

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014

Λευκωσία, 27 Νοεμβρίου 2014

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου:

«Το τρίτο τρίμηνο του 2014 φτάσαμε σε ένα σημαντικό ορόσημο στην προσπάθειά μας να καταστήσουμε τον ισολογισμό της Τράπεζας πιο ισχυρό. Ολοκληρώσαμε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1 δις, που αποτελείτο από την ιδιωτική τοποθέτηση ανάμεσα σε θεσμικούς επενδυτές από την Ευρώπη, την Β. Αμερική και την Ρωσία και την ανοικτή προσφορά προς τους υφιστάμενους μετόχους. Ως αποτέλεσμα ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) της Τράπεζας αυξήθηκε στο 15,4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Το μέγεθος και η χρονική συγκυρία της αύξησης κεφαλαίου ενίσχυσαν την κεφαλαική βάση της Τράπεζας και διασφάλισαν την επιτυχία της Τράπεζας στη Συνολική Αξιολόγηση, αποδεικνύοντας ότι η Τράπεζα διέθετε ικανοποιητικά κεφάλαια ακόμα και για το σενάριο δυσμενών εξελίξεων.

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου έχουμε σημειώσει περαιτέρω πρόοδο στην επίτευξη των στρατηγικών μας στόχων. Τα κέρδη μετά τη φορολογία, εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το τρίτο τρίμηνο του 2014, ανήλθαν στα €6 εκατ. Λαμβάνοντας υπόψη τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα αναδιάρθρωσης, η Τράπεζα πραγματοποίησε ζημιές €5 εκατ. μετά τη φορολογία για το τρίτο τρίμηνο του 2014. Τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων και τα κέρδη μετά τη φορολογία για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €84 εκατ. και €76 εκατ. αντίστοιχα. Οι επιδόσεις του Συγκροτήματος υποστηρίζονται κυρίως από τις δραστηριότητες στην Κύπρο, γεγονός που ενισχύει τη στρατηγική μας για απομόχλευση με σκοπό την ενίσχυση μέσω της πώλησης των μη κύριων δραστηριοτήτων. Κατά το τρίτο τρίμηνο μειώσαμε τον ισολογισμό κατά επιπλέον €1,1 δις.

Η καταθετική μας βάση συνεχίζει να σταθεροποιείται με την Τράπεζα να έχει πελατειακές ροές καταθέσεων κατά τους πρόσφατους μήνες, παρόλο που έχουμε αποδεσμεύσει €1,2 δις δεσμευμένες καταθέσεις κατά τον Ιούλιο και Οκτώβριο του 2014. Η Διεύθυνση Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών («ΔΑΑΧ») σημειώνει πρόοδο στον περιορισμό της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, παρά το δυσμενές νομικό πλαίσιο. Εντούτοις, η συνεχιζόμενη οικονομική ύφεση συνεχίζει να επηρεάζει αρνητικά το δανειακό χαρτοφυλάκιο του τομέα ιδιωτών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Σε συνέχεια της αλλαγής στη μετοχική βάση της Τράπεζας, οι μέτοχοι στις 20 Νοεμβρίου, εξέλεξαν νέο Διοικητικό Συμβούλιο. Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο φέρει σημαντική και πλούσια εμπειρία στα χρηματοοικονομικά και ικανότητες που θα είναι σημαντικής αξίας στην προσπάθειά μας για ενίσχυση της Τράπεζας ούτως ώστε να καταστεί ισχυρή για να στηρίξει και να επωφεληθεί από την ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας.»

John Patrick Hourican, Group Chief Executive Officer**Προφίλ Συγκροτήματος**

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Το Συγκρότημα λειτουργεί μέσω 262 καταστημάτων, από τα οποία 126 λειτουργούν στη Ρωσία, 130 στην Κύπρο, 1 στην Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί καταστήματα αντιπροσωπείας στην Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 6.639 άτομα διεθνώς. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €27,5 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €3,8 δις.

Σημειώσεις στα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014:

Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας με ίδια μέσα μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, η Τράπεζα τελούσε υπό καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013 διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιαρθρώθηκε με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης:

- 1) Πώληση εργασιών στην Ελλάδα σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Εργασιών των εν Ελλάδι εργασιών της Τράπεζας Κύπρου, Διάταγμα του 2013*.
- 2) Εξαγορά εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας σύμφωνα με τα *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, Διατάγματα 2013*.
- 3) Αποζημίωση για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που εξαγοράσθηκαν από την Λαϊκή Τράπεζα σύμφωνα με το *Περί της Έκδοσης Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου προς Αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας Διάταγμα 2013*.
- 4) Ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου σύμφωνα με τα *Περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Διατάγματα έως (Αρ. 3) του 2013*. Ο υπολογισμός των μη ασφαλισμένων καταθέσεων έγινε βάσει των Διαταγμάτων.
- 5) Εξαγορά των εργασιών του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στο Ηνωμένο Βασίλειο της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διάταγμα του 2013*.
- 6) Πώληση των εργασιών της Τράπεζας στην Ρουμανία στην Marfin Bank Romania σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στην Ρουμανία της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ, Διάταγμα του 2013*.

Λόγω των ανωτέρω, η σύγκριση των στοιχείων και οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με προηγούμενες περιόδους δεν είναι δυνατή.

Οι Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, δεν έχουν επισκοπηθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (στην Οδό Στασίνου 51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος, Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος) και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών).

Η ανακοίνωση και η παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων, για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών).

Α. Σύνοψη Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014

Ισολογισμός

- Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) αυξήθηκε στο 15,4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, σε σύγκριση με 11,3% στις 30 Ιουνίου 2014, κυρίως λόγω της αύξησης κεφαλαίου ύψους €1 δις που ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο 2014.
- Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, τα δάνεια και οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε €24,7 δις και €13,3 δις αντίστοιχα, και ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις παρέμεινε στο 148%.
- Ο δανεισμός από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) έχει μειωθεί σε €7,68 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 (σε σύγκριση με €8,78 δις στις 30 Ιουνίου 2014 και το υψηλό των €11,4 δις στο τέλος Απριλίου 2013) και αποτελεί το 28% του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού. Ο δανεισμός από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μειώθηκε στα €920 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 από €1,4 δις στις 30 Ιουνίου 2014. Μετά τις 30 Σεπτεμβρίου 2014, ο δανεισμός από τον ELA και την ΕΚΤ μειώθηκε περαιτέρω κατά €180 εκατ. και €30 εκατ. αντίστοιχα.
- Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών¹ ανήλθαν σε €12.978 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, αντιπροσωπεύοντας το 52% του συνόλου των δανείων (δείκτης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών). Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αυξήθηκαν κατά 3% κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014 (σε σύγκριση με 4% αύξηση κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2014²), με το δανειακό χαρτοφυλάκιο του τομέα ιδιωτών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων να επιδεινώνεται περαιτέρω κυρίως λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις διαμορφώθηκε στο 38%, ενώ λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως.

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

- Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €790 εκατ. και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο σε 4,03%. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €244 εκατ. (σε σύγκριση με €279 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014) και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο σε 3,83% (σε σύγκριση με 4,26% το δεύτερο τρίμηνο του 2014). Η μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014 οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή μέρος κρατικού ομολόγου ύψους €950 εκατ. από την Κυπριακή Δημοκρατία και στη μείωση του περιθωρίου κέρδους λόγω της μείωσης των δανειστικών επιτοκίων.
- Τα συνολικά έσοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €941 εκατ. Τα συνολικά έσοδα για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €291 εκατ., σε σύγκριση με €310 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €47 εκατ. σε σύγκριση με €31 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014. Τα μη επιτοκιακά έσοδα του δεύτερου τριμήνου του 2014 επηρεάστηκαν αρνητικά από την απομείωση περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται

¹ Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ορίζονται ως τα δάνεια με συγκεκριμένη πρόβλεψη (απομειωμένα δάνεια) και τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αλλά όχι απομειωμένα.

² Αναπροσαρμοσμένο για την πώληση των εργασιών στην Ουκρανία και τα δάνεια στην Σερβία.

με την Λαϊκή και που είχαν μεταφερθεί στην Τράπεζα με βάση τα σχετικά διατάγματα τον Μάρτιο 2013, συνολικού ύψους €32 εκατ.

- Τα συνολικά έξοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €367 εκατ., και ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε στο 39%. Τα συνολικά έξοδα για το τρίτο τρίμηνο του 2014 διαμορφώθηκαν σε €122 εκατ., (σε σύγκριση με €121 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014). Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθε στο 42% (σε σύγκριση με 39% το δεύτερο τρίμηνο του 2014).
- Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομείωση δανείων, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €574 εκατ. Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομείωση δανείων, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €169 εκατ., σε σύγκριση με €189 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014.
- Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €492 εκατ., με τη χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων να ανέρχεται στο 2,6% σε ετησιοποιημένη βάση. Οι προβλέψεις για την απομείωση δανείων για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €163 εκατ., (σε σύγκριση με €183 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014) αντιπροσωπεύοντας το 2,6% του συνόλου των δανείων σε ετησιοποιημένη βάση, (σε σύγκριση με 2,8% το δεύτερο τρίμηνο του 2014).
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων (που αφορούν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων) για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €84 εκατ. Τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €6 εκατ., στο ίδιο επίπεδο με το δεύτερο τρίμηνο του 2014. Τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων στην Κύπρο για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €171 εκατ.
- Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €32 εκατ. Οι ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €36 εκατ. Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, καταγράφηκε κέρδος €60 εκατ. από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων, (δηλ. τις εργασίες στην Ουκρανία, την επένδυση στη ρουμάνικη Banca Transilvania, τα δάνεια στην Σερβία και την πρόωρη αποπληρωμή κρατικού ομολόγου που εκδόθηκε από την Κυπριακή Δημοκρατία).
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, ανήλθαν στα €76 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €5 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη ύψους €50 εκατ. για το δεύτερο τρίμηνο του 2014.

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014

B.1 Ανάλυση Ισολογισμού

B.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 διαμορφώθηκαν σε €3.785 εκατ., μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου €1 δις που ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο του 2014. **Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) αυξήθηκε στο 15,4%** στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 (σε σύγκριση με 11,3% στις 30 Ιουνίου 2014). Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) προσαρμοσμένος για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανήλθε στο 14,9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014.

Μετά την προληπτική ενίσχυση της κεφαλαιακής της βάσης, η Τράπεζα, όπως ανακοινώθηκε στις 26 Οκτωβρίου 2014, πέρασε την Συνολική Αξιολόγηση που διενεργήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η αύξηση κεφαλαίου ενίσχυσε σημαντικά την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας ούτως ώστε να περάσει και το σενάριο δυσμενών εξελίξεων που διενεργήθηκε από τις αρχές. Ως αποτέλεσμα του ελέγχου της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου €1 δις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί βάσει του ελέγχου της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού AQR, εκτιμάται στο 11,53% (με τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ από την 1.1.2014), ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το βασικό σενάριο εκτιμάται στο 11,62% (σε σύγκριση με το απαιτούμενο ελάχιστο όριο 8%) και ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το δυσμενές σενάριο εκτιμάται στο 5,85% (σε σύγκριση με το απαιτούμενο ελάχιστο όριο 5,5%).

Η Τράπεζα, σύμφωνα με την Τρίτη φάση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου³, θα προχωρήσει με τη Δημόσια Προσφορά μέχρι €100 εκατ. νέων συνήθη μετοχών για υποβολή αιτήσεων από υφιστάμενους μετόχους στην τιμή των €0,24. Η πλήρης κάλυψη της Δημόσιας Προσφοράς θα έχει θετική επίδραση 40 μονάδων βάσης (bps) στους δείκτες κεφαλαίου της Τράπεζας.

B.1.2 Καταθέσεις και Δάνεια

Οι συνολικές καταθέσεις του Συγκροτήματος ανήλθαν στα €13.330 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, σε σύγκριση με €13.803 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2014. Η μείωση των καταθέσεων κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014 αντικατοπτρίζει τη συνεχιζόμενη απομόχλευση από μέρους των πελατών οι οποίοι χρησιμοποιούν καταθέσεις για μείωση του δανεισμού τους, την αποδέσμευση €600 εκατ. δεσμευμένων καταθέσεων στο τέλος Ιουλίου του 2014, τη δημόσια συζήτηση για το νομοθετικό πλαίσιο για τις εκπονήσεις και το πλαίσιο αφερεγγυότητας και την εποχικότητα.

Παρά τη μείωση των καταθέσεων, μετά τον Απρίλη του 2014, η Τράπεζα έχει καταγράψει πελατειακές εισροές⁴ κάθε μήνα, με εξαίρεση τον Αύγουστο του 2014.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, οι καταθέσεις στην Κύπρο αποτελούν το 84% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος, οι καταθέσεις στο Ηνωμένο Βασίλειο ανέρχονται στο 10% και οι καταθέσεις στην Ρωσία αποτελούν το 6%. Η Τράπεζα κατείχε μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις⁵ στην Κύπρο ύψους 24,9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 έναντι 25,5% στις 30 Ιουνίου 2014.

³ Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου εγκρίθηκε από τους μετόχους της Τράπεζας σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 28 Αυγούστου 2014 και οι Φάσεις 1 και 2 ολοκληρώθηκαν στις 18 Σεπτεμβρίου 2014.

⁴ Οι πελατειακές ροές ορίζονται ως η διαφορά μεταξύ των αλλαγών στις καταθέσεις πελατών και των αλλαγών στα δάνεια πελατών.

⁵ Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Οι καταθέσεις εξακολουθούν να αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος και αποτελούσαν το 48% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Ο δείκτης δανείων μετά τις προβλέψεις προς καταθέσεις ανήλθε σε 148% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, σε παρόμοιο επίπεδο με τον Ιούνιο του 2014.

Εκτός από τα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόζονται στο ευρύτερο κυπριακό τραπεζικό σύστημα, υπάρχουν επιπρόσθετα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόζονται στις καταθέσεις της Τράπεζας που περιλαμβάνονται στα Διατάγματα για την ανακεφαλαιοποίησή της⁶. Από το σύνολο των €2,8 δις που ήταν αρχικά οι δεσμευμένες καταθέσεις, ποσό μεγαλύτερο από €2,5 δις αποδεσμεύτηκε νωρίτερα από το αναμενόμενο, και το υπόλοιπο ποσό θα αποδεσμευτεί αυτόματα στη λήξη του στις 31 Ιανουαρίου 2015. Το μεγαλύτερο μέρος των καταθέσεων που αποδεσμεύτηκαν παραμένουν με την Τράπεζα, γεγονός που αποδεικνύει την ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών της.

Οι προσπάθειες απομόχλευσης της Τράπεζας συνεχίζονται, με τα δάνεια⁷ να μειώνονται κατά 2,2% κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014 σε €24,7 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Συνολικά τα δάνεια μειώθηκαν κατά 13% στην περίοδο 30 Ιουνίου 2013 με 30 Σεπτεμβρίου 2014. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €21,9 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και αντιπροσωπεύουν το 88% του συνόλου. Η Τράπεζα εξακολουθεί να είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς επί των δανείων⁸ να ανέρχεται στο 40,5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Τα δάνεια στην Ρωσία (€1,2 δις) και τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο (€1,1 δις) αντιπροσωπεύουν το 5% και 4% του συνόλου αντίστοιχα.

Τα δάνεια του Συγκροτήματος σύμφωνα με τους νέους τομείς δραστηριοτήτων στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 αναλύονται ως εξής: τα δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις⁹ αντιπροσωπεύουν το 20% του συνόλου των δανείων, τα δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις¹⁰ αντιπροσωπεύουν το 10% του συνόλου, ενώ τα οικιστικά και τα καταναλωτικά δάνεια αντιπροσωπεύουν το 16% και το 8% του συνόλου, αντίστοιχα. Η ΔΑΑΧ διαχειρίζεται το 46% του συνόλου των δανείων που αποτελούνται από: δάνεια σε μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις 22%, δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις 6% και δάνεια στη διαδικασία ανάκτησης (recoveries) 18%. Ανά οικονομικό τομέα, τα δάνεια στον κατασκευαστικό τομέα και τα δάνεια στον τομέα ακινήτων και ανάπτυξης γης αντιπροσωπεύουν το 17% και το 15% του συνόλου των δανείων αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2014.

B.1.3 Δανεισμός από το Ευρωσύστημα

Ο δανεισμός της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανέρχεται σε €8,6 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και αποτελείται από €7,68 δις δανεισμό από τον ELA και €920 εκατ. δανεισμό από την ΕΚΤ. Η Τράπεζα χρησιμοποίησε τα έσοδα ύψους € 1 δις από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε τον Σεπτέμβριο του 2014 και τα έσοδα από την απομόχλευση, για τη μείωση του δανεισμού από τον ELA κατά €1,1 δις κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014, σε €7,68 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 (που αντιπροσωπεύει το 28% των συνόλου των στοιχείων ενεργητικού) από €8,78 δις στις 30 Ιουνίου 2014 (που αντιπροσωπεύει το 31% του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού) και €11,1 δις στις 30 Ιουνίου 2013 (που αντιπροσώπευε το 34% των συνόλου των στοιχείων ενεργητικού). Κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014 ο δανεισμός από την ΕΚΤ μειώθηκε κατά €480 εκατ. σε €920 εκατ στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 από €1,4 δις στις 30 Ιουνίου 2014. Μετά τις 30

⁶ Το *Περί της Επιβολής Προσωρινών Περιοριστικών Μέτρων στις Συναλλαγές της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ* Διάταγμα που εκδόθηκε από το Υπουργείο Οικονομικών στις 30 Ιουλίου 2013. Καταθέσεις ύψους €2,8 δις (περίπου 37,4% των ανασφάλιστων καταθέσεων) παρέμειναν δεσμευμένες υπό μορφή 6-μηνων, 9-μηνων και 12-μηνων εμπρόθεσμων καταθέσεων με ημερομηνία έναρξης την 1^η Αυγούστου 2013. Η Τράπεζα είχε το δικαίωμα αυτόματης ανανέωσης για την ίδια περίοδο με το ίδιο επιτόκιο. Οι καταθέσεις αυτές μετά την αποδέσμευσή τους υπόκεινται στα περιοριστικά μέτρα που ισχύουν κατά την αποδέσμευσή τους.

⁷ Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας, ύψους €1,6 δις.

⁸ Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

⁹ Μεγάλες επιχειρήσεις, για το κυπριακό χαρτοφυλάκιο, ορίζονται οι επιχειρήσεις που έχουν συνολικές διευκολύνσεις πέραν των €6 εκατ. και συνολικό ετήσιο κύκλο εργασιών πέραν των €10 εκατ. Ο τομέας των μεγάλων επιχειρήσεων περιλαμβάνει δάνεια κάτω από τον τομέα Διεθνών Δραστηριοτήτων και Institutional Wealth Management.

¹⁰ Μικρομεσαίες επιχειρήσεις, για το κυπριακό χαρτοφυλάκιο, ορίζονται οι επιχειρήσεις που έχουν συνολικές διευκολύνσεις κάτω των €6 εκατ. και συνολικό ετήσιο κύκλο εργασιών κάτω των €10 εκατ.

Σεπτεμβρίου 2014 ο δανεισμός από τον ELA και την ΕΚΤ μειώθηκε περαιτέρω κατά €180 εκατ. και €30 εκατ. αντίστοιχα.

B.1.4 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Η συνεχιζόμενη ύφεση και η έλλειψη επαρκούς νομοθετικού πλαισίου που δεν επιτρέπει την αποτελεσματική διαπραγμάτευση με τους δανειολήπτες εξακολουθεί να επηρεάζει την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

Τα **δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών**¹¹ ανήλθαν σε €12.978 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, και αντιπροσώπευαν το 52% του συνόλου των δανείων (δείκτης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών). Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αυξήθηκαν κατά 3% ή €387 εκατ. κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014, σε σύγκριση με αύξηση 4% ή €459 εκατ. κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2014 αναπροσαρμοσμένα για την πώληση των εργασιών στην Ουκρανία και τα δάνεια στην Σερβία. Η αύξηση στα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών σχετίζεται κυρίως με τις δραστηριότητες στην Κύπρο όπου η συνεχιζόμενη οικονομική ύφεση επηρεάζει αρνητικά το δανειακό χαρτοφυλάκιο του τομέα ιδιωτών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις¹² ανήλθε στο 38% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως.

Τα **μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) με βάση την οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ)** που εφαρμόστηκε από την 1^η Ιουλίου 2013¹³ ανήλθαν σε €14.735 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 (σε σύγκριση με €14.581 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2014) και αποτελούν το 60% του συνόλου των δανείων. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ με προβλέψεις διαμορφώθηκε στο 34% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, τα ΜΕΔ ξεπερνούν τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατά €1.757 εκατ. λόγω του γεγονότος ότι τα ρυθμισμένα δάνεια παραμένουν στην κατηγορία ΜΕΔ για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, ο δείκτης ΜΕΔ αποτελείται από (α) **Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών** (αντιπροσωπεύουν το 9% του συνόλου των δανείων) και (β) **Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών και Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών** (αντιπροσωπεύουν το 51% του συνόλου των δανείων).

¹¹ Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ορίζονται σαν τα δάνεια με συγκεκριμένες προβλέψεις [δηλ. απομειωμένα δάνεια] και δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αλλά όχι απομειωμένα)

¹² Ποσοστό συσσωρευμένων προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.

¹³ Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου: Σύμφωνα με τη νέα οδηγία, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο όταν παρουσιάζει καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ή αν έχει τύχει ρύθμισης και κατά την ημέρα της ρύθμισης παρουσιάζει καθυστερήσεις για περίοδο πέραν των 60 ημερών, ανεξαρτήτως εμπράγματων ή άλλων εξασφαλίσεων. Πιο συγκεκριμένα, ένα δάνειο ορίζεται ως ΜΕΔ όταν παρουσιάζει καθυστερήσεις (τόκους, κεφάλαιο ή χρεώσεις) για περίοδο πέραν των 90 ημερών, λογαριασμός παρατραβήγματος με χρεωστικό υπόλοιπο μεγαλύτερο του 5% του συμβατικού ορίου σε συνεχή βάση για περίοδο πέραν των 90 ημερών, (το όριο του 5% καταργείται από την 1/1/2014) και χορήγηση που έτυχε ρύθμισης και η οποία την ημέρα της ρύθμισης ήταν ταξινομημένη ως μη εξυπηρετούμενη ή παρουσίαζε καθυστέρηση/υπέρβαση για περίοδο πέραν των 60 ημερών. Χορηγήσεις που έτυχαν ρύθμισης παραμένουν ως ΜΕΔ για 6 μήνες από την έναρξη καταβολής δόσεων κεφαλαίου βάσει του νέου προγράμματος αποπληρωμής ή σε περίπτωση σταδιακής αύξησης της δόσης 6 μήνες μετά τον πρώτο μήνα κατά τον οποίο η υψηλότερη δόση έχει οριστεί στο νέο πρόγραμμα αποπληρωμής. Σε περίπτωση κατά την οποία το τροποποιημένο πρόγραμμα αποπληρωμής προβλέπει καταβολή εφ' άπαξ ποσού στη λήξη της χορήγησης, τότε η χορήγηση παραμένει ως μη εξυπηρετούμενη μέχρι τη λήξη της. Σημειώνεται ότι η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), δημοσίευσε τα τελικά πρότυπα αναφοράς για τις ρυθμίσεις και τις μη εξυπηρετούμενες διευκολύνσεις. Αναμένεται ότι πριν από το τέλος του τρέχοντος έτους τα πρότυπα αυτά θα πρέπει να ψηφιστούν σε νόμο και με την εφαρμογή τους, η ισχύουσα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον ορισμό των μη-εξυπηρετούμενων δανείων και Αναδιαρθρωμένων Πιστωτικών Διευκολύνσεων θα ανασταλεί. Ως αποτέλεσμα, τα δεδομένα σχετικά με τα μη-εξυπηρετούμενα δάνεια και τις Αναδιαρθρωμένες Πιστωτικές Διευκολύνσεις θα διαφέρουν.

	(€ εκατ.)	30.09.2014 % επί του συνόλου δανείων	(€ εκατ.)	30.06.2014 % επί του συνόλου δανείων
Ανάλυση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (βάσει ΚΤΚ)				
Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	2.272	9%	2.357	9%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών και Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	12.463	51%	12.224	49%
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (βάσει ΚΤΚ)	14.735	60%	14.581	58%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (σύμφωνα με τον ορισμό στις οικονομικές καταστάσεις)	12.978	52%	12.591	50%

B.2 Κατάσταση Αποτελεσμάτων

B.2.1 Ανάλυση Εσόδων και Εξόδων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €790 εκατ. και 4,03% αντίστοιχα. Τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους, όσο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο συνεχίζουν να επηρεάζονται από την τρέχουσα κατάσταση στην Κύπρο και από την τρέχουσα σύνθεση της χρηματοδότησης του Συγκροτήματος, όπου 31% του ισολογισμού χρηματοδοτείται με δανεισμό από το Ευρωσύστημα (ΕΚΤ και ΕΛΑ) στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το τρίτο τρίμηνο του 2014 διαμορφώθηκαν σε €244 εκατ. και 3,83% αντίστοιχα (σε σχέση με €279 εκατ. και 4,26% για το δεύτερο τρίμηνο του 2014). Η μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014 οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή μέρους κρατικού ομολόγου ύψους €950 εκατ. από την Κυπριακή Δημοκρατία και στην μείωση του περιθωρίου κέρδους λόγω της μείωσης των δανειστικών επιτοκίων.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €47 εκατ. σε σύγκριση με €31 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014 και €73 εκατ. το πρώτο τρίμηνο του 2014. Η διακύμανση στα μη επιτοκιακά έσοδα αντικατοπτρίζει το γεγονός ότι τα μη επιτοκιακά έσοδα του δεύτερου τριμήνου του 2014 επηρεάστηκαν αρνητικά από την απομείωση περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με την Λαϊκή και που είχαν μεταφερθεί στην Τράπεζα με βάση τα σχετικά διατάγματα τον Μάρτιο 2013 (συνολικά €32 εκατ.).

Τα συνολικά έσοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €941 εκατ.. Τα συνολικά έσοδα για το τρίτο τρίμηνο του 2014 διαμορφώθηκαν σε €291 εκατ., σε σύγκριση με €310 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014,

Τα συνολικά έξοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €367 εκατ., εκ των οποίων το 55% αφορά κόστος προσωπικού (€202 εκατ.) και το 45% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€165 εκατ.). Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθε σε 39%.

B.2.2 Προβλέψεις για απομείωση δανείων

Η χρέωση προβλέψεων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθε στα €492 εκατ., ενώ η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων ανήλθε σε 2,6% επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με 3,7% το 2013¹⁴. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, οι συσσωρευμένες προβλέψεις περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του

¹⁴ Οι δείκτες υπολογίστηκαν πριν την αφαίρεση της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα, ύψους €1,6 δις (σε σύγκριση με €1,8 δις στις 31 Μαρτίου 2014 και €1,9 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013).

δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε από την Λαϊκή Τράπεζα ανέρχονταν σε €4.948 εκατ. (σε σύγκριση με €4.879 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2014 και €4.979 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013) και αντιστοιχούν σε 20,0% επί του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος (σε σύγκριση με 19,3% στις 30 Ιουνίου 2014 και 18,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2013).

B.2.3 Κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανομένων στοιχείων

Τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανομένων στοιχείων (που αφορούν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση μη κυρίων δραστηριοτήτων), για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, διαμορφώθηκαν σε €84 εκατ. Τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανομένων στοιχείων για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €6 εκατ., στο ίδιο επίπεδο με το δεύτερο τρίμηνο του 2014. Τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων στην Κύπρο για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €171 εκατ.

B.2.4 Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αφορούν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση μη κυρίων δραστηριοτήτων) για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €8 εκατ. Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 διαμορφώθηκαν στα €32 εκατ και αφορούν κυρίως πληρωμές σε εξωτερικούς συμβούλους και άλλα έξοδα, συμπεριλαμβανομένων και εξόδων για μεταβίβαση ακινήτων, σχετικά με τη διαδικασία αναδιάρθρωσης. Οι ζημιές από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €36 εκατ. Τα καθαρά κέρδη από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανέρχονται σε €60 εκατ. και περιλαμβάνουν €114 εκατ. ζημιές από την πώληση των εργασιών στην Ουκρανία, €47 εκατ. κέρδη από την πώληση της επένδυσης στην Ρουμάνικη Banca Transilvania, €27 εκατ. κέρδη από την πώληση δανείων στην Σερβία και €100 εκατ. κέρδη από την πρόωρη αποπληρωμή μέρους κρατικού ομολόγου που εκδόθηκε από την Κυπριακή Δημοκρατία.

B.2.5 Κέρδη μετά την φορολογία

Τα κέρδη μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, ανέρχονται στα €76 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας για το τρίτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €5 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη ύψους €50 εκατ. για το δεύτερο τρίμηνο του 2014. Τα κέρδη μετά την φορολογία του δεύτερου τριμήνου επηρεάστηκαν θετικά από κέρδη €60 εκατ. από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων.

Γ. Προοπτικές

Το Συγκρότημα εκπόνησε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης το οποίο εγκρίθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, τον Νοέμβριο του 2013. Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης καθορίζει τη στρατηγική πορεία του Συγκροτήματος και διασφαλίζει την αποκατάσταση της βιωσιμότητάς του¹⁵.

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 88% των δανείων και το 84% των καταθέσεων του Συγκροτήματος, **οι οικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας έχουν υψηλή συσχέτιση με τις οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο**. Παρόλο που η οικονομική κατάσταση στην Κύπρο παραμένει ιδιαίτερα δύσκολη, η οικονομία αποδεικνύεται σχετικά ανθεκτική. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το πραγματικό ΑΕΠ για το 2014 προβλέπεται να συρρικνωθεί κατά 2,8%, συρρίκνωση που είναι σημαντικά μικρότερη από τη συρρίκνωση κατά 4,8% που προβλεπόταν την άνοιξη. Η οικονομία αναμένεται να αποκτήσει δυναμική μέσα στο 2015-2016 καθοδηγούμενη από τις καθαρές εξαγωγές ενώ η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να παραμείνει σε χαμηλά επίπεδα λόγω της μείωσης των μισθών και της συνεχιζόμενης απομόχλευσης.

Η Τρόικα μετά την πέμπτη αξιολόγηση του προγράμματος που ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2014 σημειώνει τη σημαντική πρόοδο που έχει επιτευχθεί από την έναρξη του προγράμματος και εστιάζει την προσοχή στις προκλήσεις που εξακολουθούν να υφίστανται. Η Τρόικα υπογραμμίζει την ανάγκη για άμεση αντιμετώπιση της αύξησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, την ενίσχυση των κεφαλαιακών αποθεμάτων των τραπεζών και την επίσπευση της διαδικασίας αναδιάρθρωσης του τραπεζικού τομέα. Η αντιμετώπιση του προβλήματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι αναγκαία για την ενδυνάμωση του ισολογισμού των τραπεζών και τη μείωση του χρέους του ιδιωτικού τομέα.

Μετά την προληπτική αύξηση μετοχικού κεφαλαίου €1 δις τον Σεπτέμβριο του 2014, η Τράπεζα, όπως έχει ανακοινωθεί στις 26 Οκτωβρίου 2014, πέρασε την Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ. Η αύξηση κεφαλαίου ενίσχυσε σημαντικά κεφαλαιακά την Τράπεζα ούτως ώστε να περάσει και το σενάριο δυσμενών εξελίξεων που διενεργήθηκε από τις αρχές. Με την Τράπεζα, να προχωρεί με τη Δημόσια Προσφορά μέχρι €100 εκατ. νέων συνήθη μετοχών, θα υπάρξει θετική επίδραση 40 μονάδων βάσης (bps) στους δείκτες κεφαλαίου της Τράπεζας, υπό την προϋπόθεση ότι η Δημόσια Προσφορά καλυφθεί πλήρως. Η σημαντική κεφαλαιακή ενίσχυση και η επιτυχία της Τράπεζας στη Συνολική Αξιολόγηση αναμένεται να ενισχύσουν περισσότερο την εμπιστοσύνη των πελατών και των άλλων ενδιαφερόμενων μερών προς την Τράπεζα. Η Τράπεζα θα συνεχίσει να διασφαλίζει ότι διατηρεί τα κατάλληλα κεφάλαια που θα αντικατοπτρίζουν το οικονομικό περιβάλλον και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει.

Η αντιμετώπιση των προβλημάτων στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα και είναι υψίστης σημασίας για την Διεύθυνση της Τράπεζας. Η δημιουργία της **Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ)**, έχει φέρει σημαντική αλλαγή στον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα διαχειρίζεται το προβληματικό της δανειακό χαρτοφυλάκιο. Από τη σύστασή της η ΔΑΑΧ έχει καθορίσει τις παραμέτρους για την αποτελεσματική διαχείριση όλων των καθυστερήσεων στα αρχικά στάδια. Παρόλα αυτά, για να μπορέσει η Τράπεζα να διαχειριστεί αποτελεσματικά τα προβλήματα στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, θα πρέπει να υπάρξουν οι απαραίτητες αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα που θα αποτρέψουν στρατηγικές πτωχεύσεις και θα εισαγάγουν τον κατάλληλο ηθικό κίνδυνο στη σχέση της Τράπεζας με τους δανειολήπτες της.

¹⁵ Εξωγενείς παράγοντες, όπως η αδυναμία εφαρμογής διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων όπως ζητήθηκαν από την Τρόικα, οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν και/ή να καθυστερήσουν την εκταμίευση της οικονομικής βοήθειας προς την Κύπρο, βαθύτερη και παρατεταμένη οικονομική ύφεση, περαιτέρω αύξηση της ανεργίας, ραγδαία μείωση στις τιμές των ακινήτων, καθώς και παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την εύθραυστη εμπιστοσύνη των πελατών και να καθυστερήσουν την επιστροφή της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά την υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Οι **προβλέψεις για την απομείωση δανείων** αναμένεται να παραμείνουν σε υψηλά επίπεδα και θα καθορίζονται από το ρυθμό αύξησης του ποσοστού αθέτησης υποχρεώσεων και από την πιθανή επιπρόσθετη μείωση στην αξία των εξασφαλίσεων. Με την κυπριακή οικονομία να αναμένεται να συρρικνωθεί περαιτέρω κατά το 2014 και με συγκεκριμένους τομείς της οικονομίας, όπως ο κατασκευαστικός και ο τομέας ακινήτων, να συνεχίζουν να είναι υποτονικοί, η δυνατότητα των δανειοληπτών να εξυπηρετούν τα δάνειά τους θα συνεχίσει να πιέζεται, επηρεάζοντας αρνητικά την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Μετά την ολοκλήρωση της Συνολικής του Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment), η οποία ήταν μια εποπτική άσκηση, ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός («ΕΕΜ») έχει ζητήσει από το Συγκρότημα να επισκοπήσει ορισμένες από τις λογιστικές του εκτιμήσεις σε σχέση με τις προβλέψεις στα πλαίσια του ψηλότερου βαθμού συντηρητισμού που χρησιμοποιήθηκε στο AQR. Αν χρειαστεί, οποιεσδήποτε τέτοιες αλλαγές σε εκτιμήσεις θα αντικατοπτριστούν στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος 2014. Επιπρόσθετα, παρά το γεγονός ότι το AQR και η άσκηση προσομείωσης ακραίων καταστάσεων δεν κατέδειξαν οποιοδήποτε κεφαλαιακό έλλειμμα για το Συγκρότημα μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, ο ΕΕΜ, ζήτησε, σε σχέση με το AQR, από την Τράπεζα να επισκοπήσει, σε μελλοντική βάση, ορισμένες από τις λογιστικές εκτιμήσεις τις οποίες προβαίνει, όπως αυτές που αφορούν τις προβλέψεις. Το γεγονός αυτό δύναται να επηρεάσει δυσμενώς την κεφαλαιακή βάση και τα οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας στο μέλλον. Σημειώνεται ότι από το συνολικό αποτέλεσμα της αξιολόγησης του AQR προέκυψε αναπροσαρμογή ύψους €731 εκατ. στις προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2013, που κατανέμεται σε προβλέψεις σε ατομική βάση ύψους €277 εκατ. και συλλογικές προβλέψεις ύψους €454 εκατ. Η Τράπεζα θεωρεί ότι οι αναπροσαρμογές που έγιναν στη βάση της Συνολικής Αξιολόγησης, δεν υποδεικνύουν με οποιοδήποτε τρόπο ότι η Τράπεζα απέτυχε να εναρμονιστεί με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επιπλέον, αναφέρεται ότι δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη της Τράπεζας ότι στα πλαίσια του AQR εντοπίστηκαν οποιαδήποτε λογιστικά λάθη ή έχουν υιοθετηθούν πολιτικές που να μη συνάδουν με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Επιπλέον, η Τράπεζα **εντείνει τις προσπάθειές της στον τομέα του μάρκετινγκ, για την προσέλκυση νέων καταθέσεων και τη βελτίωση τη χρηματοδοτικής της δομής**. Η σημαντικά ενδυναμωμένη κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η επιτυχία της στην Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ θα στηρίξουν τις προσπάθειες της Τράπεζας για την ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών και των άλλων ενδιαφερόμενων μερών προς την Τράπεζα. Από το σύνολο των €2,8 δις που ήταν αρχικά οι δεσμευμένες καταθέσεις, ποσό μεγαλύτερο από €2,5 δις αποδεσμεύτηκε νωρίτερα από το αναμενόμενο και το υπόλοιπο ποσό θα αποδεσμευτεί αυτόματα στην λήξη του στις 31 Ιανουαρίου 2015. Το μεγαλύτερο μέρος των καταθέσεων που αποδεσμεύτηκαν παραμένουν με την Τράπεζα, γεγονός που αποδεικνύει την ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών της.

Η σημαντική βελτίωση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας **θα ενισχύσει τις επιλογές χρηματοδότησής της και θα διευκολύνει την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές**. Η Τράπεζα διαθέτει €1 δις καλυμμένο ομόλογο τα οποίο αποτελεί εξασφάλιση στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για δανεισμό από τον ΕΛΑ. Υπάρχει αυξανόμενο επενδυτικό ενδιαφέρον για το ομόλογο αυτό και η Τράπεζα εξετάζει το ενδεχόμενο διάθεσής του σε θεσμικούς επενδυτές στο εγγύς μέλλον αν το επιτρέψουν οι συνθήκες στις αγορές. Επιπρόσθετα, ανάλογα με τις συνθήκες στις αγορές και το επενδυτικό ενδιαφέρον, η Τράπεζα θα αξιολογήσει την πιθανότητα έκδοσης ομολόγων κυρίου χρέους (senior unsecured bonds) που θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές. Τα έσοδα από την έκδοση ομολόγων θα βοηθήσουν στη μείωση της χρηματοδότησης από τον ΕΛΑ.

Στο πλαίσιο της **στρατηγικής απομόχλευσής της** και μέσω συγκεκριμένων και στοχευμένων ενεργειών στον κατάλληλο χρόνο, η Τράπεζα κατάφερε να μειώσει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της, να ενισχύσει τη ρευστότητά της και να βελτιώσει την κεφαλαιακή της θέση. Το Συγκρότημα πώλησε τις δραστηριότητες του στην Ουκρανία, την επένδυσή στην ρουμάνικη Banca Transilvania και τα δάνεια στην Σερβία κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2014. Οι πωλήσεις εμπίπτουν στη στρατηγική του

Συγκροτήματος για επικέντρωση σε κύριες αγορές και την πώληση μη κυρίων δραστηριοτήτων και υλοποιείται, σε ταχύτερους ρυθμούς από ότι αναμενόταν στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης. Κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014, η Τράπεζα πώλησε περιουσιακά στοιχεία στην Ρουμανία (που σχετίζονται με τον ιδιοκτήτη του JW Marriott Bucharest Grand Hotel), ενισχύοντας τη ρευστότητα της κατά €95 εκατ. και καταγράφοντας μικρή θετική επίδραση στην κεφαλαιακή της θέση. Επιπρόσθετα μετά τις 30 Σεπτεμβρίου 2014, η Τράπεζα πώλησε δανειακό χαρτοφυλάκιο στο Ηνωμένο Βασίλειο το οποίο είναι μέρος του ευρύτερου δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε από το Συγκρότημα στο πλαίσιο της απόκτησης μέρους των εργασιών της Λαϊκής και αποτελείται ως επί το πλείστον από δάνεια εξασφαλισμένα από κατοικίες και εμπορικά ακίνητα. Η πώληση αυτή ενίσχυσε τη ρευστότητα της Τράπεζας και είχε μικρή θετική επίδραση στο δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 λόγω της μείωσης στα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία. Επίσης η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία διάθεσης του υπόλοιπου δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ακινήτων στην Ρουμανία. Επιπλέον, η Τράπεζα διόρισε συμβούλους για να αξιολογήσουν τις στρατηγικές επιλογές της αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία της τράπεζας στην Ρωσία. Τέλος, η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για διάθεση ακινήτων στην Κύπρο και την Ελλάδα. Σημειώνεται ότι η διάθεση μη κύριων στοιχείων ενεργητικού θα καθορίζεται από παράγοντες κεφαλαιακής θέσης και μείωσης κινδύνων.

Στις 20 Νοεμβρίου 2014 πραγματοποιήθηκε η Ετήσια Γενική Συνέλευση («ΕΓΣ») των μετόχων της Τράπεζας που εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο («ΔΣ»). Μετά το πέρας της ΕΓΣ, το ΔΣ συνεδρίασε και εξέλεξε τον Δρ. Josef Ackermann ως Πρόεδρο και τους κκ Wilbur Ross και Vladimir Strzhalkovskiy ως Αντιπροέδρους. Συνολικά, το νέο ΔΣ αποτελείται από 10 μέλη, και περιλαμβάνει δύο εκτελεστικά μέλη: τον κ. John Patrick Hourican, Διευθύνοντα Σύμβουλο, και τον Δρ. Χριστόδουλο Πατσαλίδη, Διευθυντή Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης. Ο αριθμός των διοικητικών συμβούλων και η σύνθεση του ΔΣ συνάδει με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου αναφορικά με τη σύνθεση Διοικητικών Συμβουλίων, σύμφωνα με την οποία ο αριθμός των διοικητικών συμβούλων δεν πρέπει είναι μικρότερος των επτά ούτε μεγαλύτερος των δεκατριών και πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον δύο εκτελεστικά μέλη. Η μεγάλη τραπεζική και επιχειρηματική εμπειρία των νέων διοικητικών συμβούλων, σε συνδυασμό με τη θέση τους στη διεθνή επενδυτική και τραπεζική σκηνή, θα βοηθήσει τις προσπάθειές της Τράπεζας για να ανακτήσει την εμπροσθοσύνη των πελατών και των άλλων ενδιαφερομένων μερών.

Δ. Κύριοι Δείκτες Απόδοσης και Έκθεση προόδου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης

Μετά από διαβούλευση με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, έχουν επιλεγεί οι ακόλουθοι **Κύριοι Δείκτες Απόδοσης (Δείκτες)**, συμπεριλαμβανομένων των μεσοπρόθεσμων στόχων, που αντιπροσωπεύουν τις προτεραιότητες του Συγκροτήματος: Ποιότητα του Δανειακού Χαρτοφυλακίου, Χρηματοδότηση, Κεφάλαιο και Αποδοτικότητα. Οι Δείκτες αυτοί θα δημοσιεύονται σε τριμηνιαία βάση, προκειμένου το κοινό να μπορεί να αξιολογεί την πρόοδο του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και τις οικονομικές επιδόσεις του Συγκροτήματος.

Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει τους προαναφερόμενους Δείκτες, τους μεσοπρόθεσμους στόχους για κάθε Δείκτη (καθορίστηκαν για τον Δεκέμβριο του 2017, που είναι το τέλος του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης) και τα τελευταία στοιχεία για κάθε Δείκτη.

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου		Δεκ-13	Σεπ-14	Μεσοπρόθεσμος Στόχος Δεκ-17
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	38%	38%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) (σε ετήσια βάση)	3,7%	2,6%	<1,5%
	Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (€ εκατ.)	13.003	12.978	<10.000
Χρηματοδότηση	Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	145%	148%	<150%
Κεφάλαιο	Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις)	10,4%	15,4%	>10%
	Δείκτης Μόχλευσης (Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων/Ίδια Κεφάλαια)	11,1x	7,3x	<12x
Αποδοτικότητα	Δείκτης κόστος προς έσοδα (σε ετήσια βάση)	47%	39%	<45%
	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (σε ετήσια βάση)	3,54%	4,03%	>2,5%
	Καταστήματα στην Κύπρο	133	130	125
	Υπάλληλοι Συγκροτήματος στην Κύπρο	4.247	4.229	<4.100

Δ.1 Σχόλια για την εξέλιξη των Κύριων Δεικτών Απόδοσης

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις αυξήθηκε στο 38% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, σε παρόμοιο επίπεδο όπως στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθε στο 2,6%, σε σχέση με τη χρέωση προβλέψεων ύψους 3,7% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Χρηματοδότηση

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις ανήλθε σε 148% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, σε σχέση με 145% στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Κεφάλαια

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) αυξήθηκε σε 15,4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, σε σχέση με 10,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2013, όπως αναπροσαρμόστηκε σύμφωνα με τους κανονισμούς των οδηγιών CRD IV/CRR - με μεταβατικές διατάξεις. Ο Δείκτης Μόχλευσης βελτιώθηκε και διαμορφώθηκε σε 7,3x στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, σε σχέση με 11,1x στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Αποδοτικότητα

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθε σε 39%, σε σύγκριση με 47% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθε σε 4,03%, σε σύγκριση με 3,54% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Το δίκτυο καταστημάτων στην Κύπρο μειώθηκε σε 130 καταστήματα κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2014, σε σύγκριση με 133 καταστήματα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2013. Ο αριθμός των υπαλλήλων στην Κύπρο ανερχόταν σε 4.229 στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 σε σύγκριση με 4.247 στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Δ.2 Σχόλια για την πρόοδο της υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης

Για να διασφαλιστεί η έγκαιρη και αποτελεσματική υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, περισσότερες από 45 ξεχωριστές δέσμες έργων έχουν εντοπιστεί και υλοποιούνται. Τα Έργα Υψίστης Σημασίας που αφορούν τους πυλώνες στρατηγικής της Τράπεζας, καθώς και η πρόοδος που επιτεύχθηκε μέχρι στιγμής παραθέτονται πιο κάτω:

Διεύθυνση Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ)

Συστάθηκε μια ανεξάρτητη, κεντροποιημένη, εξειδικευμένη διεύθυνση για να διαχειριστεί πελάτες με δάνεια σε καθυστέρηση σε όλο το δανειακό χαρτοφυλάκιο. Ο επικεφαλής προσλήφθηκε από το εξωτερικό για να ηγηθεί αυτού του κρίσιμου εγχειρήματος. Η ΔΑΑΧ είναι υπεύθυνη για την διαχείριση €11,4 δις μεγάλων και προβληματικών δανείων στην Κύπρο με δυναμικό της τάξης των 500 περίπου ατόμων. Από τη σύσταση της η ΔΑΑΧ έχει θέσει τις παραμέτρους για την αντιμετώπιση όλων των καθυστερήσεων στα αρχικά τους στάδια. Τα δάνεια Λιανικής αντιμετωπίζονται μέσω των Τηλεφωνικών Κέντρων Είσπραξης Χρεών, τα οποία εφαρμόζουν συγκεκριμένη στρατηγική επικοινωνίας και τη Μονάδα Διαχείρισης Ληξιπρόθεσμων Οφειλών Λιανικής Τραπεζικής, η οποία παρέχει λύσεις αναδιάρθρωσης στους βιώσιμους πελάτες. Κέντρα Στήριξης Επιχειρήσεων έχουν συσταθεί σε όλο το νησί για να βοηθήσουν στην αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, ενώ οι μονάδες Μεγάλων και Μεσαίων Επιχειρήσεων της ΔΑΑΧ επικεντρώνονται στους μεγαλύτερους πελάτες.

Ενδυνάμωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και εταιρικής διακυβέρνησης

Η ανεξάρτητη και ενδυναμωμένη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων έχει ενισχυθεί με στόχο να καθορίσει ορθές πολιτικές που θα αντικατοπτρίζουν τις πρόσφατα εγκριμένες πολιτικές διαχείρισης κινδύνου και την έγκαιρη παρακολούθηση κινδύνων. Η Μονάδα αυτή είναι δομημένη με τρόπο που να εξασφαλίζει ότι όλοι οι κίνδυνοι έχουν εντοπιστεί και τυγχάνουν αξιολόγησης και χειρισμού.

Απλοποιημένο μοντέλο λειτουργίας

Η νέα οργανωτική δομή του Συγκροτήματος έχει δημοσιοποιηθεί μαζί με αναλυτικές δομές για όλες τις διευθύνσεις. Η μείωση του δικτύου καταστημάτων στην Κύπρο έχει δρομολογηθεί με 73 καταστήματα να έχουν κλείσει. Η ενοποίηση των συστημάτων πληροφορικής έχει ολοκληρωθεί επιτυχώς στις αρχές Ιουνίου 2014. Μέσω του Σχεδίου Εθελούσιας Εξόδου και της μείωσης μισθών που εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του 2013, ο αριθμός του προσωπικού έχει μειωθεί κατά 24% και τα έξοδα προσωπικού κατά 35% σε ετησιοποιημένη βάση.

Επανάκτηση εμπιστοσύνης και ενδυνάμωση της καταθετικής βάσης

Στην προσπάθεια διατήρησης των καταθέσεων έχει συσταθεί μηχανισμός παρακολούθησης των καταθέσεων. Έχει ξεκινήσει εκστρατεία για προσέλκυση νέων καταθέσεων και έχει ολοκληρωθεί το νέο πλάνο διαφήμισης/επικοινωνίας για όλους τους τομείς των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Επίσης, έχουν εγκριθεί τα κριτήρια τμηματοποίησης πελατών της υπηρεσίας

Λιανικής Τραπεζικής που θα αποτελέσουν τη βάση στην οποία θα στηριχτεί η προσπάθεια για διατήρηση υφιστάμενων και προσέλκυση νέων καταθέσεων.

Απομόχλευση

Το Συγκρότημα προχώρησε στην πώληση των εργασιών στην Ουκρανία, της επένδυσης στην Ρουμάνικη Banca Transilvania και των δανείων στην Σερβία. Κατά το τρίτο τρίμηνο του 2014, η Τράπεζα πώλησε περιουσιακά στοιχεία στην Ρουμανία (που σχετίζονται με τον ιδιοκτήτη του JW Marriott Bucharest Grand Hotel). Επιπρόσθετα μετά τις 30 Σεπτεμβρίου 2014, η Τράπεζα πώλησε δανειακό χαρτοφυλάκιο στο Ηνωμένο Βασίλειο το οποίο είναι μέρος του ευρύτερου δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε από το Συγκρότημα στο πλαίσιο της απόκτησης μέρους των εργασιών της Λαϊκής και αποτελείται ως επι το πλείστον από δάνεια εξασφαλισμένα από κατοικίες και εμπορικά ακίνητα. Επίσης, η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία διάθεσης του υπόλοιπου δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ακινήτων στην Ρουμανία. Επιπλέον, η Τράπεζα διόρισε συμβούλους για να αξιολογήσουν τις στρατηγικές επιλογές της αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία της τράπεζα στην Ρωσία. Τέλος η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για διάθεση ακινήτων στην Κύπρο και την Ελλάδα.

Ε. Παράρτημα

Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων					
€ εκατ	Εννιάμηνο 2014	Γ' Τρίμηνο 2014	Β' Τρίμηνο 2014	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Α' Τρίμηνο 2014
Καθαρά έσοδα από τόκους	790	244	279	-12%	267
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	131	43	43	+1%	45
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	(21)	(5)	(30)	-81%	14
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	35	10	12	-13%	13
Λοιπά έσοδα /(έξοδα)	6	(1)	6	δ/ε	1
Σύνολο εσόδων	941	291	310	-7%	340
Κόστος προσωπικού	(202)	(67)	(68)	-1%	(67)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(165)	(55)	(53)	+1%	(57)
Σύνολο εξόδων	(367)	(122)	(121)	+0%	(124)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομειώσεις δανείων, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	574	169	189	-11%	216
Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(492)	(163)	(183)	-11%	(146)
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών	2	(2)	2	δ/ε	2
Κέρδη πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	84	4	8	-68%	72
Φορολογία	(15)	(5)	(8)	-27%	(2)
Ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	15	7	6	-	2
Κέρδη μετά τη φορολογία, πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων	84	6	6	-15%	72
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(32)	(11)	(16)	-	(5)
Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(36)	-	-	-	(36)
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις μη κύριων περιουσιακών στοιχείων ¹⁶	60	-	60	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	76	(5)	50	δ/ε	31

	Εννιάμηνο 2014	Γ' Τρίμηνο 2014	Β' Τρίμηνο 2014	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Α' Τρίμηνο 2014
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	4,03%	3,83%	4,26%	-43 μ.β.*	3,99%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	39%	42%	39%	+3 ε.μ.*	36%
Απόδοση επί των περιουσιακών στοιχείων	0,3%	(0,1%)	0,7%	-	0,4%
Απόδοση επί των ιδίων κεφαλαίων	3,2%	(0,7%)	7,4%	-	4,7%
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σεντ)	1,54	(0,11)	1,06	-1,17 σεντ	0,66

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

¹⁶ Περιλαμβάνουν ζημιές από την πώληση των εργασιών στην Ουκρανία (€114 εκατ.), κέρδη από την πώληση της επένδυσης στην Ρουμάνικη Banca Transilvania (€47 εκατ.), κέρδη από την πώληση δανείων στην Σερβία (€27 εκατ.) και κέρδη από την πρόωρη αποπληρωμή κρατικού ομολόγου που εκδόθηκε από την Κυπριακή Δημοκρατία (€100 εκατ.)

Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός			
€ εκατ	30.09.2014	31.12.2013	±%
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	840	1.240	-32%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.577	1.290	+22%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	2.578	3.433	-25%
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	19.794	21.764	-9%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.694	2.622	+3%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	27.483	30.349	-9%
Καταθέσεις από τράπεζες	130	196	-34%
Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες	8.604	10.956	-21%
Συμφωνίες Επαναγοράς	577	594	-3%
Καταθέσεις πελατών	13.330	14.971	-11%
Ομολογιακά δάνεια	5	1	-
Άλλες υποχρεώσεις	1.047	889	+18%
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	5	5	-
Σύνολο υποχρεώσεων	23.698	27.612	-14%
Μετοχικό κεφάλαιο	893	4.684	-
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	-	59	-
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου και από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.506	-	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	95	72	-
Αδιανέμητα κέρδη/(Συσσωρευμένες ζημιές)	234	(2.152)	-
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	3.728	2.663	+40%
Δικαιώματα μειοψηφίας	57	74	-23%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.785	2.737	+38%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	27.483	30.349	-9%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού			
	30.09.2014	31.12.2013	±%
Συνολικά Δάνεια (€ δις)	24,7	26,7	-7%
Καταθέσεις πελατών (€ δις)	13,3	15,0	-11%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	148%	145%	+3 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	52,5%	48,6%	+3,9 ε.μ.*
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ¹	38%	38%	-
Κεφάλαια			
Δείκτης κεφαλαίων Κοινών Μετοχών κατηγορίας 1	15,4%	10,4%	+5 ε.μ.*
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (όπως υπολογίζεται σύμφωνα με την οδηγία CRD IV)	15,5%	10,6%	+4,9 ε.μ.*
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την οδηγία CRD IV) (€ εκατ.)	22.863	23.530	-3%

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

Σημ. 1: Οι δείκτες ποιότητας χαρτοφυλακίου και κάλυψης με προβλέψεις υπολογίστηκαν ως ποσοστό των συνολικών δανείων.