



Ανακοίνωση

**Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις
31 Δεκεμβρίου 2017**

Λευκωσία, 27 Φεβρουαρίου 2018

Η παρούσα ανακοίνωση περιέχει εμπιστευτικές πληροφορίες για τους σκοπούς του άρθρου 7 του Κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς (ΕΕ) 596/2014



Τράπεζα Κύπρου
Καλύτερη Τράπεζα στην Κύπρο 2017

Κύρια Σημεία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017

Συνεχιζόμενη πρόοδος στη βελτίωση του Ισολογισμού

- Έντεκα συνεχή τρίμηνα μείωσης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)
- Τα ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) μειώθηκαν κατά €2.2 δις (20%) σε ετήσια βάση σε €8.8 δις (μειωμένα κατά 41% από τον Δεκ' 2014)
- Το ποσοστό ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια ανέρχεται σε 47%. Η κάλυψη με προβλέψεις ανέρχεται στο 48% και αυξάνεται στο 51% κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9
- Συνεχής διερεύνηση άλλων διαρθρωτικών λύσεων για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό

Επαρκής κεφαλαιακή θέση

- Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 12.7% και σε 12.2% χωρίς μεταβατικές διατάξεις.
- Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 14.2%
- Λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις, η εκτίμηση για τη μείωση στα κεφάλαια κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 κατά το 2018, ανέρχεται σε ~9 μ.β.

Βελτιωμένη θέση χρηματοδότησης και ρευστότητας

- Οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά €1.3 δις (+8%) σε ετήσια βάση
- Οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά €535 εκατ. το δ' τρίμηνο του 2017, διευκολύνοντας την πλήρη συμμόρφωση με τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας την 1^η Ιανουαρίου 2018
- Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις στο 82%

Λειτουργική κερδοφορία

- Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ανήλθε σε 3.02% για το έτος 2017 και το σύνολο εσόδων σε €907 εκατ. για το έτος 2017
- Λειτουργικά κέρδη ύψους €485 εκατ. για το έτος 2017
- Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων ύψους €942 εκατ. για το έτος 2017, οδηγώντας σε ζημιά μετά τη φορολογία ύψους €552 εκατ.
- Ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε σε 47% για το έτος 2017

Στόχοι για το 2018

- Διατήρηση καθοδήγησης κερδών ανά μετοχή σε περίπου €0.40
- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) >13.0% και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας >15.0%
- ~€2 δις οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Τα οικονομικά αποτελέσματα αυτού του τριμήνου και ολόκληρου του έτους αντικατοπτρίζουν τη συνεχιζόμενη πρόοδο μας έναντι της κύριας στρατηγικής μας για βελτίωση του ισολογισμού. Το 2018 αναμένουμε πιο ομαλοποιημένη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων, η οποία αναμένεται να οδηγήσει σε επιστροφή στην κερδοφορία και να επιτρέψει την οργανική αύξηση κεφαλαίων.

Έχουμε διατηρήσει καλή δυναμική στην οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT). Αυτό είναι το εντέκατο συνεχόμενο τρίμηνο ουσιαστικής μείωσης των προβληματικών μας δανείων. Τα ΜΕΤ (βάσει EAT) μειώθηκαν από την αρχή του έτους κατά €2.2 δις και κατά 41% από τον Δεκέμβριο 2014. Το 2017 αυξήσαμε τα επίπεδα κάλυψης των προβληματικών δανείων με προβλέψεις σε 48%, πάνω από τον Ευρωπαϊκό μέσο όρο και κοντά στον μεσοπρόθεσμο στόχο μας.

ΜΕΔ (βάσει EAT) ύψους €1.6 δις αντιπροσωπεύουν αναδιρθρωμένα δάνεια τα οποία δεν παρουσιάζουν καθυστερήσεις. Το υπόλοιπο μέρος των ΜΕΔ (βάσει EAT) ανέρχεται σε €7.2 δις, φέρει κάλυψη με προβλέψεις ύψους 54% και αντιπροσωπεύει το 38% των δανείων μας.

Αναμένουμε ότι η μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) θα συνεχιστεί στα επόμενα τρίμηνα. Ταυτόχρονα, συνεχίζουμε ενεργά να διερευνούμε διαρθρωτικές λύσεις για την περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό και την περαιτέρω ομαλοποίηση της Τράπεζας.

Οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά €535 εκατ. μέσα στο τρίμηνο και κατά €1.3 δις μέσα στο έτος. Η αύξηση της καταθετικής μας βάσης μας επέτρεψε την πλήρη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ρευστότητας. Παρόλα αυτά, η αύξηση στη ρευστότητα, μαζί με τη συνεχιζόμενη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό προσθέτουν βραχυπρόθεσμα αρνητική πίεση στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο της Τράπεζας. Αναμένουμε ότι η πίεση στην κερδοφορία που θα δημιουργηθεί από τη δυναμική αυτή στο μέλλον, θα αντισταθμιστεί το 2018 από τη μείωση των προβλέψεων, τη θετική συνεισφορά από το νέο δανεισμό και την τιμολόγηση των καταθετικών μας επιτοκίων.

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει επαρκής. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας υπερέβαιναν των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων. Λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις, η επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 στα κεφάλαια για το 2018 εκτιμάται σε μείωση ύψους ~9 μ.β., παραμένοντας εντός των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων.

Ενώ είμαστε ευχαριστημένοι με την μέχρι στιγμής πρόοδο στην πορεία της Τράπεζας για ανάκτηση της ισχυρής της θέσης, δεν έχουμε αμφιβολία για τη δουλειά που παραμένει, τόσο σε σχέση με το προβληματικό μας χαρτοφυλάκιο, όσο και με την ανάπτυξη του υγιούς χαρτοφυλακίου. Είμαστε περήφανοι που διατηρούμε ηγετική θέση σε μια ταχέως αναπτυσσόμενη Κυπριακή οικονομία. Η Κυπριακή οικονομία σημείωσε ρυθμό ανάπτυξης 3.9% το 2017. Τα νέα δάνεια που χορηγήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ανήλθαν σε €2.2 δις, υπερβαίνοντας το σύνολο των νέων δανείων που χορηγήθηκαν το 2016 κατά 53%, και αναμένουμε περαιτέρω αύξηση το 2018.

Η δυναμική παραμένει θετική. Εισερχόμαστε στο 2018 με ξεκάθαρη αντίληψη για το πώς θα συνεχίσουμε να κάνουμε πρόοδο έναντι των στρατηγικών μας στόχων και της μεσοπρόθεσμης καθοδήγησής μας. Οι εκτιμήσεις μας για το 2018 παραμένουν αναλλοίωτες, και, στο παρόν στάδιο, διατηρούμε την καθοδήγησή μας για επιστροφή στην κερδοφορία, με βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους 40 σεντ.»

John Patrick Hourican

A. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία

Μη ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017

	2017	2016
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	1,165,177	1,234,098
Έσοδα από τόκους	811,031	890,298
Έξοδα από τόκους	(228,291)	(204,116)
Καθαρά έσοδα από τόκους	582,740	686,182
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	190,577	176,865
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(10,179)	(10,207)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	45,409	43,471
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	2,964	63,373
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	50,401	44,432
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(4,061)	4,974
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	30,447	1,361
Λοιπά έσοδα	19,052	14,905
	907,350	1,025,356
Δαπάνες προσωπικού	(228,212)	(287,172)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο	(22,846)	(19,968)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(297,979)	(222,987)
	358,313	495,229
Κέρδος από αποαναγώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	173,443	63,315
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(952,926)	(433,609)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(6,459)	(11,293)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών μέσων	(58,972)	(36,220)
(Ζημιές)/κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	(486,601)	77,422
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	8,957	8,194
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία	(477,644)	85,616
Φορολογία	(76,681)	(18,385)
(Ζημιές)/κέρδη για το έτος	(554,325)	67,231
Αναλογούντες σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας/Τράπεζας	(551,852)	63,656
Δικαιώματα μειοψηφίας	(2,473)	3,575
(Ζημιές)/κέρδη για το έτος	(554,325)	67,231
Βασικές και προσαρμοσμένες (ζημιές)/κέρδη κατά μετοχή αναλογούντες στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας/Τράπεζας (σεντ)	(123.7)	14.3

A. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα –Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία (συνέχεια)
Μη ελεγμένος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2017

	2017	2016
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	3,393,934	1,506,396
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	1,192,633	1,087,837
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18,027	20,835
Επενδύσεις	739,293	373,879
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	290,129	299,765
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14,602,454	15,649,401
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	518,678	499,533
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	228,507	269,911
Αποθέματα ακινήτων	1,641,422	1,427,272
Επενδύσεις σε ακίνητα	19,646	38,059
Ακίνητα και εξοπλισμός	279,814	280,893
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	165,952	146,963
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	118,113	109,339
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	383,498	450,441
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	6,500	11,411
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23,598,600	22,171,935
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	495,308	434,786
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	930,000	850,014
Συμφωνίες επαναγοράς	257,322	257,367
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	50,892	48,625
Καταθέσεις πελατών	17,849,919	16,509,741
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	605,448	583,997
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα και λοιπές υποχρεώσεις	444,602	335,925
Δανειακό κεφάλαιο	302,288	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	46,113	45,375
Σύνολο υποχρεώσεων	20,981,892	19,065,830
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	892,294
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2,794,358	552,618
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	-	1,952,486
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	273,708	218,678
Συσσωρευμένες ζημιές	(527,128)	(544,930)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας/Τράπεζας	2,585,558	3,071,146
Δικαιώματα μειοψηφίας	31,150	34,959
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,616,708	3,106,105
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	23,598,600	22,171,935

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	2017	2016	Δ' τρίμηνο 2017	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Α' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	583	686	129	138	160	156	-7%	-15%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	180	167	47	45	45	43	5%	8%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	48	48	16	9	12	11	68%	0%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	50	44	11	14	15	10	-23%	13%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	27	6	5	12	1	9	-59%	317%
Λοιπά έσοδα	19	12	6	5	4	4	43%	64%
Σύνολο εσόδων	907	963	214	223	237	233	-4%	-6%
Κόστος προσωπικού	(228)	(224)	(60)	(57)	(57)	(54)	5%	1%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(171)	(153)	(43)	(43)	(44)	(41)	0%	12%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	(23)	(20)	(6)	1	(6)	(12)	-	14%
Σύνολο εξόδων	(422)	(397)	(109)	(99)	(107)	(107)	9%	6%
Λειτουργικά κέρδη	485	566	105	124	130	126	-15%	-14%
Προβλέψεις	(779)	(370)	(50)	(73)	(592)	(64)	-31%	111%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(65)	(47)	(27)	(2)	(4)	(32)	-	38%
Προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα	(98)	(18)	(25)	(38)	(18)	(17)	-37%	447%
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	(942)	(435)	(102)	(113)	(614)	(113)	-10%	116%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	9	8	4	1	2	2	189%	9%
(Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(448)	139	7	12	(482)	15	-40%	-423%
Φορολογία	(77)	(16)	(1)	(4)	(66)	(6)	-70%	352%
Ζημιά/(κέρδη) που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	2	(4)	3	0	(1)	(0)	-	-169%
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(523)	119	9	8	(549)	9	17%	-541%
Έξοδα συμβούλων, Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(29)	(114)	(8)	(7)	(7)	(7)	24%	-74%
Καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων	-	59	-	-	-	-	-	-100%
(Ζημιά)/ κέρδη μετά τη φορολογία	(552)	64	1	1	(556)	2	-26%	-967%

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	2017	2016	Δ' τρίμηνο 2017	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Α' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±	Ετήσια ±
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.02%	3.47%	2.57%	2.86%	3.38%	3.33%	-29 μ.β.	-45 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	47%	41%	51%	44%	45%	46%	+7 ε.μ.	+6 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	44%	39%	48%	45%	43%	41%	+3 ε.μ.	+5 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.1%	2.5%	1.8%	2.2%	2.3%	2.3%	-0.4 ε.μ.	-0.4 ε.μ.
Βασικές (ζημιές)/κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας/Τράπεζας (σεντ)	(123.72)	14.27	0.20	0.27	(124.63)	0.48	(0.07)	(137.99)

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

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένος Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	31.12.2017	31.12.2016	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	3,394	1,506	125%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	1,193	1,088	10%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	1,029	674	53%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14,602	15,649	-7%
Αποθέματα ακινήτων	1,641	1,427	15%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,740	1,828	-5%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23,599	22,172	6%
Καταθέσεις από τράπεζες	495	435	14%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	930	850	9%
Συμφωνίες επαναγοράς	257	257	0%
Καταθέσεις πελατών	17,850	16,510	8%
Δανειακό κεφάλαιο	302	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	1,148	1,014	13%
Σύνολο υποχρεώσεων	20,982	19,066	10%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	2,586	3,071	-16%
Δικαιώματα μειοψηφίας	31	35	-11%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,617	3,106	-16%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	23,599	22,172	6%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.12.2017	31.12.2016	±
Δάνεια (€ εκατ.)	18,755	20,130	-7%
Συσσωρευμένες προβλέψεις (€ εκατ.)	4,204	4,519	-7%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	17,850	16,510	8%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	82%	95%	-13 p.p.
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	37%	41%	-4 p.p.
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	61%	54%	+7 p.p.
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ	47%	55%	-8 p.p.
Δείκτης κάλυψης δανείων σε ΜΕΔ	48%	41%	+7 p.p.
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	19,826	19,060	4 %
Δείκτης μόχλευσης	10.4%	13.2%	-2.8 p.p.

Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	31.12.2017	31.12.2016	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	12.7%	14.5%	-1.8 p.p.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	12.2%	13.9%	-1.7 p.p.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14.2%	14.6%	-4 bps
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	17,260	18,865	-9%

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

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.1. Μη ελεγμένη συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 μεταξύ υποκείμενης βάσης και βάσης όπως απαιτείται από τη νομοθεσία

€ mn	Υποκείμενη Βάση	Επανα-ταξινόμηση	Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία
Καθαρά έσοδα από τόκους	583	-	583
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	180	-	180
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	48	-	48
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	50	-	50
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	27	-	27
Λοιπά έσοδα	19	-	19
Σύνολο εσόδων	907	-	907
Σύνολο εξόδων	(422)	(127)	(549)
Λειτουργικό κέρδος	485	(127)	358
Προβλέψεις	(779)	-	(779)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών μέσων	(65)	-	(65)
Προβλέψεις για επιδικίες και άλλα κανονιστικά θέματα	(98)	98	-
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	9	-	9
Ζημιές πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(448)	(29)	(477)
Φορολογία	(77)	-	(77)
Ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	2	-	2
Ζημιές μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(523)	(29)	(552)
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(29)	29	-
Ζημιές μετά τη φορολογία	(552)	-	(552)

Η διαφορά μεταξύ της υποκείμενης βάσης και της βάσης όπως απαιτείται από τη νομοθεσία αφορά έξοδα ύψους €127 εκατ. (€98 εκατ. παρουσιάζονται ως Προβλέψεις για επιδικίες και άλλα κανονιστικά θέματα και €29 εκατ. ως Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης), τα οποία για σκοπούς αναφοράς προς τη διοίκηση παρακολουθούνται και παρουσιάζονται μετά το λειτουργικό κέρδος.

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,586 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με €2,562 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και με €3,071 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Ο δείκτης **Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)** βελτιώθηκε σε 12.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2017 σε σύγκριση με 12.4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και 14.5% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Κατά τη διάρκεια του έτους 2017 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 επηρεάστηκε αρνητικά από τις επιπρόσθετες προβλέψεις το β' τρίμηνο του 2017 και τη σταδιακή εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων της αναβαλλόμενης φορολογίας, παρά τη μείωση των Σταθμισμένων Περιουσιακών Στοιχείων (ΣΠΣ). Ο δείκτης **Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις**, προσαρμοσμένος για τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις, ανήλθε σε 12.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με 11.9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και 13.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 14.2% σε σύγκριση με 13.8% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, αυξημένος κυρίως λόγω της έκδοσης δευτεροβάθμιου κεφαλαίου υπό μορφή δανείου ύψους 30 εκατ. στερλινών από τη θυγατρική της Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος ύψους 9.50%, αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.75% και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB), ύψους 1.25% για το 2017. Με την ολοκλήρωση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) που πραγματοποιήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) το 2017, και με βάση την επιβεβαίωση που ελήφθη τον Δεκέμβριο του 2017, οι απαιτήσεις του Πυλώνα II οι οποίες εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2018 έχουν μειωθεί στο 3.00% από 3.75%. Ως εκ τούτου, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει μειωθεί στο 9.375% από 9.50%, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.00%, και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.875%, σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018. Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος παραμένει ικανοποιητικά πάνω από τις συνδυασμένες απαιτήσεις του Πυλώνα II και της καθοδήγησης.

Η απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας βρίσκεται στο 13.00%, αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00% (από το οποίο μέχρι 1.5% μπορεί να καλυφθεί με Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 και μέχρι 2.0% με Δευτεροβάθμια Κεφάλαια), τις απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.75% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.25% για το 2017. Σε συνέχεια της τελικής απόφασης της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) του 2017, η απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας έχει μειωθεί στο 12.875% από 13.00%, και αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, τις απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.00% καθώς και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.875% σε ισχύ από τον Ιανουάριο 2018.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να εξετάζει ευκαιρίες, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς, για να εκδώσει μέχρι και 1.5% Ομόλογο Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1, στο σύντομο μέλλον, για να ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση του Συγκροτήματος. Στο πλαίσιο της προετοιμασίας για μια πιθανή έκδοση Ομολόγου Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1, και κατόπιν λήψης σχετικής έγκρισης από τα Δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας στις 29 Δεκεμβρίου 2017, η Τράπεζα προχώρησε με την πλήρη μείωση του αποθεματικού από μείωση κεφαλαίου ύψους €1.3 δις, ούτως ώστε να μηδενίσει τις συσσωρευμένες ζημιές της Τράπεζας ύψους €0.6 δις, δημιουργώντας έτσι συσσωρευμένα κέρδη ύψους €0.7 δις. Η μείωση στα κεφάλαια δεν είχε επίδραση στα εποπτικά κεφάλαια ή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας ή του Συγκροτήματος.

Τα συσσωρευμένα κέρδη θα παρέχουν τη βάση για τον υπολογισμό των διανεμητέων στοιχείων σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) Αρ. 575/2013 (Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)). Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) προνοεί ότι τα κουπόνια στο Ομόλογο Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 μπορούν να πληρωθούν μόνο από τα διανεμητέα στοιχεία. Διανεμητέα στοιχεία για σκοπούς του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων καθορίζονται, εν μέρει, από παραπομπή σε συσσωρευμένα κέρδη. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η Τράπεζα είχε €0.7 δις σε διανεμητέα στοιχεία. Η Τράπεζα τελεί υπό απαγόρευση διανομής μερίσματος η οποία θα συνεχιστεί το 2018 μετά την τελική απόφαση της ΔΕΕΑ, που λήφθηκε τον Δεκέμβριο του 2017. Όμως, σύμφωνα με την απόφαση, ο περιορισμός αυτός δεν θα ισχύει κατά την πληρωμή κουπονιών διανεμητέων στοιχείων Ομολόγων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 που πιθανόν να εκδοθούν από την Τράπεζα. Τόσο τα συσσωρευμένα κέρδη, όσο και τα διανεμητέα στοιχεία θα μειωθούν μερικώς κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018.

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 9

Το Συγκρότημα έχει ολοκληρώσει σε μεγάλο βαθμό τις διαδικασίες για την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018. Το νέο λογιστικό πρότυπο απαιτεί η επίδραση από τις αλλαγές κατά την ημερομηνία εφαρμογής, την 1 Ιανουαρίου 2018, να αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ως αποτέλεσμα, η επίδραση της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, κατά την 1 Ιανουαρίου 2018, ημερομηνία υιοθέτησης, θα επηρεάσει τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος και δεν θα επηρεάσει την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η προκαταρκτική επίδραση του ΔΠΧΑ 9 στο Συγκρότημα, κατά την εφαρμογή του, η οποία υπόκειται σε αλλαγές λόγω διαμόρφωσης τελικών παραμέτρων, εκτιμάται σε μείωση στα ίδια κεφάλαια ύψους ~€300 εκατ., κυρίως λόγω της αύξησης των προβλέψεων για απομείωση δανείων. Η εκτιμώμενη μείωση στα ίδια κεφάλαια ισούται με μείωση στην εμπράγματη καθαρή αξία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ύψους €0.67 ανά μετοχή.

Το Συγκρότημα θα εφαρμόσει μεταβατικές διατάξεις για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με τις οποίες η επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου κατά το 2018 θα ανέλθει σε μόνο 5% της εκτιμώμενης επίδρασης από το ΔΠΧΑ 9. Με μεταβατικές διατάξεις, η επίδραση ανέρχεται σε μείωση ύψους ~9 μ.β. στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος.

Με μεταβατικές διατάξεις και με βάση τις διατάξεις μετά την ολοκλήρωση της μεταβατικής περιόδου, η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 αναμένεται να είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών σχεδιασμών του Συγκροτήματος.

Ορισμός αθέτησης πιστούχου

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) που εκδόθηκαν τον Ιανουάριο 2017 και αναφέρονται στον ορισμό της αθέτησης πιστούχου σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), ο ορισμός θα μεταβληθεί σταδιακά για να ευθυγραμμιστεί σε μεγάλο βαθμό με τον ορισμό των ΜΕΔ (βάσει EAT) μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2021. Το Συγκρότημα, σύμφωνα και με τον εποπτικό διάλογο, προτίθεται να υιοθετήσει ενωρίτερα τις αλλαγές, οι οποίες θα ευθυγραμμίσουν τον ορισμό της αθέτησης πιστούχου με βάση το CRR με τον ορισμό των ΜΕΔ (βάσει EAT) από την 1 Ιανουαρίου 2018. Αυτό αναμένεται να αυξήσει τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία, με αντίστοιχη μείωση ύψους ~40 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και μείωση ύψους ~50 μ.β. στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, με βάση τα στοιχεία στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

B.2.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από κεντρικές τράπεζες ανήλθε σε €930 εκατ., η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ, σε σύγκριση με χρηματοδότηση από την ΕΚΤ στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 ύψους €830 εκατ. και χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ύψους €850 εκατ., η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από τον Μηχανισμό Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) ύψους €200 εκατ. και χρηματοδότηση από την ΕΚΤ ύψους €650 εκατ. Η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ ύψους €930 εκατ. στο τέλος του έτους αποτελείται από ποσό ύψους €830 εκατ. από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ II) και ποσό ύψους €100 εκατ. από Πράξεις Κύριας Αναχρηματοδότησης.

Τον Ιανουάριο 2017, η Τράπεζα αποπλήρωσε πλήρως τη χρηματοδότησή της από τον ELA.

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €17,850 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με €17,315 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και €16,510 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Οι καταθέσεις του Συγκροτήματος αυξήθηκαν κατά €535 εκατ. ή 3% σε τριμηνιαία βάση και οι καταθέσεις στην Κύπρο αυξήθηκαν κατά €393 εκατ. ή 3% σε τριμηνιαία βάση. Οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο ανήλθαν σε €15,983 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, αποτελώντας το 90% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος. Το μερίδιο αγοράς επί των καταθέσεων της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 32.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 76% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε στο 82% στις 31 Δεκεμβρίου 2017, έναντι 85% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σε σύγκριση με το υψηλό 151% στις 31 Μαρτίου 2014. Η μείωση στον δείκτη δανείων προς καταθέσεις ανήλθε σε 3 ε.μ. σε τριμηνιαία βάση και αφορά κυρίως την αύξηση στις καταθέσεις κατά τη διάρκεια του τριμήνου.

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης

Τον Δεκέμβριο 2017, η θυγατρική της Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο έκδωσε δευτεροβάθμιο κεφαλαίο μειωμένης εξασφάλισης υπό μορφή δανείου ύψους 30 εκατ. στερλινών.

Τον Ιανουάριο 2017, η Τράπεζα επέστρεψε στις διεθνείς αγορές και έκδωσε Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €250 εκατ.

Ρευστότητα

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 190% (σε σύγκριση με 141% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και 49% στις 31 Δεκεμβρίου 2016) και πληρούσε τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 80% (οι οποίες αυξήθηκαν στο 100% από την 1 Ιανουαρίου 2018).

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) δεν εφαρμόστηκε την 1 Ιανουαρίου 2018 όπως αναμενόταν. Όταν εφαρμοστεί θα έχει ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος, με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III, ανήλθε σε 111% (σε σύγκριση με 107% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και 95% στις 31 Δεκεμβρίου 2016).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η Τράπεζα δεν πληρούσε όλες τις ελάχιστες τοπικές απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας που είχε θέσει η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου (ΚΤΚ) σε σχέση με τις δραστηριότητες της Τράπεζας στην Κύπρο. Την 1 Ιανουαρίου 2018, οι ελάχιστες τοπικές απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας καταργήθηκαν, σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Τον Δεκέμβριο 2017, η ΚΤΚ εισήγαγε ένα τοπικό μακροπροληπτικό μέτρο υπό τη μορφή Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας (LCR add-on), η οποία πρέπει να τηρείται επιπρόσθετα των απαιτήσεων του ΔΚΡ. Ο στόχος της εισαγωγής του μέτρου είναι η διασφάλιση της σταδιακής απελευθέρωσης της επιπρόσθετης ρευστότητας που προκύπτει από τις μειωμένες απαιτήσεις ρευστότητας σύμφωνα με τον ΔΚΡ, σε σύγκριση με τις ελάχιστες τοπικές απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας που ίσχυαν μέχρι πρόσφατα. Οι Πρόσθετες Απαιτήσεις Ρευστότητας επιβάλλουν πιο αυστηρά ποσοστά εκρών και εισρών σε παραμέτρους που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας σε σύγκριση με τα ποσοστά που ορίζονται στον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό 2015/61 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, καθώς επίσης και επιπρόσθετων απαιτήσεων ρευστότητας υπό τη μορφή ποσοστών εκρών σε στοιχεία που δεν υπόκεινται σε ποσοστά εκρών στον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας όπως ορίζεται στον σχετικό Κανονισμό. Το μέτρο θα εφαρμοστεί σε δύο στάδια. Το πρώτο στάδιο απαιτεί πιο αυστηρά ποσοστά εκρών και εισρών τα οποία είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30 Ιουνίου 2018. Το δεύτερο στάδιο απαιτεί λιγότερο αυστηρά ποσοστά εκρών και εισρών σε σύγκριση με το πρώτο στάδιο και είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιουλίου 2018 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2018. Πιο συγκεκριμένα, θα υπάρξει 50% μείωση στην Πρόσθετη Απαιτηση Ρευστότητας από την 1 Ιουλίου 2018. Ο συνολικός αναμενόμενος ορίζοντας εφαρμογής του μακροπροληπτικού μέτρου είναι μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2018. Η ΚΤΚ δύναται να προτείνει τη διαφοροποίηση ή την επέκταση της περιόδου εφαρμογής του μακροπροληπτικού μέτρου, ανάλογα με τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των ενεργειών των τραπεζών ως προς τον τρόπο αξιολόγησης της πλεονάζουσας ρευστότητας. Η Τράπεζα επί του παρόντος συμμορφώνεται με την ελάχιστη απαίτηση για τον ΔΚΡ περιλαμβανομένου και της Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας.

B.2.3 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €18,755 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με €19,253 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και €20,130 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €16,814 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 αποτελώντας το 90% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 39.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο ανήλθαν σε €1,621 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, αποτελώντας το 9% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Τα νέα δάνεια ανήλθαν σε €2,231 εκατ. για το έτος 2017 (από τα οποία €1,653 εκατ. δόθηκαν στην Κύπρο και €578 εκατ. δόθηκαν από τη θυγατρική εταιρεία στο Ηνωμένο Βασίλειο), υπερβαίνοντας κατά 53% το νέο δανεισμό που δόθηκε το έτος 2016.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €14,602 εκατ. (€14,833 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, €15,649 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016). Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 δεν υπήρχαν καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες τα οποία να είχαν κατηγοριοποιηθεί ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5, σε σύγκριση με καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες με λογιστική αξία €374 εκατ. τα οποία είχαν κατηγοριοποιηθεί ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5.

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, παραμένει κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα συνεχίζει να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου και οι αναδιρθρώσεις δανείων συνεχίζονται. Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία σε λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού του χαρτοφυλακίου.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €2.2 δις ή κατά 20% κατά τη διάρκεια του έτους 2017, ανήλθαν σε €8,804 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και αντιπροσωπεύουν το 47% του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με 48% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και 55% στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις ανήλθε στο 48% στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με 49% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) καλύπτονται πλήρως. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2017 αυξάνεται από 48% σε 51% κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9.

	31.12.2017		30.09.2017	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει EAT)	8,804	46.9%	9,164	47.6%
Εκ των οποίων:				
- ΜΕΔ ρυθμισμένα, χωρίς καθυστέρηση	1,619	8.6%	1,406	7.3%

Το Συγκρότημα έχει καταγράψει σημαντικές μειώσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) για έντεκα συνεχόμενα τρίμηνα και αναμένει ότι η οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) θα συνεχιστεί στα επόμενα τρίμηνα. Παράλληλα, το Συγκρότημα συνεχίζει να διερευνά ενεργά εναλλακτικές λύσεις για την επιτάχυνση αυτής της μείωσης. Ως μέρος αυτής της συνεχούς αξιολόγησης για τη βελτιστοποίηση της επιτάχυνσης της μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT), χαρτοφυλάκιο αξίας ύψους περίπου €450 εκατ. που είχε κατηγοριοποιηθεί ως περιουσιακό στοιχείο που κατέχεται προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, δεν είναι κατηγοριοποιημένο ως περιουσιακό στοιχείο που κατέχεται προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5. Το χαρτοφυλάκιο αυτό αξιολογείται από το Συγκρότημα για συμπερίληψη σε άλλες διαρθρωτικές λύσεις για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, πιθανόν στο άμεσο μέλλον, μέσω ενός ή περισσότερων συναλλαγών.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά €1.4 δις ή 17% το έτος 2017. Η μείωση οφείλεται στις αναδιρθρώσεις, τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt for asset swaps) και τις διαγραφές. Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν σε €6,905 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και αντιπροσωπεύουν το 37% του συνόλου των δανείων (δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών), στα ίδια επίπεδα με τις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και σε σύγκριση με 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ανήλθε σε 61% στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με 62% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και 54% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως.

	31.12.2017		30.09.2017	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	6,905	36.8%	7,182	37.3%
Αποτελούνται από:				
- Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αλλά όχι απομειωμένα	1,385	7.4%	1,397	7.3%
- Απομειωμένα δάνεια	5,520	29.4%	5,785	30.0%
Εκ των οποίων:				
- απομειωμένα χωρίς καθυστέρηση	402	2.1%	342	1.8%
- απομειωμένα με καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	162	0.9%	43	0.2%

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.5 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) ανέλαβε ακίνητα ύψους €164 εκατ. το δ' τρίμηνο 2017 (αύξηση 30% σε τριμηνιαία βάση) και €520 εκατ. το έτος 2017, μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Η ΔΔΑ επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση ακινήτων ύψους €54 εκατ. το δ' τρίμηνο 2017, σε σύγκριση με €64 εκατ. το γ' τρίμηνο 2017 και πωλήσεις ακινήτων ύψους €258 εκατ. το έτος 2017. Επιπλέον, κατά το β' τρίμηνο 2017, το Συγκρότημα πώλησε ακίνητο με λογιστική αξία ύψους €10 εκατ., το οποίο είχε ταξινομηθεί ως επένδυση σε ακίνητα. Τον Ιανουάριο 2018, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε επιπρόσθετες πωλήσεις ακινήτων ύψους €8 εκατ. Κατά τη διάρκεια του έτους 2017 και κατά τον Ιανουάριο 2018, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών με τιμή συμβολαίου ύψους €335 εκατ. και επιπρόσθετα υπέγραψε αγοραπωλητήριες συμφωνίες για πωλήσεις ακινήτων στην Κύπρο με τιμή συμβολαίου ύψους €58 εκατ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €1.6 δις.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) (€ εκατ.)	2017	Δ' Τρίμηνο 2017	2016
Αρχικό Υπόλοιπο	1,427	1,548	542
Προσθήκες	520	164	1,086
Πωλήσεις	(258)	(54)	(166)
Τελικό Υπόλοιπο	1,641	1,641	1,427

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 31 Δεκεμβρίου 2017 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	146	29	0	175
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	288	39	9	336
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	113	34	0	147
Ξενοδοχεία	78	0	-	78
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	837	6	5	848
Ακίνητα υπό κατασκευή	57	-	-	57
Σύνολο	1,519	108	14	1,641

31 Δεκεμβρίου 2016 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	90	37	9	136
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	256	56	12	324
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	82	53	1	136
Ξενοδοχεία	74	1	-	75
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	739	6	10	755
Ακίνητα υπό κατασκευή	1	-	-	1
Σύνολο	1,242	153	32	1,427

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.6 Έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό

Η εναπομείνουσα έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό (περιλαμβάνει καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και στοιχεία εκτός ισολογισμού) στις 31 Δεκεμβρίου 2017 έχει ως ακολούθως:

€ εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Ελλάδα	185	283
Ρουμανία	79	149
Σερβία	9	42
Ρωσία	31	44

Το Συγκρότημα συνεχίζει τις προσπάθειες του για περαιτέρω απομόχλευση και διάθεση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων σε Ελλάδα, Ρουμανία και Ρωσία.

Σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για έξοδο από τις μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό, οι δραστηριότητες του υποκαταστήματος στη Ρουμανία αναμένονται να τερματιστούν, υπό της προϋπόθεση της ολοκλήρωσης της διαδικασίας διαγραφής με τις αντίστοιχες αρχές. Τα υπολειπόμενα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του υποκαταστήματος στη Ρουμανία με τρίτα μέρη έχουν μεταφερθεί σε άλλες εταιρείες του Συγκροτήματος.

Επιπρόσθετα των πιο πάνω, στις 31 Δεκεμβρίου 2017, υπήρχε έκθεση στην Ελλάδα, ύψους €168 εκατ. (σε σύγκριση με €169 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017) η οποία δεν αναγνωρίστηκε ως μη κύρια δραστηριότητα, καθώς θεωρείται από τη Διοίκηση ότι αποτελεί έκθεση στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος.

Β. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Β.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	2017	2016	Δ' τρίμηνο 2017	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Α' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	583	686	129	138	160	156	-7%	-15%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	180	167	47	45	45	43	5%	8%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	48	48	16	9	12	11	68%	0%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	50	44	11	14	15	10	-23%	13%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	27	6	5	12	1	9	-59%	317%
Λοιπά έσοδα	19	12	6	5	4	4	43%	64%
Μη επιτοκιακά έσοδα	324	277	85	85	77	77	1%	17%
Σύνολο εσόδων	907	963	214	223	237	233	-4%	-6%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.02%	3.47%	2.57%	2.86%	3.38%	3.33%	-29 μ.β.	-45 μ.β.
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	19,301	19,752	19,826	19,157	18,996	19,027	3%	-2%

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

Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το έτος 2017 ανήλθαν σε €583 εκατ. και 3.02% αντίστοιχα, μειωμένα κατά 15% σε σύγκριση με €686 εκατ. το προηγούμενο έτος. Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €129 εκατ. και 2.57% αντίστοιχα, σε σύγκριση με €138 εκατ. και 2.86% το γ' τρίμηνο 2017. Η μείωση αντικατοπτρίζει το κόστος συμμόρφωσης με τις ελάχιστες απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας, τον χαμηλότερο όγκο δανείων και την πίεση στα δανειστικά επιτόκια, κυρίως στο προβληματικό χαρτοφυλάκιο.

Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το έτος 2017 ανήλθε σε €19,301 εκατ., μειωμένος κατά 2% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω των συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με περιουσιακά στοιχεία (debt for asset swaps) και την αυξημένη χρέωση προβλέψεων κατά το β' τρίμηνο 2017. Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε €19,826 εκατ., αυξημένος κατά 3% σε σύγκριση με €19,157 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, λόγω αύξησης των ρευστών διαθεσίμων.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το έτος 2017 ανήλθαν σε €324 εκατ. αποτελούμενα κυρίως από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €180 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ύψους €50 εκατ. και καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €48 εκατ. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το έτος 2017 αυξήθηκαν κατά 17% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αύξησης του κέρδους από πωλήσεις ακινήτων από τη ΔΔΑ (REMU) και της εισαγωγής νέων και αυξημένων χρεώσεων και προμηθειών κατά το δ' τρίμηνο του 2016. Τα καθαρά μη επιτοκιακά έσοδα για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €85 εκατ., αυξημένα κατά 1% σε τριμηνιαία βάση, αποτελούμενα κυρίως από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €47 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ύψους €11 εκατ. Το υπόλοιπο μέρος των μη επιτοκιακών εσόδων για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε κέρδος €27 εκατ. (σε σχέση με €26 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο), το οποίο περιλαμβάνει καθαρό κέρδος ύψους €6 εκατ. από την πώληση ακινήτων από τη ΔΔΑ (σε σύγκριση με €12 εκατ. για το προηγούμενο τρίμηνο).

Τα συνολικά έσοδα για το έτος 2017 ανήλθαν σε €907 εκατ., σε σύγκριση με €963 εκατ. για το έτος 2016 (6% μείωση σε ετήσια βάση), με τη μείωση στα συνολικά έσοδα να αντικατοπτρίζει κυρίως τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους. Τα συνολικά έσοδα για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €214 εκατ., σε σύγκριση με €223 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2017.

Β. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Β.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	2017	2016	Δ' τρίμηνο 2017	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Α' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κόστος προσωπικού	(228)	(224)	(60)	(57)	(57)	(54)	5%	1%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(171)	(153)	(43)	(43)	(44)	(41)	0%	12%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(399)	(377)	(103)	(100)	(101)	(95)	3%	6%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ)	(23)	(20)	(6)	1	(6)	(12)	-	14%
Σύνολο εξόδων	(422)	(397)	(109)	(99)	(107)	(107)	9%	6%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	47%	41%	51%	44%	45%	46%	+7 ε.μ.	+6 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο ΕΤΕ	44%	39%	48%	45%	43%	41%	+3 ε.μ.	+5 ε.μ.

Τα συνολικά έξοδα για το έτος 2017 ανήλθαν σε €399 εκατ., εκ των οποίων 54% αφορά κόστος προσωπικού (€228 εκατ.), 41% αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα (€171 εκατ.) και 5% αφορά ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά ΕΤΕ. Τα συνολικά έξοδα για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €109 εκατ., αυξημένα κατά 9% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της θετικής επίδρασης από την αντιστροφή της συνεισφοράς ΕΤΕ το γ' τρίμηνο. Το κόστος προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε €60 εκατ. και €43 εκατ. αντίστοιχα το δ' τρίμηνο, σε σύγκριση με €57 εκατ. και €43 εκατ. αντίστοιχα το προηγούμενο τρίμηνο. Το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της επίδρασης της υφιστάμενης συλλογικής σύμβασης με την συντεχνία εργαζομένων και των αναλογιστικών εκτιμήσεων στο τέλος του έτους.

Κατά το τρίμηνο αυτό, η ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και η συνεισφορά ΕΤΕ ανήλθε σε €6 εκατ. και αποτελείται μόνο από την ειδική εισφορά. Η ετήσια συνεισφορά στο ΕΤΕ για το 2017 ύψους περίπου €6 εκατ., αντιστράφηκε κατά το γ' τρίμηνο, μετά την τροποποίηση του Νόμου περί Επιβολής Πίστωσης Ειδικής Φορολογίας Νόμου, ώστε να καταστεί δυνατή η αντιστάθμιση της συνεισφοράς ΕΤΕ με την ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το έτος 2017 ανήλθε σε 47%, σε σύγκριση με 41% για το έτος 2016, αντικατοπτρίζοντας κυρίως μειωμένα έσοδα από τόκους. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε 51% σε σύγκριση με 44% το γ' τρίμηνο 2017.

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.3 (Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης

€ εκατ.	2017	2016	Δ' τρίμηνο 2017	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Α' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Λειτουργικά κέρδη	485	566	105	124	130	126	-15%	-14%
Προβλέψεις	(779)	(370)	(50)	(73)	(592)	(64)	-31%	111%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(65)	(47)	(27)	(2)	(4)	(32)	-	38%
Προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα	(98)	(18)	(25)	(38)	(18)	(17)	-37%	447%
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	(942)	(435)	(102)	(113)	(614)	(113)	-10%	116%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	9	8	4	1	2	2	189%	9%
(Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(448)	139	7	12	(482)	15	-40%	-423%

Τα λειτουργικά κέρδη για το έτος 2017 ανήλθαν σε €485 εκατ., σε σύγκριση με €566 εκατ. το έτος 2016 (μειωμένα κατά 14% σε ετήσια βάση). Η μείωση αντικατοπτρίζει κυρίως τα μειωμένα καθαρά έσοδα από τόκους. Τα λειτουργικά κέρδη για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €105 εκατ., σε σύγκριση με €124 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο.

Οι προβλέψεις για το έτος 2017 ανήλθαν σε €779 εκατ., αυξημένες κατά 111% σε ετήσια βάση, μετά τις επιπρόσθετες προβλέψεις ύψους περίπου €500 εκατ., κατά το β' τρίμηνο 2017. Τα αυξημένα επίπεδα των προβλέψεων κατά το β' τρίμηνο 2017 αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στις παραδοχές των προβλέψεων της Τράπεζας ως αποτέλεσμα της αναθεώρησης της στρατηγικής του Συγκροτήματος για πιο ενεργή διερεύνηση άλλων καινοτόμων στρατηγικών επιλογών για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης κινδύνου στον ισολογισμό. Οι προβλέψεις για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €50 εκατ., μειωμένα κατά 31% σε τριμηνιαία βάση.

Η χρέωση προβλέψεων για το έτος 2017 αναλογεί σε 4.0% επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με την ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων ύψους 4.1% για το εννιάμηνο 2017. Ποσό ύψους περίπου €500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη-επαναλαμβανόμενη χρέωση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων περιλαμβάνεται στη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (cost of risk), αλλά δεν έχει ετησιοποιηθεί.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και περιλαμβανομένων των προβλέψεων για στοιχεία εκτός ισολογισμού, ανήλθαν σε €4,204 εκατ. (σε σύγκριση με €4,470 εκατ. στις 31 Σεπτεμβρίου 2017 και €4,519 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016) και αναλογούν σε 22.4% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 23.2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2017 και 22.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2016). Η μείωση στις συσσωρευμένες προβλέψεις κατά το δ' τρίμηνο ύψους €266 εκατ. οφείλεται κυρίως στις διαγραφές κατά τη διάρκεια του τριμήνου.

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το έτος 2017 ανήλθαν σε €65 εκατ., σε σύγκριση με €47 εκατ. το έτος 2016 (αυξημένα κατά 38% σε ετήσια βάση) και επηρεάστηκαν κυρίως από παρελθοντικές εκθέσεις και παρελθοντικά αποθέματα ακινήτων σε Κύπρο και Ελλάδα. Η χρέωση €27 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2017 (σε σύγκριση με χρέωση €2 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2017) περιλαμβάνει απομείωση παρελθοντικών ακινήτων σε Κύπρο και Ελλάδα. Κατά το γ' τρίμηνο, η χρέωση αντισταθμίστηκε εν μέρει από αντιστροφή χρεώσεων απομείωσης σε παρελθοντικές εκθέσεις ύψους €15 εκατ. όπως προέκυψαν μετά από πρόσφατες εξελίξεις.

Οι προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα για το έτος 2017 ανήλθαν σε €98 εκατ. οι οποίες αφορούν κυρίως χρεώσεις προβλέψεων για προσφυγές αναφορικά με τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο και πρόστιμο το οποίο επέβαλε η Κυπριακή Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού. Οι προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €25 εκατ. Η χρέωση για το γ' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε €38 εκατ. και αφορούν κυρίως χρεώσεις προβλέψεων για προσφυγές αναφορικά με τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο, σε συνέχεια περαιτέρω ανάλυσης των προσφυγών μέσω πιλοτικής άσκησης που ολοκληρώθηκε το γ' τρίμηνο 2017.

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.4 (Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία

€ εκατ.	2017	2016	Δ' τρίμηνο 2017	Γ' τρίμηνο 2017	Β' τρίμηνο 2017	Α' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
(Ζημιά)/κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(448)	139	7	12	(482)	15	-40%	-423%
Φορολογία	(77)	(16)	(1)	(4)	(66)	(6)	-70%	352%
Ζημιά/(κέρδη) που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	2	(4)	3	0	(1)	(0)	-	-169%
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	(523)	119	9	8	(549)	9	17%	-541%
Έξοδα συμβούλων, Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(29)	(114)	(8)	(7)	(7)	(7)	24%	-74%
Καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων	-	59	-	-	-	-	-	-100%
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία	(552)	64	1	1	(556)	2	-26%	-967%

Η χρέωση **φορολογίας** για το έτος 2017 ανήλθε σε €77 εκατ., σε σύγκριση με €16 εκατ. το έτος 2016. Η χρέωση φορολογίας για το δ' τρίμηνο ανήλθε σε €1 εκατ., σε σύγκριση με €4 εκατ. το γ' τρίμηνο και €66 εκατ. το β' τρίμηνο. Η αυξημένη χρέωση φορολογίας για το β' τρίμηνο 2017 οφείλεται στη μείωση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης κατά €62 εκατ., λόγω της αύξησης στις προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και την αξιολόγηση της πιθανής ανάκτησης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Η **ζημιά μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης** για το έτος 2017 ανήλθε σε €523 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €119 εκατ. το έτος 2016. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €9 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. για το γ' τρίμηνο και με ζημιά μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €549 εκατ. το β' τρίμηνο 2017.

Τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης για το έτος 2017 ανήλθαν σε €29 εκατ. σε σύγκριση με €114 εκατ. για το έτος 2016 (μειωμένα κατά 74% σε ετήσια βάση). Η αύξηση κατά το προηγούμενο έτος οφείλεται κυρίως στο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης. Τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €8 εκατ., σε σύγκριση με €7 εκατ. το γ' τρίμηνο.

Τα καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων για το έτος 2016 ανήλθαν σε €59 εκατ. τα οποία σχετίζονται κυρίως με κέρδη από την πώληση της επένδυσης στη Visa Europe.

Η **ζημιά μετά τη φορολογία** που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το έτος 2017 ανήλθε σε €552 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €64 εκατ. για το έτος 2016. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το δ' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €1 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο και σε σύγκριση με ζημιά μετά τη φορολογία ύψους €556 εκατ. για το β' τρίμηνο 2017.

Γ. Λειτουργικό περιβάλλον

Η οικονομική ανάκαμψη στην Κύπρο σημείωσε επιτάχυνση μέσα στο 2017 και οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές είναι θετικές, βοηθούμενες από τη συνεχή βελτίωση των συνθηκών στην αγορά εργασίας, τις διευρυμένες επενδύσεις και την αυξημένη ανθεκτικότητα της οικονομίας. Η Κύπρος όμως, εξακολουθεί να αντιμετωπίζει προκλήσεις, πρωτίστως σε σχέση με το δημόσιο και ιδιωτικό χρέος και τις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, όπου, ενώ πολλά απομένουν να γίνουν ακόμη, σημειώθηκε σημαντική πρόοδος.

Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3.9% το 2017, σύμφωνα με την Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία, σε σύγκριση με αύξηση 3% το προηγούμενο έτος. Στην αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 10.5% το τρίτο τρίμηνο του έτους, εποχικά προσαρμοσμένο, σύμφωνα με την Eurostat, ενώ ο μέσος ετήσιος ρυθμός πληθωρισμού ήταν οριακά θετικός στο 0.5% μετά από τέσσερα χρόνια αποπληθωρισμού (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία). Στον δημόσιο τομέα το πλεόνασμα του προϋπολογισμού αυξήθηκε σημαντικά το 2017 και η τάση του δημοσίου χρέους ως προς το ΑΕΠ αντιστρέφεται σε πτωτική. Επίσης, στον τραπεζικό τομέα, οι συνθήκες χρηματοδότησης συνέχισαν να βελτιώνονται σε συνάρτηση με θετικές εξελίξεις σε ότι αφορά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Η αναπτυξιακή δυναμική αναμένεται να διατηρηθεί σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα. Το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 3.6% το 2018 και κατά 2.9% το 2019, και να επιβραδυνθεί στο 2.5% μέχρι το 2022 σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) (Έκθεση Κύπρου, Δεκέμβριος 2017). Η ανάπτυξη θα προέλθει κυρίως από την ιδιωτική κατανάλωση, τις πάγιες επενδύσεις και από τη συνεχή βελτίωση στην αγορά εργασίας. Από την πλευρά της προσφοράς, η ανάπτυξη θα στηρίζεται στις εξελίξεις στον τομέα του τουρισμού και στις επιδόσεις του τομέα διεθνών επιχειρηματικών υπηρεσιών. Ο τουρισμός συνεχίζει να ευνοείται από συνθήκες γεωπολιτικής αβεβαιότητας σε ανταγωνιστικούς προορισμούς. Οι αφίξεις τουριστών το 2017 έφτασαν τα 3.7 εκατ. άτομα, που αποτελεί μέγιστη επίδοση, και τα έσοδα ανήλθαν στα €2.7 δις ή ~14% του ΑΕΠ.

Το πλεόνασμα του κρατικού προϋπολογισμού της γενικής κυβέρνησης αυξήθηκε στο 1.1% του ΑΕΠ το 2017 σύμφωνα με εκτιμήσεις του ΔΝΤ, από 0.5% το προηγούμενο έτος. Ο προϋπολογισμός αναμένεται να παραμείνει πλεονασματικός σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα (ΔΝΤ). Η αναλογία του χρέους προς το ΑΕΠ υπολογίζεται σε 100% το 2017 και αναμένεται να μειωθεί στο 76% μέχρι το 2022, σύμφωνα με το ΔΝΤ. Ταυτόχρονα, το χρέος παραμένει οικονομικά βιώσιμο και οι πληρωμές τόκων διαμορφώθηκαν στο 2.6% του ΑΕΠ το 2016-2017, σε σύγκριση με 3.3% του ΑΕΠ το 2013 (ΔΝΤ). Η κυβέρνηση αξιοποίησε τις ευνοϊκές συνθήκες στις διεθνείς αγορές ομολόγων για την έκδοση νέου 7-ετούς ομολόγου ύψους €850 εκατ. τον Ιούνιο του 2017, με απόδοση 2.8% για την προ-χρηματοδότηση δανειακών αναγκών μέχρι το τέλος του 2018, και για την εξομάλυνση του προγράμματος αποπληρωμής πέραν του 2018.

Στον τραπεζικό τομέα σημειώθηκε σημαντική πρόοδος όσον αφορά τις χρηματοδοτήσεις και την ποιότητα του ισολογισμού. Οι συνολικές καταθέσεις αυξήθηκαν οριακά κατά 0.8% το 2017, ενώ οι καταθέσεις των μόνιμων κατοίκων αυξήθηκαν κατά 3.3%. Η απομόχλευση του δανειακού χαρτοφυλακίου συνεχίστηκε κατά τη διάρκεια του έτους και τα συνολικά δάνεια μειώθηκαν κατά 7.1%, ενώ τα δάνεια μόνιμων κατοίκων μειώθηκαν κατά 4.8% (ΚΤΚ).

Οι θετικές δημοσιονομικές επιδόσεις και υπερκάλυψη των στόχων, και οι ευνοϊκές προοπτικές της οικονομίας οδηγούν σε ταχύτερη αντιστροφή της ροπής του δημοσίου χρέους σε σχέση με το ΑΕΠ και του ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων δανείων, από ότι αναμενόταν. Οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές είναι γενικά θετικές σύμφωνα με το ΔΝΤ και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ενώ η οικονομία εξακολουθεί να αντιμετωπίζει προκλήσεις. Οι παράγοντες για περαιτέρω αύξηση του ΑΕΠ σχετίζονται με μεγαλύτερη περίοδο χαμηλών τιμών πετρελαίου στις διεθνείς αγορές, περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών μεγεθών στη ζώνη του ευρώ και την αύξηση των επενδύσεων καθώς οι τιμές των ακινήτων σταθεροποιούνται και καθώς υλοποιούνται σημαντικά αναπτυξιακά έργα στον τομέα του τουρισμού, της ενέργειας και των δημοσίων έργων. Οι αρνητικοί κίνδυνοι για τις προοπτικές συνδέονται με τα υψηλά επίπεδα μη εξυπηρετούμενων δανείων και του δημοσίου χρέους και με πιθανή επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος.

Μέσα σ' αυτό το πλαίσιο βελτίωσης των οικονομικών μεγεθών και μείωσης των μακροοικονομικών ανισοσκελιών, η Κυπριακή κυβέρνηση πέτυχε μια σειρά αναβαθμίσεων της πιστοληπτικής της ικανότητας. Πιο πρόσφατα, τον Οκτώβριο του 2017, η Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου σε 'BB' από 'BB-' με 'θετικό' ορίζοντα. Τον Σεπτέμβριο του 2017, η S&P Global Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Κύπρου στην κατηγορία 'BB+', μία μόνο βαθμίδα κάτω από την επενδυτική κατηγορία, και αναβάθμισε τις προοπτικές της σε 'θετικό' ορίζοντα από 'σταθερό'. Τον Ιούλιο του 2017, η Moody's Investors Service αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Κυπριακής κυβέρνησης στην κατηγορία 'Ba3' από 'B1' αντανάκλωντας τις θετικές επιδόσεις της οικονομίας, διατηρώντας ταυτόχρονα τις προοπτικές σε 'θετικό' ορίζοντα. Οι βασικοί παράγοντες για την πιστοληπτική αναβάθμιση της Κύπρου ήταν οι υψηλότερες οικονομικές επιδόσεις από ότι αναμενόταν, η πρόοδος που σημειώθηκε στον τραπεζικό τομέα και οι επιδόσεις στον δημοσιονομικό τομέα.

Δ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 90% των δανείων, καθώς και το 90% των καταθέσεων, η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με την ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας, όπως επίσης και με τις λειτουργικές συνθήκες στην Κύπρο, και ως εκ τούτου θα ωφεληθεί από την πορεία ανάκαμψης της χώρας. Πιο πρόσφατα, τον Οκτώβριο 2017, ο Οίκος Standard and Poor's, αξιολόγησε με 'B/B' τη μακροπρόθεσμη και βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας με θετικό ορίζοντα. Η Moody's Investors Service Cyprus Limited πρόσφατα αξιολόγησε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας με Caa1 με θετικό ορίζοντα και η Fitch Ratings Limited τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση με B- με σταθερό ορίζοντα. Οι βασικοί λόγοι αυτών των αξιολογήσεων ήταν η βελτίωση χρηματοοικονομικών μεγεθών της Τράπεζας, κυρίως στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου και στη χρηματοδοτική της θέση.

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, παραμένει κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Κατά τη διάρκεια του έτους πραγματοποιήθηκε μια εσωτερική αναδιοργάνωση της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (RRD) με στόχο την ενίσχυση των πόρων, τόσο για το χαρτοφυλάκιο λιανικής, όσο και για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις του χαρτοφυλακίου του RRD, προκειμένου να βελτιωθεί περαιτέρω ο ρυθμός και η βιωσιμότητα αυτών των χαρτοφυλακίων. Επίσης, το Συγκρότημα δημιούργησε πρόσθετη πλατφόρμα εξυπηρέτησης υπό τη διαχείριση της Pepper Cyprus Limited, για να στηρίζει την Τράπεζα στη μείωση του προβληματικού της χαρτοφυλακίου στους τομείς λιανικής και μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Η στρατηγική επικέντρωσης του Συγκροτήματος αποτελείται από την αναμόρφωση του επιχειρηματικού μοντέλου για ανάπτυξη των κύριων δραστηριοτήτων του στην Κύπρο μέσω μιας πολιτικής συνετού νέου δανεισμού και ανάπτυξης των δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο. Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει επαρκής και το Συγκρότημα αναμένει να συνεχίσει να είναι σε θέση να στηρίζει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας μέσω της παροχής νέου δανεισμού. Η ανάπτυξη νέου δανεισμού στην Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας, οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, όπως ο τουρισμός, το εμπόριο, οι επαγγελματικές υπηρεσίες, ο τομέας της τεχνολογίας, της πληροφορικής/επικοινωνίας, της ενέργειας, της εκπαίδευσης και των οικολογικών έργων. Η Τράπεζα στοχεύει στην προσεγγισμένη επέκταση των δραστηριοτήτων της στο Ηνωμένο Βασίλειο, παραμένοντας συνεπής με το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Συγκροτήματος και το κανονιστικό περιβάλλον. Μέσω επιλεκτικής παρουσίας σε Λονδίνο και Μπέρμιγχαμ και με χρηματοδότηση από τη λιανική αγορά, η στρατηγική του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι η ανάπτυξη των εργασιών του στην αγορά ακινήτων, συγκεκριμένα στην επαγγελματική αγορά-προς-ενοικίαση και τη διεύρυνση προσφοράς προϊόντων στην αγορά στεγαστικών δανείων, λογαριασμών ταμειευτηρίου, τρεχούμενων λογαριασμών και προϊόντων για μικρομεσαίες επιχειρήσεις, επαγγελματίες και για Κύπριους κάτοικους.

Με στόχο να υποστηρίξει τις επενδύσεις από μικρομεσαίες επιχειρήσεις και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης και να υποβοηθήσει την Κυπριακή οικονομία δημιουργώντας νέες θέσεις εργασίας για νέους, η Τράπεζα συνεχίζει να παρέχει κοινά χρηματοδοτούμενα προγράμματα. Η Τράπεζα συνεχίζει τη συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank (EIB)), το Ευρωπαϊκό Επενδυτικό Ταμείο (European Investment Fund (EIT)), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)) και την Κυπριακή κυβέρνηση.

Η Διοίκηση επικεντρώνεται επίσης στη διαφοροποίηση των εσόδων μέσω της αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες και συναλλαγές, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών. Οι ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος, EuroLife Ltd και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο ζωής και γενικό κλάδο αντίστοιχα, κατέχουν ηγετική θέση στην Κυπριακή ασφαλιστική βιομηχανία, με τις δραστηριότητες αυτές να παρέχουν επαναλαμβανόμενα εισοδήματα και ως εκ τούτου διαφοροποιούν περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το έτος 2017 ανήλθαν σε €50 εκατ., αυξημένα κατά 13% σε ετήσια βάση, σε σύγκριση με €44 εκατ. για το έτος 2016, και αποτελούν το 16% των μη επιτοκιακών εσόδων.

Προκειμένου να βελτιώσει περαιτέρω τη χρηματοδοτική της δομή, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της για διαχείριση των καταθέσεων ώστε να διασφαλίσει τη συνεχή συμμόρφωση με τις ελάχιστες απαιτήσεις ρευστότητας, αξιοποιώντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα και τις βελτιωμένες μακροοικονομικές συνθήκες.

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές

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

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος είναι:

- **Σημαντική μείωση** του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου
- **Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής**
- **Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας** με την εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων
- Επικέντρωση σε **κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο**
- **Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**
- **Δημιουργία αξίας** για τους μετόχους και για άλλα ενδιαφερόμενα μέρη

ΒΑΣΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
1. Σημαντική μείωση του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου	<ul style="list-style-type: none"> • Διατήρηση της θετικής δυναμικής των αναδιαρθρώσεων • Επικέντρωση στο τερματισμένο χαρτοφυλάκιο (στην υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών) – «ταχύτερη συναινετική ανταλλαγή χρέους με περιουσιακά στοιχεία μέσω της ΔΔΑ» • Διαχείριση ακινήτων από τη ΔΔΑ • Διερεύνηση εναλλακτικών μέτρων μείωσης των ΜΕΔ, όπως πωλήσεις ΜΕΔ, τιτλοποιήσεις κλπ.
2. Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής	<ul style="list-style-type: none"> • Επικέντρωση στη μορφή και στο κόστος καταθετικών προϊόντων • Αύξηση του συνόλου των δανείων τα οποία πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του πλαισίου των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων της ΕΚΤ • Περαιτέρω διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης
3. Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας	<ul style="list-style-type: none"> • Με εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων • Πιθανή έκδοση Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (ΑΤ1)
4. Επικέντρωση σε κύριες αγορές	<ul style="list-style-type: none"> • Στοχευμένος δανεισμός σε πολλά υποσχόμενους τομείς στην Κύπρο για χρηματοδότηση της ανάκαμψης της οικονομίας • Δημιουργία νέου δανεισμού, διατηρώντας παράλληλα τις υφιστάμενες αποδόσεις δανεισμού • Διαφοροποίηση εσόδων μέσω αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες και συναλλαγές, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών • Προσεγμένη επέκταση των δραστηριοτήτων του Ηνωμένου Βασιλείου, με επέκταση της θυγατρικής του στο Ηνωμένο Βασίλειο
5. Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας	<ul style="list-style-type: none"> • Εφαρμογή προγράμματος ψηφιακού μετασχηματισμού, με στόχο τη βελτίωση της παραγωγικότητας και τη μείωση λειτουργικών εξόδων με την πάροδο του χρόνου
6. Δημιουργία απόδοσης	<ul style="list-style-type: none"> • Δημιουργία κατάλληλης αναλόγως κινδύνου μεσοπρόθεσμης απόδοσης

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει την απόδοση του Συγκροτήματος σε σχέση με τους Στόχους για το 2018 και τη Μεσοπρόθεσμη Καθοδήγηση.

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης Συγκροτήματος ⁷		Δεκέμβριος 2016	Δεκέμβριος 2017	Στόχοι 2018	Μεσοπρόθεσμη Καθοδήγηση
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Δείκτης ΜΕΔ (βάσει EAT)	55%	47%	<40% ~€2 δις οργανική μείωση	<25%
	Ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις	41%	48%	>50%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) ¹	1.7%	4.0% ¹	<1.0%	<1.0%
Κεφάλαιο	Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	14.5%	12.7%	>13% ^{2,3}	>13% ^{2,3}
	Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14.6%	14.2%	>15% ^{2,3}	>15% ^{2,3}
Κερδοφορία	Σύνολο εσόδων	€963 εκατ.	€907 εκατ.	>€800 εκατ.	Το σύνολο εσόδων να αυξάνεται ταχύτερα από τα έξοδα ⁴
	Δείκτης κόστος προς έσοδα	41%	47%	<50% ⁴	
	Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες / Σύνολο εσόδων	17% ⁵	20%	>20%	
Ισολογισμός	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	€22.2 δις	€23.6 δις	~€23 bn	>€25 bn
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σεντ)	14.27	(123.72)	~40 ⁶	

¹ Ποσό ύψους ~€500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη-επαναλαμβανόμενη χρέωση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων περιλαμβάνεται στη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (cost of risk), αλλά δεν έχει ετησιοποιηθεί.

² Λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 με μεταβατικές διατάξεις (2018 – 5%, 2019 – 15%, 2020 – 30%, 2021 – 50% και 2022 – 75%).

³ Λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση από την υιοθέτηση των αλλαγών, οι οποίες θα ευθυγραμμίσουν τον ορισμό της αθέτησης πιστούχου με βάση το CRR με τον ορισμό των ΜΕΔ (βάσει EAT).

⁴ Μη περιλαμβανομένου της ειδικής εισφοράς επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και της συνεισφοράς στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ).

⁵ Τα καθαρά δικαιώματα και προμήθειες ως προς το σύνολο των εσόδων για το 2016 δεν περιλαμβάνουν μη επαναλαμβανόμενα έσοδα ύψους ~€7 εκατ.

⁶ Ο στόχος για το 2018 αναφορικά με τα βασικά κέρδη ανά μετοχή δεν περιλαμβάνει την επίδραση από πωλήσεις δανείων ή από οποιαδήποτε μη προγραμματισμένα ή απρόβλεπτα γεγονότα.

⁷ Οι στόχοι για τους δείκτες Καθαρού Επιτοκιακού Περιθωρίου και Δανείων προς Καταθέσεις έχουν καταργηθεί. Ένας νέος στόχος για το Συνολικό Εισόδημα έχει συμπεριληφθεί στις βασικές μετρήσεις λαμβάνοντας υπόψη την εστίαση του Συγκροτήματος στα συνολικά έσοδα και τη μετατόπιση των εσόδων σε άλλες γραμμές της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων. Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις έχει καταργηθεί, καθώς δεν θεωρείται αντιπροσωπευτικός μετά τις προσπάθειες του Συγκροτήματος να συμμορφωθεί με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) περιλαμβανομένου και της Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας.

Στ. Όροι και Επεξηγήσεις

ELA	Emergency Liquidity Assistance - Μηχανισμός Έκτακτης Ρευστότητας
Δάνεια	Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) ύψους €668 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017 (σε σύγκριση με €721 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2017).
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	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 (i) για τα οποία έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης σε ατομική βάση ή (ii) για τα οποία υφίστανται ζημιές κατά την αρχική αναγνώριση ή (iii) τα δάνεια πελατών στην Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών).
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ως προς το σύνολο των καταθέσεων, περιλαμβανομένου και των δανείων και των καταθέσεων που κατέχονται προς πώληση.
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης', με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III. Ο υπολογισμός του αποτελεί απαίτηση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ). Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) εργάζεται ως προς την τελική διαμόρφωση του ΔΚΣΧ και την επιβολή του ως κανονιστική απαίτηση.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 με μεταβατικές διατάξεις έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Βασιλείας II.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (EE) Αρ.575/2013.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι το ποσοστό του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων, μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές προβλέψεις τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψει όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδική εισφορά	Αφορά εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.
EKT	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από: 1) το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, τα οποία δεν είναι μέρος του πραγματικού επιτοκίου και (iii) την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και 2) το κόστος Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης.
(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	Η (ζημιά)/τα κέρδη μετά τη φορολογία δεν περιλαμβάνουν τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, καθώς και τα καθαρά κέρδη από πώληση με κύριων περιουσιακών στοιχείων.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις	Δάνεια και απαιτήσεις μετά τις συσσωρευμένες προβλέψεις.
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα	Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα υπολογίζονται ως τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς το Σύνολο των Εσόδων (όπως ορίζεται). Ο δείκτης ύψους 17% για το 2016 δεν περιλαμβάνει μη επαναλαμβανόμενα έσοδα περίπου €7 εκατ.
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν: μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, συν δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες, συν καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, συν επενδύσεις (με εξαίρεση τις μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια) και παράγωγα.
Κέρδη ανά μετοχή	Ο στόχος αναφορικά με τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για το 2018 δεν περιλαμβάνει την επίδραση από οποιεσδήποτε μη προγραμματισμένες ή απρόβλεπτες συναλλαγές μείωσης κινδύνου, ή από μακροοικονομικά γεγονότα.
Λειτουργικά κέρδη	Περιλαμβάνει κέρδη πριν τις συνολικές προβλέψεις και απομειώσεις (ως ορίζονται), το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών, τη φορολογία, τα κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας, τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, καθώς και τα καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων (όπου εφαρμόζεται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα λειτουργικά κέρδη ως προς το μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	Ο μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων από την αρχή και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες, δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια) και παραγώγων.
Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)	Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει ορισθεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται σε 1.25% για το 2017, 1.875% για το 2018 και σε 2.5% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)	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, 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. Τα ΜΕΔ παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση των συσσωρευμένων προβλέψεων (όπως ορίζονται).
Περίοδος επιταχυνόμενων μεταβατικών διατάξεων	Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 2016/445 της ΕΚΤ της 14ης Μαρτίου 2016 σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχεριών που παρέχει το ενωσιακό δίκαιο (ΕΚΤ/2016/4), η μεταβατική περίοδος για αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώθηκε από 10 σε 5 έτη, με ισχύ από την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών αποτελεσμάτων 31 Δεκεμβρίου 2016. Το ποσοστό των μεταβατικών διατάξεων για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανέρχεται σε 60% για το 2017, 80% για το 2018 και 100% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Ποσοστό/Δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	Υπολογίζεται ως τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης δανείων σε ΜΕΔ	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει EAT (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης των ΜΕΔ	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει EAT) (όπως ορίζεται).
Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις υπολογίζεται ως ακολούθως: συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (όπως ορίζεται).
Προβλέψεις	Οι προβλέψεις αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων, μείον κέρδος/(ζημιά) από αποααγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές.
Προσαρμογές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Οι προσαρμογές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σχετίζονται με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους €384 εκατ. και αναγνωρίζονται με φορολογικές ζημιές ύψους €3.1 δις και μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη της Τράπεζας μέχρι το 2028, με φορολογικό συντελεστή 12.5%. Υπάρχουν φορολογικές ζημιές ύψους περίπου €8.5 δις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης βασίζεται σε προβλέψεις της διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα ανάκτησης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης μέχρι την ημερομηνία λήξης της.
Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (AT1)	Το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (AT1) ορίζεται σύμφωνα με τα Άρθρα 51 και 52 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (EE) αριθ. 575/2013.
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν στις 14 Φεβρουαρίου 2018.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, "BOC Holdings", τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, την "Τράπεζα" και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνεισφορά στο ETE	Αφορά συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (EE) Αρ.575/2013.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και από την ειδική εισφορά επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης. Δεν περιλαμβάνει έξοδα αναδιάρθρωσης (έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης). Τα έξοδα αναδιάρθρωσης ανέρχονται σε €29.3 εκατ. , €20.7 εκατ., €13.8 εκατ., €7.3 εκατ. και €114.3 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2017, το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017, το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017 και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, αντίστοιχα.
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα. Δεν περιλαμβάνει τα καθαρά κέρδη από πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων, τα οποία ανέρχονται σε €0 εκατ. και €59 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016, αντίστοιχα.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	Το σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων αποτελείται από προβλέψεις (ως ορίζονται), συν προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά θέματα, συν απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
Συσσωρευμένες προβλέψεις	Οι συσσωρευμένες προβλέψεις περιλαμβάνουν (i) προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και (iii) προβλέψεις για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις.
Το υπόλοιπο μέρος των μη επιτοκιακών εσόδων	Αποτελείται από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη από συναλλαγές με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και λοιπά έσοδα.
Υποκείμενη βάση	Τα απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία όπως περιγράφεται στη Βάση Παρουσίασης.
Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (cost of risk)	Υπολογίζεται ως οι προβλέψεις για απομείωση δανείων, μετά από κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και προβλέψεις για εκθέσεις εκτός ισολογισμού, εκτός από κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές ως προς το μέσο όρο του συνόλου των δανείων (ο μέσος όρος υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου του κάθε τριμήνου). Ποσό ύψους ~€500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη επαναλαμβανόμενη επίδραση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων περιλαμβάνεται στη 'χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων' (cost of risk), αλλά δεν έχει ετησιοποιηθεί.

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, “BOC Holdings” ή η «Εταιρία», τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η «Τράπεζα», και μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα», για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο ΧΑΚ και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στις 18 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings, η οποία ιδρύθηκε στην Ιρλανδία, εντάχθηκε στη δομή του Συγκροτήματος ως η νέα μητρική εταιρία της Τράπεζας. Στις 19 Ιανουαρίου 2017, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της BOC Holdings εισήχθη για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ. Ως αποτέλεσμα αυτής της εταιρικής αλλαγής, οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2016 αφορούν την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή προκαταρκτικών οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την προκαταρκτική ανακοίνωση δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος και δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 28 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (κατά την ημερομηνία αυτής της ανακοίνωσης, οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της BOC Holdings δεν έχουν εκδώσει έκθεση αναφορικά με αυτές τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις). Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε αυτή τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 26 Φεβρουαρίου 2018. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία πιο πρόσφατες οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings για σκοπούς του Κεφαλαίου 4 του Μέρους 6 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας για την περίοδο από 11 Ιουλίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016, κατά την οποία οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη (με έμφαση θέματος όσον αφορά ουσιώδη αβεβαιότητα σε σχέση με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα), εκδόθηκαν στις 27 Απριλίου 2017 και έχουν προσαρτηθεί στην ετήσια έκθεση και παραδοθεί στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 4-5. Ωστόσο, διάφοροι παράγοντες έχουν επηρεάσει σημαντικά τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα παρουσιάζονται επίσης σε υποκείμενη βάση.

Υποκείμενη βάση: Τα αποτελέσματα με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε σελίδα 8), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 6-7.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που αναφέρεται σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Προκαταρκτικών Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

Όροι: Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί ορισμένους όρους κατά το σχολιασμό της επιχειρηματικής του απόδοσης και χρηματοοικονομικής του θέσης ως αυτοί ορίζονται στο μέρος ΣΤ.

Τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρουγγυλοποιούνται ως αναφέρονται. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τα δεκαδικά σημεία.

Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

Το παρόν έγγραφο περιέχει ορισμένες αναφορές για το μέλλον, οι οποίες συνήθως προσδιορίζονται με τη χρήση όρων όπως «προσδοκά», «θα πρέπει να είναι», «θα είναι» και παρόμοιες εκφράσεις ή παραλλαγές τους. Οι εν λόγω αναφορές για το μέλλον, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται μόνο σε αυτά, δηλώσεις σχετικά με τις προθέσεις του Συγκροτήματος, πεποιθήσεις ή τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, της ρευστότητας, της επίδοσης, των προοπτικών, της αναμενόμενης ανάπτυξης, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις στρατηγικές και τις ευκαιρίες του Συγκροτήματος. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν ή πιθανόν να συμβούν στο μέλλον. Παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιαστική διαφορά μεταξύ των πραγματικών εργασιών, της στρατηγικής και/ή των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος και των σχεδίων, των στόχων, των προσδοκιών, των εκτιμήσεων και των προθέσεων του Συγκροτήματος, οι οποίες εκφράστηκαν σε παρόμοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον από το Συγκρότημα, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε: γενικές οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Κύπρο και σε άλλα κράτη μέλη της ΕΕ, διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, νομοθετικές, δημοσιονομικές και κανονιστικές εξελίξεις και κινδύνους σχετικά με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους. Σε περίπτωση που συμβεί κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένονται αυτήν την περίοδο όπως αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Οι δηλώσεις που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο από την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιοδήποτε προβλέψεις που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση.

Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Σχέσεις Επενδυτών

+ 357 22 122239

investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και 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 Τράπεζας Κύπρου λειτουργεί μέσω 123 καταστημάτων, από τα οποία 121 λειτουργούν στην Κύπρο, 1 στη Ρουμανία και 1 στο Ηνωμένο Βασίλειο. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 4,355 άτομα διεθνώς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2017, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανέρχόταν σε €23.6 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.6 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.