

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2008

- Κέρδη μετά τη φορολογία €244 εκατ.
 - Ετήσια αύξηση 6%
 - Υψηλή απόδοση ιδίων κεφαλαίων 24,4%
 - Μείωση δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων σε 3,6%
- Δυναμική ανάπτυξη εργασιών
 - 28% ετήσια αύξηση στα δάνεια

Λευκωσία, 24 Ιουλίου 2008

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι σήμερα ο ηγετικός χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Το 1991 ίδρυσε το πρώτο του τραπεζικό κατάστημα στην Ελλάδα και από το 1999 ξεκίνησε τη δυναμική του επέκταση στην Ελληνική επικράτεια. Το Συγκρότημα έχει εδραιώσει την παρουσία του στο Ηνωμένο Βασίλειο και το 2001 λειτούργησε θυγατρική τράπεζα στην Αυστραλία. Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Η Τράπεζα Κύπρου λειτουργεί μέσω 335 καταστημάτων, από τα οποία 145 λειτουργούν στην Ελλάδα, 143 στην Κύπρο, 26 στην Ουκρανία, 5 στο Ηνωμένο Βασίλειο, 10 στην Αυστραλία, 4 στη Ρουμανία, 1 στη Ρωσία και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, τον Καναδά και τη Νότια Αφρική. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 7.600 άτομα διεθνώς.

Στις 30 Ιουνίου 2008, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €31,57 δισ. και τα Ίδια Κεφάλαιά του σε €2,06 δισ. Οι μετοχές της Τράπεζας Κύπρου είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Περαιτέρω πληροφορίες μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com.

A. Σύνοψη Αποτελεσμάτων

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου διατήρησε τα υψηλά επίπεδα κερδοφορίας και απόδοσης ιδίων κεφαλαίων και συνέχισε τη δυναμική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του στις νέες αγορές με θετικά αποτελέσματα παρά το αρνητικό διεθνές περιβάλλον. Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος στις νέες αγορές αναμένεται να αποφέρουν σημαντικά μελλοντικά οφέλη τα επόμενα έτη, τόσο από πλευράς αύξησης του όγκου εργασιών όσο και κερδοφορίας.

Ειδικότερα, τα κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2008 ανήλθαν σε €244 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 6% και επιτυγχάνοντας απόδοση ιδίων κεφαλαίων 24,4%. Το Συγκρότημα διατήρησε την αποτελεσματικότητά του με το δείκτη κόστος προς έσοδα να διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα (43,6%) για το α' εξάμηνο 2008 παρά τις σημαντικές επενδύσεις για περαιτέρω επέκταση του δικτύου στην Ελλάδα, αλλά και τα έξοδα ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του στη Ρωσία, Ρουμανία και Ουκρανία. Ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων βελτιώθηκε σε 3,6% στις 30 Ιουνίου 2008 από 4,6% στις 30 Ιουνίου 2007 και 3,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2007. Ο ρυθμός αύξησης των δανείων του Συγκροτήματος ανήλθε σε 28% και των καταθέσεων σε 9%. Οι επιδόσεις αυτές είναι σύμφωνες με τους στόχους του στρατηγικού σχεδίου του Συγκροτήματος 2008-2010.

Οι κύριες οικονομικές επιδόσεις και τα βασικά μεγέθη του Συγκροτήματος για το α' εξάμηνο 2008 παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

Πίνακας 1

Βασικά Οικονομικά Στοιχεία Συγκροτήματος				
σε € εκατ.	Μεταβολή	Α' Εξάμηνο 2008	Α' Εξάμηνο 2007	Έτος 2007
Κέρδη πριν τη φορολογία	+4%	285	274	577
Κέρδη μετά τη φορολογία	+6%	244	229	485
Κέρδη κατά Μετοχή	+4%	43,0 σεντ	41,3 σεντ	86,8 σεντ
Κόστος/Έσοδα	+0,3 ε.μ.*	43,6%	43,3%	43,8%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	-3,3 ε.μ.*	24,4%	27,7%	27,6%

* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 1 εκατοστιαία μονάδα = 1%

- Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2008 ανήλθαν σε €244 εκατ. σε σχέση με €229 εκατ. για το α' εξάμηνο 2007, σημειώνοντας αύξηση 6%.
- Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα (24,4%) σε ένα ιδιαίτερα απαιτητικό και αρνητικό περιβάλλον.
- Το Συγκρότημα διατήρησε την αποτελεσματικότητά του με το δείκτη κόστος προς έσοδα να διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα (43,6%) για το α' εξάμηνο 2008.
- Συνεχίστηκε η ισχυρή πιστωτική επέκταση στην Κύπρο, την Ελλάδα και τις νέες αγορές με αποτέλεσμα τη σημαντική ετήσια αύξηση των δανείων του Συγκροτήματος κατά 28%.
- Επιτεύχθηκε προσέλκυση νέων πελατών και ετήσια αύξηση των καταθέσεων κατά 9%.
- Διατηρήθηκε η αύξηση των εξόδων (7%) σε ρυθμούς μικρότερους από την αύξηση του όγκου εργασιών (28%).
- Βελτιώθηκε η ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων με το σχετικό δείκτη να μειώνεται σε 3,6% σε σχέση με 4,6% στις 30 Ιουνίου 2007 και 3,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και διατηρήθηκε χαμηλό ετήσιο κόστος προβλέψεων σε 0,3% των δανείων.

- Εξαιρετική κερδοφορία συνεχίζουν να παρουσιάζουν οι εργασίες του Συγκροτήματος στην Κύπρο, με δείκτη απόδοσης ιδίων κεφαλαίων 40%. Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2008 ανήλθαν σε €179 εκατ. και σημείωσαν αύξηση 3%.
- Αξιοσημείωτη είναι η κερδοφορία των εργασιών του Συγκροτήματος στην Ελλάδα όπου τα κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2008 ανήλθαν σε €55 εκατ. και παρουσίασαν 8% αύξηση έναντι του α' εξάμηνου 2007.
- Οι εργασίες του Συγκροτήματος στη Ρωσία και Ρουμανία συνεισέφεραν θετικά στα κέρδη. Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2008 ανήλθαν σε €0,4 εκατ. στη Ρωσία και €1,3 εκατ. στη Ρουμανία.

B. Προοπτικές

Το Συγκρότημα ακολουθεί με συνέπεια τη στρατηγική του για αυτόνομη ανάπτυξη και περαιτέρω σημαντικούς ρυθμούς αύξησης μεγεθών και κερδών και οι επιδόσεις του μέχρι σήμερα είναι σύμφωνες με τους στόχους του στρατηγικού του σχεδίου 2008-2010.

Το Συγκρότημα προβαίνει σε ενέργειες για αντιστάθμιση των αρνητικών επιπτώσεων από τη συνεχιζόμενη πίεση στα περιθώρια των καταθέσεων. Τέτοιες ενέργειες είναι η επανατιμολόγηση επιλεγμένων δανειακών προϊόντων, η ταχύτερη επέκταση των εργασιών του στις νέες αγορές όπου τα περιθώρια είναι υψηλότερα και η ενίσχυση των άλλων εσόδων.

Παράλληλα η δυναμική επέκταση του Συγκροτήματος στις νέες αγορές δημιουργεί μια νέα διάσταση για το Συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου. Η ταχεία αναπτυσσόμενη Ρωσική αγορά με την οποία το Συγκρότημα διατηρεί μακροχρόνιους δεσμούς μέσω του τομέα των διεθνών τραπεζικών υπηρεσιών από τις εργασίες στην Κύπρο και οι εμπειρίες μας στην αγορά αυτή μας ενθάρρυναν να προχωρήσουμε στη γρήγορη επέκταση των εργασιών μας. Η συμφωνία εξαγοράς της Ρωσικής Uniastrum Bank αποτελεί σημαντικότερο βήμα για το Συγκρότημα με εξαιρετικές προοπτικές για την κερδοφορία του διασφαλίζοντας ταυτόχρονα εξαιρετική γεωγραφική και κατά τομέα διασπορά των εργασιών του.

Γ. Οικονομικά Μεγέθη

Πίνακας 2

Ανάλυση Δανείων και Καταθέσεων κατά Γεωγραφικό Τομέα								
σε € εκατ.	Συγκρότημα		Κύπρος		Ελλάδα		Άλλες χώρες	
	ετήσια ±%	30.06.08	ετήσια ±%	30.06.08	ετήσια ±%	30.06.08	ετήσια ±%	30.06.08
Δάνεια <i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>	+28%	22.237	+30%	10.856 <i>49%</i>	+24%	8.993 <i>40%</i>	+41%	2.388 <i>11%</i>
Καταθέσεις <i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>	+9%	25.029	+6%	14.062 <i>56%</i>	+16%	9.356 <i>37%</i>	+5%	1.611 <i>7%</i>

Γ.1 Δάνεια Συγκροτήματος

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €22,24 δισ. στις 30 Ιουνίου 2008, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 28%.

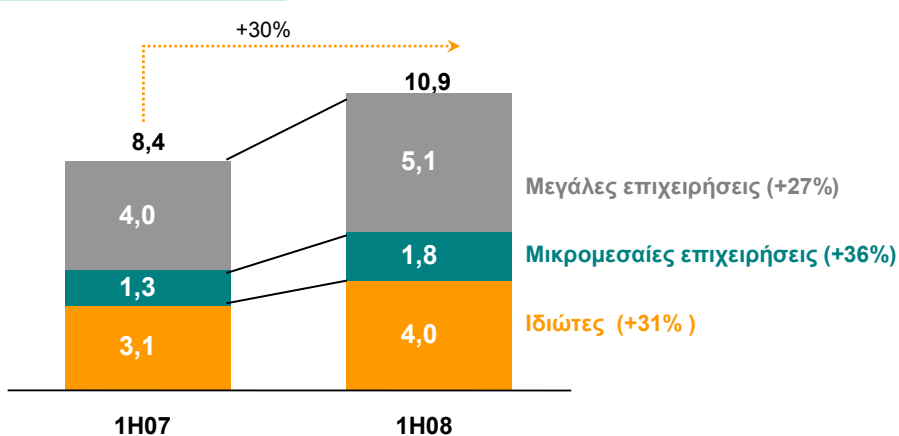
Γ.1.1 Δάνεια στην Κύπρο

Στις 30 Ιουνίου 2008, το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο ανήλθε σε €10,86 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 30%.

Το Συγκρότημα αύξησε το μερίδιο αγοράς του επί των συνολικών δανείων των εμπορικών τραπεζών και των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο σε 29,2% τον Μάιο του 2008 (τελευταία διαθέσιμα στοιχεία) έναντι 27,8% τον Μάιο του 2007, μία αύξηση 1,4 εκατοσπιαίων μονάδων τους τελευταίους 12 μήνες. Η αύξηση του ηγετικού μεριδίου αγοράς μας είναι αποτέλεσμα της αναγνωρισιμότητας της Τράπεζας Κύπρου και του εκτεταμένου δικτύου μας, καθώς και των αποτελεσματικών προωθητικών ενεργειών στον τομέα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και της στεγαστικής πίστης.

Γράφημα 1

Δάνεια στην Κύπρο (€ δισ.)



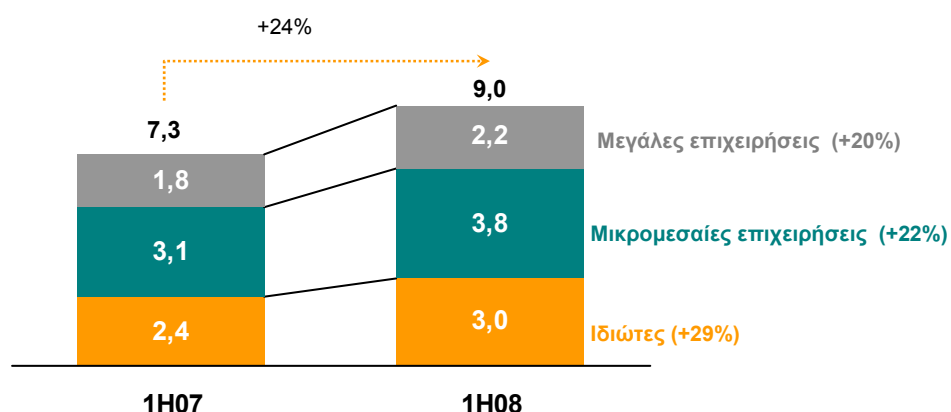
Γ.1.2 Δάνεια στην Ελλάδα

Στην Ελλάδα, ο ρυθμός ετήσιας αύξησης των δανείων του Συγκροτήματος έφτασε το 24%, με το σύνολό τους να ανέρχεται σε €8,99 δισ. στις 30 Ιουνίου 2008 και το μερίδιο αγοράς σε 3,8% το Μάιο 2008 (τελευταία διαθέσιμα στοιχεία).

Η δυναμική επέκταση του Συγκροτήματος στην Ελλάδα επικεντρώθηκε κυρίως στα στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια. Τα υπόλοιπα των στεγαστικών και καταναλωτικών δανείων στις 30 Ιουνίου 2008 ήταν αυξημένα κατά 37% και 23%, αντίστοιχα, σε σχέση με τις 30 Ιουνίου 2007.

Γράφημα 2

Δάνεια στην Ελλάδα (€ δισ.)



Γ.1.3 Δάνεια στις Άλλες Χώρες

Στις 30 Ιουνίου 2008, τα δάνεια του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία έφτασαν τα €1,26 δισ. και €464 εκατ. αντίστοιχα.

Στις νέες αγορές, Ρωσία, Ρουμανία και Ουκρανία, τα δάνεια του Συγκροτήματος διπλασιάστηκαν σε σχέση με το τέλος του έτους 2007 και ανήλθαν σε €665 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2008.

Γ.1.4 Δάνεια κατά Πελατειακό Τομέα

Στον πιο κάτω πίνακα φαίνεται η κατανομή των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο και την Ελλάδα κατά πελατειακό τομέα.

Πίνακας 3

Ανάλυση Δανείων κατά Πελατειακό Τομέα				
	Κύπρος		Ελλάδα	
	€ εκατ.	% χαρτοφυλ.	€ εκατ.	% χαρτοφυλ.
Μεγάλες επιχειρήσεις	5.054	47%	2.195	24%
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.819	17%	3.811	42%
Ιδιώτες				
- στεγαστικά	2.430	22%	1.597	18%
- άλλα	1.553	14%	1.390	16%
Σύνολο	10.856	100%	8.993	100%

Γ.1.5 Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια

Σημαντική ήταν η βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων του Συγκροτήματος ως αποτέλεσμα της διαρκούς αναβάθμισης της διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και της είσπραξης καθυστερημένων οφειλών.

Το ποσοστό των δανείων πελατών με καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών τα οποία δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα («μη εξυπηρετούμενα δάνεια») επί του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε 3,6% στις 30 Ιουνίου 2008 σε σύγκριση με 4,6% στις 30 Ιουνίου 2007 και 3,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Παράλληλα, το Συγκρότημα διατήρησε το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με προβλέψεις σε 74% στις 30 Ιουνίου 2008. Το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι πλήρως καλυμμένο από εμπράγματα εξασφαλίσεις.

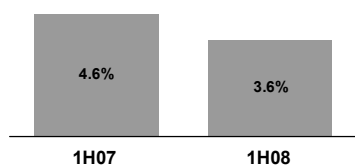
Εξαιρετική βελτίωση σημειώθηκε στην ποιότητα των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο με τον σχετικό δείκτη να βελτιώνεται σε 4,5% στις 30 Ιουνίου 2008 από 6,5% ένα χρόνο προηγουμένως.

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων του Συγκροτήματος στην Ελλάδα παραμένει πολύ καλή με το δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων, με βάση τον ορισμό που αναφέρθηκε προηγουμένως, να διατηρείται σε 3,2% στις 30 Ιουνίου 2008 (30 Ιουνίου 2007: 3,2%). Ο δείκτης αυτός είναι καλύτερος από αυτόν του τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

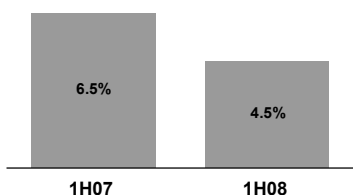
Γράφημα 3

Εξέλιξη Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ)

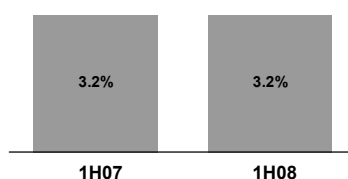
Συγκρότημα (ΜΕΔ/Συνολικά δάνεια)



Κύπρος (ΜΕΔ/Συνολικά δάνεια)



Ελλάδα (ΜΕΔ/Συνολικά δάνεια)



Γ.2 Καταθέσεις Συγκροτήματος

Το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος αυξήθηκε κατά 9% και ανήλθε στις 30 Ιουνίου 2008 σε €25,03 δισ., ενισχύοντας τη ρευστότητά του.

Η αύξηση στις καταθέσεις του Συγκροτήματος, σε συνάρτηση με τον χαμηλό δείκτη δανείων προς καταθέσεις (88,8%), δεικνύουν τις δυνατότητες του Συγκροτήματος να πραγματοποιήσει το στρατηγικό του σχέδιο. Σημειώνεται ότι στις 30 Ιουνίου 2008 οι καταθέσεις πελατών χρηματοδοτούσαν το 79% του

συνολικού ενεργητικού του Συγκροτήματος ενώ η χρηματοδότηση από την διατραπεζική αγορά και μέσω πιστωτικών τίτλων διαμορφώθηκε στο χαμηλό ποσοστό του 11%.

Γ.2.1 Καταθέσεις στην Κύπρο

Στην Κύπρο, ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στο 6% με το σύνολο των καταθέσεων να φτάνει σε €14,06 δισ. στις 30 Ιουνίου 2008. Το Συγκρότημα κατέχει το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς (30,2%) στις συνολικές καταθέσεις των εμπορικών τραπεζών και συνεργατικών ιδρυμάτων.

Οι καταθέσεις του Συγκροτήματος σε ξένο νόμισμα στην Κύπρο ανέρχονται σε 35% του συνόλου των καταθέσεων του στην Κύπρο, με το σχετικό μερίδιο αγοράς του μεταξύ των κυπριακών εμπορικών τραπεζών να ανέρχεται σε 42,4% τον Μάιο του 2008.

Γ.2.2 Καταθέσεις στην Ελλάδα

Στην Ελλάδα, ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στο 16% με το σύνολο των καταθέσεων να φτάνει σε €9,36 δισ. στις 30 Ιουνίου 2008 και το μερίδιο αγοράς στο 3,6% με βάση τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία (Μάιος 2008).

Γ.2.3 Καταθέσεις στις Άλλες Χώρες

Στις 30 Ιουνίου 2008, οι καταθέσεις του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία έφτασαν τα €1,17 δισ. και €282 εκατ. αντίστοιχα.

Γ.3 Ίδια Κεφάλαια

Στις 30 Ιουνίου 2008, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος ανέρχονταν σε €2,03 δισ. σημειώνοντας σημαντική αύξηση 15% από τις 30 Ιουνίου 2007. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος με βάση τις αρχές Βασιλείας II ανερχόταν σε 12,1% και ο δείκτης βασικών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων σε 8,6%.

Δ. Ανάλυση Αποτελεσμάτων Α' εξάμηνο 2008

Δ.1 Καθαρά Έσοδα από Τόκους και Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €383 εκατ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 6%. Τα καθαρά έσοδα από τόκους του α' εξαμήνου 2008 επηρεάζονται από την υιοθέτηση του Ευρώ ως εθνικού νομίσματος της Κύπρου και τη σύγκλιση του βασικού επιτοκίου Λίρας Κύπρου και βασικού επιτοκίου Ευρώ. Από την 1η Ιανουαρίου 2008, τα έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος στην Κύπρο επηρεάστηκαν αρνητικά από τη μείωση κατά 0,5% (διαφορά μεταξύ επιτοκίου Λίρας Κύπρου 4,5% και βασικού επιτοκίου Ευρώ 4%) στο επιτόκιο αναφοράς τιμολόγησης των δανείων που μετατράπηκαν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007 από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ. Το επιτόκιο αναφοράς για την τιμολόγηση των δανείων αυτών ορίστηκε ως το βασικό επιτόκιο Ευρώ με εγκύκλιο της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Το πιο πάνω είχε βραχυπρόθεσμες αρνητικές επιπτώσεις στα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' εξάμηνο 2008, όπως και στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος για το α' εξάμηνο 2008 το οποίο μειώθηκε σε 2,57%, σε σχέση με 2,68% για το δ' τρίμηνο 2007. Το Συγκρότημα έλαβε ήδη μέτρα για αντιστάθμιση των αρνητικών αυτών επιπτώσεων και ως αποτέλεσμα το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος για το β' τρίμηνο 2008 αυξήθηκε σε 2,67%, σε σχέση με 2,49% για το α' τρίμηνο 2008.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο των εργασιών Κύπρου αυξήθηκε σημαντικά από 2,19% για το α' τρίμηνο του 2008 σε 2,50% για το β' τρίμηνο του 2008 ως αποτέλεσμα τόσο της είσπραξης καθυστερημένων δανείων όσο και της βελτίωσης της τιμολόγησης. Το Συγκρότημα αξιολογεί τις συνθήκες αγοράς και ανάλογα θα συνεχίσει την επανατιμολόγηση του δανειακού του χαρτοφυλακίου.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος στην Ελλάδα διαμορφώθηκε σε 2,46% για το β' τρίμηνο του 2008 σε σχέση με 2,58% για το α' τρίμηνο του 2008 ως αποτέλεσμα τόσο της σχετικά μεγαλύτερης αύξησης των στεγαστικών δανείων, τα οποία φέρουν μικρότερη ψαλίδα κέρδους λόγω του μειωμένου κινδύνου τους σε σύγκριση με τους υπόλοιπους τομείς, όσο και του αυξημένου ανταγωνισμού στα δάνεια και καταθέσεις.

Το Συγκρότημα στοχεύει στην αύξηση του χαρτοφυλακίου δανείων στις νέες αγορές με ελκυστικά περιθώρια κέρδους τα οποία αναμένεται να οδηγήσουν σε αύξηση του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου του Συγκροτήματος.

Δ.2 Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και από διαπραγμάτευση συναλλάγματος

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες σημείωσαν σημαντική αύξηση (+11%) και ανήλθαν σε €102 εκατ. για το α' εξάμηνο 2008 σε σχέση με €92 εκατ. για το α' εξάμηνο 2007. Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το α' εξάμηνο 2008 παρουσίασαν μείωση όπως αναμενόταν και ανήλθαν σε €16 εκατ. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το α' εξάμηνο 2008 δεν περιλαμβάνουν πλέον έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και από διαπραγμάτευση συναλλάγματος μεταξύ της Λίρας Κύπρου και του Ευρώ.

Δ.3 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών Συγκροτήματος

Τα συνολικά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες παρουσίασαν ετήσια αύξηση 11% και έφτασαν τα €30 εκατ. Τα κέρδη πριν τη φορολογία των ασφαλιστικών εργασιών ανήλθαν σε €21 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 7% και συνεισφέροντας 8% στα συνολικά κέρδη του Συγκροτήματος.

Δ.4 Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2008 διαμορφώθηκαν σε €246 εκατ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 7%, ποσοστό σημαντικά χαμηλότερο από αυτό της αύξησης των δανείων (28%). Ο δείκτης κόστος προς έσοδα διαμορφώθηκε σε 43,6% για το α' εξάμηνο 2008 σε σύγκριση με 43,3% για το α' εξάμηνο 2007 παρά τις σημαντικές επενδύσεις για περαιτέρω επέκταση του δικτύου στην Ελλάδα, αλλά και των εξόδων ανάπτυξης των δραστηριοτήτων στις νέες αγορές.

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €153 εκατ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 8%, κυρίως λόγω της αύξησης του κόστους που αφορά την ανάπτυξη των εργασιών στην Ελλάδα, Ρωσία και Ρουμανία. Το κόστος προσωπικού στην Ελλάδα αυξήθηκε κατά 14% για την αντιμετώπιση του αυξημένου όγκου εργασιών (24% αύξηση στα δάνεια), αλλά και για τη στελέχωση των 24 καινούργιων καταστημάτων που άρχισαν τη λειτουργία τους από τις 30 Ιουνίου 2007. Το Συγκρότημα λειτουργεί σήμερα 145 καταστήματα στην Ελλάδα.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα (εκτός κόστους προσωπικού) του Συγκροτήματος, συμπεριλαμβανομένων και των λειτουργικών του εξόδων για την έναρξη δραστηριοτήτων σε Ρωσία και Ρουμανία, αυξήθηκαν κατά 7% ετησίως σε €93 εκατ.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα των εργασιών του Συγκροτήματος στην Κύπρο βελτιώθηκε από 38,6% για το α' εξάμηνο 2007 σε 38,5% για το α' εξάμηνο 2008. Στην Ελλάδα, ο δείκτης βρίσκεται στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 48,4% (α' εξάμηνο 2007: 47,6%), ιδιαίτερα λαμβάνοντας υπόψη το σχετικά χαμηλό επίπεδο ωρίμανσης του δικτύου καταστημάτων και το κόστος για τη λειτουργία νέων καταστημάτων.

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση του δικτύου καταστημάτων και του προσωπικού του Συγκροτήματος.

Πίνακας 4

Ανάλυση Καταστημάτων και Ανθρώπινου Δυναμικού			
	Α' Εξάμηνο 2008	Α' Εξάμηνο 2007	Μεταβολή
Καταστήματα	334	285	+49
Κύπρος	143	144	-1
Ελλάδα	144	121	+23
Άλλες χώρες	47	20	+27
Ανθρώπινο Δυναμικό	7.600	6.555	+1.045
Κύπρος	3.516	3.363	+153
Ελλάδα	3.146	2.784	+362
Άλλες χώρες	938	408	+530

Δ.5 Χρέωση για Προβλέψεις για Απομείωση Δανείων

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση δανείων για το α' εξάμηνο 2008 ανήλθε σε €26 εκατ. και αντιπροσωπεύει 0,3% (2007: 0,3%) των συνολικών δανείων, αντικατοπτρίζοντας τόσο τη βελτίωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος, όσο και το πολύ ικανοποιητικό επίπεδο των σωρευμένων προβλέψεων που περιλαμβάνει σωρευμένη πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση της τάξης του 1% των συνολικών δανείων.

Πίνακας 5

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Συγκροτήματος και Άλλες Οικονομικές Πληροφορίες						
σε € εκατ.	±%	A' Εξάμηνο 2008	A' Εξάμηνο 2007	±%	B' Τρίμηνο 2008	A' Τρίμηνο 2008
Καθαρά έσοδα από τόκους	+6%	383	362	+7%	198	185
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	+11%	102	93	+13%	54	48
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	-21%	16	20	+8%	8	8
Καθαρά κέρδη από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που αναλογούν στους μετόχους **	-42%	9	15	+114%	6	3
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	+11%	30	27	-15%	14	16
Λοιπά έσοδα	+99%	23	12	-15%	11	12
Σύνολο εσόδων	+6%	563	529	+7%	291	272
Κόστος προσωπικού	+8%	(153)	(142)	+6%	(79)	(74)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	+7%	(93)	(87)	+8%	(48)	(45)
Σύνολο εξόδων	+7%	(246)	(229)	+7%	(127)	(119)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	+6%	317	300	+7%	164	153
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	-19%	(26)	(33)	-21%	(11)	(15)
(Ζημιές)/Κέρδη από συμμετοχή σε συγγενείς εταιρίες	-184%	(6)	7	-	(1)	(5)
Κέρδη πριν τη φορολογία	+4%	285	274	+14%	152	133
Φορολογία	-7%	(41)	(45)	+38%	(24)	(17)
Κέρδη που αναλογούν σε μετόχους της μειοψηφίας**						
Κέρδη μετά τη φορολογία	+6%	244	229	+10%	128	116
Αριθμός προσωπικού	+16%	7.600	6.555	+9%	7.600	6.996
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	-34 μ.β.*	2,57%	2,91%	+18 μ.β.*	2,67%	2,49%
Κόστος/Έσοδα	+0,3 ε.μ.*	43,6%	43,3%	-0,1 ε.μ.*	43,6%	43,7%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	-3,3 ε.μ.*	24,4%	27,7%	+1,9 ε.μ.*	25,1%	23,2%

* μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μ.β. = 1 εκατοστιαία μονάδα (1%)

** Για σκοπούς καλύτερης παρουσίασης τα καθαρά κέρδη από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων έχουν υπολογιστεί μετά την αφαίρεση της ζημιάς που αναλογεί σε μετόχους μειοψηφίας.

Πίνακας 6

Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Άλλων Μεγεθών κατά Γεωγραφικό Τομέα									
σε € εκατ.	Κύπρος			Ελλάδα			Άλλες χώρες		
	±%	Α' Εξάμ. 2008	Α' Εξάμ. 2007	±%	Α' Εξάμ. 2008	Α' Εξάμ. 2007	±%	Α' Εξάμ. 2008	Α' Εξάμ. 2007
Καθαρά έσοδα από τόκους	+4%	216	208	+3%	139	135	+44%	28	19
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	+2%	64	63	+36%	31	23	+11%	7	6
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	-31%	13	19	-13%	2	2	-	1	0
Καθαρά κέρδη από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που αναλογούν στους μετόχους**	-60%	4	9	-11%	5	6	-66%	0	1
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	+14%	25	22	-2%	4	4	-	-	-
Λοιπά έσοδα	+99%	23	11	+79%	1	1	-	0	0
Σύνολο εσόδων	+4%	345	332	+7%	182	171	+41%	36	26
Κόστος προσωπικού	+2%	(89)	(87)	+14%	(50)	(44)	+29%	(14)	(11)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	+6%	(44)	(41)	+3%	(38)	(37)	+23%	(11)	(9)
Σύνολο εξόδων	+3%	(133)	(128)	+9%	(88)	(81)	+26%	(25)	(20)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	+4%	212	204	+5%	94	90	+87%	11	6
<i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>		67%	68%		30%	30%		3%	2%
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	-82%	(2)	(10)	+6%	(24)	(23)	-	(0)	(0)
Κέρδη από συμμετοχή σε συγγενείς εταιρίες		(6)	7		0	0	-	0	0
Κέρδη πριν τη φορολογία	+2%	204	201	+5%	70	67	+79%	11	6
<i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>		72%	74%		25%	24%		3%	2%
Φορολογία	-7%	(25)	(27)	-4%	(15)	(16)	-22%	(2)	(2)
Κέρδη που αναλογούν σε μετόχους της μειοψηφίας**									
Κέρδη μετά τη φορολογία	+3%	179	174	+8%	55	51	+133%	9	4
<i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>		74%	76%		23%	22%		3%	2%
Αριθμός προσωπικού	+5%	3.516	3.363	+13%	3.146	2.784	+130%	938	408
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	-27 μ.β*	2,33%	2,60%	-48 μ.β*	2,52%	3,00%	+2 μ.β*	1,89%	1,87%
Κόστος/Έσοδα	-0,1 ε.μ.*	38,5%	38,6%	+0,8 ε.μ.*	48,4%	47,6%	-7,7 ε.μ.*	69,1%	76,8%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	-3,8 ε.μ.*	40,2%	44,0%	-0,8 ε.μ.*	18,7%	19,5%	+5,5 ε.μ.*	13,0%	7,5%

* μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μ.β. = 1 εκατοστιαία μονάδα (1%)

** Για σκοπούς καλύτερης παρουσίασης τα καθαρά κέρδη από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων έχουν υπολογιστεί μετά την αφαίρεση της ζημιάς που αναλογεί σε μετόχους μειοψηφίας.

Πίνακας 7

Σύνοψη Ισολογισμού				
σε € εκατ.	±%	30.06.2008	30.06.2007	31.12.2007
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	-41%	750	1.275	1.325
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	-16%	4.120	4.917	6.158
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	-15%	3.691	4.355	4.070
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	+29%	21.650	16.740	18.921
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	+6%	1.354	1.275	1.289
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	+11%	31.565	28.562	31.763
Καταθέσεις από τράπεζες	+126%	1.812	800	1.668
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	+9%	25.029	22.874	25.179
Ομολογιακά δάνεια	-30%	1.088	1.559	1.254
Άλλες υποχρεώσεις	+5%	1.006	958	988
Δανειακό κεφάλαιο	+2%	574	563	669
Δικαιώματα μειοψηφίας	-29%	27	38	39
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους	+15%	2.029	1.770	1.966

Σημειώσεις:

- Όλες οι αναλύσεις κατά γεωγραφικό τομέα έχουν γίνει αφού το κεφάλαιο του κάθε τομέα αναπροσαρμόστηκε για να βρίσκεται στην ίδια βάση ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών του στοιχείων.
- Η εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2008 είναι διαθέσιμη στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος, ως ακολούθως:
 - Εγγεγραμμένο Γραφείο Οδός Στασίνου 51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος
Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος
Τηλέφωνο: +357 22 122128, Τέλεφαξ: +357 22 378422
 - Ιστοσελίδα www.bankofcyprus.com (Σχ. Επενδυτών / Οικονομικά Στοιχεία)
- Η εκτενής παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το α' εξάμηνο 2008 έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχ. Επενδυτών / Παρουσιάσεις).