

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2015

Λευκωσία, 29 Μαΐου 2015

Κύρια Σημεία

- Οι πελατειακές εισροές συνεχίστηκαν το 2015. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις (Δ/Κ) βελτιώθηκε σε 138% από 141% στις 31 Δεκεμβρίου 2014.
- Η χρηματοδότηση από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) μειώθηκε το α' τρίμηνο 2015 κατά €500 εκατ. σε €6,9 δις στις 31 Μαρτίου 2015, και περαιτέρω σε €6,4 δις σήμερα.
- Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 13,9%.
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε €57 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015, σε σύγκριση με ζημιές ύψους €107 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας ανήλθαν σε €29 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015, σε σύγκριση με ζημιές ύψους €337 εκατ. το δ' τρίμηνο 2014.

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου:

Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου έχουμε σημειώσει περαιτέρω πρόοδο στην επίτευξη των στρατηγικών μας στόχων, μέσω της μείωσης της χρηματοδότησης από τον ELA κατά €500 εκατ. σε €6,9 δις, και στο σημερινό επίπεδο των €6,4 δις, και της σταθεροποίησης της καταθετικής μας βάσης, διατηρώντας ταυτόχρονα την κεφαλαιακή μας θέση. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις βελτιώθηκε σε 138%, εν μέρει λόγω των συνεχιζόμενων πελατειακών εισροών, αποδεικνύοντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών μας. Επιπλέον, η βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας από τις κύριες δραστηριότητες συνεχίστηκε, με τα κέρδη μετά τη φορολογία για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες να ανέρχονται σε €57 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές ύψους €107 εκατ. το δ' τρίμηνο 2014.

Η σημαντικά βελτιωμένη κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η συνολικά βελτιωμένη χρηματοοικονομική της θέση αυξάνουν τις επιλογές χρηματοδότησής της και θα διευκολύνουν την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές, ειδικά μετά την πρόσφατη επιτυχή άντληση χρηματοδότησης από την Κυπριακή Δημοκρατία μέσω έκδοσης ομολόγου. Ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς και το επενδυτικό ενδιαφέρον, η Τράπεζα θα εξετάσει το ενδεχόμενο άντλησης χρηματοδότησης από τις χρηματαγορές και θα χρησιμοποιήσει τα έσοδα για τη μείωση της χρηματοδότησής της από τον ELA.

Η εφαρμογή του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα αποτελεί σημαντικό βήμα για την αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων και τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Η Κυπριακή οικονομία παρουσιάζει περαιτέρω σημάδια σταθεροποίησης, παρά το σχετικά δυσμενές εξωτερικό οικονομικό περιβάλλον, με την οικονομία να σημειώνει θετικό ρυθμό ανάπτυξης για το τρίμηνο για πρώτη φορά μετά από δεκατέσσερα συνεχόμενα τρίμηνα με αρνητικό ρυθμό ανάπτυξης. Με στόχο τη στήριξη της ανάκαμψης της Κυπριακής οικονομίας, η Τράπεζα εισήγαγε νέα προγράμματα δανεισμού και ανέλαβε πρωτοβουλίες για τη στήριξη των εγχώριων επιχειρήσεων, δημιουργώντας προϋποθέσεις για τόνωση της εγχώριας οικονομικής δραστηριότητας.

Μέσω συγκεκριμένων, στοχευμένων και έγκαιρων ενεργειών, δημιουργούμε έναν πιο δυνατό οργανισμό, επικεντρωμένο στους στόχους του, ικανό να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας. Ως ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο, η επίδοση της Τράπεζας σχετίζεται σε μεγάλο βαθμό με τις οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες στην Κύπρο και θα επωφεληθεί σημαντικά από την οικονομική ανάκαμψη.

John Patrick Hourican, Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος

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 259 καταστημάτων, από τα οποία 130 λειτουργούν στην Κύπρο, 123 στη Ρωσία, 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 6.715 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2015, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανέρχονταν σε €26,7 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €3,5 δις.

A. Σύνοψη Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2015

Κύρια Σημεία Ισολογισμού

- Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 13,9% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με 14,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) παρέμεινε σταθερός σε 13,4%.
- Στις 31 Μαρτίου 2015, τα δάνεια¹ και οι καταθέσεις πελατών² διαμορφώθηκαν σε €24,1 δις και €13,6 δις αντίστοιχα, και ο δείκτης Δ/Κ³ βελτιώθηκε σε 138% από 141% στις 31 Δεκεμβρίου 2014.
- Η χρηματοδότηση από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) έχει μειωθεί περαιτέρω κατά €500 εκατ. το α' τρίμηνο 2015 σε €6,9 δις στις 31 Μαρτίου 2015. Μετά το τέλος του τριμήνου, η χρηματοδότηση από τον ELA μειώθηκε περαιτέρω κατά €500 εκατ. σε €6,4 δις. Η χρηματοδότηση από τον ELA έχει μειωθεί κατά €5,0 δις από το υψηλό των €11,4 δις τον Απρίλιο 2013.
- Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών⁴ ανήλθαν σε €12.789 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015, αυξημένα κατά 1% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω των διακυμάνσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, και αντιπροσωπεύουν το 53% του συνόλου των δανείων (δείκτης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών). Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις βελτιώθηκε σε 42%⁵, σε σύγκριση με 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Κύρια Σημεία Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων⁶

- Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €225 εκατ., παραμένοντας στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθε σε 3,94%, σε σύγκριση με 3,81% για το δ' τρίμηνο 2014. Τα συνολικά έσοδα για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €272 εκατ., σε σύγκριση με €281 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014.
- Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €102 εκατ., μειωμένα κατά 11%, από €114 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014, κυρίως λόγω των αυξημένων μη-επαναλαμβανόμενων άλλων λειτουργικών εξόδων στο δ' τρίμηνο 2014. Ως εκ τούτου, ο δείκτης κόστος προς έσοδα βελτιώθηκε στο 38% για το α' τρίμηνο 2015 από 41% για το δ' τρίμηνο 2014.
- Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις⁷, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €170 εκατ., σε σύγκριση με €167 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014.
- Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €148 εκατ.⁸, σε σύγκριση με τις αυξημένες προβλέψεις ύψους €248 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014, λόγω της επισκόπησης των αποτελεσμάτων του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού (AQR).
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και τις καθαρές ζημιές από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων) για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €57 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές ύψους €107 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014.

¹ 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 €1.545 εκατ. (σε σύγκριση με €1.566 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014) και συμπεριλαμβάνουν τα δάνεια των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και των δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

² Περιλαμβάνουν καταθέσεις των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

³ Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις περιλαμβάνει δάνεια και καταθέσεις των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και των δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις που δεν περιλαμβάνει δάνεια και καταθέσεις των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και των δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, ανήλθε σε 140% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με 143% στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ Από το δ' τρίμηνο 2014, οι εργασίες του Συγκροτήματος στη Ρωσία αναγνωρίζονται ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και έχουν παρουσιαστεί ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Ως αποτέλεσμα, τα συγκριτικά αποτελέσματα έχουν επαναπαρουσιαστεί ανάλογα. Επιπλέον, έχει αλλάξει η παρουσίαση για τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα για να συνάδουν με την παρουσίαση των προβλέψεων για απομείωση δανείων. Οι συγκριτικές πληροφορίες επαναταξινομήθηκαν αναλόγως για να συνάδουν με τις αλλαγές στην τρέχουσα περίοδο.

⁷ Αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, μείον τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν.

⁸ Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων, περιλαμβανομένων των προβλέψεων για απομείωση των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, ανήλθαν σε €171 εκατ. για το α' τρίμηνο 2015 και €969 εκατ για το έτος 2014.

- Οι ζημιές από ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση/μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €21 εκατ., από τις οποίες ζημιές ύψους €20 εκατ. σχετίζονται με τις δραστηριότητες στη Ρωσία (σε σύγκριση με καθαρές ζημιές ύψους €214 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014, από τις οποίες ζημιές ύψους €246 εκατ. σχετίζονται με τις δραστηριότητες στη Ρωσία).
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €29 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές ύψους €337 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014.

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2015

B.1 Ανάλυση Ισολογισμού

B.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €3.502 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015. Η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητικά κεφάλαια με τον **δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) να ανέρχεται σε 13,9%** στις 31 Μαρτίου 2015 (σε σύγκριση με 14,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2014). Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 χωρίς μεταβατικές διατάξεις**, προσαρμοσμένος για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, ανήλθε σε 13,4% στις 31 Μαρτίου 2015. Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2015, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 του Συγκροτήματος επηρεάστηκε θετικά από τα κέρδη για την περίοδο (σημειώνεται ότι ο δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 περιλαμβάνει μη ελεγμένα κέρδη ύψους €15 εκατ. για το τρίμηνο), αλλά επηρεάστηκε αρνητικά από την αύξηση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (κυρίως λόγω των διακυμάνσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες) και τις μεταβατικές διατάξεις (κυρίως λόγω της αναβαλλόμενης φορολογίας) από την 1 Ιανουαρίου 2015. Στις 31 Μαρτίου 2015, η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II, παρέχοντας στο Συγκρότημα απόθεμα απορρόφησης ζημιών.

Μετά τις 31 Μαρτίου 2015, η Τράπεζα πώλησε την επένδυσή της στη Marfin Diversified Strategy Fund Plc⁹, με θετική επίδραση ύψους περίπου 0,1 ποσοστιαίες μονάδες στον δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, λόγω της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.

Σύμφωνα με την Τρίτη Φάση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου¹⁰, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς στις 13 Ιανουαρίου 2015. Η Τράπεζα παρέλαβε έγκυρες αιτήσεις για 567.188 Συνήθεις Μετοχές στην τιμή έκδοσης των €0,24 ανά μετοχή, συνολικής αξίας €136.125. Ως αποτέλεσμα, ο συνολικός αριθμός των εκδομένων Συνήθων Μετοχών της Τράπεζας ανέρχεται σε 8.922.944.533 ονομαστικής αξίας €0,10 ανά μετοχή και το Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο ανέρχεται σήμερα σε €892.294.453,30.

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

B.1.2 Καταθέσεις Πελατών και Δάνεια

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €13.611 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με €13.169 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Σε σταθερές συναλλαγματικές ισοτιμίες, οι καταθέσεις του Συγκροτήματος μειώθηκαν ελάχιστα κατά €30 εκατ., ενώ οι καταθέσεις στην Κύπρο αυξήθηκαν κατά €32 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2015.

Μετά την κατάργηση των μέτρων διακίνησης κεφαλαίων τον Απρίλιο 2015, οι πελάτες χρησιμοποιούν τις καταθέσεις τους, αλλά δεν έχουν παρατηρηθεί σημαντικές εκροές. Καθαρές πελατειακές εισροές¹¹ στην Κύπρο συνεχίστηκαν το 2015, αποδεικνύοντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών μας προς την Τράπεζα.

Στις 31 Μαρτίου 2015, οι καταθέσεις στην Κύπρο αποτελούσαν το 86% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος, οι καταθέσεις στο Ηνωμένο Βασίλειο το 10% και οι καταθέσεις στη Ρωσία το 4%. Το μερίδιο αγοράς¹² της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 25,3% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με το χαμηλό των 24,6% στις 30 Νοεμβρίου 2014.

⁹ Βλέπε τη σχετική ανακοίνωση ημερομηνίας 30 Απριλίου 2015,

http://www.bankofcyprus.com/Documents/Investor%20Relations/Press%20Releases/GR/20150429SaleofMDSF_GR_Final.pdf

¹⁰ Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είχε εγκριθεί από τους μετόχους της Τράπεζας σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 28 Αυγούστου 2014 και η Φάση 1 και Φάση 2 της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ολοκληρώθηκαν στις 18 Σεπτεμβρίου 2014.

¹¹ Οι πελατειακές ροές ορίζονται ως η καθαρή μεταβολή στις καταθέσεις και στα δάνεια πελατών.

¹² Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου.

Οι καταθέσεις πελατών εξακολουθούν να 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 51% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με το 49% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και το χαμηλό των 48% στις 31 Μαρτίου 2014. Ο δείκτης Δ/Κ¹³ βελτιώθηκε σε 138% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με 141% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και το υψηλό των 151% στις 31 Μαρτίου 2014.

Τα δάνεια¹⁴ του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €24,1 δις στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με €23,8 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Σε σταθερές συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα δάνεια του Συγκροτήματος μειώθηκαν κατά €87 εκατ. και τα δάνεια στην Κύπρο κατά €106 εκατ. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €21,3 δις στις 31 Μαρτίου 2015 και αντιπροσωπεύουν το 89% του συνόλου. Η Τράπεζα εξακολουθεί να είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με μερίδιο αγοράς επί των δανείων να ανέρχεται σε 37,7% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με 38,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Τα δάνεια στη Ρωσία (€1,1 δις) και στο Ηνωμένο Βασίλειο (€1,0 δις) αντιπροσωπεύουν το 9% του συνόλου. Προκειμένου να υποστηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας, η Τράπεζα ανανέωσε τη συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank - EIB) και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (European Regional Development Fund - ERDF), και συνεχίζει να παρέχει κοινά χρηματοδοτούμενα προγράμματα με στόχο την υποστήριξη των εγχώριων επιχειρήσεων. Επιπλέον, η Τράπεζα παρέχει νέες πιστωτικές διευκολύνσεις με στόχο την ενίσχυση εμπορικών δραστηριοτήτων από το εξωτερικό μέσω εγγυήσεων που προσφέρει η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

B.1.3 Δανεισμός από το Ευρωσύστημα

Ο δανεισμός της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανήλθε σε €7,7 δις στις 31 Μαρτίου 2015 και αποτελείται από €6,9 δις δανεισμό από τον ELA και €800 εκατ. δανεισμό από την ΕΚΤ. Η Τράπεζα χρησιμοποίησε έσοδα από τις πελατειακές εισροές και την απομόχλευση για μείωση του δανεισμού της από τον ELA κατά €500 εκατ. το α' τρίμηνο 2015 σε €6,9 δις στις 31 Μαρτίου 2015, το οποίο αντιπροσωπεύει το 26% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Κατά το α' τρίμηνο 2015, ο δανεισμός από την ΕΚΤ μειώθηκε κατά €80 εκατ. σε €800 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015, από €880 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Μετά τις 31 Μαρτίου 2015, η χρηματοδότηση από τον ELA και την ΕΚΤ μειώθηκε περαιτέρω κατά €500 εκατ. σε €6,4 δις και €40 εκατ. σε €760 εκατ., αντίστοιχα. Συνολικά, η χρηματοδότηση από τον ELA έχει μειωθεί κατά €5,0 δις από το υψηλό των €11,4 δις τον Απρίλιο 2013.

B.1.4 Ποιότητα Δανειακού χαρτοφυλακίου

Η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνεχίζει να υπόκειται σε πιέσεις, κυρίως λόγω των δυσμενών οικονομικών συνθηκών στην Κύπρο. Η πρόσφατη υιοθέτηση του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, μαζί με την πλήρη υιοθέτηση και εφαρμογή των σχετικών κανονισμών, αποτελούν σημαντικά βήματα για την αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων της Τράπεζας στην Κύπρο και για τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών¹⁵ του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €12.789 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015 και αντιπροσωπεύουν το 53% του συνόλου των δανείων (δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών). Σε σταθερές συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά €46 εκατ. Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών στην Κύπρο ανήλθαν σε €11.531 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 90% του συνόλου των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.

Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις¹⁶ για το Συγκρότημα βελτιώθηκε σε 42% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ενώ 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, για το Συγκρότημα, λαμβάνοντας υπόψη τα μη αναγνωρισμένα έσοδα από τόκους στην ονομαστική αξία των δανείων, σύμφωνα με τον υπολογισμό που ακολουθούν άλλες τράπεζες στην εγχώρια αγορά, ανέρχεται σε 52% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με 51% στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)¹⁷ με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) ανήλθαν σε €15.175 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2015 (σε σύγκριση με €14.961 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014) και αντιπροσωπεύουν το 63% των συνολικών δανείων. Σε σταθερές συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα ΜΕΔ αυξήθηκαν κατά €18 εκατ. Το ποσοστό

¹³ Βλέπε Υποσημείωση 3.

¹⁴ Βλέπε Υποσημείωση 1.

¹⁵ Βλέπε Υποσημείωση 4.

¹⁶ Βλέπε Υποσημείωση 5.

¹⁷ Το 2014 η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) δημοσίευσε τα πρότυπα αναφοράς για τις ρυθμίσεις και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Σύμφωνα με τον ορισμό της EAT, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο αν πληρούνται τα πιο κάτω κριτήρια: (i) Δάνεια χρεωστών οι οποίοι έχουν αξιολογηθεί ότι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη καθυστέρησης, ή τον αριθμό ημερών σε καθυστέρηση, 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 για τα οποία η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη, ή (iii) Δάνεια με σημαντική καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (iv) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης δύο φορές σε περίοδο 2 χρόνων, ή (v) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και σε διάστημα 2 χρόνων παρουσιάσουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις ανήλθε σε 35% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με 34% στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

	31.03.2015		31.12.2014	
	(€ εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων	(€ εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (βάσει EAT)	15.175	63%	14.961	63%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (σύμφωνα με τον ορισμό στις οικονομικές καταστάσεις)	12.789	53%	12.653	53%
Εκ των οποίων:				
απομειωμένα χωρίς καθυστέρηση	1.006	4%	1.153	5%
απομειωμένα με καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	343	1%	291	1%

B.1.5 Ενημέρωση για τις μη κύριες δραστηριότητες

Ως μέρος της **στρατηγικής της απομόχλευσής** της και μέσω συγκεκριμένων, στοχευμένων και έγκαιρων ενεργειών, η Τράπεζα συνεχίζει να μειώνει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της, να ενισχύει τη ρευστότητά της και να βελτιώνει την κεφαλαιακή της θέση μέσω της διάθεσης δραστηριοτήτων που θεωρούνται ως μη κύριες. Μετά τις 31 Μαρτίου 2015, η Τράπεζα πώλησε την επένδυσή της στη Marfin Diversified Strategy Fund Plc¹⁸.

Οι μη-κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό στις 31 Μαρτίου 2015 έχουν ως ακολούθως:

- Ελλάδα¹⁹: Η καθαρή έκθεση αποτελείται από (α) καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ύψους €76 εκατ. (σε σύγκριση με €97 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014) (εξαιρουμένων των ακινήτων από εκποιήσεις), (β) 619 ακίνητα από εκποιήσεις με λογιστική αξία ύψους €200 εκατ. (σε σύγκριση με 600 περίπου ακίνητα από εκποιήσεις με λογιστική αξία ύψους €179 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014), και (γ) στοιχεία εκτός ισολογισμού ύψους €154 εκατ. (σε σύγκριση με €185 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014).
- Ρουμανία: Η συνολική καθαρή έκθεση ανέρχεται σε €439 εκατ. (σε σύγκριση με €520 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014).
- Ρωσία: Η συνολική καθαρή έκθεση ανέρχεται σε €121 εκατ. (σε σύγκριση με €130 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014). Από το δ' τρίμηνο 2014, οι εργασίες του Συγκροτήματος στη Ρωσία αναγνωρίζονται ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και τα αποτελέσματα έχουν παρουσιαστεί ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

B.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων²⁰

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €225 εκατ. και 3,94% αντίστοιχα. Τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους, όσο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο συνεχίζουν να αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς στο Κυπριακό τραπεζικό σύστημα και τη σύνθεση της χρηματοδότησης του Συγκροτήματος, όπου το 29% του ισολογισμού χρηματοδοτείται από το Ευρωσύστημα (ΕΚΤ και ΕΛΑ) στις 31 Μαρτίου 2015 (σε σύγκριση με 31% στις 31 Δεκεμβρίου 2014). Τα καθαρά έσοδα από τόκους παρέμειναν σταθερά σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο και 9% χαμηλότερα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο το προηγούμενο έτος, κυρίως λόγω των ενεργειών απομόχλευσης²¹ και της πρόωρης αποπληρωμής μέρους κρατικού ομολόγου από την Κυπριακή Δημοκρατία τον Ιούλιο 2014. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο βελτιώθηκε σε σχέση με το δ' τρίμηνο 2014 (3,81%), αλλά παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο το προηγούμενο έτος (3,90%). Η απόφαση της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου (ΚΤΚ), με ημερομηνία 16 Φεβρουαρίου 2015, για μείωση του ανωτάτου καταθετικού περιθωρίου από 3% σε 2% πάνω από τα αντίστοιχα επιτόκια της αγοράς (Euribor), όπως καθορίζεται στον τύπο υπολογισμού των επιπρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων των τραπεζών²², είχε ως αποτέλεσμα μείωση ύψους 1% των βασικών επιτοκίων δανείων της Τράπεζας.

¹⁸ Βλέπε Υποσημείωση 9.

¹⁹ Επιπρόσθετα, υπάρχει έκθεση δανεισμού σε Ελληνικές οντότητες ύψους €89 εκατ., που αποτελεί μέρος των συνήθων εργασιών της Τράπεζας στην Κύπρο.

²⁰ Βλέπε Υποσημείωση 6.

²¹ Αφορά την πώληση των δραστηριοτήτων στην Ουκρανία, της επένδυσης στη Banca Transilvania, δανείων πελατών στη Σερβία, περιουσιακών στοιχείων στη Ρουμανία και του μεγαλύτερου μέρους του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο.

²² Βλέπε τη σχετική ανακοίνωση ημερομηνίας 16 Φεβρουαρίου 2015, http://www.centralbank.gov.cy/nqcontent.cfm?a_id=14653&lang=gr

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €47 εκατ. (σε σύγκριση με €56 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014), με τα επαναλαμβανόμενα έσοδα να αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €43 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €12 εκατ. Το υπόλοιπο των μη επιτοκιακών εσόδων (που αποτελείται από καθαρές ζημιές από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα και λοιπά έσοδα) ανήλθε σε καθαρές ζημιές ύψους €8 εκατ., σε σύγκριση με τα καθαρά κέρδη ύψους €9 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014. **Τα συνολικά έσοδα** για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €272 εκατ., σε σύγκριση με €281 εκατ. το δ' τρίμηνο 2014 (μείωση 3%) και €309 εκατ. για το α' τρίμηνο 2014 (μείωση 12%).

Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €102 εκατ., εκ των οποίων το 58% αφορά κόστος προσωπικού (€59 εκατ.) και το 42% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€43 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα παρέμειναν στα ίδια επίπεδα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο το προηγούμενο έτος, αλλά μειώθηκαν κατά 11% από €114 εκατ. το δ' τρίμηνο 2014, λόγω αυξημένων μη επαναλαμβανόμενων εξόδων, όπως η διαφήμιση, έξοδα σχετικά με την εποπτεία και τη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ, με την εισαγωγή της μετοχής στο χρηματιστήριο και με άλλα έξοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' τρίμηνο 2015 βελτιώθηκε σε 38% (σε σύγκριση με 41% το δ' τρίμηνο 2014).

Η χρέωση προβλέψεων για το α' τρίμηνο 2015 (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ανήλθε σε €148 εκατ.²³ και αντιπροσωπεύει σε ετησιοποιημένη βάση το 2,1%²⁴ επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με 3,6% για το έτος 2014. Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) για το α' τρίμηνο 2015 ήταν αυξημένα κατά 15% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο το προηγούμενο έτος (€130 εκατ. το α' τρίμηνο 2014) και 40% χαμηλότερο από το προηγούμενο τρίμηνο (€248 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014), με την αύξηση στις προβλέψεις για το δ' τρίμηνο 2014 να περιλαμβάνει την εναρμόνιση **των μεθοδολογιών και σε αλλαγές σε συγκεκριμένες εκτιμήσεις, μετά την επισκόπηση των αποτελεσμάτων του AQR**. Στις 31 Μαρτίου 2015, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση²⁵, ανήλθαν σε €5.354 εκατ. (σε σύγκριση με €5.140 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014) και αντιπροσωπεύουν το 22,2% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 21,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2014).

Τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €43 εκατ., σε σύγκριση με €29 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014. **Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων** για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με €57 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014. Η σημαντική αυτή μείωση οφείλεται στο υψηλό μη-επαναλαμβανόμενο επίπεδο απομειώσεων για τις μη κύριες δραστηριότητες που κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση το δ' τρίμηνο 2014.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες (κέρδος μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και τις καθαρές ζημιές από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων) για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €57 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές ύψους €107 εκατ. το δ' τρίμηνο 2014.

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €7 εκατ. και αφορούν κυρίως πληρωμές σε εξωτερικούς συμβούλους και άλλα έξοδα σχετικά με τη διαδικασία αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος.

Οι ζημιές από ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση/μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €21 εκατ., από τις οποίες ζημιές ύψους €20 εκατ. σχετίζονται με τις δραστηριότητες στη Ρωσία (σε σύγκριση με καθαρές ζημιές ύψους €214 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014, από τις οποίες ζημιές ύψους €246 εκατ. σχετίζονται με τις δραστηριότητες στη Ρωσία).

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθαν σε €29 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές ύψους €337 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2014.

²³ Βλέπε Υποσημείωση 8.

²⁴ Η χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων ορίζεται ως οι προβλέψεις για απομείωση δανείων, που περιλαμβάνουν προβλέψεις για απομείωση των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (σύνολο €171 εκατ.) μείον τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν (σύνολο €43 εκατ.), ως προς τον μέσο όρο του συνόλου των δανείων (όπως ορίζεται στην Υποσημείωση 1).

²⁵ 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).

Γ. Προοπτικές

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

Οι βασικοί στρατηγικοί πυλώνες της Τράπεζας είναι:

- **Περιορισμός της επιδείνωσης και αναστροφή της αυξητικής τάσης** του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου.
- **Περαιτέρω μείωση του ELA και ομαλοποίηση της χρηματοδοτικής δομής** του Συγκροτήματος.
- **Επικέντρωση στις κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο** μέσω της χρηματοδότησης υποσχόμενων τομέων της οικονομίας και έξοδος από μη κύριες αγορές.
- **Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**, διευρύνοντας τα κανάλια εξυπηρέτησης πελατών με στόχο τη μείωση των λειτουργικών εξόδων.
- **Διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας** του Συγκροτήματος με την εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων μέσω της κερδοφορίας, της απομόχλευσης και της πώλησης μη κύριων περιουσιακών στοιχείων.
- **Δημιουργία αξίας** για τους μετόχους και για άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 89% των δανείων και το 86% των καταθέσεων του Συγκροτήματος, **η χρηματοοικονομική επίδοση της Τράπεζας είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο**. Η Κυπριακή οικονομία παρουσιάζει περαιτέρω σημάδια σταθεροποίησης εν μέσω ενός σχετικά δυσμενούς εξωτερικού περιβάλλοντος. Σύμφωνα με τις πρώτες εκτιμήσεις²⁶, το πραγματικό ΑΕΠ για το α' τρίμηνο 2015 αναμένεται να έχει αυξηθεί κατά 0,2%, σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2014. Είναι αξιοσημείωτο ότι η Κυπριακή οικονομία σημειώνει για πρώτη φορά θετικό ρυθμό ανάπτυξης για το τρίμηνο μετά από δεκατέσσερα συνεχόμενα τρίμηνα με αρνητικό ρυθμό ανάπτυξης. Αν και νωρίς να θεωρηθεί ως διατηρήσιμη τάση, η θετική ανάπτυξη της οικονομίας προήλθε από τη βελτιωμένη επίδοση του εμπορίου, του τουρισμού και της παροχής διεθνών υπηρεσιών, ενώ τομείς όπως ο κατασκευαστικός τομέας συνεχίζουν να είναι υποτονικοί.

Η ανάπτυξη της οικονομίας θα εξαρτηθεί από την ευελιξία της οικονομίας όπως αποδεικνύεται από τη μείωση των τιμών και των μισθών, την ανθεκτικότητα συγκεκριμένων τομέων της οικονομίας (όπως ο τομέας του τουρισμού και ο τομέας παροχής διεθνών υπηρεσιών), από την ενδυνάμωση της εμπιστοσύνης στην εγχώρια οικονομία και από τις τάσεις σταθεροποίησης στον τραπεζικό τομέα. Επιπλέον, η συνεχιζόμενη πρόοδος των κυπριακών αρχών στην εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής μεταρρύθμισης, όπως συμφωνήθηκε με την Τρόικα, περιλαμβανομένης της σημαντικής βελτίωσης των δημοσίων οικονομικών και της πρόσφατης υιοθέτησης του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, αναμένονται να έχουν περαιτέρω θετικές επιπτώσεις στην εγχώρια οικονομία. Η αβεβαιότητα που επικρατεί αναφορικά με την οικονομική ανάκαμψη στην Ευρώπη, την οικονομική κρίση στη Ρωσία και την πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα στην Ελλάδα, επηρεάζουν αρνητικά τις οικονομικές προοπτικές για το 2015. Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομία σχετίζονται με τα υψηλά επίπεδα μη εξυπηρετούμενων δανείων στον τραπεζικό τομέα, με τυχόν απρόβλεπτα προβλήματα ή καθυστερήσεις στην εφαρμογή του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, με την οποιανδήποτε αποδυνάμωση της δέσμευσης για την εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής, και με την περαιτέρω επιδείνωση της οικονομίας στη Ρωσία. Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν θετικά την οικονομία σχετίζονται με το πρόγραμμα Ποσοτικής Χαλάρωσης (ΠΧ) στην Ευρωζώνη που μπορεί να βελτιώσει τη ρευστότητα και να ενισχύσει τη ζήτηση στην Ευρωζώνη, με την εύρωστη οικονομική ανάπτυξη στο Ηνωμένο Βασίλειο και την αποδυνάμωση του Ευρώ έναντι της Αγγλικής Στερλίνας που θα μπορούσαν να έχουν θετική επίδραση στον τουρισμό στην Κύπρο, όπως και με τη μείωση των επιτοκίων στην Κύπρο που θα μπορούσε να στηρίξει την κατανάλωση στον ιδιωτικό τομέα και να τονώσει την εγχώρια οικονομία.

Η αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων της Τράπεζας αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα και είναι υψίστης σημασίας ζήτημα για τη Διεύθυνση της Τράπεζας. Η Διεύθυνση Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ) κάνει πρόοδο στη διαχείριση του προβληματικού της δανειακού χαρτοφυλακίου παρόλη την απουσία των κατάλληλων νομοθετικών εργαλείων. Μετά την πρόσφατη υιοθέτηση του νομοθετικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα, και εφόσον δεν υπάρξουν μη αναμενόμενα προβλήματα στην εφαρμογή των νομοθετικών αυτών πλαισίων και σχετικών κανονισμών, η ΔΑΑΧ αναμένεται ότι θα προχωρήσει πιο γρήγορα στην αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων. Όσο πιο σύντομα οι Κυπριακές τράπεζες αντιμετωπίσουν το υψηλό επίπεδο των προβληματικών δανείων, τόσο πιο γρήγορα θα είναι σε θέση να συμβάλουν στην ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας, μέσω της χρηματοδότησης φερέγγυων νοικοκυριών και επιχειρήσεων. Οι **προβλέψεις για απομείωση δανείων** θα επηρεάζονται από το ποσοστό αθέτησης υποχρεώσεων των δανειοληπτών και από τυχόν περαιτέρω μείωση στην αξία των εξασφαλίσεων. Με την απόδοση της Κυπριακής οικονομίας να παραμένει αδύναμη και με συγκεκριμένους τομείς της οικονομίας, όπως ο κατασκευαστικός τομέας 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.

²⁶ Βάσει της Στατιστικής Υπηρεσίας της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Επιπλέον, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της στον τομέα του μάρκετινγκ, για την προσέλκυση νέων καταθέσεων, και τη βελτίωση της χρηματοδοτικής της δομής. Η σημαντική βελτίωση της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας και η συνολικά βελτιωμένη χρηματοοικονομική της θέση αυξάνουν τις επιλογές χρηματοδότησής της και θα διευκολύνουν την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές, ειδικά μετά την πρόσφατη επιτυχή χρηματοδότηση από την Κυπριακή Δημοκρατία μέσω έκδοσης ομολόγων. Ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς και το επενδυτικό ενδιαφέρον, η Τράπεζα θα εξετάσει το ενδεχόμενο αύξησης της χρηματοδότησής της από τις χρηματαγορές και θα χρησιμοποιήσει τα έσοδα για να μειώσει τη χρηματοδότησή της από τον ΕΛΑ. Οι επιλογές που θα εξεταστούν είναι η χρηματοδότηση μέσω καλυμμένων ομολόγων (εκδομένα, διακρατούμενα και υποθηκευμένα ως εξασφάλιση για τον ΕΛΑ) και/ή η έκδοση ομολογιακού δανείου. Η Τράπεζα, στα πλαίσια της συντηρητικής της πολιτικής, λόγω των γεγονότων στην Ελλάδα, την οικονομική κρίση στη Ρωσία και την πρόσφατη πλήρη κατάργηση των μέτρων διακίνησης κεφαλαίων, διαθέτει αυξημένα αποθέματα ρευστότητας. Μόλις ομαλοποιηθούν οι συνθήκες αγοράς, η Τράπεζα θα χρησιμοποιήσει μέρος των αποθεμάτων ρευστότητας για την περαιτέρω αποπληρωμή του ΕΛΑ.

Παρά τα γεγονότα του Μαρτίου 2013 και τις επιπτώσεις τους σε αυτήν, η Τράπεζα παραμένει ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Οι σημαντικές βελτιώσεις στη χρηματοοικονομική και λειτουργική της θέση, που έχουν επιτευχθεί κατά τη διάρκεια των τελευταίων δύο ετών, επιτρέπουν στην Τράπεζα να εδραιώσει 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 οικονομίας που αναμένεται να στηρίξουν και να διαφοροποιήσουν περαιτέρω την οικονομική δραστηριότητα. Προκειμένου να υποστηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας, η Τράπεζα ανανέωσε τη συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank - EIB) και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης (European Regional Development Fund - ERDF) και συνεχίζει να παρέχει κοινά χρηματοδοτούμενα προγράμματα, με στόχο την υποστήριξη των εγχώριων επιχειρήσεων. Επιπλέον, η Τράπεζα παρέχει νέες πιστωτικές διευκολύνσεις με στόχο την ενίσχυση εμπορικών δραστηριοτήτων από το εξωτερικό μέσω εγγυήσεων που προσφέρει η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων. Η Τράπεζα επικεντρώνεται στη διαφοροποίηση των εσόδων της, αναπτύσσοντας περαιτέρω τις δραστηριότητες με έσοδα από προμήθειες όπως τις διεθνείς επιχειρηματικές υπηρεσίες και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, ο ηγετικός ρόλος της Τράπεζας στον ασφαλιστικό τομέα στην Κύπρο, αποφέρει επαναλαμβανόμενα έσοδα που διαφοροποιούν την πηγή εσόδων της Τράπεζας.

Στο πλαίσιο 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 μέσω της διάθεσης μη κυρίων δραστηριοτήτων. Τον Απρίλιο 2015, η Τράπεζα πώλησε την επένδυσή της στη Marfin Diversified Strategy Fund Plc²⁷ σε τιμή πώλησης ύψους \$92 εκατ. (περίπου €84 εκατ.). Η πώληση αυτή ενισχύει τη ρευστότητα της Τράπεζας και θα έχει θετική επίδραση ύψους περίπου 0,1 ποσοστιαίες μονάδες στον δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος. Η Τράπεζα προχωρεί με τη διαδικασία πώλησης των δραστηριοτήτων της στη Ρωσία, οι οποίες έχουν κατηγοριοποιηθεί ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Επιπλέον, η Τράπεζα προχωρεί σε ενέργειες απομόχλευσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ακινήτων στη Ρουμανία. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για διάθεση ακινήτων στην Κύπρο και την Ελλάδα.

Η ενισχυμένη κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η επιτυχία της στη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ ενισχύουν την εμπιστοσύνη των πελατών και των άλλων ενδιαφερόμενων μερών προς την Τράπεζα, όπως αποδεικνύεται από τις πελατειακές εισροές που έχουν παρατηρηθεί τα τελευταία τρίμηνα. Μελλοντικά, 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, τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει, καθώς και το οικονομικό και νομοθετικό περιβάλλον. Επιπρόσθετα, η οποιαδήποτε πώληση μη κύριων στοιχείων ενεργητικού θα λαμβάνει υπόψη τις επιπτώσεις στα κεφάλαια, καθώς και τη μείωση κινδύνου στον ισολογισμό της Τράπεζας.

²⁷ Βλέπε Υποσημείωση 9.

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 Αναδιάρθρωσης²⁸ 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 όπως συμφωνήθηκαν με την ΚΤΚ κάτω από το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης της Τράπεζας		Δεκέμβριος 2014	Μάρτιος 2015	Μεσοπρόθεσμος Στόχος Δεκ-17
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	41%	42%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) (σε ετήσια βάση)	3,6%	2,1% ²⁹	<1,5%
	Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (€ εκατ.)	12.653	12.789	<10.000
Χρηματοδότηση	Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	141%	138%	<150%
Κεφάλαιο	Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις)	14,0%	13,9%	>10%
	Δείκτης Μόχλευσης (Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων/Ίδια Κεφάλαια)	7,7x	7,6x	<12x
Αποδοτικότητα	Δείκτης κόστος προς έσοδα (σε ετήσια βάση)	36%	38%	<45%
	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (σε ετήσια βάση)	3,94%	3,94%	>2,5%
	Καταστήματα στην Κύπρο	130	130	125
	Υπάλληλοι Συγκροτήματος στην Κύπρο	4.334	4.336	<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 ανήλθε στο 42% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων το α' τρίμηνο 2015 ανήλθε σε 2,1%³⁰, σε σχέση με 3,6% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Χρηματοδότηση

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις ανήλθε σε 138% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σχέση με 141% στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

²⁸ Εξωγενείς παράγοντες, όπως η αδυναμία εφαρμογής διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων όπως ζητήθηκαν από την Τρόικα, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν και/ή να καθυστερήσουν την εκταμίευση της οικονομικής βοήθειας προς την Κύπρο, βαθύτερη και παρατεταμένη οικονομική ύφεση, περαιτέρω σημαντική 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.

²⁹ Βλέπε Υποσημείωση 24.

³⁰ Βλέπε Υποσημείωση 24.

Κεφάλαια

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 13,9% στις 31 Μαρτίου 2015, σε σχέση με 14,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Ο δείκτης Μόχλευσης βελτιώθηκε ελαφρώς και διαμορφώθηκε σε 7,6x στις 31 Μαρτίου 2015, σε σχέση με 7,7x στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Αποδοτικότητα

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθε σε 38%, σε σύγκριση με 36% για το έτος 2014. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2015 ανήλθε σε 3,94%, στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το έτος 2014. Το δίκτυο καταστημάτων στην Κύπρο παρέμεινε στα 130 καταστήματα. Ο αριθμός των υπαλλήλων του Συγκροτήματος στην Κύπρο ανερχόταν σε 4.336 στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με 4.334 στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

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

Διεύθυνση Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ)

Η ΔΑΑΧ είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση €11,7 δις μεγάλων ή 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. Έχουν συσταθεί Κέντρα Στήριξης Επιχειρήσεων σε όλη την Κύπρο για να βοηθήσουν στην αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, ενώ οι μονάδες Επιχειρήσεων της ΔΑΑΧ επικεντρώνονται στους μεγαλύτερους πελάτες.

Όσον αφορά στην αναδιάρθρωση δανείων, τα αναδιρθρωμένα δάνεια ανέρχονται σε €8,1 δις³¹ στις 31 Μαρτίου 2015, σε σύγκριση με €7,7 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Μέχρι στιγμής υπήρξε αυξημένη δραστηριότητα στην αναδιάρθρωση δανείων στον τομέα των μεγάλων επιχειρήσεων, όπου 41%³² του συνόλου των δανείων σε μεγάλες επιχειρήσεις στις 31 Μαρτίου 2015 έχουν τύχει αναδιάρθρωσης. Στους τομείς των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και στους ιδιώτες - στεγαστικά δάνεια, 35% του συνόλου των δανείων στον κάθε τομέα έχουν τύχει αναδιάρθρωσης. Στις 31 Μαρτίου 2015, 36% των αναδιρθρωμένων δανείων δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις μετά την αναδιάρθρωση.

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. Οι προσπάθειες της Τράπεζας για ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών και των άλλων ενδιαφερόμενων προς την Τράπεζα, υποστηρίζονται από την ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας και από την επιτυχία της στη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ.

Απομόχλευση

Η Τράπεζα προχωρεί με τη διαδικασία πώλησης των δραστηριοτήτων της στη Ρωσία. Επιπλέον, η Τράπεζα προχωρεί σε ενέργειες μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ακινήτων στη Ρουμανία. Σημειώνεται επίσης ότι η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για διάθεση ακινήτων στην Κύπρο και την Ελλάδα. Μετά τις 31 Μαρτίου 2015, η Τράπεζα πώλησε την επένδυσή της στη Marfin Diversified Strategy Fund Plc, σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για επικέντρωση στις κύριες δραστηριότητες και αγορές, και τη πώληση των μη κύριων δραστηριοτήτων.

³¹ Τα αναδιρθρωμένα 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 €689 εκατ. (σε σύγκριση με €658 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014) και περιλαμβάνουν τα δάνεια των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και των δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

³² 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 €1.545 εκατ. για τα συνολικά δάνεια και €689 εκατ. για τα αναδιρθρωμένα δάνεια στις 31 Μαρτίου 2015 (σε σύγκριση με €1.566 εκατ. για τα συνολικά δάνεια και €658 εκατ. για τα αναδιρθρωμένα δάνεια στις 31 Δεκεμβρίου 2014) και περιλαμβάνουν τα δάνεια των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και των δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

Ε. Παράρτημα

Από το δ' τρίμηνο 2014, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στη Ρωσία κατηγοριοποιούνται ως περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα αποτελέσματα παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ως εκ τούτου συγκριτικά στοιχεία έχουν επαναπαρουσιαστεί. Επιπρόσθετα, συγκριτικά στοιχεία για απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που εξαγοράστηκαν, έχουν επαναταξινομηθεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων					
€ εκατ.	α' τρίμηνο 2015	δ' τρίμηνο 2014	τριμηνιαία ±%	α' τρίμηνο 2014 (επανα-παρουσίαση) ³³	ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	225	225	0%	248	-9%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	43	37	16%	42	5%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	(4)	14	-	6	-
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	12	10	17%	13	-9%
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	(4)	(5)	2%	0	-
Σύνολο εσόδων	272	281	-3%	309	-12%
Κόστος προσωπικού	(59)	(58)	2%	(58)	2%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(43)	(56)	-24%	(47)	-9%
Σύνολο εξόδων	(102)	(114)	-11%	(105)	-3%
Κέρδη πριν τις προβλέψεις και απομειώσεις, τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές στα δάνεια που εξαγοράστηκαν, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	170	167	2%	204	-17%
Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(148)	(248)	-40%	(130)	15%
Κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που εξαγοράστηκαν	43	29	45%	8	-
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(1)	(57)	-99%	(0)	-
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	2	3	-43%	2	-14%
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	66	(106)	-	84	-22%
Φορολογία	(9)	(1)	-	(2)	-
(Ζημιές)/κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(0)	0	-	(0)	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία, πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων	57	(107)	-	82	-30%
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(7)	(3)	102%	(5)	79%
Ζημιές από ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση/μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(21)	(214)	-90%	(46)	-55%
Καθαρές ζημιές από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων	-	(13)	-	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	29	(337)	-	31	-9%

³³ Βλέπε Σημείωση 4.2 στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου, Συγκριτικές πληροφορίες.

Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός			
€ εκατ.	31.03.2015	31.12.2014 (επαναπαρουσίαση) ³⁴	±%
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	987	1.139	-13%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.614	1.647	-2%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	2.400	2.541	-6%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18.258	18.168	0%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.456	2.378	3%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	957	916	4%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26.672	26.789	-0%
Καταθέσεις από τράπεζες	178	162	10%
Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες	7.703	8.284	-7%
Συμφωνίες επαναγοράς	595	580	3%
Καταθέσεις πελατών	13.002	12.624	3%
Ομολογιακά δάνεια	1	1	-
Άλλες υποχρεώσεις	1.004	1.046	-4%
Μη κυκλοφορούσες υποχρεώσεις και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	681	611	11%
Σύνολο υποχρεώσεων	23.164	23.308	-1%
Μετοχικό κεφάλαιο	892	892	0%
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου και αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.506	2.505	0%
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	159	147	8%
Συσσωρευμένες ζημιές	(55)	(79)	-31%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας	3.502	3.465	1%
Δικαιώματα μειοψηφίας	6	16	-61%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.508	3.481	1%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26.672	26.789	-0%

³⁴ Βλέπε Υποσημείωση 33.

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού - πριν την κατηγοριοποίηση των δραστηριοτήτων στη Ρωσία ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση			
	31.03.2015	31.12.2014	±%
Δάνεια (€ εκατ.)	24.085	23.772	1%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	13.611	13.169	3%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	138%	141%	-3 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	53%	53%	-
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ³⁵	42%	41%	-

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

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού - μετά την κατηγοριοποίηση των δραστηριοτήτων στη Ρωσία ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση			
	31.03.2015	31.12.2014	±%
Δάνεια (€ εκατ.)	23.119	22.806	1%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	13.002	12.624	3%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	140%	143%	-3 ε.μ.*

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

Κεφάλαια			
	31.03.2015	31.12.2014	±%
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις)	13,9%	14,0%	-0,1 ε.μ.*
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (σύμφωνα με την οδηγία CRD IV)	14,1%	14,2%	-0,1 ε.μ.*
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (σύμφωνα με την οδηγία CRD IV)	22.972	22.715	1%

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

Κύριοι Δείκτες				
	α' τρίμηνο 2015	δ' τρίμηνο 2014	τριμηνιαία ±%	α' τρίμηνο 2014
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	3,94%	3,81%	0,13 ε.μ.*	3,90%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	38%	41%	-3 ε.μ.*	34%
Απόδοση επί των περιουσιακών στοιχείων	0,4%	-5,0%	5,4 ε.μ.*	0,4%
Απόδοση επί των ιδίων κεφαλαίων	3,3%	-37,5%	40,8 ε.μ.*	4,7%
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σεντ)	0,32	(4,15)	-	0,66

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

Σημειώσεις στα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2015:

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2015 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).

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2015 έχουν επισκοπηθεί, αλλά δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Τράπεζας.

Η ανακοίνωση και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2015 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών).

³⁵ Βλέπε Υποσημείωση 5.