Bank of Cyprus Holdings

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019

Λευκωσία, 13 Μαΐου 2019

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

Κύρια Σημεία για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019

Καλή κεφαλαιακή θέση

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) 14.9% αναπροσαρμοσμένος (pro forma) για το Helix (13.4% μη αναπροσαρμοσμένος)
- Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 17.9% αναπροσαρμοσμένος για το Helix (16.2% μη αναπροσαρμοσμένος)

Συνεχιζόμενη πρόοδος στη βελτίωση του Ισολογισμού

- Η νομική ολοκλήρωση του Project Helix είναι σε εξέλιξη, μετά την έγκριση από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2019, αναφορικά με τη Μεταφορά Σημαντικού Κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT»). Η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται το β' τρίμηνο 2019.
- Δεκαέξι συνεχή τρίμηνα οργανικής μείωσης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ). Μείωση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) κατά ~70% από τον Δεκέμβριο 2014
- Τα ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) μειώθηκαν κατά €157 εκατ. σε €4.6 δις (€2.4 δις μετά τις προβλέψεις), αναπροσαρμοσμένα για το Helix
- Το ποσοστό ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια ανέρχεται σε 35% και η κάλυψη με προβλέψεις ανέρχεται στο 48%, αναπροσαρμοσμένα για το Helix
- Η Διεύθυνση διερευνά ενεργά στρατηγικές για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης κινδύνου στον ισολογισμό, περιλαμβανομένων περαιτέρω πωλήσεις χαρτοφυλακίων

Ισχυρή θέση ρευστότητας

- Σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους €3.8 δις, αναπροσαρμοσμένο για το Helix
- Οι καταθέσεις ανήλθαν σε €16.3 δις στο τέλος του τριμήνου, μειωμένες κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, αυξημένες κατά 1% σε ετήσια βάση για την Κύπρο
- Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις στο 67% αναπροσαρμοσμένος για το Helix

Θετική απόδοση στο α' τρίμηνο 2019

- Σύνολο εσόδων ύψους €176 εκατ., Λειτουργικά κέρδη ύψους €71 εκατ., Οργανικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €23 εκατ.
- Χρέωση προβλέψεων ύψους 1.2%, αντικατοπτρίζοντας τη συνεχιζόμενη μείωση κινδύνου στον ισολογισμό
- Ζημιά από το Project Helix €21 εκατ. κυρίως σε σχέση με τη διαδικασία και τον χρόνο ολοκλήρωσης
- Θετική επίδραση ύψους €109 εκατ. σε συνέχεια τροποποιήσεων στη φορολογική νομοθεσία που υιοθετήθηκαν τον Μάρτιο 2019
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €95 εκατ.

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Τα αποτελέσματά μας αυτό το τρίμηνο αντικατοπτρίζουν την συνεχόμενη πρόοδο ως προς την επίτευξη του κύριου στόχου μας για βελτίωση του ισολογισμού.

Συνεχίσαμε να σημειώνουμε ικανοποιητική πρόοδο όσον αφορά την ολοκλήρωση της πώλησης ~€2.7 δις μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ, «ΜΕΔ») (Project Helix), περιλαμβανομένης και της λήψης έγκρισης από την ΕΚΤ αναφορικά με το όφελος από τη Μεταφορά Σημαντικού Κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT») που προκύπτει από τη Συναλλαγή. Αναμένουμε ολοκλήρωση της Συναλλαγής κατά το β' τρίμηνο 2019.

Η Συναλλαγή συμπληρώνει τη συνεχιζόμενη οργανική μείωση των ΜΕΔ, η οποία ανήλθε σε €157 εκατ. για το τρίμηνο και, είναι σε γενικές γραμμές στο πλαίσιο του στόχου μας για οργανική μείωση κατά ~€800 εκατ. το 2019. Αυτό είναι το δέκατο-έκτο συνεχόμενο τρίμηνο οργανικών μειώσεων ΜΕΔ.

Από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014, έχουμε μειώσει τα ΜΕΔ, περιλαμβανομένης της μείωσης από την πώληση του Helix, κατά ~70%, σε €4.6 δις τα οποία καλύπτονται από προβλέψεις ύψους 48%.

Παρόλο που έχουμε μειώσει τα ΜΕΔ κατά περίπου 70% από το ανώτατο τους επίπεδο, υπάρχουν ακόμα €4.6 δις ΜΕΔ που πρέπει να αντιμετωπιστούν και για τα οποία έχουμε διαμορφωμένη στρατηγική. Περίπου €900 εκατ. από αυτά είναι στην πραγματικότητα εξυπηρετούμενα, αλλά εξακολουθούν να περιλαμβάνονται στα ΜΕΔ σύμφωνα με τον κανονιστικό ορισμό, και άλλα περίπου €900 εκατ. αναμένεται να επηρεαστούν θετικά με την πάροδο του χρόνου από το κυβερνητικό σχέδιο ΕΣΤΙΑ το οποίο στηρίζει πρώτες κατοικίες χαμηλής αξίας. Αυτό αφήνει €2.8 δις ΜΕΔ τα οποία αντιμετωπίζουμε ενεργά, εξετάζοντας στρατηγικές για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης κινδύνου στον ισολογισμό, περιλαμβανομένων σημαντικών πωλήσεων χαρτοφυλακίων.

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει καλή. Στις 31 Μαρτίου 2019 ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9) ανήλθε σε 14.9% και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 17.9%, αναπροσαρμοσμένοι για το Helix, σημαντικά πιο πάνω από τις ρυθμιστικές απαιτήσεις.

Η Τράπεζα συνεχίζει να λειτουργεί με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας, και ως αποτέλεσμα, έχουμε μειώσει τις προσπάθειές μας για συγκέντρωση καταθέσεων και πληρωμή του σχετικού κόστους. Στο τέλος του α΄ τριμήνου, είχαμε σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους €3.8 δις αναπροσαρμοσμένο για το Helix. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου οι καταθέσεις μας μειώθηκαν κατά 3% σε €16.3 δις. Τα νέα δάνεια που χορηγήθηκαν στην Κύπρο ανήλθαν σε €563 εκατ., στα ίδια επίπεδα με την αντίστοιχη περίοδο το 2018. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις στο τέλος του τριμήνου ανήλθε σε 67% αναπροσαρμοσμένος για το Helix.

Κατά το α' τρίμηνο του έτους, το Συγκρότημα κατέγραψε συνολικά έσοδα ύψους €176 εκατ. και θετικό λειτουργικό αποτέλεσμα ύψους €71 εκατ. Τα οργανικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το τρίμηνο ανήλθαν σε €23 εκατ. Ο λογαριασμός αποτελεσμάτων επηρεάστηκε θετικά κατά €109 εκατ. σε συνέχεια φορολογικών τροποποιήσεων που υιοθετήθηκαν τον Μάρτιο 2019 και αρνητικά από αναπροσαρμογές κυρίως σε σχέση με τη διαδικασία και τον χρόνο ολοκλήρωσης του Project Helix ύψους €21 εκατ. Το αποτέλεσμα αυτών ήταν κέρδη μετά τη φορολογία για το α' τρίμηνο ύψους €95 εκατ.

Το 2019 είναι η χρονιά κατά την οποία η Διεύθυνση προβαίνει στους τελικούς σημαντικούς σχεδιασμούς αναφορικά με την ολοκλήρωση της βελτίωσης του ισολογισμού. Έχουμε επίσης δουλέψει σκληρά για την αναθεώρηση του επιχειρηματικού μας μοντέλου. Το πρόγραμμα Ψηφιακής Μεταμόρφωσης που ξεκίνησε το 2017, τώρα αρχίζει να προσφέρει μια εμφανώς βελτιωμένη εμπειρία στους πελάτες και το μέγεθος του δικτύου καταστημάτων μας είναι τώρα στο μισό από ότι ήταν το 2013. Ωστόσο, υπάρχει ανάγκη περαιτέρω εξορθολογισμού, περαιτέρω εκσυγχρονισμού και μείωσης του κόστους λειτουργίας της Τράπεζας. Γίνεται σημαντική δουλειά προς αυτή την κατεύθυνση και αποτελεί κύριο σημείο εστίασης για τη Διεύθυνση αυτή τη χρονιά.

Με ικανοποίηση διατηρούμε την ηγετική μας θέση σε μια ολοένα και πιο ισχυρή Κυπριακή οικονομία, η οποία κατέγραψε ρυθμό ανάπτυξης 3.9% κατά το 2018. Παραμένουμε, όσο ποτέ άλλοτε, επικεντρωμένοι στη συνεχή αναζήτηση λύσεων, τόσο οργανικών όσο και μη, ώστε να καταστήσουμε την Τράπεζα έναν πιο ισχυρό, πιο ασφαλή οργανισμό, επικεντρωμένο στην Κύπρο και στο μέλλον, ικανό να στηρίξει την Κυπριακή οικονομία.»

John Patrick Hourican

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	**Α' τρίμηνο 2019**	**Α' τρίμηνο 2018 επαναπαρου-σίαση[2,3]**	**Δ' τρίμηνο 2018[3]**	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	102	106	104	-1%	-3%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	40	39	43	-9%	1%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών	10	29	15	-32%	-65%
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	12	12	15	-19%	0%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	4	19	3	30%	-79%
Λοιπά έσοδα	8	6	9	-3%	27%
Σύνολο εσόδων	**176**	**211**	**189**	-6%	-17%
Κόστος προσωπικού	(57)	(52)	(59)	-3%	9%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(42)	(37)	(44)	-3%	12%
Ειδικός φόρος και Συνεισφορά στο ΕΤΕ	(6)	(7)	(7)	-7%	-13%
Σύνολο εξόδων	**(105)**	**(96)**	**(110)**	-3%	9%
Λειτουργικά κέρδη	**71**	**115**	**79**	-11%	-38%
Προβλέψεις	(47)	(52)	(32)	49%	-10%
Απομειώσεις λοιπών χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(1)	(6)	(7)	-93%	-91%
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	0	(2)	(13)	-102%	-114%
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	**(48)**	**(60)**	**(52)**	-11%	-21%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	2	1	0	97%	50%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	**25**	**56**	**27**	-6%	-53%
Φορολογία	(2)	(4)	7	-141%	-19%
(Κέρδη)/ζημιά που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(0)	2	(4)	-89%	-129%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	**23**	**54**	**30**	-25%	-58%
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)	(7)	(8)	(16)	-60%	-9%
Κέρδη μετά τη φορολογία - Οργανικά	**16**	**46**	**14**	15%	-66%
Κέρδη/(ζημιά) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (HB)	-	3	(1)	-	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)	(1)	(6)	(1)	-28%	-83%
Ζημιά που σχετίζεται με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)	(21)	-	-	-	-
Αναστροφή/(απομείωση) ΑΦΑ και φορολογικών εισπρακτέων	101	-	(79)	-	-
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία - που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**95**	**43**	**(67)**	**-**	119%

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων - Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης[3]	**Α' τρίμηνο 2019**	**Α' τρίμηνο 2018 επαναπαρου-σίαση**[2,3]	**Δ' τρίμηνο 2018**[3]	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)[1]	2.27%	2.38%	2.21%	+6 μ.β.	-11 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	60%	46%	58%	+2 ε.μ.	+14 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ	56%	42%	54%	+2 ε.μ.	+14 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)[1]	1.3%	2.1%	1.4%	-0.1 ε.μ.	-0.8 ε.μ.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας - Οργανικά (€ σεντ)	3.61	10.48	3.12	0.49	(6.87)
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	21.23	9.67	(14.93)	36.16	11.56

1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ύψους €1,103 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία) και του χαρτοφυλακίου Velocity ύψους €5 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση 2. Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 3. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγουμένως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)
ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)
Μη Ελεγμένος Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	**31.03.2019**	**31.12.2018**	**±%**
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	3,913	4,610	-15%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	448	473	-5%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	1,711	1,515	13%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,955	10,922	0%
Αποθέματα ακινήτων	1,542	1,530	1%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,727	1,555	11%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	1,449	1,470	-1%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**21,745**	**22,075**	**-1%**
Καταθέσεις από τράπεζες	480	432	11%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	830	830	-
Συμφωνίες επαναγοράς	251	249	1%
Καταθέσεις πελατών	16,298	16,844	-3%
Δανειακό κεφάλαιο	254	271	-6%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,163	1,082	7%
Σύνολο υποχρεώσεων	**19,276**	**19,708**	**-2%**
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών Εταιρίας	**2,223**	**2,121**	**5%**
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	**2,443**	**2,341**	**4%**
Δικαιώματα μειοψηφίας	26	26	2%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**2,469**	**2,367**	**4%**
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	**21,745**	**22,075**	**-1%**

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	**31.03.2019 Πριν την Πώληση ΜΕΔ (Helix)[1]**	**31.03.2019**	**31.12.2018**	**±**
Δάνεια (€ εκατ.)	15,882	**13,155**	**13,148**	0%
Συσσωρευμένες προβλέψεις (€ εκατ.)	3,846	**2,227**	**2,254**	-1%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	16,298	**16,298**	**16,844**	-3%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	74%	**67%**	**65%**	+2 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια	46%	**35%**	**36%**	-1 ε.μ.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) με προβλέψεις	53%	**48%**	**47%**	+1 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	10.6%	**10.6%**	**10.0%**	0.6 ε.μ.

Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	**31.03.2019 αναπροσαρ-μοσμένα[2]**	**31.03.2019**	**31.12.2018**	**±**
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9)[3]	14.9%	**13.4%**	**11.9%[4]**	+150 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	17.9%	**16.2%**	**14.9%**	+130 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	13,884	**15,391**	**15,373**	0%

1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ύψους €1,103 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία) και του χαρτοφυλακίου Velocity ύψους €6 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση. 2. Αναπροσαρμοσμένα για το Helix 3. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), χωρίς μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9, στις 31 Μαρτίου 2019, ανέρχεται σε 11.9% και 13.3% αναπροσαρμοσμένος για το Helix (σε σύγκριση με 10.1% και 13.5% αντίστοιχα στις 31 Δεκεμβρίου 2018). 4. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και για ΑΦΑ ανήλθε σε 12.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2018. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 ε.μ.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Σχόλια για την υποκείμενη βάση

Οι συγκριτικές πληροφορίες για το α' τρίμηνο 2018 και δ' τρίμηνο 2018 έχουν επανακατηγοριοποιηθεί για να συνάδουν με την παρουσίαση του τρέχοντος έτους και κυρίως αφορούν (i) Μη αναγνωρισμένοι τόκοι από προηγουμένως απομειωμένα δάνεια που έχουν εξυγιανθεί κατά τη διάρκεια της περιόδου επαναταξινομήθηκαν από τα καθαρά έσοδα από τόκους στις 'Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' σύμφωνα με εισήγηση της ΕΔΔΠΧΑ που διεξήχθηκε το Νοέμβριο 2018 (Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγουμένως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9), (ii) Τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο (Bank of Cyprus UK Ltd και η θυγατρική της, Bank of Cyprus Financial Services Ltd) επαναπαρουσιάστηκαν ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, (iii) Έσοδα από τόκους και έξοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων έχουν επαναταξινομηθεί σε "Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους' και "Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους' αντίστοιχα, για να συνάδει με τις πρόνοιες παρουσίασης για έσοδα από τόκους που υπολογίστηκαν με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9. Η επανακατηγοριοποίηση και επαναπαρουσιάση δεν είχα επίδραση στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος.

Α.1. Ανάλυση Ισολογισμού

Α.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο κεφαλαίων (εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας) ανήλθε σε €2,443 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019, σε σύγκριση με €2,341 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,223 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019, σε σύγκριση με €2,121 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9** ανήλθε σε 13.4% στις 31 Μαρτίου 2019 (και 14.9% αναπροσαρμοσμένος για το Helix), σε σύγκριση με 11.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και για ΑΦΑ ανήλθε σε 12.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Οι ΑΦΑ τέθηκαν πλήρως σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2019. Κατά τη διάρκεια του α' τρίμηνο 2019 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά από τις τροποποιήσεις στη φορολογική νομοθεσία αναφορικά με τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ.

Το Συγκρότημα επέλεξε να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις της ΕΕ για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κανονισμός ΕΕ 2017/2395), όπου η επίδραση των απομειώσεων στους δείκτες κεφαλαίου από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 θα απορροφηθεί σταδιακά. Το ποσό που θα προστίθεται κάθε έτος θα είναι μειωμένο με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στο τέλος της πενταετίας. Η επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου για το 2018 ήταν 5% της επίδρασης της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, αυξανόμενη σε 15% (συσσωρευτικά) για το 2019. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) **χωρίς μεταβατικές διατάξεις** ανέρχεται σε 11.9% στις 31 Μαρτίου 2019 (και 13.3% αναπροσαρμοσμένα για το Helix), σε σύγκριση με 10.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (και 13.5% αναπροσαρμοσμένα για το ΑΦΠ και Helix). Με μεταβατικές διατάξεις και με βάση τις διατάξεις μετά την ολοκλήρωση της μεταβατικής πενταετούς περιόδου, η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 αναμένεται να είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών σχεδιασμών του Συγκροτήματος.

Στις 31 Μαρτίου 2019, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 16.2% (και 17.9% αναπροσαρμοσμένος για το Helix) σε σύγκριση με 14.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Οι κεφαλαιακοί δείκτες του Συγκροτήματος υπερβαίνουν τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 10.5%, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.5%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.0%, και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) με μεταβατικές διατάξεις ύψους 2.5% και του Αποθεματικού Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 0.5% και τον ελάχιστο απαιτούμενο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 14.0%, ο οποίος αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.0% (από το οποίο μέχρι 1.5% μπορεί να καλυφθεί με Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 και μέχρι 2.0% με Δευτεροβάθμια Κεφάλαια), τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.0% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) με μεταβατικές διατάξεις ύψους 2.5% και Αποθεματικού Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 0.5%. Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και για τον καθορισμό του επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) γι' αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Το Συγκρότημα έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ έχει καθορίσει το επιπρόσθετο κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας για το Συγκρότημα στο 2%, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 0.5% και θα αυξάνεται σταδιακά κατά 0.5% κάθε χρόνο μέχρι την πλήρη εφαρμογή του (2.0%) την 1 Ιανουαρίου 2022.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Α.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Βάσει των αποφάσεων της ΔΕΕΑ των προηγούμενων χρόνων, η Εταιρία και η Τράπεζα υπόκεινται σε απαγόρευση διανομής μερισμάτων στους μετόχους, από τις εποπτικές αρχές, και ως εκ τούτου κατά τη διάρκεια των ετών 2018 και 2017 δεν προτάθηκε και δεν πληρώθηκε μέρισμα. Σε συνέχεια της απόφασης της ΔΕΕΑ για το 2018, η Εταιρία και η Τράπεζα εξακολουθούν να υπόκεινται σε απαγόρευση διανομής μερισμάτων μετοχών στους μετόχους. Αυτή η απαγόρευση δεν ισχύει εάν η διανομή γίνει μέσω της έκδοσης νέων συνήθων μετοχών προς τους μετόχους οι οποίες είναι αποδεκτές ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1. Η απαγόρευση δεν ισχύει για την πληρωμή κουπονιών για τα Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 που εκδόθηκαν από την Εταιρία και την Τράπεζα.

Με βάση τις τελικές κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ για τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) και των εποπτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τον Ιούλιο 2018 και τη μεθοδολογία 2018 της ΔΕΕΑ του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού ('SSM'), ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) που διακατέχεται για σκοπούς των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα 2, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων κεφαλαιακών απαιτήσεων (απαιτήσεις του Πυλώνα Ι, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ή συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας), και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί δύο φορές. Τέτοιοι περιορισμοί αναμένεται να εφαρμοστούν με τον κύκλο ΔΕΕΑ του 2019. Οι συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα ΙΙ απορρέουν από την εξατομικευμένη κεφαλαιακή καθοδήγηση του Συγκροτήματος, η οποία γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή στα πλαίσια της ΔΕΕΑ, και κατ' επέκταση μπορεί να διαφέρει με την πάροδο του χρόνου.

Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1

Τον Δεκέμβριο 2018, η Εταιρία προχώρησε με την έκδοση €220 εκατ. Χρεογράφων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1.

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

Την 1 Μαρτίου 2019 υιοθετήθηκαν από τη Βουλή νομοθετικές μεταρρυθμίσεις που επιτρέπουν τη μετατροπή ορισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ). Δημοσιεύθηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 15 Μαρτίου 2019. Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις αφορούν τη φορολογική ζημιά που μεταφέρθηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Τράπεζα τον Μάρτιο 2013. Η εισαγωγή του CRD IV τον Ιανουάριο 2014 και η σταδιακή εφαρμογή του οδήγησαν σε πιο υψηλές απαιτήσεις κεφαλαίου από την Τράπεζα για αυτές τις ΑΦΑ. Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις έχουν ως αποτέλεσμα βελτιωμένο χειρισμό των ΑΦΑ ως προς τα εποπτικά κεφάλαια, σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) (575/2013) (CRR), ύψους περίπου €285 εκατ. ή αύξηση του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κατά περίπου 190 μ.β.

Αναπροσαρμοσμένοι (pro forma) δείκτες κεφαλαίου

Με την ολοκλήρωση του Project Helix η οποία αναμένεται κατά το β' τρίμηνο 2019, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9) ύψους 13.4% στις 31 Μαρτίου 2019 βελτιώνεται σε 14.9% αναπροσαρμοσμένος για το Helix. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 16.2% στις 31 Μαρτίου 2019 βελτιώνεται σε 17.9% αναπροσαρμοσμένος για το Helix.

Μείωση αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Τράπεζας

Η Τράπεζα, BOC PCL, θα προχωρήσει (υπό την αίρεση λήψης εγκρίσεων, κυρίως από το Δικαστήριο της Κύπρου και την ΕΚΤ) σε διαδικασία μείωσης κεφαλαίου, η οποία θα καταλήξει στην επανακατηγοριοποίηση του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Τράπεζας ύψους περίπου €551 εκατ., ως διανεμητέα αποθεματικά τα οποία θα είναι διαθέσιμα προς διανομή προς τους μετόχους της Τράπεζας, καταλήγοντας σε συνολικά καθαρά διανεμητέα κέρδη ύψους περίπου €1 δις σε ενδεικτική βάση (31 Δεκεμβρίου 2018). Η μείωση κεφαλαίου δεν θα έχει επίδραση στα εποπτικά κεφάλαια ή στα ίδια κεφάλαια της BOC PCL ή του Συγκροτήματος.

Τα διανεμητέα αποθεματικά παρέχουν τη βάση για τον υπολογισμό των διανεμητέων στοιχείων σύμφωνα με τον CRR, ο οποίος προνοεί ότι τα κουπόνια των Χρεογράφων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) μπορούν να πληρωθούν μόνο από τα διανεμητέα στοιχεία.

Α.1.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 31 Μαρτίου 2019, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από κεντρικές τράπεζες ανήλθε σε €830 εκατ., η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ (στα ίδια επίπεδα με τις 31 Δεκεμβρίου 2018), η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ ΙΙ).

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Α.1.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €16,298 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019, σε σύγκριση με €16,844 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Οι καταθέσεις του Συγκροτήματος είναι μειωμένες κατά 3% σε τριμηνιαία βάση και αυξημένες κατά 1% σε ετήσια βάση για τις καταθέσεις στην Κύπρο. Οι καταθέσεις στην Κύπρο αποτελούν το 100% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος, μετά την πώληση της θυγατρικής στο Ηνωμένο Βασίλειο το 2018.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 35.2% στις 31 Μαρτίου 2019 (σε σύγκριση με 36.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στην ίδια βάση). Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 75% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Μαρτίου 2019.

Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε στο 74% στις 31 Μαρτίου 2019, πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, σε σύγκριση με 72% στις 31 Δεκεμβρίου 2018, σε σύγκριση με το υψηλό 151% στις 31 Μαρτίου 2014. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις μετά τις πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix και Velocity), μειώνεται περαιτέρω κατά 7 ε.μ. στο 67%.

Ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης

Το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας ανήλθε σε €254 εκατ. (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) στις 31 Μαρτίου 2019 (σε σύγκριση με €271 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018) και αφορά εξολοκλήρου το Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας ύψους €250 εκατ., το οποίο έκδωσε η Τράπεζα τον Ιανουάριο 2017.

Ρευστότητα

Στις 31 Μαρτίου 2019, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 216% (σε σύγκριση με 231% στις 31 Δεκεμβρίου 2018) και πληρούσε τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) δεν εφαρμόστηκε ακόμη. Θα τεθεί σε ισχύ ως εποπτικός δείκτης μαζί με το CRR2 και θα έχει ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Στις 31 Μαρτίου 2019, ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος, με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας ΙΙΙ, ανήλθε σε 117% (σε σύγκριση με 119% στις 31 Δεκεμβρίου 2018).

Α.1.3 Δάνεια

Τα μεικτά δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €15,882 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019, σε σύγκριση με €15,900 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €15,686 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 αποτελώντας το 99% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος.

Οι εναπομείνουσες εκθέσεις στο Η.Β. μετά την πώληση της θυγατρικής στο Η.Β. μειώνονται και κατηγοριοποιούνται ως εκθέσεις σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό από τις 30 Σεπτεμβρίου 2018.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο ανήλθε σε €563 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, στα ίδια επίπεδα με τον νέο δανεισμό στην Κύπρο για το α' τρίμηνο 2018.

Στις 31 Μαρτίου 2019, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,955 εκατ. (σε σύγκριση με €10,922 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018).

Επιπρόσθετα, στις 31 Μαρτίου 2019, καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €1,103 εκατ. κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5 και αφορούν το Project Helix, σε σύγκριση με €1,148 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Επιπλέον, στις 31 Μαρτίου 2019, καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €5 εκατ. (σε σύγκριση με €6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018) κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5 και αφορούν το Project Velocity. Το Project Velocity αφορά συμφωνία πώλησης χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων κυρίως λιανικής τραπεζικής.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 46.7% στις 31 Μαρτίου 2019, σε σύγκριση με 45.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Α.1.4 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 αναδιαρθρώσεις 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 ΕΑΤ) μειώθηκαν κατά €146 εκατ. ή κατά 2% κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2019 και ανήλθαν σε €7,273 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 και αντιπροσωπεύουν το 46% του συνόλου των δανείων (πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix (και Velocity) ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση), σε σύγκριση με 47% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στην ίδια βάση.

Η οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) κατά το α' τρίμηνο 2019 στο υπόλοιπο χαρτοφυλάκιο που παραμένει μετά το Helix ανήλθε σε €157 εκατ., και είναι σε γενικές γραμμές σύμφωνα με τον στόχο για οργανική μείωση κατά περίπου €800 εκατ. για το 2019. Η μείωση αυτή συμπεριλάμβανε ποσό ύψους €104 εκατ., το οποίο σχετίζεται με επανακατηγοριοποίηση δανείων και συσσωρευμένων προβλέψεων σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, τα οποία κατηγοριοποιούνται ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) με προβλέψεις ανήλθε στο 53% στις 31 Μαρτίου 2019 (πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix (και Velocity) ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση), σε σύγκριση με 52% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στην ίδια βάση.

Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματες εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) καλύπτονται πλήρως.

	31.03.2019[1]		31.12.2018[1]	
	€ εκατ.	**% του συνόλου των δανείων**	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει ΕΑΤ)	**7,273**	**45.8%**	7,419	46.7%
Εκ των οποίων, στη διαδικασία εξόδου από ΜΕΔ (βάση ΕΑΤ): - ΜΕΔ ρυθμισμένα, χωρίς καθυστέρηση[2]	**1,084**	**6.8%**	1,211	7.6%

1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix με καθαρή λογιστική αξία ύψους €1,103 εκατ. και του χαρτοφυλακίου Velocity με καθαρή λογιστική αξία ύψους €5 εκατ. ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση. 2. Η ανάλυση γίνεται ανά πελάτη.

Γενικά, το Συγκρότημα έχει σημειώσει οργανική μείωση στα ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) για δεκαέξι συνεχόμενα τρίμηνα και αναμένει ότι η οργανική μείωση των υπόλοιπων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (μετά το Helix) θα συνεχιστεί στα επόμενα τρίμηνα.

Project Helix

Κατά το 2018, επιπρόσθετα της οργανικής μείωσης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), το Συγκρότημα έχει επιταχύνει τη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό μέσω συμφωνίας που υπογράφηκε τον Αύγουστο 2018 για την πώληση χαρτοφυλακίου (το «Χαρτοφυλάκιο») δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις (εκ των οποίων €2.7 δις αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια στις 30 Ιουνίου 2018), τα οποία έχουν ως ενυπόθηκες εξασφαλίσεις ακίνητα περιουσιακά στοιχεία (τα «ΜΕΔ») (γνωστό ως «Project Helix», ή η «Συναλλαγή»). Το Χαρτοφυλάκιο είχε συμβατικό υπόλοιπο ύψους περίπου €5.7 δις στις 31 Μαρτίου 2018.

Μετά την ολοκλήρωση του Project Helix, τα μεικτά ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) της Τράπεζας θα είναι κατά περίπου 70% χαμηλότερα από το υψηλότερο τους σημείο το 2014.

Το Project Helix βελτιώνει τον δείκτη ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) κατά περίπου 11 ε.μ. στο 35% στις 31 Μαρτίου 2019. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix (και Velocity) ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση, ο δείκτης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ανέρχεται σε 46%.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) με προβλέψεις στις 31 Μαρτίου 2019 ανέρχεται σε 48%, σε σύγκριση με 47% στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Πριν την κατηγοριοποίηση των χαρτοφυλακίων Helix (και Velocity), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση, το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) με προβλέψεις ανέρχεται σε 53%.

Τον Μάρτιο 2019, η Τράπεζα έλαβε την έγκριση της ΕΚΤ αναφορικά με το όφελος από τη Μεταφορά Σημαντικού Κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT») που προκύπτει από τη Συναλλαγή. Η έγκριση αυτή αποτελεί ένα σημαντικό βήμα προς την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία παραμένει υπό την αίρεση ικανοποίησης αριθμού προϋπάρχουσων προϋποθέσεων. Τα σχετικά στοιχεία και οι αναπροσαρμοσμένοι υπολογισμοί είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 31 Μαρτίου 2019, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Οι υπολογισμοί είναι αναπροσαρμοσμένοι για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία αναμένεται κατά το β΄ τρίμηνο 2019.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Α.1.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

ΕΣΤΙΑ

Τον Ιούλιο 2018, **η Κυβέρνηση ανακοίνωσε το σχέδιο, γνωστό ως ΕΣΤΙΑ, το οποίο στοχεύει στην αντιμετώπιση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) τα οποία έχουν ως εξασφάλιση την πρώτη κατοικία.** Το Σχέδιο αυτό αναμένεται, με βάση τα κριτήρια επιλεξιμότητας και το ποσοστό συμμετοχής, να επηρεάσει θετικά περίπου €0.9 δις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ιδιωτών δανειοληπτών, τα οποία παραμένουν ως ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) για μεγάλο χρονικό διάστημα. Τα επιλέξιμα δάνεια για το ΕΣΤΙΑ είναι με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα της Τράπεζας. Τα κριτήρια επιλεξιμότητας αφορούν κυρίως την αγοραία αξία της κατοικίας, το συνολικό εισόδημα και τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του νοικοκυριού. Αυτά θα λειτουργήσουν ως ένας σαφής διαχωρισμός των κοινωνικά ευάλωτων ομάδων δανειοληπτών, ενεργώντας αποτρεπτικά κατά των δανειοληπτών που στρατηγικά επιλέγουν να μην εξυπηρετούν τις υποχρεώσεις τους. Σύμφωνα με το Σχέδιο, τα επιλέξιμα δάνεια θα αναδιαρθρωθούν στη χαμηλότερη από τη συμβατική και αγοραία αξία, και η Κυβέρνηση θα επιδοτήσει το ένα τρίτο της δόσης. Οι όροι του Σχεδίου υπόκεινται σε οριστικοποίηση. Η Τράπεζα στο παρόν στάδιο αναμένει την επίσημη έναρξη του Σχεδίου από την Κυβέρνηση.

Project Velocity

Τον Δεκέμβριο 2018, η Τράπεζα έχει συμφωνήσει με την APS Delta s.r.o την πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων κυρίως λιανικής τραπεζικής, συμβατικής αξίας €245 εκατ. και μεικτής λογιστικής αξίας €34 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (“Project Velocity” ή “Πώληση”). Το χαρτοφυλάκιο αυτό αποτελείται από 9,700 δανειολήπτες που τα δάνεια τους βρίσκονται σε μεγάλη καθυστέρηση, συμπεριλαμβανομένων 8,800 ιδιωτών και 900 μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η μεικτή λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου στις 31 Μαρτίου 2019 ανέρχεται στα €33 εκατ.

Η Πώληση δεν αναμένεται να έχει επιπτώσεις στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας. Η Πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί κατά το β’ τρίμηνο 2019 και υπόκειται σε όλες τις απαραίτητες κανονιστικές εγκρίσεις.

Το Συγκρότημα διερευνά ενεργά στρατηγικές για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, περιλαμβανομένων σημαντικών πωλήσεων χαρτοφυλακίων.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Α.1.5 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η **Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ)** ανέλαβε ακίνητα ύψους €45 εκατ. (που περιλαμβάνουν κόστος κατασκευής) το α' τρίμηνο 2019 (μείωση κατά 61% σε τριμηνιαία βάση και 66% σε ετήσια βάση), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων. 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 €30 εκατ. το α' τρίμηνο 2019 (σε σύγκριση με €42 εκατ. το δ' τρίμηνο 2018) με αποτέλεσμα κέρδη από την πώληση ακινήτων ύψους €4 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών με συνολική τιμή συμβολαίου ύψους €37 εκατ. (119 ακίνητα). Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υπέγραψε αγοραπωλητήριες συμφωνίες για πωλήσεις ακινήτων με τιμή συμβολαίου ύψους €103 εκατ.

Μετά τη σύσταση της Cyreit Variable Capital Investment Company PLC (Cyreit), ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €166 εκατ. επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία 'Αποθέματα ακινήτων' (η οποία επιμετρείται στο χαμηλότερο του κόστους και της καθαρής ανακτήσιμης αξίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 2) στην κατηγορία 'Επενδύσεις σε ακίνητα' (η οποία επιμετρείται στην εύλογη αξία, σύμφωνα με το ΔΛΠ 40). Τον Νοέμβριο 2018, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για τη διάθεση όλου του ποσοστού συμμετοχής της στις επενδυτικές μετοχές του Επενδυτικού Ταμείου Cyreit, η οποία είχε ως αποτέλεσμα ζημιά επανεκτίμησης ύψους €14 εκατ. κατά το γ' τρίμηνο 2018, η οποία σχετίζεται με ακίνητα και άλλα εισπρακτέα. Η ολοκλήρωση της πώλησης τελεί υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί το β' τρίμηνο 2019.

Στις 31 Μαρτίου 2019, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €1.5 δις, επιπρόσθετα από ακίνητα ύψους €166 εκατ., τα οποία μετέπειτα κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Στις 31 Μαρτίου 2019, αποθέματα ακινήτων λογιστικής αξίας ύψους €98 εκατ. περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο για την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix), σε σύγκριση με ακίνητα ύψους €74 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) (€ εκατ.)	**Α' τρίμηνο 2019**	**Α' τρίμηνο 2018**	**Δ' τρίμηνο 2018**	Τριμηνιαία +%	Ετήσια +%
Αρχικό υπόλοιπο	1,530	1,641	1,558	-2%	-7%
Προσθήκες (που περιλαμβάνει κόστος κατασκευής)	45	134	117	-61%	-66%
Πωλήσεις	(30)	(55)	(42)	-29%	-45%
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα	-	(166)	-	-	-
Μεταφορά σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση	(1)	-	(102)	-99%	-
Τελικό Υπόλοιπο	1,542	1,552	1,530	1%	-1%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 31 Μαρτίου 2019 (€ εκατ.)	**Κύπρος**	**Ελλάδα**	**Ρουμανία**	**Σύνολο**
Οικιστικά	**172**	**25**	**0**	**197**
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	**226**	**42**	**7**	**275**
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	**82**	**37**	**0**	**119**
Ξενοδοχεία	**35**	**0**	**-**	**35**
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	**904**	**7**	**4**	**915**
Ακίνητα υπό κατασκευή	**1**	**-**	**-**	**1**
Σύνολο	**1,420**	**111**	**11**	**1,542**

31 Δεκεμβρίου 2018 (€ εκατ.)	**Κύπρος**	**Ελλάδα**	**Ρουμανία**	**Σύνολο**
Οικιστικά	164	25	0	189
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	228	44	7	279
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	80	38	0	118
Ξενοδοχεία	35	0	-	35
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	896	8	4	908
Ακίνητα υπό κατασκευή	1	-	-	1
Σύνολο	1,404	115	11	1,530

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Α.1.6 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 Μαρτίου 2019 έχει ως ακολούθως:

€ εκατ.	**31 Μαρτίου 2019**	**31 Δεκεμβρίου 2018**
Ελλάδα	**152**	164
Ρουμανία	**33**	35
Σερβία	**7**	7
Ρωσία	**21**	23
ΗΒ	**1**	11

Το Συγκρότημα συνεχίζει τις προσπάθειες του για περαιτέρω απομόχλευση και διάθεση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων.

Επιπρόσθετα των πιο πάνω, στις 31 Μαρτίου 2019, υπήρχε έκθεση στην Ελλάδα, ύψους €157 εκατ. (σε σύγκριση με €144 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018), η οποία δεν αναγνωρίστηκε ως μη κύρια δραστηριότητα, καθώς θεωρείται από τη Διοίκηση ότι αποτελεί έκθεση στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος.

Σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για έξοδο από τις μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό, οι δραστηριότητες του υποκαταστήματος στη Ρουμανία τερματίστηκαν τον Ιανουάριο 2019, σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διαδικασίας διαγραφής με τις αντίστοιχες αρχές.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Α.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2019	Α' τρίμηνο 2018 επαναπαρουσίαση[2,3]	Δ' τρίμηνο 2018[3]	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	**102**	**106**	**104**	**-1%**	**-3%**
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	40	39	43	-9%	1%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών	10	29	15	-32%	-65%
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	12	12	15	-19%	0%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	4	19	3	30%	-79%
Λοιπά έσοδα	8	6	9	-3%	27%
Μη επιτοκιακά έσοδα	**74**	**105**	**85**	-13%	-30%
Σύνολο εσόδων	**176**	**211**	**189**	-6%	-17%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)[1]	2.27%	2.38%	2.21%	6 μ.β.	-11 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)[1]	18,243	17,981	18,468	-1%	1%

1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ύψους €1,103 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία) και του χαρτοφυλακίου Velocity ύψους €5 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση 2. Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 3. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγουμένως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)

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 α΄ τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €102 εκατ. και 2.27% αντίστοιχα, πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Τα καθαρά έσοδα από τόκους παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με €104 εκατ. το δ' τρίμηνο 2018 και μειωθήκαν κατά 3% σε σχέση με €106 εκατ. το α' τρίμηνο 2018. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2019 αυξήθηκε κατά 6 μ.β. στο 2.27% λόγω της θετικής επίδρασης που είχε η μείωση του όγκου και του κόστους των καταθέσεων. Η μείωση του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου σε ετήσια βάση κατά 11 μ.β. αντικατοπτρίζει τον χαμηλότερο όγκο δανείων και την πίεση στα δανειστικά επιτόκια.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε €18,243 εκατ. σε σύγκριση με €18,468 εκατ. το δ' τρίμηνο 2018, μειωμένος κατά 1%, κυρίως λόγω της μείωσης του όγκου των καταθέσεων.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €74 εκατ., αποτελούμενα κυρίως από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €40 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών ύψους €10 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €12 εκατ., καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €4 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €8 εκατ.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €40 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο 2018 και σε σύγκριση με €43 εκατ. το δ' τρίμηνο 2018 (μειωμένα κατά 9% σε τριμηνιαία βάση) λόγω εποχικότητας.

Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών ύψους €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, αποτελούμενα κυρίως από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €7 εκατ. και καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων ύψους €3 εκατ., ήταν μειωμένα κατά 65% σε ετήσια βάση και 32% σε τριμηνιαία βάση. Η ετήσια μείωση οφείλεται κυρίως σε ad-hoc κέρδη από διάθεση ομολόγων κατά το α' τρίμηνο του 2018 ύψους €19 εκατ. Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται κυρίως σε αυξημένα κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος κατά το δ' τρίμηνο 2018 που προέκυψαν από το κλείσιμο των θέσεων που κατείχε η Τράπεζα για σκοπούς αντιστάθμισης και αφορούσαν εργασίες του εξωτερικού που τερματίστηκαν.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Α.2.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €12 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο 2018, αλλά μειωμένα κατά 19% σε τριμηνιαία βάση κυρίων λόγω αυξημένων ασφαλιστικών απαιτήσεων κατά το α' τρίμηνο 2019.

Τα καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €4 εκατ., που σχετίζονται με καθαρά κέρδη από την πώληση αποθεμάτων ακινήτων (κέρδη ΔΑΑ), στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο (καθαρά κέρδη €3 εκατ.) και σε σύγκριση με καθαρά κέρδη ύψους €19 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018, αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €11 εκατ. (κέρδη ΔΔΑ) και κέρδη από επανεκτίμηση ύψους €8 εκατ. ως αποτέλεσμα επαναταξινόμησης.

Τα **συνολικά έσοδα** για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €176 εκατ., σε σύγκριση με €189 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018 (μειωμένα κατά 6% σε τριμηνιαία βάση), και με €211 εκατ. το α' τρίμηνο 2018 (μειωμένα κατά 17% σε ετήσια βάση).

Α.2.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	**Α' τρίμηνο 2019**	**Α' τρίμηνο 2018 επαναπαρουσίαση[2,3]**	**Δ' τρίμηνο 2018[3]**	Τριμηνιαία +%	Ετήσια +%
Κόστος προσωπικού	(57)	(52)	(59)	-3%	9%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(42)	(37)	(44)	-3%	12%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	**(99)**	**(89)**	**(103)**	-3%	10%
Ειδικός φόρος και συνεισφορά στο ΕΤΕ	(6)	(7)	(7)	-7%	-13%
Σύνολο εξόδων	**(105)**	**(96)**	**(110)**	-3%	9%
Δείκτης κόστος προς έσοδα[1]	60%	46%	58%	+2 ε.μ.	+14 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ[1]	56%	42%	54%	+2 ε.μ.	+14 ε.μ.

1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ύψους €1,103 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία) και του χαρτοφυλακίου Velocity ύψους €5 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση 2. Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 3. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγουμένως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)

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

Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €105 εκατ. (σε σύγκριση με €110 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018), εκ των οποίων 54% αφορούν κόστος προσωπικού (€57 εκατ.), 40% αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα (€42 εκατ.) και 6% (€6 εκατ.) αφορούν ειδικό φόρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €99 εκατ., αυξημένα κατά 10% σε ετήσια βάση, σε σύγκριση με €89 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018 και μειωμένο κατά 3% σε τριμηνιαία βάση σε σύγκριση με €103 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018.

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €57 εκατ. για α' τρίμηνο 2019, αυξημένο κατά 9% σε ετήσια βάση (σε σύγκριση με €52 εκατ. α' τρίμηνο 2018), και μειωμένο κατά 3% σε τριμηνιαία βάση σε σύγκριση με €59 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, το οποίο περιλάμβανε ποσό ύψους €4 εκατ. που καταχωρήθηκε στο δ' τρίμηνο 2018 και αφορά προηγούμενα τρίμηνα και το μη επαναλαμβανόμενο κόστος προσωπικού για συγκεκριμένα έργα. Η υπόλοιπη αύξηση ύψους €2 εκατ. οφείλεται στην αύξηση της συνεισφοράς του εργοδότη προς το ταμείο κοινωνικών ασφαλίσεων από την αρχή του έτους, καθώς και στην έναρξη καταβολής εισφορών από τον εργοδότη στο Γενικό Σύστημα Υγείας από τον Μάρτη 2019.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €42 εκατ., μειωμένα 3% σε τριμηνιαία βάση (€44 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018) και αυξημένα κατά 12% σε ετήσια βάση (€37 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018) και οφείλονται κυρίως σε έργα που αφορούν το Πρόγραμμα Ψηφιακής Μεταμόρφωσης και άλλες επαγγελματικές υπηρεσίες.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε 56% (σε σύγκριση με 54% για το δ' τρίμηνο 2018), αντικατοπτρίζοντας κυρίως τη μείωση στα συνολικά έσοδα. Η Διεύθυνση παραμένει επικεντρωμένη στη μείωση των εξόδων αυτή τη χρονιά και γίνεται σημαντική δουλειά προς αυτή την κατεύθυνση.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Α.2.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	**Α' τρίμηνο 2019**	**Α' τρίμηνο 2018 επαναπαρουσίαση[1,2]**	**Δ' τρίμηνο 2018[2]**	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Λειτουργικά κέρδη	**71**	**115**	**79**	-11%	-38%
Προβλέψεις	(47)	(52)	(32)	49%	-10%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(1)	(6)	(7)	-93%	-91%
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	0	(2)	(13)	-102%	-114%
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	**(48)**	**(60)**	**(52)**	-11%	-21%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	2	1	0	97%	50%
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	**25**	**56**	**27**	-6%	-53%

1.Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 2. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγουμένως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €71 εκατ., σε σύγκριση με €79 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, μειωμένα κατά 11% σε τριμηνιαία βάση, και με €115 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018, μειωμένα κατά 38% σε ετήσια βάση κυρίως λόγω του χαμηλότερου όγκου δανείων και την πίεση στα δανειστικά επιτόκια.

Οι προβλέψεις για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €47 εκατ., σε σύγκριση με €32 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018 (αυξημένες κατά 49% σε τριμηνιαία βάση), και σε σύγκριση με €52 εκατ. το α' τρίμηνο 2018 (μειωμένες κατά 10% σε ετήσια βαση). Η τριμηνιαία αύξηση αντικατοπτρίζει περαιτέρω μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό.

Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το α' τρίμηνο 2019, πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγουμένως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9), αναλογεί σε 1.2% επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με χρέωση 0.8% για το έτος 2018 στην ίδια βάση.

Στις 31 Μαρτίου 2019, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των προβλέψεων για εκθέσεις εκτός ισολογισμού, πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, ανήλθαν σε €3,846 εκατ. (σε σύγκριση με €3,852 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018) και αναλογούν σε 24.2% επί του συνόλου των δανείων στην ίδια βάση (στα ίδια επίπεδα με τις 31 Δεκεμβρίου 2018). Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, σημειώθηκε μείωση στις συσσωρευμένες προβλέψεις το α' τρίμηνο 2019 ύψους €6.5 εκατ., ενώ η μείωση στις συσσωρευμένες προβλέψεις κατά το προηγούμενο τρίμηνο ανήλθε σε €141 εκατ.

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με €7 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018 (μείωση 93% σε τριμηνιαία βάση) και σε €6 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018 (μείωση 91% σε ετήσια βάση). Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το δ' τρίμηνο 2018 αφορούσαν κυρίως την επίδραση από την προεξόφληση (discounting) Ελληνικών φορολογικών εισπρακτέων.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε λιγότερο από €1 εκατ. σε σύγκριση με €13 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, οι οποίες αφορούσαν κυρίως επιδικίες για κινητές αξίες που είχαν εκδοθεί από την Τράπεζα Κύπρου PCL μεταξύ 2007 και 2011 και άλλες προβλέψεις για κανονιστικά θέματα.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Α.2.4 Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2019	Α' τρίμηνο 2018 Επαναπαρουσίαση[1,2]	Δ' τρίμηνο 2018[2]	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	**25**	**56**	**27**	-6%	-53%
Φορολογία	(2)	(4)	7	-141%	-19%
(Κέρδη)/ζημιά που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(0)	2	(4)	-89%	-129%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	**23**	**54**	**30**	-25%	-58%
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)	(7)	(8)	(16)	-60%	-9%
Κέρδη μετά τη φορολογία - Οργανικά	**16**	**46**	**14**	15%	-66%
Κέρδη/(ζημιά) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΒ)	-	3	(1)	-	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)	(1)	(6)	(1)	-28%	-83%
Ζημιά που σχετίζεται με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)	(21)	-	-	-	-
Αναστροφή/(απομείωση) ΑΦΑ και φορολογικών εισπρακτέων	101	-	(79)	-	-
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	**25**	**56**	**27**	-6%	-53%

1.Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β. 2. Περιλαμβανομένης της επίδρασης από τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγουμένως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9)

Η χρέωση **φορολογίας** για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε €2 εκατ. σε σύγκριση με χρέωση φορολογίας €4 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018 και πίστωση φορολογίας ύψους €7 εκατ. το δ' τρίμηνο 2018 η οποία αποτελείτο κυρίως από αναστροφές προβλέψεων φορολογίας προηγούμενων ετών.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία για α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €23 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη ύψους €30 εκατ., για το δ' τρίμηνο 2018 και κέρδη ύψους €54 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018.

Τα έξοδα συμβούλων και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης πριν τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix) για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €7 εκατ., σε σύγκριση με €16 εκατ., για το δ' τρίμηνο 2018 και €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία τα οποία προκύπτουν από τις οργανικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €16 εκατ., σε σύγκριση με €14 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018 και €46 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018.

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix) για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €1 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το δ' τρίμηνο 2018, αποτελούμενα κυρίως από έξοδα συμβούλων και νομικά έξοδα.

Η ζημιά που σχετίζεται με την πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix) για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε €21 εκατ. και αφορούσε κυρίως αναπροσαρμογές σε σχέση με τη διαδικασία και τον χρόνο ολοκλήρωσης του Helix.

Η αναστροφή/(απομείωση) των ΑΦΑ και φορολογικών εισπρακτέων ανήλθε σε €101 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, αποτελούμενη από τη θετική επίδραση ύψους €109 εκατ. σε συνέχεια τροποποιήσεων στη νομοθεσία Φόρου Εισοδήματος στην Κύπρο που υιοθετήθηκαν τον Μάρτιο 2019, και απομείωση ύψους €8 εκατ. που αφορούσε Ελληνικές φορολογικές απαιτήσεις που επηρεάστηκαν αρνητικά από νομοθετικές αλλαγές. Η λογιστική αξία των υπόλοιπων απαιτήσεων στο τέλος του τριμήνου ανερχόταν σε περίπου €4 εκατ. Η απομείωση των ΑΦΑ για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €79 εκατ. ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης εξέτασης της ανακτησιμότητας των ΑΦΑ.

Το κέρδος μετά τη φορολογία που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθε σε €95 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά €67 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018 και κέρδος €43 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018.

Β. Λειτουργικό περιβάλλον

Το 2018 το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3.9% σε σύγκριση με αύξηση 4.5% το 2017 και 4.8% το 2016 (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία). Η αύξηση στην οικονομική δραστηριότητα προήλθε κυρίως από τον τουρισμό, τις κατασκευαστικές και τις επαγγελματικές υπηρεσίες και από την εγχώρια ζήτηση από την πλευρά των δαπανών. Ωστόσο, οι πάγιες επενδύσεις εξαιρουμένων των εγγραφών πλοίων, παραμένουν υποτονικές, και αποτελούνται ως επί το πλείστο από οικοδομικές και κατασκευαστικές δραστηριότητες.

Ως προς τις βραχυπρόθεσμες προοπτικές, και σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το πραγματικό ΑΕΠ το 2019 και το 2020 θα σημειώσει περαιτέρω επιβράδυνση, στο 3.1% και 2.7% αντίστοιχα (Ευρωπαϊκές Οικονομικές Προβλέψεις, Άνοιξη 2019). Η εξασθένιση της εξωτερικής ζήτησης θα περιορίζει την αύξηση των εξαγωγών. Ταυτόχρονα, η επιβράδυνση της ανάπτυξης στην ευρωζώνη και οι συνεχιζόμενες αβεβαιότητες σε σχέση με σημαντικούς εμπορικούς εταίρους της Κύπρου, θα αυξάνουν τους αρνητικούς κινδύνους και θα περιορίζουν τις προοπτικές. Κατά τους πρώτους μήνες του έτους, οι εξελίξεις στην οικονομία ήταν σχετικά περιοριστικές, όπως φαίνεται από την πτώση των αφίξεων τουριστών τον Ιανουάριο-Μάρτιο, τη μείωση των εγγραφών αυτοκινήτων τον Ιανουάριο-Απρίλιο και την επιβράδυνση των λιανικών πωλήσεων τον Ιανουάριο-Μάρτιο. Από την άλλη, οι άδειες οικοδομής σε βάση όγκου, αυξήθηκαν τον Ιανουάριο-Φεβρουάριο.

Η Κύπρος έχει στενούς εμπορικούς και επενδυτικούς δεσμούς με το Ηνωμένο Βασίλειο, γεγονός που καθιστά την οικονομική της ανάπτυξη ευάλωτη σε τυχόν επιπτώσεις στην οικονομία του Ηνωμένου Βασιλείου από την έξοδο της χώρας από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι αφίξεις τουριστών από το Ηνωμένο Βασίλειο το 2017-2018 αποτελούσαν περίπου το 34% των συνολικών αφίξεων. Μια πιθανή μείωση των τουριστικών αφίξεων από το Ηνωμένο Βασίλειο με αντίστοιχη μείωση των δαπανών, θα πρέπει να αντισταθμιστεί με αύξηση των αφίξεων και των εσόδων από άλλες χώρες.

Οι δημογραφικές τάσεις στην Κύπρο δεν είναι ιδιαίτερα ευνοϊκές. Σύμφωνα με τις πληθυσμιακές προβλέψεις της Eurostat, ο συνολικός πληθυσμός και το εργατικό δυναμικό θα αυξάνονται με πολύ αργούς ρυθμούς. Για την άμβλυνση των προβλημάτων που θα προκύψουν, η πολιτική θα πρέπει να επικεντρωθεί στην ηλικία συνταξιοδότησης, στα ποσοστά συμμετοχής του εργατικού δυναμικού και στην αύξηση της παραγωγικότητας, ειδικά καθώς η κοινωνία και η οικονομία θα εξελίσσονται στην ψηφιακή επανάσταση.

Η δημοσιονομική εξυγίανση κατά την περίοδο του οικονομικού προγράμματος ήταν γενικά επιτυχής. Τα μεγάλα δημοσιονομικά ελλείμματα του 2009-14 αντιστράφηκαν και εξελίχθηκαν σε σημαντικά πλεονάσματα. Το 2018 το δημοσιονομικό πλεόνασμα ανήλθε στο 3.5% του ΑΕΠ, εξαιρουμένης της δημοσιονομικής επιβάρυνσης για τη συναλλαγή της Κυπριακής Συνεργατικής Τράπεζας. Το πρωτογενές πλεόνασμα ανήλθε αντίστοιχα στο 6% του ΑΕΠ. Το δημόσιο χρέος σε σχέση με το ΑΕΠ αυξήθηκε από 95.8% το 2017 σε 102.5% το 2018 (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία). Αυτό ήταν επίσης συνέπεια της συναλλαγής της Κυπριακής Συνεργατικής Τράπεζας. Τα θεμελιώδη όμως δεδομένα του δημόσιου χρέους παραμένουν ευνοϊκά για την περαιτέρω σταδιακή μείωση του το 2019.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αναμένεται να διατηρήσει τη χαλαρή νομισματική της πολιτική μεσοπρόθεσμα, και τα παρεμβατικά επιτόκια θα αυξηθούν σταδιακά.

Η αγορά εργασίας παρουσιάζει γρήγορη ανάκαμψη. Η απασχόληση αυξήθηκε κατά 5.9% το 2018, έναντι αύξησης 3.1% το 2017. Ως αποτέλεσμα, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 7.6% το τέταρτο τρίμηνο του 2018 εποχικά διορθωμένο, με μέσο ετήσιο ποσοστό ανεργίας 8,4% από 11% το 2017 συμβάλλοντας στην έντονη αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία).

Ο ρυθμός πληθωρισμού τιμών καταναλωτή επιταχύνθηκε μερικώς το 2018 στο 1.4% από 0.5% το 2017 (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία). Αυτό οφειλόταν κυρίως στις κατά μέσο όρο ψηλότερες τιμές ενέργειας στις διεθνείς αγορές, καθώς οι κατηγορίες της στέγασης και των μεταφορών είχαν τις μεγαλύτερες αυξήσεις. Τους πρώτους τέσσερις μήνες του 2019 ο ρυθμός πληθωρισμού διαμορφώθηκε στο 1.4% κυρίως λόγω των τροφίμων και των δαπανών στέγασης. Οι τιμές αυξήθηκαν αλλά οι πληθωριστικές πιέσεις παραμένουν αδύναμες. Για το μέλλον, οι παράγοντες που θα επηρεάσουν τις τιμές και τον πληθωρισμό, περιλαμβάνουν τους μισθούς και το διαθέσιμο εισόδημα αφενός, και το κόστος ενέργειας, αφετέρου.

Στον τραπεζικό τομέα, το σύνολο των ΜΕΔ μειώθηκε κατά το ήμισυ περίπου το 2018 στα €10.4 δις ή στο 30.5% των συνολικών χορηγήσεων τον Δεκέμβριο έναντι 42.5% ένα χρόνο προηγουμένως. Ταυτόχρονα, το ποσοστό των προβλέψεων ανήλθε στο 51.2% των ΜΕΔ στο τέλος Δεκεμβρίου 2018 (Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου). Η δραστική μείωση των ΜΕΔ προέκυψε κατά μεγάλο βαθμό από την συναλλαγή της Κυπριακής Συνεργατικής Τράπεζας και την πώληση ενός πακέτου ΜΕΔ από την Τράπεζα Κύπρου. Παρά την μεγάλη αυτή μείωση, το ποσοστό των ΜΕΔ παραμένει ψηλό και αποτελεί πηγή αστάθειας για τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία γενικότερα.

Το πλαίσιο προληπτικής εποπτείας έχει ενισχυθεί. Τον Ιούλιο του 2018, η Κυπριακή κυβέρνηση έλαβε πρόσθετα μέτρα για την αναθεώρηση κανονιστικών ρυθμίσεων που αφορούν τα ΜΕΔ. Το Κοινοβούλιο υπερψήφισε νομοθετικές ρυθμίσεις που κατατέθηκαν από την Κυπριακή Κυβέρνηση για την ενίσχυση του πλαισίου εκποιήσεων και αφερεγγυότητας καθώς και για τη διευκόλυνση της τιτλοποίησης των ΜΕΔ και της πώλησης δανείων. Συνολικά, τα μέτρα αυτά, μαζί με το σχέδιο ΕΣΤΙΑ, ένα κρατικό πρόγραμμα επιχορήγησης της αποπληρωμής ΜΕΔ ευάλωτων ομάδων του πληθυσμού με εξασφάλιση την πρώτη κατοικία, θα βοηθήσουν στην περαιτέρω μείωση των ΜΕΔ.

Β. Λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

Οι αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Κυπριακής Δημοκρατίας βελτιώθηκαν σημαντικά την τελευταία περίοδο, αντανακλώντας κυρίως τις εκτιμήσεις και προσδοκίες για τη σταδιακή μείωση του δημόσιου χρέους ως προς το ΑΕΠ, την προοπτική περαιτέρω μείωσης των ΜΕΔ και ένα σταθερότερο περιβάλλον σε σχέση με τον πληθωρισμό μετά από μια παρατεταμένη περίοδο αποπληθωρισμού και χαμηλού πληθωρησμού. Τον Νοέμβριο 2018, η Fitch Ratings αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κυπριακής Δημοκρατίας στην επενδυτική βαθμίδα (BBB-) που επιβεβαίωσε τον Απρίλιο 2019. Τον Σεπτέμβριο του 2018, η S&P Global Ratings επίσης αναβάθμισε την Κύπρο στην επενδυτική βαθμίδα (BBB-). Τον Ιούλιο 2018 ο οίκος Moody's Investors Service αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία στο Ba2 από Ba3, επιβεβαιώνοντας τον Απρίλιο 2019. Όλοι οι Οίκοι αξιολόγησης διατηρούν σταθερό ορίζοντα.

Γ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 99% των δανείων και το 100% των καταθέσεων, μετά την πώληση των δραστηριοτήτων του Η.Β., η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον της Κύπρου, και ως εκ τούτου θα ωφεληθεί από την πορεία ανάκαμψης της χώρας. Πρόσφατα, τον Μάρτιο 2019, ο οίκος Fitch Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγησή της Τράπεζας στο B- (θετική προοπτική). Τον Ιανουάριο 2019, η Moody's Investors Service αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε B3 από Caa1, με θετική προοπτική. Η θετική προοπτική αντικατοπτρίζει τις προσδοκίες για περαιτέρω βελτίωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών των τραπεζών, κυρίως της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων τους επόμενους 12-18 μήνες, στα πλαίσια ενός βελτιωμένου λειτουργικού περιβάλλοντος στην Κύπρο. Κατά το τέλος Αυγούστου 2018, ο οίκος Standard and Poor's αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε 'B+' από 'B' και άλλαξε την προοπτική από θετική σε σταθερή. Οι βασικοί λόγοι αυτών των αναβαθμίσεων ήταν η βελτίωση των 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. Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία σε λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού του χαρτοφυλακίου και αναμένει ότι αυτό θα συνεχιστεί μετά το Helix με στόχο περίπου €800 εκατ. για το 2019, καθώς το μέγεθος του χαρτοφυλακίου και το μείγμα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων αναμένεται να αλλάξει ριζικά μετά την ολοκλήρωση του Project Helix. Παράλληλα, το Συγκρότημα συνεχίζει να διερευνά ενεργά στρατηγικές για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου περιλαμβανομένων περεταίρω πωλήσεων χαρτοφυλακίου.

Η στρατηγική του Συγκροτήματος επικεντρώνεται στην αναμόρφωση του επιχειρηματικού μοντέλου για ανάπτυξη των κύριων δραστηριοτήτων του στην Κύπρο μέσω μιας πολιτικής συνετού νέου δανεισμού. Στις 31 Μαρτίου 2019, η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει καλή και ενισχύεται αναπροσαρμοσμένη για το Helix. 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.

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. Για το σκοπό αυτό, η Τράπεζα συνεχίζει τη συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank (EIB)), το Ευρωπαϊκό Επενδυτικό Ταμείο (European Investment Fund (EIF)), 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 στον ασφαλιστικό κλάδο, με τις δραστηριότητες αυτές να παρέχουν επαναλαμβανόμενα εισοδήματα διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2019 ανήλθαν σε €12 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο 2018, και αποτελούν το 17% των μη επιτοκιακών εσόδων.

Προκειμένου να βελτιώσει περαιτέρω τη χρηματοδοτική της δομή, η Τράπεζα **εντείνει τις προσπάθειές της για διαχείριση των καταθέσεων,** αξιοποιώντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα και τις βελτιωμένες μακροοικονομικές συνθήκες.

Η Διεύθυνση παραμένει επικεντρωμένη στη μείωση των εξόδων αυτή τη χρονιά και γίνεται σημαντική δουλειά προς αυτή την κατεύθυνση. Το Πρόγραμμα Ψηφιακής Μεταμόρφωσης που ξεκίνησε το 2017 αρχίζει να προσφέρει μια εμφανώς βελτιωμένη εμπειρία στους πελάτες (βλέπε πιο κάτω) και το μέγεθος του δικτύου καταστημάτων είναι τώρα στο μισό από ότι ήταν το 2013.

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Στο πλαίσιο του οράματος της να είναι ο κορυφαίος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο, η Τράπεζα συνεχίζει το **Πρόγραμμα Ψηφιακής Μεταμόρφωσης** σε συνεργασία με την IBM, τον Στρατηγικό Συνεργάτη της Τράπεζας, που επικεντρώνεται σε τρεις στρατηγικούς άξονες: την ανάπτυξη ψηφιακών υπηρεσιών και προϊόντων που βελτιώνουν την εμπειρία του πελάτη, τη βελτίωση εσωτερικών διαδικασιών και την εισαγωγή νέων τρόπων εργασίας για τη βελτίωση του εργασιακού

Γ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (συνέχεια)

περιβάλλοντος. Τους τελευταίους μήνες αναβαθμίστηκε η τραπεζική εφαρμογή για κινητά με την προσθήκη νέων λειτουργιών, όπως η δυνατότητα υποβολής αίτησης για ηλεκτρονικά προϊόντα και η μεταφορά ποσού άνω των €150 μέσω του QuickPay. Επίσης, η εισαγωγή των 1Bank B2B (Business to Business) APIs (Application Programming Interfaces) κερδίζει έδαφος. Αυτά τα APIs είναι διασυνδέσεις που επιτρέπουν στις επιχειρήσεις να έχουν πρόσβαση στη λειτουργικότητα της 1Bank απευθείας μέσω των δικών τους συστημάτων χωρίς να χρειάζεται να έχουν πρόσβαση στην ιστοσελίδα της 1Bank. Επιπλέον, κυκλοφόρησε το ψηφιακό πορτοφόλι της Τράπεζας, το οποίο επιτρέπει πληρωμές μέσω κινητών συσκευών Android. Επιπρόσθετα, έγινε εισαγωγή του IBU Gateway που παρέχει 24/7 πρόσβαση σε επαγγελματίες συνεργάτες και πελάτες IBU / Wealth για να υποβάλουν αίτηση για προϊόντα ή υπηρεσίες και να λάβουν το έντυπο αίτησης έτοιμο για υπογραφή.

Η Τράπεζα έχει πρωτοστατήσει στην εγκαθίδρυση στην Κύπρο ενός οικοσυστήματος Ανοιχτής Τραπεζικής, καθώς είναι η πρώτη Κυπριακή τράπεζα που εισήγαγε APIs (Application Programming Interfaces) που εφαρμόζουν το PSD2 (Payment Service Directive2) και προχώρησε σε ενοποίηση με οχτώ Βρετανικές τράπεζες, επιτρέποντας στους πελάτες να βλέπουν τα υπόλοιπα λογαριασμών τους και τις συναλλαγές τους που διατηρούν στις άλλες τράπεζες μαζί με τους λογαριασμούς της Τράπεζας Κύπρου μέσω της 1Bank. Χτίζοντας στην επιτυχία της ενοποίησης των Βρετανικών τραπεζών, εργαζόμαστε για την ενοποίηση Κυπριακών τραπεζών. Επιπλέον, βρίσκονται σε εξέλιξη αρκετές άλλες ενέργειες, περιλαμβανομένων της αναβάθμισης των ψηφιακών καναλιών της Τράπεζας για βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη, της παροχής ηλεκτρονικών υπηρεσιών με τη χρήση ψηφιακών υπογραφών, της αυτοματοποίησης των εσωτερικών διαδικασιών από την αρχή ως το τέλος χρησιμοποιώντας μια πλατφόρμα BPM (Business Process Management) και της εισαγωγής εργαλείων συνεργασίας και ανταλλαγής γνώσεων σε ολόκληρο τον οργανισμό. Η υιοθέτηση ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών συνεχίζει να αυξάνεται και να αποκτά δυναμική. Για παράδειγμα, ο ρυθμός Ψηφιακής Υιοθέτησης, που είναι ένας σύνθετος δείκτης που καταδεικνύει την ψηφιακή εμπλοκή των πελατών με την Τράπεζα και την ψηφιακή οικονομία, αυξήθηκε σε 65.9% στις 31 Μαρτίου 2019 έναντι 61.6% στις 31 Μαρτίου 2018. Επιπλέον, ο αριθμός των μεταφορών και εμβασμάτων που ξεκίνησαν μέσω ψηφιακών καναλιών έχει επίσης αυξηθεί σημαντικά τους τελευταίους 12 μήνες (936 χιλιάδες τον Μάρτιο 2019 έναντι 544 χιλιάδες τον Μάρτιο 2018, δηλαδή αύξηση κατά 72%). Όσον αφορά τη χρήση της τραπεζικής εφαρμογής για κινητά, ο αριθμός των ενεργών χρηστών αυξήθηκε κατά 21% από τον Μάρτιο 2018, ενώ ο μέσος μηνιαίος αριθμός συνδέσεων ανά πελάτη αυξήθηκε κατά 25% κατά την ίδια περίοδο.

Δ. 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**
- **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	• Διατήρηση της θετικής δυναμικής των αναδιαρθρώσεων και της μείωσης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) • Επικέντρωση στο τερματισμένο χαρτοφυλάκιο (στην υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών) – «ταχύτερη συναινετική ανταλλαγή χρέους με περιουσιακά στοιχεία» • Διαχείριση ακινήτων από τη ΔΔΑ • Συνεχής διερεύνηση εναλλακτικών μέτρων για επιτάχυνση μείωσης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), όπως πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), τιτλοποιήσεις κλπ.
2. Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής	• Επικέντρωση στη μορφή και στο κόστος καταθετικών προϊόντων
3. Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας	• Με εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων
4. Επικέντρωση σε κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο	• 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 προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών
5. Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας	• Εφαρμογή προγράμματος ψηφιακής μεταμόρφωσης, με στόχο τη βελτίωση της παραγωγικότητας, μέσω εναλλακτικών καναλιών διανομής και τη μείωση λειτουργικών εξόδων με την πάροδο του χρόνου • Μετά την επίτευξη περαιτέρω μείωσης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), η Τράπεζα επικεντρώνεται στην ανάγκη διαχείρισης των εξόδων.
6. Δημιουργία αξίας	• Δημιουργία κατάλληλης μεσοπρόθεσμης απόδοσης σε αναλογία κινδύνου

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα

Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2019	2018 (επανα-παρουσίαση)
	€000	€000
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Κύκλος εργασιών	**237,102**	254,216
Έσοδα από τόκους	**126,967**	144,423
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	**13,199**	12,731
Έξοδα από τόκους	**(26,313)**	(40,049)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	**(11,807)**	(11,486)
Καθαρά έσοδα από τόκους	**102,046**	105,619
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**42,778**	41,840
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	**(9,502)**	(2,603)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	**6,869**	6,899
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών	**3,953**	18,719
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	**12,413**	12,440
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	**(404)**	8,272
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	**4,400**	10,516
Λοιπά έσοδα	**8,075**	6,369
	170,628	208,071
Δαπάνες προσωπικού	**(57,099)**	(52,225)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	**(6,338)**	(7,311)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	**(60,831)**	(52,684)
	46,360	95,851
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	**2,848**	15,522
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**(59,822)**	(63,969)
Πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	**(7,441)**	(1,404)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών μέσων	**(1,389)**	(5,006)
(Ζημιές)/κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	**(19,444)**	40,994
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	**2,228**	1,490
(Ζημιές)/κέρδη πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(17,216)**	42,484
Φορολογία	**112,353**	(3,553)
Κέρδη μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**95,137**	38,931
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Κέρδη μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**-**	2,664
Κέρδη για την περίοδο	**95,137**	41,595

Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας–συνεχιζόμενες δραστηριότητες (κέρδη)	**94,690**	40,491
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας–μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (κέρδη)	**-**	2,664
Σύνολο κερδών που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**94,690**	43,155
Δικαιώματα μειοψηφίας–συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**447**	(1,560)
Κέρδη για την περίοδο	**95,137**	41,595

Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (€ σεντ) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας–συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**21.2**	9.1
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (€ σεντ) αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**21.2**	9.7

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)

Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2019	2018
	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	**95,137**	41,595
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)		
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) επενδύσεων σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**6,951**	(5,468)
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	**396**	(18,474)
	7,347	(23,942)
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος		
(Ζημιές)/κέρδη από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	**(6,809)**	3,105
Κέρδη/(ζημιές) από αντισταθμίσεις των καθαρών επενδύσεων σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	**6,019**	(3,248)
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης/διάλυσης των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό	**-**	(47)
	(790)	(190)
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	**6,557**	(24,132)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αποθεματικό εύλογης αξίας (μετοχές)		
Μερίδιο στα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία συγγενών εταιριών	**2,156**	(868)
Καθαρά κέρδη από επενδύσεις σε μετοχές που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**176**	1,670
	2,332	802
Επανεκτίμηση ακινήτων		
Φορολογία	**29**	16
Αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		
(Ζημιές)/κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**(1,991)**	443
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	**370**	1,261
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	**6,927**	(22,871)
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	**102,064**	18,724

Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**101,599**	20,284
Δικαιώματα μειοψηφίας	**465**	(1,560)
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	**102,064**	18,724

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)

Μη ελεγμένος Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	31 Μαρτίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
Περιουσιακά στοιχεία	**€000**	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**3,913,391**	4,610,491
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	**448,043**	472,532
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**10,672**	24,754
Επενδύσεις	**1,417,058**	777,104
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	**293,939**	737,587
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**10,954,529**	10,921,786
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	**429,044**	402,565
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**302,053**	256,002
Αποθέματα ακινήτων	**1,542,011**	1,530,388
Επενδύσεις σε ακίνητα	**24,517**	24,475
Ακίνητα και εξοπλισμός	**292,933**	260,723
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**170,311**	170,411
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξία	**119,090**	114,637
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**379,126**	301,778
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	**1,448,721**	1,470,038
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**21,745,438**	22,075,271
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	**479,756**	431,942
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	**830,000**	830,000
Συμφωνίες επαναγοράς	**251,432**	248,945
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**42,893**	38,983
Καταθέσεις πελατών	**16,298,250**	16,843,558
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	**618,356**	591,057
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα και λοιπές υποχρεώσεις	**332,759**	285,483
Επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	**117,347**	116,951
Δανειακό κεφάλαιο	**254,278**	270,930
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**44,404**	44,282
Μη κυκλοφορούντες υποχρεώσεις και ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση	**6,571**	5,812
Σύνολο υποχρεώσεων	**19,276,046**	19,707,943
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	**44,620**	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	**1,294,358**	1,294,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	**200,011**	190,411
Αδιανέμητα κέρδη	**683,940**	591,941
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**2,222,929**	2,121,330
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	**220,000**	220,000
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	**2,442,929**	2,341,330
Δικαιώματα μειοψηφίας	**26,463**	25,998
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**2,469,392**	2,367,328
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	**21,745,438**	22,075,271

Το Συγκρότημα υιοθέτησε το λογιστικό πρότυπο ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις την 1 Ιανουαρίου 2019. Η επίδραση της υιοθέτησης οδήγησε σε αύξηση των περιουσιακών στοιχείων ύψους €37,278 χιλ. και σε αύξηση των υποχρεώσεων ύψους €37,278 χιλ. χωρίς επίδραση στα αδιανέμητα κέρδη ή στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος. Η επίδραση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16 υπόκειται σε αλλαγές μέχρι το Συγκρότημα να ολοκληρώσει τις οικονομικές καταστάσεις για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2019.

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)

Μη ελεγμένος Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός (συνέχεια)

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν επανακατηγοριοποιηθεί για να συνάδουν με την παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου και αφορούν:

- Μη αναγνωρισμένοι τόκοι από προηγουμένως απομειωμένα δάνεια που έχουν εξυγιανθεί κατά τη διάρκεια της περιόδου επαναταξινομήθηκαν από τα καθαρά έσοδα από τόκους στις 'Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' σύμφωνα με εισήγηση της ΕΔΔΠΧΑ που διεξήχθηκε τον Νοέμβριο 2018 (Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων μετά από εξυγίανση προηγουμένως απομειωμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (ΔΠΧΑ 9).
- Τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο (Bank of Cyprus UK Ltd και η θυγατρική της, Bank of Cyprus Financial Services Ltd) επαναπαρουσιάστηκαν ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.
- Έσοδα από τόκους και έξοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων έχουν επαναταξινομηθεί σε 'Εσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους' και 'Εξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους' αντίστοιχα, για να συνάδει με τις πρόνοιες παρουσίασης για έσοδα από τόκους που υπολογίστηκαν με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9.
- Αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές έχουν επαναταξινομηθεί από 'Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' σε 'Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες'.
- Το σύνολο των πιστωτικών ζημιών των άλλων χρηματοοικονομικών μέσων επαναταξινομήθηκαν από 'Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' και παρουσιάζονται ξεχωριστά στην Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)

Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας									Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	**Σύνολο**			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**	**€000**	€000	**€000**
1 Ιανουαρίου 2019	**44,620**	**1,294,358**	**(21,463)**	**591,941**	**79,433**	**15,289**	**101,001**	**16,151**	**2,121,330**	**220,000**	**25,998**	**2,367,328**
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	94,690	-	-	-	-	**94,690**	-	**447**	**95,137**
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	(1,991)	22	9,668	-	(790)	**6,909**	-	**18**	**6,927**
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	92,699	22	9,668	-	(790)	**101,599**	-	**465**	**102,064**
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	(800)	-	-	800	-	**-**	-	**-**	**-**
Φορολογία για αύξηση στην αξία ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	100	-	-	(100)	-	**-**	-	**-**	**-**
31 Μαρτίου 2019	**44,620**	**1,294,358**	**(21,463)**	**683,940**	**79,455**	**24,957**	**101,701**	**15,361**	**2,222,929**	**220,000**	**26,463**	**2,469,392**

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)

Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας										Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες Μετοχές	Συσσωρευμένες ζημιές	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Άλλα αποθεματικά	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	**Σύνολο**		
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**	€000	**€000**
1 Ιανουαρίου 2018	44,620	2,794,358	(21,463)	(527,128)	92,878	54,485	6,059	105,651	36,098	**2,585,558**	31,150	**2,616,708**
Επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018	-	-	-	(299,150)	-	(8,470)	-	-	-	**(307,620)**	-	**(307,620)**
Αναπροσαρμοσμένα υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2018	**44,620**	**2,794,358**	**(21,463)**	**(826,278)**	**92,878**	**46,015**	**6,059**	**105,651**	**36,098**	**2,277,938**	**31,150**	**2,309,088**
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	43,155	-	-	-	-	-	**43,155**	(1,560)	**41,595**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	443	16	(23,140)	-	-	(190)	**(22,871)**	-	**(22,871)**
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	43,598	16	(23,140)	-	-	(190)	**20,284**	(1,560)	**18,724**
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	(800)	-	-	-	800	-	**-**	-	**-**
Φορολογία για αύξηση στην αξία ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	100	-	-	-	(100)	-	**-**	-	**-**
Μεταφορά κερδών από πωλήσεις μετοχών που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων στις συσσωρευμένες ζημιές	-	-	-	89	-	(89)	-	-	-	**-**	-	**-**
Αύξηση στα δικαιώματα μειοψηφίας λόγω αλλαγής στο ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	13,473	**13,473**
31 Μαρτίου 2018	**44,620**	**2,794,358**	**(21,463)**	**(783,291)**	**92,894**	**22,786**	**6,059**	**106,351**	**35,908**	**2,298,222**	**43,063**	**2,341,285**

ΣΤ. Σημειώσεις

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€000	Υποκείμενη Βάση	Επανα-κατηγοριοποίηση	Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία
Καθαρά έσοδα από τόκους	102,046	-	102,046
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	39,532	(6,256)	33,276
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών	10,191	631	10,822
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	12,413	-	12,413
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων	3,996	-	3,996
Λοιπά έσοδα	8,075	-	8,075
Σύνολο εσόδων	**176,253**	**(5,625)**	**170,628**
Σύνολο εξόδων	**(105,331)**	**(18,937)**	**(124,268)**
Λειτουργικό κέρδος	**70,922**	**(24,562)**	**46,360**
Προβλέψεις	(46,704)	(10,270)	(56,974)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών μέσων	(580)	(8,250)	(8,830)
Αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες και άλλα κανονιστικά θέματα	228	(228)	-
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών	2,228	-	2,228
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**26,094**	**(43,310)**	**(17,216)**
Φορολογία	(2,875)	115,228	112,353
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(447)	-	(447)
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, την πώληση ΜΕΔ (Helix) και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**22,772**	**71,918**	**94,690**
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένης της πώλησης ΜΕΔ (Helix)	(6,689)	6,689	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (Οργανικά)	**16,083**	**78,607**	**94,690**
Έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (Helix)	(1,075)	1,075	-
Ζημιές που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (Helix)	(21,040)	21,040	-
Καθαρή αναστροφή απομείωσης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (ΑΦΑ) και των φόρων επιστρεπτέων στην Ελλάδα	100,722	(100,722)	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	**94,690**	**-**	**94,690**

Οι διαφορές επανακατηγοριοποίησης μεταξύ της υποκείμενης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης, αφορούν κυρίως την επίδραση από την πώληση ΜΕΔ (Helix) και τα σχετικά έξοδα αναδιάρθρωσης και την απομείωση της ΑΦΑ. Συγκεκριμένα:

- €6.3 εκατ. έξοδα από αμοιβές και προμήθειες που αφορούν αναθεώρηση της φορολογικής νομοθεσίας παρουσιάστηκαν στην 'Καθαρή αναστροφή απομείωσης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (ΑΦΑ) και των φόρων επιστρεπτέων στην Ελλάδα' στην υποκείμενη βάση.
- Τα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών' στην απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν ποσό ύψους €0.6 εκατ. που αφορά καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα οποία στην υποκείμενη βάση περιλαμβάνονται στις 'Προβλέψεις'.
- Τα ''Έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (Helix)' ύψους €1.1 εκατ., η 'Αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες και άλλα κανονιστικά θέματα' ύψους €0.3 εκατ. και τα 'Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης–εξαιρουμένης της πώλησης ΜΕΔ (Helix)' ύψους €6.7 εκατ. τα οποία παρουσιάζονται στα έξοδα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)

- Η ζημιά από την πώληση ΜΕΔ (Helix) ύψους €9.6 εκατ. και €11.4 εκατ. που περιλαμβάνεται στις 'Προβλέψεις' και στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' αντίστοιχα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση παρουσιάζεται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση.
- Η απομείωση των φόρων επιστρεπτέων στην Ελλάδα ύψους €8.3 εκατ. και η αναστροφή της απομείωσης της ΑΦΑ ύψους €115.2 εκατ. που παρουσιάζονται στα 'Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών μέσων' και 'Φορολογία' αντίστοιχα στην απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση ως 'Καθαρή αναστροφή απομείωσης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης (ΑΦΑ) και των φόρων επιστρεπτέων στην Ελλάδα'.

ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών

Η ανάλυση των καταθέσεων πελατών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
Ανά κατηγορία κατάθεσης	**€000**	€000
Όψεως	**6,490,591**	6,708,852
Ταμιευτηρίου	**1,371,824**	1,352,452
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	**8,435,835**	8,782,254
	16,298,250	16,843,558
Ανά νόμισμα		
Ευρώ	**14,519,930**	14,961,025
Δολάριο Αμερικής	**1,382,545**	1,482,867
Αγγλική Στερλίνα	**291,460**	292,640
Ρωσικό Ρούβλι	**23,474**	25,529
Ελβετικό Φράγκο	**7,921**	7,994
Άλλα νομίσματα	**72,920**	73,503
	16,298,250	16,843,558
Ανά πελατειακό τομέα		
Μεγάλες επιχειρήσεις	**1,670,615**	1,750,517
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	**726,667**	800,671
Ιδιώτες	**9,825,733**	10,032,047
Αναδιαρθρώσεις χρεών		
– μεγάλες επιχειρήσεις	**70,492**	69,180
– μικρομεσαίες επιχειρήσεις	**26,847**	29,299
– άλλοι ιδιώτες	**14,178**	16,773
Ανακτήσεις χρεών		
– μεγάλες επιχειρήσεις	**8,024**	6,492
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	**3,537,237**	3,707,713
Διαχείριση περιουσίας	**418,457**	430,866
	16,298,250	16,843,558

Όλες οι καταθέσεις είναι στην Κύπρο.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.3 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	31 Μαρτίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	**12,453,197**	12,430,367
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	**(1,892,566)**	(1,904,153)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	**10,560,631**	10,526,214
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**393,898**	395,572
	10,954,529	10,921,786

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Οι συγκεντρώσεις ανά κλάδο της οικονομίας και ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη και η γεωγραφική ανάλυση των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζονται πιο κάτω:

31 Μαρτίου 2019	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**	**Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	**€000**	**€000**	**€000**
Εμπόριο	1,446,675	41,344	**1,488,019**	**(23,758)**	**1,464,261**
Βιομηχανία	444,006	10,168	**454,174**	**(5,834)**	**448,340**
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	951,651	3,811	**955,462**	**(19,558)**	**935,904**
Κατασκευές	947,480	5,791	**953,271**	**(13,302)**	**939,969**
Ακίνητα	973,626	22,338	**995,964**	**(17,415)**	**978,549**
Ιδιώτες	6,175,496	1,150	**6,176,646**	**(125,270)**	**6,051,376**
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	914,513	47,723	**962,236**	**(36,028)**	**926,208**
Λοιποί κλάδοι	714,901	779	**715,680**	**(7,090)**	**708,590**
	12,568,348	**133,104**	**12,701,452**	**(248,255)**	**12,453,197**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη					
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,501,016	120,476	**3,621,492**	**(47,776)**	**3,573,716**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,215,829	11,729	**1,227,558**	**(16,392)**	**1,211,166**
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,887,793	-	**2,887,793**	**(43,942)**	**2,843,851**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	947,774	899	**948,673**	**2,781**	**951,454**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	457,262	-	**457,262**	**(7,512)**	**449,750**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	481,203	-	**481,203**	**(9,765)**	**471,438**
- στεγαστικά	456,593	-	**456,593**	**(4,064)**	**452,529**
- λοιπά καταναλωτικά	306,001	-	**306,001**	**(8,387)**	**297,614**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	134,818	-	**134,818**	**(5,453)**	**129,365**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	598,689	-	**598,689**	**(24,876)**	**573,813**
- στεγαστικά	728,280	-	**728,280**	**(39,447)**	**688,833**
- λοιπά καταναλωτικά	560,675	-	**560,675**	**(38,742)**	**521,933**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	180,147	-	**180,147**	**(2,046)**	**178,101**
Διαχείριση περιουσίας	112,268	-	**112,268**	**(2,634)**	**109,634**
	12,568,348	**133,104**	**12,701,452**	**(248,255)**	**12,453,197**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2018	Κύπρος	Άλλες χώρες	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	**€000**	**€000**	**€000**
Εμπόριο	1,447,623	39,682	**1,487,305**	**(24,096)**	**1,463,209**
Βιομηχανία	437,030	7,572	**444,602**	**(6,439)**	**438,163**
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	877,501	3,806	**881,307**	**(20,354)**	**860,953**
Κατασκευές	991,122	2,552	**993,674**	**(14,661)**	**979,013**
Ακίνητα	980,152	21,644	**1,001,796**	**(16,231)**	**985,565**
Ιδιώτες	6,234,765	11,536	**6,246,301**	**(135,603)**	**6,110,698**
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	866,093	45,758	**911,851**	**(36,551)**	**875,300**
Λοιποί κλάδοι	720,876	4,704	**725,580**	**(8,114)**	**717,466**
	12,555,162	**137,254**	**12,692,416**	**(262,049)**	**12,430,367**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη					
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,363,298	125,138	**3,488,436**	**(49,982)**	**3,438,454**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,188,456	11,188	**1,199,644**	**(16,537)**	**1,183,107**
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,871,294	-	**2,871,294**	**(45,016)**	**2,826,278**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	940,388	904	**941,292**	**2,965**	**944,257**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	531,462	24	**531,486**	**(7,907)**	**523,579**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	560,806	-	**560,806**	**(11,637)**	**549,169**
- στεγαστικά	498,601	-	**498,601**	**(4,481)**	**494,120**
- λοιπά καταναλωτικά	328,952	-	**328,952**	**(8,588)**	**320,364**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	164,821	-	**164,821**	**(7,439)**	**157,382**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	630,968	-	**630,968**	**(26,178)**	**604,790**
- στεγαστικά	697,212	-	**697,212**	**(40,577)**	**656,635**
- λοιπά καταναλωτικά	480,733	-	**480,733**	**(39,923)**	**440,810**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	192,646	-	**192,646**	**(2,158)**	**190,488**
Διαχείριση περιουσίας	105,525	-	**105,525**	**(4,591)**	**100,934**
	12,555,162	**137,254**	**12,692,416**	**(262,049)**	**12,430,367**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

Οι συγκεντρώσεις ανά κλάδο της οικονομίας και ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη και η γεωγραφική ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και κατέχονται προς πώληση παρουσιάζονται πιο κάτω:

31 Μαρτίου 2019	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**	**Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**
Ανά κλάδο οικονομίας	€000	€000	**€000**	**€000**	**€000**
Εμπόριο	352,152	-	**352,152**	**(11,347)**	**340,805**
Βιομηχανία	206,599	-	**206,599**	**(7,340)**	**199,259**
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	258,536	-	**258,536**	**(11,968)**	**246,568**
Κατασκευές	989,017	-	**989,017**	**(74,141)**	**914,876**
Ακίνητα	393,410	57,230	**450,640**	**(11,192)**	**439,448**
Ιδιώτες	230,938	-	**230,938**	**(8,560)**	**222,378**
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	142,066	-	**142,066**	**(5,941)**	**136,125**
Λοιποί κλάδοι	195,280	6,222	**201,502**	**(6,723)**	**194,779**
	2,767,998	**63,452**	**2,831,450**	**(137,212)**	**2,694,238**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη					
Μεγάλες επιχειρήσεις	4,800	-	**4,800**	**(6)**	**4,794**
Ιδιώτες					
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2	-	**2**	**-**	**2**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	838,986	-	**838,986**	**(23,878)**	**815,108**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	208,544	-	**208,544**	**(4,594)**	**203,950**
- στεγαστικά	265	-	**265**	**-**	**265**
- λοιπά καταναλωτικά	5,638	-	**5,638**	**(195)**	**5,443**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,291,675	63,452	**1,355,127**	**(86,461)**	**1,268,666**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	376,225	-	**376,225**	**(18,229)**	**357,996**
- στεγαστικά	637	-	**637**	**(114)**	**523**
- λοιπά καταναλωτικά	41,218	-	**41,218**	**(3,735)**	**37,483**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	8	-	**8**	**-**	**8**
	2,767,998	**63,452**	**2,831,450**	**(137,212)**	**2,694,238**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2018	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**	**Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**
Ανά κλάδο οικονομίας	€000	€000	**€000**	**€000**	**€000**
Εμπόριο	373,351	-	**373,351**	**(12,213)**	**361,138**
Βιομηχανία	202,193	-	**202,193**	**(7,216)**	**194,977**
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	258,529	-	**258,529**	**(11,960)**	**246,569**
Κατασκευές	995,430	-	**995,430**	**(74,233)**	**921,197**
Ακίνητα	409,632	55,225	**464,857**	**(11,765)**	**453,092**
Ιδιώτες	218,531	-	**218,531**	**(9,098)**	**209,433**
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	140,748	-	**140,748**	**(5,941)**	**134,807**
Λοιποί κλάδοι	191,463	6,011	**197,474**	**(6,727)**	**190,747**
	2,789,877	**61,236**	**2,851,113**	**(139,153)**	**2,711,960**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη					
Μεγάλες επιχειρήσεις	15,249	-	**15,249**	**(584)**	**14,665**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2,841	-	**2,841**	**-**	**2,841**
Ιδιώτες					
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	128	-	**128**	**(1)**	**127**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	859,214	-	**859,214**	**(24,379)**	**834,835**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	216,866	-	**216,866**	**(4,858)**	**212,008**
- στεγαστικά	272	-	**272**	**-**	**272**
- λοιπά καταναλωτικά	5,773	-	**5,773**	**(210)**	**5,563**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,274,835	61,236	**1,336,071**	**(86,644)**	**1,249,427**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	374,336	-	**374,336**	**(17,991)**	**356,345**
- στεγαστικά	635	-	**635**	**(115)**	**520**
- λοιπά καταναλωτικά	39,720	-	**39,720**	**(4,371)**	**35,349**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	8	-	**8**	**-**	**8**
	2,789,877	**61,236**	**2,851,113**	**(139,153)**	**2,711,960**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

31 Μαρτίου 2019	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	6,134,582	1,993,907	3,793,141	779,822	**12,701,452**
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(75,113)	(20,280)	(40,240)	(112,622)	**(248,255)**
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	**6,059,469**	**1,973,627**	**3,752,901**	**667,200**	**12,453,197**

Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Μαρτίου 2019**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,362,349	805,905	367,809	85,429	**3,621,492**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	748,333	360,252	107,122	11,851	**1,227,558**
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,212,238	338,472	326,671	10,412	**2,887,793**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	583,003	210,259	135,210	20,201	**948,673**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	43,342	93,496	241,699	78,725	**457,262**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	53,078	48,298	341,436	38,391	**481,203**
- στεγαστικά	6,391	3,640	432,048	14,514	**456,593**
- λοιπά καταναλωτικά	4,195	593	283,805	17,408	**306,001**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	101,453	33,365	**134,818**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	487,036	111,653	**598,689**
- στεγαστικά	-	-	546,216	182,064	**728,280**
- λοιπά καταναλωτικά	79	-	388,892	171,704	**560,675**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	67,686	77,950	31,404	3,107	**180,147**
Διαχείριση περιουσίας	53,888	55,042	2,340	998	**112,268**
	6,134,582	**1,993,907**	**3,793,141**	**779,822**	**12,701,452**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Μαρτίου 2019**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	(22,121)	(12,058)	(12,619)	(978)	**(47,776)**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	(11,007)	(3,521)	(1,201)	(663)	**(16,392)**
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	(43,286)	161	(672)	(145)	**(43,942)**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	3,335	(95)	(259)	(200)	**2,781**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	(452)	(1,662)	(4,279)	(1,119)	**(7,512)**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	(67)	(660)	(3,480)	(5,558)	**(9,765)**
- στεγαστικά	(122)	-	(2,382)	(1,560)	**(4,064)**
- λοιπά καταναλωτικά	25	(13)	(3,927)	(4,472)	**(8,387)**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	(1,614)	(3,839)	**(5,453)**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	(1,800)	(23,076)	**(24,876)**
- στεγαστικά	-	-	(3,288)	(36,159)	**(39,447)**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	(4,372)	(34,370)	**(38,742)**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	(350)	(980)	(233)	(483)	**(2,046)**
Διαχείριση περιουσίας	(1,068)	(1,452)	(114)	-	**(2,634)**
	(75,113)	**(20,280)**	**(40,240)**	**(112,622)**	**(248,255)**

Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Μαρτίου 2019**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,340,228	793,847	355,190	84,451	**3,573,716**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	737,326	356,731	105,921	11,188	**1,211,166**
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,168,952	338,633	325,999	10,267	**2,843,851**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	586,338	210,164	134,951	20,001	**951,454**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	42,890	91,834	237,420	77,606	**449,750**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	53,011	47,638	337,956	32,833	**471,438**
- στεγαστικά	6,269	3,640	429,666	12,954	**452,529**
- λοιπά καταναλωτικά	4,220	580	279,878	12,936	**297,614**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	99,839	29,526	**129,365**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	485,236	88,577	**573,813**
- στεγαστικά	-	-	542,928	145,905	**688,833**
- λοιπά καταναλωτικά	79	-	384,520	137,334	**521,933**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	67,336	76,970	31,171	2,624	**178,101**
Διαχείριση περιουσίας	52,820	53,590	2,226	998	**109,634**
	6,059,469	**1,973,627**	**3,752,901**	**667,200**	**12,453,197**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2018	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	6,035,781	1,921,255	3,915,591	819,789	**12,692,416**
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(77,738)	(20,673)	(40,432)	(123,206)	**(262,049)**
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	**5,958,043**	**1,900,582**	**3,875,159**	**696,583**	**12,430,367**

Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Δεκεμβρίου 2018**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,215,264	793,249	387,093	92,830	**3,488,436**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	739,166	346,148	103,384	10,946	**1,199,644**
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,259,976	300,101	300,584	10,633	**2,871,294**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	591,242	199,099	130,816	20,135	**941,292**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	48,943	92,537	303,955	86,051	**531,486**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	55,295	52,573	406,369	46,569	**560,806**
- στεγαστικά	6,883	3,745	473,444	14,529	**498,601**
- λοιπά καταναλωτικά	5,140	1,226	304,076	18,510	**328,952**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	120,234	44,587	**164,821**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	515,542	115,426	**630,968**
- στεγαστικά	-	-	512,175	185,037	**697,212**
- λοιπά καταναλωτικά	89	-	313,529	167,115	**480,733**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	69,620	78,109	41,352	3,565	**192,646**
Διαχείριση περιουσίας	44,163	54,468	3,038	3,856	**105,525**
	6,035,781	**1,921,255**	**3,915,591**	**819,789**	**12,692,416**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Δεκεμβρίου 2018**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	(25,159)	(11,564)	(12,282)	(977)	**(49,982)**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	(10,652)	(4,150)	(1,113)	(622)	**(16,537)**
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	(43,528)	(97)	(1,246)	(145)	**(45,016)**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	3,248	352	(375)	(260)	**2,965**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	(199)	(1,988)	(2,687)	(3,033)	**(7,907)**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	28	(580)	(3,931)	(7,154)	**(11,637)**
- στεγαστικά	(119)	(3)	(2,796)	(1,563)	**(4,481)**
- λοιπά καταναλωτικά	34	(40)	(3,971)	(4,611)	**(8,588)**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	(1,654)	(5,785)	**(7,439)**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	(2,073)	(24,105)	**(26,178)**
- στεγαστικά	-	-	(3,200)	(37,377)	**(40,577)**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	(4,695)	(35,228)	**(39,923)**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	(303)	(1,164)	(195)	(496)	**(2,158)**
Διαχείριση περιουσίας	(1,088)	(1,439)	(214)	(1,850)	**(4,591)**
	(77,738)	**(20,673)**	**(40,432)**	**(123,206)**	**(262,049)**

Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Δεκεμβρίου 2018**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,190,105	781,685	374,811	91,853	**3,438,454**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	728,514	341,998	102,271	10,324	**1,183,107**
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,216,448	300,004	299,338	10,488	**2,826,278**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	594,490	199,451	130,441	19,875	**944,257**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	48,744	90,549	301,268	83,018	**523,579**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	55,323	51,993	402,438	39,415	**549,169**
- στεγαστικά	6,764	3,742	470,648	12,966	**494,120**
- λοιπά καταναλωτικά	5,174	1,186	300,105	13,899	**320,364**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	118,580	38,802	**157,382**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	513,469	91,321	**604,790**
- στεγαστικά	-	-	508,975	147,660	**656,635**
- λοιπά καταναλωτικά	89	-	308,834	131,887	**440,810**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	69,317	76,945	41,157	3,069	**190,488**
Διαχείριση περιουσίας	43,075	53,029	2,824	2,006	**100,934**
	5,958,043	**1,900,582**	**3,875,159**	**696,583**	**12,430,367**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Η γεωγραφική ανάλυση της ποιότητας χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος του Συγκροτήματος παρουσιάζεται πιο κάτω:

31 Μαρτίου 2019	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**	**Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**
Ανά στάδιο	€000	€000	**€000**	**€000**	**€000**
Στάδιο 1	6,133,175	1,407	**6,134,582**	**(75,113)**	**6,059,469**
Στάδιο 2	1,993,907	-	**1,993,907**	**(20,280)**	**1,973,627**
Στάδιο 3	3,661,444	131,697	**3,793,141**	**(40,240)**	**3,752,901**
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	779,822	-	**779,822**	**(112,622)**	**667,200**
	12,568,348	**133,104**	**12,701,452**	**(248,255)**	**12,453,197**

31 Δεκεμβρίου 2018	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**	**Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**
Ανά στάδιο	€000	€000	**€000**	**€000**	**€000**
Στάδιο 1	6,023,870	11,911	**6,035,781**	**(77,738)**	**5,958,043**
Στάδιο 2	1,921,234	21	**1,921,255**	**(20,673)**	**1,900,582**
Στάδιο 3	3,790,269	125,322	**3,915,591**	**(40,432)**	**3,875,159**
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	819,789	-	**819,789**	**(123,206)**	**696,583**
	12,555,162	**137,254**	**12,692,416**	**(262,049)**	**12,430,367**

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος που κατέχονται προς πώληση ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

31 Μαρτίου 2019	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	12,635	53,058	2,249,296	516,461	**2,831,450**
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(292)	(1,291)	(26,058)	(109,571)	**(137,212)**
Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	**12,343**	**51,767**	**2,223,238**	**406,890**	**2,694,238**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Μαρτίου 2019**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	155	-	3,903	742	**4,800**
Ιδιώτες					
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	-	-	2	-	**2**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	10,469	45,710	737,860	44,947	**838,986**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,986	7,348	182,259	16,951	**208,544**
- στεγαστικά	-	-	225	40	**265**
- λοιπά καταναλωτικά	25	-	5,411	202	**5,638**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	987,545	367,582	**1,355,127**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	301,133	75,092	**376,225**
- στεγαστικά	-	-	488	149	**637**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	30,462	10,756	**41,218**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	-	-	8	-	**8**
	12,635	**53,058**	**2,249,296**	**516,461**	**2,831,450**

Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Μαρτίου 2019**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	(6)	-	**(6)**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	(89)	(752)	(15,634)	(7,403)	**(23,878)**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	(203)	(539)	(1,471)	(2,381)	**(4,594)**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	(115)	(80)	**(195)**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	(5,089)	(81,372)	**(86,461)**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	(3,466)	(14,763)	**(18,229)**
- στεγαστικά	-	-	-	(114)	**(114)**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	(277)	(3,458)	**(3,735)**
	(292)	**(1,291)**	**(26,058)**	**(109,571)**	**(137,212)**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Μαρτίου 2019**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	155	-	3,897	742	**4,794**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις					
Ιδιώτες	-	-	2	-	**2**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά					
Αναδιαρθρώσεις χρεών	10,380	44,958	722,226	37,544	**815,108**
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,783	6,809	180,788	14,570	**203,950**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	225	40	**265**
- λοιπά καταναλωτικά	25	-	5,296	122	**5,443**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	982,456	286,210	**1,268,666**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	297,667	60,329	**357,996**
- στεγαστικά	-	-	488	35	**523**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	30,185	7,298	**37,483**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	-	-	8	-	**8**
	12,343	**51,767**	**2,223,238**	**406,890**	**2,694,238**

31 Δεκεμβρίου 2018	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	7,148	94,600	2,222,931	526,434	**2,851,113**
Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(195)	(3,261)	(24,571)	(111,126)	**(139,153)**
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	**6,953**	**91,339**	**2,198,360**	**415,308**	**2,711,960**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Δεκεμβρίου 2018**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	165	-	14,343	741	**15,249**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2,835	-	6	-	**2,841**
Ιδιώτες					
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	-	-	125	3	**128**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	2,110	85,783	722,631	48,690	**859,214**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2,038	8,817	187,831	18,180	**216,866**
- στεγαστικά	-	-	231	41	**272**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	5,575	198	**5,773**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	967,761	368,310	**1,336,071**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	300,509	73,827	**374,336**
- στεγαστικά	-	-	484	151	**635**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	23,427	16,293	**39,720**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	-	-	8	-	**8**
	7,148	**94,600**	**2,222,931**	**526,434**	**2,851,113**

Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Δεκεμβρίου 2018**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	(584)	-	**(584)**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις					
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	-	-	-	(1)	**(1)**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	(2,722)	(13,730)	(7,927)	**(24,379)**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	(195)	(539)	(1,470)	(2,654)	**(4,858)**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	(132)	(78)	**(210)**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	(4,900)	(81,744)	**(86,644)**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	(3,473)	(14,518)	**(17,991)**
- στεγαστικά	-	-	-	(115)	**(115)**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	(282)	(4,089)	**(4,371)**
	(195)	**(3,261)**	**(24,571)**	**(111,126)**	**(139,153)**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση **31 Δεκεμβρίου 2018**	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη	€000	€000	€000	€000	**€000**
Μεγάλες επιχειρήσεις	165	-	13,759	741	**14,665**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2,835	-	6	-	**2,841**
Ιδιώτες					
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	-	-	125	2	**127**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	2,110	83,061	708,901	40,763	**834,835**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,843	8,278	186,361	15,526	**212,008**
- στεγαστικά	-	-	231	41	**272**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	5,443	120	**5,563**
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	962,861	286,566	**1,249,427**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	297,036	59,309	**356,345**
- στεγαστικά	-	-	484	36	**520**
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	23,145	12,204	**35,349**
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	-	-	8	-	**8**
	6,953	**91,339**	**2,198,360**	**415,308**	**2,711,960**

Η γεωγραφική ανάλυση της ποιότητας χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος που κατέχονται προς πώληση ανά γεωγραφικό τομέα παρουσιάζεται πιο κάτω:

31 Μαρτίου 2019	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**	**Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**
Ανά στάδιο	€000	€000	**€000**	**€000**	**€000**
Στάδιο 1	12,635	-	**12,635**	**(292)**	**12,343**
Στάδιο 2	53,058	-	**53,058**	**(1,291)**	**51,767**
Στάδιο 3	2,185,844	63,452	**2,249,296**	**(26,058)**	**2,223,238**
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	516,461	-	**516,461**	**(109,571)**	**406,890**
	2,767,998	**63,452**	**2,831,450**	**(137,212)**	**2,694,238**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2018	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**	**Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**
Ανά στάδιο	€000	€000	**€000**	**€000**	**€000**
Στάδιο 1	7,148	-	**7,148**	**(195)**	**6,953**
Στάδιο 2	94,600	-	**94,600**	**(3,261)**	**91,339**
Στάδιο 3	2,161,695	61,236	**2,222,931**	**(24,571)**	**2,198,360**
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	526,434	-	**526,434**	**(111,126)**	**415,308**
	2,789,877	**61,236**	**2,851,113**	**(139,153)**	**2,711,960**

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές

ΣΤ.6.1 Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2019	2018 (επαναπαρουσίαση)
	€000	€000
Ζημιά απομείωσης μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**69,798**	72,841
Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**(8,302)**	(2,615)
Αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	**(179)**	(5,072)
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	**(1,495)**	(1,185)
	59,822	63,969

ΣΤ.6.2 Πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

Η κίνηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, και το υπόλοιπο κατά στάδιο παρουσιάζεται στους πιο κάτω πίνακες:

31 Μαρτίου 2019	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**
	€000	€000	**€000**
1 Ιανουαρίου	3,315,259	146,746	**3,462,005**
Συναλλαγματικές και άλλες διαφορές	1,719	3,489	**5,208**
Διαγραφές	(104,071)	2,123	**(101,948)**
Τόκοι που προβλέφθηκαν και δεν αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα	41,058	2,243	**43,301**
Επιβάρυνση για την περίοδο	68,151	1,647	**69,798**
31 Μαρτίου	**3,322,116**	**156,248**	**3,478,364**
Στάδιο 1	30,087	3	**30,090**
Στάδιο 2	57,531	-	**57,531**
Στάδιο 3	2,805,551	156,245	**2,961,796**
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	428,947	-	**428,947**
Σύνολο	**3,322,116**	**156,248**	**3,478,364**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές

ΣΤ.6.2 Πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

Οι πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν πιστωτικές ζημιές που σχετίζονται με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση. Το υπόλοιπό τους στις 31 Μαρτίου 2019 ανά στάδιο και γεωγραφική περιοχή παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα.

31 Μαρτίου 2019	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**
	€000	€000	**€000**
Στάδιο 1	8,167	-	**8,167**
Στάδιο 2	26,381	-	**26,381**
Στάδιο 3	1,306,685	52,531	**1,359,216**
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	192,034	-	**192,034**
Σύνολο	**1,533,267**	**52,531**	**1,585,798**

31 Μαρτίου 2018 (επαναπαρουσίαση)	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**
	€000	€000	**€000**
1 Ιανουαρίου	3,205,177	247,673	**3,452,850**
Αλλαγή στη βάση υπολογισμού της μεικτής λογιστικής αξίας (ΔΠΧΑ 9-Προσαύξηση (Grossing up))	1,632,322	57,175	**1,689,497**
Επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018	313,928	5,174	**319,102**
Αναπροσαρμοσμένα υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2018	5,151,427	310,022	**5,461,449**
Συναλλαγματικές και άλλες διαφορές	(161)	(749)	**(910)**
Διαγραφές	(1,914,544)	(26,580)	**(1,941,124)**
Τόκοι που προβλέφθηκαν και δεν αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα	52,542	2,607	**55,149**
Επιβάρυνση/(πίστωση) για την περίοδο-συνεχιζόμενες δραστηριότητες	73,536	(695)	**72,841**
Πίστωση για την περίοδο-μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(518)	**(518)**
31 Μαρτίου	**3,362,800**	**284,087**	**3,646,887**
Στάδιο 1	10,026	1,364	**11,390**
Στάδιο 2	62,432	4,822	**67,254**
Στάδιο 3	2,801,140	274,047	**3,075,187**
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	489,202	3,854	**493,056**
Σύνολο	**3,362,800**	**284,087**	**3,646,887**

Οι πιο πάνω πίνακες δεν περιλαμβάνουν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων οι οποίες είναι μέρος των άλλων υποχρεώσεων στον ισολογισμό. Δεν υπήρχαν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στις 31 Μαρτίου 2018.

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 ως προς την επιμέτρηση και παρουσίαση της μεικτής λογιστικής αξίας και τη συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης από την επίδραση από έσοδα από τόκους απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, αυξήθηκε η μεικτή λογιστική αξία των δανείων κατά €1,689,497 χιλ. και οι συσσωρευμένες προβλέψεις αναπροσαρμόστηκαν ισόποσα. Δεν υπήρξε επίδραση στην καθαρή λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων από αυτή την αλλαγή στην παρουσίαση.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ήταν €56,244 χιλ. (έτος 2018: €2,264,902 χιλ.).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές (συνέχεια)

ΣΤ.6.2 Πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

Έχουν γίνει παραδοχές που αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων, καθώς και τον χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης καθώς και άλλες σχετικές μειώσεις. Έχει χρησιμοποιηθεί ο ανάλογος δείκτης για τον υπολογισμό της τρέχουσας αγοραίας αξίας των ακινήτων, ενώ έγιναν παραδοχές με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων.

Στις 31 Μαρτίου 2019 η μέση μείωση τιμών (περιλαμβανομένων της έλλειψης ρευστότητας και εξόδων πωλήσεων) που χρησιμοποιήθηκε για τις προβλέψεις σε συλλογική βάση για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες μη συμπεριλαμβανομένων εκείνων που κατέχονται προς πώληση είναι περίπου 32% για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2018: περίπου 32%).

Το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων ακινήτων για τον υπολογισμό των προβλέψεων σε συλλογική βάση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες μη συμπεριλαμβανομένων εκείνων που κατέχονται προς πώληση έχει εκτιμηθεί κατά μέσο όρο σε 7 έτη για το βασικό σενάριο (έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018: 7 έτη κατά μέσο όρο).

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε ατομική βάση το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων καθώς και οι μειώσεις τιμών βασίστηκαν σε συγκεκριμένα δεδομένα και συνθήκες της κάθε περίπτωσης.

Για τους πελάτες στο Στάδιο 3, ο υπολογισμός της απομείωσης σε ατομική βάση είναι ο μεσοσταθμικός όρος τριών σεναρίων, βασικό, αρνητικό και θετικό. Το βασικό σενάριο λαμβάνει υπόψη τις ακόλουθες μεταβλητές, που βασίζονται σε συγκριμένα δεδομένα και συνθήκες του κάθε πελάτη: τις λειτουργικές ταμειακές ροές, το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων και τις μειώσεις τιμών κατά τη ρευστοποίηση. Το βασικό σενάριο χρησιμοποιείται για την δημιουργία άλλων σεναρίων για καλύτερες και χειρότερες περιπτώσεις. Για το αρνητικό σενάριο, οι λειτουργικές ταμειακές ροές μειώνονται κατά 50%, οι εκπτώσεις τιμών στις εξασφαλίσεις ακινήτων αυξάνονται κατά 50% και ο χρόνος ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων αυξάνεται κατά 1 έτος σε σχέση με το βασικό σενάριο. Για το θετικό σενάριο οι εκπτώσεις τιμών μειώνονται κατά 5%, χωρίς καμιά αλλαγή στην περίοδο ρευστοποίησης σε σχέση με το βασικό σενάριο. Οι παραδοχές που έχουν γίνει για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών (συμπεριλαμβανομένων ταμειακές ροές που μπορεί να προκύψουν από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων) αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και αναμενόμενες μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και γενικά συνάδουν με αυτές που χρησιμοποιούνται για εκθέσεις σε Στάδιο 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση. Στην περίπτωση των δανείων που κρατούνται για πώληση, το Συγκρότημα έχει λάβει υπόψη το χρονοδιάγραμμα της αναμενόμενης πώλησης και τα εκτιμώμενα έσοδα από την πώληση στον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ποσά που προηγουμένως διαγράφηκαν παρουσιάζονται στις 'Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες'.

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιήθηκαν τρία σενάρια: βασικό, αρνητικό και θετικό με ποσοστό πιθανότητας 50%, 30% και 20% αντίστοιχα.

Οποιαδήποτε θετική μέση μελλοντική μεταβολή της αξίας των ακινήτων κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019 και του 2018 έχει περιοριστεί στο μηδέν. Αυτό ισχύει για όλα τα σενάρια.

Οι παραπάνω παραδοχές επηρεάζονται επίσης από τον συνεχιζόμενο διάλογο για ρυθμιστικά θέματα που διατηρεί η BOC PCL με τον κύριο επόπτη της, την ΕΚΤ και από άλλες ρυθμιστικές οδηγίες και διερμηνείες που εκδίδονται από διάφορους κανονιστικούς φορείς όπως η ΕΚΤ και η ΕΑΤ, οι οποίες παρέχουν καθοδήγηση και προσδοκίες ως προς τους σχετικούς ορισμούς και μεταχείριση/αναγνώριση κάποιων παραμέτρων/παραδοχών που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση των προβλέψεων.

Οποιεσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορές μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στις απαιτούμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων.

ΣΤ.7 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

Ποιότητα χαρτοφυλακίου

31 Μαρτίου 2019	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**
	€000	€000	**€000**
Στάδιο 1	452,244	121	**452,365**
Στάδιο 2	369,828	-	**369,828**
Στάδιο 3	1,929,595	53,657	**1.983,252**
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	255,793	-	**255,793**
	3,007,460	**53,778**	**3,061,238**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.7 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2018	Κύπρος	Άλλες χώρες	**Σύνολο**
	€000	€000	**€000**
Στάδιο 1	508,664	120	**508,784**
Στάδιο 2	376,794	24	**376,818**
Στάδιο 3	2,001,947	48,662	**2,050,609**
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	266,263	-	**266,263**
	3,153,668	**48,806**	**3,202,474**

ΣΤ.8 Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου

Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της ΕΑΤ και την καθοδήγηση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ΕΚΤ στις τράπεζες σχετικά με τα Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (η οποία δημοσιεύτηκε τον Μάρτιο 2017), Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) θεωρούνται αυτά τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

(i) Ο οφειλέτης έχει αξιολογηθεί ως απίθανο να πληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισής του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση.
(ii) Αθετήσεις ή απομειωμένα δάνεια σύμφωνα με την προσέγγιση που προβλέπεται από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (Άρθρο 178).
(iii) Σημαντικά δάνεια (όπως ορίζονται πιο κάτω) τα οποία είναι ληξιπρόθεσμα πάνω από 90 μέρες.
(iv) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη για τα οποία χρειάζονται επιπρόσθετες ρυθμίσεις.
(v) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της περιόδου επίβλεψης.

Ο όρος Δάνεια περιλαμβάνει όλα τα εντός και εκτός του ισολογισμού στοιχεία, εκτός από αυτά που κατέχονται για εμπορία και κατηγοριοποιούνται ως τέτοια στο συνολικό τους ποσό χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η εξασφάλισή τους.

Τα ακόλουθα κριτήρια σημαντικότητας εφαρμόζονται:

- Όταν τα προβληματικά δάνεια του οφειλέτη, τα οποία πληρούν τα πιο πάνω ΜΕΔ κριτήρια, υπερβαίνουν το 20% της μεικτής λογιστικής αξίας όλων των εντός ισολογισμού δανείων του, τότε όλα τα δάνεια του οφειλέτη κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα. Σε αντίθετη περίπτωση, μόνο τα προβληματικά δάνεια κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα.

- Σημαντικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις ορίζονται ως εξής:
  - Για ανοίγματα σε ιδιώτες:
    - Για δάνεια: Καθυστερημένο ποσό δόσης πάνω από €500 ή πάνω από μία καθυστερημένη δόση.
    - Για παρατραβήγματα: Υπέρβαση ορίου πάνω από €500 ή υπέρβαση μεγαλύτερη του 10% του εγκεκριμένου ορίου.
  - Για όλα τα άλλα ανοίγματα: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πελατών πάνω από €1,000 ή πάνω από το 10% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη.

Τα ΜΕΔ μπορεί να παύσουν να θεωρούνται ως τέτοια μόνο όταν όλοι οι πιο κάτω όροι ικανοποιούνται:

(i) Η επέκταση στα ρυθμιστικά μέτρα δεν οδηγεί στην αναγνώριση απομείωσης ή σε αθέτηση.
(ii) Έχει περάσει ένας χρόνος από την επέκταση των ρυθμιστικών μέτρων.
(iii) Μετά τα ρυθμιστικά μέτρα και σύμφωνα με τους όρους μετά από τις ρυθμίσεις, δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές ή ανησυχίες σχετικά με την ολική αποπληρωμή του δανείου.
(iv) Δεν υπάρχει κριτήριο για πιθανότητα μη αποπληρωμής για το δανειολήπτη.
(v) Ο δανειολήπτης έχει πραγματοποιήσει πληρωμές μετά από τις ρυθμίσεις ενός μη ασήμαντου κεφαλαιακού ποσού (υπάρχουν διαφορετικά κεφαλαιακά όρια αναλόγως του τύπου των παροχών).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.8 Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες με βάση τα πρότυπα αναφοράς της ΕΑΤ.

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
			Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης				Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
31 Μαρτίου 2019	**Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος[1]**	**Από τα οποία ΜΕΔ**	**Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα**	**Από τα οποία ΜΕΔ**	**Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Από τα οποία ΜΕΔ**	**Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα**	**Από τα οποία ΜΕΔ**
	€000	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες								
Γενικές κυβερνήσεις	**65,766**	1	1,258	-	**3,577**	-	459	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	**135,243**	18,263	25,596	2,754	**10,669**	6,601	2,532	931
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	**6,442,880**	1,822,010	1,607,387	971,908	**941,932**	860,196	366,969	347,004
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ)[2]	**4,744,595**	1,389,189	1,025,084	728,542	**751,646**	685,842	276,920	264,945
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων[2]	**4,493,409**	1,177,144	1,073,825	685,261	**556,404**	493,380	228,679	214,446
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	**915,266**	365,314			**181,845**			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	**1,431,479**	490,853			**247,593**			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	**1,078,229**	85,398			**58,750**			
Ακίνητα	**1,137,441**	345,109			**172,779**			
Βιομηχανία	**478,765**	142,390			**63,898**			
Λοιποί κλάδοι	**1,401,700**	392,946			**217,067**			
Νοικοκυριά	**6,520,749**	2,770,813	1,856,894	1,481,686	**1,253,931**	1,191,698	482,814	473,945
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια[2]	**4,968,375**	2,085,512	1,495,309	1,173,780	**823,351**	769,597	342,982	335,416
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια[2]	**879,883**	390,512	220,769	189,881	**223,514**	220,131	77,813	76,540
	13,164,638	**4,611,087**	**3,491,135**	**2,456,348**	**2,210,109**	**2,058,495**	**852,774**	**821,880**
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	**2,831,450**	**2,765,693**	**1,474,481**	**1,439,200**	**1,723,010**	**1,686,830**	**833,244**	**814,163**
Σύνολο στον ισολογισμό	**15,996,088**	**7,376,780**	**4,965,616**	**3,895,548**	**3,933,119**	**3,745,325**	**1,686,018**	**1,636,043**

[1] Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
[2] Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προσθέτονται μεταξύ τους, γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.8 Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
			Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης				Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
31 Δεκεμβρίου 2018	**Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος[3]**	**Από τα οποία ΜΕΔ**	**Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα**	**Από τα οποία ΜΕΔ**	**Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση**	**Από τα οποία ΜΕΔ**	**Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα**	**Από τα οποία ΜΕΔ**
	€000	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**	**€000**
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες								
Γενικές κυβερνήσεις	**70,638**	3	1,595	-	**3,681**	-	468	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	**167,910**	21,338	28,028	5,621	**13,378**	8,471	3,374	2,076
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	**6,331,381**	1,941,479	1,682,997	1,042,164	**947,857**	864,983	367,235	347,924
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ)[4]	**4,573,824**	1,488,289	1,108,153	793,579	**759,484**	692,343	280,675	266,736
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων[4]	**4,473,159**	1,284,145	1,124,078	742,839	**569,351**	501,842	231,694	216,486
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	**972,059**	382,697			**184,282**			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	**1,431,706**	522,151			**254,823**			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	**1,005,691**	96,702			**58,563**			
Ακίνητα	**1,140,596**	406,226			**174,269**			
Βιομηχανία	**428,828**	134,950			**74,884**			
Λοιποί κλάδοι	**1,352,501**	398,753			**201,036**			
Νοικοκυριά	**6,588,202**	2,805,496	1,924,928	1,486,583	**1,271,429**	1,208,624	481,701	471,184
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια[4]	**5,022,617**	2,112,152	1,552,445	1,180,705	**828,205**	774,656	336,651	327,956
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια[4]	**891,964**	397,747	234,572	195,422	**225,505**	221,996	79,417	77,930
	13,158,131	**4,768,316**	**3,637,548**	**2,534,368**	**2,236,345**	**2,082,078**	**852,778**	**821,184**
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	**2,851,113**	**2,749,301**	**1,492,083**	**1,437,851**	**1,697,005**	**1,646,091**	**825,977**	**797,692**
Σύνολο στον ισολογισμό	**16,009,244**	**7,517,617**	**5,129,631**	**3,972,219**	**3,933,350**	**3,728,169**	**1,678,755**	**1,618,876**

[3] Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
[4] Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προσθέτονται μεταξύ τους, γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.9 Επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

Το Συγκρότημα, στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του υπόκειται σε έρευνες και ανακρίσεις, αιτήματα για πληροφορίες, ελέγχους, έρευνες και νομικές και άλλες διαδικασίες από τις εποπτικές αρχές, κυβερνητικούς και άλλους δημόσιους φορείς, πραγματικές και απειλούμενες, που αφορούν την καταλληλότητα και επάρκεια της συμβουλής που δόθηκε στους πελάτες ή την απουσία συμβουλής, τις πρακτικές δανεισμού και τιμολόγησης, τις απαιτήσεις πώλησης και γνωστοποίησης, την τήρηση αρχείων, την αρχειοθέτηση και διάφορα άλλα θέματα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της Κυπριακής οικονομίας και του τραπεζικού τομέα το 2012 και την μετέπειτα Αναδιάρθρωση της BOC PCL το 2013 ως αποτέλεσμα των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα, η BOC PCL υπόκειται σε μεγάλο αριθμό νομικών διαδικασιών και ερευνών που είτε προηγούνται, ή προκύπτουν από γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα. Οι περισσότερες και πιο σημαντικές έρευνες και διαδικασίες που βρίσκονται σε εξέλιξη αφορούν θέματα που προέκυψαν κατά τη διάρκεια της περιόδου πριν την έκδοση των Διαταγμάτων Διάσωσης με τα Ίδια Μέσα. Αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές. Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, το γεγονός ότι έγινε πρόβλεψη αναφέρεται. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικοπραγίας ή νομικής ευθύνης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες και τα κανονιστικά θέματα.

ΣΤ.10 Ρύθμιση Ρευστότητας

Το Συγκρότημα πρέπει να συμμορφώνεται με τις προβλέψεις του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) με βάση την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (Συμπληρωματικός κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2015/61 που καθορίζει τα κριτήρια για τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία και τις μεθόδους υπολογισμού από την 1 Οκτωβρίου 2015 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2016/322 που καθορίζει τις εποπτικές απαιτήσεις και ισχύει από τις 10 Σεπτεμβρίου 2016). Το Συγκρότημα παρακολουθεί επίσης, τη θέση του έναντι του Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) όπως προτείνεται στο πλαίσιο της Βασιλείας III. Ο ΔΚΡ έχει σχεδιαστεί για να εστιάσει στη βραχυπρόθεσμη ανθεκτικότητα του προφίλ του Συγκροτήματος αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, διασφαλίζοντας ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή υψηλής ποιότητας ρευστά διαθέσιμα για να επιβιώσει σε ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διάρκειας 30 ημερών. Ο ΔΚΣΧ αναπτύχθηκε για την προώθηση μιας βιώσιμης δομής λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Τον Οκτώβριο 2014, η Επιτροπή Βασιλείας για την Εποπτεία των Τραπεζών πρότεινε τη μεθοδολογία υπολογισμού του ΔΚΣΧ. Σημειώνεται ότι ο ΔΚΣΧ δεν τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2018 σε αντίθεση με ότι αναμενόταν. Θα τεθεί σε ισχύ ως εποπτικός δείκτης μαζί με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 2 (CRR2) και θα έχει απαίτηση ύψους 100%.

Στις 31 Μαρτίου 2019, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 31 Μαρτίου 2019 το ΔΚΡ ανήλθε σε 216% για το Συγκρότημα (σε σύγκριση με 231% στις 31 Δεκεμβρίου 2018) και ήταν σε συμμόρφωση με την ελάχιστη εποπτική απαίτηση ύψους 100% που είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018. Στις 31 Μαρτίου 2019, το ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τα πρότυπα της Βασιλείας III, ανήλθε σε 117% (σε σύγκριση με 119% στις 31 Δεκεμβρίου 2018).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.11 Ρευστά αποθεματικά

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα ρευστά αποθεματικά του Συγκροτήματος:

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	**31 Μαρτίου 2019**			31 Δεκεμβρίου 2018		
	Ρευστά αποθεματικά (εσωτερική μεθοδολογία)	**Ρευστά αποθεματικά βάση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61**		Ρευστά αποθεματικά (εσωτερική μεθοδολογία)	Ρευστά αποθεματικά βάση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61	
		Επίπεδο 1	**Επίπεδο 2Α**		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α
	€000	**€000**	**€000**	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**3,751,861**	**3,751,861**	**-**	4,447,511	4,447,511	-
Ημερήσιες καταθέσεις με τράπεζες και άλλες τοποθετήσεις με τράπεζες	**240,006**		**-**	281,383	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	**1,084,893**	**1,070,720**	**130,609**	881,091	929,380	93,165
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	**271,810**	**-**	**-**	108,374	-	-
Σύνολο	**5,348,570**	**4,822,581**	**130,609**	5,718,359	5,376,891	93,165

Τα αποθεματικά ρευστότητας του δείκτη ΔΚΡ είναι βάσει του ορισμού των ρευστών αποθεματικών σύμφωνα με τον Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61. Βάσει του ΔΚΡ τα μη επιβαρυμένα Υψηλής Ποιότητας Ρευστοποιημένα Περιουσιακά Στοιχεία αποτελούν τα Ρευστά αποθεματικά. Τα περιουσιακά στοιχεία επίπεδο 1 εκτός από τα καλυμμένα ομόλογα (που φέρουν έκπτωση τιμών ύψους 7%) δεν φέρουν οποιαδήποτε έκπτωση τιμών για σκοπούς ΔΚΡ, ενώ τα περιουσιακά στοιχεία σε επίπεδο 2Α φέρουν έκπτωση τιμών ύψους 15%. Τα Ρευστά αποθεματικά (εσωτερική μεθοδολογία) υπολογίζονται βάσει του ορισμού της πολιτικής ρευστότητας της Τράπεζας.

Τα Ρευστά αποθεματικά (εσωτερική μεθοδολογία) περιλαμβάνουν τρεχούμενους λογαριασμούς και απαιτήσεις σε τράπεζες με εναπομένουσα λήξη μέχρι 3 μήνες. Οι ρευστές επενδύσεις περιλαμβάνουν μη επιβαρυμένα ομόλογα που είναι Υψηλής Ποιότητας Ρευστοποιημένα Περιουσιακά Στοιχεία με βάσει του ορισμού του ΔΚΡ και /ή ομόλογα αποδεκτά ως εξασφάλιση για συμμετοχή στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται σε αγοραία αξία μείον έκπτωση τιμής (που υπολογίζεται βάσει μεθοδολογίας που καθορίζει η ΕΚΤ για σκοπούς εκπτώσεων). Περιλαμβάνεται επίσης το περιθώριο της ΕΚΤ (πιστωτικό περιθώριο που δεν έχει χρησιμοποιηθεί).

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις σχετικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς επίσης και η διατήρηση ισχυρών δεικτών πιστοληπτικής διαβάθμισης και υγειών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να υποστηρίζει τις εργασίες του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους του.

Με εξαίρεση ορισμένων συγκεκριμένων διατάξεων, ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2014. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) ενσωμάτωσαν τα νέα πρότυπα της Βασιλείας III, αναφορικά με κεφάλαια, ρευστότητα και μόχλευση, στο νομοθετικό πλαίσιο της ΕΕ. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) καθορίζει τις προληπτικές απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαίων, ρευστότητας και μόχλευσης για πιστωτικά ιδρύματα και επενδυτικές επιχειρήσεις οι οποίες ισχύουν για όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ. Η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες για λήψη καταθέσεων και εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας. Σε αντίθεση με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα κράτη μέλη ήταν υποχρεωμένα να ενσωματώσουν την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) στη νομοθεσία τους, δίνοντας με αυτό τον τρόπο τη δυνατότητα στην εποπτική αρχή του κάθε κράτους να επιβάλει πρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) εισήγαγε σημαντικές αλλαγές στο προληπτικό κανονιστικό πλαίσιο το οποίο διέπει τις τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων τροποποιημένων ελάχιστων δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, αλλαγών στον ορισμό του κεφαλαίου και στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και την εισαγωγή νέων μέτρων σχετικών με τη μόχλευση, τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) επιτρέπει μια μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις και για ορισμένα άλλα μέτρα, που είναι σε μεγάλο βαθμό σε πλήρη εφαρμογή το 2019. Επιπλέον, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2016/445 της ΕΚΤ, σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το Ενωσιακό δίκαιο (ΕΚΤ/2016/4) παρέχει ορισμένες μεταβατικές ρυθμίσεις που υπερισχύουν των εθνικών διακριτικών ευχερειών εκτός κι αν είναι αυστηρότερες από τον Κανονισμό της ΕΕ 2016/445.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Στις 31 Μαρτίου 2019 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ανέρχεται σε 13.4% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων ανέρχεται σε 16.2% με μεταβατικές διατάξεις.

Η ελάχιστη απαίτηση του Πυλώνα Ι για τον δείκτη συνολικών κεφαλαίων ανέρχεται στο 8.0% και αυτό δύναται να επιτευχθεί, επιπρόσθετα από το δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 4.5%, με μέχρι 1.5% από Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και με μέχρι 2.0% από Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (Tier 2).

Το Συγκρότημα υπόκειται επίσης σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα ΙΙ).

Με την ολοκλήρωση της ετήσιας Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2018, και με βάση την τελική 2018 ΔΕΕΑ κοινοποίηση που ελήφθη στις 27 Μαρτίου 2019, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος και ο αντίστοιχος Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας παραμένουν αμετάβλητοι, εξαιρουμένης της σταδιακής αύξησης του Αποθεματικού Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) και του Αποθεματικού Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII). Η απαίτηση για τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος θα ανέλθει σε 10.5% και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.5%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.0%, Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.5% και Αποθεματικό Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 0.5%. Η απαίτηση για τον Συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος θα ανέλθει σε 14.0% και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.0%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.0%, Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.5% και Αποθεματικό Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 0.5%. Η τελική απόφαση της ΔΕΕΑ για το 2018 είναι εφαρμόσιμη από την 1 Απριλίου 2019.

Ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος για το 2018 ανέρχεται σε 9.375%, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.00% και το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.875%. Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ.

Η απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας για το 2018 ανέρχεται στο 12.875% και αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00% (από το οποίο μέχρι 1.50% μπορεί να καλυφθεί με Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 και μέχρι 2.00% με Κεφάλαια Κατηγορίας 2), τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.00% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.875%, σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018.

Οι πιο πάνω ελάχιστοι δείκτες ισχύουν για την BOC PCL και για το Συγκρότημα. Η BOC PCL είναι 100% θυγατρική της Εταιρίας και οι κύριες δραστηριότητές της είναι η παροχή τραπεζικών, χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και η διαχείριση και πώληση ακινήτων που αποκτήθηκαν ως ανταλλαγή χρεών.

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 31 Μαρτίου 2019 ξεπερνά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ. Σημειώνεται ωστόσο ότι οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Με βάση τις διατάξεις της Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, που τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016, η ΚΤΚ είναι η αρμόδια Αρχή για την εφαρμογή των μακροπροληπτικών αποθεμάτων ασφαλείας που προκύπτουν από την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ καθορίζει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) σε τριμηνιαία βάση σύμφωνα με τη μεθοδολογία που αναφέρεται στο νόμο αυτό. Το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016 και καθορίζεται στις αρχές κάθε τριμήνου για όλες τις χώρες του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) από τις τοπικές αρχές της κάθε χώρας. Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) για την Κύπρο στο 0% για έξι μήνες μέχρι τον Ιούνιο 2019 και για το έτος 2018.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια Αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και για τον καθορισμό του επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) γι' αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Το Συγκρότημα έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ έχει καθορίσει το επιπρόσθετο κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας για το Συγκρότημα στο 2.0%, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 0.5% και θα αυξάνεται σταδιακά κατά 0.5% κάθε χρόνο μέχρι την πλήρη εφαρμογή του (2.0%) την 1 Ιανουαρίου 2022.

Το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) με μεταβατικές διατάξεις ανέρχεται στο 0.625% το 2016, 1.25% το 2017, 1.875% το 2018 και με πλήρη ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 2.5%.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Από τον Ιανουάριο 2016, τα κράτη μέλη της ΕΕ έχουν την υποχρέωση να εφαρμόζουν τις διατάξεις της Οδηγίας για την Ανάκαμψη και την Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (BRRD), η οποία απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα της ΕΕ και ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων να τηρούν την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL), με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1450. Παρόλο που η ακριβής διαμόρφωση και ο καθορισμός της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για το Συγκρότημα δεν έχει ακόμη οριστικοποιηθεί, η BOC PCL παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις σ' αυτό τον τομέα.

Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του Εφόρου Ασφαλιστικών Εταιριών, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Οι ρυθμιζόμενες επιχειρήσεις επενδύσεων του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις των νόμων και των κανονισμών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

ΣΤ.12.1 Κεφαλαιακή θέση

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL με βάση την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων) παρουσιάζεται πιο κάτω.

Εποπτικά κεφάλαια	**Συγκρότημα**		**BOC PCL**	
	31 Μαρτίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018	**31 Μαρτίου 2019**	31 Δεκεμβρίου 2018
	€000	€000	**€000**	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)[5,6]	**2,058,181**	1,864,000	**2,070,417**	1,861,098
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	**220,000**	220,000	**220,000**	220,000
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (T2)	**213,078**	212,000	**250,000**	250,000
Μεταβατικά συνολικά εποπτικά κεφάλαια[6]	**2,491,259**	2,296,000	**2,540,417**	2,331,098
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος[7]	**13,852,667**	13,832,589	**13,739,909**	13,820,385
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	**-**	2,182	**-**	-
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	**1,538,588**	1,538,588	**1,411,788**	1,411,788
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	**15,391,255**	15,373,359	**15,151,697**	15,232,173
	%	%	**%**	%
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	**13.4**	12.1	**13.7**	12.2
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	**16.2**	14.9	**16.8**	15.3

ΔΠΧΑ 9 και Αναβαλλόμενες φορολογικές Απαιτήσεις χωρίς μεταβατικές διατάξεις	**Συγκρότημα**		**BOC PCL**	
	31 Μαρτίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018	**31 Μαρτίου 2019**	31 Δεκεμβρίου 2018
	€000	€000	**€000**	€000
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (%)	**11.9**	10.1	**12.2**	10.2
Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων (%)	**14.9**	13.2	**15.3**	13.4

[5] Τα Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, κυρίως άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €42,879 χιλ. στις 31 Μαρτίου 2019 (31 Δεκεμβρίου 2018: €43,364 χιλ.). Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 τα Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλάμβαναν αφαιρέσεις κανονιστικών διατάξεων που αποτελούνταν από αναβαλλόμενες φορολογίες ύψους €163,082 χιλ.

[6] Με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2016/445 της ΕΚΤ στις 14 Μαρτίου 2016 σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το Ενωσιακό δίκαιο (ΕΚΤ/2016/4), η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είχε μεταβατική περίοδο 5 χρόνων, με ισχύ από την έκθεση για τις 31 Δεκεμβρίου 2016 και πλήρη μετάβαση με ισχύ 1 Ιανουαρίου 2019.

[7] Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

ΣΤ.12.1 Κεφαλαιακή θέση (συνέχεια)

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019, τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκαν αρνητικά από τη σταδιακή εφαρμογή των μεταβατικών ρυθμίσεων, κυρίως λόγω της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης και της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9, και επηρεάστηκαν θετικά από τα κέρδη της περιόδου ύψους €86,955 χιλ. (μη ελεγμένα/μη θεωρημένα κέρδη για την 31 Μαρτίου 2019) κυρίως λόγω των τροποποιήσεων στη φορολογική νομοθεσία αναφορικά με τη μετατροπή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις.

Την 1 Μαρτίου 2019, το Κυπριακό Κοινοβούλιο υιοθέτησε τροποποιήσεις στη νομοθεσία οι οποίες επιτρέπουν τη μετατροπή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις για σκοπούς εποπτικών κεφαλαίων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Για περισσότερες λεπτομέρειες αναφερθείτε στη Σημείωση 56.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Το Συγκρότημα επέλεξε να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις της ΕΕ για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κανονισμός ΕΕ 2017/2395), όπου η επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου από την επίδραση από τις απομειώσεις από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 θα απορροφηθεί σταδιακά. Το ποσό που θα προστίθεται κάθε έτος θα είναι μειωμένο με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στο τέλος της πενταετίας.

ΣΤ.12.2 Ανασκόπηση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων

		Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία		**Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις**
		31 Μαρτίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018	**31 Μαρτίου 2019**
		€000	€000	**€000**
1	Πιστωτικός κίνδυνος (εξαιρουμένου του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (ΠΚΑ))	**13,523,159**	13,237,594	**1,081,853**
2	*Εκ των οποίων: τυποποιημένη προσέγγιση*	***13,523,159***	*13,237,594*	***1,081,853***
6	ΠΚΑ (CCR)	**19,765**	22,859	**1,581**
7	*Εκ των οποίων: τρέχουσες τιμές αγοράς*	***12,615***	*13,996*	***1,009***
11	*Εκ των οποίων: ποσό ανοίγματος κινδύνου για εισφορές στο ταμείο αθέτησης υποχρεώσεων ενός Κεντρικού Αντισυμβαλλομένου (ΚΑ)*	**-**	-	**-**
12	*Εκ των οποίων: Προσαρμογή Πιστωτικής Αποτίμησης Αντισυμβαλλόμενου (CVA)*	***7,150***	*8,863*	***572***
13	Κίνδυνος διακανονισμού	**-**	-	**-**
19	Κίνδυνος αγοράς	**-**	2,182	**-**
20	*Εκ των οποίων: τυποποιημένη προσέγγιση*	**-**	*2,182*	**-**
22	Μεγάλα ανοίγματα	**-**	-	**-**
23	Λειτουργικός κίνδυνος	**1,538,588**	1,538,588	**123,087**
25	*Εκ των οποίων: τυποποιημένη προσέγγιση*	***1,538,588***	*1,538,588*	***123,087***
27	Ποσά κάτω από το όριο αφαίρεσης (υπόκεινται στο συντελεστή στάθμισης κινδύνου 250%)	**309,743**	572,136	**24,779**
29	**Σύνολο**	**15,391,255**	15,373,359	**1,231,300**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

ΣΤ.12.2 Ανασκόπηση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Την 1 Μαρτίου 2019 το Κοινοβούλιο της Κύπρου ενέκρινε νομοθετικές τροποποιήσεις που επιτρέπουν τη μετατροπή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε αναβαλλόμενες φορολογίες πιστώσεις για σκοπούς εποπτικών κεφαλαίων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Η τροποποίηση του νόμου έχει μειώσει τα ποσά που συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή 27 'Ποσά κάτω από το όριο αφαίρεσης (υπόκεινται στο συντελεστή στάθμισης κινδύνου 250%)΄ κατά €333 εκατ. και έχει αυξήσει τα ποσά που συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή 1 'Πιστωτικός κίνδυνος (εξαιρουμένου του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (ΠΚΑ)) κατά €379 εκατ. Αντιστρόφως, η τροποποίηση του νόμου δημιούργησε επιπρόσθετα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία από οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα που συμπεριλαμβάνονται στη γραμμή 27 ύψους €71 εκατ. Η αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων στη γραμμή 1 που προήλθε από την τροποποίηση του νόμου έχει αντισταθμιστεί από την αλλαγή στο μεταβατικό δείκτη ΔΠΧΑ 9 επιτρέποντας αυξημένα ποσά προβλέψεων να αναγνωριστούν κατά τον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και επιπρόσθετη μείωση στα ανοίγματα από απαιτήσεις πελατών από προπληρωμές, συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με περιουσιακά στοιχεία και αυξημένες προσαρμογές στην αξία. Η μείωση στον Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλόμενου (ΠΚΑ) των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων που παρατηρείται στη γραμμή 6 είναι το αποτέλεσμα μειωμένης έκθεσης στην αξία συναλλαγών σε παράγωγα.

Λόγω του μικρού μεγέθους του χαρτοφυλακίου εμπορίας, έχει εφαρμοστεί το Άρθρο 94 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), επιτρέποντας τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία για τοποθετήσεις στο χαρτοφυλάκιο εμπορίας να υπολογιστούν βάσει της παραγράφου 3(α) του Άρθρου 92 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και να περιλαμβάνονται στη γραμμή 1 'Πιστωτικός Κίνδυνος (εξαιρουμένου του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (ΠΚΑ))'. Το μέγεθος του χαρτοφυλακίου εμπορίας θα παρακολουθείται σε τριμηνιαία βάση σύμφωνα με τα καθορισμένα όρια που περιγράφονται στο Άρθρο 94 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR).

Δεν υπήρχαν μεγάλα ανοίγματα σε ιδρύματα που να υπερέβαιναν τα σχετικά όρια.

ΣΤ.12.3 Τυποποιημένη προσέγγιση – Ανοίγματα πιστωτικού κινδύνου και επίδραση μείωσης πιστωτικού κινδύνου (CRM)

Ο πιο κάτω πίνακας απεικονίζει την επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου που εφαρμόζονται σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στο πλαίσιο της αναλυτικής μεθόδου χρηματοοικονομικής εξασφάλισης.

Κατηγορίες ανοιγμάτων	**31 Μαρτίου 2019**		31 Δεκεμβρίου 2018	
	Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία και ένταση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων		Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία και ένταση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	
	Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	**Ένταση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων**	Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	Ένταση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων
	€000	**%**	€000	%
Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες	380,392	7.4%	333,243	6.1%
Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	1,518	1.7%	701	1.2%
Οντότητες δημόσιου τομέα	8	0.0%	7	0.0%
Πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης	-	0.0%	-	0.0%
Διεθνείς οργανισμοί	-	0.0%	-	0.0%
Ιδρύματα	174,016	28.1%	177,904	29.8%
Επιχειρήσεις	3,138,478	99.0%	3,016,593	98.8%
Λιανική τραπεζική	1,038,745	71.1%	987,312	71.1%
Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας	1,055,638	37.5%	1,077,148	37.4%
Ανοίγματα σε αθέτηση	3,474,345	109.8%	3,695,591	110.8%
Ανοίγματα που σχετίζονται με ιδιαίτερα υψηλούς κινδύνους	1,956,372	150.0%	2,032,341	150.0%
Καλυμμένα ομολόγα	16,957	10.0%	14,153	10.0%
Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ)	248	51.3%	172	100.0%
Μετοχές	325,136	233.4%	254,220	229.9%
Άλλα ανοίγματα	2,271,049	93.5%	2,220,345	92.4%
Σύνολο	**13,832,902**	**66.6%**	13,809,730	65.6%

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

ΣΤ.12.3 Τυποποιημένη προσέγγιση – Ανοίγματα πιστωτικού κινδύνου και επίδραση μείωσης πιστωτικού κινδύνου (CRM) (συνέχεια)

Την 1 Μαρτίου 2019 το Κοινοβούλιο της Κύπρου ενέκρινε νομοθετικές τροποποιήσεις που επιτρέπουν τη μετατροπή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις για σκοπούς εποπτικών κεφαλαίων, σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Η τροποποίηση του νόμου έχει αυξήσει την ένταση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων στις κατηγορίες ανοιγμάτων 'Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες', η οποία περιλαμβάνει τα ποσά μετατροπής των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις που φέρουν 100% συντελεστή στάθμισης κινδύνου, και 'Μετοχές' η οποία περιλαμβάνει τα ποσά από οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα που φέρουν 250% συντελεστή στάθμισης κινδύνου. Η τροποποίηση του νόμου και τα αυξημένα ανοίγματα από τα 'Λοιπά περιουσιακά στοιχεία' του Ισολογισμού τα οποία φέρουν 100% συντελεστή στάθμισης κινδύνου και περιλαμβάνονται στην κατηγορία ανοίγματος 'Άλλα ανοίγματα' έχουν συμβάλει στην ολική αύξηση της έντασης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων. Η αύξηση στην ολική ένταση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων έχει εν μέρει αντισταθμιστεί από τη βελτίωση στην ένταση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων στην κατηγορία ανοίγματος 'Ανοίγματα σε αθέτηση' που έχει προέλθει από την αλλαγή στον δείκτη ΔΠΧΑ 9 (με μεταβατικές διατάξεις). Η αλλαγή στον δείκτη ΔΠΧΑ 9 (με μεταβατικές διατάξεις) επιτρέπει την αναγνώριση αυξημένων προβλέψεων στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων, κατά συνέπεια επιπρόσθετα ανοίγματα σε αθέτηση είναι επιλέξιμα για να φέρουν 100% συντελεστή στάθμισης κινδύνου σε σχέση με 150% συντελεστή στάθμισης κινδύνου. Η ένταση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων της κατηγορίας ανοίγματος 'Ιδρύματα' έχει μειωθεί λόγω της μετατόπισης του χαρτοφυλακίου σε χαμηλότερους συντελεστές στάθμισης κινδύνου που προκύπτουν από μεγαλύτερη συγκέντρωση ανοιγμάτων σε Ιδρύματα με υψηλότερες βαθμίδες εξωτερικής αξιολόγησης.

Η σημαντική μείωση στην ένταση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων στην κατηγορία 'Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ)' έχει προκύψει από νέες επενδύσεις σε ΟΣΕ με εξωτερική αξιολόγηση καλής ποιότητας.

Η ένταση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων όλων των άλλων κατηγοριών ανοιγμάτων έχει παραμείνει σταθερή.

ΣΤ.13 Δείκτης μόχλευσης

Με βάση το Άρθρο 429 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), ο δείκτης μόχλευσης, που εκφράζεται ως ποσοστό, υπολογίζεται ως το μέτρο κεφαλαίου διαιρεμένο με το μέτρο συνολικού ανοίγματος του Συγκροτήματος.

Ο δείκτης μόχλευσης του Συγκροτήματος παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2019	31 Δεκεμβρίου 2018
Με μεταβατικές διατάξεις	**€000**	€000
Μέτρο κεφαλαίου (Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1)	**2,191,225**	2,084,000
Μέτρο συνολικού ανοίγματος	**21,732,683**	22,052,298
Δείκτης μόχλευσης (%)	**10.08%**	9.45%
ΔΠΧΑ 9 χωρίς μεταβατικές διατάξεις		
Μέτρο κεφαλαίου (Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1)	**1,928,769**	1,745,473
Μέτρο συνολικού ανοίγματος	**21,516,543**	21,893,785
Δείκτης μόχλευσης (%)	**8.96%**	7.97%

Η μείωση στο 'Μέτρο συνολικού ανοίγματος' ακολουθεί την κίνηση του υπολοίπου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος. Η μείωση αντισταθμίζεται από την τροποποίηση του νόμου που εγκρίθηκε την 1 Μαρτίου 2019 από το Κοινοβούλιο της Κύπρου, που επιτρέπει τη μετατροπή των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, με αποτέλεσμα να υπάρχουν λιγότερα ποσά για 'Στοιχεία ενεργητικού που αφαιρούνται από το κεφάλαιο Κατηγορίας 1'.

Οι τροποποιήσεις στον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου έχουν βελτιώσει τον χειρισμό των ΑΦΑ ως προς τα εποπτικά κεφάλαια, σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και αύξησαν τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2018 μεταβατικές διατάξεις, κατά 170 μ.β. (μη ελεγμένος). Η βελτίωση αυτή περιλαμβάνει και την επίδραση από την αναστροφή της απομείωσης των σχετικών ΑΦΑ ύψους €109 εκατ. που καταγράφηκαν σε προηγούμενα έτη η οποία έχει αναγνωριστεί στην Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.13 Δείκτης μόχλευσης (συνέχεια)

Ο δείκτης μόχλευσης, συμπεριλαμβανομένου κερδών ύψους ύψος €86,955 χιλ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019 (μη ελεγμένο/μη αναθεωρημένο), υπολογίζεται σε 9.37% με μεταβατικές διατάξεις και σε 10.48% χωρίς μεταβατικές διατάξεις για το ΔΠΧΑ 9.

ΣΤ.14 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ), Πυλώνας ΙΙ και ΔΕΕΑ

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τις εκθέσεις ΕΔΑΚΕ και ΕΔΑΡΕ σε ετήσια βάση. Και οι δύο εκθέσεις για το έτος 2018 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβλήθηκαν στην ΕΚΤ στις 25 Απριλίου 2019.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση των αποτελεσμάτων της ΕΔΑΚΕ (κατά το τέλος Ιουνίου και κατά το τέλος Σεπτεμβρίου) λαμβάνοντας υπόψη τις τελευταίες πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Κατά τη διάρκεια της τριμηνιαίας αναθεώρησης, το προφίλ κινδύνου και οι πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου του Συγκροτήματος αναθεωρούνται και τυχόν αλλαγές από την ετήσια άσκηση της ΕΔΑΚΕ λαμβάνονται υπόψη. Η διαδικασία της ΕΔΑΚΕ καταδεικνύει ότι το Συγκρότημα έχει επαρκή κεφάλαια, τόσο κάτω από συνήθεις επιχειρηματικές συνθήκες όσο και κάτω από σενάρια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Κάτω από τις οικονομικές εσωτερικές συνθήκες υπάρχουν ελλείψεις στο αρνητικό σενάριο, οι οποίες όμως μπορεί να μετριαστούν σε μεγάλο βαθμό από διαθέσιμους μετριαστικούς παράγοντες.

Τριμηνιαία αναθεώρηση πραγματοποιείται επίσης για την ΕΔΑΡΕ, μέσω τριμηνιαίων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας και αποστέλλεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά τη διάρκεια της τριμηνιαίας αναθεώρησης, οι κίνδυνοι ρευστότητας αξιολογούνται και, εάν χρειάζεται, οι παραδοχές της προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τροποποιούνται αναλόγως. Η τριμηνιαία αναθεώρηση προσδιορίζει κατά πόσο το Συγκρότημα έχει επαρκή διαθέσιμα αποθέματα ρευστότητας για να καλύψει ακραίες καταστάσεις εκροών. Η ανάλυση της ΕΔΑΡΕ του Συγκροτήματος καταδεικνύει ότι η ποσότητα και η ικανότητα αύξησης των πόρων ρευστότητας που είναι διαθέσιμα στο Συγκρότημα είναι επαρκή.

Η ΕΚΤ, στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου, διεξάγει ΔΕΕΑ καθώς και επιτόπου έλεγχο στο Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ είναι μια ολιστική αξιολόγηση, που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος, την εσωτερική διακυβέρνηση και το σύστημα ελέγχου, τους κινδύνους στο κεφάλαιο και την επάρκεια των κεφαλαίων για την κάλυψη αυτών των κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας και επάρκειας της ρευστότητας για κάλυψη αυτών των κινδύνων. Ο στόχος της ΔΕΕΑ είναι να σχηματίσει η ΕΚΤ μια επικαιροποιημένη εποπτική θέση όσον αφορά τους κινδύνους και τη βιωσιμότητα του Συγκροτήματος και να δημιουργήσει τη βάση για εποπτικά μέτρα και διάλογο με το Συγκρότημα. Θα μπορούσαν να επιβληθούν πρόσθετα κεφάλαια και άλλες απαιτήσεις στο Συγκρότημα ως αποτέλεσμα αυτών των εποπτικών διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης του επιπέδου των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα ΙΙ, καθώς οι αξιολογήσεις των κεφαλαιακών απαιτήσεων γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Z. Όροι και Επεξηγήσεις

ELA	Emergency Liquidity Assistance - Μηχανισμός Έκτακτης Ρευστότητας
Αναπροσαρμοσμένα για το Helix	Επιπρόσθετα της επίδρασης από το Project Helix, αυτή η αναπροσαρμογή περιλαμβάνει επίσης την επίδραση από τη συμφωνία πώλησης χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων λιανικής τραπεζικής, με μεικτή λογιστική αξία ύψους €33 εκατ. στις 31 Μάρτιου 2019, γνωστό ως προς Project Velocity.
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), συνολικού ύψους €445 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2019 (σε σύγκριση με €462 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018, €480 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, €514 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2018 και €566 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018). Επιπρόσθετα, τα δάνεια (i) περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες υπολογισμένα σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων ύψους €454 εκατ. και (ii) παρουσιάζονται μετά την επανακατηγοριοποίηση μεταξύ δανείων και αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €104 εκατ. που κατηγοριοποιούνται ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.
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 καθαρών δανείων και των καταθέσεων που κατέχονται προς πώληση, όπου εφαρμόζεται.
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 ΙΙΙ. Ο υπολογισμός του αποτελεί απαίτηση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ). Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) εργάζεται ως προς την τελική διαμόρφωση του ΔΚΣΧ και την επιβολή του ως κανονιστική απαίτηση σύμφωνα με τον CRR2.
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 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) 575/2013.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) 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 (περιλαμβανομένου και των Λοιπών Συμμετοχικών Τίτλων), 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 προκύψουν 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.
Ειδικός φόρος	Αφορά ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.

Ζ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανομένων στοιχείων (ως ορίζονται).
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις	Δάνεια και απαιτήσεις μετά τις συσσωρευμένες προβλέψεις (ως ορίζονται).
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).
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).
Λειτουργικά κέρδη	Περιλαμβάνει κέρδη πριν τις συνολικές προβλέψεις και απομειώσεις (ως ορίζονται), το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών, τη φορολογία, τα κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) 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. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 46.7% στις 31 Μαρτίου 2019, σε σύγκριση με 45.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και σε σύγκριση με 38.6% στις 30 Ιουνίου 2018 και 37.4% στις 31 Μαρτίου 2018. Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας επί των δανείων στις 31 Μαρτίου 2019 έχει επηρεαστεί από μείωση στο σύνολο των δανείων του τραπεζικού τομέα στην Κύπρο ύψους €1 δις λόγω επανακατηγοριοποίησης δανείων, επανεκτιμήσεων, συναλλαγματικών ισοτιμιών και άλλων προσαρμογών (ΚΤΚ). Το μερίδιο αγοράς στα δάνεια στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, επηρεάστηκε από τη μείωση του συνόλου των δανείων στον τραπεζικό τομέα, κυρίως λόγω €6 εκατ. μη εξυπηρετουμένων δανείων της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ (“ΣΚΤ”), τα οποία παρέμειναν στη ΣΕΔΙΠΕΣ, ως αποτέλεσμα της συμφωνίας της ΣΚΤ με την Ελληνική Τράπεζα. Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας επί των δανείων στις 30 Ιουνίου 2018 είχε επηρεαστεί από μείωση στο σύνολο των δανείων του τραπεζικού τομέα στην Κύπρο ύψους €2.1 δις λόγω επανακατηγοριοποίησης δανείων, επανεκτιμήσεων, συναλλαγματικών ισοτιμιών και άλλων προσαρμογών (ΚΤΚ).
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, και επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια) .
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).

Ζ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει ΕΑΤ)	Σύμφωνα με τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) για τις ρυθμίσεις και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, τα οποία δημοσιεύθηκαν το 2014, την Οδηγία της ΕΚΤ που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο του 2017 (ECB's Guidance to Banks on Non-Performing Loans) και τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) σχετικά με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων δανείων οι οποίες δημοσιεύθηκαν τον Οκτώβριο του 2018 και τίθενται σε ισχύ τον Ιούνιο του 2019, 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 (βάσει ΕΑΤ) παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση των συσσωρευμένων προβλέψεων (όπως ορίζονται).
Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Μη ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' τα οποία αφορούν: (i) έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, (ii) μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (που αφορούν την πώληση Η.Β.), (iii) ζημιά που αφορά των πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix) και (iv) απομείωση ΑΦΑ και φορολογικών εισπρακτέων.
Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών, Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.
Νέος δανεισμός	Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή από την αρχή του χρόνου μέχρι σήμερα (αν είναι θετική) σε λογαριασμούς ορίων.
Περίοδος επιταχυνόμενων μεταβατικών διατάξεων	Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 2016/445 της ΕΚΤ της 14ης Μαρτίου 2016 σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το ενωσιακό δίκαιο (ΕΚΤ/2016/4), 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).
Ποσοστό/Δείκτης δανείων σε ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (όπως ορίζεται).
Προβλέψεις	Οι προβλέψεις αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων και προβλέψεις για εκθέσεις εκτός ισολογισμού, μείον κέρδος/(ζημιά) από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές.
Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (ΑΤ1)	Το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (ΑΤ1) ορίζεται σύμφωνα με τα Άρθρα 51 και 52 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας, Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν στις 9 Μαΐου 2019.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, "BOC Holdings" ή η «Εταιρία», τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, την «Τράπεζα» και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνεισφορά στο ΕΤΕ	Αφορά συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης.

Ζ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και από τον ειδικό φόρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ. Δεν περιλαμβάνει «έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, έξοδα μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και εκτός Helix» και άλλα έξοδα ή ζημιές από την πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix). Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix) ανέρχονται σε €7 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, €42 εκατ. για το έτος 2018 (€16 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, €11 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, €7 εκατ. για το β' τρίμηνο 2018 και €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018) και €29 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης που αφορούν την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix) ανέρχονται σε €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, €18 εκατ. για το έτος 2018 (€1 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, €5 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, €6 εκατ. για το β' τρίμηνο 2018 και €6 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018) και €0 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Η ζημιά που αφορά την πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix), ανέρχεται σε €21 εκατ. για το α' τρίμηνο 2019, €150 εκατ. για το έτος 2018 (€0 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, €15 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, €135 εκατ. για το β' τρίμηνο 2018 και €0 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018) και €0 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	Το σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων αποτελείται από προβλέψεις (ως ορίζονται), συν (προβλέψεις)/αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα, συν (απομειώσεις)/αναστροφή προβλέψεων 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 την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία σε σχέση με τα δάνεια που κατηγοριοποιούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, και (iii) προβλέψεις για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις.
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 (ως ορίζονται) 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).

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» ή «BOC PCL», και μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα», για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019.

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 εισήχθηκε για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019. Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση 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 2018, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύτηκαν στις 28 Μαρτίου 2019 και αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 28 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2019. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019 στις 13 Μαίου 2019.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 22-27. 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 σελίδες 28-29), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 4-7.

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

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019 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 Ζ.

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2019 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται 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, ή την αρνητική μεταβολή τους, αλλά η απουσία τους δεν σημαίνει ότι η αναφορά δεν αναφέρεται στο μέλλον. Παραδείγματα αναφορών για το μέλλον περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, δηλώσεις σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και κεφαλαιακούς δείκτες, τις προθέσεις του Συγκροτήματος, τις πεποιθήσεις ή τις τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τις αναμενόμενες απομειώσεις, το μέγεθος του ισολογισμού, τη ρευστότητα, την επίδοση, των προοπτικών, την αναμενόμενη ανάπτυξη, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις ευκαιρίες του Συγκροτήματος. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπεριέχουν 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 Ευρωπαϊκής Ένωσης (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 οποιεσδήποτε 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 108 καταστημάτων στην Κύπρο. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 4,156 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2019, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €21.7 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.5 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.