

## Οικονομικά Αποτελέσματα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

**Επιστροφή στην κερδοφορία με ισχυρή κεφαλαιακή βάση.**

### Σημαντικά στοιχεία

- >Κέρδος μετά τη φορολογία €3,3 εκατ.
- >Έσοδα πριν τις προβλέψεις €18 εκατ., αντανακλώντας τη νέα οργανωτική δομή της Τράπεζας και τις εστιασμένες επιχειρηματικές προσπάθειες.
- > Βελτιωμένη κεφαλαιακή βάση με συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 16,58% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, έναντι 15,02% τον Δεκέμβριο του 2020.
- > Επιταχυνόμενη μείωση ρίσκου ισολογισμού με δείκτη MEX να μειώνεται από 30,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2020, σε 25,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, και 24% στις 31 Μαρτίου 2022. Πώληση ακινήτων ύψους €29 εκατ. το 2021.

### Μακροοικονομικές Συνθήκες

Οι επιπτώσεις της πανδημίας Covid-19 στην οικονομία της Κύπρου ήταν σημαντικές και συνεχίστηκαν καθ' όλη τη διάρκεια του 2021. Ωστόσο, το δεύτερο κύμα, αν και πιο επιθετικό όσον αφορά την αύξηση των λοιμώξεων, δεν οδήγησε σε αυστηρούς περιορισμούς (δηλαδή lockdown) στην οικονομική δραστηριότητα. Οι τομείς υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένου του τουρισμού, των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και των ακινήτων, οι οποίοι θεωρούνται η ραχοκοκαλιά της κυπριακής οικονομίας, αντιπροσωπεύοντας σχεδόν το 80% του ΑΕΠ, έχουν επηρεαστεί άμεσα. Ωστόσο, έως το τέλος του 2021, το πραγματικό ΑΕΠ επανήλθε σε θετική ανάπτυξη, επιτρέποντας περαιτέρω εξομάλυνση που ωφέλησε την οικονομική δραστηριότητα.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αυτής, η AstroBank λειτούργησε σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της κυβέρνησης και κατάφερε να διατηρήσει το λειτουργικό της μοντέλο. Παράλληλα, εξυπηρετούσε τους πελάτες της παρέχοντας κάθε απαραίτητη στήριξη για την αντιμετώπιση αυτών των πρωτοφανών δυσκολιών. Για πρώτη φορά από το 2019, το 2022 είναι το πρώτο πλήρες έτος λειτουργίας της τουριστικής βιομηχανίας χωρίς σοβαρά εμπόδια ως αποτέλεσμα της πανδημίας, και η AstroBank αισιοδοξεί ότι οι πελάτες της που δραστηριοποιούνται στον τομέα της φιλοξενίας θα επιστρέψουν στην κερδοφορία.

Ωστόσο, ο πόλεμος μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας έχει δημιουργήσει νέες οικονομικές προκλήσεις. Η AstroBank δεν έχει άμεσο πιστωτικό άνοιγμα σε κάποια από τις δυο χώρες και ως εκ τούτου, το χαρτοφυλάκιο της δεν αναμένεται να επηρεαστεί άμεσα. Το χαρτοφυλάκιο δανείων έχει αναλυθεί περαιτέρω για να αξιολογηθεί ο όποιος έμμεσος αντίκτυπος, κυρίως σε σχέση με τον τομέα της φιλοξενίας, όπου η ισχυρή ανάκαμψη μετά τον Covid-19 αναμένεται να αντισταθμίσει τουλάχιστον εν μέρει τις χαμένες τουριστικές ροές από την Ουκρανία και τη Ρωσία.

## **Ισολογισμός και Επιχειρηματική Δραστηριότητα**

Το συνολικό ενεργητικό της AstroBank στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε €3.018 εκατ. σε σύγκριση με €2,833 εκατ. τον προηγούμενο χρόνο. Η αύξηση αντανάκλα την σταθερή αύξηση των καταθέσεων, στα €2,191 εκατ. Τα υπόλοιπα δανείων αυξήθηκαν από €1,100 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου του 2020, στα €1,137 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου του 2021.

Η μικρή αύξηση προήλθε από σημαντικές αποπληρωμές δανείων που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους και επιτάχυνση αναδιαρθρώσεων MEX, αντισταθμίζοντας τον σημαντικό νέο δανεισμό. Συγκεκριμένα, η AstroBank ενίσχυσε περαιτέρω την παρουσία της στην αγορά με σημαντικό νέο δανεισμό, σχεδόν αποκλειστικά στην κυπριακή αγορά. Κατά τη διάρκεια του έτους, η AstroBank χορήγησε νέα δάνεια ύψους €240 εκατ., το ένα τρίτο των οποίων μέσω λιανικής τραπεζικής, που αφορούν κυρίως στεγαστικά που χορηγήθηκαν στο πλαίσιο του σχεδίου επιδότησης επιτοκίων της κυβέρνησης, ενώ τα υπόλοιπα χορηγήθηκαν σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Βελτιωμένοι όγκοι έχουν επίσης καταγραφεί σε περιουσιακά στοιχεία εκτός ισολογισμού, μέσω της υπηρεσίας Private Banking που προσφέρει η AstroBank.

Η βελτίωση αντικατοπτρίζει την εσωτερική δημιουργία κεφαλαίου μέσω κερδοφορίας και της ανακατανομής των κεφαλαιακών δεσμεύσεων στα περιουσιακά στοιχεία. Ο δείκτης κοινών μετοχών (CET1) διαμορφώθηκε στο 15.31% στο τέλος του 2021.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας βελτιώθηκε οργανικά κατά τη διάρκεια του έτους, από 15,01% σε 16,58%. Ο δείκτης κοινών μετοχών (CET1) διαμορφώθηκε στο 15.31% στο τέλος του 2021.

Η δείκτης κάλυψης ρευστότητας (LCR) παρέμεινε σε ψηλά επίπεδα, 260%, σε σύγκριση με 246% στα τέλη Δεκεμβρίου του 2020. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις έμεινε σταθερός στο 52%.

Στις 31 Δεκεμβρίου του 2021 η AstroBank διατηρούσε, εξάλλου, ρευστότητα και κρατικά ομόλογα αξίας €1,643 εκατ. που αντικατοπτρίζει, επίσης, τις πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

## Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και κερδοφορία

Τα καθαρά έσοδα από τόκους (NII) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν σε €48,1 εκατ., σημειώνοντας μείωση 3,2% σε σύγκριση με €49,7 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου του 2020. Η μείωση ωφείλεται κυρίως σε χαμηλότερα έσοδα από επενδύσεις σε ληξιπρόθεσμα ομόλογα, σε χαμηλότερα έσοδα από μη εξυπηρετούμενα δάνεια (σημαντικές αναδιαρθρώσεις) και στο κόστος ολόκληρου του έτους ομολογών Tier II που εκδόθηκαν κατά τη διάρκεια του 2020. Η μείωση αντισταθμίζεται εν μέρει από τα αυξημένα έσοδα από τόκους νέων δανείων, τις συνεχιζόμενες μειώσεις στο μέσο κόστος των καταθέσεων, και στα αρνητικά επιτόκια χρηματοδότησης από τις κεντρικές τράπεζες.

Τα καθαρά έσοδα από χρεώσεις και προμήθειες για το 2021 ανήλθαν σε €16,9 εκατ., έναντι €14,4 εκατ. το 2020, κυρίως λόγω της εισαγωγής ψηλότερων τελών και προμηθειών στο αναθεωρημένο τιμολόγιο συναλλαγών, το οποίο τέθηκε σε ισχύ από τον Ιούνιο του 2021.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν σε €56,7 εκατ. το 2021, από €78,6 εκατ. το 2020. Λαμβάνοντας υπόψη το αυξημένο κόστος της εταιρίας διαχείρισης των MEX (€5,5 εκατ. επιπλέον επιβάρυνση το 2021) και το κόστος του Σχεδίου Εθελοντικής Αποχώρησης (ΣΕΑ) το 2020 (€17εκατ.), τα συνολικά λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν κατά €10,3 εκατ.

Τα έσοδα πριν από τις προβλέψεις ανήλθαν σε €18,1 εκατ., έναντι ζημίας €8,8 εκατ. το 2020. Το 78% προερχόταν από βασικές δραστηριότητες, ενώ το 22% από ειδικές συναλλαγές.

Το κέρδος μετά την φορολογία ανήλθε σε €3,3 εκατ., έναντι ζημίας €18,1 εκατ. το 2020 (κυρίως λόγω του ΣΕΑ).

Το 2021 ήταν ένα έτος αναδιοργάνωσης με έμφαση στην μείωση του κόστους και τη βελτιστοποίηση των διαδικασιών. Τα βασικά επιτεύγματα περιλάμβαναν:

- **Ψηλή απόδοση με μειωμένο αριθμό προσωπικού.**
- **Επιστροφή στην κερδοφορία με ισχυρή κεφαλαιακή βάση**
- **Συνεχή οργανωτική βελτίωση με μεγάλη πρόοδο στην ανάπτυξη συστημάτων πληροφορικής**
- **Συνεχή επένδυση στο ανθρώπινο δυναμικό**
- **Πρόοδο στις αναδιαρθρώσεις MEX και στις πωλήσεις ακινήτων**

Το τριετές σχέδιο της AstroBank επικεντρώνεται στην ανάπτυξη μιας υψηλών εισοδημάτων πελατειακής βάσης λιανικής τραπεζικής, στο δανειακό χαρτοφυλάκιο μεσαίων επιχειρήσεων, στη συνεχή μείωση κόστους μέσω λειτουργικών βελτιώσεων, και στην επιτάχυνση των αναδιαρθρώσεων και πώλησης ακινήτων.

**Other key highlights:**

Key Performance	Indicators	2021	2020
<b>Asset quality</b>	NPE Ratio	25,6%	30,3%
	NPE Coverage Ratio	44,9%	43,9%
<b>Capital</b>	Capital Adequacy Ratio (Transitional)	16,58%	15,01%
<b>Balance Sheet</b>	Total Assets	€3.018m	€2.833m
	Net Loans and advances to customers	€1.137m	€1.100m
	Accumulated expected credit losses on loans and advances to customers	€161m	€183m
	Deposits and other customer accounts	€2.191m	€2.106m
<b>Liquidity</b>	Liquid assets / Deposits	75,0%	71,7%
	Net Loans/Deposits	51,9%	52,3%
	Liquidity Coverage Ratio	260%	246%
<b>Efficiency</b>	Net interest margin	1,8%	2,1%
	Fee and commission income/ Total income	22,8%	17,6%
	Cost/ Income	77,8%	88,6%
<b>Profitability</b>	Return on Average Assets	0,1%	(0,7%)
	Return on Average Equity	1,7%	(9,8%)

Λευκωσία, 25 Μαΐου 2022