

**Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις
31 Μαρτίου 2018**

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31
Μαρτίου 2018

Attachment:

1. **Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου
2018**

Regulated

Publication Date: 29/05/2018



Ανακοίνωση

**Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις
31 Μαρτίου 2018**

Λευκωσία, 29 Μαΐου 2018

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



Τράπεζα Κύπρου
Καλύτερη Τράπεζα στην Κύπρο 2017

Κύρια Σημεία για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018

Συνεχιζόμενη πρόοδος στη βελτίωση του Ισολογισμού

- Δώδεκα συνεχή τρίμηνα οργανικής μείωσης των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)
- Τα ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) μειώθηκαν κατά €454 εκατ. (5%) σε τριμηνιαία βάση σε €8.3 δις (μειωμένα κατά 44% από τον Δεκέμβριο 2014)
- Το ποσοστό ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια ανέρχεται σε 45%. Η κάλυψη με προβλέψεις ανέρχεται στο 51% περιλαμβανομένου της επίδρασης από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9
- Συνεχίζεται η διερεύνηση άλλων διαρθρωτικών λύσεων για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό

Επαρκής κεφαλαιακή θέση

- Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 12.0%, με τα κεφάλαια από την οργανική κερδοφορία να αντισταθμίζονται από την επίδραση της εναρμόνισης του ορισμού αθέτησης πιστούχου σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της σταδιακής εφαρμογής μεταβατικών διατάξεων της αναβαλλόμενης φορολογίας
- Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 11.7% χωρίς μεταβατικές διατάξεις (με μεταβατικές διατάξεις για το ΔΠΧΑ 9).
- Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 13.5%
- Οι δείκτες κεφαλαίου υπερβαίνουν ικανοποιητικά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με τη ΔΕΕΑ, με περιθώριο για έκδοση μέχρι ύψους 150 μ.β. για Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1, και επιπρόσθετα Δευτεροβάθμια Κεφάλαια

Ισχυρή θέση ρευστότητας

- Οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά 1% σε τριμηνιαία βάση σε €18.0 δις, με τις εγχώριες καταθέσεις να αυξάνονται κατά €291 εκατ. το α' τρίμηνο 2018
- Πλήρης συμμόρφωση με τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας (Συγκρότημα: ΔΚΡ στο 229%, ΔΚΣΧ στο 111%, Τράπεζα: ΔΚΡ περιλαμβανομένου και της Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας στο 109%)
- Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις στο 80%

Θετική επίδοση το α' τρίμηνο 2018

- Το σύνολο εσόδων ανήλθε σε €231 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018, περιλαμβανομένου μη-επαναλαμβανόμενων κερδών από τη διαχείριση διαθεσίμων ύψους €19 εκατ.
- Λειτουργικά κέρδη ύψους €125 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €43 εκατ., κέρδη ανά μετοχή ύψους 10 σεντ για το α' τρίμηνο 2018
- Ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε σε 46% για το α' τρίμηνο 2018
- Η Χρέωση προβλέψεων ανήλθε σε 1.2%

Διατήρηση Στόχων για το έτος 2018

- Διατήρηση καθοδήγησης κερδών ανά μετοχή σε περίπου 40 σεντ
- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) >13.0% και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας >15.0%
- ~€2 δις οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), Χρέωση προβλέψεων <1%
- Οι στόχοι και η καθοδήγηση συνεχίζουν να μη περιλαμβάνουν την επίδραση από οποιοσδήποτε επιταχυνόμενες πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Τα οικονομικά αποτελέσματα αυτού του τριμήνου αντικατοπτρίζουν τη συνεχιζόμενη πρόοδο μας έναντι της κύριας στρατηγικής μας για βελτίωση του ισολογισμού.

Έχουμε και πάλι διατηρήσει καλή δυναμική στην οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT). Αυτό είναι το δωδέκατο συνεχόμενο τρίμηνο ουσιαστικής μείωσης των προβληματικών μας δανείων. Το α' τρίμηνο του 2018 μειώσαμε τα ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά €454 εκατ. και κατά 44% από τον Δεκέμβριο 2014. Τα επίπεδα κάλυψης των προβληματικών μας δανείων με προβλέψεις αυξήθηκαν σε 51% (περιλαμβανομένου της επίδρασης από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9), πάνω από τον Ευρωπαϊκό μέσο όρο και σύμφωνα με τον μεσοπρόθεσμο στόχο μας για επίπεδα κάλυψης πάνω από 50%.

Διατηρούμε την πεποίθησή μας ότι μπορούμε να σημειώσουμε περαιτέρω πρόοδο στη μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά τα επόμενα τρίμηνα και παραμένουμε εντός στόχου για οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά περίπου €2 δις μέχρι το τέλος του έτους. Ταυτόχρονα, συνεχίζουμε να διερευνούμε ενεργά συγκεκριμένες διαρθρωτικές λύσεις για την περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης των προβληματικών δανείων και τη γρηγορότερη επιστροφή της Τράπεζας σε πιο ομαλή πορεία.

Οι καταθέσεις παρέμειναν γενικά σε σταθερό επίπεδο κατά τη διάρκεια του τριμήνου, επιτρέποντας την πλήρη συμμόρφωση με τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ρευστότητας. Οι εγχώριες καταθέσεις αυξήθηκαν κατά €291 εκατ. το α' τρίμηνο. Τα νέα δάνεια που χορηγήθηκαν το α' τρίμηνο ανήλθαν σε €717 εκατ., υπερβαίνοντας το σύνολο των νέων δανείων που χορηγήθηκαν κατά την ίδια περίοδο το 2017. Είμαστε περήφανοι που διατηρούμε την ηγετική μας θέση σε μια ταχέως αναπτυσσόμενη Κυπριακή οικονομία η οποία κατέγραψε ρυθμό ανάπτυξης 3.8% κατά το α' τρίμηνο. Η μειωμένη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων, αν και ελαφρώς υψηλότερη από τον στόχο για ολόκληρο το έτος (<1%), καθώς και η θετική συνεισφορά του νέου δανεισμού, σε συνδυασμό με τα μη-επαναλαμβανόμενα κέρδη από πώληση ομολόγων, μας επέτρεψε να καταγράψουμε θετική επίδοση ύψους €43 εκατ. για το α' τρίμηνο, που αντιστοιχεί με βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους 10 σεντ.

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει επαρκής. Το α' τρίμηνο, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας μειώθηκαν όπως αναμενόταν λόγω της σταδιακής εφαρμογής μεταβατικών διατάξεων της αναβαλλόμενης φορολογίας και της ενωρίτερης υιοθέτησης αλλαγών στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων για την ευθυγράμμιση με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας υπερβαίνει τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και παραμένουμε εντός στόχου για CET1 >13% στο τέλος του έτους, με βάση την οργανική βελτίωση του ισολογισμού.

Είμαστε ευχαριστημένοι με την μέχρι στιγμής δυναμική και, καθώς η καθοδήγησή μας συνεχίζει να μην περιλαμβάνει την επίδραση από οποιεσδήποτε επιταχυνόμενες πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων, οι εκτιμήσεις μας για το 2018 παραμένουν αναλλοίωτες.»

John Patrick Hourican

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2018	Δ' τρίμηνο 2017	Α' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	124	129	156	-3%	-21%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	41	47	43	-14%	-6%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών	29	16	11	80%	154%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	12	11	10	10%	19%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	19	5	9	301%	118%
Λοιπά έσοδα	6	6	4	-3%	88%
Σύνολο εσόδων	231	214	233	8%	-1%
Κόστος προσωπικού	(58)	(60)	(54)	-2%	8%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(41)	(43)	(41)	-5%	-1%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	(7)	(6)	(12)	26%	-39%
Σύνολο εξόδων	(106)	(109)	(107)	-2%	-1%
Λειτουργικά κέρδη	125	105	126	18%	-1%
Προβλέψεις	(58)	(50)	(64)	16%	-9%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(7)	(27)	(32)	-75%	-78%
Προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα	(2)	(25)	(17)	-93%	-90%
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	(67)	(102)	(113)	-35%	-40%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	1	4	2	-60%	-23%
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	59	7	15	731%	271%
Φορολογία	(4)	(1)	(6)	315%	-34%
Ζημιά/(κέρδη) που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	2	3	(0)	-54%	-780%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	57	9	9	496%	503%
Έξοδα συμβούλων, Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(14)	(8)	(7)	58%	87%
Κέρδη μετά τη φορολογία	43	1	2	-	-

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Α' τρίμηνο 2018	Δ' τρίμηνο 2017	Α' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.51%	2.57%	3.33%	-6 bps	-82 bps
Δείκτης κόστος προς έσοδα	46%	51%	46%	-5 p.p.	-
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	43%	48%	41%	-5 p.p.	+2 p.p.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.2%	1.8%	2.3%	+40 bps	-10 bps
Βασικές (ζημιές)/κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	9.67	0.20	0.48	9.47	9.19

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

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

€ εκατ.	31.03.2018	31.12.2017	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	3,281	3,394	-3%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	1,413	1,193	18%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	988	1,121	-12%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14,373	14,602	-2%
Αποθέματα ακινήτων	1,552	1,641	-5%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,806	1,648	10%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23,413	23,599	-1%
Καταθέσεις από τράπεζες	436	495	-12%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	940	930	1%
Συμφωνίες επαναγοράς	260	257	1%
Καταθέσεις πελατών	17,996	17,850	1%
Δανειακό κεφάλαιο	286	302	-6%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,154	1,148	1%
Σύνολο υποχρεώσεων	21,072	20,982	0%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας			
Δικαιώματα μειοψηφίας	2,298	2,586	-11%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	43	31	38%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	2,341	2,617	-11%
Καταθέσεις από τράπεζες	23,413	23,599	-1%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.03.2018	31.12.2017	±
Δάνεια (€ εκατ.)	18,586	18,755	-1%
Συσσωρευμένες προβλέψεις (€ εκατ.)	4,245	4,204	1%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	17,996	17,850	1%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	80%	82%	-2 p.p.
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ	45%	47%	-2 p.p.
Δείκτης κάλυψης δανείων σε ΜΕΔ	51%	48%	+3 p.p.
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	20,020	19,826	1 %
Δείκτης μόχλευσης	9.2%	10.4%	-1.2 p.p.
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	31.03.2018	31.12.2017	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές	12.0%	12.7%	-70 bps
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές	11.7%	12.2%	-50 bps
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	13.5%	14.2%	-70 bps
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	17,961	17,260	4%

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

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν επανακατηγοριοποιηθεί για να συνάδουν με την παρουσίαση του τρέχοντος έτους. Συγκεκριμένα, οι επενδύσεις που είχαν ταξινομηθεί προηγουμένως στα 'Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους' ύψους € 91 εκατ. επανακατηγοριοποιήθηκαν στις 'Επενδύσεις' και ποσό ύψους € 2 εκατ. επανακατηγοριοποιήθηκε από τις 'Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία' στα 'Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους. Επιπρόσθετα, τα έσοδα από αρνητικούς τόκους δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες και κεντρικές τράπεζες ύψους €1 εκατ. επανακατηγοριοποιήθηκαν από τα 'Έσοδα από τόκους' σε 'Έξοδα από τόκους'. Η επανακατηγοριοποίηση αυτή δεν είχε αντίκτυπο στα αποτελέσματα του έτους ή στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,298 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018, σε σύγκριση με €2,586 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Ο δείκτης **Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)** ανήλθε σε 12.0% στις 31 Μαρτίου 2018, σε σύγκριση με 12.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2018 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 επηρεάστηκε θετικά από την κερδοφορία του τριμήνου, αλλά, όπως είχε προηγουμένως επισημανθεί, επηρεάστηκε αρνητικά από τη σταδιακή εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων της αναβαλλόμενης φορολογίας και την αύξηση των Σταθμισμένων Περιουσιακών Στοιχείων (ΣΠΣ), ως αποτέλεσμα της ενωρίτερης υιοθέτησης αλλαγών για την ευθυγράμμιση σε μεγάλο βαθμό του ορισμού αθέτησης πιστούχου σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) με τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) (βάσει EAT), το οποίο είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018. Ο δείκτης **Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις, προσαρμοσμένος για τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις, (με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9)** ανήλθε σε 11.7% στις 31 Μαρτίου 2018, σε σύγκριση με 12.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Στις 31 Μαρτίου 2018, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 13.5% σε σύγκριση με 14.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2017, μειωμένος κυρίως λόγω των προαναφερθέντων αλλαγών για την ευθυγράμμιση του ορισμού αθέτησης πιστούχου. Οι δείκτες κεφαλαίου περιλαμβάνουν κέρδη για το α' τρίμηνο 2018 τα οποία δεν έχουν ελεγχθεί ή επισκοπηθεί.

Οι κεφαλαιακοί δείκτες του Συγκροτήματος υπερβαίνουν ικανοποιητικά τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 9.375%, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.00%, και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) με μεταβατικές διατάξεις ύψους 1.875%, και τον ελάχιστο απαιτούμενο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 12.875%, ο οποίος αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00% (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 II ύψους 3.00% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) με μεταβατικές διατάξεις ύψους 1.875%. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (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 II.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να εξετάζει ευκαιρίες, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς, για έκδοση μέχρι και 1.5% Ομολόγου Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1, στο σύντομο μέλλον, για την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του Συγκροτήματος και να δημιουργήσει περαιτέρω επιλογές στο μέλλον. Στο πλαίσιο της προετοιμασίας για μια πιθανή έκδοση Ομολόγου Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1, η Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company ("BOC Holdings" ή η «Εταιρία»), θα προχωρήσει (υπό την αίρεση σχετικών εγκρίσεων από τους μετόχους και τα Δικαστήρια της Ιρλανδίας) σε διαδικασία μείωσης κεφαλαίων το οποίο θα καταλήξει στην επαναταξινόμηση του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρίας, ύψους μέχρι €1.5 δις, ως διανεμητέα κέρδη, με αποτέλεσμα την απαλειφή των συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρίας ύψους €0.5 δις (στις 31 Δεκεμβρίου 2017), καταλήγοντας σε συνολικά καθαρά διανεμητέα κέρδη ύψους περίπου €1 δις σε ενδεικτική βάση (στις 31 Δεκεμβρίου 2017). Η μείωση κεφαλαίου θα προταθεί ως ειδικό ψήφισμα για έγκριση από τους μετόχους στην επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρίας τον ερχόμενο Αύγουστο. Η μείωση στα κεφάλαια δεν θα έχει επίδραση στα εποπτικά κεφάλαια ή στα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας, της Τράπεζας ή του Συγκροτήματος.

Τα διανεμητέα κέρδη που θα δημιουργηθούν θα παρέχουν τη βάση για τον υπολογισμό των διανεμητέων στοιχείων σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) Αρ. 575/2013 (Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)). Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) προνοεί ότι τα κουπόνια στο Ομόλογο Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 μπορούν να πληρωθούν μόνο από τα διανεμητέα στοιχεία. Διανεμητέα στοιχεία για σκοπούς του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων καθορίζονται, εν μέρει, από παραπομπή σε διανεμητέα κέρδη.

Η Εταιρία τελεί υπό απαγόρευση διανομής μερίσματος, όμως ο περιορισμός αυτός δεν θα ισχύει κατά την πληρωμή κουπονιών διανεμητέων στοιχείων Ομολόγων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 που πιθανόν να εκδοθούν από την Εταιρία.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 9 - Χρηματοοικονομικά μέσα

Το Συγκρότημα εφάρμοσε το ΔΠΧΑ 9 στις 31 Ιανουαρίου 2018. Το νέο λογιστικό πρότυπο απαιτεί η επίδραση από τις αλλαγές κατά την ημερομηνία εφαρμογής, την 1 Ιανουαρίου 2018, να αναγνωρισθεί στα ίδια κεφάλαια και όχι στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 στο Συγκρότημα, κατά την εφαρμογή του εκτιμάται σε μείωση στα ίδια κεφάλαια ύψους €308 εκατ., κυρίως λόγω της αύξησης των προβλέψεων για απομείωση δανείων. Η μείωση στα ίδια κεφάλαια ισούται με μείωση στην εμπράγματη καθαρή αξία ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2017 ύψους €0.69 ανά μετοχή.

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

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

Ορισμός αθέτησης πιστούχου

Σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) που εκδόθηκαν τον Ιανουάριο 2017 και αναφέρονται στον ορισμό της αθέτησης πιστούχου σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), ο ορισμός θα μεταβληθεί σταδιακά για να ευθυγραμμιστεί με τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) (βάσει ΕΑΤ) μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2021. Το Συγκρότημα, σύμφωνα και με τον εποπτικό διάλογο, έχει προχωρήσει με ενωρίτερη υιοθέτηση των αλλαγών, οι οποίες θα ευθυγραμμίσουν σε μεγάλο βαθμό τον ορισμό με βάση το CRR με τον ορισμό των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) από την 1 Ιανουαρίου 2018. Αυτό αναμένεται να αυξήσει τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία, με αντίστοιχη μείωση ύψους ~50 μ.β. στους εποπτικούς δείκτες κεφαλαίου.

A.1.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 31 Μαρτίου 2018, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από κεντρικές τράπεζες ανήλθε σε €940 εκατ., η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ (σε σύγκριση με χρηματοδότηση από την ΕΚΤ ύψους €930 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017), η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση ποσού ύψους €830 εκατ. από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ II) και ποσό ύψους €110 εκατ. από Πράξεις Κύριας Αναχρηματοδότησης.

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

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος αυξήθηκαν κατά 1% και ανήλθαν σε €17,996 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018, σε σύγκριση με €17,850 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, ενώ οι καταθέσεις του Συγκροτήματος στην Κύπρο αυξήθηκαν κατά €123 εκατ. (1%). Οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο ανήλθαν σε €16,105 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018, αποτελώντας το 89% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος. Οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο παρέμειναν γενικά σε σταθερό επίπεδο, αφού η αύξηση των εγχώριων καταθέσεων ύψους 2% σε τριμηνιαία βάση αντισταθμίζει τη μείωση των καταθέσεων των International Business Units (IBUs) ύψους 4% σε τριμηνιαία βάση. Το μερίδιο αγοράς επί των καταθέσεων της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 34.1% στις 31 Μαρτίου 2018 (σε σύγκριση με 33.3% στις 31 Ιανουαρίου 2018). Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 77% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2018. Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε στο 80% στις 31 Μαρτίου 2018, έναντι 82% στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με το υψηλό 151% στις 31 Μαρτίου 2014. Η μείωση στον δείκτη δανείων προς καταθέσεις ανήλθε σε 2 ε.μ. σε τριμηνιαία βάση και αφορά στην αύξηση στις καταθέσεις κατά τη διάρκεια του τριμήνου κατά 1%, καθώς και στην μείωση των καθαρών δανείων κατά τη διάρκεια του τριμήνου κατά 1%.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης

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

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

Ρευστότητα

Στις 31 Μαρτίου 2018, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 229% (σε σύγκριση με 190% στις 31 Δεκεμβρίου 2017) και πληρούσε τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100% (οι οποίες αυξήθηκαν από 80% που ίσχυαν στις 31 Δεκεμβρίου 2017).

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) δεν εφαρμόστηκε την 1 Ιανουαρίου 2018 όπως αναμενόταν. Όταν εφαρμοστεί θα έχει ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Στις 31 Μαρτίου 2018 ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος, με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III, ανήλθε σε 111% (στα ίδια επίπεδα με τις 31 Δεκεμβρίου 2017).

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), οι ελάχιστες τοπικές απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας που είχε θέσει η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου (ΚΤΚ) καταργήθηκαν την 1 Ιανουαρίου 2018. Η ΚΤΚ εισήγαγε ένα μακροπροληπτικό μέτρο υπό τη μορφή Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας (LCR add-on), η οποία πρέπει να τηρείται επιπρόσθετα των απαιτήσεων του ΔΚΡ για την Τράπεζα, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018. Ο στόχος της εισαγωγής του μέτρου είναι η διασφάλιση της σταδιακής απελευθέρωσης της επιπρόσθετης ρευστότητας στο τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο που προκύπτει από τις μειωμένες απαιτήσεις ρευστότητας σύμφωνα με τον ΔΚΡ, σε σύγκριση με τις ελάχιστες τοπικές απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας που ίσχυαν μέχρι πρόσφατα. Οι Πρόσθετες Απαιτήσεις Ρευστότητας επιβάλλουν πιο αυστηρά ποσοστά εκρών και εισρών σε παραμέτρους που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ΔΚΡ, καθώς επίσης και επιπρόσθετων απαιτήσεων ρευστότητας υπό τη μορφή ποσοστών εκρών σε στοιχεία που δεν υπόκεινται σε ποσοστά εκρών στον ΔΚΡ. Το μέτρο εφαρμόζεται σε δύο στάδια, όπου το πρώτο στάδιο εφαρμόζεται από την 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30 Ιουνίου 2018 και το δεύτερο στάδιο από την 1 Ιουλίου 2018 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2018, με 50% μείωση στην Πρόσθετη Απαιτήση Ρευστότητας από την 1 Ιουλίου 2018. Στις 31 Μαρτίου 2018, η Τράπεζα ήταν σε συμμόρφωση με την ελάχιστη απαίτηση για τον ΔΚΡ περιλαμβανομένου και της Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας (109%).

A.1.3 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €18,586 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018, σε σύγκριση με €18,755 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €16,478 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018 αποτελώντας το 89% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 37.4% στις 31 Μαρτίου 2018, σε σύγκριση με το αναπροσαρμοσμένο μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 37.5% στις 31 Ιανουαρίου 2018 (βλέπε μέρος Z για τη διαφοροποίηση της βάσης υπολογισμού μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9). Τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο ανήλθαν σε €1,764 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018, αποτελώντας το 9% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος.

Τα νέα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €717 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018 (από τα οποία €563 εκατ. δόθηκαν στην Κύπρο και €154 εκατ. δόθηκαν από τη θυγατρική εταιρεία στο Ηνωμένο Βασίλειο), υπερβαίνοντας το νέο δανεισμό που δόθηκε κατά το α' τρίμηνο 2017.

Στις 31 Μαρτίου 2018 τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €14,373 εκατ. (€14,602 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017). Στις 31 Μαρτίου 2018, όπως και στις 31 Δεκεμβρίου 2017, δεν υπήρχαν καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες τα οποία να είχαν κατηγοριοποιηθεί ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.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 αναδιρθρώσεις δανείων συνεχίζονται. Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία σε λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού του χαρτοφυλακίου.

Τα ΜΕΔ βάσει EAT μειώθηκαν κατά €454 εκατ. ή κατά 5% κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2018, και ανήλθαν σε €8,349 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018, αντιπροσωπεύοντας το 45% του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με 47% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Το Συγκρότημα παραμένει εντός στόχου για οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά ~€2 δις το 2018.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις ανήλθε στο 51% στις 31 Μαρτίου 2018, σε σύγκριση με 48% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματες εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) καλύπτονται πλήρως.

	31.03.2018		31.12.2017	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
ΜΕΔ (βάσει EAT)	8,349	44.9%	8,804	46.9%
Εκ των οποίων:				
- ΜΕΔ ρυθμισμένα, χωρίς καθυστέρηση	1,495	8.0%	1,619	8.6%

Το Συγκρότημα έχει καταγράψει σημαντικές μειώσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) για δώδεκα συνεχόμενα τρίμηνα και αναμένει ότι η οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) θα συνεχιστεί στα επόμενα τρίμηνα. Παράλληλα, το Συγκρότημα συνεχίζει να διερευνά ενεργά εναλλακτικές λύσεις για την επιτάχυνση αυτής της μείωσης, μέσω διαρθρωτικών λύσεων για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, πιθανόν στο άμεσο μέλλον, μέσω ενός ή περισσότερων συναλλαγών. Τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το α' τρίμηνο 2018, οι στόχοι και η καθοδήγηση, δεν περιλαμβάνουν οποιαδήποτε σημαντική επίδραση από τις προαναφερθείσες λύσεις υπό διερεύνηση. Τα οικονομικά αποτελέσματα για τα επόμενα τρίμηνα πιθανόν να επηρεαστούν, όσο οι συναλλαγές, καθώς και οι πιθανές οικονομικές επιπτώσεις τους, οριστικοποιούνται.

Από την 1 Ιανουαρίου 2018 και την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, οι γνωστοποιήσεις της Τράπεζας αναφορικά με την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου βασίζονται στα ΜΕΔ (βάσει EAT), σύμφωνα με τα πρότυπα της EAT και την Καθοδήγηση της EKT για τα ΜΕΔ (βάσει EAT) προς τις τράπεζες. Οι εκθέσεις που πληρούν τα κριτήρια του ορισμού της ΜΕΔ (βάσει EAT) θεωρούνται ότι είναι σε αθέτηση και άρα απομειωμένα, και ταξινομούνται στο Στάδιο 3 σύμφωνα με την ταξινόμηση του ΔΠΧΑ 9. Τα δάνεια αυτά θεωρούνται επίσης σε αθέτηση για σκοπούς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

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

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) ανέλαβε ακίνητα ύψους €134 εκατ. το α' τρίμηνο 2018 (μείωση 19% σε τριμηνιαία βάση και αύξηση 4% σε ετήσια βάση), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Η ΔΔΑ επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση ακινήτων ύψους €55 εκατ. το α' τρίμηνο 2018 (περίπου στα ίδια επίπεδα με το δ' τρίμηνο 2017), με κέρδη από την πώληση ακινήτων ύψους €11 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018. Κατά την περίοδο μετά την 31 Μαρτίου 2018 και μέχρι τις 4 Μαΐου 2018, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε επιπρόσθετες πωλήσεις ύψους €27 εκατ. Από την αρχή του έτους και μέχρι 4 Μαΐου 2018, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών με τιμή συμβολαίου ύψους €97 εκατ. (123 ακίνητα). Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υπέγραψε αγοραπωλητήριες συμφωνίες για πωλήσεις ακινήτων με τιμή συμβολαίου ύψους €17 εκατ.

Μετά τη σύσταση του Επενδυτικού Ταμείου Ακινήτων (CYREIT), σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, 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). Η ΔΔΑ συνεχίζει να διαχειρίζεται αυτά τα ακίνητα. Κέρδη από επανεκτίμηση ύψους €8.4 εκατ. αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την επαναταξινόμηση.

Στις 31 Μαρτίου 2018, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €1.6 δις και επιπρόσθετα επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €166 εκατ.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) (€ εκατ.)	Α' Τρίμηνο 2018	Δ' Τρίμηνο 2017	Α' Τρίμηνο 2017	2017
Αρχικό Υπόλοιπο	1,641	1,548	1,427	1,427
Προσθήκες	134	164	128	520
Πωλήσεις	(55)	(54)	(110)	(258)
Επαναταξινόμηση σε 'επενδύσεις σε ακίνητα'	(166)	-	-	-
Τελικό Υπόλοιπο	1,552	1,641	1,436	1,641

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 31 Μαρτίου 2018 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	159	28	0	187
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	229	38	12	279
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	94	34	0	128
Ξενοδοχεία	57	0	-	57
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	831	6	4	841
Ακίνητα υπό κατασκευή	60	-	-	60
Σύνολο	1,430	106	16	1,552

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.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 2018 έχει ως ακολούθως:

€ εκατ.	31 Μαρτίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Ελλάδα	184	193
Ρουμανία	77	79
Σερβία	7	9
Ρωσία	28	31

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

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

Επιπρόσθετα των πιο πάνω, στις 31 Μαρτίου 2018, υπήρχε έκθεση στην Ελλάδα ύψους €184 εκατ. (σε σύγκριση με €168 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017) η οποία δεν αναγνωρίστηκε ως μη κύρια δραστηριότητα, καθώς θεωρείται από τη Διοίκηση ότι αποτελεί έκθεση στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2018	Δ' τρίμηνο 2018	A' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	124	129	156	-3%	-21%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	41	47	43	-14%	-6%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών	29	16	11	80%	154%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	12	11	10	10%	19%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	19	5	9	301%	118%
Λοιπά έσοδα	6	6	4	-3%	88%
Μη επιτοκιακά έσοδα	107	85	77	25%	39%
Σύνολο εσόδων	231	214	233	8%	-1%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.51%	2.57%	3.33%	-6 bps	-82 bps
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	20,020	19,826	19,027	1%	5%

* 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 2018 ανήλθαν σε €124 εκατ. και 2.51% αντίστοιχα. Τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 3% σε σχέση με €129 εκατ. το δ' τρίμηνο 2017 και μειώθηκαν κατά 21% σε σχέση με €156 εκατ. το α' τρίμηνο 2017. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε 2.51% σε σύγκριση με 2.57% το δ' τρίμηνο 2018 και 3.33% το α' τρίμηνο 2017. Η μείωση στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο σε ετήσια βάση αντικατοπτρίζει το κόστος συμμόρφωσης με τις ελάχιστες απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας, τον χαμηλότερο όγκο δανείων και την πίεση στα δανειστικά επιτόκια.

Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €20,020 εκατ., αυξημένος κατά 1% σε τριμηνιαία βάση και 5% σε ετήσια βάση.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €107 εκατ. αποτελούμενα κυρίως από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €41 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών ύψους €29 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ύψους €12 εκατ.

Τα καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/ διάλυση θυγατρικών ύψους €29 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018, ήταν αυξημένα κατά 80% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω του κέρδους από την πώληση ομολόγων κατά τη διάρκεια του τριμήνου ύψους €19 εκατ.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €41 εκατ. σε σύγκριση με €47 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2017 (μείωση 14% σε τριμηνιαία βάση) και €43 εκατ. για το α' τρίμηνο 2017 (μείωση κατά 6% σε ετήσια βάση). Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται κυρίως στην εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 σύμφωνα το οποίο ορισμένα είδη εσόδων από προμήθειες δεν αναγνωρίζονται για δάνεια που έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 3.

Τα καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €19 εκατ. (σε σύγκριση με €9 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2017), και αποτελείται από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €11 εκατ. (κέρδη ΔΔΑ) και κέρδη από επανεκτίμηση ύψους €8 εκατ. ως αποτέλεσμα επαναταξινόμησης.

Μετά τη σύσταση του Επενδυτικού Ταμείου Ακινήτων (CYREIT), σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €166 εκατ. επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία 'αποθέματα ακινήτων' (η οποία επιμετράται στο χαμηλότερο του κόστους και της καθαρής ανακτήσιμης αξίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 2) στην κατηγορία 'επενδύσεις σε ακίνητα' (η οποία επιμετράται στην εύλογη αξία, σύμφωνα με το ΔΛΠ 40). Κέρδη από επανεκτίμηση ύψους €8.4 εκατ. αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την επαναταξινόμηση.

Τα συνολικά έσοδα για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €231 εκατ., σε σύγκριση με €214 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2017, αυξημένα κατά 8% σε τριμηνιαία βάση.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2018	Δ' τρίμηνο 2018	A' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κόστος προσωπικού	(58)	(60)	(54)	-2%	8%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(41)	(43)	(41)	-5%	-1%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(99)	(103)	(95)	-4%	4%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ)	(7)	(6)	(12)	26%	-39%
Σύνολο εξόδων	(106)	(109)	(107)	-2%	-1%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	46%	51%	46%	-5 p.p.	-
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο ΕΤΕ	43%	48%	41%	-5 p.p.	+2 p.p.

Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €106 εκατ. (σε σύγκριση με €109 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2017 και €107 εκατ. για το α' τρίμηνο 2017), εκ των οποίων 55% αφορούν κόστος προσωπικού (€58 εκατ.), 39% αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα (€41 εκατ.) και 7% αφορά ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά ΕΤΕ (€7 εκατ. και αποτελείται από ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο ύψους €6 εκατ. και συνεισφορά ΕΤΕ ύψους €1 εκατ.).

Το κόστος προσωπικού για το α' τρίμηνο 2018 ύψους €58 εκατ. αυξήθηκε κατά 8% σε ετήσια βάση κυρίως λόγω της επίδρασης της ανανέωσης της ετήσιας συλλογικής σύμβασης με την συντεχνία εργαζομένων. Το κόστος προσωπικού μειώθηκε κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω των αναλογιστικών εκτιμήσεων κατά το δ' τρίμηνο 2017. Η ανανέωση της συλλογικής σύμβασης για το 2018 είναι υπό συζήτηση.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε 46%, σε σύγκριση με 51% για το δ' τρίμηνο 2017, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την αύξηση στο σύνολο εσόδων κατά 8% σε τριμηνιαία βάση.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2018	Δ' τρίμηνο 2018	Α' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Λειτουργικά κέρδη	125	105	126	18%	-1%
Προβλέψεις	(58)	(50)	(64)	16%	-9%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(7)	(27)	(32)	-75%	-78%
Προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα	(2)	(25)	(17)	-93%	-90%
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	(67)	(102)	(113)	-35%	-40%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	1	4	2	-60%	-23%
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	59	7	15	731%	271%

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €125 εκατ., σε σύγκριση με €105 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2017, αυξημένα κατά 18% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας την αύξηση στο σύνολο εσόδων.

Οι προβλέψεις για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €58 εκατ., σε σύγκριση με €50 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2017 (αυξημένα κατά 16% σε τριμηνιαία βάση) και με €64 εκατ. για το α' τρίμηνο 2017 (μειωμένα κατά 9% σε ετήσια βάση).

Η χρέωση προβλέψεων (cost of risk) για το α' τρίμηνο 2018 αναλογεί σε 1.2% επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με τη χρέωση προβλέψεων ύψους 4.0% για το έτος 2017. Ποσό ύψους περίπου €500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη επαναλαμβανόμενη χρέωση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων περιλαμβάνεται στη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων για το έτος 2017.

Στις 31 Μαρτίου 2018, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και περιλαμβανομένων των προβλέψεων για στοιχεία εκτός ισολογισμού, ανήλθαν σε €4,245 εκατ. (σε σύγκριση με €4,204 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017) και αναλογούν σε 22.8% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 22.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2017). Η αύξηση στις συσσωρευμένες προβλέψεις κατά το α' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €41 εκατ.

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €7 εκατ., σε σύγκριση με €27 εκατ. το δ' τρίμηνο 2017 (μειωμένα κατά 75% σε τριμηνιαία βάση) και σε €32 εκατ. για το α' τρίμηνο 2017 (μειωμένα κατά 78% σε ετήσια βάση). Η χρέωση για το δ' τρίμηνο 2017 ύψους €27 εκατ. περιλαμβάνει απομείωση παρελθοντικών ακινήτων σε Κύπρο και Ελλάδα.

Οι προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €2 εκατ. σε σύγκριση με €17 εκατ. το δ' τρίμηνο 2017 (μειωμένα κατά 93% σε τριμηνιαία βάση) και σε €17 εκατ. για το α' τρίμηνο 2017 (μειωμένα κατά 90% σε ετήσια βάση). Η χρέωση για το α' τρίμηνο 2017 αφορούσε πρόστιμο το οποίο επέβαλε η Κυπριακή Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.4 Κέρδη μετά τη φορολογία

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2018	Δ' τρίμηνο 2018	A' τρίμηνο 2017	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	59	7	15	731%	271%
Φορολογία	(4)	(1)	(6)	315%	-34%
Ζημιά/(κέρδη) που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	2	3	(0)	-54%	-780%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	57	9	9	496%	503%
Έξοδα συμβούλων, Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(14)	(8)	(7)	58%	87%
Κέρδη μετά τη φορολογία	43	1	2	-	-

Η χρέωση **φορολογίας** για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €4 εκατ., σε σύγκριση με €1 εκατ. το δ' τρίμηνο 2017 και με €6 εκατ. α' τρίμηνο 2017.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €57 εκατ. σε σύγκριση με €9 εκατ. το δ' τρίμηνο 2017 και με €9 εκατ. το α' τρίμηνο 2017.

Τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €14 εκατ. σε σύγκριση με €8 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2017 και με €7 εκατ. για το α' τρίμηνο 2017.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €43 εκατ., σε σύγκριση με €1 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2017 και με €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2017.

Β. Λειτουργικό περιβάλλον

Η ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας επιταχύνθηκε το 2017 και συνεχίστηκε κατά το πρώτο τρίμηνο του 2018. Οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές είναι ευνοϊκές λόγω της βελτίωσης της αγοράς εργασίας, της διεύρυνσης των επενδύσεων και της βελτίωσης της ανθεκτικότητας της οικονομίας. Η Κύπρος εξακολουθεί να αντιμετωπίζει προκλήσεις κυρίως σε σχέση με το δημόσιο και ιδιωτικό χρέος και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, τα οποία ως σημειωθεί, σημειώνουν σταθερή πρόοδο.

Το πραγματικό ΑΕΠ στην Κύπρο αυξήθηκε κατά 3.9% το 2017 σε σύγκριση με αύξηση 3.4% το 2016, σύμφωνα με την Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία (Στατιστική Υπηρεσία). Για το α' τρίμηνο του 2018 η αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ προκαταρκτικά εκτιμάται στο 3.8% σε εποχική βάση. Στην αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 11% κατά μέσο όρο το 2017, από 13% το προηγούμενο έτος. Ο μέσος ρυθμός πληθωρισμού ήταν οριακά θετικός και ανήλθε σε 0.5% το 2017 μετά από τέσσερα συνεχή έτη αποπληθωρισμού, και επανήλθε πάλι σε οριακά αρνητικό ρυθμό κατά το α' τρίμηνο του 2018 (Στατιστική Υπηρεσία). Στον δημόσιο τομέα, το πλεόνασμα του προϋπολογισμού αυξήθηκε σημαντικά και οι συνθήκες χρηματοδότησης στο τραπεζικό σύστημα εξακολούθησαν να βελτιώνονται ενόψει ευνοϊκών εξελίξεων αναφορικά με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αναμένεται να παραμείνει σχετικά ψηλός μεσοπρόθεσμα, κυμαινόμενος κατά μέσο όρο στο 3% ετησίως για την περίοδο 2018-2020, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού (ΔΝΤ) (World Economic Outlook, Απρίλης 2018). Όσον αφορά την προσφορά, η ανάπτυξη αναμένεται να στηριχθεί πάνω σε ευνοϊκές εξελίξεις στον τομέα του τουρισμού και την υψηλή επίδοση στις επιχειρηματικές υπηρεσίες. Ο τουρισμός αναμένεται ότι θα συνεχίσει να επωφελείται από γεωπολιτικές αβεβαιότητες σε ανταγωνιστικούς προορισμούς. Οι αφίξεις τουριστών το 2017 έφτασαν τα 3.7 εκατομμύρια άτομα και τα έσοδα ανήλθαν στα €2.6 δις ή ποσοστό περίπου 13.7% του ΑΕΠ.

Οι δημοσιονομικές επιδόσεις της Κυπριακής οικονομίας παραμένουν πολύ θετικές. Το δημοσιονομικό πλεόνασμα αυξήθηκε στο 1.8% του ΑΕΠ το 2017 από 0.3% του ΑΕΠ το προηγούμενο έτος (Στατιστική Υπηρεσία) και η Κυπριακή Κυβέρνηση αναμένεται να συνεχίσει να σημειώνει μεσοπρόθεσμα, σημαντικά πλεονάσματα, σύμφωνα με προβλέψεις του ΔΝΤ (World Economic Outlook, Απρίλης 2018). Οι δημοσιονομική επίδοση υποστηρίχθηκε από την έντονη οικονομική δραστηριότητα των τελευταίων ετών, τα χαμηλά επιτόκια και τη συνεχιζόμενη πολιτική δημοσιονομικής περισυλλογής. Το πρωτογενές πλεόνασμα το 2017 ανήλθε στο 5% του ΑΕΠ και το κόστος εξυπηρέτησης του χρέους σε 3.2% του ΑΕΠ.

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, η υποκείμενη τάση του δημοσίου χρέους φαίνεται να έχει αντιστραφεί. Σε σχέση με το ΑΕΠ, το δημόσιο χρέος ακολουθεί καθοδική πορεία πέφτοντας στο 97.5% το 2017 από 106.6% το προηγούμενο έτος. Αυτό παρέχει στην κυβέρνηση την ικανότητα να απορροφά πιθανές υποχρεώσεις που πιθανό να προκύψουν στο τραπεζικό σύστημα και ιδιαίτερα στον συνεργατικό πιστωτικό τομέα.

Η διαδικασία απομόχλευσης στο τραπεζικό σύστημα συνεχίζεται και το χρέος του εγχώριου ιδιωτικού τομέα μειώθηκε κατά 20.1% μεταξύ Δεκεμβρίου 2012 και Δεκεμβρίου 2017. Το σύνολο του εγχώριου ιδιωτικού χρέους στο τέλος Δεκεμβρίου 2017 ανερχόταν στο 224.4% του ΑΕΠ. Ωστόσο, το καθαρό εγχώριο ιδιωτικό χρέος, μετά τις προβλέψεις, μειώνεται στο 172.9% του ΑΕΠ. Ταυτόχρονα οι καταθέσεις των νοικοκυριών βρίσκονταν στο 123% του ΑΕΠ και ο λόγος των καθαρών δανείων προς τις εγχώριες καταθέσεις μειώθηκε στο 87.9%, γεγονός που υποδηλώνει άνετες συνθήκες ρευστότητας. Η αύξηση των εταιρικών κερδών, η ανάκαμψη των τιμών των κατοικιών και οι αναμενόμενες μεταρρυθμίσεις προς ενίσχυση του πλαισίου εκποιήσεων και αφεργγυότητας μπορούν να συμβάλουν στην περαιτέρω εξυγίανση του ιδιωτικού χρέους.

Οι προοπτικές της κυπριακής οικονομίας μεσοπρόθεσμα είναι γενικά θετικές σύμφωνα με το ΔΝΤ και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ενώ εξακολουθούν να υφίστανται προκλήσεις. Οι παράγοντες που δυνητικά μπορούν να δώσουν περισσότερη ώθηση στην οικονομική δραστηριότητα σχετίζονται με μεγαλύτερη περίοδο χαμηλών τιμών πετρελαίου, περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών μεγεθών στη ζώνη του ευρώ και ενίσχυση των επενδυτικών δαπανών καθώς οι τιμές των ακινήτων σταθεροποιούνται και θα υλοποιούνται σημαντικά έργα στον τομέα του τουρισμού, της ενέργειας και των δημοσίων έργων. Οι δυσμενείς κίνδυνοι για αυτές τις προοπτικές συνδέονται με τα υψηλά επίπεδα μη εξυπηρετούμενων δανείων, το ψηλό δημόσιο χρέος και πιθανή επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος.

Πρόσφατες εξελίξεις

Τον Μάρτιο 2018, η Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα (ΣΚΤ), η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα της χώρας, η οποία ανήκει στο κράτος, στο πλαίσιο του στρατηγικού της σχεδίου, ξεκίνησε διαδικασία προσέλκυσης επενδυτικού ενδιαφέροντος είτε για την πλήρως αδειοδοτημένη τράπεζα, είτε για το σύνολο ή μέρος των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της. Τον Απρίλιο 2018, η Κυπριακή Κυβέρνηση κατέθεσε ποσό €2.5 δις στη ΣΚΤ, και αφού προηγουμένως η ΣΚΤ αγόρασε νέες εκδόσεις κυβερνητικών ομολόγων εσωτερικού δικαίου, συνολικού ύψους €2.4 δις, για να αντισταθμίσει τις ανησυχίες των καταθετών πριν από την αναμενόμενη πώληση του πλειοψηφικού μεριδίου του κράτους. Αυτό θα οδηγήσει σε αύξηση του δημοσίου χρέους ως προς το ΑΕΠ, αλλά δεν θα επηρεάσει από μόνο του την υποκείμενη πιστωτική τάση. Η Τράπεζα δεν συμμετέχει στη διαδικασία που διεξάγεται από την Κυβέρνηση για προσέλκυση επενδυτικού ενδιαφέροντος για τη ΣΚΤ και δεν σκοπεύει να αποκτήσει οποιοδήποτε από τα περιουσιακά της στοιχεία.

Στις 6 Απριλίου 2018, το Γραφείο Ελέγχου Ξένων Περιουσιακών Στοιχείων (OFAC) των Ηνωμένων Πολιτειών επέβαλε πρόσθετες κυρώσεις στη Ρωσία, προσθέτοντας στον κατάλογο των οντοτήτων που υπόκεινται σε κυρώσεις έναν από τους μετόχους της Τράπεζας. Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με το καθεστώς κυρώσεων των ΗΠΑ, καθώς και όλες τις απαιτήσεις του US Patriot Act, όπου αυτές είναι σχετικές ή ισχύουν για ξένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Η Τράπεζα συμμορφώνεται επίσης πλήρως με τα καθεστώτα κυρώσεων των Ηνωμένων Εθνών και της ΕΕ. Η Τράπεζα είναι πλήρως ανεξάρτητη και κανένας μέτοχος ή ομάδα μετόχων δεν έχει ειδικά δικαιώματα ή επιρροές.

B. Λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

Πρόσφατες εξελίξεις (συνέχεια)

Στο πλαίσιο βελτίωσης των οικονομικών μεγεθών και μείωσης των μακροοικονομικών ανισοσκελειών, η Κυπριακή κυβέρνηση πέτυχε μια σειρά αναβαθμίσεων της πιστοληπτικής της ικανότητας. Πιο πρόσφατα, τον Απρίλιο 2018 η Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου σε 'BB+' από 'BB' μια βαθμίδα κάτω από την επενδυτική κατηγορία, με 'θετικό' ορίζοντα. Τον Μάρτιο 2018 η S&P Global Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Κύπρου στην κατηγορία 'BB+', επίσης μία μόνο βαθμίδα κάτω από την επενδυτική κατηγορία, και διατήρησε τις προοπτικές της σε 'θετικό' ορίζοντα. Τον Ιούλιο του 2017, η Moody's Investors Service αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Κυπριακής κυβέρνησης στην κατηγορία 'Ba3' από 'B1' αντανακλώντας τις θετικές επιδόσεις της οικονομίας, διατηρώντας ταυτόχρονα τις προοπτικές σε 'θετικό' ορίζοντα. Η Moody's Investors Service επιβεβαίωσε την πιστοληπτική διαβάθμιση της κυπριακής κυβέρνησης με 'θετικό' ορίζοντα, στην επικαιροποίηση του Φεβρουαρίου 2018. Οι βασικοί παράγοντες για την πιστοληπτική αναβάθμιση της Κύπρου ήταν οι υψηλότερες οικονομικές επιδόσεις από ότι αναμενόταν, η πρόοδος που σημειώθηκε στον τραπεζικό τομέα και οι επιδόσεις στον δημοσιονομικό τομέα.

Γ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 89% των δανείων, καθώς και το 89% των καταθέσεων, η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με την ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας, όπως επίσης και με τις λειτουργικές συνθήκες στην Κύπρο, και ως εκ τούτου θα ωφεληθεί από την πορεία ανάκαμψης της χώρας. Πιο πρόσφατα, τον Μάρτιο 2018, ο οίκος Fitch Ratings Limited επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγησή του στο B- με σταθερό ορίζοντα. Τον Οκτώβριο 2017, η Standard and Poor's αξιολόγησε με 'B/B' τη μακροπρόθεσμη και βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας με θετικό ορίζοντα. Η Moody's Investors Service αξιολόγησε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας με Caa1 με θετικό ορίζοντα. Οι βασικοί λόγοι αυτών των αξιολογήσεων ήταν η βελτίωση χρηματοοικονομικών μεγεθών της Τράπεζας, κυρίως στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου και στη χρηματοδοτική της θέση.

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

Η στρατηγική επικέντρωσης του Συγκροτήματος αποτελείται από την αναμόρφωση του επιχειρηματικού μοντέλου για ανάπτυξη των κύριων δραστηριοτήτων του στην Κύπρο μέσω μιας πολιτικής συνετού νέου δανεισμού. Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει επαρκής και το Συγκρότημα αναμένει να συνεχίσει να είναι σε θέση να στηρίξει 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. Όσον αφορά τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο, μέσω επιλεκτικής παρουσίας σε Λονδίνο και Μπέρμιγχαμ και με χρηματοδότηση από τη λιανική αγορά, η θυγατρική στο Ηνωμένο Βασίλειο δραστηριοποιείται στην παροχή νέου δανεισμού για αγορά ακινήτων, συγκεκριμένα στην επαγγελματική αγορά-προσ-ενοικίαση και τη διεύρυνση προσφοράς προϊόντων στην αγορά στεγαστικών δανείων, λογαριασμών ταμειευτηρίου, τρεχούμενων λογαριασμών και προϊόντων για μικρομεσαίες επιχειρήσεις, επαγγελματίες και για Κύπριους κάτοικους.

Με στόχο να υποστηρίξει τις επενδύσεις από μικρομεσαίες επιχειρήσεις και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης και να υποβοηθήσει την Κυπριακή οικονομία δημιουργώντας νέες θέσεις εργασίας για νέους, η Τράπεζα συνεχίζει να παρέχει κοινά χρηματοδοτούμενα προγράμματα. 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 στην Κυπριακή ασφαλιστική βιομηχανία, με τις δραστηριότητες αυτές να παρέχουν επαναλαμβανόμενα εισοδήματα και ως εκ τούτου διαφοροποιούν περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €12 εκατ., αυξημένα κατά 19% σε ετήσια βάση, σε σύγκριση με €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2017, και αποτελούν το 11% των μη επιτοκιακών εσόδων.

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

Η Τράπεζα δεσμεύεται στην υλοποίηση ατζέντας εκσυγχρονισμού με στόχο τον μετασχηματισμό του επιχειρηματικού της μοντέλου, βελτιώνοντας την ανταγωνιστικότητά της και εξυπηρετώντας ακόμα καλύτερα τις ανάγκες των πελατών. Δίνοντας ώθηση στην προσπάθεια αυτή, η Τράπεζα επιταχύνει την υλοποίηση του πολυετούς **Προγράμματος Ψηφιακού Μετασχηματισμού** και εργάζεται μαζί με την IBM, τον Στρατηγικό της Εταίρο για θέματα Ψηφιακού Μετασχηματισμού, από τον Ιούλιο 2017, για τον σκοπό αυτό. Σε συνεργασία με την IBM, η Τράπεζα εφαρμόζει τη ψηφιακή καινοτομία με στόχο να βελτιώσει την αποτελεσματικότητά και την ευελιξία σε όλο το φάσμα του Συγκροτήματος, επαναπροσδιορίζοντας ταυτόχρονα την εμπειρία του πελάτη σε όλα τα επίπεδα αλληλεπίδρασης.

Στις 18 Μαΐου 2018, οι μετοχές του CYREIT Variable Capital Investment Company PLC (Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων), το Επενδυτικό Ταμείο Ακινήτων το οποίο η Τράπεζα ενέγραψε στην Κύπρο, εισήχθησαν στην Αγορά Μη Διαπραγματεύσιμων Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ).

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

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

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

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης Συγκροτήματος ⁶		Δεκέμβριος 2017	Μάρτιος 2018 ⁵	Στόχοι 2018 ⁵	Μεσοπρόθεσμη Καθοδήγηση ⁵
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Δείκτης ΜΕΔ (βάσει EAT)	47%	45%	<40% ~€2 δις οργανική μείωση	<25%
	Ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις	48%	51%	>50%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) ¹	4.0% ¹	1.2%	<1.0%	<1.0%
Κεφάλαιο	Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	12.7%	12.0%	>13% ^{2,3}	>13% ^{2,3}
	Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14.2%	13.5%	>15% ^{2,3}	>15% ^{2,3}
Κερδοφορία	Σύνολο εσόδων	€907 εκατ.	€231 εκατ.	>€800 εκατ.	Το σύνολο εσόδων να αυξάνεται ταχύτερα από τα έξοδα ⁴
	Δείκτης κόστος προς έσοδα	47%	46%	<50% ⁴	
	Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες / Σύνολο εσόδων	20%	18%	>20%	
Ισολογισμός	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	€23.6 δις	€23.4 δις	~€23 bn	>€25 bn
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	Βασικά κέρδη ανά μετοχή (σεντ)	(123.72)	10	~40	

¹ Ποσό ύψους ~€500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη-επαναλαμβανόμενη χρέωση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων για το έτος 2017 περιλαμβάνεται στη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (cost of risk).

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

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

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

⁵ Το Συγκρότημα συνεχίζει να διερευνά ενεργά εναλλακτικές λύσεις για την επιτάχυνση της μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT), μέσω διαρθρωτικών λύσεων για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, πιθανόν στο άμεσο μέλλον, μέσω ενός ή περισσότερων συναλλαγών. Τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το α' τρίμηνο 2018, οι στόχοι και η καθοδήγηση, δεν περιλαμβάνουν οποιαδήποτε σημαντική επίδραση από τις προαναφερθείσες λύσεις υπό διερεύνηση. Τα οικονομικά αποτελέσματα για τα επόμενα τρίμηνα πιθανόν να επηρεαστούν, όσο οι συναλλαγές, καθώς και οι πιθανές οικονομικές επιπτώσεις τους, οριστικοποιούνται.

⁶ Οι στόχοι για τους δείκτες Καθαρού Επιτοκιακού Περιθωρίου και Δανείων προς Καταθέσεις έχουν καταργηθεί. Ένας νέος στόχος για το Συνολικό Εισόδημα έχει συμπεριληφθεί στις βασικές μετρήσεις λαμβάνοντας υπόψη την εστίαση του Συγκροτήματος στα συνολικά έσοδα και τη μετατόπιση των εσόδων σε άλλες γραμμές της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων. Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις έχει καταργηθεί, καθώς δεν θεωρείται αντιπροσωπευτικός μετά τις προσπάθειες του Συγκροτήματος να συμμορφωθεί με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) περιλαμβανομένου και της Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας.

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα**Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων**

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2018	2017
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	271,881	294,082
Έσοδα από τόκους	168,413	209,292
Έξοδα από τόκους	(45,576)	(52,907)
Καθαρά έσοδα από τόκους	122,837	156,385
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	43,256	45,830
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(2,598)	(2,576)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	6,983	10,641
Καθαρά έσοδα/κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών	19,964	600
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	12,440	10,423
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	8,272	(1,925)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	10,516	10,536
Λοιπά έσοδα	6,369	3,383
	228,039	233,297
Δαπάνες προσωπικού	(58,230)	(54,053)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο	(7,311)	(12,027)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(56,068)	(65,109)
	106,430	102,108
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	20,594	20,393
Πιστωτικές ζημιές στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	(75,826)	(84,136)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(1,926)	(23,286)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών μέσων	(5,006)	(8,287)
Κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	44,266	6,792
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	1,490	1,931
Κέρδη πριν τη φορολογία	45,756	8,723
Φορολογία	(4,161)	(6,343)
Κέρδη για την περίοδο	41,595	2,380
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	43,155	2,151
Δικαιώματα μειοψηφίας	(1,560)	229
Κέρδη για την περίοδο	41,595	2,380
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	9.7	0.5

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)**Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων**

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2018	2017
	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	41,595	2,380
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αποθεματικό εύλογης αξίας (χρεόγραφα)		
Καθαρές ζημιές επενδύσεων σε χρεόγραφα τα οποία επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(5,468)	-
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(18,474)	-
	(23,942)	-
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος		
Κέρδη/(ζημιές) από τη μετατροπή της καθαρής επένδυσης σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	3,105	(4,357)
(Ζημιές)/κέρδη από αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	(3,248)	4,471
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης/διάλυσης των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό	(47)	-
	(190)	114
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		
Καθαρά κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία	-	4,509
Μερίδιο από καθαρά κέρδη στην εύλογη αξία συγγενών εταιριών	-	379
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης	-	(42)
	-	4,846
	(24,132)	4,960
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αποθεματικό εύλογης αξίας (μετοχές)		
Μερίδιο από καθαρές ζημιές στην εύλογη αξία συγγενών εταιριών	(868)	-
Καθαρά κέρδη επενδύσεων σε μετοχές οι οποίες επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	1,670	-
	802	-
Επανεκτίμηση ακινήτων		
Φορολογία	16	445
Αναλογιστικά κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		
Κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	443	385
	1,261	830
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία για την περίοδο	(22,871)	5,790
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	18,724	8,170
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	20,284	7,842
Δικαιώματα μειοψηφίας	(1,560)	328
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	18,724	8,170

Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)**Μη ελεγμένος Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός**

	31 Μαρτίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	3,281,321	3,393,934
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	1,413,174	1,192,633
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	7,072	18,027
Επενδύσεις	688,995	830,483
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	298,507	290,129
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14,373,358	14,602,454
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	414,691	429,890
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	245,837	226,105
Αποθέματα ακινήτων	1,551,672	1,641,422
Επενδύσεις σε ακίνητα	195,417	19,646
Ακίνητα και εξοπλισμός	277,238	279,814
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	166,384	165,952
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	118,468	118,113
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	380,772	383,498
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	6,500
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23,412,906	23,598,600
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	436,099	495,308
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	940,000	930,000
Συμφωνίες επαναγοράς	259,806	257,322
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	35,058	50,892
Καταθέσεις πελατών	17,995,799	17,849,919
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	596,941	605,448
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα και λοιπές υποχρεώσεις	477,071	444,602
Δανειακό κεφάλαιο	285,659	302,288
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	45,188	46,113
Σύνολο υποχρεώσεων	21,071,621	20,981,892
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2,794,358	2,794,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	242,535	273,708
Συσσωρευμένες ζημιές	(783,291)	(527,128)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,298,222	2,585,558
Δικαιώματα μειοψηφίας	43,063	31,150
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,341,285	2,616,708
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	23,412,906	23,598,600

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν επανακατηγοριοποιηθεί για να συνάδουν με την παρουσίαση του τρέχοντος έτους όπως παρουσιάζεται στο Μέρος Α αυτής της Ανακοίνωσης.

E. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα (συνέχεια)
Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	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 χρηματοοικονομικών 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		
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 (Μέρος ΣΤ. 2)	-	-	-	(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 ασφαλιστηρίων 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

E. 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	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	Ίδιες μετοχές	(Συσσωρευμένες ζημιές)/ αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματοοικονομικών 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		
1 Ιανουαρίου 2017	892,294	552,618	1,952,486	(25,333)	(544,930)	90,936	7,139	6,059	103,251	36,626	3,071,146	34,959	3,106,105
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	2,151	-	-	-	-	-	2,151	229	2,380
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	385	445	4,747	-	-	114	5,691	99	5,790
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	-	-	-	-	2,536	445	4,747	-	-	114	7,842	328	8,170
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	628	-	-	-	(628)	-	-	-	-
Φορολογία για αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	(79)	-	-	-	79	-	-	-	-
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	-	-	754	(754)	-	-	-	-	-	-	-
Ακύρωση μετοχών λόγω αναδιοργάνωσης	(892,294)	-	-	21,463	-	-	-	-	-	-	(870,831)	-	(870,831)
Αλλαγή της μητρικής εταιρίας στη Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company και έκδοση νέων μετοχών	44,620	2,241,740	(1,952,486)	(21,463)	558,420	-	-	-	-	-	870,831	-	870,831
Πώληση ιδίων μετοχών	-	-	-	3,870	(3,863)	-	-	-	-	-	7	-	7
31 Μαρτίου 2017	44,620	2,794,358	-	(21,463)	13,466	90,627	11,886	6,059	102,702	36,740	3,078,995	35,287	3,114,282

ΣΤ. Σημειώσεις

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

€ εκατ.	Υποκείμενη Βάση	Επανακατηγοριοποίηση	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	124	(1)	123
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	41	-	41
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά έσοδα/κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών	29	(2)	27
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	12	-	12
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων	19	-	19
Λοιπά έσοδα	6	-	6
Σύνολο εσόδων	231	(3)	228
Σύνολο εξόδων	(106)	(16)	(122)
Λειτουργικό κέρδος	125	(19)	106
Πιστωτικές ζημιές στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(58)	3	(55)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών μέσων	(7)	-	(7)
Προβλέψεις για επιδικίες και άλλα κανονιστικά θέματα	(2)	2	-
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	1	-	1
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης	59	(14)	45
Φορολογία	(4)	-	(4)
Ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	2	-	2
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	57	(14)	43
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(14)	14	-
Κέρδη μετά τη φορολογία	43	-	43

Οι διαφορές επανακατηγοριοποίησης μεταξύ της υποκείμενης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης αφορούν €1 εκατ. καθαρά έσοδα από τόκους από χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που δεν παρουσιάστηκαν στα καθαρά έσοδα από τόκους σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, €3 εκατ. μεταβολές στην εύλογη αξία στα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που παρουσιάστηκαν στα καθαρά έσοδα/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση και έξοδα ύψους €16 εκατ. (€2 εκατ. αφορούν Προβλέψεις για επιδικίες και άλλα κανονιστικά θέματα και €14 εκατ. Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης), τα οποία για σκοπούς αναφοράς προς τη διοίκηση παρακολουθούνται και παρουσιάζονται μετά το λειτουργικό κέρδος.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.2 Μεταβατικός Ενοποιημένος Ισολογισμός κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9**

	31 Δεκεμβρίου 2017	Επαναμετρήσεις	1 Ιανουαρίου 2018 μετά το ΔΠΧΑ 9
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	3,393,934	(5,872)	3,388,062
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	1,192,633	(20)	1,192,613
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	18,027	-	18,027
Επενδύσεις	830,483	(1,861)	828,622
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	290,129	-	290,129
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14,602,454	(318,211)	14,284,243
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	429,890	-	429,890
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	226,105	(576)	225,529
Αποθέματα ακινήτων	1,641,422	-	1,641,422
Επενδύσεις σε ακίνητα	19,646	-	19,646
Ακίνητα και εξοπλισμός	279,814	-	279,814
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	165,952	-	165,952
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	118,113	-	118,113
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	383,498	-	383,498
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	6,500	-	6,500
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	23,598,600	(326,540)	23,272,060
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες	495,308	-	495,308
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	930,000	-	930,000
Συμφωνίες επαναγοράς	257,322	-	257,322
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	50,892	-	50,892
Καταθέσεις πελατών	17,849,919	-	17,849,919
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	605,448	-	605,448
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα και λοιπές υποχρεώσεις	444,602	(18,920)	425,682
Δανειακό κεφάλαιο	302,288	-	302,288
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	46,113	-	46,113
Σύνολο υποχρεώσεων	20,981,892	(18,920)	20,962,972
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	-	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2,794,358	-	2,794,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	273,708	(8,470)	265,238
Συσσωρευμένες ζημιές	(527,128)	(299,150)	(826,278)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,585,558	(307,620)	2,277,938
Δικαιώματα μειοψηφίας	31,150	-	31,150
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,616,708	(307,620)	2,309,088
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	23,598,600	(326,540)	23,272,060

Οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 για την ταξινόμηση, επιμέτρηση και απομείωση εφαρμόστηκαν αναδρομικά προσαρμόζοντας τον αρχικό ισολογισμό κατά την ημερομηνία της αρχικής υιοθέτησης. Όπως επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, το Συγκρότημα δεν έχει αναπροσαρμόσει τις συγκριτικές περιόδους. Η επίπτωση στην ημερομηνία υιοθέτησης, 1 Ιανουαρίου 2018, αναγνωρίστηκε μέσω των ιδίων κεφαλαίων αντί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η επίδραση υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9 υπόκειται σε αλλαγές μέχρι το Συγκρότημα να ολοκληρώσει τις οικονομικές του καταστάσεις για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.2 Μεταβατικός Ενοποιημένος Ισολογισμός κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 (συνέχεια)

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, η αναγνώριση και η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών διαφέρει από το ΔΛΠ 39. Οι πιστωτικές ζημιές στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017 υπολογίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 και επομένως δεν είναι κατ' ανάγκη συγκρίσιμες με τα ποσά που αναγνωρίστηκαν για την τρέχουσα περίοδο.

ΣΤ.3 Καταθέσεις πελατών

Η ανάλυση των καταθέσεων πελατών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
<i>Ανά κατηγορία κατάθεσης</i>	€000	€000
Όψεως	6,397,156	6,313,244
Ταμειυτηρίου	1,681,025	1,536,576
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	9,917,618	10,000,099
	17,995,799	17,849,919
<i>Ανά νόμισμα</i>		
Ευρώ	14,118,047	13,829,991
Δολάριο Αμερικής	1,573,434	1,743,513
Αγγλική Στερλίνα	2,120,651	2,110,265
Ρωσικό Ρούβλι	72,767	49,788
Ελβετικό Φράγκο	10,449	14,943
Άλλα νομίσματα	100,451	101,419
	17,995,799	17,849,919

<i>Ανά πελατειακό τομέα</i>	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Σύνολο
31 Μαρτίου 2018	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,565,038	26,441	1,591,479
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	691,463	198,276	889,739
Ιδιώτες	9,112,528	1,665,660	10,778,188
Αναδιρθώσεις χρεών			
– Μεγάλες επιχειρήσεις	115,596	-	115,596
– Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	28,990	-	28,990
– Λοιπά καταναλωτικά	9,304	-	9,304
Ανακτήσεις χρεών	6,482	-	6,482
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	3,994,886	-	3,994,886
Διαχείριση περιουσίας	581,135	-	581,135
	16,105,422	1,890,377	17,995,799
31 Δεκεμβρίου 2017			
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,529,521	29,742	1,559,263
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	665,940	201,536	867,476
Ιδιώτες	8,670,625	1,635,736	10,306,361
Αναδιρθώσεις χρεών			
– Μεγάλες επιχειρήσεις	145,084	-	145,084
– Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	40,743	-	40,743
Ανακτήσεις χρεών	6,615	-	6,615
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	4,163,384	-	4,163,384
Διαχείριση περιουσίας	760,993	-	760,993
	15,982,905	1,867,014	17,849,919

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

31 Μαρτίου 2018	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και στα δάνεια που κατηγοριοποιούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και στα δάνεια που κατηγοριοποιούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	1,947,764	-	13,438	9,577	47,484	2,018,263	(51,833)	1,966,430
Βιομηχανία	643,300	-	10,475	7,969	16,434	678,178	(15,573)	662,605
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,287,694	-	105,225	6,344	-	1,399,263	(27,657)	1,371,606
Κατασκευές	2,074,249	-	3,021	17,612	11,558	2,106,440	(106,172)	2,000,268
Ακίνητα	1,758,876	22,157	1,418,988	91,595	1	3,291,617	(108,977)	3,182,640
Ιδιώτες	6,667,583	214	155,670	549	-	6,824,016	(172,231)	6,651,785
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1,103,255	-	54,662	10,517	64,007	1,232,441	(50,880)	1,181,561
Λοιποί κλάδοι	995,481	3,370	2,196	35,130	-	1,036,177	(32,827)	1,003,350
	16,478,202	25,741	1,763,675	179,293	139,484	18,586,395	(566,150)	18,020,245
Ανά πελαταιακό τομέα								
Μεγάλες επιχειρήσεις	6,615,342	25,527	1,390,409	172,433	130,031	8,333,742	(283,649)	8,050,093
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,413,152	-	228,828	6,780	9,453	3,658,213	(108,577)	3,549,636
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	4,135,289	-	130,633	-	-	4,265,922	(84,870)	4,181,052
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,997,851	214	13,805	80	-	2,011,950	(81,563)	1,930,387
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	256,773	-	-	-	-	256,773	(2,857)	253,916
Διαχείριση περιουσίας	59,795	-	-	-	-	59,795	(4,634)	55,161
	16,478,202	25,741	1,763,675	179,293	139,484	18,586,395	(566,150)	18,020,245
Ανά πελαταιακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη								
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,508,429	25,527	1,390,356	107,116	130,031	5,161,459	(67,514)	5,093,945
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,226,526	-	228,828	6,780	9,453	1,471,587	(13,825)	1,457,762
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	3,003,975	-	130,633	-	-	3,134,608	(29,768)	3,104,840
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,097,700	214	13,805	80	-	1,111,799	(13,790)	1,098,009
Αναδιαρθρώσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,158,136	-	-	54,991	-	1,213,127	(106,511)	1,106,616
- επιχειρήσεις	744,135	-	-	-	-	744,135	(11,852)	732,283
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,044,525	-	-	-	-	1,044,525	(31,665)	1,012,860
- στεγαστικά	420,221	-	-	-	-	420,221	(5,386)	414,835
- λοιπά καταναλωτικά	243,784	-	-	-	-	243,784	(7,859)	235,925
Ανακτήσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,204,642	-	53	10,326	-	1,215,021	(97,772)	1,117,249
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,142,101	-	-	-	-	1,142,101	(63,087)	1,079,014
- στεγαστικά	711,093	-	-	-	-	711,093	(49,716)	661,377
- λοιπά καταναλωτικά	656,367	-	-	-	-	656,367	(59,914)	596,453
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	256,773	-	-	-	-	256,773	(2,857)	253,916
Διαχείριση περιουσίας	59,795	-	-	-	-	59,795	(4,634)	55,161
	16,478,202	25,741	1,763,675	179,293	139,484	18,586,395	(566,150)	18,020,245

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

31 Δεκεμβρίου 2017	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	1,969,360	-	13,859	8,925	49,322	2,041,466	(71,636)	1,969,830
Βιομηχανία	630,101	-	6,468	7,416	20,567	664,552	(19,968)	644,584
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,283,512	-	103,808	6,208	-	1,393,528	(47,257)	1,346,271
Κατασκευές	2,310,057	-	3,398	12,236	11,764	2,337,455	(144,899)	2,192,556
Ακίνητα	1,760,498	15,003	1,339,680	80,930	1	3,196,112	(89,647)	3,106,465
Ιδιώτες	6,677,670	214	97,992	87	-	6,775,963	(195,686)	6,580,277
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1,181,920	-	54,616	9,223	62,325	1,308,084	(61,954)	1,246,130
Λοιποί κλάδοι	1,000,434	338	1,231	35,552	-	1,037,555	(37,438)	1,000,117
	16,813,552	15,555	1,621,052	160,577	143,979	18,754,715	(668,485)	18,086,230
Ανά πελατειακό τομέα								
Μεγάλες επιχειρήσεις	7,100,987	15,341	1,295,710	153,694	133,701	8,699,433	(333,740)	8,365,693
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,254,742	-	238,509	6,801	10,278	3,510,330	(121,514)	3,388,816
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	4,097,800	-	72,856	-	-	4,170,656	(88,799)	4,081,857
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2,049,335	214	13,977	82	-	2,063,608	(116,752)	1,946,856
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	256,554	-	-	-	-	256,554	(3,005)	253,549
Διαχείριση περιουσίας	54,134	-	-	-	-	54,134	(4,675)	49,459
	16,813,552	15,555	1,621,052	160,577	143,979	18,754,715	(668,485)	18,086,230
Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη								
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,321,730	15,341	1,293,304	96,498	133,701	4,860,574	(83,251)	4,777,323
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,219,350	-	238,509	6,801	10,278	1,474,938	(14,566)	1,460,372
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	3,007,487	-	72,856	-	-	3,080,343	(30,274)	3,050,069
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,085,146	214	13,977	82	-	1,099,419	(14,348)	1,085,071
Αναδιρθώσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,292,607	-	-	33,860	-	1,326,467	(55,850)	1,270,617
- επιχειρήσεις	777,460	-	-	-	-	777,460	(15,303)	762,157
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,085,221	-	-	-	-	1,085,221	(37,096)	1,048,125
- στεγαστικά	437,892	-	-	-	-	437,892	(6,319)	431,573
- λοιπά καταναλωτικά	226,623	-	-	-	-	226,623	(8,037)	218,586
Ανακτήσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,709,190	-	2,406	23,336	-	1,734,932	(179,336)	1,555,596
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	950,171	-	-	-	-	950,171	(69,852)	880,319
- στεγαστικά	652,421	-	-	-	-	652,421	(52,206)	600,215
- λοιπά καταναλωτικά	737,566	-	-	-	-	737,566	(94,367)	643,199
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	256,554	-	-	-	-	256,554	(3,005)	253,549
Διαχείριση περιουσίας	54,134	-	-	-	-	54,134	(4,675)	49,459
	16,813,552	15,555	1,621,052	160,577	143,979	18,754,715	(668,485)	18,086,230

Ο πελατειακός τομέας αναδιρθώσεις χρεών μεγάλων επιχειρήσεων περιλαμβάνει πελάτες με ανοίγματα πάνω από €100,000 χιλ., ενώ ο πελατειακός τομέας αναδιρθώσεις χρεών επιχειρήσεων περιλαμβάνει πελάτες με ανοίγματα μεταξύ €6,000 χιλ. μέχρι €100,000 χιλ.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.5 Ποιότητα χαρτοφυλακίου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

31 Μαρτίου 2018	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και στα δάνεια που κατηγοριοποιούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και στα δάνεια που κατηγοριοποιούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
Ανά στάδιο	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Στάδιο 1	4,129,540	-	1,632,083	998	-	5,762,621	(43,095)	5,719,526
Στάδιο 2	4,071,151	-	111,354	195	-	4,182,700	(55,475)	4,127,225
Στάδιο 3	6,344,078	25,741	20,238	174,225	139,484	6,703,766	(99,770)	6,603,996
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	1,464,213	-	-	3,875	-	1,468,088	(287,375)	1,180,713
Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	469,220	-	-	-	-	469,220	(80,435)	388,785
	16,478,202	25,741	1,763,675	179,293	139,484	18,586,395	(566,150)	18,020,245

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές

ΣΤ.6.1 Πιστωτικές ζημιές στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2018	2017
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	77,533	83,579
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	(1,185)	557
Επενδύσεις	(1,511)	-
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	679	-
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	124	-
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	186	-
	75,826	84,136

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές (συνέχεια)

ΣΤ.6.2 Πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η κίνηση των προβλέψεων για πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και το υπόλοιπο κατά στάδιο παρουσιάζεται στους πιο κάτω πίνακες:

31 Μαρτίου 2018	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Άλλες χώρες	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	3,236,103	7,522	240,151	3,483,776
Επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018	287,336	(107)	723	287,952
Αναπροσαρμοσμένα υπόλοιπα 1 Ιανουαρίου 2018	3,523,439	7,415	240,874	3,771,728
Αλλαγή της βάσης υπολογισμού της μεικτής λογιστικής αξίας	1,632,322	126	57,049	1,689,497
Συναλλαγματικές και άλλες διαφορές	(161)	52	(577)	(686)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(1,914,544)	(2,546)	(24,034)	(1,941,124)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	40,383	4,351	2,590	47,324
Εισπράξεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	2,615	-	-	2,615
Επιβάρυνση για την περίοδο	78,746	(266)	(947)	77,533
31 Μαρτίου	3,362,800	9,132	274,955	3,646,887
Στάδιο 1	10,026	1,338	26	11,390
Στάδιο 2	62,432	4,821	1	67,254
Στάδιο 3	2,801,140	2,973	271,074	3,075,187
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	489,202	-	3,854	493,056
Σύνολο	3,362,800	9,132	274,955	3,646,887

31 Μαρτίου 2017	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Άλλες χώρες	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	3,170,161	10,782	371,298	3,552,241
Μεταφορά μεταξύ γεωγραφικών τομέων	23	(23)	-	-
Συναλλαγματικές και άλλες διαφορές	26,578	5	7,389	33,972
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(174,165)	(12)	(42,561)	(216,738)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(28,917)	-	(487)	(29,404)
Εισπράξεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	3,620	-	-	3,620
Επιβάρυνση για την περίοδο	72,773	1,687	9,119	83,579
31 Μαρτίου	3,070,073	12,439	344,758	3,427,270
Απομείωση σε ατομική βάση	2,688,174	9,935	344,726	3,042,835
Απομείωση σε συλλογική βάση	381,899	2,504	32	384,435

Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και την πρόβλεψη για πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων που περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις στον ισολογισμό.

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, για τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, 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.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές (συνέχεια)

ΣΤ.6.2 Πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ήταν €1,882,213 χιλ. (έτος 2017: €466,248 χιλ.).

Οι παραδοχές που έχουν γίνει αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων, καθώς και το 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 2018 η μέση μείωση τιμών (περιλαμβανομένων της έλλειψης ρευστότητας και εξόδων πωλήσεων) που χρησιμοποιήθηκε στον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων είναι περίπου 33% (31 Δεκεμβρίου 2017: περίπου 34%).

Το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων ακινήτων για τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων έχει εκτιμηθεί κατά μέσο όρο σε 6 έτη (2017: 6 έτη κατά μέσο όρο).

Για τους υπολογισμούς απομείωσης σε ατομική βάση, το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων καθώς και η μείωση τιμών που χρησιμοποιήθηκε βασίζονται στα συγκεκριμένα γεγονότα και συνθήκες της κάθε υπόθεσης. Για πελάτες που ταξινομούνται στο Στάδιο 3, ο υπολογισμός των προβλέψεων σε ατομική βάση είναι ο σταθμισμένος μέσος όρος τριών μακροοικονομικών σεναρίων: του βασικού, του δυσμενούς και του βέλτιστου. Με βάση το δυσμενές σενάριο οι λειτουργικές ταμειακές ροές μειώνονται κατά 50%, οι εφαρμοσμένες μειώσεις στις εξασφαλίσεις ακινήτων αυξάνονται κατά 50% και το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων αυξάνεται κατά ένα χρόνο, ενώ κάτω από το βέλτιστο σενάριο οι εφαρμοσμένες μειώσεις μειώνονται κατά 5%, με καμιά μεταβολή στην ανακτήσιμη περίοδο.

Οποιαδήποτε θετική συνολική μελλοντική μεταβολή στις αξίες των ακινήτων κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 και του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 περιορίστηκε στο μηδέν. Για πελάτες που ταξινομούνται στο Στάδιο 3, αυτό ισχύει για όλα τα σενάρια.

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

Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορά μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων χρεώσεων απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις.

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

Ποιότητα χαρτοφυλακίου

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
31 Μαρτίου 2018	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Στάδιο 1	607,047	-	-	-	-	607,047
Στάδιο 2	1,000,853	-	-	4,235	61	1,005,149
Στάδιο 3	3,499,989	3,370	68,933	5,345	14,355	3,591,992
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	501,117	-	-	-	1,466	502,583
Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	301,346	-	-	-	-	301,346
	5,910,352	3,370	68,933	9,580	15,882	6,008,117
31 Δεκεμβρίου 2017						
Ενήμερα	3,158,894	-	-	5,383	79	3,164,356
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1,218,160	-	-	2,354	-	1,220,514
Απομειωμένα	1,895,892	338	70,595	2,149	18,170	1,987,144
	6,272,946	338	70,595	9,886	18,249	6,372,014

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.8 Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου

Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της ΕΑΤ και την καθοδήγηση της ΕΚΤ στις τράπεζες σχετικά με τα ΜΕΔ (η οποία δημοσιεύτηκε τον Μάρτιο 2017), 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 στοιχεία του ισολογισμού, 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 τον 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.

31 Μαρτίου 2018	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση, συσσωρευμένες αρνητικές αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία και αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος ^{1,2}	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συνολική πρόβλεψη για απομείωση, συσσωρευμένες αρνητικές αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία και αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση ²	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Γενικές κυβερνήσεις	88,388	2,460	4,167	2,356	5,532	1,753	1,936	1,687
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	374,664	251,291	207,852	185,920	74,906	66,149	27,112	25,956
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	10,377,002	4,769,924	3,710,809	2,702,140	2,537,033	2,421,432	1,117,516	1,090,409
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ) ³	7,919,470	4,203,871	3,025,543	2,236,529	2,254,753	2,150,391	901,863	878,491
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ³	7,583,012	3,733,899	3,093,006	2,232,717	1,847,703	1,757,721	872,769	851,596
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	2,071,896	1,514,849			715,893			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	1,947,009	822,548			463,686			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,323,054	342,800			170,163			
Ακίνητα	2,847,733	1,010,481			575,053			
Βιομηχανία	659,310	347,149			194,117			
Λοιποί κλάδοι	1,528,000	732,097			418,121			
Νοικοκυριά	7,746,341	3,325,659	2,371,740	1,682,237	1,595,566	1,541,523	561,815	548,185
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ³	5,391,910	2,351,966	1,871,057	1,283,920	967,578	924,404	379,108	367,197
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	969,740	466,781	277,051	216,814	276,973	267,164	86,475	84,020
Σύνολο στον ισολογισμό	18,586,395	8,349,334	6,294,568	4,572,653	4,213,037	4,030,857	1,708,379	1,666,237

¹ Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

² Συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευμένων αρνητικών μεταβολών στην εύλογη αξία των εξυπηρετούμενων δανείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €842 χιλ.

³ 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)

31 Δεκεμβρίου 2017	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις του Συγκροτήματος ¹	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συνολική πρόβλεψη για απομείωση και αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Από τα οποία ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια και απαιτήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία ΜΕΔ
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Γενικές κυβερνήσεις	88,780	2,618	4,263	2,358	2,098	1,128	1,367	1,061
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	387,169	264,809	202,501	180,836	97,237	95,696	41,254	40,532
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	10,586,922	5,187,722	4,025,293	2,851,028	2,702,685	2,604,430	1,228,304	1,181,589
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ) ²	8,695,078	4,843,832	3,630,398	2,661,059	2,464,383	2,378,953	1,089,330	1,049,587
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ²	8,002,352	4,153,585	3,497,693	2,431,002	2,037,490	1,952,487	1,013,916	973,244
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	2,303,375	1,743,627			893,938			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	1,973,382	876,763			495,099			
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,314,939	420,392			222,789			
Ακίνητα	2,768,637	1,028,638			518,261			
Βιομηχανία	648,131	342,666			172,232			
Λοιποί κλάδοι	1,578,458	775,636			400,366			
Νοικοκυριά	7,691,844	3,348,567	2,452,419	1,700,494	1,350,241	1,287,442	500,603	480,676
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ²	5,254,483	2,294,294	1,918,345	1,277,136	732,039	684,818	307,742	292,726
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ²	1,000,327	504,304	285,386	221,049	275,873	266,760	84,288	80,526
Σύνολο στον ισολογισμό	18,754,715	8,803,716	6,684,476	4,734,716	4,152,261	3,988,696	1,771,528	1,703,858

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.9 Επιδίξεις, υπό διαίτησία διαφορές και κανονιστικά 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. Προβλέψεις αναγνωρίστηκαν 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 εστιάζει 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.

Στις 31 Μαρτίου 2018, το Συγκρότημα πληρούσε τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας σε σχέση με το ΔΚΡ. Σύμφωνα με τον Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61, το Συγκρότημα υπολόγισε το ΔΚΡ στις 31 Μαρτίου 2018 στο 229% (31 Δεκεμβρίου 2017: 190%). Σύμφωνα με τα πρότυπα της Βασιλείας το Συγκρότημα υπολόγισε το ΔΚΣΧ στο 111% (31 Δεκεμβρίου 2017: 111%).

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, όλες οι τραπεζικές μονάδες πρέπει να συμμορφώνονται με οποιεσδήποτε απαιτήσεις ρευστότητας που ισχύουν στη χώρα δραστηριότητάς τους.

Στις 31 Μαρτίου 2018, η Bank of Cyprus UK Ltd, πληρούσε τους τοπικούς εποπτικούς δείκτες ρευστότητάς της. Την 1 Ιανουαρίου 2018, οι τοπικές απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας, τους οποίους η BOC PCL πληρούσε μερικώς (σε σχέση με τις δραστηριότητες της στην Κύπρο), καταργήθηκαν σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Τον Δεκέμβριο 2017, η ΚΤΚ εισήγαγε ένα μακροπρόληπτικό μέτρο υπό τη μορφή Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας (LCR add-on), η οποία πρέπει να τηρείται επιπρόσθετα των απαιτήσεων του ΔΚΡ της BOC PCL με εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2018. Ο στόχος της εισαγωγής του μέτρου είναι η διασφάλιση της σταδιακής απελευθέρωσης της επιπρόσθετης ρευστότητας στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου που προκύπτει από τις μειωμένες απαιτήσεις ρευστότητας σύμφωνα με το ΔΚΡ, σε σύγκριση με τις τοπικές απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας που ίσχυαν μέχρι σήμερα.

Οι Πρόσθετες Απαιτήσεις Ρευστότητας επιβάλλουν πιο αυστηρά ποσοστά εκρών και εισρών σε παραμέτρους που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ΔΚΡ σε σύγκριση με τα ποσοστά που ορίζονται στον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61, καθώς επίσης και επιπρόσθετων απαιτήσεων ρευστότητας υπό τη μορφή ποσοστών εκρών σε στοιχεία που δεν υπόκεινται σε ποσοστά εκρών όπως ορίζεται στον σχετικό κανονισμό. Το μέτρο θα εφαρμοστεί σε δύο στάδια. Το πρώτο στάδιο απαιτεί πιο αυστηρά ποσοστά εκρών και εισρών τα οποία είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30 Ιουνίου 2018. Το δεύτερο στάδιο απαιτεί λιγότερο αυστηρά ποσοστά εκρών και εισρών σε σύγκριση με το πρώτο στάδιο και είναι εφαρμόσιμα από την 1 Ιουλίου 2018 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2018. Συγκεκριμένα, θα υπάρξει 50% μείωση στην Πρόσθετη Απαιτήση Ρευστότητας από την 1 Ιουλίου 2018. Η επιπρόσθετη απαίτηση ρευστότητας αναμένεται να εφαρμοστεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2018. Η ΚΤΚ δύναται να προτείνει τη διαφοροποίηση ή την επέκταση της περιόδου εφαρμογής του μακροπρόληπτικού μέτρου, ανάλογα με τα αποτελέσματα της παρακολούθησης των ενεργειών των τραπεζών ως προς τον τρόπο αξιοποίησης της πλεονάζουσας ρευστότητας. Στις 31 Μαρτίου 2018, η BOC PCL πληρούσε τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας και τις Πρόσθετες Απαιτήσεις Ρευστότητας.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.11 Ρευστά αποθεματικά

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα ρευστά αποθεματικά του Συγκροτήματος :

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	31 Μαρτίου 2018			31 Δεκεμβρίου 2017		
	Ρευστά αποθεματικά	Ρευστά αποθεματικά βάση του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61		Ρευστά αποθεματικά	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	3,128,183	2,922,960	-	3,239,985	2,896,935	-
Υπόλοιπα και ημερήσιες καταθέσεις με τράπεζες	256,032	-	-	676,431	-	-
Άλλες τοποθετήσεις με τράπεζες	887,838	-	-	283,735	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	496,537	481,585	82,441	591,565	548,706	69,782
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	4,138	-	-	2,151	-	-
Σύνολο	4,772,728	3,404,545	82,441	4,793,867	3,445,641	69,782

Οι επενδύσεις στην κατηγορία Ρευστά Αποθεματικά παρουσιάζονται στις τρέχουσες τιμές αγοράς μείον ένα ποσοστό περικοπής, ούτως ώστε να αντικατοπτρίζεται η πραγματική αξία ρευστοποίησης που μπορεί να αποκτηθεί. Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις εξαιρούν τις τοπικές εκδόσεις των Ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας και συμπεριλαμβάνουν εκτός ισολογισμού Γραμμάτια Δημοσίου της Τράπεζας της Αγγλίας που αποκτήθηκαν από την Bank of Cyprus UK Ltd μέσω των επιβαρύνσεων των πελατειακών δανείων της Τράπεζας της Αγγλίας.

Σύμφωνα με τα Ρευστά Αποθεματικά για υπολογισμό του ΔΚΡ, όλα τα Κυπριακά Ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας είναι επιλέξιμα για ένταξη στο Επίπεδο 1 περιουσιακών στοιχείων, δεδομένου ότι έχουν εκδοθεί από Κράτος Μέλος στο τοπικό νόμισμα. Ο ΔΚΡ δεν απαιτεί ρευστά περιουσιακά στοιχεία να είναι αποδεκτά ως εξασφάλιση για λειτουργίες κεντρικών τραπεζών και περιλαμβάνονται σε τιμή αγοράς. Στο πλαίσιο του ΔΚΡ, περιλαμβάνονται μόνο €34 εκατ. από τα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία της Bank of Cyprus UK Ltd δεδομένου ότι πρόκειται για το ποσό που απαιτείται για να φέρει στο 100% το ΔΚΡ της Bank of Cyprus UK Ltd σύμφωνα με το Άρθρο 8 (2) του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 το οποίο απαιτεί ότι στην περίπτωση που δεν υπάρχει ελεύθερη δυνατότητα μεταβίβασης ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων από τρίτη χώρα, το ίδρυμα μπορεί να χρησιμοποιήσει μόνο τα περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τις εκροές ρευστότητας της χώρας αυτής.

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 υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να υποστηρίξει 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 θα είναι σε μεγάλο βαθμό σε πλήρη εφαρμογή μέχρι το 2019.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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 υπερσχύουν των εθνικών διακριτικών ευχερειών εκτός κι αν είναι αυστηρότερες από τον Κανονισμό της ΕΕ 2016/445.

Στις 31 Μαρτίου 2018 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ανέρχεται σε 12.0% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων ανέρχεται σε 13.5% (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).

Ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος ύψους 9.50%, αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.75% και το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.25% για το 2017. Με την ολοκλήρωση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2017, και με βάση την επιβεβαίωση που λήφθηκε τον Δεκέμβριο του 2017, οι απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, οι οποίες τέθηκαν σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2018, έχουν μειωθεί στο 3.00% από 3.75%. Ως αποτέλεσμα, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει μειωθεί σε 9.375% από 9.50%, και αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.00% και το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB), ύψους 1.875% το οποίο τίθεται σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2018. Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ.

Η απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας για το έτος 2017 ανήλθε σε 13.00% 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 3.75% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και το Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 1.25%. Σε συνέχεια της τελικής απόφασης της ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε το 2017, η απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας έχει μειωθεί σε 12.875% από 13.00%, και αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.00% 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 2018 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 το εξάμηνο που λήγει στις 30 Ιουνίου 2018 και για το έτος 2017. Το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) για το Συγκρότημα έχει υπολογιστεί στο 0% για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 και για το έτος 2017.

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.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Με την ψήφιση των τροπολογιών του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου στις 3 Φεβρουαρίου 2017, 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%.

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 εταιρίες του Συγκροτήματος που διεξάγουν τραπεζικές εργασίες στο εξωτερικό συμμορφώνονται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των τοπικών εποπτικών αρχών στις χώρες όπου λειτουργούν. 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 2018 €000	31 Δεκεμβρίου 2017 €000	31 Μαρτίου 2018 €000	31 Δεκεμβρίου 2017 €000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ^{4,5}	2,163,758	2,184,152	1,987,561	2,022,949
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	-	-	-	-
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (T2)	262,088	266,174	250,000	255,026
Μεταβατικά συνολικά εποπτικά κεφάλαια⁴	2,425,846	2,450,326	2,237,561	2,277,975
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁶	16,241,258	15,538,637	15,268,831	14,491,974
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	2,190	4,731	-	2,448
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,717,125	1,717,125	1,613,463	1,613,463
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	17,960,573	17,260,493	16,882,294	16,107,885
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (%)	12.0	12.7	11.8	12.6
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων (%)	13.5	14.2	13.3	14.1

ΔΠΧΑ 9 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)				
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (%)	10.5	δ/ε	10.3	δ/ε
Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων (%)	12.0	δ/ε	11.8	δ/ε

⁴ Τα Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, κυρίως αναβαλλόμενες φορολογίες και άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €164,668 χιλ. και €135,205 χιλ. στις 31 Μαρτίου 2018 και 31 Δεκεμβρίου 2017 αντίστοιχα.

⁵ 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 μεταβατική περίοδος για αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώθηκε από 10 σε 5 χρόνια με ισχύ από την έκθεση για τις 31 Δεκεμβρίου 2016.

⁶ 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 2018, τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκαν θετικά από τα κέρδη της περιόδου και επηρεάστηκαν αρνητικά από τη σταδιακή εφαρμογή των μεταβατικών ρυθμίσεων, κυρίως λόγω της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης και της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 9.

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 και πλήρως στο τέλος της πενταετίας. Για το 2018, η επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου θα είναι 5% της επίδρασης της διαφοράς στις απομειώσεις.

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία επηρεάστηκαν αρνητικά από την αλλαγή στον ορισμό αθέτησης πιστούχου (σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ που εκδόθηκαν τον Ιανουάριο 2017 και αναφέρονται στον ορισμό της αθέτησης πιστούχου σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), ο ορισμός θα μεταβληθεί για να ευθυγραμμιστεί σε μεγάλο βαθμό με τον ορισμό των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2021. Το Συγκρότημα, σύμφωνα και με τον εποπτικό διάλογο, έχει υιοθετήσει νωρίτερα τις αλλαγές, οι οποίες θα ευθυγραμμίσουν σταδιακά τον ορισμό της αθέτησης πιστούχου με βάση τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) με τον ορισμό των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) από την 1 Ιανουαρίου 2018).

Ως αποτέλεσμα ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1) μειώθηκε κατά 70 μ.β. κατά τη διάρκεια της περιόδου.

ΣΤ.12.2 Ανασκόπηση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων

		Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία		Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις
		31 Μαρτίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017	31 Μαρτίου 2018
		€000	€000	€000
1	Πιστωτικός κίνδυνος (εξαιρουμένου του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (ΠΚΑ))	15,361,305	14,640,711	1,228,904
2	Εκ των οποίων: τυποποιημένη προσέγγιση	15,361,305	14,640,711	1,228,904
6	ΠΚΑ (CCR)	34,520	41,013	2,762
7	Εκ των οποίων: τρέχουσες τιμές αγοράς	18,520	21,788	1,482
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)	16,000	19,225	1,280
13	Κίνδυνος διακανονισμού	-	-	-
19	Κίνδυνος αγοράς	2,190	4,731	175
20	Εκ των οποίων: τυποποιημένη προσέγγιση	2,190	4,731	175
22	Μεγάλα ανοίγματα	-	-	-
23	Λειτουργικός κίνδυνος	1,717,125	1,717,125	137,370
25	Εκ των οποίων: τυποποιημένη προσέγγιση	1,717,125	1,717,125	137,370
27	Ποσά κάτω από το όριο αφαίρεσης (υπόκεινται στο συντελεστή στάθμισης κινδύνου 250%)	845,433	856,913	67,635
29	Σύνολο	17,960,573	17,260,493	1,436,846

Οι γραμμές που δεν αφορούν το Συγκρότημα δεν παρουσιάζονται στον πιο πάνω πίνακα.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

ΣΤ.12.2 Ανασκόπηση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (συνέχεια)

Τα ποσά που παρουσιάζονται για τις 31 Μαρτίου 2018, αφορούν τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία που υπολογίστηκαν βάση των μεταβατικών διατάξεων σύμφωνα με το άρθρο 473α παράγραφο 7 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Οι κυριότερες μεταβολές των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων παρατηρούνται στις γραμμές 2, 6 και 19. Η μεταβολή που παρατηρείται στη γραμμή 2 προέρχεται κυρίως από την ευθυγράμμιση του ορισμού αθέτησης πιστούχου που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων με τον ορισμό των ΜΕΔ (βάσει EAT), παρά τις προσπάθειες απομόχλευσης που οδηγούν στην ανακατανομή ανοιγμάτων σε κατηγορίες χαμηλότερου κινδύνου. Συγκεκριμένα: (α) η σημαντική μείωση στα υπόλοιπα του ισολογισμού που φέρουν υψηλούς συντελεστές στάθμισης κινδύνου (ανοίγματα σε αθέτηση και υψηλότερου κινδύνου κατηγορίες) λόγω αποπληρωμών και αυξημένων προβλέψεων και (β) η μετακίνηση ανοιγμάτων από κατηγορίες υψηλότερου κινδύνου (ανοίγματα σε αθέτηση και υψηλότερου κινδύνου) σε χαμηλότερου κινδύνου κατηγορίες (Επιχειρήσεις, Λιανική τραπεζική, Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας, και Άλλα ανοίγματα) λόγω αναδιαρθρώσεων των δανείων πελατών, νέο δανεισμό και των συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt-for-property swaps) ή με μετοχές (debt-for-equity swaps). Η μείωση που παρατηρείται στον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου (ΠΚΑ), γραμμή 6, αντικατοπτρίζει τη σημαντική μείωση στα παράγωγα και στις μακροπρόθεσμες τιμές έκθεσης διακανονισμού. Τέλος, η μείωση στη γραμμή 19, Κίνδυνος Αγοράς, αντικατοπτρίζει τη μείωση στα ποσά ανοίγματος προς εμπορία αφού τα ποσά αυτά επαναταξινομήθηκαν από τα ποσά ανοίγματος προς εμπορία στα ποσά ανοίγματος πιστωτικού κινδύνου.

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 2018		31 Δεκεμβρίου 2017	
	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	542,200	13.5	-	0.0
Περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές	1,354	20.0	767	20.0
Οντότητες δημόσιου τομέα	-	0.0	1	0.0
Πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης	-	0.0	-	0.0
Διεθνείς οργανισμοί	-	0.0	-	0.0
Ιδρύματα	340,902	24.9	309,468	26.2
Επιχειρήσεις	3,378,956	98.6	3,687,153	98.6
Λιανική τραπεζική	1,275,232	70.9	1,470,032	70.9
Ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας	1,345,052	36.0	1,422,667	36.0
Ανοίγματα σε αθέτηση	4,362,601	114.6	3,194,550	107.3
Ανοίγματα που σχετίζονται με ιδιαίτερα υψηλούς κινδύνους	2,509,095	150.0	2,529,759	150.0
Καλυμμένα ομολόγα	13,321	10.0	10,014	10.0
Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ)	228	100.0	47	100.0
Μετοχές	327,619	224.9	326,093	227.7
Άλλα ανοίγματα	2,110,178	90.4	2,547,073	105.9
Σύνολο	16,206,738	71.8	15,497,624	69.0

Δεν συμπεριλαμβάνονται στον πιο πάνω πίνακα κατηγορίες ανοιγμάτων με μηδενικές τιμές.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.12 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Τα ποσά που παρουσιάζονται για τις 31 Μαρτίου 2018 αφορούν τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία που υπολογίστηκαν βάση των μεταβατικών διατάξεων σύμφωνα με το άρθρο 473α παράγραφο 7 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Η ένταση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων είχε σημαντική αύξηση από τις 31 Δεκεμβρίου 2017, κυρίως λόγω της ευθυγράμμισης του ορισμού αθέτησης πιστούχου που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων με τον ορισμό των ΜΕΔ (βάσει EAT), παρά τις προσπάθειες απομόχλευσης που οδηγούν στην ανακατανομή ανοιγμάτων σε κατηγορίες ψηλότερου κινδύνου. Επιπρόσθετα, η κίνηση που παρατηρείται στη γραμμή 'Κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες' προκύπτουν από την εφαρμογή του Άρθρου 114, παρ. 6(α) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) που τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2018 και αφορά ανοίγματα σε χώρες μέλη που αποτιμούνται σε νόμισμα διαφορετικό από το εγχώριο νόμισμα της χώρας μέλος, αυξάνοντας έτσι τον συντελεστή στάθμισης αυτών των ανοιγμάτων τα οποία έφεραν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 0%.

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 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Με μεταβατικές διατάξεις	€000	€000
Μέτρο κεφαλαίου (CET1)	2,163,758	2,184,152
Μέτρο συνολικού ανοίγματος	23,595,865	23,547,545
Δείκτης μόχλευσης (%)	9.2	9.3
ΔΠΧΑ 9 χωρίς μεταβατικές διατάξεις		
Μέτρο κεφαλαίου (CET1)	1,834,018	δ/ε
Μέτρο συνολικού ανοίγματος	23,166,542	δ/ε
Δείκτης μόχλευσης (%)	7.9	δ/ε

ΣΤ.14 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ), Πυλώνας II και ΔΕΕΑ και σενάρια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων το 2018

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τις εκθέσεις ΕΔΑΚΕ και ΕΔΑΡΕ σε ετήσια βάση. Και οι δύο εκθέσεις για το έτος 2017 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβλήθηκαν στην ΕΚΤ τον Απρίλιο του 2018.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση των αποτελεσμάτων της ΕΔΑΚΕ 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 συνθήκες επιχειρηματικές συνθήκες όσο και κάτω από σενάρια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

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. Η ανάλυση της ΕΔΑΡΕ του Συγκροτήματος καταδεικνύει ότι η ποσότητα και η ικανότητα αύξησης των πόρων ρευστότητας που είναι διαθέσιμα στο Συγκρότημα είναι επαρκή.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.14 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ), Πυλώνας II και ΔΕΕΑ και σενάρια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων το 2018 (συνέχεια)

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 της ΕΚΤ 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 II, καθώς οι αξιολογήσεις των κεφαλαιακών απαιτήσεων γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Σενάρια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΚΤ το 2018

Η ΕΑΤ σε συνεργασία με το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ), εισήγαγε τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στην ΕΕ το 2018, για να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων σε δυσμενείς εξελίξεις της αγοράς και αναμένεται να ολοκληρωθεί το τέταρτο τρίμηνο του 2018. Το Συγκρότημα συμμετέχει στη διετή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΚΤ για το 2018, όπως έγινε και το 2016.

Z. Όροι και Επεξηγήσεις

ELA	Emergency Liquidity Assistance - Μηχανισμός Έκτακτης Ρευστότητας
Δάνεια	Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) και πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία σε σχέση με τα δάνεια που κατηγοριοποιήθηκαν σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συνολικού ύψους €566 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018 (σε σύγκριση με €668 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017).
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ως προς το σύνολο των καταθέσεων, περιλαμβανομένου και των δανείων και των καταθέσεων που κατέχονται προς πώληση.
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης', με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III. Ο υπολογισμός του αποτελεί απαίτηση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ). Η ΕΑΤ εργάζεται ως προς την τελική διαμόρφωση του ΔΚΣΧ και την επιβολή του ως κανονιστική απαίτηση.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 με μεταβατικές διατάξεις έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Βασιλείας II.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρούμενο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι το ποσοστό του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων, μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές προβλέψεις τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψει όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδική εισφορά	Αφορά εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από: 1) το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, τα οποία δεν είναι μέρος του πραγματικού επιτοκίου και (iii) την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και 2) το κόστος Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης.
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης	Τα κέρδη μετά τη φορολογία δεν περιλαμβάνουν τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης.

Z. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις	Δάνεια και απαιτήσεις μετά τις συσσωρευμένες προβλέψεις.
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα	Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα υπολογίζονται ως τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς το Σύνολο των Εσόδων (όπως ορίζεται).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν: μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, συν δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες, συν καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, συν επενδύσεις (με εξαίρεση τις μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια) και παράγωγα.
Κέρδη ανά μετοχή	Ο στόχος αναφορικά με τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για το 2018 δεν περιλαμβάνει την επίδραση από οποιεσδήποτε μη προγραμματισμένες ή απρόβλεπτες συναλλαγές μείωσης κινδύνου, ή από μακροοικονομικά γεγονότα.
Λειτουργικά κέρδη	Περιλαμβάνει κέρδη πριν τις συνολικές προβλέψεις και απομειώσεις (ως ορίζονται), το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών, τη φορολογία, (η ζημιά)/ τα κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας, τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης (όπου εφαρμόζεται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα λειτουργικά κέρδη ως προς το μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 37.4% στις 31 Μαρτίου 2018, σε σύγκριση με το αναπροσαρμοσμένο μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 37.5% στις 31 Ιανουαρίου 2018. Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας επί των δανείων έχει επηρεαστεί από την αλλαγή στη βάση υπολογισμού της μεκτικής λογιστικής αξίας, η οποία επηρεάστηκε από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 και τις αυξημένες συμβατικές διαγραφές κατά το α' τρίμηνο 2018. Αναπροσαρμόζοντας το μερίδιο αγοράς επί των δανείων στις 31 Ιανουαρίου 2018 στην ίδια βάση υπολογισμού με αυτό που ίσχυε στις 31 Μαρτίου 2018, το μερίδιο αγοράς επί των δανείων αναπροσαρμόζεται σε 37.5% από 39.5% σύμφωνα με την προηγούμενη βάση υπολογισμού.
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	Ο μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων από την αρχή και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες, δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια) και παραγώγων.
Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)	Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει ορισθεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται σε 1.25% για το 2017, 1.875% για το 2018 και σε 2.5% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)	Σύμφωνα με τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) για τις ρυθμίσεις και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, τα οποία δημοσιεύθηκαν το 2014, και την Οδηγία της ΕΚΤ που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο του 2017 (ECB's Guidance to Banks on Non-Performing Loans), ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο αν πληρούνται τα πιο κάτω κριτήρια: (i) Δάνεια χρεωστών οι οποίοι έχουν αξιολογηθεί ότι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη καθυστέρησης, ή τον αριθμό ημερών σε καθυστέρηση, ή (ii) Δάνεια πελατών που έχουν απομειωθεί π.χ. σε περίπτωση που η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη, ή (iii) Δάνεια με σημαντική καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (iv) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης, ή (v) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση, τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών. Τα ΜΕΔ παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση των συσσωρευμένων προβλέψεων (όπως ορίζονται).

Ζ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών, Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες, Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.
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), η μεταβατική περίοδος για αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση μειώθηκε από 10 σε 5 έτη, με ισχύ από την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών αποτελεσμάτων 31 Δεκεμβρίου 2016. Το ποσοστό των μεταβατικών διατάξεων για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανέρχεται σε 60% για το 2017, 80% για το 2018 και 100% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).
Ποσοστό/Δείκτης δανείων σε ΜΕΔ	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει EAT (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης των ΜΕΔ	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει EAT) (όπως ορίζεται).
Προβλέψεις	Οι προβλέψεις αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων, μείον κέρδος/(ζημιά) από αποαγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές.
Προσαρμογές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Οι προσαρμογές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σχετίζονται με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους €381 εκατ. και αναγνωρίζονται με φορολογικές ζημιές ύψους €3.05 δις και μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη της Τράπεζας μέχρι το 2028, με φορολογικό συντελεστή 12.5%. Υπάρχουν φορολογικές ζημιές ύψους περίπου €7.1 δις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης βασίζεται σε προβλέψεις της διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα ανάκτησης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης μέχρι την ημερομηνία λήξης της.
Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (AT1)	Το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (AT1) ορίζεται σύμφωνα με τα Άρθρα 51 και 52 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν στις 15 Μαΐου 2018.
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.
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 την ειδική εισφορά επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης. Δεν περιλαμβάνει έξοδα αναδιάρθρωσης (έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης). Τα έξοδα αναδιάρθρωσης ανέρχονται σε €13.6 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 και €29.3 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 (όπως ορίζεται).

Z. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	Το σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων αποτελείται από προβλέψεις (ως ορίζονται), συν προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά θέματα, συν απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
Συσσωρευμένες προβλέψεις	Οι συσσωρευμένες προβλέψεις περιλαμβάνουν (i) προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και 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 για απομείωση δανείων, μετά από κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και προβλέψεις για εκθέσεις εκτός ισολογισμού, εκτός από κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές ως προς το μέσο όρο του συνόλου των δανείων (ο μέσος όρος υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου του κάθε τριμήνου). Ποσό ύψους ~€500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη-επαναλαμβανόμενη επίδραση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων περιλαμβάνεται στη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (cost of risk), για το έτος 2017.

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, "BOC Holdings" ή η «Εταιρία», τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η «Τράπεζα», και μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα», για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο ΧΑΚ και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στις 18 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings, η οποία ιδρύθηκε στην Ιρλανδία, εντάχθηκε στη δομή του Συγκροτήματος ως η νέα μητρική εταιρία της Τράπεζας. Στις 19 Ιανουαρίου 2017, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της BOC Holdings εισήχθη για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή επισκόπησης των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018. 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 2017, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύθηκαν στις 27 Μαρτίου 2018 και αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 28 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2018 στις 29 Μαΐου 2018.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 21-25. Ωστόσο, διάφοροι παράγοντες έχουν επηρεάσει σημαντικά τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα παρουσιάζονται επίσης σε υποκείμενη βάση.

Υποκείμενη βάση: Τα αποτελέσματα με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε σελίδα 26), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 4-5.

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 2018 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 2018 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. Οι εν λόγω αναφορές για το μέλλον, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται μόνο σε αυτά, δηλώσεις σχετικά με τις προθέσεις του Συγκροτήματος, πεποιθήσεις ή τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, της ρευστότητας, της επίδοσης, των προοπτικών, της αναμενόμενης ανάπτυξης, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις στρατηγικές και τις ευκαιρίες του Συγκροτήματος. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπειρεύουν κινδύνους και αβεβαιότητες επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν ή πιθανόν να συμβούν στο μέλλον. Παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιαστική διαφορά μεταξύ των πραγματικών εργασιών, της στρατηγικής και/ή των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος και των σχεδίων, των στόχων, των προσδοκιών, των εκτιμήσεων και των προθέσεων του Συγκροτήματος, οι οποίες εκφράστηκαν σε παρόμοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον από το Συγκρότημα, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε: γενικές οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Κύπρο και σε άλλα κράτη μέλη της ΕΕ, διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, νομοθετικές, δημοσιονομικές και κανονιστικές εξελίξεις και κινδύνους σχετικά με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους. Σε περίπτωση που συμβεί κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένονται αυτήν την περίοδο όπως αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Οι δηλώσεις που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο από την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιοδήποτε προβλέψεις που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση.

Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Σχέσεις Επενδυτών

+ 357 22 122239

investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργεί μέσω 123 καταστημάτων, από τα οποία 121 λειτουργούν στην Κύπρο, 1 στη Ρουμανία και 1 στο Ηνωμένο Βασίλειο. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 4,396 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2018, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €23.4 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.3 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.