

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017

Λευκωσία, 21 Νοεμβρίου 2017

Η παρούσα ανακοίνωση περιέχει εμπιστευτικές πληροφορίες για τους σκοπούς του άρθρου 7 του Κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς (ΕΕ) 596/2014

Σημαντική ειδοποίηση αναφορικά με τις πρόσθετες πληροφορίες που περιέχονται στην παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017

Η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 (η «Παρουσίαση»), η οποία είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα <http://www.bankofcyprus.com/>, περιλαμβάνει πρόσθετες οικονομικές πληροφορίες που δεν παρουσιάζονται στην παρούσα Ανακοίνωση, και αφορούν κυρίως την (i) Ανάλυση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (μετακινήσεις ανά γεωγραφικό τομέα και ανά τύπο πελάτη), (ii) ανάλυση δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών και δείκτη δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (ανά γεωγραφικό τομέα, ανά πελαταιακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη, και οικονομική δραστηριότητα), (iii) συμφιλίωση μεταξύ δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών και ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) για τις δραστηριότητες στην Κύπρο, (iv) ανάλυση δανείων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης, (v) λεπτομέρειες ιστορικών δεδομένων για τις αναδιρθρώσεις περιλαμβανομένης και της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων, (vi) ανάλυση του νέου δανεισμού, (vii) κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ανά πελαταιακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη, (viii) ανάλυση των δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο και (ix) πληροφορίες για το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο και ανάλυση για έσοδα από τόκους. Εκτός από τυχόν πληροφορίες που δεν εντάσσονται στα μέτρα του ΔΠΧΑ, οι οικονομικές πληροφορίες που περιέχονται στην Παρουσίαση έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές του Συγκροτήματος όπως περιγράφονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2016 του Συγκροτήματος και όπως έχουν ενημερωθεί στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση 2017. Η Παρουσίαση πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα Ανακοίνωση και ούτε οι οικονομικές πληροφορίες στην παρούσα Ανακοίνωση ούτε στην Παρουσίαση συνιστούν οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.



Τράπεζα Κύπρου
Καλύτερη Τράπεζα στην Κύπρο 2017

Κύρια Σημεία για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017

Συνεχιζόμενη πρόοδος στην οργανική βελτίωση του Ισολογισμού

- Δέκα συνεχή τρίμηνα μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT)
- Τα ΜΕΔ (βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €588 εκατ. σε τριμηνιαία βάση και ανήλθαν σε €9.2 δις (μειωμένα κατά 17% το εννιάμηνο 2017 και κατά 39% από τον Δεκέμβριο 2014)
- Η κάλυψη με προβλέψεις ανέρχεται στο 49% και είναι πάνω από τον ευρωπαϊκό μέσο όρο. Ο μεσοπρόθεσμος στόχος έχει ουσιαστικά επιτευχθεί

Πρωτοβουλίες επιτάχυνσης μείωσης κινδύνου στον ισολογισμό

- Δημιουργία Επενδυτικού Ταμείου Ακινήτων στην Κύπρο μεγέθους περίπου €190 εκατ. που θα εισαχθεί σε χρηματιστήριο
- Συνεχής διερεύνηση άλλων διαρθρωτικών λύσεων για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, πιθανόν στο άμεσο μέλλον, μέσω ενός ή περισσότερων συναλλαγών

Επαρκής κεφαλαιακή θέση

- Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 12.4% και σε 11.9% χωρίς μεταβατικές διατάξεις. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 13.8%
- Σύμφωνα με τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) η ελάχιστη απαίτηση για τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) για το 2018 μειώθηκε σε 9.375% από 9.50%, και για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας μειώθηκε σε 12.875% από 13.00%
- Η εκτίμηση του Συγκροτήματος για την επίδραση του ΔΠΧΑ 9, με βάση τον ισολογισμό στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, είναι μείωση στα ίδια κεφάλαια ύψους €250 εκατ. μέχρι €300 εκατ. Με μεταβατικές διατάξεις και με βάση τις διατάξεις μετά την ολοκλήρωση της μεταβατικής περιόδου, η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 αναμένεται να είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών σχεδιασμών του Συγκροτήματος

Βελτιωμένη θέση χρηματοδότησης και ρευστότητας

- Οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά €731 εκατ. (4%) σε τριμηνιαία βάση, αυξημένες κατά €805 εκατ. το εννιάμηνο 2017, διευκολύνοντας τη συμμόρφωση με τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας
- Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις στο 85%
- Συμμόρφωση με τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις για τους Δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας και Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης

Σταθερή λειτουργική κερδοφορία

- Τριμηνιαία λειτουργική κερδοφορία ύψους €124 εκατ. (€130 εκατ. για το β' τρίμηνο 2017)
- Νέα δάνεια ύψους €1.7 δις κατά το εννιάμηνο 2017, ξεπερνώντας το σύνολο των νέων δανείων που δόθηκαν το 2016
- Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ανήλθε σε 3.18% για το εννιάμηνο 2017, αλλά 2.86% για το γ' τρίμηνο 2017, αντικατοπτρίζοντας την επιταχυνόμενη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό και το κόστος για τη συμμόρφωση με τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας
- Ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε σε 45% για το εννιάμηνο 2017

Η προκαταρκτική καθοδήγηση για τα κέρδη ανά μετοχή για το 2018 διατηρείται

- Διατήρηση κερδών ανά μετοχή για το 2018 σε περίπου €0.40
- Πιο ομαλή χρέωση προβλέψεων (<1% το 2018), αλλά πίεση στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο
- Η επιταχυνόμενη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό ασκεί πίεση στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο, αλλά αναμένεται να αντισταθμιστεί από τις μειωμένες προβλέψεις
- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) >13.0% και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας >15.0%

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Η Τράπεζα συνεχίζει να σημειώνει σταθερή και θετική πρόοδο στην πορεία της για ανάκτηση της ισχυρής της θέσης. Τα οικονομικά αποτελέσματα αυτού του τριμήνου αντικατοπτρίζουν τη στρατηγική μας την οποία σας έχουμε ήδη κοινοποιήσει. Το γ' τρίμηνο, συνεχίσαμε να διοχετεύουμε όλη μας τη λειτουργική κερδοφορία για περαιτέρω αύξηση των ποσοστών κάλυψης των προβληματικών μας δανείων με προβλέψεις για να είμαστε σε θέση να παρουσιάσουμε μια πιο ομαλή χρέωση προβλέμεων το 2018. Αυτή η στρατηγική θα συνεχιστεί και στο δ' τρίμηνο.

Η δυναμική στη μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) διατηρήθηκε. Αυτό είναι το δέκατο συνεχόμενο τρίμηνο ουσιαστικής μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT). Τα ΜΕΔ (βάσει EAT) μειώθηκαν κατά περίπου €2 δις από την αρχή του χρόνου και κατά περίπου 40% από τον Δεκέμβριο 2014. Τα επίπεδα κάλυψης των προβληματικών δανείων είναι τώρα πάνω από τον μέσο όρο της ΕΕ και συνεχίζουν να αυξάνονται.

Αναμένουμε ότι η οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) θα συνεχίσει την πτωτική της πορεία στα επόμενα τρίμηνα. Ταυτόχρονα, διερευνούμε ενεργά διαρθρωτικές λύσεις για την περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης και την περαιτέρω ομαλοποίηση της Τράπεζας.

Σήμερα είμαστε στην ευχάριστη θέση να ανακοινώσουμε την πρώτη από αυτές τις πρωτοβουλίες επιτάχυνσης της μη οργανικής βελτίωσης του ισολογισμού. Κατόπιν έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για εγγραφή επενδυτικού ταμείου ακινήτων ως Οργανισμό Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ), υπό την αίρεση ικανοποίησης συγκεκριμένων όρων, η Τράπεζα προχωρεί στη δημιουργία Επενδυτικού Ταμείου Ακινήτων που θα εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Αυτό το Ταμείο ύψους περίπου €190 εκατ. είναι το πρώτο του είδους του στην Κύπρο και η δημιουργία του συμβάλλει στις προσπάθειές μας για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον Ισολογισμό της Τράπεζας.

Οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά €731 εκατ. ή 4% μέσα στο τρίμηνο. Η αύξηση της καταθετικής μας βάσης διευκολύνει τη συμμόρφωση με τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας. Η αναδιαμόρφωση της διάρκειας των καταθέσεων μας για συμμόρφωση με τους Ευρωπαϊκούς και τοπικούς ελάχιστους δείκτες ρευστότητας και η συνεχιζόμενη μείωση των προβληματικών μας δανείων με υψηλότερα περιθώρια, προσδίδουν αρνητική πίεση στο Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο της Τράπεζας. Αναμένεται ότι η πίεση στην κερδοφορία που θα δημιουργηθεί από τη δυναμική αυτή στο μέλλον, θα αντισταθμιστεί από τη μείωση των προβλέψεων και τη θετική συνεισφορά από το νέο δανεισμό. Βραχυπρόθεσμα αναμένουμε ότι θα συνεχίσει η πίεση στο επιτοκιακό περιθώριο. Εντούτοις διατηρούμε την καθοδήγησή μας για 40 σεντ κέρδος ανά μετοχή για το έτος 2018 και για επιστροφή σε κερδοφορία το 2018.

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας είναι επαρκής. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 12.4% και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 13.8%. Και οι δυο δείκτες είναι πάνω από τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις. Με την ολοκλήρωση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) που διενεργήθηκε από την ΕΚΤ το 2017, και βάσει του προσχεδίου της κοινοποίησης που λήφθηκε, αναμένουμε βελτίωση κατά 75 μ.β. στις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II, η οποία θα αντισταθμιστεί κατά 62.5 μ.β. από τις μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου που θα είναι σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2018.

Έχουμε ουσιαστικά ολοκληρώσει το έργο μας σε αναμονή της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Η αναμενόμενη επίδραση του ΔΠΧΑ 9 στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας για το 2018, με βάση τον ισολογισμό στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, αναμένεται να είναι μείωση στα ίδια κεφάλαια ύψους από €250 εκατ. μέχρι €300 εκατ., η οποία κυμαίνεται μέσα στα πλαίσια που αναμέναμε.

Είμαστε περήφανοι που διατηρούμε ηγετική θέση σε μια ταχέως αναπτυσσόμενη Κυπριακή οικονομία. Η Κυπριακή οικονομία σημείωσε ρυθμό ανάπτυξης 3.9% το γ' τρίμηνο. Συνεχίζουμε να στηρίζουμε την Κυπριακή οικονομία μέσω της παροχής νέου δανεισμού. Τα νέα δάνεια που χορηγήθηκαν κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 ανήλθαν σε €1.7 δις, ποσό μεγαλύτερο από το σύνολο των νέων δανείων που χορηγήθηκαν μέσα σε ολόκληρο το 2016.»

John Patrick Hourican

Οικονομικά Αποτελέσματα

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2017	Εννιάμηνο 2016	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Εννιάμηνο (σε ετήσια βάση) ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	454	524	138	160	-14%	-13%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	133	112	45	45	0%	19%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	32	35	9	12	-19%	-8%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	39	35	14	15	5%	13%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	22	3	12	1	571%	733%
Λοιπά έσοδα	13	8	5	4	3%	54%
Σύνολο εσόδων	693	717	223	237	-6%	-3%
Κόστος προσωπικού	(168)	(171)	(57)	(57)	-1%	-2%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(128)	(113)	(43)	(44)	-2%	13%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	(17)	(15)	1	(6)	-	17%
Σύνολο εξόδων	(313)	(299)	(99)	(107)	-7%	5%
Λειτουργικά κέρδη	380	418	124	130	-4%	-9%
Προβλέψεις	(729)	(267)	(73)	(592)	-88%	173%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(38)	(34)	(2)	(4)	-61%	11%
Προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα	(73)	0	(38)	(18)	109%	-
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	(840)	(301)	(113)	(614)	-82%	180%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	5	3	1	2	-36%	64%
(Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(455)	120	12	(482)	-102%	-
Φορολογία	(76)	(16)	(4)	(66)	-95%	361%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(3)	0	(1)	3%	-75%
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(532)	101	8	(549)	-101%	-
Έξοδα συμβούλων, Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(21)	(98)	(7)	(7)	7%	-79%
Καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων	-	59	-	-	-	-
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία	(553)	62	1	(556)	-	-

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Εννιάμηνο 2017	Εννιάμηνο 2016	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±	Εννιάμηνο (σε ετήσια βάση) ±
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.18%	3.51%	2.86%	3.38%	-52 μ.β.*	-33 μ.β.*
Δείκτης κόστος προς έσοδα	45%	42%	44%	45%	-1 ε.μ.*	+3 ε.μ.*
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	43%	40%	45%	43%	+2 ε.μ.*	+3 ε.μ.*
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.3%	2.5%	2.2%	2.3%	-1 ε.μ.*	-2 μ.β.*
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (€ σεντ)	(123.92)	0.69	0.27	(124.63)	124.90	(124.61)

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

Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	30.09.2017	31.12.2016	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	2,739	1,506	82%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	972	1,088	-11%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	1,025	674	52%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14,833	15,649	-5%
Αποθέματα ακινήτων	1,548	1,427	10%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,736	1,828	-5%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22,853	22,172	3%
Καταθέσεις από τράπεζες	479	435	10%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	830	850	-2%
Συμφωνίες επαναγοράς	259	257	1%
Καταθέσεις πελατών	17,315	16,510	5%
Δανειακό κεφάλαιο	263	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	1,109	1,014	9%
Σύνολο υποχρεώσεων	20,255	19,066	6%

Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	2,562	3,071	-17%
Δικαιώματα μειοψηφίας	36	35	3%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,598	3,106	-16%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	22,853	22,172	3%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	30.09.2017	31.12.2016	±%
Δάνεια (€ εκατ.)	19,253	20,130	-4%
Συσσωρευμένες προβλέψεις (€ εκατ.)	4,470	4,519	-1%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	17,315	16,510	5%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	85%	95%	-10 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	37%	41%	-4 ε.μ.*
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	62%	54%	+8 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ	48%	55%	+7 ε.μ.*
Δείκτης κάλυψης δανείων σε ΜΕΔ	49%	41%	+8 ε.μ.*
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	19,150	19,060	1%
Δείκτης μόχλευσης	10.7%	13.2%	-2.5 ε.μ.*

Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	30.09.2017	31.12.2016	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	12.4%	14.5%	-2.1 ε.μ.*
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	11.9%	13.9%	-2.0 ε.μ.*
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	13.8%	14.6%	-8 μ.β.*
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	17,273	18,865	-8%

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

A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,562 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σε σύγκριση με €2,543 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2017 και με €3,071 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) βελτιώθηκε σε 12.4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 σε σύγκριση με 12.3% στις 30 Ιουνίου 2017 και 14.5% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου 2017 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 επηρεάστηκε αρνητικά από τις επιπρόσθετες προβλέψεις και την σταδιακή εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων της αναβαλλόμενης φορολογίας, παρά τη μείωση των Σταθμισμένων Περιουσιακών Στοιχείων (ΣΠΣ). Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις, προσαρμοσμένος για τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις, ανήλθε σε 11.9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σε σύγκριση με 11.8% στις 30 Ιουνίου 2017 και 13.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 13.8%.

Ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος ύψους 9.50%, αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.75% και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB), ύψους 1.25% για το 2017. Με την ολοκλήρωση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2017, με βάση την προκαταρκτική κοινοποίηση που ελήφθη τον Σεπτέμβριο του 2017, οι απαιτήσεις του Πυλώνα II οι οποίες θα εφαρμοστούν από την 1η Ιανουαρίου 2018 αναμένεται να είναι στο 3.00% σε σύγκριση με το σημερινό επίπεδο του 3.75%. Ως εκ τούτου, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένεται να μειωθεί στο 9.375% από 9.50%, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.00%, και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.875%, σε ισχύ από τον Ιανουάριο 2018. Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) παραμένει ικανοποιητικά πάνω από τις συνδυασμένες απαιτήσεις του Πυλώνα II και της καθοδήγησης.

Η απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας βρίσκεται στο 13.00%, αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00% (από το οποίο μέχρι 1.5% μπορεί να καλυφθεί με Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 και μέχρι 2.0% με Δευτεροβάθμια Κεφάλαια), τις απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.75% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.25% για το 2017. Σε συνέχεια της απόφασης που ελήφθη μέσω προκαταρκτικής κοινοποίησης της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) του 2017, η απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας αναμένεται να μειωθεί στο 12.875% από 13.00%, και αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, τις απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.00% καθώς και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.875% σε ισχύ από τον Ιανουάριο 2018.

Οι νέες απαιτήσεις βάσει της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) θα είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018, και ως την ημέρα δημοσιοποίησης αυτής της ανακοίνωσης, αυτές οι απαιτήσεις τελούν υπό την τελική επιβεβαίωση της ΕΚΤ, η οποία αναμένεται μέχρι τα τέλη του 2017.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να εξετάζει ευκαιρίες, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς, για να εκδώσει μέχρι και 1.5% Ομόλογο Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 και/ ή Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης, στο σύντομο μέλλον, για να ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση του Συγκροτήματος. Στο πλαίσιο της προετοιμασίας για μια πιθανή έκδοση Ομολόγου Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1, η Τράπεζα θα προχωρήσει (υπό την προϋπόθεση λήψης έγκρισης από τα Δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας) με πλήρη μείωση του αποθεματικού από μείωση κεφαλαίου (το οποίο, στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, ανήλθε σε €1.3 δις) ούτως ώστε να μηδενίσει τις συσσωρευμένες ζημιές της Τράπεζας ύψους €0.6 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 (οι συσσωρευμένες ζημιές στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 αντικατοπτρίζουν τον μηδενισμό των συσσωρευμένων ζημιών ύψους €0.6 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2016, μέσω της μείωσης του αποθεματικού από μείωση κεφαλαίου σύμφωνα με την έγκριση των Δικαστηρίων της Κυπριακής Δημοκρατίας τον Ιούλιο 2017), δημιουργώντας έτσι συσσωρευμένα κέρδη ύψους €0.8 δις στις 30 Σεπτεμβρίου σε ενδεικτική βάση. Η μείωση στα κεφάλαια δεν θα έχει επίδραση στα εποπτικά κεφάλαια ή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας ή του Συγκροτήματος.

Τα συσσωρευμένα κέρδη θα παρέχουν τη βάση για τον υπολογισμό των διανεμητέων στοιχείων σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) Αρ. 575/2013 (Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)). Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) προνοεί ότι τα κουπόνια στο Ομόλογο Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 μπορούν να πληρωθούν μόνο από τα διανεμητέα στοιχεία. Διανεμητέα στοιχεία για σκοπούς του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων καθορίζονται, εν μέρει, από παραπομπή σε συσσωρευμένα κέρδη. Υπό την προϋπόθεση ότι η προαναφερθείσα μείωση κεφαλαίου πραγματοποιείται, η Τράπεζα θα είχε €0.8 δις σε διανεμητέα στοιχεία σε ενδεικτική βάση στις 30 Σεπτεμβρίου 2017. Η Τράπεζα τελεί υπό απαγόρευση διανομής μερίσματος η οποία αναμένεται να συνεχιστεί το 2018 μετά την προκαταρκτική κοινοποίηση της ΔΕΕΑ του 2017 που ελήφθη τον Σεπτέμβριο 2017 (και τελούν υπό την τελική επιβεβαίωση της ΕΚΤ, η οποία αναμένεται περί τα τέλη του 2017). Όμως, σύμφωνα με την προκαταρκτική κοινοποίηση, ο περιορισμός αυτός δεν θα ισχύει κατά την πληρωμή κουπονιών διανεμητέων στοιχείων Ομολόγων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 που πιθανόν να εκδοθούν από την Τράπεζα. Τα συσσωρευμένα κέρδη όσο και τα διανεμητέα στοιχεία θα μειωθούν μερικώς κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Το Συγκρότημα συνεχίζει να αναπτύσσει τις διαδικασίες ώστε να καταστεί δυνατή η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 τη 1η Ιανουαρίου 2018. Το νέο λογιστικό πρότυπο απαιτεί να γίνουν αυτές οι αλλαγές κατά την ημερομηνία εφαρμογής, την 1η Ιανουαρίου 2018, να αναγνωριστούν στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ως αποτέλεσμα, η επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, κατά την 1η Ιανουαρίου 2018, θα επηρεάσει τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος και δεν θα επηρεάσει την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η υφιστάμενη εκτίμηση του Συγκροτήματος για την επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, με βάση τον ισολογισμό στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, είναι μείωση στα ίδια κεφάλαια ύψους από €250 εκατ. μέχρι €300 εκατ., κυρίως λόγω της αύξησης των προβλέψεων για απομείωση των δανείων. Η αναμενόμενη μείωση στα ίδια κεφάλαια ισούται με μείωση στην εμπράγματη καθαρή αξία ενεργητικού στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 ύψους από €0.56 μέχρι €0.67 ανά μετοχή.

Το Συγκρότημα αναμένει να εφαρμόσει μεταβατικές διατάξεις για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, οι οποίες είναι σε διαδικασία οριστικοποίησης από τους Ευρωπαϊκούς ρυθμιστικούς φορείς (<http://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-13725-2017-INIT/en/pdf>). Η επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου κατά το 2018 αναμένεται να ανέλθει σε περίπου μόνο 5% της αναμενόμενης επίδρασης από το ΔΠΧΑ 9. Με μεταβατικές διατάξεις και με βάση τις διατάξεις μετά την ολοκλήρωση της μεταβατικής περιόδου, η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 αναμένεται να είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών σχεδιασμών του Συγκροτήματος.

A.1.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από κεντρικές τράπεζες ανήλθε σε €830 εκατ., η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ, σε σύγκριση με χρηματοδότηση από την ΕΚΤ στις 30 Ιουνίου 2017 ύψους €900 εκατ. και χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ύψους €850 εκατ., η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από τον Μηχανισμό Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) ύψους €200 εκατ. και χρηματοδότηση από την ΕΚΤ ύψους €650 εκατ. Η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ ύψους €830 εκατ. στο τέλος του τριμήνου αποτελείται αποκλειστικά από Στοχευμένες Πράξεις πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ II).

Τον Ιανουάριο 2017, η Τράπεζα αποπλήρωσε πλήρως τη χρηματοδότησή της από τον ELA.

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €17,315 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 σε σύγκριση με €16,584 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2017 και €16,510 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι καταθέσεις του Συγκροτήματος αυξήθηκαν κατά €731 εκατ. ή 4%, κατά τη διάρκεια του τριμήνου, με τις καταθέσεις στην Κύπρο αυξημένες κατά €579 εκατ. ή 4%. Οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο ανήλθαν σε €15,589 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, αποτελώντας το 90% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος. Το μερίδιο αγοράς επί των καταθέσεων της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο, ανήλθε σε 32.3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 76% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2017. Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε στο 85% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, έναντι 90% στις 30 Ιουνίου 2017, σε σύγκριση με το υψηλό 151% στις 31 Μαρτίου 2014. Οι 5 ε.μ. μείωσης στο δείκτη δανείων προς καταθέσεις αφορούν κυρίως τη σημαντική αύξηση στις καταθέσεις κατά τη διάρκεια του τριμήνου.

Ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης

Τον Ιανουάριο 2017, η Τράπεζα επέστρεψε στις διεθνείς αγορές και έκδωσε Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €250 εκατ.

Ρευστότητα

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 141% (σε σύγκριση με 108% στις 30 Ιουνίου 2017 και 49% στις 31 Δεκεμβρίου 2016) και πληροί τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 80% (οι οποίες θα αυξηθούν στο 100% από την 1 Ιανουαρίου 2018). Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) αναμένεται να εφαρμοστεί την 1 Ιανουαρίου 2018, με ελάχιστη απαίτηση 100%. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος, με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III, ανήλθε σε 107% (σε σύγκριση με 102% στις 30 Ιουνίου 2017 και 95% στις 31 Δεκεμβρίου 2016).

A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Ρευστότητα (συνέχεια)

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, η Τράπεζα δεν πληρούσε όλες τις τοπικές κανονιστικές απαιτήσεις ρευστότητας που έχει θέσει η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου (ΚΤΚ) σε σχέση με τις δραστηριότητες της στην Κύπρο. Το Σεπτέμβριο 2017, η ΚΤΚ προχώρησε με μερική χαλάρωση των κανονιστικών απαιτήσεων ρευστότητας. Σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), οι τοπικές απαιτήσεις ρευστότητας αναμένεται να καταργηθούν έως τα τέλη του 2017. Για σκοπούς γεφύρωσης της διαφοράς μεταξύ των τοπικών κανονιστικών απαιτήσεων συνετούς ρευστότητας που ισχύουν σήμερα και του ΔΚΡ βάσει του πλαισίου του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), αναμένεται ότι η ΚΤΚ θα κινηθεί προς τη λήψη ενός μέτρου υπό τη μορφή επιπρόσθετης ρευστότητας, η οποία θα επιβάλλεται επιπρόσθετα από το ΔΚΡ.

A.1.3 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €19,253 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σε σύγκριση με €19,505 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2017 και €20,130 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €17,406 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 αποτελώντας το 90% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 39.5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017. Τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο ανήλθαν σε €1,510 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, αποτελώντας το 8% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Τα νέα δάνεια ανήλθαν σε €1,725 εκατ. για το εννιάμηνο 2017 (από τα οποία €1,301 εκατ. δόθηκαν στην Κύπρο και €424 εκατ. δόθηκαν από τη θυγατρική εταιρεία στο Ηνωμένο Βασίλειο), υπερβαίνοντας το νέο δανεισμό για το έτος 2016.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ανήλθαν σε €14,833 εκατ. (€14,913 στις 30 Ιουνίου 2017, €15,649 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016) και περιλαμβάνουν καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες με λογιστική αξία €374 εκατ. τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5.

A.1.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

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

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά €379 εκατ. ή 5% τριμηνιαία το γ' τρίμηνο 2017 και κατά €1.1 δις. ή 14% το εννιάμηνο 2017. Η μείωση οφείλεται στις αναδιαρθώσεις, τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt for asset swaps) και τις διαγραφές. Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν σε €7,182 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και αντιπροσωπεύουν το 37% του συνόλου των δανείων (δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών), σε σύγκριση με 39% στις 30 Ιουνίου 2017 και 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις αυξήθηκε στο 62% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σε σύγκριση με 61% στις 30 Ιουνίου 2017 και 54% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα 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 74% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σε σύγκριση με 73% στις 30 Ιουνίου 2017 και 67% στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

	30.09.2017		30.06.2017	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	7,182	37.3%	7,561	38.8%
Αποτελούνται από:				
- Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αλλά όχι απομειωμένα	1,397	7.3%	1,420	7.3%
- Απομειωμένα δάνεια	5,785	30.0%	6,141	31.5%
Εκ των οποίων:				
- απομειωμένα χωρίς καθυστέρηση	342	1.8%	409	2.1%
- απομειωμένα με καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	43	0.2%	29	0.1%

A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €588 εκατ. ή κατά 6% κατά τη διάρκεια του γ' τριμήνου 2017 και κατά €1.9 δις ή κατά 17% το εννιάμηνο 2017 και ανήλθαν σε €9,164 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και αντιπροσωπεύουν το 48% του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με 50% στις 30 Ιουνίου 2017 και 55% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Για πέμπτο συνεχόμενο τρίμηνο, η τριμηνιαία μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) υπερέβη τη μείωση των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, κυρίως λόγω της ικανοποιητικής απόδοσης των ΜΕΔ (βάσει EAT) μετά την αναδιάρθρωσή τους που είχε ως αποτέλεσμα την έξοδο τους από την κατηγορία των ΜΕΔ (βάσει EAT) εφόσον πληρούσαν τα κριτήρια. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις βελτιώθηκε στο 49% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σε σύγκριση με 48% στις 30 Ιουνίου 2017 και 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) καλύπτονται πλήρως. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) λαμβάνοντας υπόψη τα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων, ανερχόταν σε 62% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σε σύγκριση με 60% στις 30 Ιουνίου 2017 και 54% στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

	30.09.2017		30.06.2017	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει EAT)	9,164	47.6%	9,752	50.0%
Εκ των οποίων: - ΜΕΔ ρυθμισμένα χωρίς απομείωση και χωρίς καθυστέρηση	1,406	7.3%	1,558	8.0%

Το Συγκρότημα έχει καταγράψει σημαντικές μειώσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) για δέκα συνεχόμενα τρίμηνα και αναμένει ότι η οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) θα συνεχιστεί στα επόμενα τρίμηνα.

Παράλληλα, το Συγκρότημα διερευνά ενεργά εναλλακτικές λύσεις για την επιτάχυνση αυτής της μείωσης. Χαρτοφυλάκιο αξίας ύψους περίπου €450 εκατ. που έχει κατηγοριοποιηθεί ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5, περιλαμβάνει ΜΕΔ (βάσει EAT) ύψους περίπου €370 εκατ., που αποτελείται κυρίως από δάνεια σε μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Η Τράπεζα συνεχίζει να διερευνά άλλες διαρθρωτικές λύσεις για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, πιθανόν στο άμεσο μέλλον, μέσω ενός ή περισσότερων συναλλαγών.

A.1.5 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) ανέλαβε ακίνητα ύψους €127 εκατ., μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα το γ' τρίμηνο 2017 (αύξηση 26% σε τριμηνιαία βάση) και €356 εκατ. το εννιάμηνο 2017. Η ΔΔΑ επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση ακινήτων ύψους €64 εκατ. το γ' τρίμηνο 2017, σε σύγκριση με €30 εκατ. το β' τρίμηνο 2017 και πωλήσεις ακινήτων ύψους €204 εκατ. το εννιάμηνο 2017. Επιπλέον, κατά το β' τρίμηνο 2017, το Συγκρότημα πώλησε ακίνητο με λογιστική αξία ύψους €10 εκατ., το οποίο είχε ταξινομηθεί ως επένδυση σε ακίνητα. Μετά τις 30 Σεπτεμβρίου 2017, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε επιπρόσθετες πωλήσεις ακινήτων ύψους €9 εκατ. Από την αρχή του έτους, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών με τιμή συμβολαίου ύψους €270 εκατ. και επιπρόσθετα υπέγραψε αγοραπωλητήριες συμφωνίες για πωλήσεις ακινήτων στην Κύπρο με τιμή συμβολαίου ύψους €27 εκατ.

Η Τράπεζα έχει λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ("Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς"), για εγγραφή Επενδυτικού Ταμείου Ακινήτων, CYREIT Variable Capital Investment Company PLC (το "Επενδυτικό Ταμείο"), η οποία τελεί υπό την αίρεση ικανοποίησης συγκεκριμένων όρων. Το Επενδυτικό Ταμείο θα συσταθεί ως Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ) με αναμενόμενο μέγεθος €190 εκατ. περίπου. Κύρια στρατηγική του Επενδυτικού Ταμείου είναι η απόκτηση ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου υψηλής ποιότητας εμπορικών ακινήτων, με σταθερές μακροχρόνιες μισθώσεις, σε όλη την Κύπρο (core και core+ strategy). Η μεικτή συνολική μέση απόδοση των ενοικίων, σε ορίζοντα 5 έως 10 ετών, αναμένεται να ξεπερνά το 6% σε ετήσια βάση. Το Επενδυτικό Ταμείο θα διανέμει ετησίως, υπό μορφή μερισμάτων σε μετρητά, τουλάχιστον το 80% του συνόλου των διανεμητέων καθαρών εσόδων. Με την ικανοποίηση των όρων που τέθηκαν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τη λήψη τελικής έγκρισης για έναρξη των λειτουργιών του Επενδυτικού Ταμείου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η Τράπεζα θα διαθέσει όλες ή μέρος των μετοχών του Ταμείου σε εγχώριους και διεθνείς θεσμικούς και επαγγελματίες επενδυτές. Οι μετοχές του Επενδυτικού Ταμείου θα εισαχθούν, στην Αγορά Μη Διαπραγματεύσιμων Επενδυτικών Σχεδίων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ).

A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.5 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €1.5 δις.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) (€ εκατ.)	Εννιάμηνο 2017	Γ' Τρίμηνο 2017	2016
Αρχικό Υπόλοιπο	1,427	1,502	542
Προσθήκες	356	127	1,086
Πωλήσεις	(204)	(64)	(166)
Τελικό Υπόλοιπο	1,548	1,548	1,427

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 30 Σεπτεμβρίου 2017 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	134	27	8	169
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	284	52	10	346
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	89	41	1	131
Ξενοδοχεία	65	1	-	66
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	772	4	7	783
Ακίνητα υπό κατασκευή	53	-	-	53
Σύνολο	1,397	125	26	1,548

31 Δεκεμβρίου 2016 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	90	37	9	136
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	256	56	12	324
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	82	53	1	136
Ξενοδοχεία	74	1	-	75
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	739	6	10	755
Ακίνητα υπό κατασκευή	1	-	-	1
Σύνολο	1,242	153	32	1,427

A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.6 Έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό

Η εναπομείνουσα έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό (περιλαμβάνει καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και στοιχεία εκτός ισολογισμού) στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 έχει ως ακολούθως:

€ εκατ.	30 Σεπτεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Ελλάδα	214	283
Ρουμανία	76	149
Σερβία	9	42
Ρωσία	37	44

Το Συγκρότημα συνεχίζει τις προσπάθειες του για περαιτέρω απομόχλευση και διάθεση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων σε Ελλάδα, Ρουμανία και Ρωσία. Σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για έξοδο από τις μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό, οι δραστηριότητες του υποκαταστήματος στη Ρουμανία αναμένονται να τερματιστούν μέχρι το τέλος του 2017.

Επιπρόσθετα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, υπήρχε έκθεση στη Ελλάδα, ύψους €169 εκατ. (σε σύγκριση με €173 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2017) οι οποίες δεν αναγνωρίστηκαν ως μη κύριες δραστηριότητες, καθώς θεωρούνται από τη Διοίκηση ότι αποτελούν έκθεση στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος.

A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2017	Εννιάμηνο 2016	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	τριμηνιαία ±	εννιάμηνο (σε ετήσια βάση) ±
Καθαρά έσοδα από τόκους	454	524	138	160	-14%	-13%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	133	112	45	45	0%	19%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	32	35	9	12	-19%	-8%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	39	35	14	15	5%	13%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	22	3	12	1	571%	733%
Λοιπά έσοδα	13	8	5	4	3%	54%
Μη επιτοκιακά έσοδα	239	193	85	77	11%	24%
Σύνολο εσόδων	693	717	223	237	-6%	-3%
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.18%	3.51%	2.86%	3.38%	-52 μ.β.*	-33 μ.β.*
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	19,089	19,974	19,150	18,996	1%	-4%

* 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 εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €454 εκατ. και 3.18% αντίστοιχα, μειωμένα κατά 13% σε σύγκριση με €524 εκατ. το προηγούμενο έτος. Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €138 εκατ. και 2.86% αντίστοιχα, σε σύγκριση με €160 εκατ. και 3.38% το β' τρίμηνο 2017.

Η μείωση αντικατοπτρίζει κυρίως τις μειωμένες εισπράξεις σε μετρητά από τόκους προβληματικών δανείων που δεν έχουν αναγνωριστεί (που συνήθως προκύπτουν κατά την έξοδο δανείων από την κατηγορία των ΜΕΔ (βάσει EAT)), του χαμηλότερου όγκου των δανείων, του περιβάλλοντος χαμηλών επιτοκίων και του κόστους συμμόρφωσης με τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ρευστότητας.

Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το εννιάμηνο 2017 ανήλθε σε €19,089 εκατ., μειωμένος κατά 4% σε ετήσια βάση κυρίως λόγω των συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με περιουσιακά στοιχεία (debt for asset swaps) και την αυξημένη χρέωση προβλέψεων κατά το β' τρίμηνο 2017. Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε €19,150 εκατ., αυξημένος κατά 1% σε σύγκριση με €18,996 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, λόγω αύξησης των ρευστών διαθεσίμων.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €239 εκατ. αποτελούμενα κυρίως από με από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €133 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ύψους €39 εκατ. και καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €32 εκατ. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το εννιάμηνο 2017 αυξήθηκαν κατά 24% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της εισαγωγής νέων και αυξημένων χρεώσεων και προμηθειών κατά το δ' τρίμηνο του 2016. Τα καθαρά μη επιτοκιακά έσοδα για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €85 εκατ., αυξημένα κατά 11% σε τριμηνιαία βάση, αποτελούμενα κυρίως από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €45 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ύψους €14 εκατ. Το υπόλοιπο μέρος των μη επιτοκιακών εσόδων για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε κέρδος €26 εκατ. (σε σχέση με €17 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο), το οποίο περιλαμβάνει καθαρό κέρδος ύψους €12 εκατ. από την πώληση ακινήτων από τη ΔΔΑ (σε σύγκριση με €1 εκατ. για το προηγούμενο τρίμηνο).

Τα συνολικά έσοδα για το εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €693 εκατ., σε σύγκριση με €717 εκατ. για το εννιάμηνο 2016 (3% μείωση σε ετήσια βάση), με τη μείωση στα συνολικά έσοδα να αντικατοπτρίζει κυρίως τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους. Τα συνολικά έσοδα για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €223 εκατ., σε σύγκριση με €237 εκατ. για το β' τρίμηνο 2017.

A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά έξοδα

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2017	Εννιάμηνο 2016	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Εννιάμηνο (σε ετήσια βάση) ±%
Κόστος προσωπικού	(168)	(171)	(57)	(57)	-1%	-2%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(128)	(113)	(43)	(44)	-2%	13%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(296)	(284)	(100)	(101)	-1%	4%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και εισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ)	(17)	(15)	1	(6)	-	17%
Σύνολο εξόδων	(313)	(299)	(99)	(107)	-7%	5%

Τα συνολικά έξοδα για το εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €313 εκατ., εκ των οποίων 54% αφορά κόστος προσωπικού (€168 εκατ.), 41% αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα (€128 εκατ.) και 5% αφορά ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά ΕΤΕ. Τα συνολικά έξοδα για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €99 εκατ., μειωμένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της αντιστροφής της συνεισφοράς ΕΤΕ. Το κόστος προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε €57 εκατ. και €43 εκατ. αντίστοιχα, στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο. Κατά το τρίμηνο αυτό, η ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και η συνεισφορά ΕΤΕ ανήλθε σε (€1 εκατ.) λόγω αντιστροφής της ετήσιας συνεισφοράς ΕΤΕ για το 2017 ύψους περίπου €6 εκατ., μετά την τροποποίηση του Νόμου περί Επιβολής Πίστωσης Ειδικής Φορολογίας Νόμου, ώστε να καταστεί δυνατή η αντιστάθμιση της συνεισφοράς ΕΤΕ με την ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το εννιάμηνο 2017 ανήλθε σε 45%, σε σύγκριση με 46% για το α' εξάμηνο 2017. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα επηρεάστηκε αρνητικά από τη συνεισφορά ΕΤΕ. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε 44% σε σύγκριση με 45% το β' τρίμηνο 2017.

A.2.3 (Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2017	Εννιάμηνο 2016	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Εννιάμηνο (σε ετήσια βάση) ±%
Λειτουργικά κέρδη	380	418	124	130	-4%	-9%
Προβλέψεις	(729)	(267)	(73)	(592)	-88%	173%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(38)	(34)	(2)	(4)	-61%	11%
Προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα	(73)	0	(38)	(18)	109%	-
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	(840)	(301)	(113)	(614)	-82%	180%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	5	3	1	2	-36%	64%
(Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(455)	120	12	(482)	-102%	-

Τα λειτουργικά κέρδη για το εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €380 εκατ., σε σύγκριση με €418 εκατ. το εννιάμηνο 2016 (μειωμένα κατά 9% σε ετήσια βάση). Η μείωση αντικατοπτρίζει κυρίως τα μειωμένα καθαρά έσοδα από τόκους και αυξημένα έξοδα εκτός του κόστους προσωπικού. Τα λειτουργικά κέρδη για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €124 εκατ., σε σύγκριση με €130 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο.

Οι προβλέψεις για το εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €729 εκατ., αυξημένες κατά 173% σε ετήσια βάση, μετά τις επιπρόσθετες προβλέψεις ύψους περίπου €500 εκατ., κατά το β' τρίμηνο 2017. Τα αυξημένα επίπεδα των προβλέψεων κατά το β' τρίμηνο 2017 αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στις παραδοχές των προβλέψεων της Τράπεζας ως αποτέλεσμα της αναθεώρησης της στρατηγικής του Συγκροτήματος για πιο ενεργή διερεύνηση άλλων καινοτόμων στρατηγικών επιλογών για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης κινδύνου στον ισολογισμό και ολοκληρώνουν τον συνεχή εποπτικό διάλογο με την ΕΚΤ για το εν λόγω θέμα. Οι προβλέψεις για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €73 εκατ., μειωμένα κατά 88% σε τριμηνιαία βάση.

Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το εννιάμηνο 2017 αναλογεί σε 4.1% επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με τη χρέωση προβλέψεων ύψους 4.2% για το α' εξάμηνο 2017. Ποσό ύψους περίπου €500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη-επαναλαμβανόμενη χρέωση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων περιλαμβάνεται στη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (cost of risk) αλλά δεν έχει ετησιοποιηθεί.

A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.3 (Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €38 εκατ., σε σύγκριση με €34 εκατ. το εννιάμηνο 2016 (αυξημένα κατά 11% σε ετήσια βάση) και επηρεάστηκαν κυρίως από παρελθοντικές εκθέσεις και παρελθοντικά αποθέματα ακινήτων σε Ελλάδα και Ρουμανία. Η χρέωση €2 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2017 (σε σύγκριση με χρέωση €4 εκατ. το β' τρίμηνο 2017), αντικατοπτρίζει €17 εκατ. ζημιά απομείωσης ακινήτων στην Ελλάδα ύψους €17 εκατ. μετά την επιβολή επιπρόσθετων μειώσεων στη λογιστική τους αξία λόγω της σταθεροποίησης των τιμών των ακινήτων στην Ελλάδα και της στρατηγικής του Συγκροτήματος για επιτάχυνση της διάθεσης παλαιών περιουσιακών στοιχείων και εξόδου από μη βασικές δραστηριότητες εξωτερικού. Αυτό αντισταθμίστηκε εν μέρει από αντιστροφή χρεώσεων απομείωσης σε παρελθοντικές εκθέσεις ύψους €15 εκατ. όπως προέκυψαν μετά από πρόσφατες εξελίξεις.

Οι προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα για το εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €73 εκατ. Οι προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €38 εκατ., οι οποίες αφορούν κυρίως χρεώσεις προβλέψεων για προσφυγές αναφορικά με τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο, σε συνέχεια περαιτέρω ανάλυσης των προσφυγών μέσω πιλοτικής άσκησης που ολοκληρώθηκε το γ' τρίμηνο 2017. Οι χρεώσεις για το β' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €18 εκατ. εκ των οποίων τα €13 εκατ. αφορούν δικαστικές υποθέσεις για τίτλους που εκδόθηκαν από την Τράπεζα μεταξύ του 2007 και 2011 και τα €5 εκατ. χρεώσεις προβλέψεων για προσφυγές αναφορικά με τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο.

A.2.4 (Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία

€ εκατ.	Εννιάμηνο 2017	Εννιάμηνο 2016	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	τριμηνιαία ±%	εννιάμηνο (σε ετήσια βάση) ±%
(Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(455)	120	12	(482)	-102%	-
Φορολογία	(76)	(16)	(4)	(66)	-95%	361%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(3)	0	(1)	3%	-75%
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(532)	101	8	(549)	-101%	-
Έξοδα συμβούλων, Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(21)	(98)	(7)	(7)	7%	-79%
Καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων	-	59	-	-	-	-
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία	(553)	62	1	(556)	-	-

Η χρέωση φορολογίας για το εννιάμηνο 2017 ανήλθε σε €76 εκατ., σε σύγκριση με €16 εκατ. το εννιάμηνο 2016. Η χρέωση φορολογίας για το γ' τρίμηνο ανήλθε σε €4 εκατ., σε σύγκριση με €66 εκατ. το β' τρίμηνο 2017. Η αυξημένη χρέωση φορολογίας για το β' τρίμηνο 2017 οφείλεται στη μείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης κατά €62 εκατ., λόγω της αύξησης στις προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και την αξιολόγηση της πιθανής ανάκτησης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Η ζημιά μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το εννιάμηνο 2017 ανήλθε σε €532 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €101 εκατ. το εννιάμηνο 2016. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €8 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €549 εκατ. το β' τρίμηνο 2017.

Τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης για το εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €21 εκατ. σε σύγκριση με €98 εκατ. για το εννιάμηνο 2016 (μειωμένα κατά 79% σε ετήσια βάση).

Η αύξηση στα έξοδα συμβούλων, στο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και στα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης του προηγούμενου έτους οφείλεται κυρίως στο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης. Τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €7 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο.

Τα καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων για το εννιάμηνο 2016 ανήλθαν σε €59 εκατ. τα οποία σχετίζονται κυρίως με κέρδη από την πώληση της επένδυσης στη Visa Europe.

A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.4 (Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία (συνέχεια)

Η ζημιά μετά τη φορολογία που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εννιάμηνο 2017 ανήλθε σε €553 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €62 εκατ. για το εννιάμηνο 2016. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά μετά τη φορολογία ύψους €556 εκατ. για το β' τρίμηνο 2017.

B. Λειτουργικό περιβάλλον

Η κυπριακή οικονομία συνέχισε την ανοδική της πορεία καταγράφοντας περαιτέρω επιτάχυνση του ρυθμού οικονομικής μεγέθυνσης κατά τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2017. Η αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας με τη σειρά της οδήγησε σε βελτίωση των συνθηκών απασχόλησης και σημαντική μείωση του ποσοστού ανεργίας, ενώ ο ρυθμός πληθωρισμού είχε θετικό πρόσημο για πρώτη φορά σε πέντε χρόνια. Στα δημόσια οικονομικά, ο προϋπολογισμός της γενικής κυβέρνησης παρέμεινε πλεονασματικός κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, ενώ το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών επιδεινώθηκε λόγω διεύρυνσης του ελλείμματος του ισοζυγίου αγαθών και υπηρεσιών. Στον τραπεζικό τομέα, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια συνέχισαν να μειώνονται καταγράφοντας ταυτόχρονα σημαντικές βελτιώσεις στις σχετικές μετρήσεις, ενώ οι συνθήκες χρηματοδότησης παραμένουν ικανοποιητικές. Οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές της οικονομίας παραμένουν θετικές και οι κίνδυνοι ισορροπημένοι.

Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3.9% σε ετήσια βάση κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους σε εποχικά διορθωμένη βάση, έναντι μέσης αύξησης 3.8% το πρώτο εξάμηνο και μέσης αύξησης 3% για ολόκληρη την προηγούμενη χρονιά, σύμφωνα με στοιχεία της Κυπριακής Στατιστικής Υπηρεσίας. Η οικονομική δραστηριότητα στηρίχτηκε κυρίως στον τουρισμό, το εμπόριο, τις μεταφορές και τις επαγγελματικές υπηρεσίες. Ταυτόχρονα η μεταποιητική βιομηχανία και ιδιαίτερα οι κατασκευές, συνέβαλαν σημαντικά στον ρυθμό οικονομικής μεγέθυνσης την περίοδο αυτή.

Ο τουρισμός συνέχισε να αυξάνεται σημαντικά βοηθούμενος από τις ευρύτερες περιφερειακές εξελίξεις. Οι συνολικές αφίξεις αυξήθηκαν κατά 14.7% μέχρι τον Σεπτέμβριο και τα έσοδα κατά 13.5% μέχρι τον Αύγουστο, σύμφωνα με την Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία. Στην αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε σημαντικά στο 11.3% το δεύτερο τρίμηνο σε εποχικά διορθωμένη βάση σε σύγκριση με ετήσιο μέσο όρο 13% το 2016, σύμφωνα με την Eurostat. Μετά την συνεχή μείωση των τελευταίων τεσσάρων ετών, οι τιμές καταναλωτή αυξήθηκαν κατά 0.7% την περίοδο μέχρι τον Σεπτέμβριο, σχεδόν αποκλειστικά λόγω υψηλότερου κόστους ηλεκτρικής ενέργειας και καυσίμων. Στις αγορές ακινήτων η ζήτηση αυξάνεται, όπως αποδεικνύεται από τον αυξανόμενο αριθμό συμβολαίων πώλησης. Ο Δείκτης Τιμών Κατοικιών της Κεντρικής Τράπεζας αυξήθηκε για δεύτερη συνεχόμενη φορά το δεύτερο τρίμηνο του έτους, κατά 1.1% σε ετήσια βάση.

Στον τομέα των δημόσιων οικονομικών, ο κρατικός προϋπολογισμός είναι περίπου ισοσκελισμένος ή παρουσιάζει πλεόνασμα από το 2014 και μετά, εξαιρουμένων των εξόδων ανακεφαλαιοποίησης του συνεργατικού πιστωτικού τομέα. Η Κύπρος υπερέβη σταθερά τους δημοσιονομικούς της στόχους κατά τη διάρκεια και μετά το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής. Σύμφωνα με την Eurostat, ο κρατικός προϋπολογισμός ήταν πλεονασματικός κατά 0.4% του ΑΕΠ το 2016 και το αντίστοιχο πρωτογενές πλεόνασμα ήταν 3%.

Οι προοπτικές της οικονομίας παραμένουν θετικές, δεδομένου ότι το εξωτερικό περιβάλλον παραμένει ευνοϊκό. Ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ αναμένεται να κυμανθεί μεταξύ 2.2% και 3% κατά μέσο όρο ετησίως μεσοπρόθεσμα σύμφωνα με τις περισσότερες υπάρχουσες προβλέψεις, και το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να μειωθεί σημαντικά. Ο ρυθμός πληθωρισμού αναμένεται να παραμείνει χαμηλός, υποβοηθούμενος από περιορισμένες αυξήσεις μισθών και το χαμηλό ενεργειακό κόστος. Το θετικό περιβάλλον οικονομικής ανάπτυξης όπως προδιαγράφεται, αναμένεται να είναι υποστηρικτικό ισορροπημένων προϋπολογισμών και σημαντικών μειώσεων στο δημόσιο χρέος τόσο σε απόλυτους αριθμούς όσο και σε σχέση με το ΑΕΠ. Αναμένεται να διευκολύνει επίσης την αναδιάρθρωση των δανείων και τη σημαντική μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Η συνεχής ανάπτυξη της οικονομίας, η βιωσιμότητα του χρέους και η μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων στον τραπεζικό τομέα παραμένουν οι ακρογωνιαίοι λίθοι για μακροοικονομική σταθερότητα και για την περαιτέρω βελτίωση της ανταγωνιστικότητας.

Οι κίνδυνοι για τις οικονομικές προοπτικές συνδέονται με τα υψηλά επίπεδα μη εξυπηρετούμενων δανείων και με το δημόσιο χρέος, καθώς και με πιθανή επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος για την Κύπρο. Αυτό μπορεί να συνεπάγεται βραδύτερη ανάπτυξη στο Ηνωμένο Βασίλειο με περαιτέρω εξασθένηση της στερλίνας ως αποτέλεσμα της αβεβαιότητας που προκύπτει από την διαδικασία εξόδου της χώρας από την ΕΕ. Οι άμεσες συνέπειες για την Κύπρο από την έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ, θα προέρχονται κυρίως από πιθανές επιπτώσεις στην τουριστική δραστηριότητα. Μια πιθανή μείωση αφίξεων από το Ηνωμένο Βασίλειο θα μπορεί να μετριαστεί εν μέρει τουλάχιστον, από τις αφίξεις τουριστών από άλλες χώρες καθώς θα βελτιώνεται η συνδεσιμότητα των αεροπορικών μεταφορών. Η πολιτική αβεβαιότητα στην Ευρώπη που προκαλεί η έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου και η προσφυγική κρίση, θα μπορούσε επίσης να οδηγήσει σε αυξημένη οικονομική αβεβαιότητα που θα υπονόμειε την εμπιστοσύνη των αγορών.

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο οικονομικής ανάκαμψης και μείωσης των ανισορροπιών, η κυπριακή κυβέρνηση ωφελήθηκε από μια σειρά αναβαθμίσεων της πιστοληπτικής της αξιολόγησης. Πιο πρόσφατα, τον Οκτώβριο του 2017, η Fitch Ratings αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της κυπριακής κυβέρνησης κατά μια βαθμίδα σε 'BB' από 'BB-' με θετικό ορίζοντα. Τον Σεπτέμβριο του 2017, η S&P Global Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Κύπρου στη βαθμίδα 'BB+' και αναθεώρησε τον ορίζοντα από σταθερό σε θετικό. Τον Ιούλιο του 2017, η Moody's Investors Service αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της κυπριακής κυβέρνησης στη βαθμίδα 'Ba3' από 'B1' και διατήρησε την προοπτική σε θετικό ορίζοντα. Οι βασικοί παράγοντες που συμβάλλουν στην αναβάθμιση της πιστοληπτικής αξιολόγησης της κυπριακής κυβέρνησης είναι οι υψηλότερες οικονομικές επιδόσεις, η πρόοδος που επιτεύχθηκε στον τραπεζικό τομέα και η συστηματική υπερέκλυση δημοσιονομικών στόχων.

Γ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 90% των δανείων, καθώς και το 90% των καταθέσεων, η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με την ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας, όπως επίσης και με τις λειτουργικές συνθήκες, και ως εκ τούτου θα ωφεληθεί από την πορεία ανάκαμψης της χώρας. Πιο πρόσφατα, τον Οκτώβριο 2017, ο Οίκος Standard and Poor's, αξιολόγησε με 'B/B' τη μακροπρόθεσμη και βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας με θετικό ορίζοντα. Η Moody's Investors Service Cyprus Limited πρόσφατα αξιολόγησε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας με Caa1 με θετικό ορίζοντα και η Fitch Ratings Limited τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση με B- με σταθερό ορίζοντα. Οι βασικοί λόγοι αυτών των αξιολογήσεων ήταν η βελτίωση χρηματοοικονομικών μεγεθών της Τράπεζας, κυρίως στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου και στη χρηματοδοτική της θέση.

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, παραμένει κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Πρόσφατα πραγματοποιήθηκε μια εσωτερική αναδιοργάνωση της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (RRD) με στόχο την ενίσχυση των πόρων, τόσο για το χαρτοφυλάκιο λιανικής όσο και για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις του RRD, προκειμένου να βελτιωθεί περαιτέρω ο ρυθμός και η βιωσιμότητα αυτών των χαρτοφυλακίων. Επίσης, το Συγκρότημα προχωρά με τη δημιουργία επιπρόσθετης πλατφόρμας εξυπηρέτησης υπό τη διαχείριση εξωτερικού συνεργάτη.

Η στρατηγική επικέντρωσης του Συγκροτήματος αποτελείται από την αναμόρφωση του επιχειρηματικού μοντέλου για ανάπτυξη των κύριων δραστηριοτήτων του στην Κύπρο μέσω μιας πολιτικής συνετού νέου δανεισμού και ανάπτυξης των δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο. Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας είναι επαρκής και το Συγκρότημα αναμένει να συνεχίσει να είναι σε θέση να στηρίζει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας μέσω της παροχής νέων δανείων. Η ανάπτυξη νέου δανεισμού στην Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας, οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, όπως ο τουρισμός, το εμπόριο, οι επαγγελματικές υπηρεσίες, ο τομέας της τεχνολογίας, της πληροφορικής/επικοινωνίας, της ενέργειας, της εκπαίδευσης και των οικολογικών έργων. Η Τράπεζα στοχεύει στην προσεγγισμένη επέκταση των δραστηριοτήτων της στο Ηνωμένο Βασίλειο, παραμένοντας συνεπής με το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Συγκροτήματος και το κανονιστικό περιβάλλον. Μέσω επιλεκτικής παρουσίας σε Λονδίνο και Μπέρμιγχαμ και με χρηματοδότηση από τη λιανική αγορά, η στρατηγική του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι η ανάπτυξη των εργασιών του στην αγορά ακινήτων, συγκεκριμένα στην επαγγελματική αγορά-προς-ενοικίαση και τη διεύρυνση προσφοράς προϊόντων στην αγορά στεγαστικών δανείων, λογαριασμών ταμειυτηρίου, τρεχούμενων λογαριασμών και προϊόντων για μικρομεσαίες επιχειρήσεις, επαγγελματίες και για Κύπριους κάτοικους.

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. Η Τράπεζα συνεχίζει τη συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank (EIB)), το Ευρωπαϊκό Επενδυτικό Ταμείο (European Investment Fund (EIT)), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)) και την Κυπριακή κυβέρνηση.

Η Διοίκηση επικεντρώνεται επίσης στη διαφοροποίηση των εσόδων μέσω της αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες και συναλλαγές, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών. Οι ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος, EuroLife Ltd και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο ζωής και γενικό κλάδο αντίστοιχα, κατέχουν ηγετική θέση στην Κυπριακή ασφαλιστική βιομηχανία, με τις δραστηριότητες αυτές να παρέχουν επαναλαμβανόμενα εισοδήματα και ως εκ τούτου διαφοροποιούν περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το εννιάμηνο 2017 ανήλθαν σε €39 εκατ. αυξημένα κατά 13% σε ετήσια βάση, σε σύγκριση με €35 εκατ. για το εννιάμηνο 2016 αποτελώντας το 16% των μη επιτοκιακών εσόδων.

Η Τράπεζα προχώρησε στην ίδρυση της BOC Asset Management (BOCAM), εταιρείας Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η BOCAM είναι 100% θυγατρική εταιρεία του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου, θα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές και θα αναλάβει κυρίως τη διαχείριση και φύλαξη μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΟΣΕΚΑ (UCITS) που θα καλύπτουν τις υφιστάμενες και μελλοντικές επενδυτικές ανάγκες των πελατών στην Κύπρο.

Προκειμένου να βελτιώσει περαιτέρω τη χρηματοδοτική της δομή, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της για διατήρηση και προσέλκυση καταθέσεων με χαμηλότερο κόστος, αξιοποιώντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα και τις βελτιωμένες μακροοικονομικές συνθήκες.

Στις 19 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings εισήχθηκε για διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών του Λονδίνου (London Stock Exchange, LSE) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ). Η εισαγωγή των μετοχών στο LSE αποτελεί ακόμη ένα σημαντικό ορόσημο στην εκπλήρωση των στρατηγικών στόχων του Συγκροτήματος. Η εισαγωγή αυτή αναμένεται να ενισχύσει τη ρευστότητα διαπραγμάτευσης των μετοχών, η οποία θα ενισχύσει την προβολή του Συγκροτήματος και θα οδηγήσει σε μια πιο διευρυμένη βάση επενδυτών ικανή να στηρίξει το Συγκρότημα μακροπρόθεσμα. Τα πιο πάνω αναμένεται να ενδυναμώσουν περαιτέρω την εμπιστοσύνη όλων των ενδιαφερόμενων μερών προς το Συγκρότημα. Η BOC Holdings εξακολουθεί να εργάζεται για εισαγωγή των μετοχών της στην premium κατηγορία του LSE και προτίθεται να προχωρήσει στην υποβολή αίτησης για εισαγωγή στην κατηγορία αυτή στο μέλλον, με στόχο να θεωρηθεί επιλέξιμη για συμπερίληψη στους δείκτες FTSE UK.

Γ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (συνέχεια)

Η Τράπεζα έχει λάβει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (“Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”), για εγγραφή Επενδυτικού Ταμείου Ακινήτων, CYREIT Variable Capital Investment Company PLC (το “Επενδυτικό Ταμείο”), η οποία τελεί υπό την αίρεση ικανοποίησης συγκεκριμένων όρων. Το Επενδυτικό Ταμείο θα συσταθεί ως Οργανισμός Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ) με αναμενόμενο μέγεθος €190 εκατ. περίπου. Κύρια στρατηγική του Επενδυτικού Ταμείου είναι η απόκτηση ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου υψηλής ποιότητας εμπορικών ακινήτων, με σταθερές μακροχρόνιες μισθώσεις, σε όλη την Κύπρο (core και core+ strategy). Η μεικτή συνολική μέση απόδοση των ενοικίων, σε ορίζοντα 5 έως 10 ετών, αναμένεται να ξεπερνά το 6% σε ετήσια βάση. Το Επενδυτικό Ταμείο θα διανέμει ετησίως, υπό μορφή μερισμάτων σε μετρητά, τουλάχιστον το 80% του συνόλου των διανεμητέων καθαρών εσόδων. Με την ικανοποίηση των όρων που τέθηκαν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και τη λήψη τελικής έγκρισης για έναρξη των λειτουργιών του Επενδυτικού Ταμείου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η Τράπεζα θα διαθέσει όλες ή μέρος των μετοχών του Ταμείου σε εγχώριους και διεθνείς θεσμικούς και επαγγελματίες επενδυτές. Οι μετοχές του Επενδυτικού Ταμείου θα εισαχθούν, στην Αγορά Μη Διαπραγματεύσιμων Επενδυτικών Σχεδίων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ).

Δ. Προοπτικές

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

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος είναι:

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

ΒΑΣΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
1. Σημαντική μείωση του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου	<ul style="list-style-type: none">• Διατήρηση της θετικής δυναμικής των αναδιαρθρώσεων• Επικέντρωση στο τερματισμένο χαρτοφυλάκιο (στην υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών) – «ταχύτερη συναινετική ανταλλαγή χρέους με περιουσιακά στοιχεία μέσω της ΔΔΑ»• Διαχείριση ακινήτων από τη ΔΔΑ• Διερεύνηση εναλλακτικών μέτρων μείωσης των ΜΕΔ, όπως πωλήσεις ΜΕΔ, τιτλοποιήσεις κλπ.
2. Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής	<ul style="list-style-type: none">• Επικέντρωση στη μορφή και στο κόστος καταθετικών προϊόντων• Αύξηση του συνόλου των δανείων τα οποία πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του πλαισίου των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων της ΕΚΤ• Περαιτέρω διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης
3. Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας	<ul style="list-style-type: none">• Με εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων• Πιθανή έκδοση Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (ΑΤ1)
4. Επικέντρωση σε κύριες αγορές	<ul style="list-style-type: none">• Στοχευμένος δανεισμός σε πολλά υποσχόμενους τομείς στην Κύπρο για χρηματοδότηση της ανάκαμψης της οικονομίας• Δημιουργία νέου δανεισμού, διατηρώντας παράλληλα τις υφιστάμενες αποδόσεις δανεισμού• Διαφοροποίηση εσόδων μέσω αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες και συναλλαγές, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών• Προσεγμένη επέκταση των δραστηριοτήτων του Ηνωμένου Βασιλείου, με επέκταση της θυγατρικής του στο Ηνωμένο Βασίλειο
5. Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας	<ul style="list-style-type: none">• Σημαντική εξοικονόμηση μέσω ενός στοχευμένου προγράμματος μειώσεων• Εισαγωγή τεχνολογίας / διαδικασιών για τη βελτίωση των διαύλων επικοινωνίας και τη μείωση του κόστους• Πολιτικές ανθρώπινου δυναμικού που στοχεύουν στην αύξηση της παραγωγικότητας
6. Δημιουργία απόδοσης	<ul style="list-style-type: none">• Δημιουργία κατάλληλης αναλόγως κινδύνου μεσοπρόθεσμης απόδοσης

Δ. Προοπτικές (συνέχεια)

Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει την απόδοση του Συγκροτήματος σε σχέση με τους Μεσοπρόθεσμους Στόχους.

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης Συγκροτήματος		Δεκέμβριος 2016	Σεπτέμβριος 2017	Μεσοπρόθεσμοι Στόχοι	Διατήρηση Προκαταρκτικής Καθοδήγησης για Κέρδη ανά μετοχή για το 2018
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	41%	37%	<20%	<30%
	Δείκτης ΜΕΔ (βάσει EAT)	55%	48%	<30%	<40%
	Ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις	41%	49%	>50%	Έχει ουσιαστικά επιτευχθεί
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) (ετησιοποιημένη βάση)*	1.7%	4.1%*	<1.0%	<1.0%
Χρηματοδότηση	Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	95%	85%	90%-110%	<100%
Κεφάλαιο	Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	14.5%	12.4%	>13%	>13%**
	Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14.6%	13.8%	>15%	>15%**
Περιθώριο και Αποδοτικότητα	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.5%	3.2%	~3.00%	<3% 25 μ.β. πίεση στον στόχο για το 2018, λόγω αλλαγής στη δομή του ισολογισμού
	Καθαρά δικαιώματα και προμήθειες / Σύνολο εσόδων	17%***	19%	>20%	Έχει επιτευχθεί αλλά συνεχίζονται προσπάθειες για περαιτέρω βελτίωση
	Δείκτης κόστος προς έσοδα	41%	45%	40%-45%	Πίεση στον δείκτη λόγω μειωμένων εσόδων
Ισολογισμός	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	€22.2 bn	€22.9 bn	>€25 bn	Αναμένεται να ανέλθει σε περίπου €24 δις μέχρι τον Δεκ. 2018
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	Βασικά κέρδη ανά μετοχή****	€0.71	(€123.92)		~€0.40

* Ποσό ύψους περίπου €500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη-επαναλαμβανόμενη χρέωση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων περιλαμβάνεται στη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (cost of risk), αλλά δεν έχει ετησιοποιηθεί.

** Λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 με μεταβατικές διατάξεις (σύμφωνα με την πρόταση του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης).

*** Τα καθαρά δικαιώματα και προμήθειες ως προς το σύνολο των εσόδων για το Δεκέμβριο 2016 δεν περιλαμβάνουν μη επαναλαμβανόμενα έσοδα ύψους περίπου €7 εκατ.

**** Η προκαταρκτική καθοδήγηση για το 2018 αναφορικά με τα βασικά κέρδη ανά μετοχή δεν περιλαμβάνει την επίδραση από οποιοσδήποτε μη προγραμματισμένες ή απρόβλεπτες συναλλαγές μείωσης κινδύνου, ή από μακροοικονομικά γεγονότα.

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2017	2016
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	882,224	928,621
Έσοδα από τόκους	618,177	680,323
Έξοδα από τόκους	(163,838)	(155,836)
Καθαρά έσοδα από τόκους	454,339	524,487
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	141,014	118,908
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(7,846)	(6,877)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	32,347	27,904
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	143	65,727
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	39,072	34,672
(Ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(2,677)	5,649
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	24,382	(3,042)
Λοιπά έσοδα	12,468	10,421
	693,242	777,849
Δαπάνες προσωπικού	(168,066)	(233,558)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο	(17,028)	(14,603)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(222,613)	(149,144)
	285,535	380,544
Κέρδος από αποαναγώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	154,901	37,994
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(884,134)	(304,876)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(7,443)	(11,822)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών μέσων	(30,262)	(22,012)
(Ζημιές)/κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	(481,403)	79,828
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	5,235	3,189
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία	(476,168)	83,017
Φορολογία	(75,678)	(17,839)
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	(551,846)	65,178
Αναλογούντες σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας/Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	(552,750)	61,627
Δικαιώματα μειοψηφίας	904	3,551
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	(551,846)	65,178
Βασικές και προσαρμοσμένες (ζημιές)/κέρδη κατά μετοχή αναλογούντες στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας/Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (σεντ)	(123.9)	0.7

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)**Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων**

	Ενδιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2017	2016
	€000	€000
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	(551,846)	65,178
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος		
Κέρδη/(ζημιές) από τη μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	696	(42,262)
(Ζημιές)/κέρδη από αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	(335)	44,352
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω διάλυσης/πώλησης των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό	210	1,049
	571	3,139
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		
Καθαρά κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία	39,230	1,427
Μερίδιο από καθαρά κέρδη στην εύλογη αξία συγγενών εταιριών	1,920	1,652
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης	(86)	498
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(498)	(47,239)
	40,566	(43,662)
	41,137	(40,523)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Επανεκτίμηση ακινήτων		
Φορολογία	445	159
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		
Κέρδη/(ζημιές) κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	1,939	(18,975)
	2,384	(18,816)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	43,521	(59,339)
Συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	(508,325)	5,839

Αναλογούντες σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας/Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	(509,392)	6,907
Δικαιώματα μειοψηφίας	1,067	(1,068)
Συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	(508,325)	5,839

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)**Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός**

	30 Σεπτεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	2,738,737	1,506,396
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	971,615	1,087,837
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	20,209	20,835
Επενδύσεις	728,622	373,879
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	296,797	299,765
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14,458,358	15,649,401
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	511,657	499,533
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	241,220	269,911
Αποθέματα ακινήτων	1,548,264	1,427,272
Επενδύσεις σε ακίνητα	28,686	38,059
Ακίνητα και εξοπλισμός	278,853	280,893
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	156,624	146,963
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	115,698	109,339
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	383,581	450,441
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	374,149	11,411
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22,853,070	22,171,935
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	479,005	434,786
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	830,000	850,014
Συμφωνίες επαναγοράς	258,773	257,367
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	46,960	48,625
Καταθέσεις πελατών	17,314,523	16,509,741
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	594,833	583,997
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα και λοιπές υποχρεώσεις	423,019	335,925
Δανειακό κεφάλαιο	263,029	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	45,141	45,375
Σύνολο υποχρεώσεων	20,255,283	19,065,830
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	892,294
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2,794,358	552,618
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	-	1,952,486
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	258,564	218,678
Συσσωρευμένες ζημιές	(535,781)	(544,930)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας/Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	2,561,761	3,071,146
Δικαιώματα μειοψηφίας	36,026	34,959
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,597,787	3,106,105
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	22,853,070	22,171,935

E. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας											Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	Ίδιες μετοχές	Συσσωρευμένες ζημιές	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Άλλα αποθεματικά	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο		
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000		
1 Ιανουαρίου 2017	892,294	552,618	1,952,486	(25,333)	(544,930)	90,936	7,139	6,059	103,251	36,626	3,071,146	34,959	3,106,105
(Ζημιές)/κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	(552,750)	-	-	-	-	-	(552,750)	904	(551,846)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	1,939	445	40,403	-	-	571	43,358	163	43,521
Συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	-	-	-	-	(550,811)	445	40,403	-	-	571	(509,392)	1,067	(508,325)
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	(2,286)	-	-	-	2,286	-	-	-	-
Φορολογία για αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	286	-	-	-	(286)	-	-	-	-
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	-	-	7,403	(7,403)	-	-	-	-	-	-	-
Ακύρωση μετοχών λόγω αναδιοργάνωσης	(892,294)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(892,294)	-	(892,294)
Αλλαγή της μητρικής εταιρίας στη Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company και έκδοση νέων μετοχών	44,620	2,241,740	(1,952,486)	-	558,420	-	-	-	-	-	892,294	-	892,294
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	-	3,870	(3,863)	-	-	-	-	-	7	-	7
30 Σεπτεμβρίου 2017	44,620	2,794,358	-	(21,463)	(535,781)	83,978	47,542	6,059	105,251	37,197	2,561,761	36,026	2,597,787

E. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ												Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	Ίδιες μετοχές	Συσσωρευμένες ζημιές	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Άλλα αποθεματικά	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Αποθεματικό της ομάδας εκποίησης και των περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση	Σύνολο		
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000		
1 Ιανουαρίου 2016	892,294	552,618	1,952,486	(41,301)	(601,152)	99,218	47,125	6,059	99,050	30,939	17,619	3,054,955	22,376	3,077,331
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	61,627	-	-	-	-	-	-	61,627	3,551	65,178
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/ εισοδήματα μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	(18,975)	159	(39,043)	-	-	3,139	-	(54,720)	(4,619)	(59,339)
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	-	42,652	159	(39,043)	-	-	3,139	-	6,907	(1,068)	5,839
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	(2,520)	-	-	-	2,520	-	-	-	-	-
Φορολογία για αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	209	-	-	-	(209)	-	-	-	-	-
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	-	-	8,310	(8,310)	-	-	-	-	-	-	-	-
Πώληση θυγατρικής	-	-	-	-	17,619	-	-	-	-	-	(17,619)	-	-	-
Εξαγορά θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,753	18,753
Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	-	41,301	(40,560)	-	-	-	-	-	-	741	-	741
30 Σεπτεμβρίου 2016	892,294	552,618	1,952,486	-	(575,442)	91,067	8,082	6,059	101,361	34,078	-	3,062,603	40,061	3,102,664

ΣΤ. Σημειώσεις

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

€ εκατ.	Υποκείμενη Βάση	Επαναταξινόμηση	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	454	-	454
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	133	-	133
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	32	-	32
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	39	-	39
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	22	-	22
Λοιπά έσοδα	13	-	13
Σύνολο εσόδων	693	-	693
Σύνολο εξόδων	(313)	(94)	(407)
Λειτουργικό κέρδος	380	(94)	286
Προβλέψεις	(729)	-	(729)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών μέσων	(38)	-	(38)
Προβλέψεις για επιδικίες και άλλα κανονιστικά θέματα	(73)	73	0
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	5	-	5
Ζημιές πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(455)	(21)	(476)
Φορολογία	(76)	-	(76)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
Ζημιές μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(532)	(21)	(553)
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(21)	21	0
Ζημιές μετά τη φορολογία	(553)	-	(553)

Η διαφορά μεταξύ της υποκείμενης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης αφορά έξοδα ύψους €94 εκατ. (€73 εκατ. παρουσιάζονται ως Προβλέψεις για επιδικίες και άλλα κανονιστικά θέματα και €21 εκατ. ως Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης), τα οποία για σκοπούς αναφοράς προς τη διοίκηση παρακολουθούνται και παρουσιάζονται μετά το λειτουργικό κέρδος.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών

Η ανάλυση των καταθέσεων πελατών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
<i>Ανά κατηγορία κατάθεσης</i>	€000	€000
Όψεως	6,254,877	6,182,096
Ταμιευτηρίου	1,250,092	1,061,786
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	9,809,554	9,265,859
	17,314,523	16,509,741
<i>Ανά νόμισμα</i>		
Ευρώ	13,392,882	12,397,828
Δολάριο Αμερικής	1,762,191	2,201,980
Αγγλική Στερλίνα	1,981,001	1,690,118
Ρωσικό Ρούβλι	53,127	92,472
Ρουμάνικο Λέι	310	1,669
Ελβετικό Φράγκο	9,270	18,087
Άλλα νομίσματα	115,742	107,587
	17,314,523	16,509,741

<i>Ανά πελατειακό τομέα</i>	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2017	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,507,356	36,542	135	1,544,033
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	654,633	200,664	124	855,421
Ιδιώτες	8,250,332	1,487,619	20	9,737,971
Αναδιάρθρωσεις χρεών				
– Μεγάλες επιχειρήσεις	135,911	-	-	135,911
– Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	42,932	-	-	42,932
Ανακτήσεις χρεών				
– Μεγάλες επιχειρήσεις	8,404	-	-	8,404
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	4,238,246	-	-	4,238,246
Διαχείριση περιουσίας	751,605	-	-	751,605
	15,589,419	1,724,825	279	17,314,523
31 Δεκεμβρίου 2016				
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,184,681	53,457	1,446	1,239,584
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	566,172	204,166	178	770,516
Ιδιώτες	7,778,136	1,207,028	104	8,985,268
Αναδιάρθρωσεις χρεών				
– Μεγάλες επιχειρήσεις	192,442	-	-	192,442
– Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	27,685	-	-	27,685
Ανακτήσεις χρεών				
– Μεγάλες επιχειρήσεις	11,176	-	-	11,176
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	4,494,755	-	-	4,494,755
Διαχείριση περιουσίας	788,315	-	-	788,315
	15,043,362	1,464,651	1,728	16,509,741

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.3 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η συγκέντρωση των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος ανά χώρα και κλάδο της οικονομίας παρουσιάζονται πιο κάτω:

30 Σεπτεμβρίου 2017	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	2,044,816	537	13,522	8,613	51,249	2,118,737	(76,217)	2,042,520
Βιομηχανία	643,766	-	6,618	7,027	24,228	681,639	(21,381)	660,258
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,347,098	-	107,229	15	-	1,454,342	(50,029)	1,404,313
Κατασκευές	2,469,127	-	3,262	12,742	11,972	2,497,103	(164,694)	2,332,409
Ακίνητα	1,848,679	19,503	1,276,429	94,687	1	3,239,299	(88,516)	3,150,783
Ιδιώτες	6,783,222	214	43,956	262	-	6,827,654	(204,820)	6,622,834
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1,205,407	-	58,138	5,367	63,133	1,332,045	(64,559)	1,267,486
Λοιποί κλάδοι	1,063,401	338	1,276	36,779	-	1,101,794	(51,081)	1,050,713
	17,405,516	20,592	1,510,430	165,492	150,583	19,252,613	(721,297)	18,531,316
Ανά πελατειακό τομέα								
Μεγάλες επιχειρήσεις	7,171,981	20,378	1,228,422	154,402	140,502	8,715,685	(320,165)	8,395,520
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,759,086	-	250,086	10,833	10,081	4,030,086	(175,828)	3,854,258
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	4,105,745	-	12,930	98	-	4,118,773	(93,610)	4,025,163
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2,045,392	214	18,992	159	-	2,064,757	(123,764)	1,940,993
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	269,145	-	-	-	-	269,145	(3,220)	265,925
Διαχείριση περιουσίας	54,167	-	-	-	-	54,167	(4,710)	49,457
	17,405,516	20,592	1,510,430	165,492	150,583	19,252,613	(721,297)	18,531,316
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη								
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,292,179	20,378	1,223,877	91,558	140,502	4,768,494	(87,072)	4,681,422
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,235,121	-	250,086	10,629	10,081	1,505,917	(15,514)	1,490,403
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	3,012,922	-	12,930	98	-	3,025,950	(31,224)	2,994,726
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,103,259	214	16,960	159	-	1,120,592	(14,362)	1,106,230
Αναδιάρθρωσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,421,788	-	-	33,878	-	1,455,666	(56,128)	1,399,538
- επιχειρήσεις	850,995	-	-	-	-	850,995	(9,766)	841,229
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,181,139	-	-	-	-	1,181,139	(44,594)	1,136,545
- στεγαστικά	441,987	-	-	-	-	441,987	(6,406)	435,581
- λοιπά καταναλωτικά	224,496	-	-	-	-	224,496	(8,254)	216,242
Ανακτήσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,607,019	-	4,545	28,966	-	1,640,530	(167,199)	1,473,331
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,342,826	-	-	204	-	1,343,030	(115,720)	1,227,310
- στεγαστικά	650,836	-	-	-	-	650,836	(55,980)	594,856
- λοιπά καταναλωτικά	717,637	-	2,032	-	-	719,669	(101,148)	618,521
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	269,145	-	-	-	-	269,145	(3,220)	265,925
Διαχείριση περιουσίας	54,167	-	-	-	-	54,167	(4,710)	49,457
	17,405,516	20,592	1,510,430	165,492	150,583	19,252,613	(721,297)	18,531,316

Ο πιο πάνω πίνακας περιλαμβάνει μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία στην αρχική αναγνώριση ύψους €450,004 χιλ. στην Κύπρο, τα οποία κατέχονται προς πώληση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.3 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2016	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	2,044,324	-	13,964	11,141	55,100	2,124,529	(87,576)	2,036,953
Βιομηχανία	658,811	-	7,133	7,735	25,396	699,075	(25,734)	673,341
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,302,543	-	112,773	3,263	-	1,418,579	(62,665)	1,355,914
Κατασκευές	2,874,331	-	3,181	75,918	12,793	2,966,223	(210,436)	2,755,787
Ακίνητα	2,022,559	19,599	1,056,924	200,825	6,934	3,306,841	(114,140)	3,192,701
Ιδιώτες	6,980,383	214	45,557	3,093	-	7,029,247	(227,057)	6,802,190
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1,332,250	-	54,865	12,458	97,148	1,496,721	(80,501)	1,416,220
Λοιποί κλάδοι	1,054,255	337	1,361	32,927	-	1,088,880	(120,344)	968,536
	18,269,456	20,150	1,295,758	347,360	197,371	20,130,095	(928,453)	19,201,642
Ανά πελατειακό τομέα								
Μεγάλες επιχειρήσεις	7,517,473	19,936	1,040,941	334,440	179,293	9,092,083	(481,340)	8,610,743
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4,100,298	-	222,337	12,641	11,144	4,346,420	(202,240)	4,144,180
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	4,202,358	-	13,314	100	-	4,215,772	(100,509)	4,115,263
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2,064,802	214	19,166	179	6,934	2,091,295	(135,350)	1,955,945
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	321,571	-	-	-	-	321,571	(3,619)	317,952
Διαχείριση περιουσίας	62,954	-	-	-	-	62,954	(5,395)	57,559
	18,269,456	20,150	1,295,758	347,360	197,371	20,130,095	(928,453)	19,201,642
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη								
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,557,653	19,936	1,036,331	237,203	165,592	4,016,715	(71,064)	3,945,651
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,377,837	-	222,337	12,442	11,144	1,623,760	(29,071)	1,594,689
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	3,531,293	-	13,314	100	-	3,544,707	(40,640)	3,504,067
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,317,434	214	17,617	179	-	1,335,444	(26,435)	1,309,009
Αναδιρθώσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	2,080,586	-	-	33,947	-	2,114,533	(156,190)	1,958,343
- επιχειρήσεις	1,014,853	-	-	-	-	1,014,853	(22,795)	992,058
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,219,572	-	-	-	-	1,219,572	(50,393)	1,169,179
Ανακτήσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,864,381	-	4,610	63,290	13,701	1,945,982	(231,291)	1,714,691
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,502,889	-	-	199	-	1,503,088	(122,776)	1,380,312
- στεγαστικά	671,065	-	-	-	-	671,065	(59,869)	611,196
- λοιπά καταναλωτικά	747,368	-	1,549	-	6,934	755,851	(108,915)	646,936
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	321,571	-	-	-	-	321,571	(3,619)	317,952
Διαχείριση περιουσίας	62,954	-	-	-	-	62,954	(5,395)	57,559
	18,269,456	20,150	1,295,758	347,360	197,371	20,130,095	(928,453)	19,201,642

Ο πελατειακός τομέας αναδιρθώσεις χρεών μεγάλων επιχειρήσεων περιλαμβάνει πελάτες με ανοίγματα πάνω από €100,000 χιλ., ενώ ο πελατειακός τομέας αναδιρθώσεις χρεών επιχειρήσεων περιλαμβάνει πελάτες με ανοίγματα μεταξύ €6,000 χιλ. μέχρι €100,000 χιλ.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ4. Ποιότητα χαρτοφυλακίου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	30 Σεπτεμβρίου 2017			31 Δεκεμβρίου 2016		
	Μεικτά δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ενήμερα	11,241,667	(145,508)	11,096,159	10,990,773	(166,185)	10,824,588
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	2,226,041	(34,430)	2,191,611	2,238,127	(38,743)	2,199,384
Απομειωμένα	5,784,905	(541,359)	5,243,546	6,901,195	(723,525)	6,177,670
	19,252,613	(721,297)	18,531,316	20,130,095	(928,453)	19,201,642

Τα δάνεια σε καθυστέρηση είναι τα δάνεια με καθυστερημένες πληρωμές ή με υπέρβαση των εγκριμένων ορίων τους. Τα απομειωμένα δάνεια είναι τα δάνεια για τα οποία έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης σε ατομική βάση ή για τα οποία υφίστανται ζημιές κατά την αρχική αναγνώριση ή πελατών στην Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών.

Κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ήταν €340,490 χιλ. (έτος 2016: €517,694 χιλ.). Το υπόλοιπο των μεικτών δανείων αυτών των πελατών στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 ήταν €263,776 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €305,591 χιλ.), εκ των οποίων €13,970 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €19,651 χιλ.) ήταν σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αλλά δεν ήταν απομειωμένα και €193,407 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €130,964 χιλ.) ήταν απομειωμένα.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα

	30 Σεπτεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
	€000	€000
Σε καθυστέρηση:		
- μέχρι 30 μέρες	520,234	455,394
- από 31 μέχρι 90 μέρες	308,540	375,161
- από 91 μέχρι 180 μέρες	165,519	128,675
- από 181 μέχρι 365 μέρες	263,969	140,714
- πέραν του ενός έτους	967,779	1,138,183
	2,226,041	2,238,127

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει το Συγκρότημα (στο βαθμό που αυτές μειώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο) για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 είναι €1,815,890 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €1,762,528 χιλ.). Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων περιορίζεται στη μεικτή λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ4. Ποιότητα χαρτοφυλακίου μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2017		31 Δεκεμβρίου 2016	
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων
	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	5,441,896	3,326,278	6,384,503	3,953,086
Ελλάδα	20,592	17,962	19,936	17,962
Ρωσία	150,582	36,417	196,144	87,381
Ηνωμένο Βασίλειο	10,712	3,290	12,041	7,213
Ρουμανία	161,123	43,701	288,571	54,436
	5,784,905	3,427,648	6,901,195	4,120,078

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται πιο πάνω έχει υπολογιστεί με βάση το βαθμό που οι εξασφαλίσεις αυτές μειώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο και περιορίζεται στη μεικτή λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

	30 Σεπτεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
	€000	€000
Απομειωμένα:		
- χωρίς καθυστερήσεις	342,022	471,855
- μέχρι 30 μέρες	17,918	62,119
- από 31 μέχρι 90 μέρες	25,157	29,201
- από 91 μέχρι 180 μέρες	12,923	49,572
- από 181 μέχρι 365 μέρες	96,544	51,438
- πέραν του ενός έτους	5,290,341	6,237,010
	5,784,905	6,901,195

Έσοδα από τόκους απομειωμένων δανείων

Τα έσοδα από τόκους δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν τόκο στο ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 ύψους €105,095 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2016: €157,713 χιλ.).

ΣΤ.5 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η κίνηση των προβλέψεων για απομείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρουσιάζεται στους πιο κάτω πίνακες:

30 Σεπτεμβρίου 2017	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Άλλες χώρες	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	3,170,161	10,782	371,298	3,552,241
Μεταφορά μεταξύ γεωγραφικών τομέων	23	(23)	-	-
Μεταφορά κατά την απόκτηση ακινήτου μέσω δραστηριότητας αναδιάρθρωσης	(12,792)	-	-	(12,792)
Συναλλαγματικές και άλλες διαφορές	51,915	(158)	(6,337)	45,420
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(556,072)	(117)	(125,510)	(681,699)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(80,423)	(3)	(1,153)	(81,579)
Εισπράξεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	5,392	287	2	5,681
Επιβάρυνση για την περίοδο	857,194	1,117	13,226	871,537
30 Σεπτεμβρίου	3,435,398	11,885	251,526	3,698,809
Απομείωση σε ατομική βάση	2,556,716	8,959	250,016	2,815,691
Συλλογική απομείωση	878,682	2,926	1,510	883,118

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

30 Σεπτεμβρίου 2016	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Άλλες χώρες	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	3,731,750	39,394	422,289	4,193,433
Διάλυση θυγατρικών	-	(6,154)	-	(6,154)
Εξαγορά θυγατρικής	(8,577)	-	-	(8,577)
Συναλλαγματικές και άλλες διαφορές	96,666	(4,447)	3,670	95,889
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(718,967)	(3,954)	(76,460)	(799,381)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(110,353)	-	(1,515)	(111,868)
Εισπράξεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	1,285	-	34	1,319
Επιβάρυνση για την περίοδο	266,130	(1,475)	37,921	302,576
30 Σεπτεμβρίου	3,257,934	23,364	385,939	3,667,237
Απομείωση σε ατομική βάση	2,848,643	20,676	378,965	3,248,284
Συλλογική απομείωση	409,291	2,688	6,974	418,953

Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και την πρόβλεψη για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων που περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις στον ισολογισμό. Το υπόλοιπο της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 περιλαμβάνει €75,855 χιλ. για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση. Δεν υπήρχαν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ή στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Οι παραδοχές που έχουν γίνει αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων, καθώς και το χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης καθώς και άλλες σχετικές μειώσεις. Έχει χρησιμοποιηθεί ο ανάλογος δείκτης για τον υπολογισμό της τρέχουσας αγοραίας αξίας των ακινήτων, ενώ έγιναν παραδοχές με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 η μέση μείωση τιμών (περιλαμβανομένων της έλλειψης ρευστότητας και εξόδων πωλήσεων) που χρησιμοποιήθηκε στον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων είναι 34% (31 Δεκεμβρίου 2016: ο μέσος όρος ήταν 10% της τρέχουσας αγοραίας αξίας των ακινήτων για εκείνες τις εξασφαλίσεις για τις οποίες η αύξηση στην αξία τους περιορίστηκε στο μηδέν και 10% της προβλεπόμενης αγοραίας αξίας των ακινήτων για εκείνες τις εξασφαλίσεις για τις οποίες η αξία τους αναμένεται να μειωθεί).

Το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων ακινήτων για τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων έχει εκτιμηθεί κατά μέσο όρο σε 6 έτη (31 Δεκεμβρίου 2016: 3 έτη κατά μέσο όρο, με εξαίρεση πελάτες της Υπηρεσίας Ανάκτησης Χρεών όπου έχει χρησιμοποιηθεί κατά μέσο όρο περίοδος 6 χρόνων).

Για τους υπολογισμούς απομείωσης σε ατομική βάση το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων και οι μειώσεις τιμών βασίστηκαν σε συγκριμένα δεδομένα και συνθήκες της κάθε περίπτωσης.

Σύμφωνα με τις περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγίες 2014 και 2015 της ΚΤΚ, η συσσωρευμένη μέση μελλοντική μεταβολή της αξίας των ακινήτων κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου έχει περιοριστεί στο μηδέν.

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

Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορά μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

Ποιότητα χαρτοφυλακίου

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2017	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ενήμερα	3,459,877	-	-	4,839	96	3,464,812
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1,335,179	-	-	1,025	62	1,336,266
Απομειωμένα	1,865,243	338	77,102	1,927	39,415	1,984,025
	6,660,299	338	77,102	7,791	39,573	6,785,103
31 Δεκεμβρίου 2016						
Ενήμερα	4,021,923	-	-	3,925	85	4,025,933
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1,212,177	-	671	962	225	1,214,035
Απομειωμένα	2,167,770	337	83,222	2,087	78,571	2,331,987
	7,401,870	337	83,893	6,974	78,881	7,571,955

ΣΤ.7 Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου βάση τις περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγίες 2014 και 2015

Η ΚΤΚ έκδωσε προς τα πιστωτικά ιδρύματα τις περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγίες 2014 και 2015 (Οδηγία), η οποία παρέχει καθοδήγηση στις τράπεζες αναφορικά με την πολιτική απομείωσης δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων. Σκοπός της συγκεκριμένης Οδηγίας είναι να διασφαλίσει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα έχουν επαρκείς πολιτικές για την απομείωση δανείων και διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων για σκοπούς εντοπισμού πιστωτικών ζημιών και τη συνετή εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) για την ετοιμασία των οικονομικών τους καταστάσεων. Η Οδηγία απαιτεί συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις σε σχέση με την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων, την πολιτική προβλέψεων και το ύψος των προβλέψεων. Οι πίνακες παρουσιάζουν τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ) με βάση τον ορισμό των πρότυπων αναφοράς της ΕΑΤ.

Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της ΕΑΤ, ΜΕΔ θεωρούνται αυτά τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

- Ο οφειλέτης έχει αξιολογηθεί ως απίθανο να πληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισής του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση.
- Αθετήσεις ή απομειωμένα δάνεια σύμφωνα με την προσέγγιση που προβλέπεται από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (Άρθρο 178).
- Σημαντικά δάνεια (όπως ορίζονται πιο κάτω) τα οποία είναι ληξιπρόθεσμα πάνω από 90 μέρες.
- Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη για τα οποία χρειάζονται επιπρόσθετες ρυθμίσεις.
- Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της περιόδου επίβλεψης.

Ο όρος δάνεια περιλαμβάνει όλα τα εντός και εκτός στοιχεία του ισολογισμού, εκτός από αυτά που κατέχονται για εμπορία και κατηγοριοποιούνται ως τέτοια στο συνολικό τους ποσό χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η εξασφάλισή τους.

Τα ακόλουθα κριτήρια σημαντικότητας εφαρμόζονται:

- Όταν τα προβληματικά δάνεια του οφειλέτη, τα οποία πληρούν τα πιο πάνω ΜΕΔ κριτήρια, υπερβαίνουν 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 τα προβληματικά δάνεια κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα.
- Σημαντικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις ορίζονται ως εξής:
 - Για ανοίγματα σε ιδιώτες:
 - Για δάνεια: Καθυστερημένο ποσό δόσης πάνω από €500 ή πάνω από μία καθυστερημένη δόση.
 - Για παρατραβήγματα: Υπέρβαση ορίου πάνω από €500 ή υπέρβαση μεγαλύτερη του 10% του εγκεκριμένου ορίου.
 - Για όλα τα άλλα ανοίγματα: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πελατών πάνω από €1,000 ή πάνω από το 10% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη.

Τα ΜΕΔ μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως τέτοια μόνο όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

- Η επέκταση στα ρυθμιστικά μέτρα δεν οδηγεί στην αναγνώριση απομείωσης ή σε αθέτηση.
- Έχει περάσει ένας χρόνος από την επέκταση των ρυθμιστικών μέτρων.
- Μετά τα ρυθμιστικά μέτρα και σύμφωνα με τους όρους μετά από τις ρυθμίσεις, δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές ή ανησυχίες σχετικά με την ολική αποπληρωμή του δανείου.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.7 Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου βάση τις περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγίες 2014 και 2015 (συνέχεια)

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

30 Σεπτεμβρίου 2017	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος ¹	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Γενικές κυβερνήσεις	98,207	3,872	4,272	3,608	3,014	2,221	2,213	2,155
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	439,307	319,490	229,993	200,366	110,161	107,499	36,101	34,836
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	10,968,456	5,361,530	4,325,918	2,906,773	2,885,284	2,755,379	1,303,402	1,237,448
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ) ²	8,522,703	4,799,729	3,535,559	2,497,201	2,544,858	2,460,906	1,090,663	1,051,150
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ²	8,390,052	4,297,675	3,754,464	2,445,050	2,222,847	2,117,491	1,076,571	1,026,372
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	2,463,525	1,756,592			963,411			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	2,049,782	913,800			528,135			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,375,056	463,674			225,845			
Ακίνητα	2,811,479	1,085,826			554,394			
Βιομηχανία	664,754	353,912			182,551			
Λοιποί κλάδοι	1,603,860	787,726			430,948			
Νοικοκυριά	7,746,643	3,479,213	2,559,675	1,756,977	1,421,647	1,355,223	509,983	489,565
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ²	5,254,242	2,373,347	2,007,773	1,323,224	767,435	717,600	316,778	301,446
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ²	1,029,453	523,779	294,210	228,676	285,213	275,198	86,905	83,013
Σύνολο στον ισολογισμό	19,252,613	9,164,105	7,119,858	4,867,724	4,420,106	4,220,322	1,851,699	1,764,004

Σημ: Ο πιο πάνω πίνακας περιλαμβάνει τα δάνεια και απαιτήσεις που κατέχονται προς πώληση.

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

² Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προσθέτονται μεταξύ τους γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.7 Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου βάση τις περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγίες 2014 και 2015 (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2016	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος ¹	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Γενικές κυβερνήσεις	103,626	4,241	4,978	4,073	2,685	1,615	1,861	1,555
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	487,262	372,797	234,505	203,512	220,013	216,926	119,703	119,701
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	11,590,608	6,818,489	5,052,743	3,738,859	3,020,161	2,932,686	1,211,059	1,178,127
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ) ²	9,398,025	6,116,979	4,306,269	3,294,185	2,642,367	2,564,855	1,030,218	998,465
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ²	8,951,533	5,535,377	4,413,488	3,252,816	2,240,852	2,168,019	1,004,617	974,143
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	2,921,229	2,242,250			1,009,104			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	2,060,864	1,060,451			445,368			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,334,040	705,634			262,566			
Ακίνητα	2,900,224	1,438,774			664,801			
Βιομηχανία	682,641	394,884			165,308			
Λοιποί κλάδοι	1,691,610	976,496			473,014			
Νοικοκυριά	7,948,599	3,838,722	2,803,740	1,942,888	1,237,835	1,168,475	334,936	317,645
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ²	5,413,446	2,601,852	2,166,098	1,469,563	603,504	551,690	192,535	179,947
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ²	1,062,416	589,843	312,853	242,723	292,588	283,181	65,865	62,917
Σύνολο στον ισολογισμό	20,130,095	11,034,249	8,095,966	5,889,332	4,480,694	4,319,702	1,667,559	1,617,028

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

² Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προσθέτονται μεταξύ τους γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.8 Επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές και κανονιστικά θέματα

Το Συγκρότημα, στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του υπόκειται σε έρευνες και ανακρίσεις, αιτήματα για πληροφορίες, ελέγχους, έρευνες και νομικές και άλλες διαδικασίες από τις εποπτικές αρχές, κυβερνητικούς και άλλους δημόσιους φορείς, πραγματικές και απειλούμενες, που αφορούν την καταλληλότητα και επάρκεια της συμβουλής που δόθηκε στους πελάτες ή την απουσία συμβουλής, τις πρακτικές δανεισμού και τιμολόγησης, τις απαιτήσεις πώλησης και γνωστοποίησης, την τήρηση αρχείων, την αρχειοθέτηση και διάφορα άλλα θέματα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της Κυπριακής οικονομίας και του τραπεζικού τομέα το 2012 και την μετέπειτα Αναδιάρθρωση της Τράπεζας το 2013 ως αποτέλεσμα των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα, η Τράπεζα υπόκειται σε μεγάλο αριθμό νομικών διαδικασιών και ερευνών που είτε προηγούνται, ή προκύπτουν από γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα. Οι περισσότερες και πιο σημαντικές έρευνες και διαδικασίες που βρίσκονται σε εξέλιξη αφορούν θέματα που προέκυψαν κατά τη διάρκεια της περιόδου πριν την έκδοση των Διαταγμάτων Διάσωσης με τα Ίδια Μέσα. Προβλέψεις αναγνωρίστηκαν για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές. Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, το γεγονός ότι έγινε πρόβλεψη αναφέρεται. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικοπραγίας ή νομικής ευθύνης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες και τα κανονιστικά θέματα.

Στις 22 Μαΐου 2017, η Κυπριακή Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού (η Επιτροπή) έχει επιβάλει πρόστιμο ύψους €18 εκατ. στην Τράπεζα. Το πρόστιμο αφορά καταγγελίες που έγιναν το 2010 σχετικά με ισχυριζόμενη κατάχρηση της δεσποζουσας θέσης που κατείχε η Τράπεζα στην αγορά συναλλαγών με κάρτες. Η Τράπεζα διαφώνησε με την απόφαση της Επιτροπής και η Τράπεζα καταχώρησε προσφυγή σχετικά με την απόφαση για το πρόστιμο από την Επιτροπή. Η πληρωμή του προστίμου παραμένει σε εκκρεμότητα μέχρι το τελικό αποτέλεσμα της προσφυγής. Πρόστιμο ύψους €1,7 εκατ. έχει επιβληθεί επίσης στην JCC Payment Systems Ltd (JCC), μία εταιρία για συναλλαγές καρτών της οποίας η Τράπεζα κατέχει το 75%.

Κανονιστική υπόθεση Ηνωμένου Βασιλείου

Κατά το 2016, το Συγκρότημα ανακοίνωσε μία παραβίαση στις Αρχές Οικονομικής Συμπεριφοράς (FCA) για την οποία αναγνωρίστηκε πρόβλεψη κατά το 2016 και 2017 (30 Σεπτεμβρίου 2017: €52,775 χιλ.). Το ποσό της πρόβλεψης αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση για πιθανές εκροές που προκύπτουν από τις αποζημιώσεις σε πελάτες, βάσει των διαθέσιμων πληροφοριών της διοίκησης. Η διοίκηση συνέχισε να επανεξετάζει την επάρκεια των προβλέψεων, καθώς και τις παραδοχές στις οποίες βασίζονται οι υπολογισμοί της βάσει της εμπειρίας και άλλων σχετικών παραγόντων που θα επικρατούν τη δεδομένη περίοδο.

ΣΤ.9 Ρύθμιση Ρευστότητας

Επιπρόσθετα από τους δείκτες ρευστότητας που ισχύουν για τις τραπεζικές μονάδες του Συγκροτήματος, το Συγκρότημα πρέπει να συμμορφώνεται με τις προβλέψεις του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) βάσει της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (Συμπληρωματικός κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2015/61 που περιγράφει τα κριτήρια για ρευστά διαθέσιμα και μεθόδους υπολογισμού από την 1 Οκτωβρίου 2015 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2016/322 που περιγράφει τις εποπτικές απαιτήσεις και ισχύει από τις 10 Σεπτεμβρίου 2016). Το Συγκρότημα παρακολουθεί επίσης, τη θέση του έναντι του Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) σύμφωνα με τη Βασιλεία III. Ο ΔΚΡ έχει σχεδιαστεί για να εστιάζει στη βραχυπρόθεσμη ανθεκτικότητα του προφίλ του Συγκροτήματος αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας διασφαλίζοντας ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή υψηλής ποιότητας ρευστά διαθέσιμα για να επιβιώσει σε ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διάρκειας 30 ημερών. Ο ΔΚΣΧ αναπτύχθηκε για την προώθηση μιας βιώσιμης δομής λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) απαιτεί σταδιακή συμμόρφωση με τον ΔΚΡ από την 1 Οκτωβρίου 2015 με ελάχιστο δείκτη ύψους 60%, ο οποίος αυξάνεται στο 70% την 1 Ιανουαρίου 2016, στο 80% την 1 Ιανουαρίου 2017 και στο 100% από την 1 Ιανουαρίου 2018.

Τον Οκτώβριο 2014, η Επιτροπή Βασιλείας για την Εποπτεία των Τραπεζών πρότεινε την μεθοδολογία για τον υπολογισμό του ΔΚΣΧ. Ο ΔΚΣΧ αναμένεται να είναι σε ελάχιστο απαιτούμενο όριο με ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2018.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, το Συγκρότημα πληροί τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας σε σχέση με τον ΔΚΡ. Σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61, το Συγκρότημα υπολόγισε τον ΔΚΡ στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 στο 141% (31 Δεκεμβρίου 2016: 49%). Σύμφωνα με τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας το Συγκρότημα υπολόγισε τον ΔΚΣΧ στο 107% (31 Δεκεμβρίου 2016: 95%). Μετά από την αποπληρωμή της χρηματοδότησης από τον Μηχανισμό παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA) στις 5 Ιανουαρίου 2017, το Συγκρότημα έχει σαν στόχο να συμμορφωθεί με τους εποπτικούς δείκτες ρευστότητάς του.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.9 Ρύθμιση Ρευστότητας (συνέχεια)

Επιπλέον, η Τράπεζα και η Bank of Cyprus UK Ltd, πρέπει να συμμορφώνονται με τους τοπικούς εποπτικούς δείκτες ρευστότητάς τους. Οι ελάχιστοι εποπτικοί δείκτες ρευστότητας για τις δραστηριότητες στην Κύπρο ορίζονται από την ΚΤΚ. Τον Σεπτέμβριο 2017, η ΚΤΚ προχώρησε με μερική χαλάρωση των κανονιστικών απαιτήσεων ρευστότητας. Σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), οι τοπικές απαιτήσεις ρευστότητας αναμένεται να καταργηθούν έως τα τέλη του 2017. Για σκοπούς γεφύρωσης της διαφοράς μεταξύ των τοπικών κανονιστικών απαιτήσεων συνεχούς ρευστότητας που ισχύουν σήμερα και του ΔΚΡ βάσει του πλαισίου του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) αναμένεται ότι η ΚΤΚ θα κινηθεί προς τη λήψη ενός μέτρου υπό τη μορφή επιπρόσθετης ρευστότητας, η οποία θα επιβάλλεται επιπρόσθετα από το ΔΚΡ. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, η Τράπεζα πληρούσε τις απαιτήσεις του δείκτη ρευστότητας σε Ευρώ της ΚΤΚ και του δείκτη ασυμφωνίας ληκτότητας σε Ευρώ στη χρονική ζώνη 'όψεως μέχρι 1 μήνα', αλλά δεν πληρούσε τις υπόλοιπες εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας σε σχέση με τις δραστηριότητές της στην Κύπρο.

ΣΤ.10 Ρευστά αποθεματικά

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα ρευστά αποθεματικά του Συγκροτήματος :

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	30 Σεπτεμβρίου 2017			31 Δεκεμβρίου 2016	
	Ρευστά αποθεματικά	Ρευστά αποθεματικά βάση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ), 2015/61		Ρευστά αποθεματικά	Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2015/61 Ρευστά αποθεματικά- Επίπεδο 1
		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α		
	€000	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	2,736,054	2,310,717	-	1,505,120	1,146,015
Υπόλοιπα και ημερήσιες καταθέσεις με τράπεζες	448,639	-	-	423,603	-
Άλλες τοποθετήσεις με τράπεζες	314,700	-	-	376,145	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	656,743	558,565	58,464	154,787	256,325
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	91,497	-	-	124,998	-
Άλλες επενδύσεις	8,019	-	-	6,340	-
	4,255,652	2,869,282	58,464	2,590,993	1,402,340

Οι επενδύσεις στην κατηγορία Ρευστά Αποθεματικά παρουσιάζονται στις τρέχουσες τιμές αγοράς μείον ένα ποσοστό περικοπής (όπως προβλέπεται από τις ρυθμιστικές αρχές), ούτως ώστε να αντικατοπτρίζεται η πραγματική αξία ρευστοποίησης που μπορεί να αποκτηθεί. Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις συμπεριλαμβάνουν Ομόλογα της Τράπεζας της Αγγλίας (εκτός ισολογισμού) που αποκτήθηκαν από την Bank of Cyprus UK Ltd μέσω των επιβαρύνσεων των δανείων πελατών με την Τράπεζα της Αγγλίας. Σύμφωνα με τα ρευστά αποθεματικά για υπολογισμό του ΔΚΡ, όλα τα Κυπριακά Ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας παραμένουν επιλέξιμα για ένταξη στο Επίπεδο 1 περιουσιακών στοιχείων, δεδομένου ότι έχουν εκδοθεί από Κράτος Μέλος. Ο ΔΚΡ δεν απαιτεί ρευστά περιουσιακά στοιχεία να είναι αποδεκτά ως εξασφάλιση για λειτουργίες κεντρικών τραπεζών και περιλαμβάνονται σε τιμή αγοράς.

ΣΤ.11 Διαχείριση κεφαλαίου

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις σχετικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς επίσης και η διατήρηση ισχυρών δεικτών πιστοληπτικής διαβάθμισης και υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να υποστηρίξει τις εργασίες του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους του.

Με εξαίρεση ορισμένων συγκεκριμένων διατάξεων, ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2014. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV), ενσωμάτωσαν τα νέα πρότυπα της Βασιλείας III, αναφορικά με κεφάλαια, ρευστότητα και μόχλευση, στο νομοθετικό πλαίσιο της ΕΕ. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) καθορίζει τις προληπτικές απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαιακών αποθεμάτων, ρευστότητας και μόχλευσης για πιστωτικά ιδρύματα και επενδυτικές επιχειρήσεις οι οποίες ισχύουν για όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ. Η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες για λήψη καταθέσεων και εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.11 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Σε αντίθεση με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα κράτη μέλη ήταν υποχρεωμένα να ενσωματώσουν την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) στη νομοθεσία τους, δίνοντας με αυτό τον τρόπο τη δυνατότητα στην εποπτική αρχή του κάθε κράτους να επιβάλλει πρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα.

Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) εισήγαγε σημαντικές αλλαγές στο προληπτικό κανονιστικό πλαίσιο το οποίο διέπει τις τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων τροποποιημένων ελάχιστων δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, αλλαγών στον ορισμό του κεφαλαίου και στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και την εισαγωγή νέων μέτρων σχετικών με τη μόχλευση, τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) επιτρέπει μια μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις και ορισμένα άλλα μέτρα, οι οποίες θα είναι σε μεγάλο βαθμό σε πλήρη εφαρμογή μέχρι το 2019. Επιπλέον, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2016/445 της ΕΚΤ, σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το ενωσιακό δίκαιο (ΕΚΤ/2016/4) παρέχει ορισμένες μεταβατικές ρυθμίσεις που υπερσχύουν των εθνικών διακριτικών ευχερειών εκτός αν είναι αυστηρότερες από τον Κανονισμό της ΕΕ 2016/445.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 12.4% (με μεταβατικές διατάξεις) και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων ανήλθε σε 13.8%.

Η ελάχιστη απαίτηση του Πυλώνα Ι για το δείκτη συνολικών κεφαλαίων ανέρχεται στο 8.0% και αυτό δύναται να επιτευχθεί, επιπρόσθετα από το δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 4.5%, με μέχρι 1.5% από Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (Tier 1) και με μέχρι 2.0% από Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (Tier 2).

Το Συγκρότημα υπόκειται επίσης σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα ΙΙ).

Ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος ύψους 9.50%, αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.75% και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.25% για το 2017.

Σε συνέχεια της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2017, με βάση την προκαταρκτική κοινοποίηση που λήφθηκε τον Σεπτέμβριο του 2017, η απαίτηση του Πυλώνα ΙΙ, η οποία θα εφαρμοστεί από την 1 Ιανουαρίου 2018, αναμένεται να είναι στο 3.00% σε σύγκριση με το υφιστάμενο επίπεδο του 3.75%. Ως αποτέλεσμα, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένεται να μειωθεί σε 9.375% από 9.50%, και αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.00%, και το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB), ύψους 1.875% το οποίο τίθεται σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018.

Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ.

Η απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ανέρχεται στο 13.00% και αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00% (από το οποίο μέχρι 1.50% μπορεί να καλυφθεί με Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 και μέχρι 2.00% με Κεφάλαια Κατηγορίας 2), τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.75% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.25% για το 2017. Σε συνέχεια της απόφασης η οποία λήφθηκε το 2017 μέσω της προκαταρκτικής κοινοποίησης της ΔΕΕΑ, η απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας αναμένεται να μειωθεί σε 12.875% από 13.00%, και αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.00% καθώς και το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.875% το οποίο τίθεται σε ισχύ από τη 1 Ιανουαρίου 2018.

Οι νέες απαιτήσεις της ΔΕΕΑ θα είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018, και ως την ημέρα δημοσιοποίησης αυτής της ανακοίνωσης, οι συγκεκριμένες απαιτήσεις τελούν υπό την τελική επιβεβαίωση της ΕΚΤ, η οποία αναμένεται περί τα τέλη του 2017.

Ο ελάχιστος συνολικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, που ήταν σε ισχύ για το έτος 2016, καθορίστηκε από την ΕΚΤ στο 11.75% το Νοέμβριο 2015 και περιελάμβανε το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) σε πλήρη ισχύ.

Οι πιο πάνω ελάχιστοι δείκτες ισχύουν για την Τράπεζα και για το Συγκρότημα. Η Τράπεζα είναι 100% θυγατρική της Εταιρίας και οι κύριες δραστηριότητές της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και η διαχείριση και πώληση ακινήτων που αποκτήθηκαν κυρίως από πελάτες στα πλαίσια διευθέτησης των υποχρεώσεών τους.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.11 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της Τράπεζας στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ. Σημειώνεται ωστόσο ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Με βάση τις διατάξεις της Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, που τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016, η ΚΤΚ είναι η αρμόδια Αρχή για την εφαρμογή των μακροπροληπτικών αποθεμάτων ασφαλείας που προκύπτουν από την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ καθορίζει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) σε τριμηνιαία βάση σύμφωνα με τη μεθοδολογία που αναφέρεται στο νόμο αυτό. Το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016 και καθορίζεται από την ΚΤΚ πριν από την έναρξη του κάθε τριμήνου. Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) στο 0% για τα έτη 2016 και 2017.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια Αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και του καθορισμού του επίσης επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) για αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Το Συγκρότημα έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ έχει καθορίσει το επιπρόσθετο κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας για το Συγκρότημα στο 2%, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 0.5% και θα αυξάνεται σταδιακά κατά 0.5% κάθε χρόνο μέχρι την πλήρη εφαρμογή του (2.0%) την 1 Ιανουαρίου 2022.

Με την ψήφιση των τροπολογιών του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου στις 3 Φεβρουαρίου 2017, το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου με μεταβατικές διατάξεις ανέρχεται στο 0.625% το 2016, 1.25% το 2017, 1.875% το 2018 και με πλήρη ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 2.5%.

Από τον Ιανουάριο 2016, τα κράτη μέλη της ΕΕ έχουν την υποχρέωση να εφαρμόζουν τις διατάξεις της Οδηγίας για την 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. Παρόλο που η ακριβής διαμόρφωση και ο καθορισμός της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για το Συγκρότημα δεν έχει ακόμη οριστικοποιηθεί, η Τράπεζα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις σ' αυτό τον τομέα.

Οι θυγατρικές εταιρίες του Συγκροτήματος που διεξάγουν τραπεζικές εργασίες στο εξωτερικό συμμορφώνονται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των τοπικών εποπτικών αρχών στις χώρες όπου λειτουργούν. Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του Εφόρου Ασφαλιστικών Εταιριών, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Οι ρυθμιζόμενες επιχειρήσεις επενδύσεων του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις των νόμων και των κανονισμών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.11 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

ΣΤ.11.1 Κεφαλαιακή θέση

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της Τράπεζας με βάση την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων) παρουσιάζεται πιο κάτω.

Εποπτικά κεφάλαια	Συγκρότημα		Τράπεζα	
	30 Σεπτεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016	30 Σεπτεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
	€000	€000	€000	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ^{3,4}	2,145,261	2,727,997	2,095,459	2,727,172
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	-	-	-	-
Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	246,618	21,423	255,080	12,394
Μεταβατικά συνολικά εποπτικά κεφάλαια⁴	2,391,879	2,749,420	2,350,539	2,739,566
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁵	15,378,723	16,861,793	14,420,647	16,041,100
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	4,935	6,231	2,695	2,750
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,888,975	1,997,200	1,827,938	1,827,938
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	17,272,633	18,865,224	16,251,280	17,871,788
	%	%	%	%
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	12.4	14.5	12.9	15.3
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	13.8	14.6	14.5	15.3

Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκαν αρνητικά από τη ζημιά της περιόδου και από τη σταδιακή εφαρμογή μεταβατικών ρυθμίσεων, κυρίως λόγω της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία επηρεάστηκαν θετικά από τις συνεχιζόμενες προσπάθειες του Συγκροτήματος για βελτιστοποίηση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων καθώς και τις αυξημένες προβλέψεις. Ως αποτέλεσμα ο δείκτης Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) μειώθηκε κατά 210 μονάδες βάσης, κατά τη διάρκεια της περιόδου.

³ Τα Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, κυρίως αναβαλλόμενες φορολογίες και άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €130,805 χιλ. και €88,407 χιλ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα.

⁴ Με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/445 της ΕΚΤ στις 14 Μαρτίου 2016 σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το ενωσιακό δίκαιο (ΕΚΤ/2016/4), η μεταβατική περίοδος για αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώθηκε από 10 χρόνια σε 5 χρόνια με ισχύ από την έκθεση για τις 31 Δεκεμβρίου 2016.

⁵ Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου (CVA).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.11 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

ΣΤ.11.2 Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία

		Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία		Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις
		30 Σεπτεμβρίου 2017	30 Ιουνίου 2017	30 Σεπτεμβρίου 2017
		€000	€000	€000
1	Πιστωτικός κίνδυνος (εξαιρουμένου του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (ΠΚΑ))	14,489,330	14,581,725	1,159,146
2	Εκ των οποίων: τυποποιημένη προσέγγιση	14,489,330	14,581,725	1,159,146
6	ΠΚΑ (CCR)	45,795	50,151	3,664
7	Εκ των οποίων: τρέχουσες τιμές αγοράς	22,657	24,763	1,813
11	Εκ των οποίων: ποσό ανοίγματος κινδύνου για εισφορές στο ταμείο αθέτησης υποχρεώσεων ενός Κεντρικού Αντισυμβαλλομένου (ΚΑ)	-	-	-
12	Εκ των οποίων: Προσαρμογή Πιστωτικής Αποτίμησης Αντισυμβαλλόμενου (CVA)	23,138	25,388	1,851
13	Κίνδυνος διακανονισμού	-	-	-
19	Κίνδυνος αγοράς	4,935	5,061	395
20	Εκ των οποίων: τυποποιημένη προσέγγιση	4,935	5,061	395
22	Μεγάλα ανοίγματα	-	-	-
23	Λειτουργικός κίνδυνος	1,888,975	1,888,975	151,118
24	Εκ των οποίων: προσέγγιση του βασικού δείκτη	-	-	-
25	Εκ των οποίων: τυποποιημένη προσέγγιση	1,888,975	1,888,975	151,118
27	Ποσά κάτω από το όριο αφαίρεσης (υπόκεινται στο συντελεστή στάθμισης κινδύνου 250%)	843,598	842,465	67,488
29	Σύνολο	17,272,633	17,368,377	1,381,811

Οι γραμμές που δεν αφορούν για το Συγκρότημα δεν παρουσιάζονται στον πιο πάνω πίνακα.

Οι κυριότερες μεταβολές των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων παρατηρούνται στη γραμμή 2, η οποία προέρχεται κυρίως από την ανακατανομή ανοιγμάτων σε κατηγορίες χαμηλότερου κινδύνου. Συγκεκριμένα: (α) η σημαντική μείωση στα υπόλοιπα του ισολογισμού που φέρουν ψηλούς συντελεστές στάθμισης κινδύνου (ανοίγματα σε αθέτηση και υψηλότερου κινδύνου κατηγορίες) λόγω αποπληρωμών και αυξημένων προβλέψεων, (β) η μετακίνηση ανοιγμάτων από κατηγορίες υψηλότερου κινδύνου (ανοίγματα σε αθέτηση και υψηλότερου κινδύνου) σε χαμηλότερου κινδύνου κατηγορίες (Επιχειρήσεις, Λιανική τραπεζική, Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας, και Άλλα ανοίγματα) λόγω αναδιαρθρώσεων των δανείων πελατών, νέο δανεισμό και των συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt-for-property swaps) ή με μετοχές (debt-for-equity swaps), και (γ) αύξηση στα υπόλοιπα ισολογισμού που καταναέονται στα ανοίγματα με κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες και φέρουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 0%.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.11 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

ΣΤ.11.3 Τυποποιημένη προσέγγιση – Ανοίγματα πιστωτικού κινδύνου και επίδραση μείωσης πιστωτικού κινδύνου (CRM)

Ο πιο κάτω πίνακας απεικονίζει την επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου που εφαρμόζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στο πλαίσιο της αναλυτικής μεθόδου χρηματοοικονομικής εξασφάλισης.

Κατηγορίες ανοιγμάτων	30 Σεπτεμβρίου 2017		31 Δεκεμβρίου 2016	
	Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία και ένταση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων		Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία και ένταση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	
	Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	Ένταση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	Ένταση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων
	€000	%	€000	%
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	-	0.0	-	0.0
Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	1,379	20.0	626	20.0
Οντότητες δημόσιου τομέα	1	0.0	1	0.0
Πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης	-	0.0	-	0.0
Διεθνείς οργανισμοί	-	0.0	-	0.0
Ιδρύματα	275,238	28.1	318,843	30.1
Επιχειρήσεις	3,457,906	98.4	3,449,352	98.7
Λιανική τραπεζική	1,418,479	71.0	1,422,499	70.8
Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας	1,660,506	37.6	1,615,895	38.7
Ανοίγματα σε αθέτηση	3,168,105	105.5	4,072,498	109.8
Ανοίγματα που σχετίζονται με ιδιαίτερα υψηλούς κινδύνους	2,574,842	150.0	3,071,736	150.0
Καλυμμένα ομολόγα	8,709	10.0	1,167	10.0
Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ)	47	100.0	41	100.0
Μετοχές	320,640	231.0	332,938	231.6
Άλλα ανοίγματα	2,447,076	106.8	2,522,648	111.2
Σύνολο	15,332,928	70.5	16,808,244	80.0

Δεν συμπεριλαμβάνονται στον πιο πάνω πίνακα κατηγορίες ανοιγμάτων με μηδενικές τιμές.

Η ένταση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων έχει μειωθεί σημαντικά από τις 31 Δεκεμβρίου 2016 λόγω της ανακατανομής των ανοιγμάτων σε κατηγορίες που φέρουν χαμηλότερους συντελεστές στάθμισης κινδύνου. Συγκεκριμένα, από (α) τη σημαντική μείωση στα υπόλοιπα των κατηγοριών που φέρουν ψηλούς συντελεστές στάθμισης κινδύνου (ανοίγματα σε αθέτηση και υψηλότερου κινδύνου) λόγω αποπληρωμών και αυξημένων προβλέψεων, (β) τη μετακίνηση ανοιγμάτων από κατηγορίες υψηλότερου κινδύνου (ανοίγματα σε αθέτηση και υψηλότερου κινδύνου) σε χαμηλότερου κινδύνου κατηγορίες (Επιχειρήσεις, Λιανική τραπεζική, Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας, και Άλλα ανοίγματα) λόγω αναδιρθρώσεων των δανείων πελατών, νέο δανεισμό και των συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt-for-property swaps) και με μετοχές (debt-for-equity swaps), και (γ) αύξηση στα υπόλοιπα ισολογισμού που κατανέμονται στα ανοίγματα με κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες που φέρουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 0%.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Δείκτης μόχλευσης

Με βάση το Άρθρο 429 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), ο δείκτης μόχλευσης, που εκφράζεται ως ποσοστό, υπολογίζεται ως το μέτρο κεφαλαίου διαιρεμένο με το μέτρο συνολικού ανοίγματος του Συγκροτήματος.

Ο δείκτης μόχλευσης του Συγκροτήματος παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Με μεταβατικές διατάξεις	€000	€000
Μέτρο κεφαλαίου (CET1)	2,145,261	2,727,997
Μέτρο συνολικού ανοίγματος	22,792,452	22,833,225
Δείκτης μόχλευσης (%)	9.4	11.9
Χωρίς μεταβατικές διατάξεις		
Μέτρο κεφαλαίου (CET1)	2,046,997	2,611,563
Μέτρο συνολικού ανοίγματος	22,798,514	22,785,112
Δείκτης μόχλευσης (%)	9.0	11.5

ΣΤ13. Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ), Πυλώνας II και ΔΕΕΑ

Το Συγκρότημα ετοίμασε τις εκθέσεις ΕΔΑΚΕ και ΕΔΑΡΕ για το 2016. Και οι δύο εκθέσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβλήθηκαν στην ΕΚΤ τον Απρίλιο 2017.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση των αποτελεσμάτων της ΕΔΑΚΕ. Κατά την διάρκεια της τριμηνιαίας αναθεώρησης, το προφίλ κινδύνου και διαχείρισης κινδύνου του Συγκροτήματος αναθεωρούνται και λαμβάνονται υπόψη τυχόν αλλαγές από την πλήρη άσκηση της ΕΔΑΚΕ. Η τριμηνιαία αναθεώρηση προσδιορίζει κατά πόσο το Συγκρότημα εκτίθεται σε νέους κινδύνους και αξιολογεί την επάρκεια των πόρων κεφαλαίου για να καλύψει τους κινδύνους, όπως αυτοί έχουν εξελιχθεί (σε σύγκριση με την πλήρη άσκηση της ΕΔΑΚΕ). Λόγω της συμπλήρωσης της έκθεσης ΕΔΑΚΕ τον Απρίλιο του 2017, πραγματοποιήθηκε μία τριμηνιαία αναθεώρηση το τρίτο τρίμηνο του 2017, η οποία αφορούσε την περίοδο μέχρι το τέλος Ιουνίου 2017, και μία αναθεώρηση θα πραγματοποιηθεί το τέταρτο τρίμηνο του 2017 και θα αφορά την περίοδο μέχρι και το τέλος Σεπτεμβρίου 2017.

Τριμηνιαία αναθεώρηση της ΕΔΑΡΕ διεκπεραιώνεται, μέσω των τριμηνιαίων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας και αποστέλλεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Κινδύνων του Συμβουλίου από το 2016. Για τη διεξαγωγή της τριμηνιαίας αναθεώρησης, οι κίνδυνοι ρευστότητας αξιολογούνται και, εάν χρειάζεται, οι παραδοχές της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τροποποιούνται αναλόγως. Η τριμηνιαία αναθεώρηση προσδιορίζει κατά πόσο το Συγκρότημα έχει επαρκή διαθέσιμα αποθέματα ρευστότητας για να καλύψει ακραίες καταστάσεις.

Η ΕΚΤ, στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου, διεξάγει ΔΕΕΑ καθώς και επιτόπου έλεγχο στο Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ είναι μια ολιστική αξιολόγηση, που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος, την εσωτερική διακυβέρνηση και το σύστημα ελέγχου, τους κινδύνους στο κεφάλαιο και την επάρκεια των κεφαλαίων για την κάλυψη αυτών των κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας και επάρκειας της ρευστότητας για κάλυψη αυτών των κινδύνων. Ο στόχος της ΔΕΕΑ είναι να σχηματίσει η ΕΚΤ μια επικαιροποιημένη εποπτική θέση όσον αφορά τους κινδύνους και τη βιωσιμότητα του Συγκροτήματος και να δημιουργήσει τη βάση για εποπτικά μέτρα και διάλογο της ΕΚΤ με το Συγκρότημα. Θα μπορούσαν να επιβληθούν πρόσθετα κεφάλαια και άλλες απαιτήσεις στο Συγκρότημα ως αποτέλεσμα αυτών των εποπτικών διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης του επιπέδου των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα II, καθώς οι αξιολογήσεις των κεφαλαιακών απαιτήσεων γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Z. Όροι και Επεξηγήσεις

Core Strategy	Στρατηγική χαμηλού ρίσκου / δυναμικής απόδοσης, με προβλεπόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές, χωρίς δανεισμό. Γενικά τα επενδυτικά ταμεία που ακολουθούν την παραπάνω στρατηγική επενδύουν σε πλήρως μισθωμένα ακίνητα τα οποία βρίσκονται κυρίως σε αστικές περιοχές υψηλής προβολής και εμπορικότητας.
Core+ Strategy	Στρατηγική μέτριου ρίσκου / δυναμικής απόδοσης. Γενικά τα επενδυτικά ταμεία που ακολουθούν την παραπάνω στρατηγική επενδύουν σε μισθωμένα ακίνητα τα οποία βρίσκονται κυρίως σε αστικές περιοχές υψηλής προβολής και εμπορικότητας ενώ τα περισσότερα από αυτά χρήζουν κάποιας μορφής βελτίωσης ή εργασίες οι οποίες αναμένεται να προσθέσουν αξία.
Δάνεια	Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) ύψους €721 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 (σε σύγκριση με €812 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2017).
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	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 (i) τα οποία έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης σε ατομική βάση ή (ii) για τα οποία υφίστανται ζημιές κατά την αρχική αναγνώριση ή (iii) τα δάνεια πελατών στην Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών).
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ως προς το σύνολο των καταθέσεων, περιλαμβανομένου και των δανείων και των καταθέσεων που κατέχονται προς πώληση.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 με μεταβατικές διατάξεις έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Βασιλείας II.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (EE) Αρ.575/2013.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα είναι το συνολικό κόστος προσωπικού και τα άλλα λειτουργικά έξοδα με εξαίρεση τα έξοδα αναδιάρθρωσης ως προς το σύνολο των εσόδων, με εξαίρεση τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων. Τα έξοδα αναδιάρθρωσης ανήλθαν σε €20.7 εκατ., €13.8 εκατ., €7.3 εκατ., €114.3 εκατ. και €98.3 εκατ. για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017, για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, αντίστοιχα. Τα κέρδη πριν τη φορολογία από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων ανήλθαν σε €0 εκατ., €0 εκατ., €0 εκατ., €59.2 εκατ. και €59.2 εκατ. για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017, για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, αντίστοιχα.
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι το ποσοστό του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων, μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές προβλέψεις τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψει 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.

Ζ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 9 - αξιολόγηση	Η αξιολόγηση για το ΔΠΧΑ 9 είναι ένα χρονικό σημείο εκτίμησης και δεν αποτελεί πρόβλεψη. Η πραγματική επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 στην Τράπεζα και το Συγκρότημα θα μπορούσε να διαφέρει σημαντικά από αυτήν την εκτίμηση. Η Τράπεζα συνεχίζει να βελτιώνει τα μοντέλα, τις μεθοδολογίες και τους ελέγχους και να παρακολουθεί τις κανονιστικές ρυθμιστικές και άλλες εξελίξεις πριν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 την 1η Ιανουαρίου 2018. Όλες οι εκτιμήσεις βασίζονται στη σημερινή εκτίμηση των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9 από την Τράπεζα, αντιστακώντας την κατεύθυνση και τις συζητήσεις που έχουν γίνει στον τραπεζικό κλάδο μέχρι σήμερα.
Ειδική εισφορά	Αφορά εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.
Έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από: 1) το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, τα οποία δεν είναι μέρος του πραγματικού επιτοκίου και (iii) την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και 2) κόστος Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης.
EKT	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	Η (ζημιά)/τα κέρδη μετά τη φορολογία δεν περιλαμβάνουν τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, καθώς και τα καθαρά κέρδη από πώληση με κύριων περιουσιακών στοιχείων.
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις	Δάνεια και απαιτήσεις μετά τις συσσωρευμένες προβλέψεις.
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα	Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα υπολογίζονται με τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς το σύνολο των εσόδων, με εξαίρεση τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων. Τα κέρδη πριν τη φορολογία από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων ανήλθαν σε €0 εκατ., €0 εκατ., €0 εκατ., €59.2 εκατ. και €59.2 εκατ. για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017, για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, αντίστοιχα. Ο δείκτης ύψους 17% για το 2016 δεν περιλαμβάνει μη επαναλαμβανόμενα έσοδα περίπου €7 εκατ.
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν: μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, συν δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες, συν καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, συν επενδύσεις (με εξαίρεση τις μετοχές και αμοιβές από αμοιβαία κεφάλαια) και παράγωγα.
Κέρδη ανά μετοχή	Η προκαταρκτική καθοδήγηση για το 2018 αναφορικά με τα βασικά κέρδη ανά μετοχή δεν περιλαμβάνει την επίδραση από οποιεσδήποτε μη προγραμματισμένες ή απρόβλεπτες συναλλαγές μείωσης κινδύνου, ή από μακροοικονομικά γεγονότα.
Λειτουργικά κέρδη	Περιλαμβάνει κέρδη πριν τις συνολικές προβλέψεις και απομειώσεις (ως ορίζονται), το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών, τη φορολογία, τα κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας, τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, καθώς και τα καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων (όπου εφαρμόζεται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα λειτουργικά κέρδη ως προς το μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Ζ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	Ο μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων από την αρχή του έτους και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες, δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια) και παραγώγων.
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)	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, ή (ii) Δάνεια πελατών που έχουν απομειωθεί π.χ. σε περίπτωση που η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη, ή (iii) Δάνεια με σημαντική καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (iv) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης, ή (v) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση, τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών. Τα ΜΕΔ παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση των συσσωρευμένων προβλέψεων (όπως ορίζονται)
Περίοδος επιταχυνόμενων μεταβατικών διατάξεων	Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 2016/445 της ΕΚΤ της 14ης Μαρτίου 2016 σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το ενωσιακό δίκαιο (ΕΚΤ/2016/4), η μεταβατική περίοδος για αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώθηκε από 10 σε 5 έτη, με ισχύ από την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών αποτελεσμάτων 31 Δεκεμβρίου 2016. Το ποσοστό των μεταβατικών διατάξεων για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανέρχεται σε 60% για το 2017, 80% για το 2018 και 100% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).
Ποσοστό/Δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	Υπολογίζεται ως τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/ Δείκτης δανείων σε ΜΕΔ	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει EAT (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις υπολογίζεται ως ακολούθως: συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (όπως ορίζεται).
Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις, λαμβάνοντας υπόψη τα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων	Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (όπως ορίζονται) αφού προστεθεί τόσο στον αριθμητή όσο και στον παρονομαστή το σύνολο των συμβατικών τόκων που εκκρεμούν των εν λόγω δανείων.
Ποσοστό/ Δείκτης κάλυψης των ΜΕΔ	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει EAT) (όπως ορίζεται).
Ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ, λαμβάνοντας υπόψη τα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων	Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) υπολογίζεται ως ακολούθως: συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει EAT) (όπως ορίζεται) αφού προστεθεί τόσο στον αριθμητή όσο και στον παρονομαστή το σύνολο των συμβατικών τόκων που εκκρεμούν των εν λόγω δανείων.
Προβλέψεις	Οι προβλέψεις αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων, μείον κέρδος/(ζημιά) από αποανagnώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές.

Z. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Προσαρμογές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Οι προσαρμογές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σχετίζονται με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους €384 εκατ. και αναγνωρίζονται με φορολογικές ζημιές ύψους €3.1 δις και μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη της Τράπεζας μέχρι το 2028, με φορολογικό συντελεστή 12.5%. Υπάρχουν φορολογικές ζημιές ύψους περίπου €8.5 δις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης βασίζεται σε προβλέψεις της διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα ανάκτησης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης μέχρι την ημερομηνία λήξης της.
Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (AT1)	Το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (AT1) ορίζεται σύμφωνα με τα Άρθρα 51 και 52 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
Πρόταση του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης	Πρόταση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τη μεταβατική περίοδο για τον μετριασμό των επιπτώσεων στα ίδια κεφάλαια από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και της αντιμετώπισης μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων ορισμένων εκθέσεων του δημόσιου τομέα σε μη εθνικά νομίσματα των κρατών μελών http://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-9480-2017-INIT/en/pdf
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν στις 14 Νοεμβρίου 2017.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, “BOC Holdings”, τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, την “Τράπεζα” και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνεισφορά στο ETE	Αφορά συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης.
Συνολικά έσοδα	Τα συνολικά έσοδα αποτελούνται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	Το σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων αποτελείται από προβλέψεις (ως ορίζονται), συν προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά θέματα, συν απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
Συσσωρευμένες προβλέψεις	Οι συσσωρευμένες προβλέψεις περιλαμβάνουν (i) προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και (iii) προβλέψεις για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις.
Το υπόλοιπο μέρος των μη επιτοκιακών εσόδων	Αποτελείται από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη από συναλλαγές με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και λοιπά έσοδα.
Υποκείμενη βάση	Τα απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία όπως περιγράφεται στη Βάση Παρουσίασης.
Χρέωση προβλέψεων (cost of risk)	Υπολογίζεται ως οι προβλέψεις για απομείωση δανείων, μετά από κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και προβλέψεις για εκθέσεις εκτός ισολογισμού, εκτός από κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές ως προς το μέσο όρο του συνόλου των δανείων (ο μέσος όρος υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου του κάθε τριμήνου). Ο δείκτης για τους εννιά μήνες που λήγει στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και για τους έξι μήνες που λήγουν στις 30 Ιουνίου 2017 είναι σε ετησιοποιημένη βάση, σημειώνοντας ότι οι επιπρόσθετες προβλέψεις ύψους περίπου €500 εκατ. περιλαμβάνονται στον υπολογισμό για τη χρέωση προβλέψεων, αλλά δεν ετησιοποιούνται.

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», και μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα», για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο ΧΑΚ και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στις 18 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings, η οποία ιδρύθηκε στην Ιρλανδία, εντάχθηκε στη δομή του Συγκροτήματος ως η νέα μητρική εταιρία της Τράπεζας. Στις 19 Ιανουαρίου 2017, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της BOC Holdings εισηχθηκε για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ. Ως αποτέλεσμα αυτής της εταιρικής αλλαγής, οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2016 αφορούν την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που αναφέρεται και/ή παρουσιάζεται σε αυτή την ανακοίνωση δεν είναι οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία πιο πρόσφατες οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings για σκοπούς του Κεφαλαίου 4 του Μέρους 6 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας για την περίοδο από 11 Ιουλίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016, κατά την οποία οι ελεγκτές έχουν δώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη (με έμφαση θέματος στην ουσιώδη αβεβαιότητα σε σχέση με συνεχιζόμενη δραστηριότητα), εκδόθηκαν στις 27 Απριλίου 2017 και έχουν προσαρτηθεί στο ετήσιο εισόδημα και έχουν παραδοθεί στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας.

Υποχρεωτική βάση: Η υποχρεωτική πληροφόρηση παρατίθεται στις σελίδες 21-25. 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 υποχρεωτικά αποτελέσματα προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία, ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στη σελίδα 26.

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

Η ανακοίνωση και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 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 Ζ.

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος 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. Οι εν λόγω αναφορές για το μέλλον, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται μόνο σε αυτά, δηλώσεις σχετικά με τις προθέσεις του Συγκροτήματος, πεποιθήσεις ή τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, της ρευστότητας, της επίδοσης, των προοπτικών, της αναμενόμενης ανάπτυξης, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις 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 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 οποιοδήποτε 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 123 καταστημάτων, από τα οποία 121 λειτουργούν στην Κύπρο, 1 στη Ρουμανία και 1 στο Ηνωμένο Βασίλειο*. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 4,319 άτομα διεθνώς. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €22.9 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.6 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.

* Η Bank of Cyprus UK Ltd έχει επαναπροσδιορίσει το δίκτυο των καταστημάτων της και 3 καταστήματα της μετατράπηκαν σε επιχειρηματικά κέντρα, ενώ έχει λειτουργήσει 4 επιπρόσθετα επιχειρηματικά κέντρα σε όλο το Ηνωμένο Βασίλειο στα πλαίσια της στρατηγικής γεωγραφικής διαφοροποίησης.