

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008

- Κέρδη μετά τη φορολογία €502 εκατ.
 - Ισχυρή ρευστότητα με δείκτη δανείων προς καταθέσεις 90%
 - Υψηλή ποιότητα χαρτοφυλακίου
 - Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων 3,8%
 - Ισχυρά θεμέλια για διεύρυνση του Συγκροτήματος στη Ρωσική Αγορά
 - Προτεινόμενο τελικό μέρισμα €0,12 κατά μετοχή
(€0,27 συνολικό μέρισμα για το έτος)
-

Λευκωσία, 25 Φεβρουαρίου 2009

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 575 καταστημάτων, από τα οποία 214 λειτουργούν στη Ρωσία, 160 στην Ελλάδα, 143 στην Κύπρο, 33 στην Ουκρανία, 5 στο Ηνωμένο Βασίλειο, 10 στην Αυστραλία, 9 στη Ρουμανία, και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, τον Καναδά, τη Νότια Αφρική και την Ουκρανία. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 12.127 άτομα διεθνώς.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €36,11 δισ. και τα Ίδια Κεφάλαιά του σε €2,04 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 σε ένα ιδιαίτερα αρνητικό περιβάλλον για το παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό και τραπεζικό σύστημα. Η συνετή πιστοδοτική πολιτική που ακολουθεί το Συγκρότημα, η μη έκθεση σε επενδυτικά προϊόντα υψηλού κινδύνου και η περιορισμένη εξάρτηση από χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς και έκδοσης πιστωτικών τίτλων διασφαλίζουν την αποτελεσματική θωράκιση του Συγκροτήματος στη χρηματοπιστωτική κρίση που διανύει η παγκόσμια οικονομία. Ταυτόχρονα, η πειθαρχημένη και επιλεκτική ανάπτυξη των εργασιών του στις νέες αγορές δίνει στο Συγκρότημα τη δυνατότητα να αξιοποιήσει τις σημερινές ευκαιρίες και δημιουργεί τις προϋποθέσεις για να επωφεληθεί από τις ευκαιρίες που θα δημιουργηθούν όταν το οικονομικό περιβάλλον σταθεροποιηθεί.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το 2008 ανήλθαν σε €502 εκατ. σε σχέση με €485 εκατ. για το 2007, σημειώνοντας αύξηση 4% και επιτυγχάνοντας πολύ ικανοποιητική απόδοση ιδίων κεφαλαίων 25,1%. Το Συγκρότημα διατήρησε την αποτελεσματικότητά του με το δείκτη κόστος προς έσοδα για το 2008 να διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα (44,9%) παρά τις επενδύσεις για περαιτέρω επέκταση του δικτύου στην Ελλάδα και τα έξοδα ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του στη Ρωσία, Ρουμανία και Ουκρανία. Συγκεκριμένα το Συγκρότημα έχει σχεδόν διπλασιάσει το δίκτυο καταστημάτων του από 301 το 2007 σε 574 στο τέλος του 2008. Διατηρήθηκε επίσης η υψηλή ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων με το σχετικό δείκτη να βρίσκεται στο 3,8% (2007: 3,8%) στις 31 Δεκεμβρίου 2008 παρά τις δυσμενείς συνθήκες στο οικονομικό περιβάλλον.

Σημειώνεται ότι στις 31 Οκτωβρίου 2008 η Τράπεζα Κύπρου ολοκλήρωσε την εξαγορά του 80% του μετοχικού κεφαλαίου της Ρωσικής Uniastrum Bank. Η Uniastrum Bank περιλαμβάνεται στις οικονομικές καταστάσεις ως θυγατρική από την ημερομηνία εξαγοράς της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τα μέχρι σήμερα αποτελέσματα, αποφάσισε να προτείνει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων μέρισμα €0,12 κατά μετοχή. Το σύνολο του προτεινόμενου μερίσματος μαζί με το προμέρισμα €0,15 κατά μετοχή που πληρώθηκε τον Δεκέμβριο 2008 ανέρχεται σε €0,27 κατά μετοχή. Επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε όπως το ποσοστό της παραχωρούμενης έκπτωσης στην οποία θα επανεπενδύονται τα μερίσματα βάσει του Σχεδίου Επανεπένδυσης Μερισμάτων είναι 10%.

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

Πίνακας 1

σε € εκατ.	Μεταβολή	2008	2007
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	+9%	677	624
Κέρδη πριν τη φορολογία	-	575	577
Κέρδη μετά τη φορολογία	+4%	502	485
Κέρδη κατά Μετοχή	+1,3 ε.μ.*	87,6 σεντ	86,3 σεντ
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (ROE)	-2,5 ε.μ.*	25,1%	27,6%
Συντελεστής αποτελεσματικότητας (C/I)	+1,1 ε.μ.*	44,9%	43,8%
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPL ratio)	-	3,8%	3,8%
Σύνολο δανείων (€ δισ.)	+29%	25,1	19,5
Σύνολο καταθέσεων (€ δισ.)	+11%	27,9	25,2

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

- Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το 2008 ανήλθαν σε €502 εκατ. σε σχέση με €485 εκατ. για το 2007, σημειώνοντας αύξηση 4%.
- Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος διατηρήθηκε σε πολύ ικανοποιητικά επίπεδα (25,1%) σε ένα ιδιαίτερα απαιτητικό και αρνητικό περιβάλλον.
- Το Συγκρότημα διατήρησε την αποτελεσματικότητά του με τον δείκτη κόστος προς έσοδα να διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα (44,9%) για το έτος 2008.
- Παρά τις δυσμενείς συνθήκες στο οικονομικό περιβάλλον, διατηρήθηκε η υψηλή ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων με τον σχετικό δείκτη να βρίσκεται στο 3,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2008 (2007: 3,8%) και τη χρέωση για προβλέψεις να συγκρατείται στο 0,4% (2007: 0,3%) των συνολικών δανείων.
- Η ισχυρή ρευστότητα του Συγκροτήματος επέτρεψε την απρόσκοπτη ανάπτυξη των εργασιών στην Κύπρο, την Ελλάδα και τις νέες αγορές με αποτέλεσμα τη σημαντική ετήσια αύξηση των δανείων του Συγκροτήματος κατά 29%.
- Επιτεύχθηκε προσέλκυση νέων πελατών και ετήσια αύξηση των καταθέσεων κατά 11%.
- Διατηρήθηκε η αύξηση των εξόδων (14%) σε ρυθμούς μικρότερους από την αύξηση του όγκου εργασιών (29%).
- Διατηρήθηκε η ισχυρή ρευστότητα του Συγκροτήματος με δείκτη δανείων προς καταθέσεις 90%.
- Τα πιο πάνω αποτελέσματα συμπεριλαμβάνουν επίσης:
 - ο Τη θετική εξέλιξη των ενεργειών για κάλυψη του Συγκροτήματος από τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το έτος 2008 ανήλθαν σε €159 εκατ. σε σχέση με €47 εκατ. για το 2007 κυρίως ως αποτέλεσμα κερδών από συναλλαγές κάλυψης συναλλαγματικού κινδύνου.
 - ο Ζημιές ύψους €36 εκατ. από τη διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε σχέση με €24 εκατ. κέρδη για το 2007 ως αποτέλεσμα της σημαντικής πτώσης των κεφαλαιαγορών.
- Σημαντική συνεισφορά στα κέρδη του Συγκροτήματος είχαν οι εργασίες των δύο κύριων αγορών όπου λειτουργεί το Συγκρότημα, Κύπρος και Ελλάδα. Τα κέρδη μετά τη φορολογία στην Κύπρο ανήλθαν σε €401 εκατ., περιλαμβανομένων των ιδιαίτερα σημαντικών κερδών από συναλλαγές κάλυψης συναλλαγματικού κινδύνου. Στην Ελλάδα, τα κέρδη μετά τη φορολογία για το έτος 2008 ανήλθαν σε €74 εκατ., σε συνδυασμό με πολύ ικανοποιητικούς ρυθμούς αύξησης των δανείων και καταθέσεων.
- Αξιοσημείωτες ήταν και οι επιδόσεις του Συγκροτήματος στις νέες αγορές με θετικά αποτελέσματα σε όλες τις χώρες. Στη Ρωσία (εξαιρουμένης της Uniastrium) και στη Ρουμανία τα καθαρά κέρδη μετά τη φορολογία για το 2008 ανήλθαν σε €3 εκατ. έκαστη, και στην Ουκρανία σε €1 εκατ. Τα καθαρά κέρδη της Uniastrium για το έτος 2008 ανήλθαν σε €16 εκατ. Η συνεισφορά της Uniastrium στα συνολικά κέρδη του Συγκροτήματος για το 2008 ανέρχεται σε €5 εκατ., καθώς ενοποιήθηκαν τα κέρδη της Uniastrium για τους τελευταίους 2 μήνες του 2008.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί τις εξελίξεις τόσο στις διεθνείς πιστωτικές αγορές όσο και στο μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο, την Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή και λαμβάνει μέτρα για μετριασμό των επιπτώσεων και την περαιτέρω θωράκισή του. Οι στρατηγικές προτεραιότητες του Συγκροτήματος έχουν ως κύριους άξονες τη διατήρηση της ισχυρής ρευστότητας του Συγκροτήματος, την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας και την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων.

B. Οικονομικά Μεγέθη

Πίνακας 2

Ανάλυση Οικονομικών Μεγεθών κατά Γεωγραφικό Τομέα

σε € εκατ.	Συγκρότημα		Κύπρος		Ελλάδα		Ρωσία		Άλλες χώρες	
	ετήσια ±%	31.12.08	ετήσια ±%	31.12.08	ετήσια ±%	31.12.08	ετήσια ±%	31.12.08	ετήσια ±%	31.12.08
Χορηγήσεις	+29%	25.137	+25%	11.969	+22%	9.661	*	1.199	+17%	2.308
Συνεισφορά στο σύνολο				48%		38%		5%		9%
Καταθέσεις	+11%	27.936	+1%	15.030	+19%	10.508	*	901	-3%	1.497
Συνεισφορά στο σύνολο				54%		38%		3%		5%

* Στη Ρωσία οι χορηγήσεις και οι καταθέσεις ανέρχονταν σε €44 εκατ. και €2 εκατ. αντίστοιχα στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

B.1 Δάνεια Συγκροτήματος

Οι χορηγήσεις του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €25,14 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2008, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 29%.

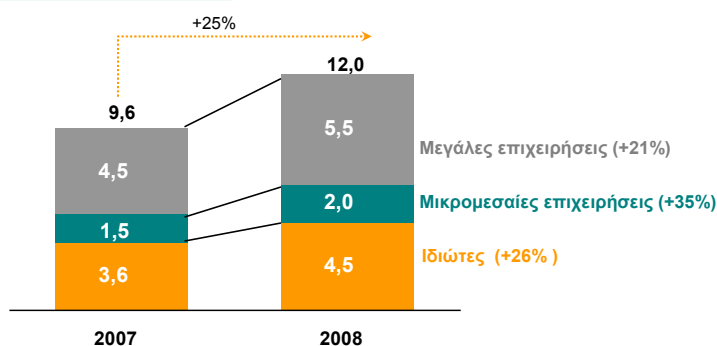
B.1.1 Δάνεια στην Κύπρο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο ανήλθε σε €11,97 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 25%. Το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο αποτελεί το 48% 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 29,2% τον Νοέμβριο του 2008 (τελευταία διαθέσιμα στοιχεία) έναντι 28,6% τον Δεκέμβριο του 2007. 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.)



B.1.2 Δάνεια στην Ελλάδα

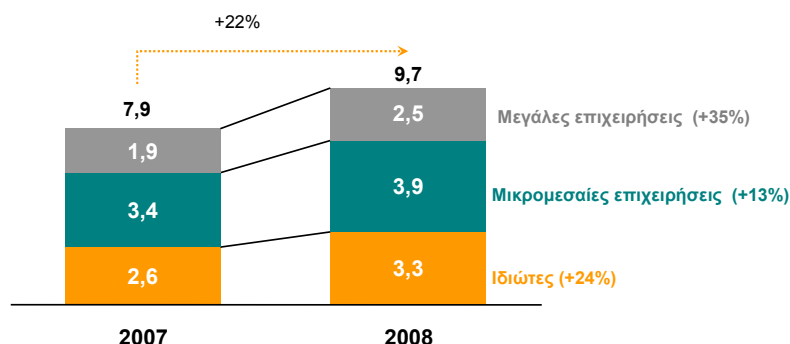
Στην Ελλάδα, ο ρυθμός ετήσιας αύξησης των δανείων του Συγκροτήματος έφτασε το 22%, υπερβαίνοντας τους ρυθμούς αύξησης της αγοράς. Το σύνολο των δανείων ανήλθε σε €9,66 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και αντιπροσωπεύει το 38% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

Στο τέλος Δεκεμβρίου 2008, το μερίδιο αγοράς του Συγκροτήματος στα δάνεια στην Ελλάδα έφτασε το 3,80% από 3,65% τον Δεκέμβριο του 2007.

Η αύξηση του χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος στην Ελλάδα τόσο στα επιχειρηματικά όσο και στα στεγαστικά δάνεια επιβεβαιώνουν την αναπτυξιακή δυναμική του δικτύου μας. Τα υπόλοιπα των επιχειρηματικών και στεγαστικών δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν αυξημένα κατά 35% και 28%, αντίστοιχα, σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Γράφημα 2

Δάνεια στην Ελλάδα (€ δισ.)



B.1.3 Δάνεια στη Ρωσία

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στη Ρωσία ανήλθε σε €1,2 δισ. και αποτελεί το 5% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

Συγκεκριμένα, οι χορηγήσεις της Uniastrum ανήλθαν στο τέλος του χρόνου σε €875 εκατ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 2%. Κατά τους τελευταίους τέσσερις μήνες το Συγκρότημα έχει ενισχύσει την Uniastrum σε θέματα πιστωτικού κινδύνου και εντός του πρώτου τριμήνου του 2009 θα αρχίσει προσεκτικά την ανάπτυξη εργασιών. Η Uniastrum διέθετε στο τέλος του 2008 υψηλό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (17% με βάση τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Ρωσίας) ο οποίος σε συνδυασμό με τον υγιή δείκτη δανείων προς καταθέσεις 98% μπορεί να στηρίξει την άμεση επέκταση του δανειακού της χαρτοφυλακίου.

B.1.4 Δάνεια στις Άλλες Χώρες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στις άλλες χώρες ανήλθε σε €2,3 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 17% και αποτελεί το 9% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, τα δάνεια του Συγκροτήματος στη Ρουμανία (€578 εκατ.) και την Ουκρανία (€208 εκατ.), ανήλθαν συνολικά σε €786 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 3% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου.

Τα δάνεια του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία έφτασαν τα €1,11 δισ. και €411 εκατ. αντίστοιχα.

B.1.5 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	5.519	46%	2.529	26%
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2.045	17%	3.880	40%
Ιδιώτες				
-Στεγαστικά	2.712	23%	1.731	18%
-Άλλα	1.693	14%	1.521	16%
Σύνολο	11.969	100%	9.661	100%

B.1.6 Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια

Παρά τις δυσμενείς συνθήκες στο οικονομικό περιβάλλον, διατηρήθηκε η υψηλή ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων, με 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 να βρίσκεται στο 3,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2008 (2007: 3,8%).

Παράλληλα το Συγκρότημα διατήρησε το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με προβλέψεις σε 71% στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι πλήρως καλυμμένο από εμπράγματα εξασφαλίσεις.

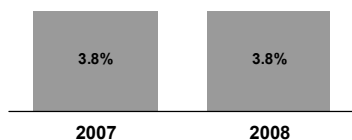
Εξαιρετική βελτίωση σημειώθηκε στην ποιότητα των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο με τον σχετικό δείκτη να βελτιώνεται σε 4,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2008 από 5,1% ένα χρόνο προηγουμένως.

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 3,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2008 (31 Δεκεμβρίου 2007: 3,2%).

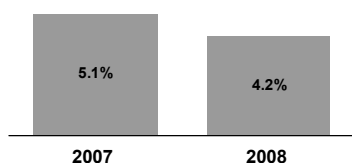
Γράφημα 3

Εξέλιξη Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ)

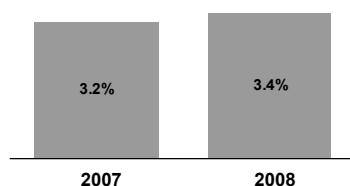
Συγκρότημα (ΜΕΔ/Συνολικά δάνεια)



Κύπρος (ΜΕΔ/Συνολικά δάνεια)



Ελλάδα (ΜΕΔ/Συνολικά δάνεια)



B.2 Καταθέσεις Συγκροτήματος

Το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 σε €27,94 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 11%.

Η ισχυρή ρευστότητα του Συγκροτήματος με δείκτη δανείων προς καταθέσεις 90% και η περιορισμένη εξάρτηση του Συγκροτήματος από χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς και έκδοσης πιστωτικών τίτλων (14%), αποτελούν στρατηγικό πλεονέκτημα στις τρέχουσες δυσμενείς συνθήκες ρευστότητας που επικρατούν στις διεθνείς αγορές χρήματος.

B.2.1 Καταθέσεις στην Κύπρο

Στη Κύπρο, ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στο 1% με το σύνολο των καταθέσεων να φτάνει σε €15,03 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Το Συγκρότημα, με συνειδητή πολιτική αποφυγής καταθέσεων υψηλού κόστους και αποτελεσματική διαχείριση της ρευστότητάς του, περιορίζει τις αρνητικές επιπτώσεις του έντονου ανταγωνισμού στις καταθέσεις.

Το Συγκρότημα κατέχει το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς τόσο στις συνολικές καταθέσεις των εμπορικών τραπεζών και συνεργατικών ιδρυμάτων (30,5%) καθώς επίσης και στις καταθέσεις σε ξένο νόμισμα (43,9%).

B.2.2 Καταθέσεις στην Ελλάδα

Στην Ελλάδα, οι καταθέσεις πελατών σημείωσαν εντυπωσιακή αύξηση (19%) και ανήλθαν σε €10,51 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

Στο τέλος Νοεμβρίου 2008 (τελευταία διαθέσιμα στοιχεία), το μερίδιο αγοράς του Συγκροτήματος στις καταθέσεις έφτασε το 3,80% από 3,63% τον Δεκέμβριο του 2007.

B.2.3 Καταθέσεις στη Ρωσία

Στη Ρωσία, το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε σε €901 εκατ. Ιδιαίτερα θετικά εξελίσσεται η ρευστότητα της Uniastrum, με τις καταθέσεις της να διαμορφώνονται σε €890 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Σε σχέση με τις 31 Οκτωβρίου 2008, οι καταθέσεις σημείωσαν αύξηση 9%, γεγονός που υπογραμμίζει την αυξανόμενη πελατειακή εμπιστοσύνη με την οποία περιβάλλεται η Uniastrum μετά την εξαγορά της από την Τράπεζα Κύπρου. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις της Uniastrum ανέρχεται σε 98%.

B.2.4 Καταθέσεις στις Άλλες Χώρες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος στις άλλες χώρες ανήλθε σε €1,50 δισ., σημειώνοντας ετήσια μείωση 3% κυρίως λόγω της μείωσης της συναλλαγματικής ισοτιμίας μεταξύ στερλίνας και ευρώ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, οι καταθέσεις του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία έφτασαν τα €1,07 δισ. και €267 εκατ. αντίστοιχα. Στη Ρουμανία και την Ουκρανία, οι καταθέσεις ανήλθαν σε €86 εκατ. και €73 εκατ. αντίστοιχα.

B.3 Ίδια Κεφάλαια

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος ανέρχονταν σε €2,04 δισ. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος με βάση τις αρχές της Βασιλείας II ανερχόταν σε 11,2% και ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων σε 7,2%. Ο δείκτης βασικών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων ανερχόταν σε 6,5%.

Γ. Ανάλυση Αποτελεσμάτων 2008

Γ.1 Καθαρά Έσοδα από Τόκους και Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €792 εκατ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 5%. Τα σχετικά έσοδα επηρεάστηκαν από την υιοθέτηση του Ευρώ ως εθνικού νομίσματος της Κύπρου καθώς και από τις μειώσεις του βασικού επιτοκίου Ευρώ και των άλλων νομισμάτων. Το Συγκρότημα προβαίνει σε ενέργειες για αντιστάθμιση των πιο πάνω αρνητικών επιπτώσεων, καθώς και των επιπτώσεων από τη συνεχιζόμενη πίεση στα περιθώρια των καταθέσεων. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος για το 2008 διαμορφώθηκε σε 2,52% σε σχέση με 2,81% για το 2007.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος στην Κύπρο διαμορφώθηκε από 2,53% το 2007 σε 2,19% το 2008 και στην Ελλάδα διαμορφώθηκε από 2,87% το 2007 σε 2,35% το 2008. Η μείωση του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου τόσο στην Κύπρο όσο και στην Ελλάδα οφείλεται στον αυξημένο ανταγωνισμό ιδιαίτερα στις καταθέσεις.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος στις νέες αγορές (Ρωσία, Ρουμανία και Ουκρανία) ανέρχεται σε περίπου 7% για το δ' τρίμηνο 2008 και ως αποτέλεσμα το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο στις άλλες χώρες αυξήθηκε από 1,89% το γ' τρίμηνο 2008 σε 4,71% το δ' τρίμηνο 2008. Το Συγκρότημα στοχεύει στην πειθαρχημένη 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.

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

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες σημείωσαν ικανοποιητική ετήσια αύξηση (+10%) και ανήλθαν σε €218 εκατ. για το 2008 σε σχέση με €198 εκατ. για το 2007 παρά την απώλεια εσόδων από τη μετατροπή μεταξύ Λίρας Κύπρου και Ευρώ που ίσχυε το 2007.

Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το έτος ανήλθαν σε €159 εκατ. σε σχέση με €47 εκατ. για το 2007 κυρίως ως αποτέλεσμα των κερδών από συναλλαγές κάλυψης συναλλαγματικού κινδύνου.

Γ.3 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών Συγκροτήματος

Τα συνολικά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες παρουσίασαν ετήσια αύξηση 8% και έφτασαν τα €61 εκατ. Τα κέρδη πριν τη φορολογία των ασφαλιστικών εργασιών ανήλθαν σε €42 εκατ. συνεισφέροντας 8% στα συνολικά κέρδη του Συγκροτήματος.

Γ.4 Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα για το 2008 διαμορφώθηκαν σε €552 εκατ., με την ετήσια αύξησή τους να συγκρατείται σε 14% σε σύγκριση με τον ρυθμό αύξησης των χορηγήσεων κατά 29%. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα διαμορφώθηκε σε 44,9% σε σύγκριση με 43,8% για το 2007 παρά τις επενδύσεις για περαιτέρω επέκταση του δικτύου στην Ελλάδα και των εξόδων ανάπτυξης των δραστηριοτήτων στις νέες αγορές. Συγκεκριμένα το Συγκρότημα έχει σχεδόν διπλασιάσει το δίκτυο καταστημάτων του από 301 το 2007 σε 574 στο τέλος του 2008 και το προσωπικό ανέρχεται σε 12.127 άτομα από 6.909 για τα αντίστοιχα έτη.

Το εκτεταμένο και νεαρό δίκτυο καταστημάτων τόσο στην Ελλάδα όσο και στη Ρωσία αναμένεται να αποφέρει σημαντικά οφέλη στα επόμενα έτη, τόσο από πλευράς ανάπτυξης του όγκου εργασιών όσο και κερδοφορίας και αποτελεσματικότητας.

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

Πίνακας 4

Ανάλυση Καταστημάτων και Ανθρώπινου Δυναμικού			
	2008	2007	Μεταβολή
Καταστήματα	574	301	+273
Κύπρος	143	143	-
Ελλάδα	159	135	+24
Ρωσία	214	1	+213
Άλλες χώρες	58	22	+36
Ανθρώπινο Δυναμικό	12.127	6.909	+5.218
Κύπρος	3.608	3.424	+184
Ελλάδα	3.183	3.001	+182
Ρωσία	4.354	63	+4.291
Άλλες χώρες	982	421	+561

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €331 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 12%, 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 14% ετησίως για την αντιμετώπιση του αυξημένου όγκου εργασιών (22% αύξηση στα δάνεια), αλλά και για τη στελέχωση των 24 καινούργιων καταστημάτων που άρχισαν τη λειτουργία τους από τις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα (εκτός κόστους προσωπικού) του Συγκροτήματος, συμπεριλαμβανομένων και των λειτουργικών του εξόδων για την έναρξη δραστηριοτήτων σε όλες τις νέες αγορές, αυξήθηκαν κατά 16% ετησίως σε €221 εκατ.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα των εργασιών του Συγκροτήματος στην Κύπρο βελτιώθηκε σε 36,6% για το 2008 από 37,9% το 2007. Στην Ελλάδα, ο σχετικός δείκτης βρίσκεται στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 56,3% (2007: 50,9%), ιδιαίτερα λαμβάνοντας υπόψη το σχετικά χαμηλό επίπεδο ωρίμανσης του δικτύου καταστημάτων και το κόστος πρώτης λειτουργίας νέων καταστημάτων.

Γ.5 Χρέωση για Προβλέψεις για Επισφαλείς Απαιτήσεις

Το Συγκρότημα αύξησε σημαντικά τη χρέωση για προβλέψεις το δ' τρίμηνο λαμβάνοντας υπόψη την επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος. Παρά την εν λόγω αύξηση, η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση δανείων του Συγκροτήματος για το έτος 2008 (€92 εκατ.) συγκρατήθηκε στο 0,4% (2007: 0,3%) των συνολικών δανείων, αντικατοπτρίζοντας τόσο την υψηλή 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.	±%	2008	2007	±%	Δ' Τρίμηνο 2008	Γ' Τρίμηνο 2008	Α' Εξάμηνο 2008
Καθαρά έσοδα από τόκους	+5%	792	752	+10%	215	195	383
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	+10%	218	198	+21%	63	52	102
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	+240%	159	47	+203%	107	35	16
Καθαρές (ζημιές)/ κέρδη από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που αναλογούν στους μετόχους **	-252%	(36)	24	-341%	(37)	(8)	9
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	+8%	61	56	-28%	13	18	30
Λοιπά έσοδα	+8%	35	33	+285%	10	2	23
Σύνολο εσόδων	+11%	1.229	1.110	+26%	371	294	563
Κόστος προσωπικού	+12%	(331)	(296)	+18%	(97)	(81)	(153)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	+16%	(221)	(190)	+59%	(78)	(49)	(93)
Σύνολο εξόδων	+14%	(552)	(486)	+34%	(175)	(130)	(246)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	+9%	677	624	+20%	196	164	317
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	+64%	(92)	(56)	+265%	(51)	(14)	(26)
(Ζημιές)/κέρδη από συμμετοχή σε συγγενείς εταιρίες	-214%	(10)	9	+70%	(3)	(2)	(6)
Κέρδη πριν τη φορολογία	0%	575	577	-4%	142	148	285
Φορολογία	-21%	(73)	(92)	-15%	(14)	(17)	(41)
Κέρδη που αναλογούν σε μετόχους της μειοψηφίας**	-	-	-	-	-	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία	+4%	502	485	-3%	128	131	244
Αριθμός προσωπικού	+75%	12.127	6.909	+56%	12.127	7.792	7.600
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	-29 μ.β.*	2,52%	2,81%	+5 μ.β.*	2,52%	2,47%	2,57%
Κόστος/Έσοδα	+1,1 ε.μ.*	44,9%	43,8%	+2,7 ε.μ.*	47,1%	44,4%	43,6%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	-2,5 ε.μ.*	25,1%	27,6%	+0,1 ε.μ.*	24,5%	24,4%	24,4%

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

** Για σκοπούς καλύτερης παρουσίασης οι καθαρές (ζημιές)/κέρδη 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		
	±%	2008	2007	±%	2008	2007	±%	2008	2007
Καθαρά έσοδα από τόκους	-2%	425	435	-1%	272	276	+130%	95	41
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	-2%	132	135	+14%	58	51	+126%	27	12
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	+231%	142	43	-13%	3	4	-	14	0
Καθαρές (ζημιές)/ κέρδη από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που αναλογούν στους μετόχους**	-158%	(13)	23	-	(17)	0	-840%	(5)	1
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	+9%	51	47	+6%	10	9	-	-	-
Λοιπά έσοδα	+3%	32	32	+73%	1	0	+441%	1	0
Σύνολο εσόδων	+8%	769	715	-4%	327	340	+143%	132	54
Κόστος προσωπικού	+2%	(185)	(181)	+14%	(105)	(92)	+82%	(41)	(22)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	+8%	(97)	(89)	-2%	(79)	(81)	+126%	(45)	(20)
Σύνολο εξόδων	+4%	(282)	(270)	+6%	(184)	(173)	+103%	(86)	(42)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	+10%	487	445	-14%	143	167	+281%	46	12
<i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>		72%	71%		21%	27%		7%	2%
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	-51%	(12)	(25)	+117%	(65)	(30)	-	(14)	(1)
(Ζημιές)/κέρδη από συμμετοχή σε συγγενείς εταιρίες	-214%	(10)	9	-	0	0	-	0	0
Κέρδη πριν τη φορολογία	+9%	465	429	-43%	78	137	+178%	32	11
<i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>		81%	74%		14%	24%		5%	2%
Φορολογία	+25%	(64)	(52)	-89%	(4)	(37)	+37%	(5)	(3)
Κέρδη που αναλογούν σε μετόχους της μειοψηφίας**	-	-	-	-	(0)	0	-	(0)	0
Κέρδη μετά τη φορολογία	+6%	401	377	-26%	74	100	+247%	27	8
<i>Συνεισφορά στο σύνολο</i>		80%	78%		15%	21%		5%	1%
Αριθμός προσωπικού	+5%	3.608	3.424	+6%	3.183	3.001	+1002%	5.336	484
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	-34 μ.β*	2,19%	2,53%	-52 μ.β*	2,35%	2,87%	+96 μ.β*	2,81%	1,85%
Κόστος/Έσοδα	-1,3 ε.μ.*	36,6%	37,9%	+5,4 ε.μ.*	56,3%	50,9%	-12,8ε.μ.*	64,7%	77,5%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	-4,6 ε.μ.*	42,6%	47,2%	-6,8 ε.μ.*	12,5%	19,3%	+7,8 ε.μ.*	14,7%	6,9%

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

** Για σκοπούς καλύτερης παρουσίασης οι καθαρές (ζημιές)/κέρδη 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.	±%	31.12.2008	31.12.2007
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	-23%	1.017	1.325
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και συμφωνίες επαναπώλησης	-24%	4.702	6.158
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	+3%	4.241	4.131
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	+29%	24.449	18.921
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	+38%	1.698	1.228
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	+14%	36.107	31.763
Καταθέσεις από τράπεζες και συμφωνίες επαναγοράς	+88%	3.137	1.668
Καταθέσεις	+11%	27.936	25.179
Ομολογιακά δάνεια	-23%	959	1.254
Άλλες υποχρεώσεις	+10%	1.085	988
Δανειακό κεφάλαιο	+40%	934	669
Δικαιώματα μειοψηφίας	-61%	15	39
Ίδια κεφάλαια μετόχων της Εταιρίας	+4%	2.041	1.966

Σημειώσεις:

- 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.
- Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος και η Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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)
(Σχ. Επενδυτών / Ετήσιες Εκθέσεις)
- Η εκτενής παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το 2008 έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχ. Επενδυτών / Παρουσιάσεις).