

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2016

Λευκωσία, 31 Μαΐου 2016

Κύρια Σημεία

- Τα προβληματικά δάνεια (δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών) μειώθηκαν κατά €1 δις ή κατά 9% το α' τρίμηνο 2016
- Η χρηματοδότηση από τον ELA μειώθηκε κατά €1 δις, από την αρχή του έτους, σε €2,8 δις
- Ισχυρότερη κεφαλαιακή θέση με τον δείκτη Καιφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 στο 14,3%, αύξηση ύψους 30 μονάδων βάσης
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €50 εκατ.

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου:

«Είμαστε ικανοποιημένοι με τη συνολική πρόοδο που σημειώσαμε κατά το πρώτο τρίμηνο του 2016.

Συνεχίζουμε και αυτό το τρίμηνο με την ίδια δυναμική τις αναδιαρθρώσεις των προβληματικών δανείων, ολοκληρώνοντας αναδιαρθρώσεις ύψους €1,5 δις. Έχουμε σημειώσει σημαντική πρόοδο στη μείωση των προβληματικών δανείων, με τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να μειώνονται κατά €1,0 δις ή 9% κατά τη διάρκεια του τριμήνου και αναμένουμε να προχωρήσουμε με περαιτέρω μείωση τα επόμενα τρίμηνα του 2016.

Η χρηματοδοτική μας δομή συνεχίζει να βελτιώνεται. Στόχος μας είναι να αποπληρώσουμε πλήρως τη χρηματοδότηση από τον ELA το συντομότερο δυνατό. Είμαστε ικανοποιημένοι με την ουσιαστική πρόοδο που σημειώσαμε από την αρχή του έτους, για επίτευξη του συγκεκριμένου στόχου. Η χρηματοδότηση από τον ELA σήμερα είναι στο €2,8 δις, κατά €1 δις χαμηλότερη από την αρχή του έτους.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο παραμένει σε υψηλό επίπεδο και ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το τρίμηνο ήταν στο ικανοποιητικό επίπεδο του 40%. Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις και τα κέρδη μετά τη φορολογία για το πρώτο τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €145 εκατ. και €50 εκατ., αντίστοιχα.

Έχουμε ενισχύσει τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 του Συγκροτήματος κατά 30 μονάδες βάσης στο 14,3% μέσω κερδοφορίας και μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.»

John Patrick Hourican

Προφίλ Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Το Συγκρότημα λειτουργεί μέσω 136 καταστημάτων, από τα οποία 130 λειτουργούν στην Κύπρο, 1 στη Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 4.550 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2016, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €22,7 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €3,1 δις.

A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2016

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €3.101 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1¹ ανήλθε σε 14,3% στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με 14,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 χωρίς μεταβατικές διατάξεις, προσαρμοσμένος για τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις², ανήλθε σε 13,5% στις 31 Μαρτίου 2016. Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2016, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 επηρεάστηκε θετικά από τα κέρδη του τριμήνου και τη μείωση των Σταθμισμένων Περιουσιακών Στοιχείων (ΣΠΣ) αλλά επηρεάστηκε αρνητικά από τη σταδιακή εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων (κυρίως της αναβαλλόμενης φορολογίας).

Μετά τις 31 Μαρτίου 2016, η Τράπεζα έχει καταλήξει σε συμφωνία για την πώληση της Kermia Hotels Ltd³. Η συναλλαγή αναμένεται να έχει ως αποτέλεσμα καθαρό κέρδος μετά τη φορολογία ύψους περίπου €1,8 εκατ., βάσει της λογιστικής αξίας στις 31 Μαρτίου 2016, και καθαρό όφελος στα κεφάλαια ύψους περίπου €18 εκατ. ως αποτέλεσμα του κεφαλαιακού χειρισμού αυτών των περιουσιακών στοιχείων. Ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 του Συγκροτήματος αναμένεται να βελτιωθεί κατά 0,1 ποσοστιαίες μονάδες.

A.1.2 Καταθέσεις Πελατών και Δάνεια

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €14.128 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με €14.181 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Σε σταθερές συναλλαγματικές ισοτιμίες, οι καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος αυξήθηκαν κατά €152 εκατ., με τις καταθέσεις πελατών στην Κύπρο να αυξάνονται κατά €98 εκατ. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου, οι καταθέσεις παρέμειναν στα ίδια επίπεδα λόγω εποχικότητας και λόγω των επιπτώσεων από τις συναλλαγματικές διακυμάνσεις. Οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο ανήλθαν σε €12.691 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016, και αποτελούν το 90% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος. Μετά τις 31 Μαρτίου 2016, παρατηρήθηκε αυξημένη ροή καταθέσεων με αποτέλεσμα τη βελτίωση της ρευστότητας του Συγκροτήματος. Το μερίδιο αγοράς επί των καταθέσεων⁴ της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο, ανήλθε σε 28,2% στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με το χαμηλό των 24,6% στις 30 Νοεμβρίου 2014.

Οι καταθέσεις πελατών αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος, με τη συνεισφορά τους προς τη συνολική χρηματοδότηση του Συγκροτήματος να αυξάνεται σταδιακά. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 62% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με 61% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και με το χαμηλό των 48% στις 31 Μαρτίου 2014. Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Δ/Κ) βελτιώθηκε στο 119% στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με 121% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και με το υψηλό 151% στις 31 Μαρτίου 2014.

Τα δάνεια⁵ του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €21.849 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με €22.592 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €19.984 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016 και αντιπροσωπεύουν το 91% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς επί των δανείων να ανέρχεται σε 40,4% στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με 37,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο ανήλθαν σε €1.174 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 5% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με €1.207 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

A.1.3 Χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα

Η χρηματοδότηση της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε €3,8 δις στις 31 Μαρτίου 2016, και αποτελείται από χρηματοδότηση από τον ELA ύψους €3,3 δις και χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) ύψους €501 εκατ. Μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2015, η χρηματοδότηση από τον ELA μειώθηκε κατά €1,0 δις στο σημερινό επίπεδο των €2,8 δις. Συνολικά, η χρηματοδότηση από τον ELA έχει μειωθεί κατά €8,6 δις από το υψηλό των €11,4 δις τον Απρίλιο 2013.

¹ Με μεταβατικές διατάξεις: Περιλαμβάνει κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2016, τα οποία έχουν ανεξάρτητα επαληθευθεί.

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

³ Βλέπε σχετική ανακοίνωση ημερομηνίας 5 Απριλίου 2016:

http://www.bankofcyprus.com/Documents/Investor%20Relations/Press%20Releases/GR/20160405_Kermia%20Announcement%20GR_Final.pdf

⁴ Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου.

⁵ Τα δάνεια αναφέρονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) ύψους €1.130 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016 (σε σύγκριση με €1.207 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015).

A.1.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

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

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών⁶ μειώθηκαν κατά €1,04 δις κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2016 (9% τριμηνιαία μείωση). Η μείωση οφείλεται κυρίως στην αυξημένη δραστηριότητα σε σχέση με τις αναδιρθρώσεις, συμπεριλαμβανομένων και συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (Debt for property swaps). Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν σε €10.289 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016 και αντιπροσωπεύουν το 47% του συνόλου των δανείων (δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών), σε σύγκριση με 50% το προηγούμενο τρίμηνο. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις⁷ βελτιώθηκε στο 49% στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με 48% στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις, λαμβάνοντας υπόψη τα μη αναγνωρισμένα έσοδα από τόκους στα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων, σύμφωνα με τον υπολογισμό που ακολουθούν άλλες τράπεζες στην εγχώρια αγορά ανέρχεται σε 61%⁸ στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με 58% στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

	31.03.2016		31.12.2015	
	(€ εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων	(€ εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	10.289	47,1%	11.329	50,1%
Εκ των οποίων:				
Απομειωμένα χωρίς καθυστέρηση	860	3,9%	875	3,9%
Απομειωμένα με καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	93	0,4%	103	0,5%

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)⁹ με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) μειώθηκαν κατά €641 εκατ. ή κατά 5% κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2016 και ανήλθαν σε €13.327 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2016 και αντιπροσωπεύουν το 61% του συνόλου των δανείων. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις ανήλθε στο 38% στις 31 Μαρτίου 2016, σε σύγκριση με 39% στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις, λαμβάνοντας υπόψη τα μη αναγνωρισμένα έσοδα από τόκους στα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων, σύμφωνα με τον υπολογισμό που ακολουθούν άλλες τράπεζες στην εγχώρια αγορά, ανέρχεται σε 49%¹⁰ στις 31 Μαρτίου 2016, (49% στις 31 Δεκεμβρίου 2015).

	31.03.2016		31.12.2015	
	(€ εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων	(€ εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (βάσει EAT)	13.327	61,0%	13.968	61,8%
Εκ των οποίων:				
ΜΕΔ ρυθμισμένα χωρίς απομείωση και χωρίς καθυστέρηση	2.181	10,0%	1.862	8,2%
ΜΕΔ ρυθμισμένα χωρίς απομείωση και με καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	643	2,9%	551	2,4%

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

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

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

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

¹⁰ Βλέπε Υποσημείωση 8.

Κατά τη διάρκεια του δ' τριμήνου 2015, στο πλαίσιο της προσπάθειας του Συγκροτήματος να παρέχει λύσεις προς τους επισφαλείς δανειολήπτες δημιουργήθηκε η Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (ΜΔΑ) για να μπορέσει να αναλάβει τον έλεγχο των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (Debt for property swaps), να διαχειριστεί αυτά τα περιουσιακά στοιχεία, (συμπεριλαμβανομένης επιλεγμένης επένδυσης και ανάπτυξης τους) και να δημιουργήσει κέρδη από την πώλησή τους. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, η λογιστική αξία των ακινήτων που κατέχονται ως αποθέματα ήταν €516 εκατ. Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2016, η ΜΔΑ απέκτησε ακίνητα ύψους €285 εκατ., μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (Debt for property swaps). Στις 31 Μαρτίου 2016, η ΜΔΑ κατείχε αποθέματα ακινήτων με λογιστική αξία ύψους €746 εκατ. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν από επισφαλείς δανειολήπτες, ύψους €48 εκατ.

A.1.5 Μη κύριες δραστηριότητες

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

Η εναπομείνουσα μη – κύρια έκθεση στο εξωτερικό στις 31 Μαρτίου 2016 έχει ως ακολούθως:

- Ελλάδα: Η καθαρή έκθεση αποτελείται από (α) καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό (εξαιρουμένων των ακινήτων από εκποιήσεις) ύψους €16 εκατ. (σε σύγκριση με €22 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015), (β) 640 ακίνητα από εκποιήσεις λογιστικής αξίας €168 εκατ. (σε σύγκριση με 641 ακίνητα από εκποιήσεις λογιστικής αξίας €173 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015), (γ) στοιχεία εκτός ισολογισμού ύψους €122 εκατ. (σε σύγκριση με €131 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015) και (δ) έκθεση δανεισμού σε Ελληνικές οντότητες, η οποία αποτελεί μέρος των συνήθων εργασιών της Τράπεζας στην Κύπρο, ύψους €87 εκατ. (σε σύγκριση με €81 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015) και έκθεση δανεισμού στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα ύψους €71 εκατ. (σε σύγκριση με €70 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015).
- Ρουμανία: Η συνολική καθαρή έκθεση ανέρχεται σε €274 εκατ. (σε σύγκριση με €312 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015).
- Σερβία: Η συνολική καθαρή έκθεση ανέρχεται σε €54 εκατ. (σε σύγκριση με €54 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015).
- Ρωσία: Η εναπομείνουσα καθαρή έκθεση (στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και στοιχεία εκτός ισολογισμού) ανέρχεται σε €119 εκατ. (σε σύγκριση με €114 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015).

A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €185 εκατ. και 3,63% αντίστοιχα. Τα καθαρά έσοδα από τόκους ήταν μειωμένα κατά 7% σε σύγκριση με €198 εκατ. το δ' τρίμηνο 2015. Η μείωση αντικατοπτρίζει τη μείωση στο σύνολο των δανείων, την αύξηση των αναδιαρθρώσεων, τις ενέργειες απομόχλευσης και την επίπτωση από την αποπληρωμή ομολόγου υψηλής απόδοσης από την Κυπριακή Δημοκρατία τον Δεκέμβριο 2015. Αναπροσαρμόζοντας τα έσοδα από τόκους για το ομόλογο από την Κυπριακή Δημοκρατία, τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' τρίμηνο 2016 μειώθηκαν κατά 3% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2016 αυξήθηκε κατά 8 μονάδες βάσης σε σύγκριση με το δ' τρίμηνο 2015¹¹.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €59 εκατ. (σε σύγκριση με €55 εκατ. το δ' τρίμηνο 2015), με τα επαναλαμβανόμενα έσοδα να αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €36 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €14 εκατ. Το υπόλοιπο μέρος των μη επιτοκιακών εσόδων (που αποτελείται από καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα και διάθεση ακινήτων, και λοιπά έσοδα) για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθε σε καθαρό κέρδος ύψους €9 εκατ., σε σύγκριση με καθαρό κέρδος ύψους €1 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2015 και καθαρή ζημιά ύψους €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015.

Τα συνολικά έσοδα¹² για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €244 εκατ., σε σύγκριση με €253 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2015 (4% τριμηνιαία μείωση) και €274 εκατ. το α' τρίμηνο 2015 (11% ετήσια μείωση). Η μείωση στα συνολικά έσοδα οφείλεται κυρίως στη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €99 εκατ., εκ των οποίων €59 εκατ. αφορούν κόστος προσωπικού και €40 εκατ. αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα. Τα άλλα λειτουργικά έξοδα παρέμειναν σταθερά σε σχέση με το προηγούμενο έτος όμως μειώθηκαν κατά 35% σε σχέση με το δ' τρίμηνο 2015 καθώς τα έξοδα για το δ' τρίμηνο 2015 ήταν αυξημένα, με την αύξηση να οφείλεται κυρίως σε αυξημένα, μη επαναλαμβανόμενα,

¹¹ Εξαιρουμένων των εσόδων από τόκους του ομολόγου που είχε εκδοθεί από την Κυπριακή Δημοκρατία, το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το δ' τρίμηνο 2015 ανήλθε σε 3,55%.

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

συμβουλευτικά και επαγγελματικά έξοδα και σε αυξημένες προβλέψεις για νομικές υποθέσεις και διακανονισμούς. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' τρίμηνο 2016 βελτιώθηκε στο 40%, σε σύγκριση με 47% το δ' τρίμηνο 2015.

Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις¹³, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για α' τρίμηνο 2016 ανήλθε σε €145 εκατ., σε σύγκριση με €134 εκατ. το δ' τρίμηνο 2015 και €172 εκατ. το α' τρίμηνο 2015.

Η χρέωση προβλέψεων για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) μείον κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €62 εκατ. Η χρέωση προβλέψεων για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) μείον κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για το α' τρίμηνο 2016 ήταν σημαντικά μειωμένη σε σχέση με το δ' τρίμηνο 2015, λόγω των αυξημένων προβλέψεων για το δ' τρίμηνο 2015 που αντικατοπτρίζαν τις αλλαγές στις παραδοχές της Τράπεζας αναφορικά με τις προβλέψεις, σε σχέση με τον συνεχή εποπτικό διάλογο με την ΕΚΤ. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθε σε 1,1%¹⁴ επί του συνόλου των δανείων σε σύγκριση με 4,3% για το έτος 2015. Στις 31 Μαρτίου 2016, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση¹⁵, ανήλθαν σε €5.076 εκατ.¹⁶ (σε σύγκριση με €5.445 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015) και αντιπροσωπεύουν το 23,2% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 24,1% στις 31 Δεκεμβρίου 2015).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €8 εκατ., σε σύγκριση με €24 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2015. Οι απομειώσεις για το δ' τρίμηνο 2015 ήταν αυξημένες και σχετίζονται κυρίως με τις περαιτέρω απομειώσεις μη κύριων περιουσιακών στοιχείων στο εξωτερικό, ως μέρος των προσπαθειών της Τράπεζας για μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό της και με την αλλαγή της βάσης επιμέτρησης των ακινήτων που αποκτήθηκαν από πελάτες.

Το κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες¹⁷ για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθε σε €67 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους €509 εκατ. το δ' τρίμηνο 2015.

Τα συμβουλευτικά και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης¹⁸ για το α' τρίμηνο 2016 ανήλθαν σε €17 εκατ. εκ των οποίων €6 εκατ. αφορούν το σχέδιο εθελούσιας αποχώρησης της Τράπεζας και €11 εκατ. αφορούν επαγγελματικά και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης. Αναπροσαρμόζοντας για τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα του σχεδίου εθελούσιας αποχώρησης, τα έξοδα αναδιάρθρωσης μειώθηκαν κατά 29% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο (€16 εκατ. το δ' τρίμηνο 2015).

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το α' τρίμηνο 2016, ανήλθαν σε €50 εκατ. σε σύγκριση με τις ζημιές ύψους €512 εκατ. το δ' τρίμηνο 2015.

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

¹⁴ Η χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων ορίζεται ως οι προβλέψεις για απομείωση δανείων, και κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές ως προς το μέσο όρο του συνόλου των δανείων (όπως ορίζεται στην Υποσημείωση 5).

¹⁵ Περιλαμβάνουν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία εξαγοράς) και προβλέψεις για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις).

¹⁶ Η μείωση στις συσσωρευμένες προβλέψεις ύψους €369 εκατ. οφείλεται κυρίως στις αυξημένες αναδιρθρώσεις για το τρίμηνο.

¹⁷ Ορίζεται ως Κέρδη μετά τη φορολογία, πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και καθαρά κέρδη από την πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων.

¹⁸ Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης αποτελούνται κυρίως από τις αμοιβές εξωτερικών συμβούλων που αφορούν (i) την πώληση δραστηριοτήτων, (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, τα οποία δεν είναι μέρος του πραγματικού επιτοκίου και (iii) την ενδεχόμενη εισαγωγή του Συγκροτήματος σε ευρωπαϊκό χρηματιστήριο.

B. Προοπτικές

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

Οι βασικοί στρατηγικοί στόχοι της Τράπεζας είναι:

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

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 91% των δανείων και το 90% των καταθέσεων, η **χρηματοοικονομική επίδοση της Τράπεζας είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο**. Σύμφωνα με την Προκαταρκτική Εκτίμηση¹⁹ που δημοσιοποιήθηκε στις 13 Μαΐου 2016, το πραγματικό ΑΕΠ στην Κύπρο για το α' τρίμηνο 2016 αυξήθηκε κατά 2,7% σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2015 (λαμβάνοντας υπόψη τις εποχικές διακυμάνσεις). Οι προοπτικές για την Κυπριακή οικονομία για το 2016 παραμένουν θετικές καθώς η εμπιστοσύνη ενδυναμώνεται και το κλίμα βελτιώνεται. Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τη βελτίωση της οικονομίας σχετίζονται με το υψηλό επίπεδο προβληματικών δανείων, περαιτέρω καθυστερήσεις στην εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος.

Η αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων της Τράπεζας αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα για τη Διεύθυνση της Τράπεζας. Η ΔΑΑΧ σημειώνει θετική πρόοδο στη μείωση των προβληματικών δανείων με την δυναμική στις αναδιαρθρώσεις να συνεχίζεται. Αναμένεται περαιτέρω μείωση των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατά τα επόμενα τρίμηνα του 2016, αντικατοπτρίζοντας τη δυναμική των αναδιαρθρώσεων και τη βελτίωση των οικονομικών και λειτουργικών συνθηκών στην Κύπρο.

Προκειμένου να ομαλοποιήσει τη χρηματοδοτική της δομή και να αποπληρώσει πλήρως την χρηματοδότηση από τον ELA, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της για προσέλκυση νέων καταθέσεων, αξιοποιώντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα και τις βελτιωμένες μακροοικονομικές συνθήκες. Η ισχυρή κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η συνολικά βελτιωμένη χρηματοοικονομική της θέση **αυξάνουν τις επιλογές χρηματοδότησής της και διευκολύνουν την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές για άντληση χρηματοδότησης**, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς και το επενδυτικό ενδιαφέρον. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα πέτυχε για πρώτη φορά μετά τα γεγονότα του Μάρτη 2013, επιτυχή πρόσβαση στις διεθνείς αγορές για άντληση χρηματοδότησης το Μάιο του 2016 διεκπεραιώνοντας μία συναλλαγή χρηματοδότησης έναντι εξασφάλισης (υπό μορφή συναλλαγής συμφωνίας επαναγοράς) με μία μεγάλη διεθνή τράπεζα.

Η Τράπεζα κατάφερε να **διατηρήσει και να ενισχύσει την ηγετική της θέση στο κυπριακό τραπεζικό σύστημα και να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας**. Η ενισχυμένη κεφαλαιακή της θέση και η βελτίωση της ρευστότητας της Τράπεζας υποβοηθούν τις προσπάθειες **χρηματοδότησης υποσχόμενων τομέων της εγχώριας οικονομίας που αναμένεται να στηρίξουν και να διαφοροποιήσουν περαιτέρω την οικονομική δραστηριότητα**.

Η Τράπεζα θα συνεχίσει να **διασφαλίζει τη διατήρηση της κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας**, λαμβάνοντας υπόψη το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, το υψηλό επίπεδο των προβληματικών δανείων, την έκθεση στις μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό η οποία μειώνεται, καθώς και το οικονομικό και νομοθετικό περιβάλλον.

¹⁹ Βάσει της Στατιστικής Υπηρεσίας της Κυπριακής Δημοκρατίας

Γ. Κύριοι Δείκτες Απόδοσης – Νέοι Μεσοπρόθεσμοι Στόχοι

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

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης Συγκροτήματος		Δεκέμβριος 2015	Μάρτιος 2016	Αναθεωρημένοι Μεσοπρόθεσμοι Στόχοι
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	50%	47%	<30%
	Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	48%	49%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων ²⁰ (Cost of Risk)	4,3%	1,1% ²¹	<1,0%
Χρηματοδότηση	ELA % περιουσιακών στοιχείων € δις	16% €3,8 δις	15% €3,3 δις	Πλήρης αποπληρωμή
	Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	121%	119%	100%-120%
Κεφάλαιο	Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ²²	14,0%	14,3%	>15%
Αποδοτικότητα	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	3,8%	3,6%	~3,00%
	Δικαιώματα και προμήθειες / Σύνολο εσόδων	15%	15%	>20%
	Δείκτης κόστος προς έσοδα	40%	40%	40%-45%
Ισολογισμός	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	€23,3 δις	€22,7 δις	>€25 δις

²⁰ Η επίπτωση του ΔΠΧΑ9, η οποία θα έχει ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2018, δεν έχει ληφθεί υπόψη για σκοπούς υπολογισμού των στόχων. Οι στόχοι καθορίστηκαν με βάση το υφιστάμενο εποπτικό περιβάλλον.

²¹ Βλέπε Υποσημείωση 9.

²² Βλέπε Υποσημείωση 1.

Δ. Παράρτημα

Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων					
€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2016	Δ' τρίμηνο 2015	Τριμηνιαία ±%	Α' τρίμηνο 2015	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	185	198	-7%	227	-19%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	36	38	-6%	43	-17%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	6	13	-47%	(3)	-
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	14	16	-16%	12	14%
Κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση επενδύσεων και διάθεση ακινήτων	1	(17)	-107%	(8)	-
Λοιπά έσοδα	2	5	-62%	3	-
Σύνολο εσόδων	244	253	-4%	274	-11%
Κόστος προσωπικού	(59)	(57)	2%	(59)	-1%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(40)	(62)	-35%	(43)	-6%
Σύνολο εξόδων	(99)	(119)	-17%	(102)	-3%
Κέρδη πριν τις προβλέψεις και απομειώσεις, τα κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	145	134	9%	172	-15%
Προβλέψεις για απομείωση δανείων μείον κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	(62)	(630)	-90%	(110)	-44%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(8)	(24)	-67%	(1)	-
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	1	2	-65%	1	-57%
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	76	(518)	-	62	22%
Φορολογία	(8)	8	-	(8)	2%
(Ζημιές)/κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	1	-	1	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία, πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και καθαρά κέρδη από την πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων	67	(509)	-	55	24%
Συμβουλευτικά έξοδα και έξοδα αναδιάρθρωσης ²³	(17)	(16)	7%	(8)	112%
Ζημιές από ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση/μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(0)	-	(18)	-
Καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων	-	13	-	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	50	(512)	-	29	76%

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Α' τρίμηνο 2016	Δ' τρίμηνο 2015	Τριμηνιαία ±%	Α' τρίμηνο 2015
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3,63%	3,69%	-6 μ.β.*	3,94%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	40%	47%	-7 ε.μ.*	37%
Απόδοση επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	0,9%	-8,6%	+9,5 ε.μ.*	0,4%
Απόδοση επί του μέσου όρου των ιδίων κεφαλαίων (ετησιοποιημένη βάση)	6,5%	-62,3%	+68,8 ε.μ.*	3,3%
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (€ σεντ)	0,56	(5,74)	6,3	0,32

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

²³ Βλέπε Υποσημείωση 18.

Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός			
€ εκατ.	31.03.2016	31.12.2015	±%
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.141	1.423	-20%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	1.273	1.314	-3%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	914	1.009	-9%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	16.821	17.192	-2%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.482	2.284	9%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	39	49	-19%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22.670	23.271	-3%
Καταθέσεις από τράπεζες	313	242	29%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	3.803	4.453	-15%
Συμφωνίες επαναγοράς	339	368	-8%
Καταθέσεις πελατών	14.128	14.181	-0%
Ομολογιακά δάνεια	1	1	-7%
Άλλες υποχρεώσεις	958	944	1%
Μη κυκλοφορούσες υποχρεώσεις και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	4	4	-
Σύνολο υποχρεώσεων	19.546	20.193	-3%
Μετοχικό κεφάλαιο	892	892	0%
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου και αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.505	2.505	0%
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	263	259	2%
Συσσωρευμένες ζημιές	(559)	(601)	-7%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας	3.101	3.055	2%
Δικαιώματα μειοψηφίας	23	23	1%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.124	3.078	2%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	22.670	23.271	-3%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.03.2016	31.12.2015	±%
Δάνεια (€ εκατ.)	21.849	22.592	-3%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	14.128	14.181	-0%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	119%	121%	-2 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	47%	50%	-3 ε.μ.*
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ²⁴	49%	48%	+1 ε.μ.*

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

Κεφάλαια	31.03.2016	31.12.2015	±%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ²⁵	14,3%	14,0%	+3 ε.μ.*
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14,4%	14,1%	+0,3 ε.μ.*
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	19.374	19.666	-1%

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

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2016:

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2016, έχουν επισκοπηθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Οι Ενδιάμεσες Ενοποιημένες 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/Οικονομικά Αποτελέσματα).

Η ανακοίνωση και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2016 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

²⁴ Βλέπε Υποσημείωση 4.

²⁵ Βλέπε Υποσημείωση 1.