ΙΙΙ, ανήλθε σε 134% (σε σύγκριση με 126% στις 31 Μαρτίου 2020 και 127% στις 31 Δεκεμβρίου 2019).

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Ρυθμιστικά μέτρα για περιορισμό των επιπτώσεων του ιού COVID-19 στη ρευστότητα των τραπεζών

Ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης του ιού COVID-19, η ΕΚΤ ανακοίνωσε πακέτο μέτρων, με σκοπό να περιορίσει τον οικονομικό αντίκτυπο της κρίσης και να διασφαλίσει πως οι τράπεζες που εποπτεύει θα μπορούν να συνεχίσουν να πληρούν το ρόλο τους στην χρηματοδότηση της οικονομίας. Τα κύρια μέτρα που έχουν επίδραση στην ρευστότητα των τραπεζών, συνοψίζονται πιο κάτω:

- Η ΕΚΤ επιτρέπει στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από τον ελάχιστο ΔΚΡ 100% τουλάχιστο μέχρι το τέλος του 2021.
- Μέτρα χαλάρωσης των εξασφαλίσεων: Το πακέτο μέτρων περιλαμβάνει σειρά μέτρων χαλάρωσης των εξασφαλίσεων, το οποίο έχει ως αποτέλεσμα να ενισχύσει την δανειοληπτική ικανότητα των τραπεζών στις πράξεις της ΕΚΤ και να βελτιώσει τα αποθέματα ρευστότητας ως αποτέλεσμα χαμηλότερων εκπτώσεων τιμής που θα εφαρμόζονται στις αποδεκτές από την ΕΚΤ εξασφαλίσεις που κατέχουν οι τράπεζες, οι οποίες αποτελούνται από ομόλογα και πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις. Τα μέτρα χαλάρωσης των εξασφαλίσεων έχουν σχεδιαστεί ως προσωρινά μέτρα, τα οποία θα είναι σε ισχύ μέχρι το Σεπτέμβριο 2021, με την ευελιξία να επεκταθούν ή να τροποποιηθούν. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ έχει διευρύνει το πεδίο εφαρμογής του πλαισίου των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων, επεκτείνοντας το εύρος των επιλέξιμων δανείων. Επιπλέον, η ΕΚΤ έχει ανακοινώσει αλλαγές στους κανόνες εξασφαλίσεων, κάνοντας προσωρινά αποδεκτές εξασφαλίσεις με δείκτες διαβάθμισης χαμηλότερες της επενδυτικής βαθμίδας, έως ένα συγκεκριμένο επίπεδο διαβάθμισης.
- Ευνοϊκοί όροι λειτουργίας των Πράξεων Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (LTROs): Το πακέτο μέτρων περιλαμβάνει μέτρα για την παροχή στήριξης ρευστότητας στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της ευρωζώνης, όπως σειρά πρόσθετων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (LTROs) οι οποίες θα διεξάγονται από το Μάρτιο μέχρι τον Ιούνιο 2020, ούτως ώστε οι συμμετέχοντες να μπορούν να μετακινήσουν τα εκκρεμή ποσά από πράξεις πιο μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης σε πράξεις στοχευόμενης πιο μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (Targeted longer-term refinancing operations- TLTRO III), καθώς και σημαντικές ευνοϊκές τροποποιήσεις στους όρους και τα χαρακτηριστικά των πράξεων στοχευόμενης πιο μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης III. Επίσης, έχει εισαχθεί νέα σειρά από επιπρόσθετες μακροπρόθεσμες πράξεις χρηματοδότησης, οι οποίες ονομάζονται (Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations (PELTROs)), οι οποίες φέρουν επιτόκιο χαμηλότερο κατά 25 μονάδες βάσης από το μέσο επιτόκιο που εφαρμόζεται στις κύριες πράξεις χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (επί του παρόντος στο 0%) κατά τη διάρκεια της ζωής της αντίστοιχης PELTRO που λήγει κατά το τρίτο τρίμηνο του 2021.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.4 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €12,491 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020, σε σύγκριση με €12,709 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €12,822 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Τα δάνεια του Συγκροτήματος για τις εργασίες στην Κύπρο ανήλθαν σε €12,416 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020, και αντιπροσωπεύουν το 99% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Τα δάνεια, αναπροσαρμοσμένα για το Helix 2, μειώθηκαν κατά €898 εκατ. σε €11,593 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο, κατά το α' εξάμηνο 2020, ανήλθε σε €689 εκατ., σε σύγκριση με €1,111 εκατ. το α' εξάμηνο 2019 (μειωμένα κατά 38% σε ετήσια βάση). Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το β' τρίμηνο 2020 ανήλθε σε €238 εκατ., σε σύγκριση με €451 εκατ. το α' τρίμηνο 2020 (μειωμένος κατά 47% σε τριμηνιαία βάση) και με €548 εκατ. το β' τρίμηνο 2019 (μειωμένα κατά 56% σε ετήσια βάση). Η μείωση στο νέο δανεισμό είναι συνεπακόλουθο των περιοριστικών μέτρων λόγω της εξάπλωσης του COVID-19.

Στις 30 Ιουνίου 2020, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,104 εκατ. (σε σύγκριση με €10,597 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €10,722 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019). Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2020 τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ταξινομήθηκαν ως κρατούμενα προς πώληση σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 5 και αφορούν το Helix 2 (€352 εκατ.) και Helix Tail (€10 εκατ.), σε σύγκριση με €24 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €26 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και αφορούν το Helix Tail και το Velocity 2.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 41.7% στις 30 Ιουνίου 2020, σε σύγκριση με 41.0% στις 31 Μαρτίου 2020 και 41.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

B.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος, παραμένει κύρια προτεραιότητα της Διεύθυνσης. Το Συγκρότημα συνέχισε να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου και οι αναδιρθρώσεις δανείων συνεχίστηκαν. Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία, σε λύσεις αναδιρθρωσης δανείων στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού του χαρτοφυλακίου.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €270 εκατ. ή κατά 7% κατά τη διάρκεια του β' τριμήνου 2020 (μέσω οργανικής μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT) ύψους €137 εκατ. και της ολοκλήρωσης του Project Velocity 2, ύψους €133 εκατ.), στα €3,468 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 (σε σύγκριση με €3,738 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €3,880 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019), παρά το πάγωμα της οικονομικής δραστηριότητας λόγω των μέτρων για αντιμετώπιση του ιού COVID-19 τον Μάρτιο 2020. Το Συγκρότημα κατέγραψε οργανική μείωση ΜΕΔ (βάσει EAT) για είκοσι-ένα συνεχόμενα τρίμηνα. Αναπροσαρμοσμένα για το Project Helix 2, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €886 εκατ. σε €2,582 εκατ. με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2020.

Τα ΜΕΔ (βάσει EAT) αντιπροσωπεύουν το 28% του συνόλου των δανείων στις 30 Ιουνίου 2020, σε σύγκριση με 29% στις 31 Μαρτίου 2020 (βελτιωμένο κατά 1 ε.μ. σε τριμηνιαία βάση) και 30% στις 31 Δεκεμβρίου 2019, στην ίδια βάση, δηλ. περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. Αναπροσαρμοσμένο για το Helix 2, το ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια μειώθηκε σε 22% με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2020.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) αυξήθηκε σε 59% στις 30 Ιουνίου 2020, σε σύγκριση με 56% στις 31 Μαρτίου 2020 (βελτιωμένο κατά 3 ε.μ. σε τριμηνιαία βάση) και 54% στις 31 Δεκεμβρίου 2019, στην ίδια βάση, δηλαδή περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) που ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) καλύπτονται πλήρως. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT), αναπροσαρμοσμένο για το Helix 2, μειώθηκε στο 58% με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.5 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

	30.06.2020		31.12.2019	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	3,468	27.8%	3,880	30.3%
Εκ των οποίων, στη διαδικασία εξόδου από ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ): - ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ρυθμισμένα, χωρίς καθυστέρηση ¹	346	2.8%	428	3.3%

1. Η ανάλυση γίνεται ανά πελάτη

Project Helix 2

Τον Αύγουστο του 2020, το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου με μεικτή λογιστική αξία ύψους περίπου €898 εκατ. (από τα οποία €886 εκατ. αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια) στις 30 Ιουνίου 2020, γνωστό ως Project Helix 2.

Το χαρτοφυλάκιο είχε συμβατικό υπόλοιπο ύψους €1.46 δις κατά την ημερομηνία αναφοράς στις 30 Σεπτεμβρίου 2019 και αποτελείται κυρίως από δάνεια ιδιωτών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων, τα οποία είναι εξασφαλισμένα με ακίνητα. Στις 30 Ιουνίου 2020, το χαρτοφυλάκιο αυτό κατηγοριοποιήθηκε ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και επιπρόσθετα περιλαμβάνει άλλα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούνται από ακίνητα και μετρητά που έχουν ήδη ληφθεί από την ημερομηνία αναφοράς ύψους περίπου €34 εκατ.

Το τίμημα πώλησης ανέρχεται σε 46% επί της μεικτής λογιστικής αξίας ή 29% επί του συμβατικού υπόλοιπου και είναι πληρωτέο σε μετρητά, με το 35% να είναι πληρωτέο κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία στο παρόν στάδιο αναμένεται κατά το πρώτο μισό του 2021, και το υπόλοιπο 65% να είναι αναβαλλόμενο χωρίς οποιουδήποτε όρους. Το αναβαλλόμενο τίμημα είναι πληρωτέο σε τρεις περίπου ίσες δόσεις, σε περίοδο 48 μηνών από την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Το τίμημα δύναται να αυξηθεί περαιτέρω μέσω ενός μηχανισμού μεταβλητού τιμήματος (earnout), ο οποίος εξαρτάται από την απόδοση του χαρτοφυλακίου.

Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο θα μεταφερθεί από την Τράπεζα σε μια εγκεκριμένη Κυπριακή Εταιρεία Εξαγοράς Πιστώσεων (ΚΕΕΠ). Στη συνέχεια, οι μετοχές της ΚΕΕΠ θα αγοραστούν από συγκεκριμένα επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Pacific Investment Management Company LLC (PIMCO), τον αγοραστή του χαρτοφυλακίου.

Μετά από μεταβατική περίοδο κατά την οποία η διαχείριση των δανείων θα παραμείνει στην Τράπεζα, πρόθεση είναι όπως η διαχείριση του χαρτοφυλακίου μεταφερθεί σε οργανισμό διαχείρισης δανείων (servicer), ο οποίος θα επιλεγεί και θα διοριστεί από την ΚΕΕΠ. Οι δύο πλευρές είναι σε συζητήσεις αναφορικά με τις λεπτομέρειες και τον χρόνο μεταφοράς της διαχείρισης των δανείων.

Το Project Helix 2 επιταχύνει τη στρατηγική του Συγκροτήματος για μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό, μειώνοντας τα ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) κατά 26% σε €2,582 εκατ. αναπροσαρμοσμένα με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2020, και μειώνοντας το ποσοστό ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια κατά 6 ε.μ. σε 22% αναπροσαρμοσμένο με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2020.

Όλα τα σχετικά στοιχεία και οι υπολογισμοί αναπροσαρμοσμένοι για το Project Helix 2 είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 30 Ιουνίου 2020, εκτός και αν ορίζεται διαφορετικά. Οι αναπροσαρμοσμένοι υπολογισμοί για το Project Helix 2 προϋποθέτουν ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία εξακολουθεί να υπόκειται σε συνήθεις κανονιστικές και άλλες εγκρίσεις.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.5 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Project Velocity 2

Τον Μάιο 2020, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων κυρίως λιανικής τραπεζικής, συμβατικής αξίας €398 εκατ. και μεικτής λογιστικής αξίας €144 εκατ. κατά την ημερομηνία αναφοράς 31 Αυγούστου 2019 (γνωστό ως **Project Velocity 2**) στην B2Kapital Cyprus Ltd. Το χαρτοφυλάκιο αυτό αποτελείται από περίπου 10.000 δανειολήπτες, περιλαμβανομένων περίπου 8.400 ιδιωτών και περίπου 1.600 μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Το χαρτοφυλάκιο είχε μεικτή λογιστική αξία ύψους €133 εκατ. κατά την ημερομηνία πώλησής του. Η πώληση δεν είχε επιπτώσεις στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας.

Project Helix

Τον Ιούνιο 2019, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου (Project Helix) με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις (εκ των οποίων €2.7 δις αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια), 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. 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 είχε μειωθεί από το αρχικό ποσό ύψους €450 εκατ. σε περίπου €45 εκατ., αντιπροσωπεύοντας περίπου το 4% της συνολικής χρηματοδότησης. Με την ολοκλήρωση, ο δείκτης ΜΕΔ (βάσει EAT) μειώθηκε κατά περίπου 11 ε.μ. στο 33% στις 30 Ιουνίου 2019, περίπου 70% πιο κάτω από το υψηλότερο τους σημείο το 2014.

Project Velocity 1

Τον Ιούνιο 2019, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων κυρίως λιανικής τραπεζικής, συμβατικής αξίας €245 εκατ. και μεικτής λογιστικής αξίας €34 εκατ. κατά την ημερομηνία αναφοράς 30 Σεπτεμβρίου 2018 (γνωστό ως **Project Velocity 1**) στην APS Delta s.r.o. Το χαρτοφυλάκιο αυτό αποτελείται από 9,700 δανειολήπτες που τα δάνεια τους βρίσκονται σε μεγάλη καθυστέρηση, περιλαμβανομένων 8,800 ιδιωτών και 900 μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η μεικτή λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου κατά την ημερομηνία πώλησης ανέρχεται σε €30 εκατ. Η πώληση δεν είχε επιπτώσεις στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας.

ΕΣΤΙΑ

Τον Ιούλιο 2018, η **Κυβέρνηση ανακοίνωσε το σχέδιο, γνωστό ως ΕΣΤΙΑ (το 'Σχέδιο'), το οποίο στοχεύει στην αντιμετώπιση των ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία έχουν ως εξασφάλιση την πρώτη κατοικία.** Το επιλέξιμο χαρτοφυλάκιο για το ΕΣΤΙΑ ύψους €0.8 δις καταναλωτικών ΜΕΔ (βάσει EAT) στις 30 Ιουνίου 2020, αναφερόταν στο πιθανόν επιλέξιμο χαρτοφυλάκιο με βάση τα κριτήρια επιλεξιμότητας, σύμφωνα με τη συνεχιζόμενη λεπτομερή αξιολόγηση με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα της Τράπεζας αναφορικά με την αγοραία αξία και την κατηγοριοποίηση τους ως ΜΕΔ (βάσει EAT). Τα κριτήρια επιλεξιμότητας λειτουργούν 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. Το ένα τρίτο της δόσης του αναδιαρθρωμένου δανείου επιδοτείται από την Κυβέρνηση, με την προϋπόθεση ότι οι δανειολήπτες θα εξυπηρετούν τα αναδιαρθρωμένα δάνειά τους.

Το Σχέδιο αναμένεται να επιλύσει μέρος του επιλέξιμου χαρτοφυλακίου για το ΕΣΤΙΑ (€61 εκατ. με βάση τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία τον Αύγουστο 2020), να βοηθήσει να εντοπιστούν οι μη-βιώσιμοι πελάτες για τους οποίους εξετάζονται εναλλακτικές λύσεις και από το κράτος (€45 εκατ. με βάση τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία τον Αύγουστο 2020), και να διευκολύνει την εξυγίανση του υπόλοιπου χαρτοφυλακίου (€695 εκατ. με βάση τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία τον Αύγουστο 2020), κυρίως μέσω εκποιήσεων, συναινετικών και μη.

Λόγω της εξάπλωσης του ιού COVID-19, το σχέδιο είχε ανοίξει για νέες αιτήσεις για περίοδο δύο βδομάδων τον Ιούνιο 2020, και η προθεσμία για την ολοκλήρωση των αιτήσεων είχε παραταθεί περαιτέρω μέχρι το τέλος Ιουλίου 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.5 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Επιπρόσθετες στρατηγικές για επιτάχυνση μείωσης κινδύνου στον ισολογισμό

Το Συγκρότημα παραμένει δεσμευμένο να αξιολογεί την πιθανότητα να επιταχύνει τη μείωση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) με περαιτέρω πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) στο μέλλον και στα πλαίσια του ΔΠΧΑ Θ, εκτός από τις πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €68 εκατ. που έχουν αναγνωρισθεί για το Project Helix 2, η Τράπεζα αναγνώρισε επιπρόσθετες πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €21 εκατ. για το β' τρίμηνο του 2020 (σε σύγκριση με μηδενικές αντίστοιχες πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο του 2020), οι οποίες οδήγησαν σε μείωση στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους περίπου 14 μ.β. Τον Δεκέμβριο 2019, επιπρόσθετες πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €75 εκατ. είχαν αναγνωρισθεί ως αποτέλεσμα αναμενόμενης μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό τη δεδομένη στιγμή.

Στις 30 Ιουνίου 2020 χαρτοφυλάκιο πιστωτικών διευκολύνσεων που σχετίζονταν με το Project Helix, αποτελούμενο κυρίως από εξασφαλισμένα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (γνωστό σαν '**Helix tail**'), μεικτής λογιστικής αξίας €44 εκατ. (σε σύγκριση με €45 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και με €46 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019), κατηγοριοποιήθηκε ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.6 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) ανέλαβε ακίνητα ύψους €30 εκατ. το α' εξάμηνο 2020 (μείωση κατά 76% 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 €24 εκατ. το α' εξάμηνο 2020 (σε σύγκριση με €92 εκατ. το α' εξάμηνο 2019), χωρίς κέρδη από την πώληση ακινήτων το α' τρίμηνο 2020 (σε σύγκριση με κέρδος από την πώληση ύψους €16 εκατ. το α' εξάμηνο 2019).

Κατά τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2020, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών με συνολική τιμή συμβολαίου ύψους €27 εκατ. (170 ακίνητα), σε σύγκριση με €110 εκατ. (258 ακίνητα) κατά το α' εξάμηνο 2019, εξαιρουμένης της πώλησης του Cyreit. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα είχε υπογράψει αγοραπωλητήριες συμφωνίες για πωλήσεις ακινήτων με τιμή συμβολαίου ύψους €53 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020, σε σύγκριση με €49 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €89 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2019. Αποθέματα ακινήτων με λογιστική αξία €11 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 μεταφέρθηκαν στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση, καθώς περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο του Project Helix 2.

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 ζημία 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 το β' τρίμηνο 2019, ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €109 εκατ., τα οποία περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο του Project Helix, αποαναγνωρίστηκαν στις 30 Ιουνίου 2019.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Στις 30 Ιουνίου 2020, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €1,456 εκατ. (αποτελούμενα από ακίνητα αξίας €1,344 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Αποθέματα ακινήτων' και €112 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα'), σε σύγκριση με €1,490 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (αποτελούμενα από ακίνητα αξίας €1,378 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Αποθέματα Ακινήτων' και €112 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε ακίνητα').

Επιπρόσθετα από τα ακίνητα τα οποία διαχειρίζεται η ΔΔΑ, ακίνητα τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα' με λογιστική αξία ύψους €23 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 (σε σύγκριση με €24 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019), αφορούν ακίνητα που κατείχε το Συγκρότημα πριν τη σύσταση της ΔΔΑ τον Ιανουάριο του 2016.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	Α' εξάμηνο 2020	Α' εξάμηνο 2019	Β' τρίμηνο 2020	Α' τρίμηνο 2020	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	1,490	1,530	1,484	1,490	-0%	-3%
Προσθήκες (περιλαμβάνουν κόστος κατασκευής)	30	126	18	12	46%	-76%
Πωλήσεις	(24)	(92)	(10)	(14)	-31%	-74%
Απομειώσεις	(29)	(10)	(25)	(4)	-	-
Μεταφορά στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	(11)	(6)	(11)	-	-	71%
Τελικό υπόλοιπο	1,456	1,548	1,456	1,484	-2%	-6%

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.6 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 30 Ιουνίου 2020 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	182	25	0	207
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	194	28	6	228
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	74	29	0	103
Ξενοδοχεία	24	0	-	24
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	619	7	3	629
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	265	-	-	265
Σύνολο	1,358	89	9	1,456

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2019 (€ εκατ.)				
Οικιστικά	182	26	0	208
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	200	29	6	235
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	73	32	0	105
Ξενοδοχεία	24	0	-	24
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	628	7	3	638
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	280	-	-	280
Σύνολο	1,387	94	9	1,490

B.2.7 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 2020 έχει ως ακολούθως:

€ εκατ.	30 Ιουνίου 2020	31 Δεκεμβρίου 2019
Ελλάδα	135	139
Ρουμανία	23	25
Ρωσία	16	19
Σύνολο	174	183

Το Συγκρότημα συνεχίζει τις προσπάθειες του για περαιτέρω απομόχλευση και διάθεση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων στην Ελλάδα, τη Ρουμανία και τη Ρωσία.

Επιπρόσθετα των πιο πάνω, στις 30 Ιουνίου 2020, υπήρχε έκθεση στην Ελλάδα, ύψους €269 εκατ., που αφορά δάνεια και ακίνητα (σε σύγκριση με €265 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και στις 31 Δεκεμβρίου 2019), η οποία δεν αναγνωρίστηκε ως μη κύρια δραστηριότητα, καθώς θεωρείται από τη Διεύθυνση ότι αποτελεί έκθεση στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

B.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2020	Α' εξάμηνο 2019 ¹	Β' τρίμηνο 2020	Α' τρίμηνο 2020	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	168	170	83	85	-2%	-1%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	71	75	33	38	-13%	-5%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	12	26	6	6	21%	-53%
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	29	30	18	11	54%	-4%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	0	16	(1)	1	-	-98%
Λοιπά έσοδα	8	16	4	4	-20%	-49%
Μη επιτοκιακά έσοδα	120	163	60	60	0%	-26%
Σύνολο εσόδων	288	333	143	145	-1%	-13%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) ²	1.90%	1.88%	1.88%	1.95%	-7 μ.β.	+2 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)²	17,741	18,271	17,690	17,539	1%	-3%

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 στις 'Προβλέψεις /καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης' στην υποκείμενη βάση, για διαχωρισμό της επίδρασης από αυτήν τη μη-επανελαμβανόμενη συναλλαγή. 2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες κρατούμενες προς πώληση'. 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 2020 ανήλθαν σε €168 εκατ. και 1.90% αντίστοιχα, σχεδόν αμετάβλητα σε ετήσια βάση, καθώς η πίεση στα πραγματικά δανειστικά επιτόκια αντισταθμίζεται από τη μείωση στο κόστος των καταθέσεων. Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €83 εκατ. (σε σύγκριση με €85 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020) και 1.88% (σε σύγκριση με 1.95% για το α' τρίμηνο 2020) αντίστοιχα, κυρίως λόγω αυξημένων εισπράξεων τόκων που δεν αναγνωρίστηκαν προηγουμένως, ύψους περίπου €4 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2020.

Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθε σε €17,741 εκατ., μειωμένος κατά 3% σε ετήσια βάση. Η μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση των ρευστών διαθεσίμων λόγω της αποπληρωμής της χρηματοδότησης από την ΕΚΤ τον Σεπτέμβριο 2019, και της μείωσης των δανείων (μετά τις προβλέψεις). Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθε σε €17,690 εκατ., σε σύγκριση με €17,539 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020 (αυξημένος κατά 1% σε τριμηνιαία βάση), σε συνέχεια της αύξησης των ρευστών διαθεσίμων μετά τον δανεισμό από την ΣΠΠΜΑ III τον Ιούνιο 2020, η οποία εν μέρει αντισταθμίζεται από τη μείωση των δανείων (μετά τις προβλέψεις).

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €120 εκατ. (σε σύγκριση με €163 εκατ. το α' εξάμηνο 2019, μειωμένα κατά 26% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €71 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών ύψους €12 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €29 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων με μηδενικό υπόλοιπο και λοιπά έσοδα ύψους €8 εκατ. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €60 εκατ. (στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση).

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €33 εκατ., σε σύγκριση με €38 εκατ. το α' τρίμηνο 2020, αντικατοπτρίζοντας τα περιοριστικά μέτρα. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, για το β' τρίμηνο 2020 αποτελούνται από δικαιώματα και προμήθειες από συναλλαγές ύψους €12 εκατ., μειωμένα κατά 22% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω του χαμηλότερου όγκου συναλλαγών, καθώς και από δικαιώματα και προμήθειες που δεν αφορούν συναλλαγές ύψους €21 εκατ., μειωμένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, λόγω των μειωμένων δικαιωμάτων για παροχή υπηρεσιών αναφορικά με το Project Helix, ως αποτέλεσμα της μεταφοράς περίπου 100 υπαλλήλων στον αγοραστή κατά το α' τρίμηνο 2020.

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 και συγγενών εταιρειών για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €12 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €10 εκατ. και καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση σε συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €2 εκατ.) μειωμένα κατά 53% σε ετήσια βάση. Η μείωση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως σε χαμηλότερα κέρδη από επανεκτίμηση. **Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών** για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €6 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €2 εκατ. και καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση σε συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €4 εκατ.) αυξημένα κατά 21% σε τριμηνιαία βάση. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως σε καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση το β' τρίμηνο 2020, σε σύγκριση με καθαρή ζημιά από επανεκτίμηση το α' τρίμηνο 2020.

Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €29 εκατ. για το α' εξάμηνο 2020, σε σύγκριση με €30 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019 (στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση). Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθαν σε €18 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020, σε σύγκριση με €11 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020 (αυξημένα κατά 54% σε τριμηνιαία βάση), κυρίως λόγω των μειωμένων απαιτήσεων ως αποτέλεσμα των περιοριστικών μέτρων και των θετικών αποδόσεων.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιά) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε μηδενικό υπόλοιπο κυρίως λόγω των περιοριστικών μέτρων, σε σύγκριση με €16 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019 που σχετίζονταν κυρίως με καθαρά κέρδη από την πώληση αποθεμάτων ακινήτων (κέρδη ΔΔΑ). Η ζημιά από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθε σε €1 εκατ. κυρίως λόγω των περιοριστικών μέτρων, σε σύγκριση με καθαρά κέρδη ύψους €1 δις το α' τρίμηνο 2020. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις ανά τριμηνιαία βάση.

Τα συνολικά έσοδα για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €288 εκατ., σε σύγκριση με €333 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019 (μειωμένα κατά 13% σε ετήσια βάση). Τα συνολικά έσοδα για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €143 εκατ., στα ίδια γενικά επίπεδα σε σύγκριση με το α' τρίμηνο 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2020	Α' εξάμηνο 2019 ¹	Β' τρίμηνο 2020	Α' τρίμηνο 2020	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κόστος προσωπικού	(96)	(112)	(47)	(49)	-4%	-14%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(69)	(84)	(34)	(35)	-2%	-19%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(165)	(196)	(81)	(84)	-3%	-16%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ)	(15)	(12)	(6)	(9)	-33%	23%
Σύνολο εξόδων	(180)	(208)	(87)	(93)	-6%	-14%
Δείκτης κόστος προς έσοδα ²	62%	63%	61%	64%	-3 ε.μ.	-1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο ΕΤΕ ²	57%	59%	57%	58%	-1 ε.μ.	-2 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 στις 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης' στην υποκείμενη βάση, για διαχωρισμό της επίδρασης από αυτήν τη μη-επιτοκιακή συναλλαγή. 2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες κρατούμενες προς πώληση'.
ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα συνολικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €180 εκατ. (σε σύγκριση με €208 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019 και μειωμένα κατά 14% σε ετήσια βάση), εκ των οποίων 53% αφορούν κόστος προσωπικού (€96 εκατ.), 38% αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα (€69 εκατ.) και 9% (€15 εκατ.) αφορούν ειδικό φόρο και συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ) και στο Ταμείο Εγγυημένων Καταθέσεων (ΤΕΚ). Η μείωση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως σε μειωμένα έξοδα προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €165 εκατ., σε σύγκριση με €196 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019 (μειωμένα κατά 16% σε ετήσια βάση). Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €81 εκατ., σε σύγκριση με €84 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020 (μειωμένα κατά 3% σε ετήσια και τριμηνιαία βάση).

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €96 εκατ. για το α' εξάμηνο 2020, μειωμένο κατά 14% σε ετήσια βάση (σε σύγκριση με €112 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019), κυρίως λόγω της εξοικονόμησης κόστους μετά την ολοκλήρωση του σχεδίου εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού (ΣΕΑ) κατά το δ' τρίμηνο 2019, μέσω του οποίου ποσοστό περίπου 11% των υπαλλήλων πλήρους απασχόλησης του Συγκροτήματος είχαν εγκριθεί για αποχώρηση, με συνολικό κόστος ύψους €81 εκατ. να αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το δ' τρίμηνο 2019. Η ετήσια εξοικονόμηση λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση από την ανανέωση της συλλογικής σύμβασης για το 2019 και 2020, υπολογίζεται ότι θα ανέλθει σε €23 εκατ. ή 11% του κόστους προσωπικού. Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €47 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020, μειωμένο κατά 4% σε τριμηνιαία βάση (σε σύγκριση με €49 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020), κυρίως λόγω της εξοικονόμησης κόστους ως αποτέλεσμα των περιοριστικών μέτρων (ειδικές ετήσιες άδειες σε ευάλωτες ομάδες και αναστολή της συνεισφοράς στο γενικό σύστημα υγείας).

Στις 30 Ιουνίου 2020 το Συγκρότημα εργοδοτούσε 3,579 άτομα (σε σύγκριση με 3,566 στις 31 Μαρτίου 2020 και 3,672 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2019, περιλαμβανομένων και 100 περίπου ατόμων που σχετίζονται με το Project Helix, οι οποίοι μεταφέρθηκαν στον αγοραστή με την ολοκλήρωση της συναλλαγής τον Ιανουάριο 2020). Το κόστος προσωπικού που σχετίζεται με τα άτομα αυτά περιλαμβάνεται στις 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης' στην υποκείμενη βάση.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €69 εκατ., μειωμένα κατά 19% σε ετήσια βάση από €84 εκατ. το α' εξάμηνο 2019 και οφείλονται κυρίως σε μειωμένα έξοδα συμβούλων, έξοδα προώθησης και έξοδα σχετικά με ακίνητα το α' εξάμηνο 2020. Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €34 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο 2020.

Ο ειδικός φόρος και οι συνεισφορές στο ΕΤΕ και στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €15 εκατ., σε σύγκριση με €12 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019 (αυξημένα κατά 23% σε ετήσια βάση). Ο ειδικός φόρος και οι συνεισφορές στο ΕΤΕ και στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθε σε €6 εκατ., σε σύγκριση με €9 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020 (μειωμένα κατά 33% σε τριμηνιαία βάση). Η αύξηση σε ετήσια βάση και η μείωση σε τριμηνιαία βάση οφείλονται στη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) ύψους €3 εκατ. Η συνεισφορά αυτή αφορά το πρώτο εξάμηνο 2020 και σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, αναγνωρίζεται το α' τρίμηνο του 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

Από την 1 Ιανουαρίου 2020 και μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024, η Τράπεζα υπόκειται σε εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων σε εξαμηνιαία βάση. Οι εισφορές υπολογίζονται με βάση τη Μεθοδολογία, η οποία λαμβάνει υπόψη τον σταθμισμένο αναλαμβανόμενο κίνδυνο κάθε πιστωτικού ιδρύματος, όπως εγκρίθηκε από τη διαχειριστική επιτροπή του Συστήματος Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων (ΣΕΚ) και είναι δημόσια διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της ΚΤΚ. Σύμφωνα με τη Μεθοδολογία, οι εισφορές σε γενικές γραμμές υπολογίζονται στις εγγυημένες καταθέσεις όλων των εγκεκριμένων ιδρυμάτων και στόχος είναι να φθάσουν στο επίπεδο 0.8% αυτών των καταθέσεων έως τις 3 Ιουλίου 2024.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο και τις συνεισφορές στο ΕΤΕ και στο Ταμείο Εγγυημένων Καταθέσεων (ΤΕΚ) για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθε σε 57%, σε σύγκριση με 59% για το α' εξάμηνο 2019, λόγω της μείωσης των συνολικών λειτουργικών εξόδων σε ετήσια βάση κατά 16% και μείωση των εσόδων κατά 13% σε ετήσια βάση. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο και τις συνεισφορές στο ΕΤΕ και στο Ταμείο Εγγυημένων Καταθέσεων (ΤΕΚ) για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθε σε 57%, σε σύγκριση με 58% για το α' τρίμηνο 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.3 (Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2020	Α' εξάμηνο 2019 ¹	Β' τρίμηνο 2020	Α' τρίμηνο 2020	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Λειτουργικά κέρδη	108	125	56	52	7%	-13%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(87)	(87)	(23)	(64)	-63%	1%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (Προβλέψεις)/ αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	(29)	(10)	(25)	(4)	-	-
	(4)	3	(2)	(2)	10%	-
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(120)	(94)	(50)	(70)	-28%	27%
(Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	(12)	31	6	(18)	-	-
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	1.39%	1.34%	0.76%	2.00%	-124 μ.β.	+5 μ.β.

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 στις Προβλέψεις /καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης στην υποκείμενη βάση, για διαχωρισμό της επίδρασης από αυτήν τη μη-επαναλαμβανόμενη συναλλαγή. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €108 εκατ., σε σύγκριση με €125 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019, μειωμένα κατά 13% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω μειωμένων συνολικών εσόδων. Τα λειτουργικά κέρδη για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €56 εκατ., σε σύγκριση με €52 εκατ. το α' τρίμηνο 2020, αυξημένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €87 εκατ., χωρίς ουσιαστική μεταβολή σε ετήσια βάση. Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €23 εκατ., σε σύγκριση με €64 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020 (μειωμένες κατά 63% σε τριμηνιαία βάση). Η χρέωση για το β' τρίμηνο 2020 περιλαμβάνει χρέωση ύψους €10 εκατ. που αντικατοπτρίζει την επίδραση της μελλοντικής πληροφόρησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 (IFRS 9 Forward Looking Information) λόγω της επιδείνωσης των μακροοικονομικών προοπτικών, ως αποτέλεσμα των οικονομικών επιπτώσεων της εξάπλωσης του ιού COVID-19 (σε σύγκριση με €28 εκατ. το α' τρίμηνο 2020).

Η ετησιοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (**cost of risk**) για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθε σε 1.39% επί του συνόλου των δανείων, από τα οποία 59 μ.β. αντικατοπτρίζουν την επιδείνωση των μακροοικονομικών προοπτικών το α' εξάμηνο 2020 (σε σύγκριση με ετησιοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 1.34% για το α' εξάμηνο 2019).

Στις 30 Ιουνίου 2020, 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 €2,043 εκατ. (σε σύγκριση με €2,109 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €2,096 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019) και αναλογούν σε 16.4% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 16.6% στις 31 Μαρτίου 2020 και με 16.3% στις 31 Δεκεμβρίου 2019). Η μείωση στις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων κατά το β' τρίμηνο 2020 ανήλθε σε €66 εκατ., ενώ η αύξηση κατά το α' τρίμηνο 2020 ανήλθε σε €13 εκατ.

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €29 εκατ., σε σύγκριση με €10 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019 και €25 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020, σε σύγκριση με €4 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020. Η αύξηση το β' τρίμηνο 2020 αφορά κυρίως συγκεκριμένα, μεγάλα, μη ρευστοποιήσιμα ακίνητα υπό την διαχείριση της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα ζητήματα για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €4 εκατ., σε σύγκριση με αναστροφή προβλέψεων ύψους €3 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019. Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα ζητήματα για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €2 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.4 (Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2020	Α' εξάμηνο 2019 ¹	Β' τρίμηνο 2020	Α' τρίμηνο 2020	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
(Ζημιά)/Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	(12)	31	6	(18)	-	-
Φορολογία	(5)	0	(3)	(2)	47%	-
Κέρδη/(ζημιά) που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	4	(2)	4	(0)	-	-
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(13)	29	7	(20)	-	-
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(6)	(10)	(3)	(3)	0%	-39%
(Ζημιά)/κέρδος μετά τη φορολογία – οργανική (που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	(19)	19	4	(23)	-	-
Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης ²	(107)	(2)	(104)	(3)	-	-
Ζημιά από επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία από την κατηγοριοποίηση της ως ομάδα που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	-	(21)	-	-	-	-
Αναστροφή απομείωσης ΑΦΑ και απομείωση άλλων φορολογικών εισπρακτέων	-	101	-	-	-	-
Ζημιά(κέρδη) μετά τη φορολογία - που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	(126)	97	(100)	(26)	-	-

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 στις Προβλέψεις /καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης στην υποκείμενη βάση, για διαχωρισμό της επίδρασης από αυτήν τη μη-επαναλαμβανόμενη συναλλαγή. 2. Οι Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης αναφέρονται στην καθαρή ζημιά από συναλλαγές που ολοκληρώθηκαν σε κάθε περίοδο αναφοράς, στις καθαρές πιστωτικές ζημιές δανείων σε υπό εξέταση συναλλαγές και πιθανών μελλοντικών πωλήσεων σε κάθε περίοδο αναφοράς, καθώς και στα έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με αυτές τις συναλλαγές. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε πιο κάτω.
ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Η **χρέωση φορολογίας** για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθε €5 εκατ., σε σύγκριση με μηδέν για το α' εξάμηνο 2019. Η χρέωση φορολογίας για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθε σε €3 εκατ., σε σύγκριση με €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020.

Η **ζημιά μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθε σε €13 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη ύψους €29 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €7 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά ύψους €20 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020.

Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €6 εκατ., σε σύγκριση με €10 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019. Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €3 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο 2020.

Η **ζημιά μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθε σε €19 εκατ., σε σύγκριση με €19 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019. Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €4 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά ύψους €23 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020.

Οι προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €107 εκατ. (σε σύγκριση με €2 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019) και για το β' τρίμηνο 2020 ανήλθαν σε €104 εκατ. (σε σύγκριση με €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020). Το ποσό των €104 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020 περιλαμβάνει πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με την αναμενόμενη συμφωνία για το Project Helix 2 ύψους €68 εκατ. και επιπρόσθετες πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €21 εκατ. ως αποτέλεσμα πιθανών περαιτέρω πωλήσεων ΜΕΔ στο μέλλον. Το δ' τρίμηνο 2019 καταγράφηκαν πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €75 εκατ. ως αποτέλεσμα της τότε αναμενόμενης μείωσης κινδύνου στον ισολογισμό. Επιπλέον, περιλαμβάνονται έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με πωλήσεις ΜΕΔ για το β' τρίμηνο 2020 ύψους €1 εκατ., σε σύγκριση με €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.4 (Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (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. Τον Οκτώβριο 2019, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση ολόκληρου του ποσοστού συμμετοχής του ύψους 49.9% στη συγγενή εταιρία CNP Cyrgus 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' τρίμηνο 2019, αποτελούμενη από την καθαρή 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 φορολογικές απαιτήσεις στην Ελλάδα που επηρεάστηκαν αρνητικά από νομοθετικές αλλαγές. Η λογιστική αξία των υπόλοιπων απαιτήσεων στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε σε €5 εκατ. (σε σύγκριση με €5 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019).

Η ζημιά μετά τη φορολογία που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθε σε €126 εκατ., σε σύγκριση με κέρδος ύψους €97 εκατ. για το α' εξάμηνο 2019. Η ζημιά μετά τη φορολογία που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας το β' τρίμηνο 2020 ανήλθε σε €100 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά ύψους €26 εκατ. για το α' τρίμηνο 2020.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον

Η παγκόσμια οικονομία και οπωσδήποτε η ευρωπαϊκή οικονομία, ιδίως τα νότια κράτη μέλη, αντιμετωπίζουν τώρα μια περισσότερο ζοφερή προοπτική για το 2020 από ό, τι αρχικά είχε προβλεφθεί. Οι οικονομικές επιδόσεις κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους ήταν χειρότερες από το αναμενόμενο και η πρόοδος όσον αφορά τον περιορισμό της πανδημίας, βραδύτερη. Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), στην καλοκαιρινή ενημέρωση των προβλέψεων του, που κυκλοφόρησε στα τέλη Ιουνίου 2020, αναμένει τώρα ότι η παγκόσμια οικονομία θα συρρικνωθεί κατά 4.9% το 2020 σε σύγκριση με προβλεπόμενη μείωση 3.0% στην ενημέρωση του περασμένου Μαΐου. Ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) αντίστοιχα, αναμένει μείωση της παγκόσμιας οικονομίας κατά 6.0% κατά το έτος και ταυτόχρονα η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναμένει ότι η Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) θα έχει μείωση κατά 8.3%. Οι προβλέψεις για τις χώρες μέλη της ΕΕ, ποικίλουν σημαντικά, από μείωση της τάξης του 5.2% στη Δανία μέχρι μείωση 11.2% στην Ιταλία.

Η στήριξη της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Για την αντιμετώπιση της οικονομική κρίσης ως αποτέλεσμα της πανδημίας η ΕΚΤ επέκτεινε το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης και διατήρησε αρνητικά τα επιτόκια, εισάγοντας ταυτόχρονα πρόσθετα μέτρα, με κυριότερο το Έκτακτο Πανδημικό Πρόγραμμα Αγορών. Αυτό το πρόγραμμα ξεκίνησε τον Μάρτιο του 2020 με αρχικό μέγεθος €750 δις και αυξήθηκε τον Ιούνιο 2020 στα €1.35 τρις για την περίοδο μέχρι τα μέσα του 2021. Οι προθεσμιακές πληρωμές κεφαλαίου από τίτλους που αγοράστηκαν βάσει του Έκτακτου Πανδημικού Προγράμματος Αγορών (PEPP) θα επανα-επενδύονται έως τουλάχιστον το τέλος του 2022. Η ΕΚΤ διατηρεί επίσης συνθήκες άφθονης ρευστότητας στο τραπεζικό σύστημα μέσω πράξεων αναχρηματοδότησης, αλλά και μέσω της χαλάρωσης των κανόνων για εξασφαλίσεις που μπορούν να χρησιμοποιούν οι τράπεζες σε αντάλλαγμα ρευστότητας της κεντρικής τράπεζας. Η ΕΚΤ έχει δεσμευτεί απόλυτα να μην επιτρέψει τον οικονομικό κατακερματισμό στην ευρωζώνη με στόχο να διατηρήσει το κόστος χρηματοδότησης σε χαμηλά επίπεδα, κάτι που ελαχιστοποιεί τον κίνδυνο για μία κρίση δημόσιου χρέους σε οικονομίες με υψηλή μόχλευση. Η ΕΚΤ είναι συνεπώς ο 'δανειστής εσχάτης ανάγκης'. Όμως, το μέγεθος της τρέχουσας κρίσης απαιτεί μεγάλης κλίμακας δημοσιονομική παρέμβαση από κυβερνήσεις και μεταβιβαστικές πληρωμές προς χώρες που πλήττονται περισσότερο από την πανδημία.

Τον Απρίλιο του 2020, η ΕΕ εισήγαγε ένα σημαντικό δημοσιονομικό πρόγραμμα συνολικού ύψους €540 δις. Αυτό συνίστατο από το πρόγραμμα στήριξης του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας ύψους €240 δις, το πρόγραμμα εγγυήσεων της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων για δάνεια προς μικρό-μεσαίες επιχειρήσεις ύψους €200 δις, και το πρόγραμμα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής SURE, για στήριξη της απασχόλησης ύψους €100 δις.

Τον Ιούλιο του 2020, μετά από τρεις ημέρες εντατικών διαπραγματεύσεων, οι κυβερνήσεις των 27 κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης κατέληξαν σε συμφωνία σχετικά με τις αρχικές προτάσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για ένα πρόγραμμα ανάκαμψης. Το πρόγραμμα αποτελείται από ένα ταμείο €750 δις το οποίο θα ενσωματωθεί στο επταετές δημοσιονομικό πλαίσιο της ΕΕ 2021-2027. Από αυτό το ταμείο, θα διατεθούν συνολικά €390 δις υπό τη μορφή επιχορηγήσεων (αντί της αρχικής πρότασης για επιχορηγήσεις ύψους €500 δις), και τα υπόλοιπα €360 δις υπό τη μορφή χαμηλότοκων δανείων. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή θα έχει τη δυνατότητα να δανείζεται από τις αγορές και θα βοηθά κυρίως τις νότιες χώρες, περιλαμβανομένης της Κύπρου, που πλήττονται περισσότερο σοβαρά από την πανδημία.

Δημοσιονομική πολιτική

Η Κύπρος είχε δημοσιονομικό πλεόνασμα 1.7% του ΑΕΠ το 2019, ενώ το αντίστοιχο ποσοστό δημοσίου χρέους μειώθηκε στο 95.5% του ΑΕΠ από 100.6% στο τέλος του 2018. Η εμφάνιση της πανδημίας όμως, τα μέτρα που εισάχθηκαν για τον περιορισμό της, καθώς και η υποστήριξη από το κράτος των εταιρειών και της απασχόλησης, αναμένεται να οδηγήσουν σε ένα σημαντικό ψηλό δημοσιονομικό έλλειμμα. Οι δημόσιες δαπάνες θα είναι σημαντικά υψηλότερες κατά τη διάρκεια του έτους, αντικατοπτρίζοντας τα πακέτα οικονομικής στήριξης, και τα φορολογικά έσοδα θα είναι χαμηλότερα ως αποτέλεσμα της βαθιάς ύφεσης.

Η ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας μετά την οικονομική κρίση το 2013 ήταν σχετικά σταθερή και ουσιαστική. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε με μέσο ετήσιο ρυθμό 4.4% το 2015-2019. Αυτό ήταν αποτέλεσμα κυρίως αύξησης των πάγιων επενδύσεων και των εξαγωγών υπηρεσιών. Από την πλευρά της προσφοράς, η ανάκαμψη ήταν ευρεία, οδηγούμενη κυρίως από τις κατασκευές, τη μεταποίηση, το εμπόριο, τον τουρισμό, την πληροφορική και τις τηλεπικοινωνίες καθώς και τις επαγγελματικές υπηρεσίες. Ως αποτέλεσμα, το 2019, η συνολική παραγωγή ξεπέρασε το επίπεδο πριν από την κρίση κατά περίπου 10%. Το 2020, η κυπριακή οικονομία αντιμετωπίζει την προοπτική μιας βαθιάς ύφεσης ως αποτέλεσμα της κρίσης από την πανδημία. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η κυπριακή οικονομία θα συρρικνωθεί κατά 7.8% το 2020. Η ανάκαμψη το 2021 αναμένεται να είναι μόνο μερική με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 5.3% και συνεπώς θα χρειαστεί περισσότερος χρόνος για την αποκατάσταση της παραγωγής στα επίπεδα πριν από το COVID-19.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Η κυπριακή οικονομία παρουσιάζει υπερβολική εξάρτηση από τον τουριστικό τομέα που την αφήνει περισσότερο εκτεθειμένη από άλλες χώρες, στους ταξιδιωτικούς περιορισμούς και στα μέτρα καραντίνας που υιοθετήθηκαν για την αντιμετώπιση της κρίσης του COVID-19. Κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους, με τα περιοριστικά μέτρα σε ισχύ για λιγότερο από ένα μήνα, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 0.8% σε ετήσια βάση, εποχικά προσαρμοσμένο, σε σύγκριση με αύξηση 3.4% αντίστοιχα το προηγούμενο έτος. Το πραγματικό ΑΕΠ το δεύτερο τρίμηνο μειώθηκε απότομα κατά 11.9% καθώς τα περιοριστικά μέτρα τέθηκαν σε πλήρη ισχύ και καθώς δεν υπήρχαν καθόλου τουριστικές αφίξεις τον Απρίλιο και τον Μάιο του 2020.

Τα περιοριστικά μέτρα για την αντιμετώπιση της πανδημίας, η επακόλουθη απώλεια εισοδήματος και απασχόλησης παρά τα κυβερνητικά μέτρα στήριξης, αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση. Η ανάκαμψη της ιδιωτικής κατανάλωσης θα είναι μόνο σε συνάρτηση με την άρση των περιοριστικών μέτρων και βελτίωσης της εμπιστοσύνης. Η δημόσια κατανάλωση από την άλλη, αναμένεται να αυξηθεί σημαντικά εντός του 2020, ως αποτέλεσμα των δημοσιονομικών μέτρων της κυβέρνησης για την αντιμετώπιση της κρίσης. Οι πάγιες επενδύσεις, οι οποίες είναι πιο ευαίσθητες στην αβεβαιότητα και την επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών, αναμένεται να μειωθούν πολύ πιο έντονα, καθώς τα έργα θα αναβάλλονται και θα ενεργοποιούνται καθώς η οικονομία θα επιστρέφει σε ρυθμούς ανάπτυξης.

Η μεγαλύτερη αρνητική επίπτωση στην οικονομική ανάπτυξη στην Κύπρο, αναμένεται να προέλθει από την απότομη πτώση της εξωτερικής ζήτησης για ταξιδιωτικές και τουριστικές υπηρεσίες και τις έμμεσες επιπτώσεις σε συναφείς τομείς, όπως το εμπόριο, τη μεταποίηση και άλλες υπηρεσίες. Ο τομέας 'υπηρεσιών καταλύματος και εστίασης' που σχετίζεται άμεσα με τον τουρισμό, αποτελούσε το 6% της συνολικής παραγωγής (ακαθάριστη προστιθέμενη αξία) σε πραγματικούς όρους, το 2019, και περίπου το 11.6% της απασχόλησης. Οι δε συνολικές ακαθάριστες τουριστικές εισπράξεις ανήλθαν στο 12.2% του ΑΕΠ το 2019. Η τουριστική δραστηριότητα στην Κύπρο είναι ιδιαίτερα εποχιακή με περίπου το 75% των αφίξεων και των εισπράξεων να πραγματοποιούνται το δεύτερο και τρίτο τρίμηνο, όταν οι αρνητικές επιπτώσεις από την πανδημία αναμένεται να είναι μεγαλύτερες. Κατά τους επτά μήνες από τον Ιανουάριο μέχρι τον Ιούλιο 2020, οι συνολικές αφίξεις τουριστών ήταν μειωμένες κατά 85%, σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Επίσης, οι τουριστικές εισπράξεις για τους έξι μήνες έως τον Ιούνιο μειώθηκαν κατά 88% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

Οι πληθωριστικές τάσεις ήταν πολύ υποτονικές το πρώτο εξάμηνο του έτους και αναμένεται να συνεχίσουν να είναι υποτονικές και κατά το δεύτερο εξάμηνο, λόγω της μειωμένης εγχώριας ζήτησης και των χαμηλών τιμών ενέργειας στις διεθνείς αγορές. Καθώς η οικονομία θα εισέρχεται σε πορεία ανάκαμψης το 2021, και καθώς οι τιμές της ενέργειας θα αρχίσουν να αυξάνονται στις διεθνείς αγορές, οι πληθωριστικές τάσεις θα ενδυναμώνονται.

Στον εξωτερικό τομέα το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών διευρύνθηκε το 2019 λόγω της έντονης εγχώριας ζήτησης που οδήγησε στη δυσανάλογη αύξηση των εισαγωγών. Το 2020 το έλλειμμα τρεχουσών συναλλαγών δεν αναμένεται να μεταβληθεί σημαντικά σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Το έλλειμμα του εμπορικού ισοζυγίου όμως αναμένεται να μειωθεί σημαντικά αντανάκλωντας τις επιπτώσεις της ύφεσης στις εισαγωγές. Η απότομη μείωση των εσόδων από ταξίδια και μεταφορές από την άλλη, αναμένεται να μειώσει το πλεόνασμα του ισοζυγίου υπηρεσιών, αντισταθμίζοντας έτσι τη βελτίωση του εμπορικού ισοζυγίου.

Τραπεζικός τομέας και Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ, βάσει ΕΑΤ)

Στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα τα συνολικά δάνεια προς κατοίκους και μη κατοίκους ήταν €32.2 δις στα τέλη Ιουνίου 2020. Αυτό αντιστοιχεί περίπου στο 157% του εκτιμώμενου ονομαστικού ΑΕΠ 2020. Τα συνολικά δάνεια αποτελούνταν από €6.9 δις προς μη κατοίκους και €25.4 δις προς κατοίκους ή €25.1 δις εξαιρουμένης της κυβέρνησης, περιλαμβανομένου €9 δις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) τον Μάρτιο 2020, ποσό που αντιστοιχούσε περίπου σε 122% του εκτιμώμενου ονομαστικού ΑΕΠ.

Το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) μειώθηκε από €20.9 δις στα τέλη Δεκεμβρίου 2017 σε €10.4 δις στα τέλη Δεκεμβρίου 2018 μετά την πώληση δανείων από την Τράπεζα (Project Helix) και την εξυγίανση της Κυπριακής Συνεργατικής Τράπεζας. Τα ΜΕΔ μειώθηκαν στα €9.1 δις στα τέλη Δεκεμβρίου 2019 και ήταν οριακά χαμηλότερα στα €9.0 δις τα τέλη Μαρτίου 2020. Τα ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προέρχονταν από νοικοκυριά κατά €4.6 δις και από μη χρηματοοικονομικές εταιρείες, κυρίως μικρομεσαίες επιχειρήσεις, κατά €4.0 δις. Τα υπόλοιπα €0.4 δις προέρχονταν από χρηματοοικονομικές εταιρείες.

Το ποσοστό των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια στην Κύπρο ανήλθε σε 27.8% στα τέλη Μαρτίου 2020, σε σύγκριση με 28.0% στα τέλη Δεκεμβρίου 2019 και 30.5% στα τέλη Δεκεμβρίου 2018. Το μερίδιο των αναδιαρθρωμένων πιστωτικών διευκολύνσεων επί του συνόλου των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) στα τέλη Μαρτίου, ανήλθε σε 44.5% και ο δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ανήλθε σε 57.3%.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Πιστοληπτική αξιολόγηση

Η πιστοληπτική αξιολόγηση της Κυπριακής Κυβέρνησης βελτιώθηκε σημαντικά τα τελευταία χρόνια ως συνάρτηση της βελτίωσης της ανθεκτικότητας της κυπριακής οικονομίας, και των δημοσιονομικών επιδόσεων. Η Κύπρος επέδειξε πολιτική βούληση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών μέσω μεταρρυθμίσεων και της αναδιάρθρωσης του τραπεζικού της συστήματος. Η Κύπρος εξακολουθεί να αντιμετωπίζει προβλήματα υψηλού δημόσιου χρέους και μη εξυπηρετούμενων δανείων. Ενώ η κρίση την πανδημία αναμένεται να προκαλέσει βαθιά ύφεση βραχυπρόθεσμα, αναστρέφοντας ορισμένα από τα κέρδη που επιτεύχθηκαν τα προηγούμενα χρόνια, οι μακροπρόθεσμες προοπτικές παραμένουν σταθερές και ο αντίκτυπος στο πιστωτικό προφίλ αναμένεται να είναι προσωρινός.

Ο Οίκος Moody's διατηρεί τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Κυπριακής κυβέρνησης στη βαθμίδα Ba2 από τον Ιούλιο του 2018, και θετική προοπτική από τον Σεπτέμβριο του 2019. Τον Απρίλιο του 2020 ο Οίκος Moody's Investors Service εξέδωσε 'Ενημέρωση' σχετικά με την πιστοληπτική αξιολόγηση της Κυπριακής κυβέρνησης, και αναθεώρησε τις προβλέψεις του για την κυπριακή οικονομία ενόψει της πανδημίας. Σύμφωνα με την Ενημέρωση, η πανδημία θα επηρεάσει τις βραχυπρόθεσμες αναπτυξιακές και δημοσιονομικές προοπτικές, αλλά ο αντίκτυπος στο μακροπρόθεσμο πιστωτικό προφίλ της χώρας αναμένεται να είναι προσωρινός. Η S&P Global Ratings διατηρεί την πιστοληπτική της αξιολόγηση στην επενδυτική βαθμίδα BBB- και σταθερή προοπτική, από τον Σεπτέμβριο του 2018. Η βαθμολογία και η θετική προοπτική επιβεβαιώθηκαν τον Μάρτιο του 2020. Η Fitch Ratings αντίστοιχα, διατηρεί τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική της αξιολόγηση επίσης στην επενδυτική βαθμίδα BBB- από τον Νοέμβριο του 2018, με πρόσφατη επιβεβαίωση τον Απρίλιο του 2020. Ο Οίκος Fitch αναβάθμισε την προοπτική σε θετική τον Οκτώβριο του 2019 και την αναθεώρησε σε σταθερή τον Απρίλιο του 2020, αντικατοπτρίζοντας τη σημαντική επίδραση που δύναται να έχει η πανδημία στην οικονομία και τη δημοσιονομική θέση της Κύπρου.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Ιούλιο 2020, ο οίκος Standard and Poor's επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας στο B+ (σταθερή προοπτική). Τον Νοέμβριο 2019, ο οίκος Fitch Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγησή της Τράπεζας στο B- (θετική προοπτική). Τον Απρίλιο 2020, ο οίκος Fitch Ratings αναθεώρησε την προοπτική της Τράπεζας σε αρνητική, αντικατοπτρίζοντας τη σημαντική επίπτωση που η εξάπλωση του ιού COVID-19 δύναται να έχει στην Κυπριακή οικονομία και κατά συνέπεια στην Τράπεζα. Τον Ιούνιο 2019, ο οίκος Moody's Investors Service επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε B3 (θετική προοπτική).

Το Συγκρότημα συνέχισε να επιτυγχάνει πρόοδο έναντι των στρατηγικών του προτεραιοτήτων, στηρίζοντας παράλληλα τους πελάτες, τους συναδέλφους και την κοινωνία για αντιμετώπιση της πανδημίας. Ενόψει της σταδιακής επανεκκίνησης της οικονομίας, το Συγκρότημα διασφαλίζει όπως όλα τα καταστήματά του λειτουργούν κανονικά και σύμφωνα με τις οδηγίες και τις συστάσεις του Υπουργείου Υγείας.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τις επιπτώσεις του ιού COVID-19 στην παγκόσμια και την Κυπριακή οικονομία. Παρόλο που υπάρχουν πρόσφατα σημάδια ανάκαμψης της κυπριακής οικονομίας, η προοπτική παραμένει σημαντικά αβέβαιη, και η επίδραση των χαμηλών επιτοκίων καθώς και η εύθραυστη οικονομία αναμένεται ότι θα συνεχίσουν μέχρι τουλάχιστο το τέλος του έτους. Συγκεκριμένα, εξακολουθεί να υπάρχει σημαντική αβεβαιότητα όσον αφορά τον κίνδυνο ενός δεύτερου κύματος εξάπλωσης του ιού και το χρονοδιάγραμμα εύρεσης και διάθεσης ενός εμβολίου. Συνεπώς, οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις του ιού COVID-19 στην οικονομία και στην χρηματοοικονομική απόδοση του Συγκροτήματος παραμένουν αβέβαιες.

Οι αλλαγές στο οικονομικό περιβάλλον είχαν ως αποτέλεσμα χαμηλότερα επίπεδα οικονομικής δραστηριότητας και παροχής πιστώσεων. Όπως και για άλλες Ευρωπαϊκές τράπεζες, η διατήρηση για μεγάλο χρονικό διάστημα των χαμηλών επιτοκίων εξακολουθεί να αποτελεί πρόκληση για την κερδοφορία του Συγκροτήματος. Συνέπεια της πανδημίας, η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει τις μακροοικονομικές παραδοχές στις οποίες βασίζεται ο υπολογισμός των πιστωτικών ζημιών δανείων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 για το α' εξάμηνο 2020 με βάση σχετική εποπτική καθοδήγηση, με αποτέλεσμα να προκύψουν αυξημένες οργανικές πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' εξάμηνο 2020 ύψους €38 εκατ. Παρόλο που αναμένεται περαιτέρω βελτίωση της οικονομικής δραστηριότητας κατά το β' εξάμηνο του 2020, η Τράπεζα συνεχίζει να αναμένει, σύμφωνα με το βασικό σενάριο, ότι η Κυπριακή οικονομία θα συρρικνωθεί κατά 6.3% το 2020, με σταδιακή ανάκαμψη από το 2021 και με ρυθμό ανάπτυξης 5.6% για το 2021. Οι προβλέψεις της Τράπεζας είναι σύμφωνα με τις δημοσιευμένες προβλέψεις του ΔΝΤ, του Υπουργείου Οικονομικών της Κύπρου, της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και του Κέντρου Οικονομικών Ερευνών του Πανεπιστημίου Κύπρου.

Οι μεσοπρόθεσμες προτεραιότητες του Συγκροτήματος παραμένουν ξεκάθαρες, με την προσοχή να συνεχίζει να εστιάζεται στην ενίσχυση του ισολογισμού και στη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και της αποδοτικότητας, και παράλληλα στη διατήρηση καλής κεφαλαιακής βάσης, για να συνεχίσει να έχει ζωτικό ρόλο στη στήριξη της Κυπριακής οικονομίας. Το Συγκρότημα συνεχίζει να εξερευνά τις επιλογές του για βελτίωση της αποδοτικότητας μέσω του προγράμματος ψηφιακής μεταμόρφωσης ώστε να παρέχει προϊόντα και υπηρεσίες, με μειωμένο λειτουργικό κόστος.

Με την εξάπλωση του ιού COVID-19 τον Μάρτιο 2020, το Συγκρότημα εφάρμοσε το Σχέδιο Διαχείρισης Περιστατικών Πανδημίας (PIMP) και προχώρησε στη σύσταση μιας εξειδικευμένης ομάδας για την παρακολούθηση των εξελίξεων σε εγχώριο και παγκόσμιο επίπεδο και την παροχή καθοδήγησης για μέτρα υγείας και ασφάλειας, ταξιδιωτικές συμβουλές και επιχειρηματική συνέχεια του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα εφαρμόζει τις οδηγίες και τα μέτρα που ανακοινώθηκαν από την κυβέρνηση για την αντιμετώπιση της κατάστασης. Επίσης, αξιολογούνται οι πιθανές οικονομικές επιπτώσεις στους τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται το Συγκρότημα, προκειμένου να προσδιοριστούν πιθανές ενέργειες μετριασμού των επιπτώσεων για στήριξη της οικονομίας, όπως την στήριξη των βιώσιμων επηρεαζόμενων επιχειρήσεων και νοικοκυριών μέσω νέου δανεισμού για κάλυψη της ρευστότητας, κεφαλαίου κίνησης (working capital), κεφαλαιουχικών δαπανών και επενδυτικών σκοπών που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του δανειολήπτη.

Σύμφωνα με το Σχέδιο Αντιμετώπισης Πανδημίας, το Συγκρότημα υιοθέτησε πακέτο μέτρων για να ελαχιστοποιήσει την πιθανότητα διακοπής των λειτουργιών του. Τα μέτρα περιλαμβάνουν κανόνες για τον περιορισμό εργαζομένων που ανήκουν σε ευπαθείς ομάδες και εκείνων που επιστρέφουν από τα επίκεντρα της εξάπλωσης του ιού. Το Συγκρότημα προχώρησε με την αντικατάσταση προσωπικών συναντήσεων, περιλαμβανομένων και των συναντήσεων με πελάτες, με τηλεπικοινωνίες, αναπροσαρμόζοντας τη συνήθη πρακτική για προσωπική επαφή. Το Συγκρότημα έχει προχωρήσει στον διαχωρισμό των μονάδων με κύριες δραστηριότητες σε ξεχωριστές εγκαταστάσεις. Επιπλέον, για να διασφαλιστεί η επιχειρησιακή συνέχεια, σημαντικός αριθμός του προσωπικού εργάζεται εξ αποστάσεως και η δυνατότητα πρόσβασης εξ αποστάσεως έχει ενισχυθεί σημαντικά. Επιπλέον, το Συγκρότημα ακολουθεί αυστηρούς κανόνες υγιεινής, έχει αυξήσει τη συχνότητα καθαρισμού και απολύμανσης χώρων, και εφαρμόζει και εφαρμόζει και άλλα μέτρα για την προστασία της υγείας και της ασφάλειας του προσωπικού και των πελατών. Στο παρόν στάδιο, επέρχεται σταδιακή χαλάρωση σε ορισμένα από τα πιο πάνω μετρά, ενώ συνεχίζεται η στενή παρακολούθηση των εξελίξεων.

Το πακέτο μέτρων το οποίο ανακοίνωσε η ΕΚΤ και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, καθώς και τα πρωτοφανή δημοσιονομικά και άλλα μέτρα της Κυπριακής Κυβέρνησης, αναμένεται ότι θα βοηθήσουν στη μείωση της αρνητικής επίδρασης και θα στηρίξουν την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας.

Δ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (συνέχεια)

Στο πλαίσιο των μέτρων για στήριξη των δανειοληπτών που επηρεάζονται από τον ιό COVID-19, και της ευρύτερης Κυπριακής οικονομίας η Κυπριακή Βουλή ψήφισε την αναστολή της καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (μορατόριουμ) για τους εννέα μήνες μέχρι το τέλος του έτους, για όλους τους επιλέξιμους δανειολήπτες οι οποίοι δεν παρουσίαζαν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών κατά το τέλος Φεβρουαρίου 2020. Στις 30 Ιουνίου 2020, πάνω από 25,000 δανειολήπτες είχαν εγκριθεί καιαφορούν δάνεια ύψους περίπου €6.0 δις (αποτελούμενο από δάνεια ιδιωτών ύψους €2.1 δις και δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €3.9 δις) και αντιπροσωπεύουν το 66% του συνόλου των δανείων (εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης Δανείων και Διαχείρισης Χρεών, της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων και των εκθέσεων σε μη κύριες δραστηριότητες του εξωτερικού). Το Συγκρότημα συνεχίζει να παρακολουθεί την πιστοληπτική ικανότητα όλων των πελατών που έχουν υποβάλει αίτηση για αναστολή καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων.

Η αξιολόγηση των επιχειρήσεων που έχουν υποβάλει αίτηση για αναστολή της καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων, ξεκίνησε τον Μάιο 2020, με αρχική προτεραιότητα τους πελάτες υψηλού κινδύνου. Οι 30 μεγαλύτερες επιχειρήσεις υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων αποτελούν σχεδόν το ήμισυ του συνόλου των επιχειρηματικών δανείων υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων και ανέρχονται σε €1.7 δις. Πέραν του 70% αυτών έχει ήδη αξιολογηθεί χωρίς αλλαγή στο κριτήριο πιθανότητας αθέτησης πληρωμής. Επιπλέον, περίπου το 9% των επιχειρήσεων υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων είχαν καταβάλει τουλάχιστον μία δόση έως τις 30 Ιουνίου 2020.

Η αξιολόγηση των ιδιωτών υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων έχει επίσης ξεκινήσει, με αρχική προτεραιότητα τους ιδιώτες με χαμηλή πιστωτική βαθμολογία (credit score) ή που εργοδοτούνται σε τομείς υψηλού κινδύνου, όπως ο τουρισμός. Επιπλέον, περίπου το 25% των ιδιωτών υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων είχαν καταβάλει τουλάχιστον μία δόση έως τις 30 Ιουνίου 2020.

Η στρατηγική του Συγκροτήματος επικεντρώνεται στη διασφάλιση της ποιότητας του ισολογισμού, τη χρηματοδότηση, την κεφαλαιακή θέση και την αποδοτικότητα με στόχο να διασφαλίσει ότι το Συγκρότημα θα διατηρήσει την οικονομική του ισχύ.

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου παραμένει κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Παρά τις δύσκολες συνθήκες αγοράς λόγω της εξάπλωσης του ιού COVID-19, το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου δανείων λογιστικής αξίας ύψους περίπου €898 εκατ. (από τα οποία δάνεια ύψους €886 εκατ. αφορούν ΜΕΔ (βάσει EAT) στις 30 Ιουνίου 2020, γνωστό ως Project Helix 2, ακόμη μια σημαντική πώληση ΜΕΔ από την Τράπεζα. Οι συνδυασμένες ενέργειες μείωσης κινδύνου κατά τους πρώτους έξι μήνες του 2020, περιλαμβανομένου και του Project Helix 2, έχουν μειώσει τα ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά €1.3 δις. Συνολικά, από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) έχουν μειωθεί κατά €12.4 δις ή 83%, σε €2.6 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε 22%.

Το Project Helix 2 σηματοδοτεί περαιτέρω πρόοδο στην επίτευξη των στρατηγικών στόχων του Συγκροτήματος, ώστε να καταστεί ένας πιο ισχυρός, πιο ασφαλής και πιο αποδοτικός οργανισμός. Το Συγκρότημα είναι πλέον σε καλύτερη θέση να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις που προκύπτουν από την συνεχιζόμενη κρίση από την εξάπλωση του ιού COVID-19, και να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας.

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στην περαιτέρω μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό και θα συνεχίσει να αναζητά λύσεις, οργανικές και μη, για να το πετύχει αυτό. Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να αξιολογεί την προοπτική για επιτάχυνση της μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT) μέσω περαιτέρω πωλήσεων ΜΕΔ (βάσει EAT) στο μέλλον. Ταυτόχρονα, το Συγκρότημα, σε συνέχεια της εξάπλωσης του ιού COVID-19, επικεντρώνεται στον περιορισμό ενδεχόμενης επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και στην έγκαιρη διαχείριση των καθυστερήσεων.

Οι αλλαγές στο νόμο των εκποιήσεων που ψηφίστηκαν τον Ιούλιο 2018 έχουν επιταχύνει τη διαδικασία και έχουν περιορίσει τις επιλογές για πρόκληση καθυστερήσεων. Τον Ιούλιο 2019, η Κυπριακή Βουλή ψήφισε συγκεκριμένες αλλαγές στη νομοθεσία των εκποιήσεων του 2018, που ως επί 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. Μετά από πρόσφατες εξελίξεις, το Ανώτατο Δικαστήριο έκρινε ότι οι τροποποιήσεις στις εκποιήσεις που ψήφισε η Βουλή τον Ιούλιο του 2019 είναι συνταγματικές και εντάχθηκαν στη νομοθεσία τον Ιούνιο του 2020. Με την εξάπλωση του ιού COVID-19, η διαδικασία εκποιήσεων αναστάληκε μέχρι τις 31 Αυγούστου 2020, σύμφωνα με την τελευταία απόφαση του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου.

Δ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (συνέχεια)

Το Συγκρότημα συνεχίζει να παρέχει νέα δάνεια υψηλής ποιότητας μέσω συνετών πρακτικών και 98% των νέων δανείων που δόθηκαν στην Κύπρο από το 2016 είναι εξυπηρετούμενα. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020, ο νέος δανεισμός ανήλθε σε €238 εκατ., μειωμένος κατά 47% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας τη μείωση της οικονομικής δραστηριότητας λόγω των περιοριστικών μέτρων. Ο νέος δανεισμός 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, και μετά την εξάπλωση του ιού COVID-19, ο νέος δανεισμός παραμένει επικεντρωμένος στη στήριξη της Κυπριακής οικονομίας. Η ζήτηση για νέα δάνεια αναμένεται να ανακάμψει το β' εξάμηνο 2020, κυρίως για στεγαστικά δάνεια στα πλαίσια του σχεδίου της κυβέρνησης για επιδότηση του επιτοκίου. Οι αιτήσεις για νέα στεγαστικά δάνεια στις 21 Αυγούστου 2020 ξεπέρασαν τα €65 εκατ.

Με την εξάπλωση του ιού COVID-19, οι τομείς του τουρισμού, εμπορίου, μεταφορών και ο κατασκευαστικός τομέας είναι τομείς που επηρεάστηκαν περισσότερο αρνητικά. Το Συγκρότημα διαθέτει καλά διαφοροποιημένο δανειακό χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων. Στις 30 Ιουνίου 2020, τα δάνεια του Συγκροτήματος (εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης Δανείων και Διαχείρισης Χρεών, της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων και των εκθέσεων σε μη κύριες δραστηριότητες του εξωτερικού) στον τουρισμό περιορίζονται στο €1.1 δις, από σύνολο δανείων (εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης Δανείων και Διαχείρισης Χρεών, της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων και των εκθέσεων σε μη κύριες δραστηριότητες του εξωτερικού) ύψους €9.1 δις. Η αντίστοιχη έκθεση του Συγκροτήματος στον εμπορικό τομέα ήταν επίσης €1.0 δις, ενώ η έκθεση στον κατασκευαστικό τομέα περιορίστηκε σε €0.5 δις.

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.

Η Διεύθυνση επικεντρώνεται επίσης στη διαφοροποίηση των εσόδων μέσω της αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από την υπηρεσία διεθνών συναλλαγών, την διαχείριση περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και τις ασφαλιστικές εργασίες. 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, καθώς οι δραστηριότητες αυτές παρέχουν σταθερά επαναλαμβανόμενα έσοδα από προμήθειες διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το α' εξάμηνο 2020 ανήλθαν σε €29 εκατ., μειωμένα κατά 4% σε ετήσια βάση, και αποτελούν το 24% 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. Το κόστος των καταθέσεων μειώθηκε κατά 68 μ.β. σε 8 μ.β. κατά τους τελευταίους 30 μήνες και η μείωση αναμένεται να συνεχιστεί. Το κόστος των καταθέσεων μειώθηκε κατά 8 μ.β. κατά το α' εξάμηνο 2020, σε σύγκριση με 17 μ.β. κατά το α' εξάμηνο 2019.

Επιπλέον, καταβάλλονται προσπάθειες για βελτίωση των πιστωτικών περιθωρίων, παρά τις πιέσεις του ανταγωνισμού. Επίσης, η χρέωση προμηθειών ρευστότητας, για συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών, τέθηκε σε εφαρμογή τον Μάρτιο 2020. Εξετάζεται η εισαγωγή προμηθειών ρευστότητας σε ευρύτερη κατηγορία μεγάλων πελατών, η οποία καθυστέρησε λόγω της εξάπλωσης του ιού COVID-19, όταν το επιτρέψουν οι συνθήκες της αγοράς. Τον Αύγουστο 2020 το Υπουργείο Οικονομικών εξέδωσε τρία διατάγματα, με τα οποία θέτει όριο στις χρεώσεις και τέλη που χρεώνονται σε ένα ημερολογιακό έτος σε λογαριασμούς με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά και για συγκεκριμένες συναλλαγές. Η αναθεώρηση των χρεώσεων και τελών βρίσκεται σε εξέλιξη, ενώ τα έσοδα από συναλλαγές αναμένεται να επανέλθουν στα επίπεδα προ του ιού COVID-19, καθώς η κυπριακή οικονομία συνεχίζει να ανακάμπτει. Τέλος, τον Ιούνιο 2020, η Τράπεζα δανείστηκε ποσό ύψους €1 δις από το ΣΠΠΜΑ III, παρά τη σημαντική πλεονάζουσα ρευστότητα, δεδομένου του ευνοϊκού επιτοκίου, σε συνδυασμό με τη χαλάρωση στους όρους αναφορικά με τις εξασφαλίσεις. Το ετήσιο ενδεχόμενο όφελος στα καθαρά έσοδα από τόκους εκτιμάται στα €5 εκατ.

Κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος παραμένει η ενεργή διαχείριση του κόστους χρηματοδότησης και των εξόδων λειτουργίας. Το Πρόγραμμα Ψηφιακής Μεταμόρφωσης που ξεκίνησε το 2017 έχει αρχίσει να προσφέρει μια εμφανώς βελτιωμένη εμπειρία στους πελάτες (βλέπε πιο κάτω), ενώ η μείωση του αριθμού των καταστημάτων συνεχίστηκε κατά το δ' τρίμηνο 2019, βελτιώνοντας έτσι ακόμη περισσότερο το λειτουργικό μοντέλο της Τράπεζας. Ο αριθμός των καταστημάτων μειώθηκε κατά 18% το 2019 και το δίκτυο καταστημάτων είναι τώρα στο μισό από ότι ήταν το 2013. Η Διεύθυνση παραμένει επικεντρωμένη στην περαιτέρω βελτίωση της αποδοτικότητας.

Δ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (συνέχεια)

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Στο πλαίσιο του οράματος της να είναι ο κορυφαίος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο, η Τράπεζα συνεχίζει το Πρόγραμμα Ψηφιακής Μεταμόρφωσης που επικεντρώνεται σε τρεις στρατηγικούς άξονες: την ανάπτυξη ψηφιακών υπηρεσιών και προϊόντων που βελτιώνουν την εμπειρία του πελάτη, τη βελτίωση εσωτερικών διαδικασιών και την εισαγωγή νέων τρόπων εργασίας για τη βελτίωση του εργασιακού περιβάλλοντος.

Τους τελευταίους μήνες, προστέθηκαν διάφορα νέα χαρακτηριστικά στην τραπεζική εφαρμογή για κινητά, βελτιώνοντας τις λειτουργίες αυτοεξυπηρέτησης. Οι χρήστες μπορούν πλέον να ανακτήσουν ένα ξεχασμένο αναγνωριστικό χρήστη (user id), να ορίσουν έναν νέο κωδικό πρόσβασης (passcode) σε περίπτωση που ξεχάσουν τον παλιό και να ενεργοποιήσουν τη συνδρομή τους χωρίς να χρειαστεί να επικοινωνήσουν με την τράπεζα. Επιπλέον, οι χρήστες μπορούν πλέον να αγοράσουν Digipass μέσω της εφαρμογής για κινητά, το οποίο αποτελεί ένα μέσο επαλήθευσης που τους επιτρέπει να εκτελούν μια ποικιλία συναλλαγών με ασφάλεια. Τέλος, οι πελάτες μπορούν τώρα να εγγραφούν για συνδρομή στα ψηφιακά κανάλια της Τράπεζας χωρίς να χρειάζεται να συμπληρώσουν μια έντυπη φόρμα ή να επισκεφθούν ένα κατάστημα. Η ενσωμάτωση με σύγχρονες λύσεις πληρωμών έχει διευκολυνθεί, καθώς οι χρήστες μπορούν πλέον να προσθέσουν τις κάρτες Visa στο BoC Wallet (Android) και στο Apple Pay (iOS) απευθείας μέσω της τραπεζικής εφαρμογής για κινητά. Επίσης, οι κάτοχοι καρτών Visa μπορούν πλέον να πραγματοποιούν ασφαλείς και γρήγορες πληρωμές, χωρίς να χρειάζεται να έχουν μαζί τους το κινητό τους τηλέφωνο, φορώντας απλώς ένα «έξυπνο» ρολόι Garmin (Garmin Pay). Τέλος, οι συνδρομητές που δεν χρησιμοποιούν ήδη την υπηρεσία QuickPay, καλούνται τώρα κατά τη σύνδεση τους στην εφαρμογή να επιλέξουν τον 'default' λογαριασμό για πληρωμές μέσω QuickPay.

Επίσης, έχει ολοκληρωθεί η υλοποίηση νέων συστημάτων Καρτών και Πληρωμών που θα επιτρέψουν την παροχή εξατομικευμένων λύσεων και θα βελτιώσουν την τραπεζική εμπειρία του πελάτη. Για παράδειγμα, το 2020 αναμένεται ότι η Τράπεζα θα είναι σε θέση να προσφέρει νέες λειτουργίες μέσω της τραπεζικής εφαρμογής για κινητά, όπως τη δυνατότητα ο πελάτης να «παγώσει» τη χρεωστική ή πιστωτική του κάρτα σε περίπτωση απώλειας (freeze and unfreeze), και τη δυνατότητα να καθορίσει ανώτατο όριο διενέργειας συγκεκριμένων συναλλαγών.

Η υιοθέτηση των ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών από τους πελάτες συνέχισε να αυξάνεται και να αποκτά δυναμική το 2019. Κατά το τέλος του 2019, το 78% του αριθμού των συναλλαγών που αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας, εκτελούνταν μέσω ψηφιακών καναλιών (με το αντίστοιχο ποσοστό να ανέρχεται στο 67% δύο χρόνια νωρίτερα). Όσον αφορά τη χρήση της τραπεζικής εφαρμογής για κινητά, ο αριθμός των ενεργών χρηστών αυξήθηκε κατά 20% το 2019, και επιπλέον 13% κατά τους επτά μήνες μέχρι τα τέλη Ιουλίου 2020.

Το 2020, λόγω των περιοριστικών μέτρων για τον ιό COVID-19, έχει παρατηρηθεί μείωση στις αναλήψεις μετρητών και καταθέσεων μέσω του δικτύου καταστημάτων. Έχει επίσης παρατηρηθεί αύξηση στην υιοθέτηση ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών και στο βαθμό διείσδυσης των ψηφιακών συνδρομητών, καθώς όλο και περισσότεροι πελάτες έχουν αποκτήσει πρόσβαση στα ψηφιακά κανάλια της Τράπεζας και περισσότερες κάρτες έχουν εκδοθεί. Στα τέλη Ιουλίου 2020, το 72% των πελατών χρησιμοποιούν ψηφιακά κανάλια για διενέργεια τραπεζικών συναλλαγών (αυξημένο κατά 12 ε.μ. από 60% τον Σεπτέμβριο 2017, όταν ξεκίνησε το πρόγραμμα ψηφιακής μεταμόρφωσης). Αναμένεται περαιτέρω αύξηση το γ' τρίμηνο 2020, λόγω της αύξησης στον αριθμό των συνδρομητών, καθώς και στον αριθμό των καρτών που έχουν εκδοθεί. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει ξεκινήσει διάφορες πρωτοβουλίες με στόχο την παροχή καλύτερων, ταχύτερων και ασφαλέστερων υπηρεσιών. Τέτοιες πρωτοβουλίες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την έκδοση χρεωστικών καρτών δωρεάν και σε γρήγορη βάση μέχρι τα τέλη Σεπτεμβρίου 2020, την παροχή συσκευών SMS Digipass δωρεάν και τη δυνατότητα για νέους πελάτες να υποβάλουν αίτηση για άνοιγμα λογαριασμού μέσω της ιστοσελίδας της Τράπεζας.

Έχοντας ως φιλοδοξία η Τράπεζα να είναι ένας από τους ακρογωνιαίους λίθους της ψηφιακής οικονομίας, έχει δώσει στους πελάτες τη δυνατότητα να εξουσιοδοτήσουν την παραχώρηση των στοιχείων ταυτοποίησης τους στην Κυβέρνηση, χρησιμοποιώντας τα διαπιστευτήρια διαδικτυακής τραπεζικής, επιτρέποντας έτσι την ψηφιακή εγγραφή στην Κυβερνητική Πύλη (Αριάδνη) όπου μπορούν να χρησιμοποιούν ηλεκτρονικές υπηρεσίες που διατίθενται από την Κυπριακή Κυβέρνηση (μέχρι τώρα οι πολίτες έπρεπε να είναι φυσικά παρόντες για σκοπούς ταυτοποίησης τους).

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει προβεί στις απαραίτητες ενέργειες για να επιτρέψει στους πελάτες να αγοράσουν πιστοποιητικά Εγκεκριμένης Ηλεκτρονικής Υπογραφής, τα οποία θα μπορούν να χρησιμοποιούν για να υπογράψουν ηλεκτρονικά τα έγγραφα της Τράπεζας, της Κυβέρνησης, καθώς και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο που απαιτεί υπογραφή, εξαλείφοντας την ανάγκη φυσικής παρουσίας και βελτιώνοντας την εμπειρία των πελατών. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα είναι μία από τις πρώτες τράπεζες στην Ευρώπη που προσφέρει μια πλήρως ψηφιακή διαδικασία αίτησης για απόκτηση πιστοποιητικού Εγκεκριμένης Ηλεκτρονικής Υπογραφής.

Το 2020 αναμένεται να υπάρξουν αλλαγές και στο εργασιακό περιβάλλον με την εισαγωγή νέων τεχνολογιών και εργαλείων που θα αλλάξουν δραστικά την εμπειρία των εργαζομένων, βελτιώνοντας τη συνεργασία και ανταλλαγή γνώσεων σε ολόκληρο τον οργανισμό.

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές

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

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος είναι:

- **Μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, περιορισμός ενδεχόμενης επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και έγκαιρη διαχείριση των καθυστερήσεων που ενδέχεται να προκύψουν, ως αποτέλεσμα του ιού COVID-19**
- **Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**
- **Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας με την εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων**
- **Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής**
- **Επικέντρωση σε κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο**
- **Δημιουργία αξίας** για τους μετόχους και για άλλα ενδιαφερόμενα μέρη

ΒΑΣΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το Α' εξάμηνο 2020 και το 2019	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ*
1. Μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, περιορισμός ενδεχόμενης επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και έγκαιρη διαχείριση των καθυστερήσεων που ενδέχεται να προκύψουν, ως αποτέλεσμα του ιού COVID-19	<ul style="list-style-type: none"> • Βλέπε Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου' και Β.2.6 'Μονάδα Διαχείρισης και Διάθεσης Ακινήτων' 	<ul style="list-style-type: none"> • Επικέντρωση στην πραγματοποίηση των εξασφαλίσεων με σωστές συναινετικές και μη εκποιήσεων • Διαχείριση ακινήτων μέσω ΔΔΑ (REMU) • Συνεχής διερεύνηση εναλλακτικών μέτρων επιτάχυνσης μείωσης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), περιλαμβανομένων πωλήσεων ΜΕΔ, τιλοποιήσεων κλπ • Στενή παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας όλων των πελατών υπό αναστολή καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων με προτεραιότητα τους πελάτες υψηλού κινδύνου
2. Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας	<ul style="list-style-type: none"> • Βλέπε Μέρος Β.3.4 '(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)' και Μέρος Β.3.2 'Συνολικά Έξοδα' για περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με το σχέδιο εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού το δ' τρίμηνο 2019 και το Μέρος Δ 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας' 	<ul style="list-style-type: none"> • Εφαρμογή Προγράμματος Ψηφιακής Μεταμόρφωσης που βρίσκεται σε εξέλιξη, με στόχο τη βελτίωση της παραγωγικότητας, μέσω εναλλακτικών καναλιών διανομής και τη μείωση λειτουργικών εξόδων με την πάροδο του χρόνου • Η Διεύθυνση παραμένει επικεντρωμένη στην περαιτέρω βελτίωση της αποδοτικότητας
3. Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας	<ul style="list-style-type: none"> • Βλέπε Μέρος Β.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση' 	<ul style="list-style-type: none"> • Εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

ΒΑΣΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το Α' τρίμηνο 2020 και το 2019	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ*
4. Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής	<ul style="list-style-type: none"> Βλέπε Μέρος Β.2.3 'Χρηματοδότηση και Ρευστότητα' 	<ul style="list-style-type: none"> Επικέντρωση στη μορφή και στο κόστος των καταθέσεων Υπό εξέταση η εισαγωγή προμηθειών ρευστότητας σε ευρύτερη κατηγορία μεγάλων πελατών, η οποία καθυστέρησε λόγω της εξάπλωσης του ιού COVID-19, όταν το επιτρέψουν οι συνθήκες της αγοράς
5. Επικέντρωση σε κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο	<ul style="list-style-type: none"> Βλέπε Μέρος Β.2.4 'Δάνεια', Β.3.1 'Συνολικά Έσοδα' και Δ 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας' 	<ul style="list-style-type: none"> Στοχευμένος δανεισμός σε επιλεγμένους 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 την υπηρεσία διεθνών συναλλαγών, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλιστικές εργασίες, οι οποίες παρέχουν σταθερά έσοδα
6. Δημιουργία αξίας	<ul style="list-style-type: none"> Βλέπε σελ. 8 για τα Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού, καθώς και για τους Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία 	<ul style="list-style-type: none"> Δημιουργία κατάλληλης μεσοπρόθεσμης απόδοσης σε αναλογία κινδύνου

*Για περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με το «Σχέδιο Δράσης» βλέπε Μέρος Δ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας'.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τις επιπτώσεις του ιού COVID-19 στην παγκόσμια και την Κυπριακή οικονομία. Παρόλο που υπάρχουν σημάδια ανάκαμψης της κυπριακής οικονομίας μετά τη σταδιακή χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων, παραμένει η αβεβαιότητα, ειδικά όσον αφορά τον κίνδυνο ενός δεύτερου κύματος εξάπλωσης του ιού και το χρονοδιάγραμμα εύρεσης και διάθεσης ενός εμβολίου. Συνεπώς, οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις του ιού COVID-19 στην οικονομία και στη χρηματοοικονομική απόδοση τους Συγκροτήματος παραμένουν αβέβαιες.

Όπως και για άλλες Ευρωπαϊκές τράπεζες, η διατήρηση των χαμηλών επιτοκίων εξακολουθεί να αποτελεί πρόκληση για την κερδοφορία του Συγκροτήματος. Συνέπεια των υφιστάμενων δύσκολων οικονομικών συνθηκών λόγω της εξάπλωσης του ιού COVID-19, το Συγκρότημα έχει αναθεωρήσει τις μακροοικονομικές παραδοχές στις οποίες βασίζεται ο υπολογισμός των πιστωτικών ζημιών δανείων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 για το α' εξάμηνο 2020 με βάση τη σχετική κανονιστική καθοδήγηση, με αποτέλεσμα να προκύψουν αυξημένες οργανικές πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' εξάμηνο 2020 ύψους €38 εκατ.

Οι μεσοπρόθεσμες προτεραιότητες του Συγκροτήματος παραμένουν ξεκάθαρες, με την προσοχή να συνεχίζει να εστιάζεται στην ενίσχυση του ισολογισμού και στη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και της αποδοτικότητας, διατηρώντας παράλληλα καλή κεφαλαιακή θέση, για να συνεχίσει να διαδραματίζει ζωτικό ρόλο στη στήριξη της Κυπριακής οικονομίας.

Στ. Όροι και Επεξηγήσεις

Δάνεια	<p>Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην υπολειμματική 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 €248 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 (σε σύγκριση με €252 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €271 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019).</p> <p>Επιπρόσθετα, τα δάνεια περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία ύψους €331 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 (σε σύγκριση με €328 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2020 και €427 στις 31 Δεκεμβρίου 2019).</p>
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	<p>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). Ο ΔΚΣΧ της ΕΑΤ θα τεθεί σε ισχύ ως κανονιστική απαίτηση σύμφωνα με τον CRR II το 2021.</p>
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	<p>Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των καταθέσεων.</p>
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	<p>Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.</p>
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	<p>Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.</p>
Δείκτης κόστος προς έσοδα	<p>Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).</p>
Δείκτης μόχλευσης	<p>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.</p>
Δείκτης ψηφιακών συναλλαγών	<p>Ο αριθμός των συναλλαγών που εκτελέστηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών ως προς τον συνολικό αριθμό των συναλλαγών που διεκπεραιώθηκαν. Οι συναλλαγές αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας. Τα ψηφιακά κανάλια περιλαμβάνουν την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATMs).</p>
Διαγραφές	<p>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.</p>
Ειδικός φόρος	<p>Αφορά ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.</p>
EKT	<p>Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα</p>
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	<p>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</p>

Στ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Αποτελούνται από τα Δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (όπως ορίζονται, αλλά μη περιλαμβανομένων 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 (όπως ορίζεται).
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των 'μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (ως ορίζονται).
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία –οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των μη 'επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (όπως ορίζονται, εκτός από τα 'έξοδα συμβούλων και άλλων εξόδων αναδιάρθρωσης –οργανικά').
Λειτουργικά κέρδη	Τα λειτουργικά κέρδη περιλαμβάνουν κέρδη πριν το 'Σύνολο συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων' (όπως ορίζονται), τη φορολογία, τα (κέρδη)/ζημιά 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 τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τρίμηνου, όπου ισχύει.
Μεριδία αγοράς	<p>Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της ΚΤΚ.</p> <p>Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 41.7% στις 30 Ιουνίου 2020, σε σύγκριση με 41.0% στις 31 Μαρτίου 2020, και 41.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2019, 40.8% στις 30 Σεπτεμβρίου 2019, 41.3% στις 30 Ιουνίου 2019, 46.7% στις 31 Μαρτίου 2019, 45.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, 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 από-αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου που σχετίζεται με το Project Helix, κατά την ολοκλήρωση 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	Αναφέρεται στον μέσο τριμηνιαίο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων από την αρχή και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τριμήνου, όπου εφαρμόζεται. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες, δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), και 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 ορισθεί 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 ΕΑΤ)	<p>Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τις τράπεζες για τα ΜΕΔ, (που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο 2017), ΜΕΔ θεωρούνται αυτά τα ανοίγματα τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) Ο δανειολήπτης έχει αξιολογηθεί ότι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισής του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση.(ii) Δάνεια σε αθέτηση ή απομειωμένα δάνεια σύμφωνα με την προσέγγιση που προβλέπεται από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα οποία θα προκαλούσαν επίσης αθέτηση υποχρέωσης βάσει συγκεκριμένης πιστωτικής προσαρμογής, αναδιάρθρωσης κινδύνου και πτώχευσης του οφειλέτη.(iii) Σημαντικά ανοίγματα όπως καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), τα οποία είναι ληξιπρόθεσμα πάνω από 90 μέρες.(iv) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη για τα οποία χρειάζονται επιπρόσθετες ρυθμίσεις.(v) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της περιόδου επίβλεψης. <p>Όταν ένα συγκεκριμένο μέρος των δανείων του οφειλέτη, το οποίο πληροί τα πιο πάνω κριτήρια ΜΕΔ, υπερβαίνει το 20% της μεικτής λογιστικής αξίας όλων των εντός ισολογισμού δανείων του, τότε όλα τα δάνεια του οφειλέτη κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα. Σε αντίθετη περίπτωση, μόνο το συγκεκριμένο μέρος των δανείων κατηγοριοποιείται ως μη εξυπηρετούμενο.</p> <p>Τα ΜΕΔ παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων (όπως ορίζονται).</p>
Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη Ένοποιημένη Συνοπτική Ενδιάμεση Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση τα οποία αφορούν τα ακόλουθα, όπου εφαρμόζονται: (i) έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά, (ii) έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ) (iii) Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης (iv) Ζημιά από επαναμέτρηση της επένδυσης σε συγγενή εταιρία από την κατηγοριοποίηση της ως ομάδα που κατέχεται προς πώληση (CNP) μετά το μερίδιο στα κέρδη από συγγενών εταιριών, 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.

Στ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (όπως ορίζεται).
Πιστωτικές ζημιές δανείων (PL)	Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (ΑΤ1)	Το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (ΑΤ1) ορίζεται σύμφωνα με τα Άρθρα 51 και 52 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως αυτός εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Ρυθμός ψηφιακής υιοθέτησης	Ο αριθμός των ιδιωτών πελατών που έχουν υιοθετήσει τα ψηφιακά κανάλια και προϊόντα της Τράπεζας ως προς τον συνολικό αριθμό των ιδιωτών πελατών. Οι ψηφιακά ενεργοί πελάτες είναι τα άτομα που χρησιμοποιούν τα ψηφιακά κανάλια της Τράπεζας (την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ΑΤΜs)) για να πραγματοποιήσουν τις τραπεζικές τους συναλλαγές, καθώς και μέσα διευκόλυνσης διεκπεραίωσης ψηφιακών συναλλαγών, όπως τις κάρτες που εκδίδει η Τράπεζα για την πραγματοποίηση ηλεκτρονικών αγορών, βάσει της σκοροκάρτας που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά (score card).
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 21 Αυγούστου 2020.
Πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	Αφορά τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) που ολοκληρώθηκαν σε κάθε περίοδο και πωλήσεις ΜΕΔ υπό εξέταση, καθώς και πιθανές περαιτέρω πωλήσεις ΜΕΔ, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ανεξαρτήτως από το αν πληρούσαν ή όχι τα κριτήρια κατηγοριοποίησης ως ομάδες που κατέχονται προς πώληση στις ημερομηνίες αναφοράς. Περιλαμβάνουν χαρτοφυλάκια για το Project Helix, το Project Helix 2, καθώς και άλλα χαρτοφυλάκια.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνεισφορά στο ΕΤΕ	Αφορά συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης.
Συνεισφορά στο ΤΕΚ	Αφορά συνεισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και από τον ειδικό φόρο και συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ) και στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ). Δεν περιλαμβάνει 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης- οργανικά', έξοδα αναδιάρθρωσης που αφορούν το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού, ούτε και έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ). Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης- οργανικά ανήλθαν σε €3 εκατ. για το β' τρίμηνο 2020 (σε σύγκριση με €3 εκατ. το α' τρίμηνο 2020 και €8 εκατ. το δ' τρίμηνο 2019). Τα έξοδα αναδιάρθρωσης που αφορούν τις πωλήσεις ΜΕΔ (Βάσει ΕΑΤ) ανήλθαν σε €1 εκατ. το β' τρίμηνο 2020 (σε σύγκριση με €3 εκατ. το α' τρίμηνο 2020 και €10 εκατ. το δ' τρίμηνο 2019). Τα έξοδα αναδιάρθρωσης που αφορούν το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού ήταν μηδαμινά για το β' τρίμηνο 2020 και α' τρίμηνο 2020, σε σύγκριση με €81 εκατ. το δ' τρίμηνο 2019.
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).

Στ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεων για άλλα χρηματοοικονομικά και μη περιουσιακά στοιχεία και (προβλέψεις) / αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα ζητήματα.
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)	Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση), (ii) εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις και (iv) συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Υποκείμενη βάση	Αυτό αναφέρεται στα οικονομικά αποτελέσματα στην βάση ως απαιτείται από τη νομοθεσία μετά που προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία όπως επεξηγείται στη Βάση Παρουσίασης.
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk)	Η χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk) (από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) υπολογίζεται ως οι ετησιοποιημένες 'πιστωτικές ζημιές δανείων' (όπως ορίζονται) ως προς τον μέσο όρο των δανείων (ο μέσος όρος υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου)
Project Helix	Το Project Helix αναφέρεται στην πώληση χαρτοφυλακίου δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2019. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε μέρος Β.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου.
Project Helix 2	Το Project Helix 2 αναφέρεται στην πώληση χαρτοφυλακίου δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους €898 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 για την οποία το Συγκρότημα έφτασε σε συμφωνία στις 3 Αυγούστου 2020. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε μέρος Β.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου.

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, "BOC Holdings" ή η «Εταιρία», τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η «Τράπεζα» ή «BOC PLC», και μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα», για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020.

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

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020. 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 2019, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύθηκαν στις 29 Απριλίου 2020 και αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 28 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2020. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 στις 27 Αυγούστου 2020.

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 σελίδα 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 Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος. Οι εξωτερικοί ελεγκτές του Συγκροτήματος έχουν διενεργήσει επισκόπηση των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας (Ηνωμένου Βασιλείου και Ιρλανδίας)'.

Η **Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση 2020** είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Τ.Θ. 24884, 1398, Λευκωσία, Κύπρος) και 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 2020 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 2020 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 98 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 14 λειτουργούν ως θυρίδες. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 3,579 άτομα διεθνώς. Στις 30 Ιουνίου 2020, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €21.4 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.1 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.