

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016

Λευκωσία, 30 Αυγούστου 2016

Κύρια Σημεία

- Η θετική δυναμική συνεχίστηκε κατά το β' τρίμηνο 2016
- Τα προβληματικά δάνεια (δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών) μειώθηκαν κατά €1 δις. Μείωση ύψους €2 δις ή 18% το α' εξάμηνο 2016
- Αύξηση καταθέσεων κατά €619 εκατ. το β' τρίμηνο 2016
- Η χρηματοδότηση από τον ELA μειώθηκε κατά €2,3 δις, από την αρχή του έτους, σε €1,5 δις
- Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ανήλθε σε 14,4%
- Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις ανήλθαν σε €135 εκατ. το β' τρίμηνο 2016 και διοχετεύτηκαν σε αυξημένες χρεώσεις προβλέψεων και απομειώσεων
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €6 εκατ. το β' τρίμηνο 2016 και για το εξάμηνο σε €56 εκατ.

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου:

«Η θετική δυναμική συνεχίστηκε κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2016.

Έχουμε μειώσει τα προβληματικά δάνεια για πέμπτο συνεχόμενο τρίμηνο. Το πρώτο εξάμηνο του 2016, ολοκληρώσαμε αναδιαρθρώσεις ύψους €2,8 δις και μειώσαμε τα προβληματικά δάνεια κατά €2 δις ή 18%. Αναμένουμε περαιτέρω μείωση τα επόμενα τρίμηνα. Στην Τράπεζα αναλογούν τα δύο τρίτα της μείωσης των μη-εξυπηρετούμενων δανείων με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών στην Κύπρο από τον Ιανουάριο του 2015.

Είμαστε ικανοποιημένοι με την αύξηση των καταθέσεων μας κατά €619 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο, που αποτελεί ένδειξη της αύξησης της εμπιστοσύνης των πελατών προς την Τράπεζα. Η χρηματοδότηση από τον ELA σήμερα ανέρχεται σε €1,5 δις και είναι μειωμένη κατά €2,3 δις από την αρχή του έτους. Στόχος μας είναι η πλήρης αποπληρωμή του ELA το συντομότερο δυνατό.

Καταγράψαμε ικανοποιητικά λειτουργικά κέρδη ύψους €135 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο τα οποία διοχετεύτηκαν για την ταχύτερη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό, μέσω αυξημένων προβλέψεων. Τα κέρδη του β' εξαμήνου 2016 αναμένεται να διοχετευθούν με παρόμοιο τρόπο.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το δεύτερο τρίμηνο ανήλθαν σε €6 εκατ. και για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου ανήλθαν σε €56 εκατ.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ανήλθε σε 14,4% στις 30 Ιουνίου 2016.

Αναγνωρίζουμε το ρόλο μας για τη διασφάλιση μιας σταθερής και διαρκούς ανάκαμψης. Από τον Ιανουάριο του 2015, έχουμε χορηγήσει νέα δάνεια πέραν του €1 δις και επιδιώκουμε την παροχή περαιτέρω πίστωσης σε βιώσιμα νοικοκυριά και ιδιώτες.»

John Patrick Hourican

Προφίλ Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Το Συγκρότημα 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 λειτουργεί μέσω 131 καταστημάτων, από τα οποία 125 λειτουργούν στην Κύπρο, 1 στη Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 4.279 άτομα διεθνώς. Στις 30 Ιουνίου 2016, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανέρχονταν σε €22,7 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €3,1 δις.



A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €3.054 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016. Ο δείκτης **Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1**¹ ανήλθε σε 14,4% στις 30 Ιουνίου 2016, σε σύγκριση με 14,3% στις 31 Μαρτίου 2016 και 14,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Ο δείκτης **Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 χωρίς μεταβατικές διατάξεις**, προσαρμοσμένος για τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις², ανήλθε σε 13,6% στις 30 Ιουνίου 2016.

A.1.2 Καταθέσεις Πελατών και Δάνεια

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €14.746 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016, σε σύγκριση με €14.128 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016 και €14.181 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο αυξήθηκαν κατά €621 εκατ. κατά τη διάρκεια του τριμήνου και ανήλθαν σε €13.311 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016 αποτελώντας το 90% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος. Το μερίδιο αγοράς επί των καταθέσεων³ της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο, ανήλθε σε 29,0% στις 30 Ιουνίου 2016, σε σύγκριση με το χαμηλό των 24,6% στις 30 Νοεμβρίου 2014.

Οι καταθέσεις πελατών αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος, με τη συνεισφορά τους προς τη συνολική χρηματοδότηση του Συγκροτήματος να αυξάνεται σταδιακά. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 65% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2016, σε σύγκριση με 62% στις 31 Μαρτίου 2016 και με το χαμηλό των 48% στις 31 Μαρτίου 2014. Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Δ/Κ) βελτιώθηκε στο 110% στις 30 Ιουνίου 2016, σε σύγκριση με 119% στις 31 Μαρτίου 2016 και με το υψηλό 151% στις 31 Μαρτίου 2014.

Τα δάνεια⁴ του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €21.083 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016, σε σύγκριση με €21.849 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016 και €22.592 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Η μείωση των δανείων οφείλεται κυρίως στην αύξηση των αναδιαρθρώσεων, συμπεριλαμβανομένων και συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt for property swaps) και συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με μετοχές (debt for equity swaps). Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €19.274 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016 και αντιπροσωπεύουν το 91% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων⁵ να ανέρχεται σε 41,4% στις 30 Ιουνίου 2016, σε σύγκριση με 40,4% στις 31 Μαρτίου 2016. Τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο ανήλθαν σε €1.179 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 6% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με €1.174 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016.

A.1.3 Χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα

Η χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε €3,1 δις στις 30 Ιουνίου 2016, και αποτελείται από χρηματοδότηση από τον ELA ύψους €2,4 δις και χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ύψους €700 εκατ. Μετά τις 30 Ιουνίου 2016, η χρηματοδότηση από τον ELA μειώθηκε κατά €900 εκατ. στο σημερινό επίπεδο των €1,5 δις. κυρίως λόγω της αύξησης των πελατειακών και κυβερνητικών καταθέσεων. Συνολικά, η χρηματοδότηση από τον ELA έχει μειωθεί κατά €9,9 δις από το υψηλό των €11,4 δις τον Απρίλιο 2013.

Λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντική μείωση στη χρηματοδότηση από τον ELA, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να προχωρήσει με την ακύρωση των κυβερνητικών εγγυημένων ομολόγων ύψους €1 δις τα οποία αποκτήθηκαν από την Λαϊκή το 2013, η ακύρωση των οποίων ολοκληρώθηκε στις 25 Αύγουστου. Τα ομόλογα αυτά κρατούνταν από την Τράπεζα και χρησιμοποιούνταν σαν εξασφάλιση για χρηματοδότηση από τον ELA.

¹ Με μεταβατικές διατάξεις: περιλαμβάνει κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, τα οποία έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

² Οι προσαρμογές σχετίζονται με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους €451 εκατ. και αναγνωρίζονται με φορολογικές ζημιές ύψους €3,6 δις και μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη της Τράπεζας μέχρι το 2028, με φορολογικό συντελεστή 12,5%. Επιπλέον, υπάρχουν φορολογικές ζημιές ύψους περίπου €8,5 δις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης υποστηρίζεται από τις προβλέψεις της Διεύθυνσης και λαμβάνει υπόψη την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εντός της περιόδου λήξης τους.

³ Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου.

⁴ Τα δάνεια αναφέρονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) ύψους €1.043 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016 (σε σύγκριση με €1.130 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016).

⁵ Βλέπε Υποσημείωση 3.

A.1.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, συνεχίζει να αποτελεί την κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Η κύρια προτεραιότητα της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ) είναι η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Το νέο νομοθετικό πλαίσιο για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, καθώς και οι εντατικές προσπάθειες της ΔΑΑΧ για αναδιάρθρωση και εξομάλυνση του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου, η πιο εποικοδομητική επικοινωνία της Τράπεζας με τους δανειολήπτες σε συνδυασμό με τους βελτιωμένους οικονομικούς δείκτες της Κυπριακής οικονομίας, διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στη μείωση των προβληματικών δανείων.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών⁶ μειώθηκαν κατά €1,0 δις (10% τριμηνιαία μείωση) το β' τρίμηνο 2016. Από τον Δεκέμβριο του 2014, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά €3,4 δις ή 27%. Η μείωση οφείλεται κυρίως στις αναδιρθρώσεις, συμπεριλαμβανομένων και συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt for property swaps) και συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με μετοχές (debt for equity swaps). Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν σε €9.269 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016 και αντιπροσωπεύουν το 44% του συνόλου των δανείων (δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών), σε σύγκριση με 47% το προηγούμενο τρίμηνο. Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά €2 δις ή 18% το πρώτο εξάμηνο του 2016. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις⁷ αυξήθηκε στο 53% στις 30 Ιουνίου 2016. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματες εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις, λαμβάνοντας υπόψη τα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων, ανέρχεται σε 64%⁸ στις 30 Ιουνίου 2016, σε σύγκριση με 61% στις 31 Μαρτίου 2016.

| | 30.06.2016 | | 31.03.2016 | |
|---|--------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
| | (€ εκατ.) | % επί του συνόλου δανείων | (€ εκατ.) | % επί του συνόλου δανείων |
| Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών | 9.269 | 44,0% | 10.289 | 47,1% |
| Εκ των οποίων: | | | | |
| - Απομειωμένα χωρίς καθυστέρηση | 647 | 3,1% | 860 | 3,9% |
| - Απομειωμένα με καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών | 66 | 0,3% | 93 | 0,4% |

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)⁹ με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) μειώθηκαν κατά €834 εκατ. ή κατά 6% κατά τη διάρκεια του β' τριμήνου 2016 και ανήλθαν σε €12.493 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016 και αντιπροσωπεύουν το 59% του συνόλου των δανείων. Από τον Δεκέμβριο του 2014 τα ΜΕΔ μειώθηκαν κατά €2,5 δις ή 16%. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις ανήλθε στο 39% στις 30 Ιουνίου 2016, από 38% στις 31 Μαρτίου 2016. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις, λαμβάνοντας υπόψη τα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων, ανέρχεται σε 51%¹⁰ στις 30 Ιουνίου 2016, σε σύγκριση με 49% στις 31 Μαρτίου 2016. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις μετά την αφαίρεση των ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία είναι ρυθμισμένα χωρίς απομείωση και δεν παρουσιάζαν καθυστέρηση στις 30 Ιουνίου 2016, ανέρχεται σε 48%, σε σύγκριση με 45% στις 31 Μαρτίου 2016.

| | 30.06.2016 | | 31.03.2016 | |
|--|---------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
| | (€ εκατ.) | % επί του συνόλου δανείων | (€ εκατ.) | % επί του συνόλου δανείων |
| Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (βάσει EAT) | 12.493 | 59,3% | 13.327 | 61,0% |
| Εκ των οποίων: | | | | |
| - ΜΕΔ ρυθμισμένα χωρίς απομείωση και χωρίς καθυστέρηση | 2.436 | 11,6% | 2.181 | 10,0% |

⁶ Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ορίζονται ως τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών και τα απομειωμένα δάνεια (απομειωμένα είναι τα δάνεια τα οποία δεν θεωρούνται πλήρως ανακτήσιμα και για τα οποία έχει αναγνωρισθεί πρόβλεψη απομείωσης σε ατομική βάση ή για τα οποία υφίστανται ζημιές κατά την αρχική αναγνώριση ή πελατών στην Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών).

⁷ Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις υπολογίζεται ως το σύνολο των συσσωρευμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων, της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των προβλέψεων για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανελημμένες υποχρεώσεις), ως προς το σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.

⁸ Ο δείκτης υπολογίζεται τόσο με την αναπροσαρμογή των συσσωρευμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων, όσο και των υπολοίπων των δανείων, ώστε να περιλαμβάνουν οποιαδήποτε μη αναγνωρισμένα έσοδα από τόκους που οφείλονται στα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων.

⁹ Το 2014 η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) δημοσίευσε τα πρότυπα αναφοράς για τις ρυθμίσεις και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Σύμφωνα με τον ορισμό της EAT, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο αν πληρούνται τα πιο κάτω κριτήρια: (i) Δάνεια χρεωστών οι οποίοι έχουν αξιολογηθεί ότι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη καθυστέρησης, ή τον αριθμό ημερών σε καθυστέρηση, για παράδειγμα σε περίπτωση διαγραφής ή σε περίπτωση όπου η Τράπεζα έχει κινηθεί νομικά εναντίον του χρεώστη ή σε περίπτωση πτωχευσάντων πελατών, ή (ii) Δάνεια πελατών που έχουν απομειωθεί π.χ. σε περίπτωση που η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη, ή (iii) Δάνεια με σημαντική καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (iv) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης, ή (v) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση, τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

¹⁰ Βλέπε Υπόσημηση 8.

A.1.5 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (REMU)

Η Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (ΜΔΑ) δημιουργήθηκε στις αρχές αυτού του έτους για να αναλάβει τον έλεγχο των ακινήτων που αποκτήθηκαν μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt for property swaps), να διαχειριστεί αυτά τα ακίνητα, (συμπεριλαμβανομένης επιλεκτικής επένδυσης και ανάπτυξης) και να τα πωλήσει, επιτυγχάνοντας γρηγορότερη και λιγότερο δαπανηρή διαδικασία εκποίησης. Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου 2016, η ΜΔΑ απέκτησε ακίνητα ύψους €691 εκατ., μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου 2016, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση ακινήτων ύψους €94 εκατ. Στις 30 Ιουνίου 2016, η ΜΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €1,1 δις.

A.1.6 Έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό

Ως μέρος της **στρατηγικής απομόχλευσής** της και μέσω συγκεκριμένων, στοχευμένων και έγκαιρων ενεργειών, η Τράπεζα κατάφερε να μειώσει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της, να ενισχύσει τη ρευστότητά της και να βελτιώσει την κεφαλαιακή της θέση.

Η εναπομείνουσα έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό στις 30 Ιουνίου 2016 έχει ως ακολούθως:

- Ελλάδα: Η καθαρή έκθεση αποτελείται από (α) καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό (εξαιρουμένων των ακινήτων από εκποιήσεις) ύψους €13 εκατ. (σε σύγκριση με €16 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016), (β) 639 ακίνητα από εκποιήσεις λογιστικής αξίας €164 εκατ. (σε σύγκριση με 640 ακίνητα από εκποιήσεις λογιστικής αξίας €168 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016), (γ) στοιχεία εκτός ισολογισμού ύψους €119 εκατ. (σε σύγκριση με €122 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016) και (δ) έκθεση δανεισμού σε Ελληνικές οντότητες, η οποία αποτελεί μέρος των συνήθων εργασιών της Τράπεζας στην Κύπρο, ύψους €81 εκατ. (σε σύγκριση με €87 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016) και έκθεση δανεισμού στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα ύψους €144 εκατ. (σε σύγκριση με €71 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016).
- Ρουμανία: Η συνολική καθαρή έκθεση ανέρχεται σε €262 εκατ. (σε σύγκριση με €274 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016).
- Σερβία: Η συνολική καθαρή έκθεση ανέρχεται σε €42 εκατ. (σε σύγκριση με €54 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016).
- Ρωσία: Η εναπομείνουσα καθαρή έκθεση (στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και στοιχεία εκτός ισολογισμού) έχει μειωθεί σημαντικά και ανέρχεται σε €45 εκατ. το β' τρίμηνο 2016 (μειώθηκε από το €119 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016), μετά την πλήρη διευθέτηση με καταβολή μετρητών του αναβαλλόμενου ποσού που περιλαμβάνονταν στη συμφωνία που έγινε για τη διάθεση των δραστηριοτήτων στη Ρωσία¹¹.

Στα πλαίσια της στρατηγικής του Συγκροτήματος για επικέντρωση σε κύριες δραστηριότητες και αγορές, το Συγκρότημα αποφάσισε να τερματίσει τις δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου (Channel Islands) Λτδ και να μεταφέρει τις δραστηριότητες αυτές σε άλλες οντότητες του Συγκροτήματος. Στις 30 Ιουνίου 2016 τα δάνεια και οι καταθέσεις των πελατών της Τράπεζας Κύπρου (Channel Islands) Λτδ ανήλθαν σε €24,5 εκατ. και €69,4 εκατ. αντίστοιχα. Η Τράπεζα Κύπρου (Channel Islands) Λτδ λειτουργεί μέσω ενός υποκαταστήματος και εργοδοτεί έναν υπάλληλο.

A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €360 εκατ. και 3,59% αντίστοιχα. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €175 εκατ. και ήταν μειωμένα κατά 5%, σε σύγκριση με €185 εκατ. το α' τρίμηνο 2016, αντικατοπτρίζοντας τη μείωση στο σύνολο των δανείων κυρίως λόγω της αύξησης των αναδιαρθρώσεων. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθε σε 3,55%, σε σύγκριση με 3,63% για το α' τρίμηνο 2016.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €122 εκατ., με τα επαναλαμβανόμενα έσοδα να αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €74 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €25 εκατ. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €63 εκατ. (στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο 2016), με τα επαναλαμβανόμενα έσοδα να αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €38 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €11 εκατ. Το υπόλοιπο μέρος των μη επιτοκιακών εσόδων (που αποτελείται από καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα και διάθεση ακινήτων, και λοιπά έσοδα) για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθε σε καθαρό κέρδος ύψους €14 εκατ., σε σύγκριση με καθαρό κέρδος ύψους €9 εκατ. για το α' τρίμηνο 2016.

Τα συνολικά έσοδα¹² για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €482 εκατ., σε σύγκριση με €535 εκατ. για το α' εξάμηνο 2015 (10% ετήσια μείωση). Τα συνολικά έσοδα για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €238 εκατ., σε σύγκριση με €244

¹¹ Βλέπε σχετική ανακοίνωση

<http://www.bankofcyprus.com/globalassets/investor-relations/press-releases/gr/20150928agreementsaleofbocqr-final.pdf>

¹² Τα συνολικά έσοδα αποτελούνται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα.

εκατ. για το α' τρίμηνο 2016 (3% μείωση σε τριμηνιαία βάση) με τη μείωση στα συνολικά έσοδα να αντικατοπτρίζει τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Τα συνολικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €202 εκατ., εκ των οποίων 58% αφορά κόστος προσωπικού (€117 εκατ.) και 42% αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα (€85 εκατ.). Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθε σε 42%. Τα συνολικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €103 εκατ., σε σύγκριση με €99 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο (τριμηνιαία αύξηση 5%) με το κόστος προσωπικού να παραμένει σχετικά αμετάβλητο. Η αύξηση στα άλλα λειτουργικά έξοδα οφείλεται κυρίως σε αυξημένα έξοδα μάρκετινγκ, συμβουλευτικά και επαγγελματικά έξοδα και σε αυξημένες προβλέψεις για νομικές υποθέσεις και διακανονισμούς κατά τη διάρκεια του β' τριμήνου 2016. Ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2016, αναμένεται ετήσια εξοικονόμηση της τάξης του 12% στα έξοδα προσωπικού. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθε στο 43%, σε σύγκριση με 40% το α' τρίμηνο 2016.

Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις¹³, τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης, τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €280 εκατ., σε σύγκριση με €341 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους, αντικατοπτρίζοντας κυρίως τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους. Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις¹⁴, τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης, τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €135 εκατ., σε σύγκριση με €145 εκατ. για το α' τρίμηνο 2016.

Η χρέωση προβλέψεων για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) μείον κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €158 εκατ. Η χρέωση προβλέψεων για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) μείον κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €96 εκατ., σε σύγκριση με €62 εκατ. το α' τρίμηνο 2016. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθε σε 1,4%¹⁵ επί του συνόλου των δανείων σε σύγκριση με 1,1% για το α' τρίμηνο 2016. Στις 30 Ιουνίου 2016, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση¹⁶, ανήλθαν σε €4.875 εκατ.¹⁷ (σε σύγκριση με €5.076 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016) και αντιπροσωπεύουν το 23,1% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 23,2% στις 31 Μαρτίου 2016).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €22 εκατ. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €14 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. το α' τρίμηνο 2016. Οι απομειώσεις κατά το β' τρίμηνο 2016 σχετίζονται κυρίως με τις απομειώσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα¹⁸ ύψους €12 εκατ., την αναστροφή απομείωσης λόγω της πλήρους εξόφλησης του εισπρακτέου ποσού που περιλαμβανόταν στη συμφωνία που έγινε για τη διάθεση των δραστηριοτήτων στη Ρωσία¹⁹ ύψους €3 εκατ., και την απομείωση αποθεμάτων ακινήτων σε Κύπρο και Ελλάδα ύψους €2 εκατ.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία πριν τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης, τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €84 εκατ. Τα κέρδη μετά τη φορολογία πριν τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης, τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €17 εκατ., σε σύγκριση με €67 εκατ. το α' τρίμηνο 2016.

Τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης²⁰ για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €87 εκατ. Τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €70 εκατ. εκ των οποίων €57 εκατ. αφορούν το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και €13 εκατ. αφορούν επαγγελματικά και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης. Αναπροσαρμόζοντας για τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης, τα έξοδα αναδιάρθρωσης παραμένουν σταθερά σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο (€11 εκατ. το α' τρίμηνο 2016).

¹³ Αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, μείον κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές.

¹⁴ Βλέπε Υποσημείωση 13.

¹⁵ Η χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων ορίζεται ως οι προβλέψεις για απομείωση δανείων, και κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές ως προς το μέσο όρο του συνόλου των δανείων (όπως ορίζεται στην Υποσημείωση 4).

¹⁶ Περιλαμβάνουν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία εξαγοράς) και προβλέψεις για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις).

¹⁷ Η μείωση στις συσσωρευμένες προβλέψεις ύψους €201 εκατ. οφείλεται κυρίως στις αυξημένες αναδιάρθρωσεις για το τρίμηνο. (Η μείωση κατά το προηγούμενο τρίμηνο ανέρχεται σε €369 εκατ.)

¹⁸ Αφορά έκθεση θυγατρικής της Λαϊκής Τράπεζας στη Σερβία.

¹⁹ Βλέπε Υποσημείωση 11.

²⁰ Τα έξοδα συμβούλων, το σχέδιο εθελούσιας αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: 1) (i) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, τα οποία δεν είναι μέρος του πραγματικού επιτοκίου, (ii) την αναμενόμενη εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και (iii) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και 2) κόστος Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης.

Τα καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2016 ύψους €59 εκατ. σχετίζονται κυρίως με κέρδη που προέκυψαν από την πώληση επένδυσης στην Visa Europe.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το α' εξάμηνο 2016, ανήλθαν σε €56 εκατ. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το β' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €6 εκατ., σε σύγκριση με κέρδος ύψους €50 εκατ. το α' τρίμηνο 2016.

B. Προοπτικές

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

Οι βασικοί στρατηγικοί στόχοι του Συγκροτήματος είναι:

- **Σημαντική μείωση** του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου
- **Ομαλοποίηση της χρηματοδοτικής δομής και πλήρης αποπληρωμή της χρηματοδότησης από τον ELA**
- **Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας** με την εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων
- **Επικέντρωση σε κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο**
- **Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**
- **Δημιουργία αξίας** για τους μετόχους και για άλλα ενδιαφερόμενα μέρη

Το Συγκρότημα είναι επικεντρωμένο στις κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο, οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 91% των δανείων και το 90% των καταθέσεων. **Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με την ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας.** Η Κυπριακή οικονομία συνεχίζει να καταγράφει σημαντική βελτίωση, ειδικότερα στο πλαίσιο της μείωσης της ανεργίας, της μείωσης των τιμών καταναλωτή, της βελτίωσης του δημοσιονομικού περιβάλλοντος και της βελτίωσης της πιστοληπτικής αξιολόγησης. Σύμφωνα με την Προκαταρκτική Εκτίμηση²¹ που δημοσιοποιήθηκε στις 12 Αυγούστου 2016, το πραγματικό ΑΕΠ στην Κύπρο για το β' τρίμηνο 2016 αυξήθηκε κατά 2,7% σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2015 (λαμβάνοντας υπόψη τις εποχικές διακυμάνσεις). Οι προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας για το 2016 παραμένουν θετικές και συνοδεύονται με αύξηση στις αφίξεις τουριστών και τη μοναδική θέση της Κύπρου ως περιφερειακό κέντρο για παροχή υπηρεσιών για εταιρίες και επενδυτές στη Μέση Ανατολή, την Ανατολική Μεσόγειο, τη Ρωσία και την Ανατολική Ευρώπη.

Παρόλα αυτά, οι άμεσες συνέπειες για την Κύπρο από το αποτέλεσμα του δημοψηφίσματος στο Ηνωμένο Βασίλειο για έξοδο του από την ΕΕ, θα προέλθουν κυρίως από την τουριστική δραστηριότητα η οποία θα εξαρτηθεί από το μέγεθος και τη διάρκεια της υποτίμησης της Αγγλικής Στερλίνας έναντι του Ευρώ, ή από μία πιθανή οικονομική ύφεση στο Ηνωμένο Βασίλειο. Η πιθανή μείωση στις αφίξεις των τουριστών από το Ηνωμένο Βασίλειο δύναται να περιοριστεί εν μέρει από την αύξηση των αφίξεων από άλλους προορισμούς, καθώς μπορεί να συνεχίσει να παρατηρείται μετακίνηση της τουριστικής κίνησης στη γύρω περιοχή. Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις προβλέψεις για βελτίωση της οικονομίας σχετίζονται με το υψηλό επίπεδο των προβληματικών δανείων και την επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος.

Η αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων του Συγκροτήματος αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα για τη Διεύθυνση του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα συνεχίζει να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου με τη δυναμική στις αναδιρθρώσεις να συνεχίζεται. Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία σε βιώσιμες λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων, ύψους κατά μέσω όρο €1 δις το τρίμηνο από τον Ιανουάριο 2015 στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού της χαρτοφυλακίου. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών για πέμπτο συνεχόμενο τρίμηνο. Συνολικά, στην Τράπεζα αναλογούν τα δύο τρίτα της μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT) στην Κύπρο από τον Ιανουάριο 2015, αποδεικνύοντας την αποτελεσματικότητα της στρατηγικής της στην αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων μέσω μιας αφοσιωμένης ΔΑΑΧ. Αναμένεται περαιτέρω μείωση των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατά τα επόμενα τρίμηνα του 2016, αντικατοπτρίζοντας τη μείωση στη δημιουργία νέων δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, τη δυναμική των αναδιρθρώσεων, την εφαρμογή των νομοθετικών μεταρρυθμίσεων συγκεκριμένα του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, το νομοσχέδιο για την πώληση δανείων, τα φορολογικά κίνητρα για την υποστήριξη της αναδιάρθρωσης χρέους και τη βελτίωση των οικονομικών και λειτουργικών συνθηκών στην Κύπρο.

Προκειμένου να ομαλοποιήσει τη χρηματοδοτική της δομή και να αποπληρώσει πλήρως τη χρηματοδότηση από τον ELA, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της για προσέλκυση νέων καταθέσεων, αξιοποιώντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα και τις βελτιωμένες μακροοικονομικές συνθήκες. Κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2016, η Τράπεζα προχώρησε στη προώθηση νέων καταθετικών προϊόντων τα οποία στοχεύουν στην προσέλκυση καταθετών από την εγχώρια και διεθνή αγορά. Η ισχυρή κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η συνολικά βελτιωμένη χρηματοοικονομική της θέση **αυξάνουν τις επιλογές χρηματοδότησής της και**

²¹ Βάσει της Στατιστικής Υπηρεσίας της Κυπριακής Δημοκρατίας

διευκολύνουν την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές για άντληση χρηματοδότησης, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς και το επενδυτικό ενδιαφέρον. Μέχρι στιγμής η Τράπεζα κατάφερε να μειώσει με επιτυχία την εξάρτησή της από τη χρηματοδότηση από τον ELA, με τη συνολική μείωση να ανέρχεται σήμερα στο €9,9 δις ή περισσότερο από 86% από το υψηλό του 2013.

Η Τράπεζα θεωρεί ότι είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένη, λαμβάνοντας υπόψη το προφίλ κινδύνου της, το ύψος των προβληματικών δανείων της, το οικονομικό περιβάλλον και τις ισχύουσες ρυθμιστικές απαιτήσεις. Παρόλο που η Τράπεζα θεωρεί ότι τα σημερινά επίπεδα των Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 είναι κατάλληλα κάτω από αυτές τις περιστάσεις, η Τράπεζα συνεχίζει να αναζητεί ευκαιρίες για να βελτιστοποιήσει το ύψος και τη σύνθεση των υποχρεώσεων της, λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες και προσεχείς ρυθμιστικές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των Ελάχιστων Απαιτήσεων για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων («ΕΑΕΥ»). Παρόλο που η ακριβής αναφορά και ο τελικός ορισμός των ΕΑΕΥ της Τράπεζας δεν έχουν ακόμα καθοριστεί, η Τράπεζα συνεχίζει να αξιολογεί διάφορες χρηματοδοτικές επιλογές (συμπεριλαμβανομένης έκδοσης ομολογιακού δανείου (senior debt) ή/και κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης (subordinated capital instruments)) εν αναμονή των εν λόγω απαιτήσεων και για την περαιτέρω ενίσχυση του ισολογισμού της.

Στρατηγική επικέντρωσης και αναμόρφωσης του επιχειρηματικού μοντέλου για ανάπτυξη των κύριων δραστηριοτήτων στην Κύπρο είναι μέσω μιας πολιτικής συνετού νέου δανεισμού και ανάπτυξης των δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο. Η ανάπτυξη νέου δανεισμού επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας, οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, όπως ο τουρισμός, το εμπόριο, επαγγελματικές υπηρεσίες, ο τομέας της τεχνολογίας, της πληροφορικής/επικοινωνίας, ενέργειας, εκπαίδευσης και οικολογικών έργων. Η Διοίκηση επικεντρώνεται επίσης στη δημιουργία μιας ορθολογιστικής τράπεζας, μέσω της διάθεσης μη κύριων περιουσιακών στοιχείων, της διαφοροποίησης των εσόδων μέσω της αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες και συναλλαγές, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλείων. Οι ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος, EuroLife και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον Κλάδο Ζωής και Γενικό Κλάδο αντίστοιχα, αποτελούν βασικό πυλώνα των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος και κατέχουν ηγετική θέση στην ασφαλιστική βιομηχανία. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το α' εξάμηνο 2016 ανήλθαν σε €25 εκατ. σε σύγκριση με €20 εκατ. το α' εξάμηνο 2015.

Το Συγκρότημα επιδιώκει στοχευμένη ανάπτυξη στο Ηνωμένο Βασίλειο, επικεντρώνοντας τις προσπάθειές του για συνεργασία με ελεύθερους επαγγελματίες και με ιδιοκτήτες επιχειρήσεις. Μέσω επιλεκτικής παρουσίας σε Λονδίνο και Μπέρμιγχαμ και με χρηματοδότηση από τη λιανική αγορά, η στρατηγική στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι η ανάπτυξη των εργασιών του στην αγορά ακινήτων, συγκεκριμένα στην αγορά επαγγελματικής στέγης, την αγορά-προς-ενοικίαση και τη διεύρυνση προσφοράς προϊόντων στην αγορά στεγαστικών δανείων, λογαριασμών ταμειευτηρίου, τρεχούμενων λογαριασμών και προϊόντων για μικρομεσαίες επιχειρήσεις, επαγγελματίες και για Κύπριους κάτοικους.

Η Τράπεζα συνεχίζει να **διατηρεί την ηγετική της θέση στο Κυπριακό τραπεζικό σύστημα.** Η ενισχυμένη κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και η βελτίωση της ρευστότητάς του, στηρίζουν τις προσπάθειες **χρηματοδότησης υποσχόμενων τομέων της εγχώριας οικονομίας και τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους και για άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.**

Γ. Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει την απόδοση του Συγκροτήματος σε σχέση με τους Μεσοπρόθεσμους Στόχους του, που περιλαμβάνουν στόχους που σχετίζονται με τον δείκτη δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, τη χρηματοδότηση από τον ELA, τον δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις και το Σύνολο των Περιουσιακών Στοιχείων.

| Κύριοι Δείκτες Απόδοσης Συγκροτήματος | | Δεκέμβριος 2015 | Ιούνιος 2016 | Μεσοπρόθεσμοι Στόχοι |
|---|--|-----------------|--------------------|----------------------|
| Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου | Δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών | 50% | 44% | <30% |
| | Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις | 48% | 53% | >50% |
| | Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων ²² (Cost of Risk) (ετησιοποιημένη βάση) | 4,3% | 1,4% ²³ | <1,0% |
| Χρηματοδότηση | ELA % περιουσιακών στοιχείων € δις | 16% €3,8 δις | 11% €2,4 δις | Πλήρης αποπληρωμή |
| | Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις | 121% | 110% | 100%-120% |
| Κεφάλαιο | Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ²⁴ | 14,0% | 14,4% | >15% |
| Αποδοτικότητα | Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο | 3,8% | 3,6% | ~3,00% |
| | Δικαιώματα και προμήθειες / Σύνολο εσόδων | 15% | 15% | >20% |
| | Δείκτης κόστος προς έσοδα | 40% | 42% | 40%-45% |
| Ισολογισμός | Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | €23,3 δις | €22,7 δις | >€25 δις |

²² Η επίπτωση του ΔΠΧΑ9, η οποία θα έχει ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2018, δεν έχει ληφθεί υπόψη για σκοπούς υπολογισμού των στόχων. Οι στόχοι καθορίστηκαν με βάση το υφιστάμενο εποπτικό περιβάλλον.

²³ Βλέπε Υποσημείωση 15.

²⁴ Βλέπε Υποσημείωση 1.

Δ. Παράρτημα

| Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων | | | | | | |
|--|-----------------|---|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| € εκατ. | A' εξάμηνο 2016 | A' εξάμηνο 2015 (επαναπαρουσίαση) ²⁵ | Ετήσια ±% | B' τρίμηνο 2016 | A' τρίμηνο 2016 | Τριμηνιαία ±% |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 360 | 439 | -18% | 175 | 185 | -5% |
| Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες | 74 | 79 | -7% | 38 | 36 | 5% |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα | 15 | 11 | 39% | 9 | 6 | 30% |
| Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες | 25 | 20 | 22% | 11 | 14 | -19% |
| Κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και αποθέματα ακινήτων | 2 | (23) | -110% | 1 | 1 | -21% |
| Λοιπά έσοδα | 6 | 9 | -42% | 4 | 2 | 83% |
| Σύνολο εσόδων | 482 | 535 | -10% | 238 | 244 | -3% |
| Κόστος προσωπικού | (117) | (118) | -1% | (59) | (58) | 1% |
| Άλλα λειτουργικά έξοδα | (85) | (76) | 12% | (44) | (41) | 10% |
| Σύνολο εξόδων | (202) | (194) | 4% | (103) | (99) | 5% |
| Κέρδη πριν τις προβλέψεις και απομειώσεις, τα κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 280 | 341 | -18% | 135 | 145 | -7% |
| Προβλέψεις για απομείωση δανείων μείον κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές | (158) | (234) | -33% | (96) | (62) | 53% |
| Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | (22) | (31) | -31% | (14) | (8) | 71% |
| Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών | 2 | 3 | -53% | 1 | 1 | 1% |
| Κέρδη πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 102 | 79 | 29% | 26 | 76 | -65% |
| Φορολογία | (12) | (10) | 17% | (4) | (8) | -49% |
| (Ζημιές)/κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας | (6) | 1 | - | (5) | (1) | - |
| Κέρδη μετά τη φορολογία, πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και καθαρά κέρδη από την πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων | 84 | 70 | 20% | 17 | 67 | -75% |
| Έξοδα συμβούλων, Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης ²⁶ | (87) | (22) | 302% | (70) | (17) | 301% |
| Ζημιές από ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση/μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 0 | (29) | -100% | 0 | 0 | - |
| Καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων | 59 | 41 | 45% | 59 | 0 | - |
| Κέρδη μετά τη φορολογία | 56 | 60 | -6% | 6 | 50 | -88% |

| Κύριοι Δείκτες Απόδοσης | A' εξάμηνο 2016 | A' εξάμηνο 2015 | Ετήσια ±% | B' τρίμηνο 2016 | A' τρίμηνο 2016 | Τριμηνιαία ±% |
|---|-----------------|-----------------|------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) | 3,59% | 3,88% | -29 μ.β* | 3,55% | 3,63% | -8 μ.β* |
| Δείκτης κόστος προς έσοδα | 42% | 36% | +6 ε.μ.* | 43% | 40% | +3 ε.μ.* |
| Απόδοση επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση) | 0,5% | 0,5% | - | 0,1% | 0,9% | -0,8 ε.μ.* |
| Απόδοση επί του μέσου όρου των ιδίων κεφαλαίων (ετησιοποιημένη βάση) | 3,7% | 3,4% | +0,3 ε.μ.* | 0,8% | 6,5% | -5,7 ε.μ.* |
| Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (€ σεντ) | 0,63 | 0,68 | (0,05) | 0,07 | 0,56 | (0,49) |

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

²⁵ Βλέπε Σημείωση 2.32 στις Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, Συγκριτικές πληροφορίες.

²⁶ Βλέπε Υποσημείωση 20.

| Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------|
| € εκατ. | 30.06.2016 | 31.12.2015 | ±% |
| Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | 1.519 | 1.423 | 7% |
| Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες | 1.174 | 1.314 | -11% |
| Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές | 840 | 1.009 | -17% |
| Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 16.253 | 17.192 | -5% |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | 2.883 | 2.284 | 26% |
| Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση | 11 | 49 | -76% |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | 22.680 | 23.271 | -3% |
| Καταθέσεις από τράπεζες | 343 | 242 | 42% |
| Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες | 3.101 | 4.453 | -30% |
| Συμφωνίες επαναγοράς | 398 | 368 | 8% |
| Καταθέσεις πελατών | 14.746 | 14.181 | 4% |
| Ομολογιακά δάνεια | 0 | 1 | -100% |
| Άλλες υποχρεώσεις | 996 | 944 | 5% |
| Μη κυκλοφορούντες υποχρεώσεις και ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση | 0 | 4 | -100% |
| Σύνολο υποχρεώσεων | 19.584 | 20.193 | -3% |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 892 | 892 | 0% |
| Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου και αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 2.505 | 2.505 | 0% |
| Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά | 240 | 259 | -7% |
| Συσσωρευμένες ζημιές | (583) | (601) | -3% |
| Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας | 3.054 | 3.055 | 0% |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | 42 | 23 | 89% |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 3.096 | 3.078 | 1% |
| Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων | 22.680 | 23.271 | -3% |

| Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού | 30.06.2016 | 31.12.2015 | ±% |
|--|-------------------|-------------------|-----------|
| Δάνεια (€ εκατ.) | 21.083 | 22.592 | -7% |
| Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.) | 14.746 | 14.181 | 4% |
| Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις | 110% | 121% | -11 ε.μ.* |
| Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών | 44% | 50% | -6 ε.μ.* |
| Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ²⁷ | 53% | 48% | +5 ε.μ.* |

* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

| Κεφάλαια | 30.06.2016 | 31.12.2015 | ±% |
|--|-------------------|-------------------|------------|
| Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ²⁸ | 14,4% | 14,0% | +0,4 ε.μ.* |
| Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας | 14,5% | 14,1% | +0,4 ε.μ.* |
| Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.) | 18.968 | 19.666 | -4% |

* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Οι Σημειώσεις στα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016:

Η Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 είναι διαθέσιμη στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (στην Οδό Στασίνου 51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος, Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος) και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Η ανακοίνωση και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

²⁷ Βλέπε Υποσημείωση 7.

²⁸ Βλέπε Υποσημείωση 1.