

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013

Λευκωσία, 18 Δεκεμβρίου 2013

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου:

«Τα σχέδια για την αναδιάρθρωση του Συγκροτήματος βρίσκονται σε εξέλιξη και η απορρόφηση των δραστηριοτήτων της πρώην Λαϊκής προχωρά σύμφωνα με τους σχεδιασμούς μας. Τα καταστήματα στην Κύπρο έχουν μειωθεί σε 133 από 203, ενώ τα μέτρα για τη μείωση του κόστους προσωπικού έχουν βελτιώσει τον δείκτη κόστους προς έσοδα. Όπως είχαμε σημειώσει στην τελευταία Ετήσια Γενική Συνέλευση, η συνεχιζόμενη επιδείνωση στο δανειακό χαρτοφυλάκιο και οι ανάγκες για επιπρόσθετες προβλέψεις κατά το τρίτο τρίμηνο του 2013 επέφεραν επιπλέον ζημιές. Οι ζημιές αυτές, αλλά και κυρίως το κόστος του Σχεδίου Εθελούσιας Εξόδου (ΣΕΕ) μείωσαν το δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων σε 10,2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, από 10,5% στις 30 Ιουνίου 2013.

Οι πρόσφατες αλλαγές και η απλοποίηση στην οργανωτική δομή, αναμένεται να ενισχύσουν τη διαφάνεια και τις προσπάθειες του Συγκροτήματος για τη διαχείριση και την ανάκτηση χρεών.

Προτεραιότητά μας παραμένει η αποκατάσταση της εμπιστοσύνης των επενδυτών και των πελατών. Αυτό μπορεί να επιτευχθεί μόνο μέσα από την επικέντρωσή μας στην ανακοπή της επιδείνωσης της ποιότητας του ενεργητικού, στην πρόοδο αναφορικά με την πώληση μη-βασικών περιουσιακών στοιχείων και στη διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας ώστε να ανοικοδομήσουμε μια ισχυρή βάση για την ασφαλή επιστροφή των καταθετών στην Τράπεζα.

Οι σημαντικές εκροές καταθέσεων που παρατηρήθηκαν αμέσως μετά τις αποφάσεις του Eurogroup έχουν υποχωρήσει σημαντικά, υποδηλώνοντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα.»

John Patrick Hourican, Group Chief Executive Officer

Προφίλ Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι σήμερα 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 368 καταστημάτων, από τα οποία 187 λειτουργούν στη Ρωσία, 133 στην Κύπρο, 42 στην Ουκρανία, 1 στη Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί 6 καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία, την Κίνα και τη Νότια Αφρική. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 8.323 άτομα διεθνώς. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €31,4 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2,8 δις.

Σημείωση σχετικά με τα Οικονομικά Αποτελέσματα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013:

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

Στο πλαίσιο αυτό, οι τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας στην Ελλάδα πωλήθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ, σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Εργασιών των εν Ελλάδι εργασιών της Τράπεζας Κύπρου Διάταγμα του 2013*. Ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα των ελληνικών δραστηριοτήτων παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Η Τράπεζα απορρόφησε τις δραστηριότητες της *Cyprus Popular Bank Public Co Ltd* (Λαϊκή Τράπεζα) στην Κύπρο, σύμφωνα με τα *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διατάγματα 2013*. Ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα της Λαϊκής Τράπεζας ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία μεταβίβασης τους, στις 29 Μαρτίου 2013. Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης είναι προκαταρκτική, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

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

A. Σύνοψη Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013

Ισολογισμός

- Ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων και ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ανήλθαν σε 10,2% και 10,4% αντίστοιχα στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, σε σύγκριση με 10,5% και 10,7%, στις 30 Ιουνίου 2013. Ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων επηρεάστηκε κυρίως από το μη επαναλαμβανόμενο κόστος για το ΣΕΕ ύψους €8 εκατ. (μείωση κατά 0,4 ποσοστιαίες μονάδες) και από τις ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τρίτο τρίμηνο του 2013 ύψους €35 εκατ. (μείωση κατά 0,1 ποσοστιαίες μονάδες) και επωφελήθηκε από τη μείωση κατά 2% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (αύξηση κατά 0,2 ποσοστιαίες μονάδες).
- Στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, τα δάνεια και οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε €27,4 δις και €15,5 δις αντίστοιχα και ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις σε 146% (σε σύγκριση με 140% στις 30 Ιουνίου 2013).
- Με την έξοδο της από το καθεστώς εξυγίανσης, η Τράπεζα έχει αποκατασταθεί ως αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) για πράξεις νομισματικής πολιτικής και έχει αντλήσει χρηματοδότηση ύψους €1,30 δις. Ως αποτέλεσμα, ο δανεισμός από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) έχει μειωθεί σε €9,86 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, από €11,11 δις στις 30 Ιουνίου 2013.
- Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών¹ ανήλθαν σε 47% του συνόλου των δανείων έναντι 39% στις 30 Ιουνίου 2013 και το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 37% έναντι 42% στις 30 Ιουνίου 2013. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση τη νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ)² αντιπροσωπεύουν το 48% του συνόλου των δανείων. Οι προκλήσεις για την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου συνεχίστηκαν και κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013, με το δείκτη δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να σταθεροποιείται, ενώ ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων με βάση τη νέα οδηγία της ΚΤΚ συνεχίζει να αυξάνεται.

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

- Τα συνολικά έσοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €61 εκατ., με τα καθαρά έσοδα από τόκους να ανέρχονται σε €726 εκατ. και το επιτοκιακό περιθώριο σε 3,52%. Τα συνολικά έσοδα για το τρίτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €61 εκατ. με τα καθαρά έσοδα από τόκους να ανέρχονται σε €296 εκατ. και το επιτοκιακό περιθώριο στο 4,02%.
- Τα συνολικά έξοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €423 εκατ. και ο δείκτης κόστος προς έσοδα στο 49,1%.

¹Το σύνολο των δανείων με συγκεκριμένη πρόβλεψη και δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

²Όπως ορίζονται σύμφωνα με την νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου με τίτλο *Οδηγία προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα για τον Ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ρυθμιζόμενων Χορηγήσεων*, η οποία τέθηκε σε ισχύ από 1 Ιουλίου 2013. Η Οδηγία βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

- Τα κέρδη πριν τις απομειώσεις και τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €438 εκατ., ενώ τα κέρδη πριν την απομείωση και τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το τρίτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €224 εκατ.
- Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €799 εκατ., με τη χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των μεικτών δανείων να ανέρχεται στα 3,8% σε ετησιοποιημένη βάση. Οι προβλέψεις για την απομείωση δανείων για το τρίτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €261 εκατ. Οι υψηλές προβλέψεις είναι αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, εξαιτίας της οικονομικής ύφεσης και της μείωσης της αξίας των εξασφαλίσεων στην Κύπρο.
- Οι ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες (που ορίζονται ως ζημιές πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα) για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν στα €349 εκατ. Οι ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τρίτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €35 εκατ.
- Η πώληση των εργασιών στην Ελλάδα και η πώληση μέρους των δραστηριοτήτων στην Ρουμανία κατά το πρώτο τρίμηνο του 2013 επέφεραν συνολικές ζημιές από την πώληση δραστηριοτήτων και από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες ύψους €1.456 εκατ.
- Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €142 εκατ., ενώ για το τρίτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €107 εκατ., συμπεριλαμβανομένου του μη επαναλαμβανόμενου κόστους του ΣΕΕ ύψους €98 εκατ.
- Οι ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανέρχονται στα €1.947 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας για το τρίτο τρίμηνο του 2013 ανέρχονται στα €142 εκατ.

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013

B.1 Κύριες Εξελίξεις Περιόδου

Τα αποτελέσματα του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 αντικατοπτρίζουν τις επιπτώσεις των αποφάσεων του Eurogroup. Στις 25 Μαρτίου 2013, η Κυπριακή κυβέρνηση και το Eurogroup κατέληξαν σε συμφωνία για πακέτο χρηματοοικονομικής στήριξης της Κύπρου ύψους €10 δις, με την προϋπόθεση υλοποίησης ενός προγράμματος οικονομικών και διαρθρωτικών αλλαγών. Το Μνημόνιο Συναντίληψης (ΜΣ) που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) για την περίοδο 2013-2016 περιλαμβάνει μέτρα για τη μεταρρύθμιση του χρηματοοικονομικού τομέα, μέτρα σχετικά με τη δημοσιονομική πολιτική, διαρθρωτικά δημοσιονομικά μέτρα, μέτρα μεταρρύθμισης της αγοράς εργασίας, καθώς και βελτιώσεις που έχουν σχέση με τους τομείς του εμπορίου και των υπηρεσιών.

Στις 25 Μαρτίου 2013, το Eurogroup σε δήλωσή του³, σημείωσε την απόφαση για διάλυση της Λαϊκής Τράπεζας (της δεύτερης μεγαλύτερης τράπεζας της Κύπρου) και την ανακεφαλαιοποίηση

³<http://eurozone.europa.eu/newsroom/news/2013/03/eg-statement-cyprus-25-03-13/>

της Τράπεζας Κύπρου (Τράπεζα) με τη συνεισφορά καταθετών (bail-in of depositors), χωρίς τη λήψη οποιασδήποτε κεφαλαιακής ενίσχυσης από το πρόγραμμα.

Η Τράπεζα τελούσε σε καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013, διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιάρθρωθήκε με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης, σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες του *περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου του 2013*.

Η ανακεφαλαιοποίηση επιτεύχθηκε με τη συνεισφορά καταθετών, μέσω της μετατροπής του 47,5% των μη ασφαλισμένων καταθέσεων σε κεφάλαιο. Επιπρόσθετα, οι κατά την 29 Μαρτίου 2013 κάτοχοι συνήθων μετοχών και χρεωστικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Τράπεζα έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίηση μέσω της απορρόφησης συσσωρευμένων ζημιών.

Κατά την περίοδο που τελούσε υπό καθεστώς εξυγίανσης, η Τράπεζα:

- Πώλησε δάνεια, ακίνητα και καταθέσεις των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. Η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε περιουσιακά στοιχεία ύψους €7,9 δις και υποχρεώσεις ύψους €7,7 δις. Το Συγκρότημα προέβη σε πληρωμή μετρητών ποσού €1,2 δις προς την Τράπεζα Πειραιώς και ως αποτέλεσμα της συναλλαγής καταγράφηκε ζημιά ύψους €1,4 δις.
- Απέκτησε από τη Λαϊκή Τράπεζα περιουσιακά στοιχεία ύψους €15,1 δις και υποχρεώσεις ύψους €14,6 δις, κυρίως τις ασφαλισμένες καταθέσεις ύψους €4,2 δις, καθώς και το δανεισμό από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) ύψους €9 δις.⁴
- Απέκτησε τις εργασίες του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο.
- Πώλησε την πλειοψηφία των καταθέσεων και μέρος των δανείων (κυρίως δάνεια λιανικής) του υποκαταστήματος της Τράπεζας Κύπρου Ρουμανίας στην Marfin Bank (Romania) SA.

Μετά την ανακεφαλαιοποίηση και την έξοδο της από το καθεστώς εξυγίανσης, η Τράπεζα προχώρησε με αποφασιστικά μέτρα προς την αναδιάρθρωση των εργασιών της στην Κύπρο και τη διαχείριση της χρηματοδοτικής της θέσης. Ο εξορθολογισμός του δικτύου καταστημάτων, η μείωση του κόστους προσωπικού, η εναρμόνιση των διαδικασιών, η απορρόφηση της Λαϊκής Τράπεζας, καθώς και η ενίσχυση της διαχείρισης κινδύνων αποτέλεσαν τις κύριες προτεραιότητες της Τράπεζας.

Σύμφωνα και με το ΜΣ, στις 10 Σεπτεμβρίου 2013 διεξήχθη η Ετήσια Γενική Συνέλευση των νέων μετόχων της Τράπεζας και εξέλεξε το νέο Διοικητικό Συμβούλιο, που εκπροσωπεί τη νέα μετοχική δομή του Συγκροτήματος.

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Σύμφωνα με τις αποφάσεις του Eurogroup, η Τράπεζα ανακεφαλαιοποιήθηκε με ίδια μέσα μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο. Η ανακεφαλαιοποίηση επιτεύχθηκε με τη μετατροπή του 47,5% των μη ασφαλισμένων καταθέσεων σε μετοχές. Επιπρόσθετα, οι κατά την 29 Μαρτίου 2013 κάτοχοι συνήθων μετοχών και χρεωστικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Τράπεζα έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίησή της μέσω της απορρόφησης συσσωρευμένων ζημιών.

⁴Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης είναι προκαταρκτική, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

⁴Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης είναι προκαταρκτική, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €2,8 δις και οι δείκτες κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας σε 10,2% και 10,4% αντίστοιχα, σε σύγκριση με 10,5% και 10,7% στις 30 Ιουνίου 2013. Κατά την διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2013, ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων επηρεάστηκε αρνητικά από την μείωση κατά 6% των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων και επωφεληθήκε από την μείωση κατά 2% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων. Η μείωση κατά 6% των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων οφείλεται κυρίως στο μη επαναλαμβανόμενο κόστος του ΣΕΕ ύψους €98 εκατ. (μείωση του δείκτη κατά 0,4 ποσοστιαίες μονάδες) και στις ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες ύψους €35 εκατ. για το τρίτο τρίμηνο του 2013 (μείωση του δείκτη κατά 0,1 ποσοστιαίες μονάδες). Η μείωση κατά 2% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (αύξηση του δείκτη κατά 0,2 ποσοστιαίες μονάδες) κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2013 οφείλεται στις προσπάθειες απομόχλευσης και βελτιστοποίησης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.

Το Συγκρότημα στοχεύει στη διατήρηση και ενίσχυση της κεφαλαιακής του επάρκειας μέσω της μη διανομής κερδών. Παράλληλα, η αναδιάρθρωση και πώληση μη βασικών περιουσιακών στοιχείων θα καθορίζεται από παράγοντες κεφαλαιακής θέσης και μείωσης κινδύνων.

Με βάση το ΜΣ που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας, ο ελάχιστος δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων θα οριστεί στο 9% από τις 31 Δεκεμβρίου 2013.

B.2.2 Καταθέσεις και Δάνεια

Οι συνολικές καταθέσεις του Συγκροτήματος ανήλθαν στα €15,5 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, σε σύγκριση με €17,0 δις στις 30 Ιουνίου 2013 και με €28,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Η σημαντική μείωση στις καταθέσεις του Συγκροτήματος μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2012 και 30 Ιουνίου 2013 οφείλεται κυρίως α) στην πώληση καταθέσεων ύψους €7,7 δις στην Ελλάδα, β) στην απόκτηση καταθέσεων ύψους €4,5 δις από την Λαϊκή Τράπεζα (σε Κύπρο και Ηνωμένο Βασίλειο) και γ) στη μετατροπή καταθέσεων ύψους €3,8 δις σε μετοχές για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας. Η μείωση στις καταθέσεις κατά το τρίτο τρίμηνο του 2013 οφείλεται στις υψηλές, με πτωτική τάση όμως, εκροές καταθέσεων, τη χρησιμοποίηση δεσμευμένων καταθέσεων για την προεξόφληση δανείων και την άνοδο του Ευρώ έναντι του Αμερικανικού Δολαρίου που επηρεάζει τον όγκο των καταθέσεων σε Αμερικάνικο Δολάριο. Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup υπήρξε σημαντική εκροή καταθέσεων, η οποία έχει μειωθεί σημαντικά τους τελευταίους μήνες, με την καταθετική βάση του Συγκροτήματος να εμφανίζει στοιχεία σταθεροποίησης κατά τους τελευταίους δύο μήνες.

Το ποσοστό των καταθέσεων στην Κύπρο επί του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος αποτελεί το 84%, ενώ το ποσοστό των καταθέσεων σε Ρωσία και Ηνωμένο Βασίλειο 7% και 8%, αντίστοιχα. Η Τράπεζα κατείχε μερίδιο αγοράς 28% στις καταθέσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2013.

Οι καταθέσεις εξακολουθούν να αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος και αναλογούσαν στο 49% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, ενώ παράλληλα ο δείκτης δάνεια προς καταθέσεις ανήλθε στο 146%. Μετά την απορρόφηση της Λαϊκής Τράπεζας και του δανεισμού της από τον ΕΛΑ ύψους €9,0 δις, ο δανεισμός από τον ΕΛΑ ανήλθε στα €11,11 δις στις 30 Ιουνίου 2013. Μετά την έξοδό της από το καθεστώς εξυγίανσης και αφού έγινε αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα από την ΕΚΤ για πράξεις νομισματικής πολιτικής, η Τράπεζα έχει αντλήσει χρηματοδότηση ύψους €1,3 δις από την ΕΚΤ και έχει μειώσει τον δανεισμό από τον ΕΛΑ σε €9,86 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2013.

Οι αποφάσεις του Eurogroup έχουν κλονίσει την εμπιστοσύνη των πελατών στον τραπεζικό τομέα. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα, τον Μάρτιο του 2013, οι Κυπριακές Αρχές να επιβάλουν προσωρινά περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές συναλλαγές για περιορισμό των εκροών στις καταθέσεις και διατήρηση της ρευστότητας και φερεγγυότητας των Κυπριακών πιστωτικών ιδρυμάτων. Τα περιοριστικά μέτρα περιλαμβάνουν περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών, υποχρεωτική ανανέωση

γραμματίων και περιορισμούς στη διακίνηση κεφαλαίων και παρακολουθούνται και αναθεωρούνται συστηματικά από τις αρμόδιες Αρχές.

Τα προσωρινά περιοριστικά μέτρα και ο έλεγχος των κεφαλαίων, επιτρέπουν στην Τράπεζα να περιορίσει τον κίνδυνο σημαντικής εκροής καταθέσεων. 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 της⁵. Καταθέσεις ύψους €3,0 δις (περίπου το 37,4% των μη ασφαλισμένων καταθέσεων⁶) έχουν μετατραπεί σε τρεις ισάξιες προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια 6, 9 και 12 μηνών αντιστοίχως, με έναρξη την 1 Αυγούστου 2013. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να τις ανανεώσει για ακόμα μία φορά με διάρκεια και επιτόκιο ίσο της προηγούμενης, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς. Όταν αυτές οι καταθέσεις αποδεσμευτούν, τα κεφάλαια θα υπόκεινται στα γενικότερα περιοριστικά μέτρα που θα είναι σε ισχύ τη συγκεκριμένη περίοδο.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 τα δάνεια ανήλθαν σε €27,4 δις (σε σύγκριση με €28,3 δις στις 30 Ιουνίου 2013), με τα δάνεια στην Κύπρο να ανέρχονται στα €23,5 δις και να αντιπροσωπεύουν το 86% του συνόλου. Η μείωση στα δάνεια οφείλεται στην προεξόφληση δανείων χρησιμοποιώντας δεσμευμένες καταθέσεις και την αποπληρωμή δανείων. Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας, ύψους €2 δις. Τα δάνεια της Λαϊκής Τράπεζας στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν στα €10,2 δις.

Με την απορρόφηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς επί των δανείων να ανέρχεται στο 38% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013. Ως εκ τούτου, οι μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας είναι αλληλένδετες με την Κυπριακή οικονομία. Τα δάνεια στη Ρωσία (€1,6 δις) αντιπροσωπεύουν το 6% των συνολικών δανείων, ενώ τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο αντιπροσωπεύουν το 5% των συνολικών δανείων.

Όσον αφορά τα δάνεια κατά είδος πελάτη, τα δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις αντιπροσωπεύουν το 45,6% του συνόλου των δανείων, τα δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις αντιπροσωπεύουν το 22,8% του συνόλου, ενώ τα οικιστικά και τα καταναλωτικά δάνεια αντιπροσωπεύουν το 19,4% και το 12,2% του συνόλου, αντιστοίχως. Επιπρόσθετα, τα δάνεια στον κατασκευαστικό τομέα αντιπροσωπεύουν το 14,8% του συνόλου των δανείων και τα δάνεια στον τομέα ακινήτων και ανάπτυξης γης αντιπροσωπεύουν το 16,6% του συνόλου.

B.2.3 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Η αύξηση της ανεργίας, η έλλειψη της ρευστότητας και η μείωση των τιμών των ακινήτων που επηρεάζει την αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει το Συγκρότημα, οδηγούν σε συνέχιση της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Αυτή η τάση επιδείνωσης συνεχίζεται, απειλώντας την ανάκαμψη της Τράπεζας.

Τα δάνεια με καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (συμπεριλαμβανομένων και των απομειωμένων δανείων, δηλ. δανείων με συγκεκριμένη πρόβλεψη) αντιπροσώπευαν το 47% των μεικτών δανείων κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2013, σε σύγκριση με 39% στις 30 Ιουνίου 2013 και με 27% στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων με καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις⁷ ήταν 37% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, σε σύγκριση με 42% στις 30 Ιουνίου 2013.

⁵ Το περί της Επιβολής Προσωρινών Περιοριστικών Μέτρων στις Συναλλαγές της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρείας Λτδ Διάταγμα της 30 Ιουλίου του 2013.

⁶ Όπως ορίζονται με βάση τις πρόνοιες των Περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Διατάγματα έως (Αρ. 3) του 2013 που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης.

⁷ Ποσοστό συσσωρευμένων προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων με καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.

Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ), όπως αυτά έχουν υπολογιστεί με βάση τον νέο ορισμό των μη εξυπηρετούμενων δανείων και ρυθμισμένων χορηγήσεων ο οποίος καθορίστηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με ισχύ από 1 Ιουλίου 2013, ανερχόταν στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 σε 48% σε σύγκριση με 36% στις 30 Ιουνίου 2013.

Οι προκλήσεις για την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου συνεχίζονται και κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013, με τον δείκτη δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να σταθεροποιείται ενώ ο δείκτης ΜΕΔ με βάση την νέα οδηγία της ΚΤΚ συνεχίζει να αυξάνεται, λόγω των δύσκολων οικονομικών συνθηκών στην Κύπρο και του γεγονότος ότι τα ρυθμισμένα δάνεια παραμένουν στην κατηγορία ΜΕΔ για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Ως εκ τούτου, η διαφορά μεταξύ του δείκτη ΜΕΔ και του δείκτη δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αναμένεται να συνεχίσει να αυξάνεται. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, ο δείκτης ΜΕΔ αποτελείται από Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών (αντιπροσωπεύουν το 4% των δανείων) και Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ή Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (περίπου 44% των δανείων).

	30.09.2013	30.06.2013
Ανάλυση ΜΕΔ (βάση νέου ορισμού) (€εκατ.)		
Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	955	1.148
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ή Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	12.176	9.064
	13.131	10.212
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (βάση ΔΠΧΑ)	12.983	11.010

Νέος ορισμός Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας⁸

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 παρουσίαζε 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.

⁸Η Οδηγία βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα http://www.centralbank.gov.cy/media/pdf_gr/GR_odigia_non_performing_restructured_credit_facilities.pdf

B.3 Κατάσταση Αποτελεσμάτων

B.3.1 Ανάλυση Εσόδων και Εξόδων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν στα €726 εκατ. Αξίζει να σημειωθεί ότι τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους όσο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (3,52%) συνεχίζουν να επηρεάζονται από την τρέχουσα κατάσταση στην Κύπρο. Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το τρίτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €296 εκατ. και 4,02%, αντίστοιχα.

Τα συνολικά έσοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 επηρεάστηκαν αρνητικά από τις ζημιές από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρές ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €17 εκατ. και από ζημιές από την επανεκτίμηση των επενδύσεων σε ακίνητα (στην πλειονότητα κατασχεθέντα περιουσιακά στοιχεία) ύψους €34 εκατ.

Τα λειτουργικά έξοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν συνολικά σε €423 εκατ., εκ των οποίων το 60% αφορά κόστος προσωπικού (€257 εκατ.) και το 40% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€166 εκατ.). Με την απορρόφηση των εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, η Τράπεζα προχώρησε σε πρόγραμμα εξορθολογισμού του δικτύου καταστημάτων της, τα οποία μειώθηκαν από 203 τον Μάιο του 2013 σε 133 στις 18 Δεκεμβρίου 2013. Περαιτέρω, το Συγκρότημα προσέφερε Σχέδιο Εθελούσιας Εξόδου (ΣΕΕ) στην Κύπρο, που μαζί με τις μειώσεις απολαβών κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2013, είχαν ως αποτέλεσμα να μειωθεί το κόστος προσωπικού στην Κύπρο κατά 35% σε ετήσια βάση. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθε σε 49,1%.

B.3.2 Έξοδα Αναδιάρθρωσης

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης ανήλθαν σε €142 εκατ., και συμπεριλαμβάνουν το κόστος του ΣΕΕ ύψους €22 εκατ. που προσφέρθηκε τον Ιανουάριο του 2013 και το κόστος του ΣΕΕ το οποίο προσφέρθηκε κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2013 ύψους €98 εκατ. Το μη επαναλαμβανόμενο κόστος του ΣΕΕ για το τρίτο τρίμηνο του 2013 επηρέασε αρνητικά τον δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων κατά 0,4 ποσοστιαίες μονάδες.

B.3.3 Προβλέψεις για απομείωση δανείων

Η αύξηση των δανείων σε καθυστέρηση είχε ως αποτέλεσμα την αυξημένη χρέωση για προβλέψεις για απομείωση δανείων ύψους €799 εκατ. για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, ενώ η χρέωση για απομείωση δανείων ανήλθε σε 3,8% των μεικτών δανείων σε ετησιοποιημένη βάση. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, οι συσσωρευμένες προβλέψεις ανέρχονταν σε €4,8 δις (σε σύγκριση με €4,6 δις στις 30 Ιουνίου 2013), και αντιστοιχούν σε 18% επί των μεικτών δανείων του Συγκροτήματος (σε σύγκριση με 16% στις 30 Ιουνίου 2013).

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 €2 δις.

B.3.4 Ζημιές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Οι ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες (που ορίζονται ως ζημιές πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα) για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €349 εκατ. Οι ζημιές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τρίτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €35 εκατ.

Γ. Προοπτικές

Το Συγκρότημα εκπόνησε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης το οποίο εγκρίθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου τον Νοέμβριο του 2013. Με βάση το ΜΣ μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας, η Τράπεζα οφείλει να δημοσιοποιήσει επιλεγμένα στοιχεία του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης μέχρι το τέλος του έτους και να προσδιορίσει Κύριους Δείκτες Απόδοσης, οι οποίοι θα παρακολουθούνται από τις Αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης καθορίζει τους στρατηγικούς στόχους και τις ενέργειες τις οποίες πρέπει να ακολουθήσει η Τράπεζα ώστε να δημιουργήσει **ένα ασφαλές, μικρότερο, στοχευμένο χρηματοοικονομικό οργανισμό, ικανό να υποστηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας** μέσω της:

- **Ανάκτησης της εμπιστοσύνης** των καταθετών και των επενδυτών
- **Διατήρησης της θέσης της Τράπεζας ως ακρογωνιαίου λίθου** της Κυπριακής οικονομίας, στηρίζοντας αποτελεσματικά τα νοικοκυριά και τον επιχειρηματικό κόσμο
- Δημιουργίας ενός **ισχυρού οργανισμού** ικανού να διαχειριστεί αποτελεσματικά τα περιουσιακά του στοιχεία μέσα σε αντίξοες οικονομικές συνθήκες και να αντεπεξέλθει σε περαιτέρω αρνητικά εξωγενή γεγονότα και οικονομικές προκλήσεις
- **Ομαλής απορρόφησης των δραστηριοτήτων της πρώην Λαϊκής Τράπεζας**, δημιουργώντας συνέργειες και οικονομίες κλίμακας
- **Ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας** του Συγκροτήματος με την οργανική δημιουργία κεφαλαίου μέσω κερδοφορίας και πώλησης μη βασικών περιουσιακών στοιχείων.

Εξωγενείς παράγοντες, όπως η αδυναμία εφαρμογής διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, 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.

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 86% και το 84% των δανείων και των καταθέσεων του Συγκροτήματος αντίστοιχα, οι οικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας έχουν υψηλή συσχέτιση με τις οικονομικές και κοινωνικές συνθήκες στην Κύπρο. Παρόλο που η οικονομική κατάσταση στην Κύπρο παραμένει ιδιαίτερα δύσκολη, η οικονομική ύφεση είναι λιγότερο έντονη από ότι αρχικά αναμενόταν και η Κυπριακή οικονομία αποδεικνύεται ιδιαίτερα ανθεκτική. Η δεύτερη αποστολή αξιολόγησης της Τρόικας έχει συμπεράνει ότι το Κυπριακό πρόγραμμα προσαρμογής εξελίσσεται βάσει του σχεδιασμού, η δημοσιονομική εξυγίανση προχωρεί με βάση τα συμφωνηθέντα, οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις υλοποιούνται και ότι έχει σημειωθεί σημαντική πρόοδος στο θέμα ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης του χρηματοπιστωτικού τομέα. Ως αποτέλεσμα, το Eurogroup ενέκρινε την εκταμίευση της δεύτερης δόσης της χρηματοδοτικής βοήθειας προς την Κύπρο. Οι εξελίξεις αυτές υποδηλώνουν ότι οι οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο βελτιώνονται σταδιακά και η συνέχιση των τάσεων αυτών θα βοηθήσει και στην ανάκαμψη της Τράπεζας.

Η διαδικασία απορρόφησης της πρώην Λαϊκής βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο και τα καταστήματα στην Κύπρο έχουν μειωθεί σε 133 από 203 τον Μάρτιο 2013. Επιπλέον, ακόμα 6 καταστήματα αναμένεται να κλείσουν το 2014. Το επόμενο ορόσημο όσον αφορά τη διαδικασία απορρόφησης της πρώην Λαϊκής είναι η ενοποίηση του συστήματος πληροφορικής που έχει προγραμματιστεί να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του πρώτου εξαμήνου του 2014. Η υιοθέτηση ενός ενιαίου συστήματος πληροφορικής θα διευκολύνει την περαιτέρω αξιοποίηση των συνεργιών και τη μείωση του κόστους.

Οι προβλέψεις για την απομείωση δανείων αναμένεται να παραμείνουν σε υψηλά επίπεδα, καθώς περισσότεροι δανειολήπτες αναμένεται να αδυνατούν να αποπληρώσουν τα δάνεια τους, ενώ οι αξίες των εξασφαλίσεων αναμένεται να μειωθούν περαιτέρω. Για να σταθεροποιήσει και να βελτιώσει τα περιουσιακά της στοιχεία, η Τράπεζα παίρνει μέτρα για την αποτελεσματική διαχείριση των καθυστερήσεων στο δανειακό της χαρτοφυλάκιο. Στοιχευμένα μέτρα που εφαρμόστηκαν πρόσφατα αποδίδουν κάποια αποτελέσματα, με τον δείκτη δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να σταθεροποιείται κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013. Παρόλα αυτά, είναι νωρίς να εκτιμηθεί η αποτελεσματικότητα των μέτρων αυτών. Επιπλέον, ο δείκτης ΜΕΔ με βάση τη νέα οδηγία της ΚΤΚ εξακολούθησε να αυξάνεται κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου του 2013, καθώς τα αναδιάρθρωμένα δάνεια παραμένουν στην κατηγορία των μη εξυπηρετούμενων δανείων για μεγαλύτερο διάστημα. Η αντιμετώπιση των προβλημάτων στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα της Διοίκησης και είναι υψίστης σημασίας για την Τράπεζα.

Στις 6 Δεκεμβρίου 2013, η Τράπεζα προχώρησε σε αριθμό αλλαγών στην οργανωτική της δομή με στόχο την απλοποίηση της. Με βάση τις αλλαγές έχουν δημιουργηθεί τέσσερις τομείς δραστηριοτήτων- Λειτουργικές Δραστηριότητες, Εγχώριες Δραστηριότητες, Διεθνείς Δραστηριότητες και Αναδιάρθρωση. Η σημαντικότερη αλλαγή αφορά τη δημιουργία της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών για την αποτελεσματικότερη διαχείριση και ανάκτηση χρεών. Η Διεύθυνση θα είναι υπεύθυνη για την διαχείριση πελατειακών ανοιγμάτων πέραν των €100 εκατ., για την αναδιάρθρωση και την ανάκτηση χρεών για τα προβληματικά δανειακά χαρτοφυλάκια και για τη διαχείριση των μη-βασικών περιουσιακών στοιχείων.

Η Τράπεζα στοχεύει πρωτίστως στην αποκατάσταση της εμπιστοσύνης προς το Κυπριακό Τραπεζικό Σύστημα αλλά και προς την ίδια. Με την έξοδό της από το καθεστώς εξυγίανσης, η Τράπεζα έχει αποκατασταθεί ως αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) για πράξεις νομισματικής πολιτικής και αντικατάστησε μέρος του δανεισμού από τον ΕΛΑ με δανεισμό από την ΕΚΤ. Κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2013, η Τράπεζα κατάφερε να διαχειριστεί μια σημαντική μείωση στις καταθέσεις χωρίς να χρειαστεί να αυξήσει τον δανεισμό της από το Ευρωσύστημα. Επιπλέον, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της στον τομέα του μάρκετινγκ, εγχώρια και διεθνώς, με την εισαγωγή νέων προϊόντων για την προσέλκυση νέων καταθέσεων. Τον Οκτώβριο 2013, η Τράπεζα προώθησε ένα νέο καταθετικό προϊόν μέσω της λιανικής τραπεζικής, που είχε ως αποτέλεσμα το 65% των νέων καταθετικών λογαριασμών να είναι διάρκειας 12 μηνών, καταδεικνύοντας ότι οι πελάτες εμπιστεύονται τις αποταμιεύσεις τους για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα.

Σημειώσεις στα Οικονομικά Αποτελέσματα:

Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου με ίδια μέσα μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, η Τράπεζα τελούσε σε καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013 διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιάρθρωθηκε 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 που εξαγοράστηκαν από την Λαϊκή 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 στη Ρουμανία στην Marfin Romania σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στη Ρουμανία της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ, Διάταγμα του 2013*.

Η Εταιρία δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει την εύλογη αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί από αυτήν σύμφωνα με τα διατάγματα για την ανακεφαλαιοποίηση της με ίδια μέσα, καθώς και των μετοχών που εκδόθηκαν ως τίμημα για την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Cyprus Popular Bank Public Co Ltd όπως προνοείται από τα ΔΠΧΑ, λόγω των ειδικών συνθηκών και των σημαντικών αβεβαιοτήτων που υπήρχαν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών αυτών. Τα ίδια κεφάλαια και ο ισολογισμός του Συγκροτήματος δεν επηρεάζονται από τους πιο πάνω λογιστικούς χειρισμούς.

Η Οικονομική Έκθεση του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 είναι διαθέσιμη στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ στην Οδό Στασίνου 51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος, Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος . Η Έκθεση και η εκτενής παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com

Δ. Παράρτημα¹

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Συγκροτήματος				
€ εκατ.	9Μ2013	9Μ2012	Μεταβολή ±%	Γ' τριμ. 2013
Καθαρά Έσοδα από τόκους	726	555	+31%	296
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	125	133	-6%	41
Κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρές ζημιές από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	(17)	2	-	9
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	51	48	+7%	12
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	(24)	5	-	3
Σύνολο εσόδων	861	743	+16%	361
Κόστος προσωπικού	(257)	(217)	+18%	(83)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(166)	(136)	+22%	(54)
Σύνολο εξόδων	(423)	(353)	+20%	(137)
Κέρδη πριν τις απομειώσεις και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	438	390	+13%	224
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(799)	(386)	+107%	(261)
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	2	-	-	(1)
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία, τις απομειώσεις και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(359)	4	-	(38)
Φορολογία	3	(8)	-	1
Ζημιά που αναλογεί σε δικαιώματα μειοψηφίας	7	5	-	2
(Ζημιές)/κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τις απομειώσεις, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(349)	1	-	(35)
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(142)	-	-	(107)
Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(90)	(292)	-	-
Ζημιές από την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα	(1.366)	-	-	-
Απομείωση ΟΕΔ και μεταβολή στην εύλογη αξία σχετικών παραγώγων αντιστάθμισης συμπεριλαμβανομένης της φορολογίας	-	80	-	-
Ζημιές μετά τη φορολογία	(1.947)	(211)	-	(142)

Περίληψη απόδοσης				
	9Μ2013	9Μ2012	Μεταβολή ±%	Γ' τριμ. 2013
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	3,52%	2,96%	+0,56 ε.μ.*	4,02%
Δείκτης κόστος/έσοδα	49,1%	47,6%	+1,5 ε.μ.*	38,1%
Κάλυψη Προβλέψεων επί δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ²	37%	35%	+2 ε.μ.*	37%

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

Σύνοψη Ισολογισμού			
€ εκατ.	30.09.13	31.12.12	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1.227	1.272	-4%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.351	1.769	-24%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	3.505	1.870	+87%
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	22.575	24.375	-7%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.739	1.746	+57%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.397	31.032	+1%
Καταθέσεις από τράπεζες	424	341	+24%
Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες	11.157	-	-
Συμφωνίες Επαναγοράς	615	608	+1%
Καταθέσεις πελατών	15.468	28.442	-46%
Ομολογιακά δάνεια	1	45	-99%
Άλλες υποχρεώσεις	935	1.127	-17%
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	7	133	-95%
Σύνολο υποχρεώσεων	28.607	30.696	-7%
Μετοχικό κεφάλαιο	4.674	1.795	+160%
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	60	-	-
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	428	-100%
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου	-	429	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	41	106	-62%
Συσσωρευμένες ζημιές	(2.066)	(2.500)	-17%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	2.709	258	+948%
Δικαιώματα μειοψηφίας	81	78	+5%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.790	336	+731%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	31.397	31.032	+1%

Βασικοί Δείκτες Ισολογισμού			
	30.09.13	31.12.12	±%
Μεικτά Δάνεια Πελατών (€ δισ)	27,4	28,1	-2%
Καταθέσεις Πελατών (€ δισ)	15,5	28,4	-46%
Δείκτης Καθαρών Δανείων προς Καταθέσεις	146%	86%	+60 ε.μ.*
Ποσοστό Δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	47%	27%	+20 ε.μ.*
Κεφάλαια			
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	10,2%	-1,9%	+12,1 ε.μ.*
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	10,2%	0,6%	+9,6 ε.μ.*
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	10,4%	0,9%	+9,5 ε.μ.*
Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία (€ εκατ.)	22.970	21.580	+6%

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

Ανάλυση Καταθέσεων Συγκροτήματος κατά Γεωγραφικό Τομέα			
€ εκατ.	30.09.13	31.12.12	Μεταβολή±%
Κύπρος: Εξαιρουμένων Μονάδων Διεθνών Εργασιών (ΜΔΕ)	8.948	10.741	-17%
Κύπρος: ΜΔΕ	4.054	7.771	-48%
Κύπρος –Σύνολο	13.002	18.512	-30%
Ηνωμένο Βασίλειο	1.285	1.215	+6%
Ρωσία	1.078	1.254	-14%
Ελλάδα	--	7.152	-100%
Άλλες Χώρες	103	309	-67%
Συνολικές Καταθέσεις	15.468	28.442	-46%
Ποσοστό επί του Συνόλου των Καταθέσεων			
Κύπρος: Εξαιρουμένων ΜΔΕ	57,8%	37,8%	+20,0 ε.μ.*
Κύπρος: ΜΔΕ	26,3%	27,3%	-1,0 ε.μ..*
Κύπρος –Σύνολο	84,1%	65,1%	+19,0 ε.μ.*
Ηνωμένο Βασίλειο	8,3%	4,3%	+4,0 ε.μ..*
Ρωσία	7,0%	4,4%	+2,6 ε.μ..*
Ελλάδα	--	25,1%	--
Άλλες Χώρες	0,6%	1,1%	-0,5 ε.μ.*
Συνολικές Καταθέσεις	100%	100%	--

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

Σημ. 1 Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου με ίδια μέσα μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, η Τράπεζα τελούσε σε καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013, διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιορθώθηκε με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης. Ως εκ τούτου, η σύγκριση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με προηγούμενες περιόδους δεν είναι δυνατή.

Σημ. 2: Οι δείκτες ποιότητας χαρτοφυλακίου και κάλυψης με προβλέψεις υπολογίστηκαν ως ποσοστό των συνολικών μεικτών δανείων.