

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2008

- Κέρδη μετά τη φορολογία €375 εκατ.
 - Υψηλή απόδοση ιδίων κεφαλαίων 24,4%
 - Μείωση δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων σε 3,4%
- Προμέρισμα €0,15 κατά μετοχή

Λευκωσία, 6 Νοεμβρίου 2008

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι σήμερα ο ηγετικός χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Η Τράπεζα Κύπρου λειτουργεί μέσω 570 καταστημάτων, από τα οποία 223 λειτουργούν στη Ρωσία, 152 στην Ελλάδα, 143 στην Κύπρο, 29 στην Ουκρανία, 5 στο Ηνωμένο Βασίλειο, 10 στην Αυστραλία, 7 στη Ρουμανία, και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, τον Καναδά και τη Νότια Αφρική. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 11.962 άτομα διεθνώς.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2008, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανέρχονταν σε €34,03 δισ. και τα Ίδια Κεφάλαιά του σε €2,13 δισ. Οι μετοχές της Τράπεζας Κύπρου είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Περαιτέρω πληροφορίες μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com.

A. Σύνοψη Αποτελεσμάτων

Το Συγκρότημα διατήρησε τα υψηλά επίπεδα κερδοφορίας και απόδοσης ιδίων κεφαλαίων και συνέχισε την υλοποίηση του στρατηγικού του σχεδίου με θετικά αποτελέσματα παρά το αρνητικό διεθνές περιβάλλον. Ειδικότερα, τα κέρδη μετά τη φορολογία για το εννιάμηνο 2008 ανήλθαν σε €375 εκατ. επιτυγχάνοντας απόδοση ιδίων κεφαλαίων 24,4%. Το Συγκρότημα διατήρησε την αποτελεσματικότητά του με το δείκτη κόστος προς έσοδα για το εννιάμηνο 2008 να διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα (43,9%) παρά τις σημαντικές επενδύσεις για περαιτέρω επέκταση του δικτύου στην Ελλάδα, αλλά και τα έξοδα ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του στη Ρωσία, Ρουμανία και Ουκρανία. Ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων βελτιώθηκε σε 3,4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 από 4,3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 και 3,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2007. Ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των δανείων του Συγκροτήματος ανήλθε σε 29% και των καταθέσεων σε 15%.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τα μέχρι σήμερα αποτελέσματα και την αναμενόμενη κερδοφορία για ολόκληρο το έτος, αποφάσισε την καταβολή προμερίσματος €0,15 κατά μετοχή.

Οι κύριες οικονομικές επιδόσεις και τα βασικά μεγέθη του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο 2008 παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

Πίνακας 1

Βασικά Οικονομικά Στοιχεία Συγκροτήματος				
σε € εκατ.	Μεταβολή	9μηνο 2008	9μηνο 2007	Έτος 2007
Κέρδη μετά τη φορολογία	+1%	375	369	485
Κέρδη κατά Μετοχή	-0,5%	65,9 σεντ	66,2 σεντ	86,8 σεντ
Κόστος/Έσοδα	+1,3 ε.μ.*	43,9%	42,6%	43,8%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	-4,0 ε.μ.*	24,4%	28,4%	27,6%

* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 1 εκατοστιαία μονάδα = 1%

- Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το εννιάμηνο 2008 ανήλθαν σε €375 εκατ. σε σχέση με €369 εκατ. για το αντίστοιχο εννιάμηνο 2007, σημειώνοντας αύξηση 1%.
- Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος διατηρήθηκε σε υψηλά επίπεδα (24,4%) σε ένα ιδιαίτερα απαιτητικό και αρνητικό περιβάλλον.
- Διατηρήθηκε η ισχυρή ρευστότητα του Συγκροτήματος με δείκτη δανείων προς καταθέσεις 86,3%.
- Το Συγκρότημα διατήρησε την αποτελεσματικότητά του με τον δείκτη κόστος προς έσοδα να διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα (43,9%) για το εννιάμηνο 2008.
- Η πιστωτική επέκταση του Συγκροτήματος ανήλθε σε 29%.
- Επιτεύχθηκε προσέλκυση νέων πελατών και ετήσια αύξηση των καταθέσεων κατά 15%.
- Διατηρήθηκε η αύξηση των εξόδων (7%) σε ρυθμούς μικρότερους από την αύξηση του όγκου εργασιών (29%).
- Βελτιώθηκε η ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων με τον σχετικό δείκτη να μειώνεται σε 3,4% σε σχέση με 4,3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 και 3,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2007, με αποτέλεσμα τη διατήρηση του χαμηλού ετήσιου κόστους προβλέψεων σε 0,3% των δανείων.

- Ικανοποιητική κερδοφορία συνεχίζουν να παρουσιάζουν οι εργασίες του Συγκροτήματος στην Κύπρο, με δείκτη απόδοσης ιδίων κεφαλαίων 42% και κέρδη μετά τη φορολογία €288 εκατ. για το εννιάμηνο 2008.
- Αξιοσημείωτη είναι η κερδοφορία των εργασιών του Συγκροτήματος στην Ελλάδα όπου τα κέρδη μετά τη φορολογία για το εννιάμηνο 2008 ανήλθαν σε €73 εκατ.
- Οι εργασίες του Συγκροτήματος στη Ρωσία και Ρουμανία συνεισέφεραν θετικά στα κέρδη. Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το εννιάμηνο 2008 ανήλθαν σε €0,9 εκατ. στη Ρωσία και €2,7 εκατ. στη Ρουμανία.

B. Προοπτικές

Η χρηματοπιστωτική κρίση, η οποία άρχισε πέρυσι αλλά εντάθηκε σημαντικά τους τελευταίους τρεις μήνες βρίσκει το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελεσματικά θωρακισμένο. Το Συγκρότημα δεν είναι εκτεθειμένο σε επενδυτικά προϊόντα υψηλού κινδύνου και παράλληλα έχει περιορισμένη εξάρτηση από χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς και έκδοσης πιστωτικών τίτλων (11%). Παράλληλα 80% του ενεργητικού του Συγκροτήματος χρηματοδοτείται από καταθέσεις πελατών.

Αναφορικά με τη αναμενόμενη κερδοφορία του Συγκροτήματος για το έτος 2008, με βάση τα μέχρι σήμερα οικονομικά αποτελέσματά του, τις ενδείξεις για την περαιτέρω εξέλιξή τους, τις ενέργειες του Συγκροτήματος για αντιστάθμιση των αρνητικών επιπτώσεων από τη συνεχιζόμενη πίεση στα περιθώρια των καταθέσεων και τις τρέχουσες συνθήκες στις αγορές όπου δραστηριοποιείται, αναμένεται ότι τα κέρδη για το έτος 2008 δεν θα είναι ουσιαστικά διαφοροποιημένα από τον στόχο των €540 εκατ.

Η επιλεκτική ανάπτυξη των εργασιών του Συγκροτήματος στις νέες αγορές ακολουθώντας συνετή πιστωδοτική πολιτική, αναμένεται να συνεισφέρει θετικά στην κερδοφορία και να αποφέρει σημαντικά οφέλη στα επόμενα έτη, τόσο από πλευράς ανάπτυξης του όγκου εργασιών, όσο και κερδοφορίας.

Η εξαγορά της Ρωσικής Uniastrum Bank αποτελεί σημαντικότερο βήμα για το Συγκρότημα με εξαιρετικές προοπτικές για την κερδοφορία του διασφαλίζοντας ταυτόχρονα εξαιρετική γεωγραφική και κατά τομέα διασπορά των εργασιών του.

Η Ρωσία με χαμηλό δείκτη διείσδυσης του τραπεζικού τομέα και ισχυρή οικονομική ανάπτυξη, προσφέρει σημαντικές προοπτικές για ανάπτυξη των τραπεζικών υπηρεσιών και ιδιαίτερα της λιανικής τραπεζικής. Ο μέσος ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ της Ρωσίας για την περίοδο 2004-2007 ήταν 7,3%. Εκτιμάται ότι ο ρυθμός αυτός θα διαμορφωθεί σε 7,0% για το 2008 και 5,5% για το 2009 και παρά την εκτιμώμενη μείωση του, παραμένει σε πολύ υψηλότερα επίπεδα από τους αντίστοιχους αναμενόμενους ρυθμούς ανάπτυξης της Ευρωζώνης (1,3% για το 2008 και 0,2% για το 2009). Η διείσδυση του τραπεζικού τομέα στη Ρωσία είναι ακόμα σε πρώιμο στάδιο με το δείκτη δανείων προς ΑΕΠ να ανέρχεται σε 36% στο τέλος του 2007 σε σύγκριση με 114% στην Ευρωζώνη και με την επιτοκιακή διαφορά μεταξύ δανείων και καταθέσεων να είναι σημαντικά μεγαλύτερη από αυτήν που ισχύει στην Ευρωζώνη.

Η Uniastrum είναι κατάλληλα τοποθετημένη για να αξιοποιήσει τις ευκαιρίες της ρωσικής λιανικής τραπεζικής. Η ισχυρή της καταθετική και κεφαλαιουχική βάση, της επιτρέπουν να χρηματοδοτεί την επέκτασή της αξιοποιώντας το εκτεταμένο, παρόλο νεαρό, δίκτυο καταστημάτων της. Η Uniastrum επικεντρώνεται στην εξυπηρέτηση ιδιωτών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων και συμπληρώνει την υφιστάμενη λειτουργία της Τράπεζας Κύπρου στη Ρωσία.

Γ. Οικονομικά Μεγέθη

Πίνακας 2

Ανάλυση Δανείων και Καταθέσεων κατά Γεωγραφικό Τομέα								
σε € εκατ.	Συγκρότημα		Κύπρος		Ελλάδα		Άλλες χώρες	
	ετήσια ±%	30.09.08	ετήσια ±%	30.09.08	ετήσια ±%	30.09.08	ετήσια ±%	30.09.08
Δάνεια <i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>	+29%	23.418	+30%	11.431 49%	+24%	9.391 40%	+45%	2.596 11%
Καταθέσεις <i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>	+15%	27.129	+10%	15.081 56%	+24%	10.342 38%	+13%	1.706 6%

Γ.1 Δάνεια Συγκροτήματος

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €23,42 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2008, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 29%.

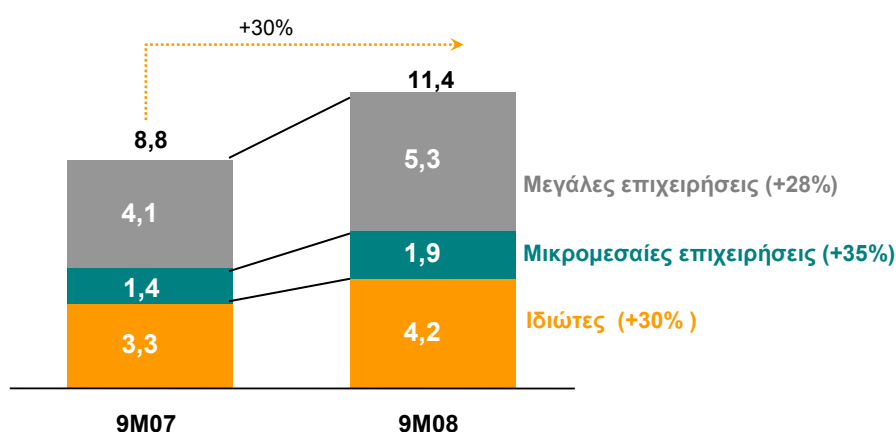
Γ.1.1 Δάνεια στην Κύπρο

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2008, το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο ανήλθε σε €11,43 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 30% και αποτελεί το 49% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

Το Συγκρότημα αύξησε το μερίδιο αγοράς του επί των συνολικών δανείων των εμπορικών τραπεζών και των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο σε 28,8% τον Σεπτέμβριο του 2008 έναντι 28,3% τον Σεπτέμβριο του 2007, μία αύξηση μισής εκατοστιαίας μονάδας τους τελευταίους 12 μήνες. Η αύξηση του ηγετικού μεριδίου αγοράς μας είναι αποτέλεσμα της αναγνωρισιμότητας της Τράπεζας Κύπρου και του εκτεταμένου δικτύου μας, καθώς και των αποτελεσματικών προωθητικών ενεργειών στον τομέα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και της στεγαστικής πίστης.

Γράφημα 1

Δάνεια στην Κύπρο (€ δισ.)

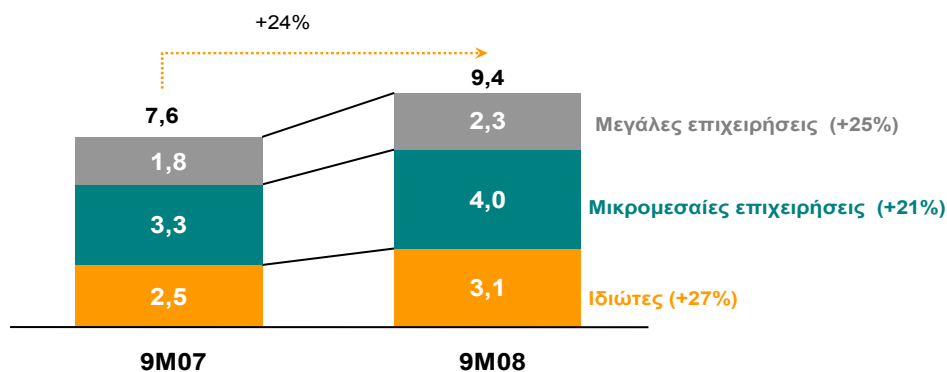


Γ.1.2 Δάνεια στην Ελλάδα

Στην Ελλάδα, ο ρυθμός ετήσιας αύξησης των δανείων του Συγκροτήματος έφτασε το 24%, με το σύνολό τους να ανέρχεται σε €9,39 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 και το αντίστοιχο μερίδιο αγοράς σε 3,9% τον Ιούλιο του 2008 (τελευταία διαθέσιμα στοιχεία) έναντι 3,7% τον Ιούλιο του 2007. Το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στην Ελλάδα αντιπροσωπεύει το 40% του συνολικού δανειακού του χαρτοφυλακίου.

Γράφημα 2

Δάνεια στην Ελλάδα (€ δισ.)



Γ.1.3 Δάνεια στις Άλλες Χώρες

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2008, τα δάνεια του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία έφτασαν τα €1,31 δισ. και €443 εκατ. αντίστοιχα.

Στις νέες αγορές, Ρωσία, Ρουμανία και Ουκρανία, τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €840 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 146% από το τέλος του έτους 2007. Το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στις νέες αγορές, αντιπροσωπεύουν το 3,6% του συνολικού δανειακού του χαρτοφυλακίου.

Γ.1.4 Δάνεια κατά Πελατειακό Τομέα

Στον πιο κάτω πίνακα φαίνεται η κατανομή των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο και την Ελλάδα κατά πελατειακό τομέα.

Πίνακας 3

Ανάλυση Δανείων κατά Πελατειακό Τομέα				
	Κύπρος		Ελλάδα	
	€ εκατ.	% χαρτοφυλ.	€ εκατ.	% χαρτοφυλ.
Μεγάλες επιχειρήσεις	5.284	46%	2.299	25%
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.937	17%	3.966	42%
Ιδιώτες				
- Στεγαστικά	2.541	22%	1.673	18%
- Άλλα	1.669	15%	1.453	15%
Σύνολο	11.431	100%	9.391	100%

Γ.1.5 Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια

Σημαντική ήταν η βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων του Συγκροτήματος ως αποτέλεσμα της διαρκούς αναβάθμισης της διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και της είσπραξης καθυστερημένων οφειλών.

Το ποσοστό των δανείων πελατών με καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών τα οποία δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα («μη εξυπηρετούμενα δάνεια») επί του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος ανέρχονταν σε 3,4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 σε σύγκριση με 4,3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2007 και 3,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Παράλληλα, το Συγκρότημα διατήρησε το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με προβλέψεις σε 73% στις 30 Σεπτεμβρίου 2008. Το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι πλήρως καλυμμένο από εμπράγματα εξασφαλίσεις.

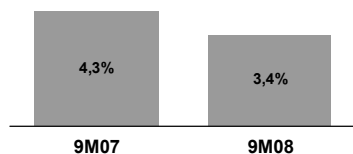
Εξαιρετική βελτίωση σημειώθηκε στην ποιότητα των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο με τον σχετικό δείκτη να βελτιώνεται σε 4,1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 από 6,0% ένα χρόνο προηγουμένως.

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων του Συγκροτήματος στην Ελλάδα παραμένει πολύ καλή με τον δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων, με βάση τον ορισμό που αναφέρθηκε προηγουμένως, να διαμορφώνεται σε 3,3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 (30 Σεπτεμβρίου 2007: 3,1%). Ο δείκτης αυτός είναι καλύτερος από τον μέσο όρο του συνολικού τραπεζικού συστήματος στην Ελλάδα, σύμφωνα με στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος.

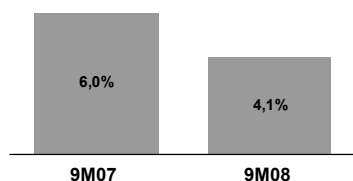
Γράφημα 3

Εξέλιξη Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ)

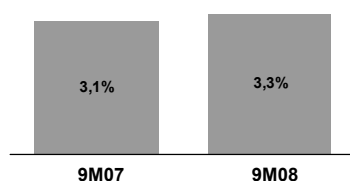
Συγκρότημα (ΜΕΔ/Συνολικά δάνεια)



Κύπρος (ΜΕΔ/Συνολικά δάνεια)



Ελλάδα (ΜΕΔ/Συνολικά δάνεια)



Γ.2 Καταθέσεις Συγκροτήματος

Το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος αυξήθηκε κατά 15% ετησίως και ανήλθε στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 σε €27,13 δισ., ενισχύοντας τη ρευστότητά του.

Σημειώνεται ότι στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 οι καταθέσεις πελατών χρηματοδοτούσαν το 80% του συνολικού ενεργητικού του Συγκροτήματος, ενώ η χρηματοδότηση από την διατραπεζική αγορά και από την έκδοση πιστωτικών τίτλων διαμορφώθηκε στο χαμηλό ποσοστό του 11%.

Γ.2.1 Καταθέσεις στην Κύπρο

Στην Κύπρο, ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στο 10% με το σύνολο των καταθέσεων να φτάνει σε €15,08 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2008. Το Συγκρότημα κατέχει το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς (30,2%) στις συνολικές καταθέσεις των εμπορικών τραπεζών και συνεργατικών ιδρυμάτων.

Οι καταθέσεις του Συγκροτήματος σε ξένο νόμισμα στην Κύπρο, σημείωσαν αύξηση 16% έναντι του β' τριμήνου 2008 και ανέρχονται σε 38% του συνόλου των καταθέσεων του στην Κύπρο, με το σχετικό μερίδιο αγοράς του μεταξύ των κυπριακών εμπορικών τραπεζών να ανέρχεται σε 42,1% τον Σεπτέμβριο του 2008.

Γ.2.2 Καταθέσεις στην Ελλάδα

Στην Ελλάδα, ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στο 24% με το σύνολο των καταθέσεων να φτάνει σε €10,34 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 και το μερίδιο αγοράς στο 3,8% με βάση τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία (Ιούλιος 2008) έναντι 3,6% τον Ιούλιο του 2007.

Γ.2.3 Καταθέσεις στις Άλλες Χώρες

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2008, οι καταθέσεις του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία έφτασαν τα €1,26 δισ. και €279 εκατ. αντίστοιχα.

Γ.3 Ίδια Κεφάλαια

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2008, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος ανέρχονταν σε €2,13 δις. σημειώνοντας σημαντική ετήσια αύξηση 11%. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος με βάση τις αρχές Βασιλείας II και λαμβάνοντας υπόψη την αποπληρωμή δευτεροβάθμιου κεφαλαίου ύψους €200 εκατ. στις 3 Οκτωβρίου 2008, καθώς και την εξαγορά της Ρωσικής Uniastrum Bank στις 31 Οκτωβρίου 2008 εκτιμάται σε περίπου 11%.

Δ. Ανάλυση Αποτελεσμάτων Εννιαμήνου 2008

Δ.1 Καθαρά Έσοδα από Τόκους και Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €578 εκατ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 4%. Τα σχετικά έσοδα επηρεάστηκαν από την υιοθέτηση του Ευρώ ως εθνικού νομίσματος της Κύπρου και τη σύγκλιση του βασικού επιτοκίου Λίρας Κύπρου και βασικού επιτοκίου Ευρώ. Από την 1η Ιανουαρίου 2008, τα έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος στην Κύπρο επηρεάστηκαν αρνητικά από τη μείωση κατά 0,5% (διαφορά μεταξύ επιτοκίου Λίρας Κύπρου 4,5% και βασικού επιτοκίου Ευρώ 4%) στο επιτόκιο αναφοράς τιμολόγησης των δανείων που μετατράπηκαν κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2007 από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ. Το επιτόκιο αναφοράς για την τιμολόγηση των δανείων αυτών ορίστηκε ως το βασικό επιτόκιο Ευρώ με εγκύκλιο της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Το πιο πάνω είχε βραχυπρόθεσμες αρνητικές επιπτώσεις στα καθαρά έσοδα από τόκους και στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο 2008. Το Συγκρότημα προβαίνει σε ενέργειες για αντιστάθμιση των πιο πάνω αρνητικών επιπτώσεων, καθώς και των επιπτώσεων από την συνεχιζόμενη πίεση στα περιθώρια των καταθέσεων και ως αποτέλεσμα το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο 2008 διαμορφώθηκε σε 2,52% σε σχέση με 2,68% για το τέταρτο τρίμηνο του 2007.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος στην Κύπρο διαμορφώθηκε σε 2,28% για το γ' τρίμηνο 2008 σε σχέση με 2,50% για το β' τρίμηνο του 2008 και 2,19% για το α' τρίμηνο του 2008 ως αποτέλεσμα τόσο της σχετικά μεγαλύτερης αύξησης των στεγαστικών δανείων, τα οποία φέρουν μικρότερη ψαλίδα κέρδους λόγω του μειωμένου κινδύνου τους σε σύγκριση με τους υπόλοιπους τομείς, όσο και του αυξημένου ανταγωνισμού στα δάνεια και καταθέσεις. Σημειώνεται ότι το β' τρίμηνο 2008 το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος στην Κύπρο επηρεάστηκε θετικά από την αυξημένη είσπραξη καθυστερημένων δανείων.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος στην Ελλάδα διαμορφώθηκε σε 2,26% για το γ' τρίμηνο 2008 σε σχέση με 2,46% για το β' τρίμηνο του 2008 και 2,58% για το α' τρίμηνο του 2008 ως αποτέλεσμα τόσο της σχετικά μεγαλύτερης αύξησης των στεγαστικών δανείων, τα οποία φέρουν μικρότερη ψαλίδα κέρδους λόγω του μειωμένου κινδύνου τους σε σύγκριση με τους υπόλοιπους τομείς, όσο και του αυξημένου ανταγωνισμού στα δάνεια και καταθέσεις.

Το Συγκρότημα στοχεύει στην αύξηση του χαρτοφυλακίου δανείων στις νέες αγορές με σημαντικά υψηλότερα περιθώρια κέρδους τα οποία αναμένεται να οδηγήσουν σε αύξηση του συνολικού καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου του Συγκροτήματος.

Δ.2 Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και από διαπραγμάτευση συναλλάγματος

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες σημείωσαν ικανοποιητική ετήσια αύξηση (+7%) και ανήλθαν σε €154 εκατ. για το εννιάμηνο 2008 σε σχέση με €145 εκατ. για το εννιάμηνο 2007. Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το εννιάμηνο 2008 παρουσίασαν ετήσια αύξηση 54% και ανήλθαν σε €51 εκατ. σε σχέση με €33 εκατ. το εννιάμηνο 2007.

Δ.3 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών Συγκροτήματος

Τα συνολικά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες παρουσίασαν ετήσια αύξηση 18% και έφτασαν τα €48 εκατ. Τα κέρδη πριν τη φορολογία των ασφαλιστικών εργασιών ανήλθαν σε €34 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 13% και συνεισφέροντας 8% στα συνολικά κέρδη του Συγκροτήματος.

Δ.4 Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα για το εννιάμηνο 2008 διαμορφώθηκαν σε €376 εκατ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 7%, ποσοστό σημαντικά χαμηλότερο από αυτό της αύξησης των δανείων (29%). Ο δείκτης κόστος προς έσοδα διαμορφώθηκε σε 43,9% σε σύγκριση με 42,6% για το εννιάμηνο 2007 παρά τις σημαντικές επενδύσεις για περαιτέρω επέκταση του δικτύου στην Ελλάδα, αλλά και των εξόδων ανάπτυξης των δραστηριοτήτων στις νέες αγορές.

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €234 εκατ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 10%, κυρίως λόγω της αύξησης του κόστους που αφορά την ανάπτυξη των εργασιών στην Ελλάδα, Ρωσία, Ρουμανία και Ουκρανία. Το κόστος προσωπικού στην Ελλάδα αυξήθηκε κατά 17% ετησίως για την αντιμετώπιση του αυξημένου όγκου εργασιών (24% αύξηση στα δάνεια), αλλά και για τη στελέχωση των 24 καινούργιων καταστημάτων που άρχισαν τη λειτουργία τους από τις 30 Σεπτεμβρίου 2007. Το Συγκρότημα λειτουργεί σήμερα 152 καταστήματα στην Ελλάδα.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα (εκτός κόστους προσωπικού) του Συγκροτήματος, συμπεριλαμβανομένων και των λειτουργικών του εξόδων για την έναρξη δραστηριοτήτων στη Ρωσία και Ρουμανία, αυξήθηκαν κατά 3% ετησίως σε €142 εκατ.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα των εργασιών του Συγκροτήματος στην Κύπρο διατηρήθηκε στο χαμηλό ποσοστό του 37,5% για το εννιάμηνο 2008 (εννιάμηνο 2007: 36,6%). Στην Ελλάδα, ο σχετικός δείκτης βρίσκεται στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 51,8% (εννιάμηνο 2007: 50,1%), ιδιαίτερα λαμβάνοντας υπόψη το σχετικά χαμηλό επίπεδο ωρίμανσης του δικτύου καταστημάτων και το κόστος πρώτης λειτουργίας νέων καταστημάτων.

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται ανάλυση του δικτύου καταστημάτων και του προσωπικού του Συγκροτήματος.

Πίνακας 4

Ανάλυση Καταστημάτων και Ανθρωπίνου Δυναμικού			
	9μηνο 2008	9μηνο 2007	Μεταβολή
Καταστήματα	346	291	+55
Κύπρος	143	144	-1
Ελλάδα	150	126	+24
Άλλες χώρες	53	21	+32
Ανθρώπινο Δυναμικό	7.792	6.759	+1.033
Κύπρος	3.556	3.419	+137
Ελλάδα	3.180	2.896	+284
Άλλες χώρες	1.056	444	+612

Δ.5 Χρέωση για Προβλέψεις για Απομείωση Δανείων

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση δανείων για το εννιάμηνο 2008 ανήλθε σε €40 εκατ. και αντιπροσωπεύει 0,3% (2007: 0,3%) των συνολικών δανείων, αντικατοπτρίζοντας τόσο τη βελτίωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος, όσο και το πολύ ικανοποιητικό επίπεδο των σωρευμένων προβλέψεων, το οποίο περιλαμβάνει σωρευμένη πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση της τάξης του 1% των συνολικών δανείων.

Πίνακας 5

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Συγκροτήματος και Άλλες Οικονομικές Πληροφορίες							
Σε € εκατ.	±%	9μηνο 2008	9μηνο 2007	±%	Γ' Τρίμηνο 2008	Β' Τρίμηνο 2008	Α' Τρίμηνο 2008
Καθαρά έσοδα από τόκους	+4%	578	555	-2%	195	198	185
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	+7%	154	145	-4%	52	54	48
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	+54%	51	33	+330%	35	8	8
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που αναλογούν στους μετόχους **	-98%	1	28	-237%	(8)	6	3
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	+18%	48	40	+37%	18	14	16
Λοιπά έσοδα	+13%	25	23	-77%	2	11	12
Σύνολο εσόδων	+4%	857	824	+1%	294	291	272
Κόστος προσωπικού	+10%	(234)	(214)	+4%	(81)	(79)	(74)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	+3%	(142)	(138)	+2%	(49)	(48)	(45)
Σύνολο εξόδων	+7%	(376)	(352)	+3%	(130)	(127)	(119)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	+2%	481	472	+0%	164	164	153
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	-21%	(40)	(51)	+21%	(14)	(11)	(15)
(Ζημιές)/κέρδη από συμμετοχή σε συγγενείς εταιρίες	-	(8)	10	+142%	(2)	(1)	(5)
Κέρδη πριν τη φορολογία	+0%	433	431	-2%	148	152	133
Φορολογία	-6%	(58)	(62)	-29%	(17)	(24)	(17)
Κέρδη που αναλογούν σε μετόχους της μειοψηφίας**	-	-	-	-	-	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία	+1%	375	369	+3%	131	128	116
Αριθμός προσωπικού	+15%	7.792	6.759	+3%	7.792	7.600	6.996
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	-35 μ.β.*	2,52%	2,87%	-20 μ.β.*	2,47%	2,67%	2,49%
Κόστος/Έσοδα	+1,3 ε.μ.*	43,9%	42,6%	+0,8 ε.μ.*	44,4%	43,6%	43,7%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	-4,0 ε.μ.*	24,4%	28,4%	-0,7 ε.μ.*	24,4%	25,1%	23,2%

* μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μ.β. = 1 εκατοστιαία μονάδα (1%)

** Για σκοπούς καλύτερης παρουσίασης τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων έχουν υπολογιστεί μετά την αφαίρεση της ζημιάς που αναλογεί σε μετόχους μειοψηφίας.

Πίνακας 6

Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Άλλων Μεγεθών κατά Γεωγραφικό Τομέα									
σε € εκατ.	Κύπρος			Ελλάδα			Άλλες χώρες		
	±%	9μηνο 2008	9μηνο 2007	±%	9μηνο 2008	9μηνο 2007	±%	9μηνο 2008	9μηνο 2007
Καθαρά έσοδα από τόκους	+3%	327	319	+0%	206	206	+45%	44	31
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	-2%	97	99	+28%	47	36	+18%	11	9
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	+52%	47	31	-13%	2	3	-	2	0
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που αναλογούν στους μετόχους**	-85%	4	28	-	(4)	(1)	-96%	0	1
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	+21%	41	34	+5%	7	6	-	-	-
Λοιπά έσοδα	+12%	25	22	+27%	1	1	-	0	0
Σύνολο εσόδων	+2%	541	533	+3%	259	251	+43%	57	41
Κόστος προσωπικού	+4%	(136)	(132)	+17%	(76)	(66)	+30%	(22)	(17)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	+5%	(67)	(64)	-4%	(58)	(60)	+27%	(17)	(14)
Σύνολο εξόδων	+4%	(203)	(196)	+7%	(134)	(126)	+29%	(39)	(31)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	+0%	338	337	+0%	125	125	+87%	18	10
Συνεισφορά στο σύνολο		70%	72%		26%	26%		4%	2%
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	-74%	(4)	(16)	-2%	(34)	(35)	-	(2)	0
(Ζημιές)/κέρδη από συμμετοχή σε συγγενείς εταιρίες	-	(8)	10	-	0	0	-	0	0
Κέρδη πριν τη φορολογία	-1%	326	331	+0%	91	90	+66%	16	10
Συνεισφορά στο σύνολο		75%	77%		21%	21%		4%	2%
Φορολογία	-2%	(38)	(39)	-12%	(18)	(20)	-15%	(2)	(3)
Κέρδη που αναλογούν σε μετόχους της μειοψηφίας**									
Κέρδη μετά τη φορολογία	-1%	288	292	+4%	73	70	+98%	14	7
Συνεισφορά στο σύνολο		77%	79%		19%	19%		4%	2%
Αριθμός προσωπικού	+4%	3.556	3.419	+10%	3.180	2.896	+138%	1056	444
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	-28 μ.β*	2,29%	2,57%	-51 μ.β*	2,43%	2,94%	+5 μ.β*	1,94%	1,89%
Κόστος/Έσοδα	+0,9 ε.μ.*	37,5%	36,6%	+1,7 ε.μ.*	51,8%	50,1%	-7,3 ε.μ.*	68,8%	76,1%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	-5,5 ε.μ.*	41,9%	47,4%	-1,1 ε.μ.*	16,1%	17,2%	+4,1 ε.μ.*	12,1%	8,0%

* μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μ.β. = 1 εκατοστιαία μονάδα (1%)

** Για σκοπούς καλύτερης παρουσίασης τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων έχουν υπολογιστεί μετά την αφαίρεση της ζημιάς που αναλογεί σε μετόχους μειοψηφίας.

Πίνακας 7

Σύνοψη Ισολογισμού				
σε € εκατ.	±%	30.09.2008	30.09.2007	31.12.2007
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	-31%	730	1.060	1.325
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	-3%	5.381	5.575	6.158
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	-12%	3.721	4.236	4.070
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	+30%	22.829	17.578	18.921
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	+8%	1.373	1.275	1.289
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	+15%	34.034	29.724	31.763
Καταθέσεις από τράπεζες	+22%	1.321	1.083	1.668
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	+15%	27.129	23.617	25.179
Ομολογιακά δάνεια	-14%	1.311	1.518	1.254
Άλλες υποχρεώσεις	-1%	970	984	988
Δανειακό κεφάλαιο	+103%	1.146	564	669
Δικαιώματα μειοψηφίας	-43%	23	40	39
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους	+11%	2.134	1.918	1.966

Σημειώσεις:

1. Όλες οι αναλύσεις κατά γεωγραφικό τομέα έχουν γίνει αφού το κεφάλαιο του κάθε τομέα αναπροσαρμόστηκε για να βρίσκεται στην ίδια βάση ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών του στοιχείων.
2. Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 είναι διαθέσιμες στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος, ως ακολούθως:
 - Εγγεγραμμένο Γραφείο Οδός Στασίνου 51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος
Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος
Τηλέφωνο: +357 22 122128, Τέλεφαξ: +357 22 378422
 - Ιστοσελίδα www.bankofcyprus.com (Σχ. Επενδυτών / Οικονομικά Στοιχεία)
3. Η εκτενής παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο 2008 έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχ. Επενδυτών / Παρουσιάσεις).