

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009

- Σημαντική ανάκαμψη της κερδοφορίας στο β' τρίμηνο 2009
 - Κέρδη πριν τις προβλέψεις €142 εκατ.
(αύξηση 24% σε σχέση με το α' τρίμηνο 2009)
 - Κέρδη μετά τη φορολογία €85 εκατ.
(αύξηση 34% σε σχέση με το α' τρίμηνο 2009)
- Κέρδη πριν τις προβλέψεις €256 εκατ. για το α' εξάμηνο 2009
- Κέρδη μετά τη φορολογία €148 εκατ. για το α' εξάμηνο 2009
- Περαιτέρω ενδυνάμωση της κεφαλαιακής επάρκειας
 - Δείκτης Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων 11,1%
 - Ολοκλήρωση έκδοσης Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €645 εκατ.
- Ισχυρή ρευστότητα
 - Δείκτης δανείων προς καταθέσεις 89%
- Επέκταση συνεργασίας με τους ιδρυτικούς μετόχους της Uniastrum Bank

Λευκωσία, 31 Αυγούστου 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 583 καταστημάτων, από τα οποία 217 λειτουργούν στη Ρωσία, 165 στην Ελλάδα, 143 στην Κύπρο, 33 στην Ουκρανία, 10 στην Αυστραλία, 10 στη Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, τον Καναδά, τη Νότια Αφρική και την Ουκρανία. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 12.020 άτομα διεθνώς.

Στις 30 Ιουνίου 2009, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €37,39 δισ. και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2,22 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 σημείωσε αυξημένη κερδοφορία το β' τρίμηνο 2009 σε σχέση με το α' τρίμηνο 2009 παρά το συνεχιζόμενο αρνητικό οικονομικό περιβάλλον. Η βελτίωση στην κερδοφορία και οι επιδόσεις του Συγκροτήματος για το α' εξάμηνο 2009 βρίσκονται στα πλαίσια των αρχικών στόχων του Συγκροτήματος για το έτος. Παράλληλα η συνετή πιστοδοτική πολιτική και η πολιτική διαχείρισης κινδύνων που ακολουθεί το Συγκρότημα διασφαλίζουν την αποτελεσματική θωράκισή του στις δύσκολες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν και επιτρέπουν την πραγματοποίηση ικανοποιητικής κερδοφορίας. Ταυτόχρονα, η διατήρηση της ισχυρής ρευστότητας, η πειθαρχημένη ανάπτυξη εργασιών και η ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας, αποτελούν τους πυλώνες στήριξης του Συγκροτήματος στην εν εξελίξει διεθνή οικονομική κρίση.

Τα κέρδη του Συγκροτήματος πριν τις προβλέψεις για το β' τρίμηνο 2009 ανήλθαν σε €142 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 24% σε σχέση με το α' τρίμηνο 2009 ενώ τα κέρδη μετά τη φορολογία για το β' τρίμηνο 2009 ανήλθαν σε €85 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 34% έναντι του α' τριμήνου 2009. Τα κέρδη του Συγκροτήματος πριν τις προβλέψεις και τα κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €256 εκατ. και €148 εκατ. αντίστοιχα.

Ως αποτέλεσμα των ενεργειών του Συγκροτήματος και της θετικής επίδρασης της σταδιακής αποκλιμάκωσης του ανταγωνισμού στο κόστος των καταθέσεων, τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος για το β' τρίμηνο 2009 ανήλθαν σε €207 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 14% σε σχέση με το α' τρίμηνο 2009, ενώ το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο βελτιώθηκε κατά 23 μονάδες βάσης και ανήλθε σε 2,36% για το β' τρίμηνο 2009 (2,24% για το α' εξάμηνο 2009).

Σύμφωνα με τις στρατηγικές προτεραιότητες που είχε θέσει για το έτος 2009 το Συγκρότημα βελτίωσε την κεφαλαιακή του επάρκεια, με τον δείκτη πρωτοβάθμιων κεφαλαίων να ενισχύεται σε 11,1% και το δείκτη βασικών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων σε 7,5%.

Παράλληλα το Συγκρότημα διατήρησε ισχυρή ρευστότητα με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις να ανέρχεται σε 89% στις 30 Ιουνίου 2009.

Οι κύριες οικονομικές επιδόσεις και τα βασικά μεγέθη του Συγκροτήματος για το α' εξάμηνο 2009 και το β' τρίμηνο 2009 παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες:

Πίνακας 1

σε € εκατ.	Μεταβολή	Α' Εξάμηνο 2009	Α' Εξάμηνο 2008	Έτος 2008
Κέρδη πριν τις προβλέψεις ¹	-19%	256	317	677
Κέρδη πριν τη φορολογία ¹	-44%	161	285	575
Κέρδη μετά τη φορολογία¹	-39%	148	244	502
Κέρδη κατά μετοχή	-17,6 σεντ	25,1 σεντ	42,7 σεντ	87,4 σεντ

Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (ROE)	-10,5 ε.μ.*	13,9%	24,4%	25,1%
Συντελεστής αποτελεσματικότητας (C/I)	+12,3 ε.μ.*	55,9%	43,6%	44,9%
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων	+1,3 ε.μ.*	4,9%	3,6%	3,8%

Σύνολο δανείων (€ δισ.)	+14%	25,3	22,2	25,1
Σύνολο καταθέσεων (€ δισ.)	+14%	28,6	25,0	27,9
Δείκτης δανείων προς καταθέσεις	-0,3 ε.μ.*	88,5%	88,8%	90,0%

¹ Μετά τα δικαιώματα μειοψηφίας

Πίνακας 2

σε € εκατ.	Μεταβολή	Β' Τρίμηνο 2009	Α' Τρίμηνο 2009
Κέρδη πριν τις προβλέψεις ¹	+24%	142	114
Κέρδη μετά τη φορολογία¹	+34%	85	63
Αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (ROE)	+3,6 ε.μ.*	16,0%	12,4%
Συντελεστής αποτελεσματικότητας (C/I)	-3,4 ε.μ.*	54,3%	57,7%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	+23 μ.β. *	2,36%	2,13%

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

- Τα κέρδη μετά τη φορολογία για το β' τρίμηνο 2009 παρουσίασαν σημαντική βελτίωση και ανήλθαν σε €85 εκατ. σε σχέση με €63 εκατ. το α' τρίμηνο 2009 σημειώνοντας αύξηση 34%. Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για το β' τρίμηνο 2009 ανήλθαν σε €142 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 24% σε σχέση με το α' τρίμηνο 2009.
- Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τα κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €256 εκατ. και €148 εκατ. αντίστοιχα σε σχέση με €317 εκατ. και €244 εκατ. για το α' εξάμηνο 2008 παρά τις δυσμενείς συνθήκες στο οικονομικό περιβάλλον και τον έντονο ανταγωνισμό.
- Αξιοσημείωτη είναι η αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους που ανήλθαν σε €207 εκατ. το β' τρίμηνο 2009, σημειώνοντας αύξηση 14% σε σύγκριση με το α' τρίμηνο 2009. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €388 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 1%.
- Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος σημείωσε σημαντική ανάκαμψη το β' τρίμηνο 2009 και ανήλθε σε 2,36% έναντι 2,13% το α' τρίμηνο 2009. Αξιοσημείωτη είναι η ανάκαμψη του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου στην Ελλάδα όπου ανήλθε σε 1,93% για το β' τρίμηνο 2009 σημειώνοντας βελτίωση 39 μονάδων βάσης από το α' τρίμηνο 2009. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα κέρδη πριν τις προβλέψεις στην Ελλάδα να αυξηθούν κατά 25% και 54% αντίστοιχα, σε σχέση με το α' τρίμηνο 2009.
- Ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων του Συγκροτήματος διαμορφώθηκε σε 11,1% μετά την ολοκλήρωση της έκδοσης Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, την επέκταση της συνεργασίας με τους ιδρυτικούς μετόχους της Uniastrum Bank και την αύξηση του ποσοστού από 15% σε 35% του συνολικού πρωτοβάθμιου κεφαλαίου που μπορεί να προέρχεται από υβριδικό κεφάλαιο. Στην ίδια βάση, ο δείκτης βασικών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων ανήλθε σε 7,5% και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώθηκε σε 12,4%.
- Διατηρήθηκε η ισχυρή ρευστότητα του Συγκροτήματος με δείκτη δανείων προς καταθέσεις 89%. Το Συγκρότημα διαθέτει ισχυρή ρευστότητα στις δυο κύριες αγορές που λειτουργεί με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις σε Κύπρο και Ελλάδα να ανέρχεται στις 30 Ιουνίου 2009 σε 81% και 87% αντίστοιχα.
- Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος διατηρήθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα (13,9%) σε ένα ιδιαίτερα απαιτητικό και αρνητικό περιβάλλον.
- Το Συγκρότημα διατήρησε την αποτελεσματικότητά του με τον δείκτη κόστος προς έσοδα για το α' εξάμηνο 2009 να συγκρατείται στο 55,9% παρά τις συνεχιζόμενες αντίξοες συνθήκες στο

οικονομικό περιβάλλον και την επέκταση του δικτύου στη Ρωσία, Ρουμανία, Ουκρανία και Ελλάδα κατά το 2008. Συγκεκριμένα το Συγκρότημα έχει αυξήσει σημαντικά το δίκτυο καταστημάτων του από 334 στις 30 Ιουνίου 2008 σε 583 στις 30 Ιουνίου 2009. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στην εξαγορά της Uniastum Bank τον Οκτώβριο του 2008. Οι σημαντικές επενδύσεις που έγιναν για ανάπτυξη του δικτύου, προσφέρουν στο Συγκρότημα τις προϋποθέσεις για να επωφεληθεί από τις ευκαιρίες που θα δημιουργηθούν με την ανάκαμψη του οικονομικού περιβάλλοντος.

- Λόγω των γενικότερων οικονομικών συνθηκών που επικρατούν στις αγορές όπου δραστηριοποιείται καθώς και τη μειωμένη ζήτηση για δανεισμό, το Συγκρότημα σημείωσε περιορισμένη αύξηση σε δάνεια (1%) και καταθέσεις (2%) το α' εξάμηνο 2009 σε σύγκριση με το τέλος του 2008.
- Το Συγκρότημα δίδοντας ιδιαίτερη έμφαση στην αποτελεσματική διαχείριση πιστωτικού κινδύνου, συγκράτησε το ποσοστό μη εξυπηρετούμενων δανείων στο ικανοποιητικό επίπεδο 4,9% στις 30 Ιουνίου 2009. Η επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος οδήγησε στην αύξηση της χρέωσης για προβλέψεις για απομείωση δανείων για το α' εξάμηνο 2009 σε 0,76% των συνολικών δανείων (σε ετήσια βάση), με σκοπό την περαιτέρω θωράκιση του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα διατήρησε το υψηλό ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με προβλέψεις σε 60% στις 30 Ιουνίου 2009. Το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι πλήρως καλυμμένο με εμπράγματα εξασφαλίσεις με το ποσοστό της κάλυψης περιλαμβανομένων των εμπράγματων εξασφαλίσεων να ανέρχεται σε 123% (110% λαμβάνοντας υπόψη την αξία καταναγκαστικής πώλησης).
- Θετική συνεισφορά στα κέρδη του Συγκροτήματος είχαν οι εργασίες των δυο κύριων αγορών που λειτουργεί το Συγκρότημα, Κύπρου και Ελλάδας όπου τα κέρδη πριν τις προβλέψεις ανήλθαν σε €166 εκατ. και €54 εκατ. αντίστοιχα. Τα κέρδη μετά τη φορολογία στην Κύπρο για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €141 εκατ., ενώ στην Ελλάδα, τα κέρδη μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €7 εκατ.
- Θετική συνεισφορά στα κέρδη είχαν οι εργασίες του Συγκροτήματος σε Ηνωμένο Βασίλειο και Αυστραλία όπου τα κέρδη μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €6 εκατ. και €1 εκατ. αντίστοιχα. Στη Ρουμανία και την Ουκρανία τα καθαρά κέρδη για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €5 εκατ. και €2 εκατ. αντίστοιχα.
- Στη Ρωσία, το Συγκρότημα λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που επικρατούν στην αγορά έδωσε ιδιαίτερη βαρύτητα στην αφομοίωση της Uniastum Bank και στην ενδυνάμωση της υποδομής της μετά και την ολοκλήρωση της λειτουργικής συγχώνευσης των δραστηριοτήτων της με την Τράπεζα Κύπρου Ρωσίας. Με σκοπό την περαιτέρω θωράκιση και τη διαχείριση κινδύνου, το Συγκρότημα ακολούθησε πολιτική συγκράτησης των χορηγήσεων και προέβη σε αυξημένες προβλέψεις. Ως αποτέλεσμα των ενεργειών αυτών, οι εργασίες του Συγκροτήματος στη Ρωσία το α' εξάμηνο 2009 σημείωσαν κέρδη πριν τις προβλέψεις €12 εκατ. ενώ μετά τις αυξημένες προβλέψεις και τη φορολογία παρουσίασαν ζημιά €13 εκατ. Το εκτεταμένο δίκτυο καταστημάτων στη Ρωσία και ο αυξημένος όγκος εργασιών που αυτό θα αποφέρει με την ανάκαμψη του οικονομικού περιβάλλοντος αναμένεται να επηρεάσει θετικά τη συνεισφορά στα κέρδη του Συγκροτήματος.
- Το Συγκρότημα αξιολογώντας τη μέχρι σήμερα επιτυχημένη συνεργασία με τους ιδρυτικούς μετόχους της Uniastum Bank υπέγραψε νέα πενταετή συμφωνία μετοχικής συνεργασίας, με την οποία οι κ.κ. Piskov και Zakaryan θα συνεχίσουν να ασκούν τα διοικητικά τους καθήκοντα και θα παραμείνουν μέτοχοι στην Uniastum Bank με ποσοστό 10% έκαστος. Το Συγκρότημα προτίθεται μεσοπρόθεσμα να προχωρήσει με την εισαγωγή της Uniastum Bank σε ρωσικό χρηματιστήριο, η οποία υπολογίζεται να γίνει το 2014-2016. Η μελλοντική εισαγωγή της Uniastum Bank σε ρωσικό χρηματιστήριο θα της προσδώσει αυξημένη ορατότητα, πρόσβαση σε περαιτέρω κεφάλαια σε ρωσικά ρούβλια και εδραίωσή της ως μία από τις σημαντικές τραπεζικές παρουσίες στη ρωσική αγορά.

Β. Προοπτικές

Οι στρατηγικές προτεραιότητες του Συγκροτήματος έχουν ως κύριους άξονες τη διατήρηση ισχυρής ρευστότητας και επαρκούς κερδοφορίας, την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας και την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί τις εξελίξεις τόσο στις διεθνείς αγορές όσο και στο μακροοικονομικό περιβάλλον των αγορών που δραστηριοποιείται και προβαίνει σε ενέργειες για αντιστάθμιση των αρνητικών επιπτώσεων από την οικονομική κρίση. Τέτοιες ενέργειες είναι η επανατιμολόγηση επιλεγμένων δανειακών και καταθετικών προϊόντων και προσφερομένων υπηρεσιών, η διαχείριση των επισφαλειών, η ενίσχυση των άλλων εσόδων, η συγκράτηση των εξόδων και η συνετή επέκταση των εργασιών στις νέες αγορές όπου τα επιτοκιακά περιθώρια είναι υψηλότερα.

Με βάση τα αποτελέσματα του α' εξαμήνου 2009 και τις επιδόσεις μέχρι σήμερα, το Συγκρότημα εκτιμά ότι το έτος 2009 θα επιτύχει ικανοποιητική κερδοφορία στα πλαίσια των εκτιμήσεων που έχουν ήδη ανακοινωθεί. Συγκεκριμένα τα καθαρά κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία για το 2009 αναμένεται να κυμανθούν μεταξύ €300 εκατ. και €400 εκατ.

Γ. Οικονομικά Μεγέθη

Πίνακας 3

Ανάλυση Οικονομικών Μεγεθών κατά Γεωγραφικό Τομέα 30.06.2009					
σε € εκατ.	Συγκρότημα	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες
Δάνεια	25.312	12.201	9.470	1.140	2.501
Συνεισφορά στο σύνολο		48%	37%	5%	10%
Καταθέσεις	28.586	15.098	10.838	925	1.725
Συνεισφορά στο σύνολο		53%	38%	3%	6%

Γ.1 Δάνεια Συγκροτήματος

Τα δάνεια του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2009 ανήλθαν σε €25,31 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 14%. Η αύξηση των δανείων από το τέλος 2008 ανήλθε σε 1% λόγω της περιορισμένης ζήτησης για δανεισμό και της συνετής πιστοδοτικής πολιτικής και προσήλωσης στην ορθή διαχείριση κινδύνων που ακολουθεί το Συγκρότημα, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες που επικρατούν στις αγορές όπου δραστηριοποιείται.

Γ.1.1 Δάνεια στην Κύπρο

Στις 30 Ιουνίου 2009, το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στην Κύπρο ανήλθε σε €12,20 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 12% και αύξηση 2% από το τέλος του 2008. Τα δάνεια στη Κύπρο αντιπροσωπεύουν το 48% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

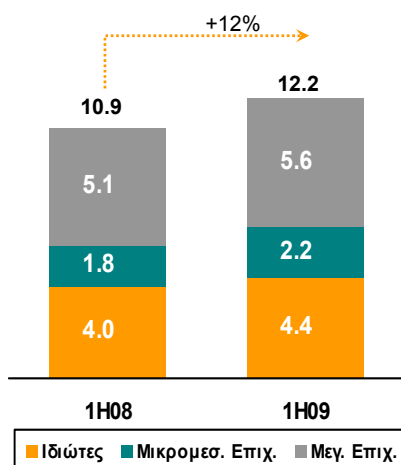
Το Συγκρότημα κατέχει το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς (27,9% τον Ιούνιο 2009) επί των συνολικών δανείων των εμπορικών τραπεζών και των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο. Η διατήρηση του ηγετικού μεριδίου αγοράς είναι αποτέλεσμα της αναγνωρισιμότητας της Τράπεζας

Κύπρου, του εκτεταμένου δικτύου, καθώς και των αποτελεσματικών προωθητικών ενεργειών στον τομέα των επιχειρήσεων και της στεγαστικής πίστης.

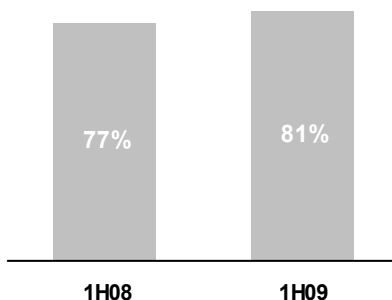
Γράφημα 1

Κύπρος: Ανάλυση δανείων και δείκτης ρευστότητας

Δάνεια στην Κύπρο (€ δισ.)



Δείκτης δανείων προς καταθέσεις



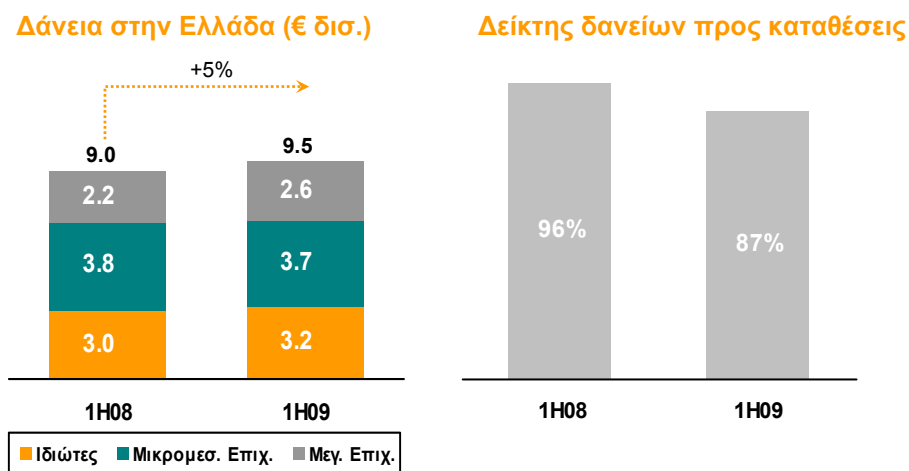
Γ.1.2 Δάνεια στην Ελλάδα

Στην Ελλάδα το σύνολο των δανείων ανήλθε σε €9,47 δισ. στις 30 Ιουνίου 2009 και αντιπροσωπεύει το 37% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Ο ετήσιος ρυθμός αύξησης των δανείων το α' εξάμηνο 2009 ανήλθε σε 5% ενώ το σύνολο των δανείων σημείωσε συρρίκνωση 2% από το τέλος του 2008.

Τον Ιούνιο 2009, το μερίδιο αγοράς δανείων του Συγκροτήματος στην Ελλάδα ανήλθε σε 3,7%.

Γράφημα 2

Ελλάδα: Ανάλυση δανείων και δείκτης ρευστότητας



Γ.1.3 Δάνεια στη Ρωσία

Στις 30 Ιουνίου 2009, το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στη Ρωσία μετά την ολοκλήρωση της λειτουργικής συγχώνευσης των δραστηριοτήτων των δύο τραπεζών ανήλθε σε €1,14 δισ. και αποτελεί το 5% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

Γ.1.4 Δάνεια στις Άλλες Χώρες

Στις 30 Ιουνίου 2009, το σύνολο των δανείων του Συγκροτήματος στις άλλες χώρες ανήλθε σε €2,50 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 11%, αντιπροσωπεύοντας το 10% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

Συγκεκριμένα, τα δάνεια του Συγκροτήματος:

- στη Ρουμανία (€567 εκατ.) και την Ουκρανία (€212 εκατ.), ανήλθαν συνολικά σε €779 εκατ. και αντιπροσωπεύουν το 3% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου
- στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία ανήλθαν σε €1,21 δισ. και €517 εκατ. αντίστοιχα και αντιπροσωπεύουν το 7% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου.

Γ.1.5 Δάνεια κατά Πελατειακό Τομέα

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η κατανομή των δανείων κατά πελατειακό τομέα για το Συγκρότημα και για τις δυο κύριες αγορές της Κύπρου και Ελλάδας.

Πίνακας 4

Ανάλυση Δανείων κατά Πελατειακό Τομέα						
	Συγκρότημα		Κύπρος		Ελλάδα	
	€ εκατ.	% χαρτοφυλ.	€ εκατ.	% χαρτοφυλ.	€ εκατ.	% χαρτοφυλ.
Μεγάλες επιχειρήσεις	9.914	39%	5.557	45%	2.540	27%
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	6.999	28%	2.208	18%	3.694	39%
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	4.744	19%	2.775	23%	1.713	18%
- άλλα	3.655	14%	1.654	14%	1.523	16%
Σύνολο	25.312	100%	12.194	100%	9.470	100%

Γ.1.6 Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια

Παρόλο που οι δυσμενείς συνθήκες στο οικονομικό περιβάλλον είχαν μια αναμενόμενη αρνητική επίδραση στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, το Συγκρότημα δίδοντας ιδιαίτερη έμφαση στη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου διατήρησε την ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων σε υγιή επίπεδα. 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 ανήλθε στο 4,9% στις 30 Ιουνίου 2009 έναντι 3,6% στις 30 Ιουνίου 2008, και 3,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Ο σχετικός δείκτης διαμορφώθηκε για το χαρτοφυλάκιο δανείων στην Κύπρο στις 30 Ιουνίου 2009 σε 5,0% (30 Ιουνίου 2008: 4,5% και 31 Δεκεμβρίου 2008: 4,2%) και για το χαρτοφυλάκιο δανείων στην Ελλάδα σε 5,0% (30 Ιουνίου 2008: 3,2% και 31 Δεκεμβρίου 2008: 3,4%).

Γ.2 Καταθέσεις Συγκροτήματος

Το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στις 30 Ιουνίου 2009 σε €28,59 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 14% και μικρή αύξηση 2% από το τέλος του 2008.

Η ισχυρή ρευστότητα του Συγκροτήματος με δείκτη δανείων προς καταθέσεις 89% και η περιορισμένη εξάρτηση του Συγκροτήματος στη χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς και έκδοσης πιστωτικών τίτλων (15%), αποτελούν στρατηγικό πλεονέκτημα στις τρέχουσες δυσμενείς συνθήκες ρευστότητας που επικρατούν στις διεθνείς αγορές χρήματος.

Παράλληλα το Συγκρότημα προχωρεί σε τιτλοποιήσεις δανείων στην Ελλάδα οι οποίες θα ενισχύσουν περαιτέρω τους δείκτες ρευστότητάς του και θα επιτρέψουν την απρόσκοπτη ανάπτυξη των εργασιών του.

Γ.2.1 Καταθέσεις στην Κύπρο

Στην Κύπρο, το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στις 30 Ιουνίου 2009 σε €15,10 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 7% και μικρή αύξηση 1% από το τέλος του 2008.

Το Συγκρότημα κατέχει το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς τόσο στις συνολικές καταθέσεις των εμπορικών τραπεζών και συνεργατικών ιδρυμάτων (28,2%) καθώς επίσης και στις καταθέσεις σε ξένο νόμισμα (41,1%).

Γ.2.2 Καταθέσεις στην Ελλάδα

Στην Ελλάδα, το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος ανήλθε στις 30 Ιουνίου 2009 σε €10,84 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 16% και αύξηση 3% από το τέλος του 2008, ενώ το μερίδιο αγοράς ανήλθε σε 3,9% με βάση τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία (Μάιος 2009).

Γ.2.3 Καταθέσεις στη Ρωσία

Ιδιαίτερα θετικά εξελίσσονται οι καταθέσεις στη Ρωσία που ανήλθαν σε €925 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2009 σημειώνοντας αύξηση 3% από τις 31 Δεκεμβρίου 2008.

Γ.2.4 Καταθέσεις στις Άλλες Χώρες

Στις 30 Ιουνίου 2009, το σύνολο των καταθέσεων του Συγκροτήματος στις άλλες χώρες ανήλθε σε €1,72 δισ., σημειώνοντας ετήσια αύξηση 7%.

Συγκεκριμένα, οι καταθέσεις του Συγκροτήματος:

- στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία έφτασαν τα €1,17 δισ. και €414 εκατ. αντίστοιχα
- στη Ρουμανία και την Ουκρανία ανήλθαν σε €93 εκατ. και €45 εκατ. αντίστοιχα.

Γ.3 Ίδια Κεφάλαια

Ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε 11,1% και ο δείκτης βασικών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων ανήλθε σε 7,5%. Σημειώνεται ότι οι πιο πάνω δείκτες διαμορφώθηκαν μετά την ολοκλήρωση της έκδοσης Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, την επέκταση της συνεργασίας με τους ιδρυτικούς μετόχους της Uniastrum Bank και την αύξηση του ποσοστού από 15% σε 35% του συνολικού πρωτοβάθμιου κεφαλαίου που μπορεί να προέρχεται από υβριδικό κεφάλαιο και χωρίς οποιουδήποτε είδους κρατικής βοήθειας όπως συνέβηκε σε αρκετά κράτη της Ευρώπης. Στην ίδια βάση, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος με βάση τις αρχές της Βασιλείας II διαμορφώθηκε σε 12,4%.

Σημειώνεται ότι το Συγκρότημα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €645 εκατ. Το τελικό τίμημα της έκδοσης προήλθε από την καταβολή €527 εκατ. Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018 και €118 εκατ. μετρητών. Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό επιτόκιο 5,50% για τα πρώτα 5 χρόνια και ακολούθως κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) πλέον 3,00%. Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου μπορούν κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε μετοχές της Τράπεζας στις περιόδους μετατροπής, στην τιμή €5,50 κατά μετοχή. Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης. Τα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου 2014 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Επίσης, όπως έχει ήδη ανακοινωθεί, στις 27 Ιουλίου 2009 το Συγκρότημα έχει υπογράψει συμφωνία για την επέκταση της συνεργασίας με τους ιδρυτικούς μετόχους της Uniastrum Bank. Με την πιο πάνω συμφωνία ακυρώνεται η λογιστική αναγνώριση της συμφωνίας δικαιωμάτων αγοράς/πώλησης (call/put arrangement) ως υποχρέωση και αναγνωρίζονται δικαιώματα μειοψηφίας με αποτέλεσμα να επηρεάζεται θετικά η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος.

Στις 30 Ιουνίου 2009, τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος ανέρχονταν σε €2,22 δισ.

Δ. Ανάλυση Αποτελεσμάτων Α' εξάμηνο 2009

Δ.1 Καθαρά Έσοδα από Τόκους και Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €207 εκατ. το β' τρίμηνο 2009, σημειώνοντας αύξηση 14% σε σύγκριση με το α' τρίμηνο 2009. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €388 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 1% παρά τις μειώσεις του βασικού επιτοκίου Ευρώ και των άλλων νομισμάτων καθώς και τη συνεχιζόμενη πίεση στα περιθώρια των καταθέσεων. Το Συγκρότημα προβαίνει σε ενέργειες για αντιστάθμιση των πιο πάνω αρνητικών επιπτώσεων αξιολογώντας τις συνθήκες αγοράς και προβαίνει σε επανατιμολόγηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και των καταθετικών προϊόντων του.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος αυξήθηκε σημαντικά το β' τρίμηνο 2009 και ανήλθε σε 2,36% σε σχέση με 2,13% για το α' τρίμηνο 2009. Η αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους και του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου του Συγκροτήματος οφείλεται κυρίως στην αποκλιμάκωση του ανταγωνισμού που παρατηρήθηκε κατά το β' τρίμηνο ιδιαίτερα στο κόστος των καταθέσεων στις κύριες αγορές του Συγκροτήματος, Κύπρο και Ελλάδα. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος για το α' εξάμηνο 2009 διαμορφώθηκε σε 2,24% σε σχέση με 2,57% για το α' εξάμηνο 2008.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους στην Κύπρο το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €202 εκατ. και για το β' τρίμηνο 2009 ανήλθαν σε €107 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 13% σε σχέση με το α' τρίμηνο 2009. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο των εργασιών στην Κύπρο αυξήθηκε σημαντικά από 1,87% το α' τρίμηνο 2009 σε 2,02% το β' τρίμηνο 2009 (1,94% το α' εξάμηνο 2009).

Αξιοσημείωτη είναι η αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους στην Ελλάδα τα οποία ανήλθαν σε €61 εκατ. για το β' τρίμηνο 2009 σημειώνοντας αύξηση 25% σε σχέση με το α' τρίμηνο 2009 (€110 εκατ. για το α' εξάμηνο 2009). Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος στην Ελλάδα βελτιώθηκε κατά 39 μονάδες βάσης και διαμορφώθηκε σε 1,93% για το β' τρίμηνο του 2009 σε σχέση με 1,54% για το α' τρίμηνο του 2009 (1,74% για το α' εξάμηνο 2009).

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Συγκροτήματος στις άλλες χώρες (εκτός Κύπρου και Ελλάδας) ανέρχεται σε 3,35% για το α' εξάμηνο 2009, το οποίο περιλαμβάνει και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο στις νέες αγορές (Ρωσία, Ρουμανία και Ουκρανία) που ανέρχεται σε 4,60% για το α' εξάμηνο 2009. Το Συγκρότημα στοχεύει στην πειθαρχημένη αύξηση του χαρτοφυλακίου δανείων στις νέες αγορές με σημαντικά υψηλότερα επιτοκιακά περιθώρια 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 (9%) και ανήλθαν σε €111 εκατ. για το α' εξάμηνο 2009 σε σχέση με €102 εκατ. για το α' εξάμηνο 2008. Τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €28 εκατ. σε σχέση με €16 εκατ. για το α' εξάμηνο 2008. Η αύξηση οφείλεται κυρίως σε κέρδη από συναλλαγές κάλυψης συναλλαγματικού κινδύνου.

Δ.3 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών Συγκροτήματος

Τα συνολικά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €31 εκατ. Τα κέρδη πριν τη φορολογία των ασφαλιστικών εργασιών ανήλθαν σε €21 εκατ. συνεισφέροντας 13% στα κέρδη του Συγκροτήματος.

Δ.4 Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2009 ανήλθαν σε €324 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 32% κυρίως λόγω των αυξημένων εξόδων προσωπικού και λειτουργικών εξόδων από την επέκταση του δικτύου στην Ελλάδα και στις νέες αγορές. Συγκεκριμένα το Συγκρότημα έχει αυξήσει το δίκτυο

καταστημάτων του από 334 το α' εξάμηνο 2008 σε 583 το α' εξάμηνο 2009 και το προσωπικό αυξήθηκε από 7.600 σε 12.020 άτομα για τις αντίστοιχες περιόδους. Η αύξηση των εξόδων σε ετήσια βάση εξαιρουμένης της Uniastrium ανέρχεται σε 11%.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' εξάμηνο 2009 συγκρατήθηκε στο 55,9% σε σύγκριση με 43,6% για το α' εξάμηνο 2008 παρά το αρνητικό οικονομικό περιβάλλον και την επέκταση του δικτύου στη Ρωσία, Ρουμανία, Ουκρανία και Ελλάδα που έγινε κατά το 2008. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα εξαιρουμένης της Uniastrium Bank για το α' εξάμηνο 2009 διαμορφώνεται σε 51,8%.

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.

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

Πίνακας 5

Ανάλυση Καταστημάτων και Ανθρωπίνου Δυναμικού			
	Α' Εξάμηνο 2009	Α' Εξάμηνο 2008	Μεταβολή
Καταστήματα	583	334	+249
Κύπρος	143	143	-
Ελλάδα	165	144	+21
Ρωσία	217	1	+216
Άλλες χώρες	58	46	+12
Ανθρώπινο Δυναμικό	12.020	7.600	+4.420
Κύπρος	3.535	3.516	+19
Ελλάδα	3.177	3.146	+31
Ρωσία	4.334	108	+4.226
Άλλες χώρες	974	830	+144

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €201 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 32%, κυρίως λόγω της αύξησης του κόστους που αφορά την ανάπτυξη των εργασιών στη Ρωσία, Ρουμανία, Ουκρανία και Ελλάδα. Το κόστος προσωπικού για το α' εξάμηνο 2009 συμπεριλαμβάνει και το κόστος προσωπικού της Uniastrium Bank και της Τράπεζας Κύπρου Ουκρανίας σε αντίθεση με το α' εξάμηνο 2008. Το κόστος προσωπικού στην Ελλάδα αυξήθηκε κατά 3% ετησίως κυρίως λόγω της στελέχωσης των 21 καινούργιων καταστημάτων που άρχισαν τη λειτουργία τους μετά το α' εξάμηνο 2008.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα (εκτός κόστους προσωπικού) του Συγκροτήματος, συμπεριλαμβανομένων και των λειτουργικών του εξόδων για την επέκταση των δραστηριοτήτων του, αυξήθηκαν κατά 32% ετησίως σε €123 εκατ.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα των εργασιών του Συγκροτήματος στην Κύπρο διαμορφώθηκε σε 47,8% για το α' εξάμηνο 2009. Στην Ελλάδα, ο σχετικός δείκτης βρίσκεται στο ιδιαίτερα ικανοποιητικό επίπεδο του 62,9%, λαμβάνοντας υπόψη το σχετικά χαμηλό επίπεδο ωρίμανσης του δικτύου καταστημάτων, το κόστος πρώτης λειτουργίας νέων καταστημάτων και τον έντονο ανταγωνισμό.

Δ.5 Χρέωση για Προβλέψεις για Απομείωση Δανείων

Το Συγκρότημα αύξησε σημαντικά τη χρέωση για προβλέψεις το α' εξάμηνο 2009 λαμβάνοντας υπόψη τη χειροτέρευση του οικονομικού περιβάλλοντος και τη μερική επιδείνωση του δανειακού χαρτοφυλακίου. Παρά την εν λόγω αύξηση, η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση δανείων του Συγκροτήματος (€96 εκατ.) συγκρατήθηκε στο 0,76% (2008: 0,41%) των συνολικών δανείων (σε ετήσια βάση), 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.

Παράλληλα το Συγκρότημα διατήρησε το υψηλό ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με προβλέψεις σε 60% στις 30 Ιουνίου 2009. Το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι πλήρως καλυμμένο με εμπράγματα εξασφαλίσεις με το ποσοστό της κάλυψης περιλαμβανομένων των εμπράγματων εξασφαλίσεων να ανέρχεται σε 123% (110% λαμβάνοντας υπόψη την αξία καταναγκαστικής πώλησης).

Πίνακας 6

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Συγκροτήματος και Άλλες Οικονομικές Πληροφορίες						
σε € εκατ.	±%	A' Εξάμηνο 2009	A' Εξάμηνο 2008	±%	B' Τρίμηνο 2009	A' Τρίμηνο 2009
Καθαρά έσοδα από τόκους	+1%	388	383	+14%	207	181
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	+9%	111	102	+6%	57	54
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	+75%	28	16	-63%	8	20
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας **	+97%	18	9		20	(2)
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	+5%	31	30	+3%	16	15
Λοιπά έσοδα	-83%	4	23	+186%	2	2
Σύνολο εσόδων	+3%	580	563	+15%	310	270
Κόστος προσωπικού	+32%	(201)	(153)	+5%	(103)	(98)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	+32%	(123)	(93)	+13%	(65)	(58)
Σύνολο εξόδων	+32%	(324)	(246)	+8%	(168)	(156)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	-19%	256	317	+24%	142	114
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	+265%	(96)	(26)	+74%	(61)	(35)
Κέρδη/(ζημιές) από συμμετοχή σε συγγενείς εταιρίες	+113%	1	(6)	+674%	1	0
Κέρδη πριν τη φορολογία	-44%	161	285	+3%	82	79
Φορολογία	-68%	(13)	(41)	-118%	3	(16)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας **		0	0			0
Κέρδη μετά τη φορολογία	-39%	148	244	+34%	85	63
Αριθμός προσωπικού	+58%	12.020	7.600	+0%	12.020	11.999
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	-33 μ.β.*	2,24%	2,57%	+23 μ.β.*	2,36%	2,13%
Κόστος/Έσοδα	+12,3 ε.μ.*	55,9%	43,6%	-3,4 ε.μ.*	54,3%	57,7%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	-10,5 ε.μ.*	13,9%	24,4%	+3,6 ε.μ.*	16,0%	12,4%

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

** Για σκοπούς καλύτερης παρουσίασης τα καθαρά κέρδη ή ζημιές από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων έχουν υπολογιστεί μετά την αφαίρεση του κέρδους/ ζημιάς που αναλογεί σε δικαιώματα μειοψηφίας.

Πίνακας 7

Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Άλλων Μεγεθών κατά Γεωγραφικό Τομέα									
σε € εκατ.	Κύπρος			Ελλάδα			Άλλες χώρες		
	±%	Α' Εξάμ. 2009	Α' Εξάμ. 2008	±%	Α' Εξάμ. 2009	Α' Εξάμ. 2008	±%	Α' Εξάμ. 2009	Α' Εξάμ. 2008
Καθαρά έσοδα από τόκους	-6%	202	216	-21%	110	139	+173%	76	28
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	-7%	60	64	-20%	25	31	+303%	26	7
Έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	+46%	19	13	-42%	1	2	+527%	8	1
Καθαρά κέρδη από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων που αναλογούν στους μετόχους**	+156%	9	4	+4%	5	5	-	3	0
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	+4%	26	25	+17%	5	4	-	-	-
Λοιπά έσοδα	-90%	3	23	-40%	0	1	+889%	1	0
Σύνολο εσόδων	-7%	319	345	-20%	146	182	+219%	114	36
Κόστος προσωπικού	+21%	(108)	(89)	+3%	(52)	(50)	+207%	(41)	(14)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	+3%	(45)	(44)	+6%	(40)	(38)	+236%	(38)	(11)
Σύνολο εξόδων	+15%	(153)	(133)	+4%	(92)	(88)	+220%	(79)	(25)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	-22%	166	212	-42%	54	94	+215%	35	11
Συνεισφορά στο σύνολο		65%	67%		21%	30%		14%	3%
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	+1233%	(24)	(2)	+72%	(41)	(24)	+7119%	(30)	(0)
Κέρδη/(ζημιές) από συμμετοχή σε συγγενείς εταιρίες	-133%	1	(6)		0	0	-	0	0
Κέρδη πριν τη φορολογία	-30%	143	204	-82%	13	70	-56%	5	11
Συνεισφορά στο σύνολο		89%	72%		8%	25%		3%	3%
Φορολογία	-91%	(2)	(25)	-59%	(6)	(15)	+195%	(5)	(2)
Κέρδη που αναλογούν σε μετόχους της μειοψηφίας**									
Κέρδη μετά τη φορολογία	-21%	141	179	-88%	7	55	-102%	0	9
Συνεισφορά στο σύνολο		95%	74%		5%	23%		0%	3%
Αριθμός προσωπικού	+0,5%	3.535	3.516	+1%	3.177	3.146	+466%	5.308	938
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	-39 μ.β.*	1,94%	2,33%	-78 μ.β.*	1,74%	2,52%	+146 μ.β.*	3,35%	1,89%
Κόστος/Έσοδα	+9,3 ε.μ.*	47,8%	38,5%	+14,5 ε.μ.*	62,9%	48,4%	+30 μ.β.*	69,4%	69,1%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	-11,5 ε.μ.*	28,7%	40,2%	-16,6 ε.μ.*	2,1%	18,7%	-	-	13,0%

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

** Για σκοπούς καλύτερης παρουσίασης τα καθαρά κέρδη ή ζημιές από διάθεση και μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων έχουν υπολογιστεί μετά την αφαίρεση του κέρδους/ζημιάς που αναλογεί σε δικαιώματα μειοψηφίας.

Πίνακας 8

Σύνοψη Ισολογισμού				
σε € εκατ.	±%	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	+22%	911	750	1.017
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και συμφωνίες επαναπώλησης	+14%	4.688	4.120	4.702
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	+50%	5.528	3.744	4.241
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	+13%	24.559	21.650	24.449
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	+31%	1.702	1.301	1.698
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	+18%	37.388	31.565	36.107
Καταθέσεις από τράπεζες και συμφωνίες επαναγοράς	+117%	3.928	1.812	3.137
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	+14%	28.586	25.029	27.936
Ομολογιακά δάνεια	-47%	572	1.088	959
Άλλες υποχρεώσεις	+11%	1.117	1.006	1.085
Δανειακό κεφάλαιο	+69%	968	574	934
Δικαιώματα μειοψηφίας	-32%	18	27	15
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	+8%	2.199	2.029	2.041

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.
- Η εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009 είναι διαθέσιμη 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)
- Η εκτενής παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το α' εξάμηνο 2009 έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχ. Επενδυτών / Παρουσιάσεις).