

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022

20 Σεπτεμβρίου 2022

Προφίλ Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ («Ελληνική Τράπεζα»)

Με έδρα της την Λευκωσία (Κύπρος), η Ελληνική Τράπεζα είναι ο δεύτερος μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός της Κύπρου και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring) καθώς και διαχείριση και πώληση ακινήτων. Στις 30 Ιουνίου 2022, το δίκτυό της περιλαμβάνει 64 καταστήματα στην Κύπρο, από τα οποία 6 λειτουργούν ως σημεία ταμειακής εξυπηρέτησης, καθώς και 3 γραφεία αντιπροσωπείας. Στις 30 Ιουνίου 2022, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων και το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων της Ελληνικής Τράπεζας ανήλθαν στα €19,5 δισ. και €1.156 εκατ., αντίστοιχα.

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

- **Αύξηση του ΑΕΠ κατά 6,0% την 1^η εξαμηνία του 2022**, παρά την κρίση Ρωσίας/Ουκρανίας και τον κορωνοϊό
- **Οι πληθωριστικές πιέσεις και τα αυξανόμενα επιτόκια** επηρεάζονται από τα νομισματικά μετρά καθώς και από τα αυξημένα πιστωτικά περιθώρια

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ

- **Στρατηγικό Σχέδιο 2022-2024 για τον μετασχηματισμό και την αντιμετώπιση** δομημένων προκλήσεων, σε εξέλιξη, το οποίο επικεντρώνεται **στην ψηφιοποίηση και τον έλεγχο κόστους**
- **Τράπεζα επικεντρωμένη στη λιανική τραπεζική** με σταθερή πελατειακή βάση και σημαντικό μερίδιο αγοράς στα **νοικοκυριά** (38% στις καταθέσεις και 33% στις χορηγήσεις)
- Ολοκληρωμένη **στρατηγική ESG** (Περιβάλλον, Κοινωνία, Διακυβέρνηση) σε εφαρμογή

ΑΠΟΔΟΣΗ

- **Κέρδος για την 1^η εξαμηνία του 2022** ύψους €55,4 εκατ. σε σχέση με €21,0 εκατ. για την 1η εξαμηνία του 2021, αντανakλώντας κυρίως βελτιωμένες επιδόσεις εσόδων, συνεχείς προσπάθειες διαχείρισης κόστους και αναστροφή ορισμένων ζημιών απομείωσης
- **Ζημιές απομείωσης αναστροφή για την 1^η εξαμηνία του 2022** ύψους €11,2 εκατ. και **Δείκτη κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων** ύψους -0,3%
- **Καθαρά έσοδα από τόκους για την 1^η εξαμηνία του 2022** ύψους €133,0 εκατ., **Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** στο 1,4% και **Δείκτη εξόδων προς έσοδα** στο 76%
- **Αρνητική υπεραξία** ύψους €4,8 εκατ. για την 1^η εξαμηνία του 2022 ως αποτέλεσμα της απόκτησης μέρους του εξυπηρετούμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από την RCB Bank
- **Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) για την 1^η εξαμηνία του 2022** ύψους 10,2%
- **Νέες χορηγήσεις για την 1^η εξαμηνία του 2022** στα €556 εκατ., αυξημένες κατά 43% σε ετήσια βάση, **Νέο μομέντουμ χορηγήσεων και μεταβαλλόμενο περιβάλλον επιτοκίων αναμένεται να στηρίζουν τα καθαρά έσοδα από τόκους**
- **Πρόβλεψη για το έτος 2022 ενδέχεται να επηρεαστεί** από τα έξοδα προσωπικού για το σχέδιο αποχώρησης, την αναμενόμενη ολοκλήρωση του Project Starlight^{Error! Bookmark not defined.} και τις προκλήσεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον

ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

- Project **Starlight**¹ συμφωνία για την πώληση περίπου **€0,7 δισ. MEX** και της APS Debt Servicer, αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2022
- **Απόκτηση περίπου €337 εκατ.**² εξυπηρετούμενων χορηγήσεων από την RCB Bank
- **Αναπροσαρμοσμένος³ Δείκτης MEX⁴** στο 3,6%, στο χαμηλότερο επίπεδο με τον ανταγωνισμό, **Αναπροσαρμοσμένος³ Δείκτης κάλυψης προβλέψεων των MEX⁴** στο 57%

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΒΑΣΗ & ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

- Σταθερή κεφαλαιακή θέση, με **Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας⁵** και **Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)⁵** στο 20,95% και 18,68%, αντίστοιχα, υπερβαίνοντας κατά πολύ τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις
- **Αναπροσαρμοσμένος Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας^{5,6}** και **Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)^{5,6}** στο 21,9% περίπου και 19,6% περίπου, αντίστοιχα
- Επιτυχής ολοκλήρωση της έκδοσης MREL του ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (**Senior Preferred**) ύψους €100 εκατ. τον Ιούλιο του 2022
- Άνετη ρευστότητα, με **Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) στο 473%**

¹ Βλέπε Μέρος 1.2.3 «Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου».

² Καθαρή λογιστική αξία στις 30 Ιουνίου 2022.

³ Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση.

⁴ Εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων.

⁵ Με βάση τις μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9, συμπεριλαμβανομένων των μη ελεγμένων κερδών για την 1^η εξαμηνία του 2022.

⁶ Αναπροσαρμοσμένα λαμβάνοντας υπόψη το θετικό αντίκτυπο από τη συμφωνία Starlight (περιλαμβάνει το κέρδος από την πώληση της εταιρείας διαχείρισης χρεών, την ελάφρυνση των ΣΠΣ μετά την πώληση των MEX και την αύξηση των ΣΠΣ από την απόκτηση των Ομολογίων Υψηλής (Senior) Εξοφλητικής προτεραιότητας και των Ομολογίων Μεσαίας (Mezzanine) εξοφλητικής προτεραιότητας).

ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΟΙ ΣΤΟΧΟΙ⁷

- Δείκτης MEX⁴ ~ 3,0%
- Δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι χορηγήσεων⁸ ~ 50 μβ
- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) > 14,0%
- Νέος δανεισμός > €1,0 δισ. ανά έτος
- Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις > 55%
- Δείκτης εξόδων προς έσοδα⁹ < 60%
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων ~ 7,0%

⁷ Οι μεσοπρόθεσμοι στόχοι αναφέρονται σε περίοδο τριών με πέντε ετών. Υπόκεινται στην ετήσια αναθεώρηση του Στρατηγικού Σχεδίου.

⁸ Αναπροσαρμόζοντας με τη χρεόλυση του περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης ΠΠΣ.

⁹ Αναπροσαρμόζοντας με τον Ειδικό Φόρο Πιστωτικών Ιδρυμάτων και τη συνεισφορά στο Σχέδιο Εγγύησης Καταθέσεων.

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα του Ομίλου για εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, ο κ. **Oliver Gatzke, Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής του Ομίλου**, δήλωσε:

Το δεύτερο τρίμηνο του 2022, κυριάρχησε και πάλι ο πόλεμος στην Ουκρανία οδηγώντας σε πολύ υψηλά ποσοστά πληθωρισμού, μειωμένη καταναλωτική εμπιστοσύνη και χαμηλότερες οικονομικές προοπτικές παγκοσμίως. Παρά τις δυσόιωνες προβλέψεις, η κυπριακή οικονομία ενισχύθηκε κατά 6,1% τους πρώτους έξι μήνες του έτους. Ο θετικός ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ αποδίδεται κυρίως στις καλές επιδόσεις επιχειρηματικών κλάδων όπως το εμπόριο, οι μεταφορές, η φιλοξενία και άλλων που σχετίζονται με την αναψυχή.

Το περιβάλλον των επιτοκίων άλλαξε σημαντικά μετά την απόφαση της ΕΚΤ να αυξήσει το βασικό επιτόκιο στο 0% για πρώτη φορά μετά από 11 χρόνια τον Ιούλιο του 2022. Πολύ πρόσφατα τα επιτόκια αυξήθηκαν περαιτέρω στο 0,75%. Μέχρι το τέλος του έτους αναμένεται περαιτέρω αύξηση των επιτοκίων. Ταυτόχρονα, τα μακροπρόθεσμα επιτόκια αυξήθηκαν σε όλη την Ευρώπη – Στα μέσα του έτους, το 10ετές κρατικό ομόλογο της Κύπρου έφτασε στη μέγιστη απόδοση του 3,5%, κυρίως εξαιτίας της ευρείας πιστωτικής διασποράς, αντανακλώντας το αβέβαιο περιβάλλον στην αγορά κεφαλαίων.

Παρά τις προκλήσεις, οι επιδόσεις της Ελληνικής Τράπεζας ήταν θετικές και πέραν των προσδοκιών, επιτυγχάνοντας σταθερή πρόοδο στους στρατηγικούς της στόχους. Σημειώνοντας κέρδη €55,4 εκατ. μετά τη φορολογία, αποδείξαμε την ανθεκτικότητα και την ευρωστία του επιχειρηματικού μας μοντέλου.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022 παραχωρήθηκαν €556 εκατ. σε νέα δάνεια, με υγιή απόδοση κινδύνου, σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 43% σε σύγκριση με το νέο δανεισμό ύψους €388 εκατ. για την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Διατηρούμε ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια περίπου 21,9% (αναπροσαρμοσμένος), πολύ πιο πάνω από τις κανονιστικές απαιτήσεις και πλεονάζουσα ρευστότητα (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας 473%).

Είμαστε σε θέση και παραμένουμε προσηλωμένοι στη στήριξη των βιώσιμων λιανικών και επιχειρηματικών μας πελατών.

Παρά την πρόοδο που έχει σημειωθεί παραμένουμε προσεκτικοί και ιδιαίτερα επιφυλακτικοί λόγω των προκλήσεων που έχουμε, εξού και εργαζόμαστε σταθερά και εντατικά για τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου μας. Το Project Starlight που αφορούσε την πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €0,7 δισ. και η συμφωνία με την RCB για την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων διευκολύνσεων, μείωσαν σημαντικά τον αναπροσαρμοσμένο δείκτη MEX περίπου στο 3,6%, στο χαμηλότερο επίπεδο με τον ανταγωνισμό.

Θετικές προοπτικές μπροστά μας

Το τριετές πλάνο μετασχηματισμού της Ελληνικής Τράπεζας έχει ήδη ξεκινήσει και υλοποιείται κανονικά. Στόχος μας είναι να αναβαθμίσουμε την εμπειρία του πελάτη, να ενισχύσουμε την κερδοφορία, αυξάνοντας ταυτόχρονα την αποδοτικότητα. Βρισκόμαστε στη διαδικασία μετεξέλιξης σε έναν πελατοκεντρικό οργανισμό, βελτιώνοντας την εμπειρία του πελάτη μέσω της ψηφιοποίησης, του εξορθολογισμού των διαδικασιών και προσφέροντας απλά και ανταγωνιστικά προϊόντα.

Παράλληλα, ενισχύουμε το προφίλ του δανειακού μας χαρτοφυλακίου με υγιή επέκταση, δίνοντας έμφαση στο τρίπτυχο ESG (Περιβάλλον, Κοινωνία, Διακυβέρνηση).

Επιπλέον, το περιβάλλον των αυξανόμενων επιτοκίων αναμένεται να στηρίξει μεσοπρόθεσμα τους βασικούς μας δείκτες (KPI's). Ταυτόχρονα, εστιάζουμε στον υγιή νέο δανεισμό με ικανοποιητικό προφίλ απόδοσης, τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό, ενώ την ίδια στιγμή βελτιώνουμε την κερδοφορία του επενδυτικού μας χαρτοφυλακίου.

Δήλωση Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή κ. Oliver Gatzke

Η διαχείριση/εξυγίανση του κόστους της Τράπεζας παραμένει στο επίκεντρο της στρατηγικής μας. Όσον αφορά τα εργασιακά θέματα, τονίζω για άλλη μια φορά την αμετάκλητη δέσμευσή μας για την υπογραφή νέας συλλογικής σύμβασης και τη διαμόρφωση ενός σχεδίου εξόδου, ώστε να βελτιωθεί ο δείκτης εξόδων/εσόδων της Τράπεζας. Οι συζητήσεις με την Συντεχνία βρίσκονται σε εξέλιξη και ευελπιστώ ότι σύντομα θα έχουμε επιτυχή έκβαση, κυρίως προς όφελος των εργαζομένων μας, διασφαλίζοντας έναν υγιή και εύρωστο Οργανισμό για το μέλλον.

Θα ήθελα να εκφράσω τις ευχαριστίες μου προς όλους τους συναδέλφους για την ισχυρή δέσμευση και τις προσπάθειές τους. Θέλω επίσης να ευχαριστήσω τους πελάτες μας για την εμπιστοσύνη τους και να τους διαβεβαιώσω ότι θα συνεχίσουμε να τους στηρίζουμε στις δύσκολες στιγμές.

ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Βασικά στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (€εκατ.)	1η Εξαμηνία 2022	1η Εξαμηνία 2021	Ετήσια Δ	2η Τριμηνία 2022	1η Τριμηνία 2022	Τριμηνιαία Δ
Κέρδος πριν από τα καθαρά κέρδη από διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και ζημιές απομείωσης	45,4	55,1	-18%	31,0	14,4	+115%
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσω και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	11,2	(31,7)	-135%	2,1	9,1	-77%
Αρνητική υπεραξία	4,8	0,0	-	1,8	3,0	-40%
Φορολογία	(3,1)	(1,7)	+83%	(3,0)	(0,2)	+1.850%
Κέρδος για την περίοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	58,8	24,6	+139%	31,9	26,9	+19%
Ζημία για την περίοδο από μη-συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3,4)	(3,5)	-3%	(1,7)	(1,8)	-7%
Κέρδος για την περίοδο	55,4	21,0	+164%	30,3	25,1	+20%

Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης	1η Εξαμηνία 2022	1η Εξαμηνία 2021	Ετήσια Δ	2η Τριμηνία 2022	1η Τριμηνία 2022	Τριμηνιαία Δ
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	1,44%	1,61%	-18 μβ	1,52%	1,35%	+17 μβ
Δείκτης εξόδων προς έσοδα (%)	76%	69,87%	+610 μβ	69%	84%	-1.547 μβ
Δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (%)	-0,3%	1,4%	-165 μβ	-0,2%	-0,3%	+9 μβ
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (%)	10,2%	3,9%	+635 μβ	11,0%	9,4%	+166 μβ
Βασικό κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (σεντ €)	13,42	5,09	8,33	7,33	6,09	1,24

Βασικά στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (€εκατ.)	30.06.2022 (αναπροσαρμοσμένα) ¹⁰	31.12.2021 (αναπροσαρμοσμένα) ¹⁰	Δ
Μεικτές Χορηγήσεις σε πελάτες	6.328	5.952	+6%
Μεικτές Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ)	646	650	-1%
Μεικτές Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις	5.682	5.302	+7%
Καθαρές Χορηγήσεις σε πελάτες	6.124	5.732	+7%
Επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού	12.601	12.318	+2%
Εκ των οποίων: Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες και καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	7.733	7.760	-0%
Εκ των οποίων: Επενδύσεις σε χρεόγραφα	4.758	4.463	+7%
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	19.472	18.836	+3%
Καταθέσεις	15.458	14.942	+3%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	1.156	1.106	+4%

Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης	30.06.2022 (αναπροσαρμοσμένα) ¹⁰	31.12.2021 (αναπροσαρμοσμένα) ¹⁰	Δ
Δείκτης ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων (%)	10,2%	10,9%	-71 μβ
Δείκτης ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ) (%)	3,6%	3,6%	+2 μβ
Δείκτης καθαρών ΜΕΧ στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων (%)	2,3%	2,3%	-1 μβ
Δείκτης κάλυψης προβλέψεων των ΜΕΧ (%)	31,5%	33,9%	-233 μβ
Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις (%)	39,6%	38,4%	+126 μβ
Καθαρή λογιστική αξία ανά μετοχή (€)	2,69	2,57	+0,12

μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης (μ.β.) = 1 εκατοστιαία μονάδα
Για τους ορισμούς των Εναλλακτικών Δεικτών Απόδοσης, ανατρέξτε στο Παράρτημα Δ.

¹⁰ Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση.

ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Δείκτες Κεφαλαίου και Ρευστότητας	30.06.2022	31.12.2021	Δ
Δείκτες Κεφαλαίου¹¹:			
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	18,68%	19,30%	-62 μβ
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	20,95%	21,67%	-72 μβ
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	20,95%	21,67%	-72 μβ
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	5.722	5.479	+4%
Δείκτης μόχλευσης (%)	5,96%	6,14%	-18 μβ
Δείκτες Ρευστότητας:			
Δείκτης κάλυψης ρευστότητας (%)	473%	499%	-2.615 μβ
Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (%)	178%	197%	-1.900 μβ

μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης (μ.β.) = 1 εκατοστιαία μονάδα
Για τους ορισμούς των Εναλλακτικών Δεικτών Απόδοσης, ανατρέξτε στο Παράρτημα Δ.

¹¹ Με βάση τις μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9, συμπεριλαμβανομένων των μη ελεγμένων κερδών για την 1^η εξαμηνία του 2022.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Περιεχόμενα

1.	ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2022.....	9
1.1	Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.....	9
1.2	Ανάλυση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.....	15
1.2.1	Χρηματοδότηση και Ρευστότητα.....	15
1.2.2	Χορηγήσεις σε πελάτες.....	16
1.2.3	Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων.....	17
1.2.4	Επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού.....	20
1.2.5	Διαχείριση κεφαλαίου.....	21
1.2.6	Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) ..	25
2.	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ.....	27
3.	ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ.....	31
4.	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.....	34
5.	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ.....	35
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α: Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.....	35
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β: Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	36
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ: Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων.....	37
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ: Γλωσσάριο και Ορισμοί.....	38

1.1 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν σε €133,0 εκατ., αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση σε σύγκριση με €129,7 εκατ. για την 1^η εξαμηνία του 2021. Η αύξηση σε ετήσια βάση οφειλόταν κυρίως από το θετικό αντίκτυπο ύψους €11,6 εκατ. από το δανεισμό σε Στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (ΣΠΜΑ/TLTROs)¹² ύψους €2,3 εκατ., που καλύφθηκε εν μέρει από την αύξηση στα έξοδα από τόκους για χρηματοδότηση σε Κεντρικές Τράπεζες. Επιπρόσθετα, τα μειωμένα έσοδα από τόκους του δανειακού χαρτοφυλακίου, οφείλονται στη μείωση των βασικών επιτοκίων δανεισμού και στα χαμηλότερα έσοδα από τόκους από χρεόγραφα. Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα (ΚΚΟ) με ονομαστική αξία €580 εκατ. έληξαν το Δεκέμβριο 2021 με έσοδα από τόκους ύψους €7,5 εκατ. που πραγματοποιήθηκαν την αντίστοιχη περίοδο του 2021.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθαν σε €70,9 εκατ. και σημείωσαν αύξηση 14% σε σύγκριση με €62,1 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022. Η αύξηση για την τριμηνία οφείλεται κυρίως στο επιπρόσθετο όφελος από τον δανεισμό σε ΣΠΜΑ/TLTROs¹² ύψους €8,8 εκατ. που αναγνωρίστηκε την 2^η τριμηνία του 2022 και στα αυξημένα έσοδα από τόκους από δανειακό χαρτοφυλάκιο, αντικατοπτρίζοντας τον αντίκτυπο από την απόκτηση μέρους του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων (Μέρος A/Tranche A) από την RCB Bank την 2^η τριμηνία του 2022.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) του Ομίλου για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθε σε 1,44% σε σύγκριση με 1,61% για την 1^η εξαμηνία του 2021 (2021: 1,52%). Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο επηρεάστηκε αρνητικά από την αύξηση στον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων, και οφείλεται κυρίως στην αύξηση των μετρητών και καταθέσεων σε Κεντρικές Τράπεζες παρά την αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκου όπως εξηγήθηκε πιο πάνω. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθε σε 1,52% σε σύγκριση με 1,35% την 1^η τριμηνία του 2022 επηρεασμένο θετικά κυρίως από την αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους την 2^η τριμηνία του 2022, όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Αναπροσαρμόζοντας για το δανεισμό σε ΣΠΜΑ/TLTROs ύψους €2,3 δισ., αφαιρώντας τις ΣΠΜΑ/TLTROs από το μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων και τον θετικό αντίκτυπο του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου που αναγνωρίστηκε την 1^η εξαμηνία του 2022, το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για την 1^η εξαμηνία του 2022 και την 2^η τριμηνία του 2022 αυξήθηκε σε 1,50% και 1,52% αντίστοιχα (1^η τριμηνία 2022: 1,47%).

Μη επιτοκιακά έσοδα

Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθε σε €55,7 εκατ. και αυξήθηκε κατά 5% σε σύγκριση με €53,0 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021. Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών, τα καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση ξένου συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών μέσων, τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες και τα άλλα έσοδα. Η αύξηση οφειλόταν κυρίως στην αύξηση στα καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών αντισταθμισμένα μερικώς από τη μείωση στα καθαρά κέρδη από τη διάθεση και επανεκτίμηση ξένου συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών μέσων και στα άλλα έσοδα.

Τα καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών μέσων ανήλθαν σε €0,4 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2022 και σημείωσαν σημαντική μείωση σε σύγκριση με €3,9 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021. Η μείωση οφείλεται κυρίως στις μη πραγματοποιηθέντες καθαρές ζημιές επανεκτίμησης που προέκυψαν από επενδύσεις σε μέσα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που κατέχει ο Όμιλος, κυρίως λόγω της μείωσης των τιμών των επενδύσεων ως αποτέλεσμα της σύγκρουσης Ρωσίας/Ουκρανίας, η οποία επηρέασε την παγκόσμια οικονομία, μερικώς αντισταθμισμένο από την αύξηση στα κέρδη από τη διάθεση και επανεκτίμηση ξένου συναλλάγματος.

¹² Βλέπε Μέρος 1.2.1 «Χρηματοδότηση και Ρευστότητα» στην υποενότητα «Οφειλές σε Κεντρικές Τράπεζες»

Τα καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν σε €33,7 εκατ., αυξημένα κατά 31% σε σχέση με €25,8 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021, κυρίως λόγω των αυξημένων τραπεζικών δικαιωμάτων και προμηθειών. Από τον Ιανουάριο του 2022 εισήχθη ο Αναθεωρημένος Κατάλογος Δικαιωμάτων και Χρεώσεων, ο οποίος είχε ως αποτέλεσμα υψηλότερες προμήθειες και έσοδα από κάρτες. Οι προμήθειες που σχετίζονται με τις πιστώσεις και άλλες τραπεζικές προμήθειες ήταν χαμηλότερες την 1^η εξαμηνία του 2021, καθώς επηρεάστηκαν από τα περιοριστικά μέτρα από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19).

Τα άλλα έσοδα για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν σε €7,7 εκατ. και μειώθηκαν κατά 17% σε σύγκριση με €9,2 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021, κυρίως ως αποτέλεσμα των μειωμένων λοιπών εσόδων λόγω της καθαρής αποζημίωσης που εισπράχθηκε από την ασφαλιστική απαίτηση που αναγνωρίστηκε την 1^η εξαμηνία του 2021, αντισταθμίστηκε εν μέρη από υψηλότερα καθαρά κέρδη από τη διάθεση αποθεμάτων ακινήτων την 1^η εξαμηνία του 2022.

Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν σε €14,3 εκατ. και αυξήθηκαν κατά 1% σε σύγκριση με €14,1 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021. Η αύξηση στα ακαθάριστα έσοδα από ασφάλιστρα, που δημιουργήθηκαν από νέα προϊόντα, σχεδόν αντισταθμίστηκε από τον αντίκτυπο από την αύξηση των ασφαλιστικών απαιτήσεων και παροχών (λόγω χαμηλότερων απαιτήσεων που προέκυψαν την 1^η εξαμηνία του 2021, ως αποτέλεσμα των περιοριστικών μέτρων από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) την 1^η εξαμηνία 2022) και τα χαμηλότερα καθαρά έσοδα από επενδύσεις λόγω της κρίσης Ρωσίας/Ουκρανίας που επηρέασε την παγκόσμια οικονομία.

Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων για την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθε στα €27,6 εκατ. και μειώθηκε κατά 2%, σε σύγκριση με €28,1 εκατ.¹³ την 1^η τριμηνία του 2022. Η μείωση οφείλεται κυρίως λόγω της αύξησης στα **καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών** που αντισταθμίστηκαν μερικώς από την μείωση **καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** και τα **καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες**.

Τα καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών για την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθαν στα €18,8 εκατ. και αυξήθηκαν κατά 25% σε σύγκριση με €15,0 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022 κυρίως λόγω των αυξημένων προμηθειών και έσοδα από κάρτες την 2^η τριμηνία του 2022.

Η σημαντική μείωση στα **καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** για την 2^η τριμηνία του 2022 ύψους €1,1 εκατ. (καθαρές ζημιές) σε σύγκριση με €1,2 εκατ. (καθαρό κέρδος) την 2^η τριμηνία του 2021 οφείλεται κυρίως οφείλεται κυρίως σε μη πραγματοποιηθείσες καθαρές ζημιές επανεκτίμησης που προκύπτουν από επενδύσεις σε μέσα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που κατέχει ο Όμιλος, λόγω της μείωσης των τιμών των επενδύσεων ως αποτέλεσμα της κρίσης Ρωσίας/Ουκρανίας που επηρέασε την παγκόσμια οικονομία.

Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες για την 2^η τριμηνία του 2022 ύψους €6,0 εκατ. μειώθηκαν κατά 27% σε σύγκριση με €8,3 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022 κυρίως λόγω της εποχικότητας, χαμηλότερα ακαθάριστα έσοδα από ασφάλιστρα και χαμηλότερα καθαρά έσοδα από επενδύσεις όπως εξηγείται πιο πάνω.

Τα άλλα έσοδα ανήλθαν στα €4,0 εκατ. την 2^η τριμηνία του 2022 και αυξήθηκαν κατά 9% σε σύγκριση με €3,7 εκατ.¹³ την 1^η τριμηνία του 2022.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν στο €188,7 εκατ. αυξημένα κατά 3% σε σύγκριση με €182,8 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021, κυρίως λόγω της αύξησης στα **καθαρά έσοδα από τόκους** και στα **καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών** αντισταθμίστηκαν εν μέρη από τη μείωση στα **καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων** όπως εξηγείται πιο πάνω. Σε τριμηνιαία βάση, **τα συνολικά καθαρά έσοδα** την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθαν στα €98,6 εκατ.¹³ και αυξήθηκαν κατά 9% σε σύγκριση με €90,2 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022, κυρίως λόγω της αύξησης στα **καθαρά έσοδα από τόκους** που αντισταθμίστηκε εν μέρη από τη μείωση στα **μη επιτοκιακά έσοδα**, που εξηγείται πιο πάνω.

¹³ Προσωρινό κέρδος που προέκυψε από τη Συναλλαγή με την RCB Bank για το Μέρος A/Tranche A ύψους €3 εκατ. που αναγνωρίστηκε την 1^η τριμηνία του 2022 στα άλλα έσοδα έχει επαναταξινομηθεί στην Αρνητική υπεραξία μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής.

Έξοδα

Τα συνολικά έξοδα για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν σε €143,4 εκατ. και σε σύγκριση με €127,7 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021 σημείωσαν αύξηση 12%, κυρίως από την αύξηση στα **έξοδα προσωπικού** και στα **διοικητικά και άλλα έξοδα**. Σε τριμηνιαία βάση, τα **συνολικά έξοδα** της 2^{ης} τριμηνίας του 2022 ανήλθαν στα €67,6 εκατ. μειώθηκαν κατά 11% σε σύγκριση με €75,8 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022 κυρίως λόγω της μείωσης στα **έξοδα προσωπικού**.

Στις 30 Ιουνίου 2022 και σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες», τα οικονομικά αποτελέσματα για την 1^η εξαμηνία του 2022 της APS Debt Servicing Cyprus Ltd (APS Cyprus) παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Κατά την 4^η τριμηνία του 2021, η Τράπεζα αποφάσισε την πώληση της APS Cyprus ως μέρος της απομόχλευσης των MEX μέσω του Project Starlight¹⁴. Τα οικονομικά αποτελέσματα για την 1^η τριμηνία του 2021 παρουσιάστηκαν λαμβάνοντας υπόψη την αλλαγή αυτή. Η APS Debt Servicing Cyprus Ltd (APS Cyprus) θεωρήθηκε θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας μετά την ανάληψη της διακυβέρνησης και του λειτουργικού ελέγχου της, επομένως τα οικονομικά της αποτελέσματα ενοποιήθηκαν πλήρως από την 1^η Δεκεμβρίου 2020.

Έξοδα προσωπικού

Τα έξοδα προσωπικού για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν σε €77,9 εκατ. και αντιπροσώπευαν το 54% των συνολικών εξόδων του Ομίλου (1^η εξαμηνία 2021: 53%). Σε σύγκριση με €67,2 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021, τα έξοδα προσωπικού για την 1^η εξαμηνία του 2022 σημείωσαν αύξηση ύψους 16%.

Με ισχύ από τον Ιανουάριο του 2022, οι μισθολογικές αυξήσεις και το τιμαριθμικό επίδομα (ATA)¹⁵ που ισχύουν για κάθε εργαζόμενο σύμφωνα με τη Συλλογική Σύμβαση που έληξε πληρώθηκαν από τον Όμιλο. Κατά την 1^η εξαμηνία του 2022, πρόβλεψη που προέκυψε σε σχέση με τις ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας προς τους υπαλλήλους των πρώην Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (πρώην ΣΠΙ) για αποκατάσταση των μισθών τους στα επίπεδα του 2013, με ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου του 2019 καθώς και αύξηση σε πρόβλεψη για συσσωρευμένες ετήσιες άδειες προσωπικού που χρησιμοποιήθηκαν επηρεάζονται από την εποχικότητα.

Τα έξοδα προσωπικού για την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθαν στα €36,6 εκατ. και μειώθηκαν κατά 11% σε σύγκριση με €41,3 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022, κυρίως λόγω πρόβλεψης που προέκυψε την 1^η τριμηνία του 2022 για αποκατάσταση των μισθών των υπαλλήλων των πρώην Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (πρώην ΣΠΙ), όπως εξηγείται πιο πάνω.

Επιπρόσθετα, **έξοδα προσωπικού** για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν σε €2,9 εκατ. και €3,0 εκατ. για την 1^η εξαμηνία του 2021, παρουσιάζονται κάτω από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (2^η τριμηνία 2022: €1,5 εκατ. και 1^η τριμηνία 2022: €1,5 εκατ.).

Διοικητικά και άλλα έξοδα

Τα συνολικά διοικητικά και άλλα έξοδα για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν σε €53,0 εκατ. και αυξήθηκαν σε ετήσια βάση κατά 9% σε σύγκριση με €48,6 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021. Η αύξηση επηρεάστηκε κυρίως από τα έξοδα μετασχηματισμού και την αύξηση της συνεισφοράς στο ΣΕΚ και στον Ειδικό Φόρο Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

Το κόστος μετασχηματισμού περιλαμβάνει κυρίως αμοιβές σε εξωτερικούς συμβούλους σε σχέση με: (i) την μελλοντική διάθεση περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση και την αγορά μέρος του εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου από την RCB Bank (ii) τον Μετασχηματισμό της Τράπεζας ως αποτέλεσμα του Στρατηγικού Σχεδίου που ανακοινώθηκε στις 21 Δεκεμβρίου 2021.

Τα συνολικά διοικητικά και άλλα έξοδα της 2^{ης} τριμηνίας του 2022 ανήλθαν στα €24,8 εκατ. και σε σύγκριση με €28,2 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022 σημείωσαν μείωση 12%. Η μείωση οφείλεται κυρίως στην συνεισφορά στο ΣΕΚ που χρεώθηκε την 1^η τριμηνία του 2022 για την 1^η εξαμηνία του 2022.

¹⁴ Βλέπε Μέρος 1.2.3 «Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου».

¹⁵ Αυτόματη Τιμαριθμική Αναπροσαρμογή.

Τον Μάρτιο του 2020, η Διαχειριστική Επιτροπή (ΔΕ) του Συστήματος Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων (ΣΕΚ) ενέκρινε και εισήγαγε μια νέα Μεθοδολογία Βάσει Κινδύνου (RBM) για τον υπολογισμό και την πληρωμή των εισφορών στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) πληρωτέα από όλα τα εγκεκριμένα Πιστωτικά Ιδρύματα σε εξαμηνιαία βάση μέχρι να φθάσει το στόχο του 0,8% επί των καλυμμένων καταθέσεων όλων των εγκεκριμένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024. Η συνολική συνεισφορά για την 1^η εξαμηνία του 2022 ορίστηκε σε €2,4 εκατ. (1^η εξαμηνία 2021: €2,2 εκατ.) και χρεώθηκε στα διοικητικά και άλλα έξοδα την 1^η τριμηνία του 2022.

Επιπρόσθετα, **συνολικά διοικητικά και άλλα έξοδα** την 1^η εξαμηνία του 2022 και την 1^η εξαμηνία του 2021 ύψους €0,3 εκατ. και €0,5 εκατ. αντίστοιχα, παρουσιάζονται κάτω από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (2^η τριμηνία 2022: €0,2 εκατ. και 1^η τριμηνία 2022: €0,2 εκατ.).

Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα για την 1^η εξαμηνία του 2022 διαμορφώθηκε στο 76%, σε σύγκριση με 70% για την 1^η εξαμηνία του 2021¹⁶, αντικατοπτρίζοντας την αύξηση στα συνολικά έξοδα, ενώ για την 2^η τριμηνία του 2022 ο **δείκτης εξόδων προς έσοδα** ανήλθε στα 69% (1^η τριμηνία 2022: 84%¹³).

Αναπροσαρμόζοντας για τον Ειδικό Φόρο Πιστωτικών Ιδρυμάτων και την συνεισφορά στο ΣΕΚ, την 1^η εξαμηνία του 2022 και την 1^η εξαμηνία του 2021¹⁶, ο **δείκτης εξόδων προς έσοδα** μειώθηκε στο 69% και 63% αντίστοιχα, ενώ για την 2^η τριμηνία του 2022 ο αναπροσαρμοσμένος **δείκτης εξόδων προς έσοδα** ανήλθε στο 63% (1^η τριμηνία 2022: 75%¹³). Επιπρόσθετα, αναπροσαρμόζοντας για τα έξοδα Μετασχηματισμού ο **δείκτης εξόδων προς έσοδα** για την 1^η εξαμηνία του 2022 και την 2^η τριμηνία του 2022 μειώθηκε στο 66% και 60% αντίστοιχα (1^η τριμηνία 2022: 72%¹³), ενώ ο **δείκτης εξόδων προς έσοδα** για την 1^η εξαμηνία του 2021 παρέμεινε ο ίδιος.

¹⁶ Συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με τα Συνολικά Έξοδα και τα Συνολικά Καθαρά Έσοδα, ταξινομήθηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση την τρέχουσα περίοδο. Τα οικονομικά αποτελέσματα των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου APS Debt Servicing Cyprus Ltd (APS Cyprus) παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων

Οι ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων, ανήλθαν σε €13,4 εκατ. (αναστροφή) για την 1^η εξαμηνία του 2022 σε σύγκριση με €30,2 εκατ. (χρέωση) για την 1^η εξαμηνία του 2021. Η αναστροφή των ζημιών απομείωσης την 1^η εξαμηνία του 2022 ήταν κυρίως το αποτέλεσμα του επικαιροποιημένου μοντέλου του ΔΠΧΑ 9 ούτως ώστε να αντικατοπτρίζει τις τελευταίες μακροοικονομικές προβλέψεις κατά την 1^η τριμηνία του 2022. Οι ζημιές απομείωσης που σημειώθηκαν την 1^η εξαμηνία του 2021 που προήλθαν κυρίως από τη στρατηγική απομόχλευσης της Τράπεζας, οι οποίες είχαν ως αποτέλεσμα πρόσθετες ζημιές απομείωσης στο χαρτοφυλάκιο δανείων (Project Starlight¹⁷) που θα πωληθεί, λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα ανάκτησης μέσω πώλησης στις 30 Ιουνίου 2021.

Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης για την 1^η τριμηνία του 2022, η Τράπεζα άλλαξε τις μακροοικονομικές της προβλέψεις σε σύγκριση με το τέλος του 2021, μετά τις εκτιμήσεις για βελτίωση στις μακροοικονομικές συνθήκες σε σχέση με την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19), καθώς η εξάπλωση της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) φαίνεται να σταθεροποιείται και να κινείται προς την ενδημική φάση. Έχοντας λάβει αυτό υπόψη, η Τράπεζα επανεξέτασε τις παραμέτρους του ΔΠΧΑ 9 που θα εφαρμοστούν στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) για την 1^η τριμηνία του 2022 και πιο συγκεκριμένα την παράμετρο της πιθανότητας αθέτησης (PD). Ωστόσο, η συνεχιζόμενη κρίση Ρωσίας-Ουκρανίας και η άνοδος του πληθωρισμού που εκδηλώθηκε από την αρχή του πολέμου δημιουργούν σημαντική αβεβαιότητα στην οικονομία, ιδιαίτερα στον τομέα των ξενοδοχείων και των καταλυμάτων, ο οποίος στο παρελθόν έδειξε εξάρτηση από την εισροή Ρώσων τουριστών. Έχοντας υπόψη την αυξημένη αβεβαιότητα στην οικονομία, οι συντελεστές στάθμισης πιθανότητας για κάθε μακροοικονομικό σενάριο (βασικό, αισιόδοξο και απαισιόδοξο σενάριο) του Πίνακα 1 που παρουσιάζεται στο Μέρος 2 «Οικονομικό Περιβάλλον» που χρησιμοποιούνται για τους σκοπούς του ΔΠΧΑ 9 έχουν επανεξισορροπηθεί.

Η αποδέσμευση των ζημιών απομείωσης που καταγράφηκαν την 1^η εξαμηνία του 2022, όπως εξηγείται πιο πάνω, αντισταθμίστηκε εν μέρει από τις ζημιές απομείωσης που προκλήθηκαν κυρίως από την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και τις νέες αθετήσεις, καθώς και από την χρεόλυση του περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης που σχετίζεται με το ΠΠΣ.

Η αποδέσμευση των **ζημιών απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων** για την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθε σε €3,8 εκατ. σε σχέση με €9,6 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022, η οποία ήταν κυρίως αποτέλεσμα της αναθεώρησης του μοντέλου του ΔΠΧΑ 9 ώστε να αντικατοπτρίζει τις τελευταίες μακροοικονομικές προβλέψεις την 1^η τριμηνία του 2022, όπως εξηγείται πιο πάνω. Οι παράμετροι του ΔΠΧΑ 9 για την 2^η τριμηνία του 2022 παρέμειναν οι ίδιες με της 1^{ης} τριμηνίας του 2021, δεδομένου ότι το οικονομικό περιβάλλον δεν έχει αλλάξει σημαντικά.

Ο δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (ετησιοποιημένη βάση) για την 1^η εξαμηνία του 2022 και την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθε στο -0,3% και -0,2% αντίστοιχα (1^η εξαμηνία 2021¹⁸: 1,4%, 1^η τριμηνία 2022: -0,3%). Αναπροσαρμόζοντας την χρεόλυση του περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης που σχετίζεται με το ΠΠΣ, την 1^η εξαμηνία του 2022 και την 2^η τριμηνία του 2022 **ο δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων (ετησιοποιημένη βάση)** ανήλθε σε -11 μονάδες βάσης και 0,4 μονάδες βάσης αντίστοιχα (1^η εξαμηνία 2021¹⁸: 1,0%, 1^η τριμηνία 2022: -0,2%).

¹⁷ Βλέπε Μέρος 1.2.3 «Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου».

¹⁸ Εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων MEX που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμα προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2021, και πωλήθηκαν την 3^η τριμηνία του 2021.

Οι ζημιές απομείωσης μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθαν σε €2,3 εκατ. και αυξήθηκαν κατά 56% σε σύγκριση με €1,5 εκατ. για την 1^η εξαμηνία του 2021. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στις ζημιές απομείωσης αποθεμάτων ακινήτων που προκύπτουν από την επανεκτίμηση των καθαρών ρευστοποιήσιμων αξιών (NRVs) του χαρτοφυλακίου ιδιόκτητων ακινήτων (REOs), λαμβάνοντας υπόψη τις πιθανές εκπτώσεις λόγω μειωμένης ζήτησης.

Οι ζημιές απομείωσης μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθαν σε €1,7 εκατ. και αυξήθηκαν σημαντικά σε σύγκριση με €0,6 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022, κυρίως λόγω της αύξησης στις ζημιές απομείωσης του χαρτοφυλακίου ιδιόκτητων ακινήτων (REOs) που αναγνωρίστηκαν την 2^η τριμηνία του 2022 όπως αναφέρεται πιο πάνω.

Την 1^η εξαμηνία του 2022 αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων **αρνητική υπεραξία**¹⁹ ύψους €4,8 εκατ. ως αποτέλεσμα της απόκτησης μέρους του εξυπηρετούμενου δανειακού χαρτοφυλακίου (Μέρος A/Tranche A και Μέρος B/Tranche B) από την RCB Bank, που αντιπροσωπεύει την διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και της καθαρής εύλογης αξίας αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των αναληφθεισών υποχρεώσεων.

Το κέρδος πριν τη φορολογία για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθε σε €61,9 εκατ. σε σύγκριση με €26,3 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021 (1^η τριμηνία 2022: κέρδος €27,1 εκατ.). Οι κυριότεροι παράγοντες της εν λόγω αύξησης ήταν η αναστροφή της ζημιάς απομείωσης και η αρνητική υπεραξία που αναγνωρίστηκε στην αγορά μέρους του εξυπηρετούμενου δανειακού χαρτοφυλακίου από την RCB Bank που αντισταθμίστηκαν μερικώς από την αύξηση στα συνολικά έξοδα την 1^η εξαμηνία του 2022.

Η ζημιά για την περίοδο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθε σε €3,4 εκατ. σε σύγκριση με €3,5 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2021 (2^η τριμηνία του 2022: €1,7 εκατ. και 1^η τριμηνία του 2022: €1,8 εκατ.).

Η φορολογία για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθε σε φορολογική χρέωση ύψους €3,1 εκατ. (1^η εξαμηνία 2021: €1,7 εκατ. φορολογική χρέωση) που περιλαμβάνει τρέχουσα φορολογική χρέωση ύψους €2,7 εκατ. στα φορολογητέα κέρδη (1^η εξαμηνία 2021: €13,1 εκατ. τρέχουσα φορολογική χρέωση) και χρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας ύψους €0,4 εκατ. (1^η εξαμηνία 2021: €11,4 εκατ. πίστωση αναβαλλόμενης φορολογίας).

Η φορολογική χρέωση για την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθε σε €3,0 εκατ. (1^η τριμηνία 2022: €0,2 εκατ. φορολογική χρέωση) και περιλαμβάνει τρέχουσα φορολογική χρέωση ύψους €2,4 εκατ. στα φορολογητέα κέρδη (1^η τριμηνία 2022: €0,3 εκατ. τρέχουσα φορολογική χρέωση) και χρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας ύψους €0,6 εκατ. (1^η τριμηνία 2022: €0,1 εκατ. πίστωση αναβαλλόμενης φορολογίας).

Το κέρδος που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας για την 1^η εξαμηνία του 2022 ανήλθε σε €55,4 εκατ. σε σύγκριση με €21,0 εκατ. για την 1^η εξαμηνία του 2021 (1^η τριμηνία 2022: €25,1 εκατ.).

¹⁹ Προσωρινό κέρδος που προέκυψε από τη Συναλλαγή με την RCB Bank για το Μέρος A/Tranche A ύψους €3 εκατ. που αναγνωρίστηκε την 1^η τριμηνία του 2022 στα άλλα έσοδα έχει επαναταξινομηθεί στην Αρνητική υπεραξία μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής.

1.2 Ανάλυση Κατάστασης Οικονομικής Θέσης

Στις 30 Ιουνίου 2022, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ανήλθε σε €19,5 δισ., και αυξήθηκε κατά 3% σε σύγκριση με €18,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, κυρίως λόγω της αύξησης στις καταθέσεις πελατών κατά την εξαμηνία, η οποία αντικατοπτρίστηκε στην καθαρή αύξηση στις επενδύσεις σε χρεόγραφα και της αύξησης στις χορηγήσεις σε πελάτες κυρίως λόγω της απόκτησης μέρους του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων (Μέρος A/Tranche A και Μέρος B/Tranche B) από την RCB Bank.

1.2.1 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Καταθέσεις

Στις 30 Ιουνίου 2022, οι καταθέσεις πελατών ανήλθαν σε €15,5 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €14,9 δισ.) και αυξήθηκαν κατά 3% από το τέλος του έτους. Αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €14,2 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €13,7 δισ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως σε Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1,3 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €1,2 δισ.).

Το μερίδιο αγοράς καταθέσεων²⁰ της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2022 διαμορφώθηκε σε 30,3% (31 Δεκεμβρίου 2021: 29,2%). Το μερίδιο αγοράς καταθέσεων στις 30 Ιουνίου 2022 αποτελείται από 38,5% καταθέσεις από νοικοκυριά (31 Δεκεμβρίου 2021: 37,9%) και 21,2% καταθέσεις από μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις (31 Δεκεμβρίου 2021: 19,8%).

Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις ήταν στο 41% στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 40%). Η αύξηση στον δείκτη οφείλεται κυρίως στην αύξηση των χορηγήσεων σε πελάτες ως αποτέλεσμα της απόκτησης μέρους του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων (Μέρος A/Tranche A και Μέρος B/Tranche B) από την RCB Bank την 1^η εξαμηνία του 2022. Αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις μειώθηκε στο 40% (31 Δεκεμβρίου 2021: 38%).

Οι οφειλές σε Κεντρικές τράπεζες ανήλθαν σε €2,3 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €2,3 δισ.). Τον Ιούνιο του 2021, λόγω των ευνοϊκών όρων δανεισμού και παρά την άνετη θέση ρευστότητας, η Τράπεζα συμμετείχε στην 8^η σειρά δανεισμού σε Στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (ΣΠΜΑ III) ύψους €2,3 δισ. Ο δανεισμός έχει διάρκεια 3 ετών (26 Ιουνίου 2024) και η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα αποπληρωμής (μερικώς ή πλήρως) σε τριμηνιαία βάση αρχίζοντας από τον Ιούνιο του 2022 και μετά.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Τράπεζα υπερέβη το μηδενικό όριο του Καθαρού Επιλέξιμου Δανεισμού (NEL) κατά τη διάρκεια της «επιπρόσθετης περιόδου ειδικής αναφοράς» μεταξύ 1 Οκτωβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2021, το εφαρμοστέο επιτόκιο για την περίοδο από 24 Ιουνίου 2021 έως 23 Ιουνίου 2022 ήταν 0,5% χαμηλότερο από το μέσο επιτόκιο της κατάθεσης που ισχύει κατά την ίδια περίοδο, δηλαδή, 1%. Με βάση τα τρέχοντα επιτόκια της ΕΚΤ, και με την επιβεβαίωση της ΚΤΚ τον Ιούνιο 2022, το όφελος για την Τράπεζα για την περίοδο 24 Ιουνίου 2021 έως 23 Ιουνίου 2022 ήταν €11,6 εκατ., εκ των οποίων τα €8,8 εκατ. έχουν αναγνωριστεί στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων την 2^η τριμηνία του 2022 (1^η τριμηνία 2022: €2,8 εκατ.). Κατά τον υπολογισμό των τόκων, ο Όμιλος ακολούθησε μια διακριτή προσέγγιση εφαρμόζοντας το σχετικό επιτόκιο που ισχύει για κάθε περίοδο.

Ρευστότητα

Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) καθορίζει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό των μέτρων ρευστότητας, όπως ο Δείκτης Απαίτησης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) και ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ). Ο LCR υπολογίζεται ως το σύνολο των ρευστών περιουσιακών στοιχείων υψηλής ποιότητας επί των αναμενόμενων καθαρών εκρών ρευστότητας κατά τις επόμενες 30 μέρες, καθώς αυτές οι καθαρές εκροές προσδιορίζονται σε ένα σενάριο ακραίων καταστάσεων. Σε ακραίες καταστάσεις, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιήσουν τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία για να καλύψουν τις καθαρές εκροές ρευστότητας. Ο LCR του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022 ανήλθε στο 473% σε σύγκριση με 499% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Το ελάχιστο εποπτικό όριο του LCR είναι 100%. Στις 30 Ιουνίου 2022 το πλεόνασμα ρευστότητας του LCR ανήλθε σε €6,4 δισ. και παρέμεινε σχεδόν στα ίδια επίπεδα με τις 31 Δεκεμβρίου 2021.

²⁰ Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) και Ελληνική Τράπεζα.

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) ορίζεται ως το ποσό της διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης (το τμήμα του κεφαλαίου και των υποχρεώσεων που αναμένεται να είναι αξιόπιστα σε ορίζοντα ενός έτους) πάνω από το ποσό της απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης (με βάση τα χαρακτηριστικά ρευστότητας και τις υπολειπόμενες λήξεις των διαφόρων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται και τα ανοίγματα εκτός ισολογισμού). Στις 30 Ιουνίου 2022 ο ΔΚΣΧ του Ομίλου ανήλθε στο 178% σε σύγκριση με 197% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Στις 30 Ιουνίου 2022 το πλεόνασμα ρευστότητας του ΔΚΣΧ ανήλθε σε €7,2 δισ. και αυξήθηκε σε σύγκριση με τα €6,8 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2019/876 (CRR II) που τροποποιεί τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR), σε ισχύ από τον Ιούνιο του 2021, εισάγεται δεσμευτική ελάχιστη απαίτηση για τον Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης στο 100%.

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις απαιτήσεις ρευστότητας παρέχονται στις Δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, οι οποίες θα είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

1.2.2 Χορηγήσεις σε πελάτες

Οι μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες στις 30 Ιουνίου 2022²¹ ανήλθαν σε €6.328 εκατ., σημειώνοντας αύξηση 6% σε σύγκριση με €5.952 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021²¹, κυρίως λόγω της απόκτησης μέρους του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων (Μέρος A/Tranche A και Μέρος B/Tranche B) από την RCB Bank. Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 7% ενώ το μη εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο μειώθηκε κατά 1%, σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021²¹. Συμπεριλαμβανομένων των χορηγήσεων που ταξινομούνται ως κατεχόμενες προς πώληση, οι **μεικτές χορηγήσεις** ανήλθαν σε €7.060 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, σημειώνοντας αύξηση 5% σε σύγκριση με €6.728 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, όπως εξηγείται.

Τα **καθαρά δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες**²¹ του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022, ανήλθαν σε €6.124 εκατ. σε σύγκριση με €5.732 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2022, **καθαρά δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες** ύψους €211 εκατ. ταξινομήθηκαν **ως κατεχόμενα προς πώληση** σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 (βλέπε Μέρος 1.2.3 Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων), σε σύγκριση με €241 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η μείωση στα καθαρά δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες που ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση κατά 13% οφείλεται κυρίως στο καθαρό αποτέλεσμα της κανονικής δραστηριότητας και λειτουργίας του χαρτοφυλακίου και της αποαναγνώρισης χαρτοφυλακίου MEX ύψους περίπου €15 εκατ.²² μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Το μερίδιο αγοράς χορηγήσεων²⁰ της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 25,5% (31 Δεκεμβρίου 2021: 22,5%). **Το μερίδιο αγοράς χορηγήσεων** στις 30 Ιουνίου 2022 αποτελείται από 33,0% για χορηγήσεις σε Νοικοκυριά (31 Δεκεμβρίου 2021: 31,1%) και 22,3% για χορηγήσεις σε Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις (31 Δεκεμβρίου 2021: 18,2%).

Το σύνολο των νέων χορηγήσεων που πραγματοποιήθηκαν κατά την 2^η τριμηνία του 2022 ανήλθε σε €287 εκατ., σε σύγκριση με €269 εκατ. την 1^η τριμηνία του 2022 και σύνολο €556 εκατ. την 1^η εξαμηνία του 2022, σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 43% σε σύγκριση με τις νέες χορηγήσεις για την 1^η εξαμηνία του 2021 ύψους €388 εκατ. Η Τράπεζα συνέχισε την παροχή χορηγήσεων προς φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, ενώ ταυτόχρονα επικεντρώνεται στη διαχείριση των πρόωρων καθυστερήσεων και αποφυγή νέων MEX.

²¹ Εξαιρουμένων των ανοιγμάτων που ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση.

²² Καθαρή λογιστική αξία

Αναστολή πληρωμής δόσεων κεφαλαίου και τόκων

Στο πλαίσιο της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19), η Βουλή των Αντιπροσώπων της Κύπρου ψήφισε το πρώτο σχέδιο για την αναστολή πληρωμής δόσεων κεφαλαίου και τόκων (μορατόριουμ δανείων), για όλους τους ιδιώτες και τις νομικές οντότητες σε διάφορους τομείς, που υπέβαλαν αίτηση και ήταν επιλέξιμοι με βάση το σχέδιο (για περίοδο εννιά μηνών) μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2020.

Μετά τη λήξη του πρώτου σχεδίου στις 31 Δεκεμβρίου 2020, ένα δεύτερο σχέδιο αναστολής δόσεων κεφαλαίου και τόκων (μορατόριουμ δανείων) εισάχθηκε τον Ιανουάριο του 2021 με ισχύ μέχρι τις 30 Ιουνίου 2021, όπως ανακοινώθηκε από την Κυπριακή Κυβέρνηση στις 15 Ιανουαρίου 2021, για πελάτες που επηρεάστηκαν από τη δεύτερη φάση των περιοριστικών μέτρων που υπόκεινται σε ορισμένα κριτήρια. Στο πλαίσιο του δεύτερου μορατόριουμ, οι αναστολές πληρωμών μπορούν να γίνουν μέχρι τις 30 Ιουνίου 2021, ωστόσο, οι συνολικοί μήνες που υπόκεινται σε μορατόριουμ δανείου, δεν πρέπει να υπερβαίνουν το σύνολο των εννέα μηνών όταν συμπεριλαμβάνεται το μορατόριουμ δανείου που προσφέρθηκε το 2020. Η περίοδος αίτησης για το δεύτερο μορατόριουμ έληξε στις 31 Ιανουαρίου 2021 και η αξιολόγηση ολοκληρώθηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2021.

Το ποσό των μεικτών χορηγήσεων σε πελάτες που υπόκειντο στο πρώτο και στο δεύτερο μορατόριουμ που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 30 Ιουνίου 2021 αντίστοιχα, ανήλθε σε €2,3 δισ. (από τα οποία €47 εκατ. ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση) στις 30 Ιουνίου 2022 και αποτελείται από μεικτές χορηγήσεις σε Νοικοκυριά ύψους €1,3 δισ. (από τα οποία €11 εκατ. ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση) και μεικτές χορηγήσεις σε Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ύψους €1,1 δισ. (από τα οποία €33 εκατ. ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση).

Μετά τη λήξη της πρώτης αναστολής δόσεων η Τράπεζα συνεχίζει να υιοθετεί μια κατάλληλα συνετή προσέγγιση και είναι σε ετοιμότητα όσον αφορά τις διαδικασίες παρακολούθησης και την καθημερινή διαχείριση των λογαριασμών για την έγκαιρη αντιμετώπιση των καθυστερήσεων. Το συνολικό εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων της Τράπεζας που είναι σε καθυστέρηση παραμένει σε χαμηλότερα επίπεδα σε σύγκριση με τα επίπεδα πριν από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) (37% των εξυπηρετούμενων καθυστερήσεων πριν από την πανδημία του κορωνοϊού), στο τέλος Ιουνίου 2022.

1.2.3 Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Στο πλαίσιο της συνεχιζόμενης προσπάθειας απομόχλευσης των MEX, η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για τη διάθεση ενός χαρτοφυλακίου MEX με ακαθάριστη λογιστική αξία €0,7 δισ. **Οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και οι Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης (ΕΔΑ) που γνωστοποιούνται στην Επεξηγηματική Κατάσταση στις 30 Ιουνίου 2022 και στις 31 Δεκεμβρίου 2021** αναφέρονται σε χαρτοφυλάκια MEX που ταξινομούνται ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται για πώληση, τα οποία εξαιρούνται. Όπου τα στοιχεία γνωστοποιούνται αναπροσαρμοσμένα, αυτό αναφέρεται ως "Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση". Όπου τα στοιχεία και οι ΕΔΑ που γνωστοποιούνται παρουσιάζονται σε διαφορετική βάση, αυτό αναφέρεται.

Project Starlight

Στις 11 Απριλίου 2022, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι συμφώνησε για την πώληση ενός χαρτοφυλακίου MEX και στην πώληση της APS Cyrgus, της θυγατρικής εταιρείας που ασχολείται με τη διαχείριση των MEX και των Ιδιόκτητων Ακινήτων (REOs) ("Project Starlight"). Η περίμετρος περιλαμβάνει παλαιές MEX συνολικής μεικτής λογιστικής αξίας περίπου €0,7 δισ. Μετά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η Τράπεζα αναμένεται να επιτύχει τον μεσοπρόθεσμο στόχο της σε μέσο-μονοψήφιο δείκτη των MEX (εξαιρουμένου των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ).

Τα μέρη συνεργάζονται στενά και εντατικά για την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Προς αυτή την κατεύθυνση έχουν επιτευχθεί σημαντικά ορόσημα. Η Kohira Holdings Ltd («CyCAC», Εταιρεία Εξαγοράς Πιστώσεων) έχει λάβει έγκριση από την ΚΤΚ ως (α) εταιρεία εξαγοράς πιστώσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Πώλησης Πιστωτικών Διευκολύνσεων και Συναφών Θεμάτων Νόμου του 2015 (Νόμος 169(I) του 2015) (ο «Νόμος για την πώληση πιστωτικών διευκολύνσεων») και (β) μη πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με τις διατάξεις των Συμβάσεων Πίστωσης για Καταναλωτές σχετικά με τον περί Ακίνητης Περιουσίας Κατοικίας Νόμο του 2017 (Νόμος 41(I) του 2017) (ο «Νόμος περί Ακίνητης Περιουσίας Κατοικίας»). Οι προειδοποιητικές επιστολές 45 ημερών για τη μεταφορά του «Χαρτοφυλακίου Starlight» στην Εταιρεία Εξαγοράς Πιστώσεων (CyCAC) στους δανειολήπτες/εγγυητές/παρόχους κινητών αξιών των δανείων σύμφωνα με τον περί Πώλησης Δανείων Νόμο σταλήθηκαν και αιτήσεις για «Σημαντική Μεταφορά Κινδύνου» (SRT) υποβλήθηκαν. Η ΕΚΤ έχει εγκρίνει την αίτηση SRT, καθώς επίσης και τη μεταφορά του «Χαρτοφυλακίου Starlight» στην CyCAC σύμφωνα με το Άρθρο 16(1) του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμος του 1997 (Νόμος 66(I) του 1997) (the “Banking Law”).

Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2022 και θα υπόκεινται σε συνθήκες, ρυθμιστικές και άλλες εγκρίσεις και ως εκ τούτου το περιουσιακό στοιχείο που θα πωληθεί ταξινομήθηκε ως κατεχόμενο προς πώληση και ως δραστηριότητες που τερματίστηκαν από τις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Συμφωνία για την απόκτηση μέρους των τραπεζικών δραστηριοτήτων της RCB

Η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 22 Μαρτίου 2022 ότι έχει συνάψει συμφωνία για την απόκτηση ενός εξυπηρετούμενου δανειακού χαρτοφυλακίου (η «Συναλλαγή») από την RCB Bank Limited.

Στις 21 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα υπόγραψε Συμφωνία Μεταφοράς Επιχείρησης για την αγορά μέρους των τραπεζικών δραστηριοτήτων της RCB Bank (η «Συναλλαγή») που θα ολοκληρωνόταν σε δύο μέρη. Η εξαγορά του Μέρους Α (Tranche A) ολοκληρώθηκε στις 24 Μαρτίου 2022 («Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Α») και η εξαγορά του Μέρους Β (Tranche B) ολοκληρώθηκε στις 16 Ιουνίου 2022 («Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Β»). Η ημερομηνία εξαγοράς θεωρήθηκε η 24 Μαρτίου 2022. Η Τράπεζα, με τη βοήθεια ανεξάρτητων συμβούλων, πραγματοποίησε εκτίμηση της κατανομής της τιμής αγοράς σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3. Όλα τα αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και του υπολοίπου των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν και επιμετρήθηκαν στην εύλογη αξία αναγνωρίστηκε ως αρνητική υπεραξία στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

Η Συναλλαγή περιλαμβάνει εξυπηρετούμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο εύλογης αξίας περίπου €346 εκατ. (Μέρος Α/Tranche A περίπου €285 εκατ. και Μέρος Β/Tranche B περίπου €61 εκατ.) και Καταθέσεις και άλλους λογαριασμούς πελατών περίπου €22 εκατ. (Μέρος Α/Tranche A περίπου €20 εκατ. και Μέρος Β/Tranche B περίπου €2 εκατ.). Επίσης, 14 εργαζόμενοι από την RCB Bank μεταφέρθηκαν στην Τράπεζα. Το αποτέλεσμα της αρνητικής υπεραξίας που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων, ανήλθε σε €4,8 εκατ.

Μείωση MEX

Οι MEX συμπεριλαμβανομένων των χορηγήσεων που κατέχονται προς πώληση, ανήλθαν στα €1.366 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 και μειώθηκαν κατά 3% σε σύγκριση με €1.414 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, (οι MEX εξαιρουμένου των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ ανήλθαν σε €0,9 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €1,0 δισ.). Αναπροσαρμοσμένες για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, οι MEX ανήλθαν σε €646 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 σε σύγκριση με €650 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Οι τερματισμένοι λογαριασμοί οι οποίοι περιλαμβάνονταν στις MEX ανήλθαν σε €963 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €930 εκατ.). Οι μεικτές χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα στις 30 Ιουνίου 2022 ανήλθαν σε €959 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €1.031 εκατ.). Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, οι τερματισμένοι λογαριασμοί που περιλαμβάνονται στις MEX ανήλθαν στις 30 Ιουνίου 2022 σε €315 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €253 εκατ.) και οι μεικτές χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα ανήλθαν σε €692 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €741 εκατ.).

Τα αποθέματα ακινήτων²³, τα οποία ως επί το πλείστον προέκυψαν από διακανονισμό χρεών των πελατών, ανήλθαν σε €151,6 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €169,4 εκατ.) από τα οποία €12,7 εκατ. ταξινομήθηκαν ως περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €9,6 εκατ.). Η μεταβολή στο υπόλοιπο των αποθεμάτων ακινήτων από διακανονισμό χρεών των πελατών την 1^η εξαμηνία του 2022, περιλάμβανε προσθήκες ύψους €2,2 εκατ.²⁴ και πωλήσεις ύψους €20,0 εκατ.²⁴. Η μεταβολή στο υπόλοιπο των αποθεμάτων ακινήτων, που ταξινομήθηκαν ως περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση, την 1^η εξαμηνία του 2022 περιλάμβανε προσθήκες ύψους €4,9 εκατ.²⁴ και πωλήσεις ύψους €1,9 εκατ.²⁴.

Ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 19,3% σε σύγκριση με 21,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο δείκτης των MEX εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων, στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 13,3% (31 Δεκεμβρίου 2021: 14,4%). Αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση **ο δείκτης των MEX στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων** στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 10,2% (31 Δεκεμβρίου 2021: 10,9%), ενώ ο δείκτης των MEX εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ ήταν 3,6% στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 3,6%).

Ο δείκτης των καθαρών MEX στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου 2022 διαμορφώθηκε στο 3,3 % (1,5% εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ), σε σύγκριση με 3,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (1,5% εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ). Αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση **ο δείκτης των καθαρών MEX στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων** στις 30 Ιουνίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 ήταν 2,3%, ενώ **ο δείκτης των καθαρών MEX στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων** εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ ήταν 0,5% στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 0,4%).

Οι συνολικές συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης, ανήλθαν σε €725 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €755 εκατ.) και αντιστοιχούσαν το 10,3% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2021: 11,2%). Οι συνολικές συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των μεικτών χορηγήσεων εξαιρουμένων των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ ήταν 11,8% στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 13,2%). Αναπροσαρμοσμένες για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση οι συνολικές συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των μεικτών χορηγήσεων στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 3,2% (31 Δεκεμβρίου 2021: 3,7%), ενώ εξαιρουμένων των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ ο δείκτης στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 3,0% (31 Δεκεμβρίου 2021: 3,5%).

Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX παρέμεινε στο 53% στις 30 Ιουνίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021, ενώ εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ο δείκτης αναπροσαρμόζεται στο 69% στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 70%). Αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση **ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX** στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 32% (31 Δεκεμβρίου 2021: 34%), ενώ εξαιρουμένων των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 57% (31 Δεκεμβρίου 2021: 69%).

Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων²⁵ **ο δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις** ανήλθε σε 151% στις 30 Ιουνίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021, ενώ εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ και των αντίστοιχων εμπράγματων εξασφαλίσεων και προβλέψεων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ο δείκτης αναπροσαρμόζεται στο 204% στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 208%). Αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση **ο δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις** ήταν στις 30 Ιουνίου 2022 στο 119% (31 Δεκεμβρίου 2021: 121%), ενώ εξαιρουμένων των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ ήταν 159% στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: 205%).

²³ Εξαιρουμένων των αποθεμάτων ακινήτων που ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση.

²⁴ Λογιστική αξία.

²⁵ Βάσει της αγοραίας αξίας (με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη).

1.2.4 Επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού

Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε στοιχεία ενεργητικού, ανήλθε σε €12.600 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €12.318 εκατ.²⁶) και αντιπροσώπευε το 65% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου (31 Δεκεμβρίου 2021: 65%). Το σύνολο των επενδύσεων σε στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνει μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες, καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα, και επενδύσεις σε μετοχές και άλλους τίτλους και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων²⁶. Το σύνολο των επενδύσεων σε στοιχεία ενεργητικού αυξήθηκε κατά 2% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Το σύνολο των μετρητών και καταθέσεων του Ομίλου σε Κεντρικές τράπεζες και των καταθέσεων σε άλλες τράπεζες ανήλθε σε €7.733 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €7.760 εκατ.²⁶). Οι περισσότερες καταθέσεις σε ξένο νόμισμα ήταν με τράπεζες αξιολογημένες με διαβάθμιση P-1²⁷. Τα μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες και οι καταθέσεις σε άλλες τράπεζες παρέμειναν σταθερά σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Το σύνολο των επενδύσεων σε χρεόγραφα ανήλθε σε €4.758 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €4.463 εκατ.²⁶), αυξημένο κατά 7% και αντιπροσώπευε το 24% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (31 Δεκεμβρίου 2021: 24%). Η καθαρή αύξηση οφείλεται κυρίως στην αγορά χρεογράφων αντισταθμισμένη μερικώς από τις λήξεις και πωλήσεις χρεογράφων κατά την 1^η εξαμηνία του 2022. Οι επενδύσεις του Ομίλου σε χρεόγραφα περιλάμβαναν κυρίως επενδύσεις υψηλής ποιότητας σε χρηματοοικονομικά ιδρύματα μη εξασφαλισμένων ομολόγων, καλυμμένα ομόλογα, χρεόγραφα με εξασφάλιση σε τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια (RMBS), εξασφαλισμένες δανειακές υποχρεώσεις (CLOs), κρατικά ομόλογα συμπεριλαμβανόμενων Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων (ΚΚΟ) και εταιρικά ομόλογα υψηλής απόδοσης μέσω εντολής σε Διαχειριστή Περιουσιακών Στοιχείων με διακριτική ευχέρεια.

Οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και τιτλοποιήσεις αντιπροσωπεύουν το 40% και 14% των επενδύσεων του Ομίλου σε χρεόγραφα αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2021: 42% και 13% αντίστοιχα).

Τα ΚΚΟ²⁸ που κατείχε ο Όμιλος στις 30 Ιουνίου 2022 ανήλθαν σε €1.427 εκατ. και μειώθηκαν κατά 4% σε σύγκριση με €1.485 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, λόγω λήξεων χρεογράφων. Από το σύνολο των ΚΚΟ που κατείχε ο Όμιλος, €735 εκατ. λήγουν σε περίοδο μικρότερη του ενός έτους και τα υπόλοιπα €692 εκατ. λήγουν μεταξύ 1 και 5 ετών.

²⁶ Συγκριτικά στοιχεία για τις καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα και επενδύσεις σε μετοχές και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, έχουν ταξινομηθεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου που αντικατοπτρίζει την επαναταξινόμηση των στοιχείων ενεργητικού που κατέχονται για την κάλυψη των υποχρεώσεων των unit linked funds που περιλαμβάνονταν στα "λοιπά περιουσιακά στοιχεία" για κάθε μια από αυτές τις κατηγορίες.

²⁷ Prime-1 βραχυπρόθεσμη διαβάθμιση του οίκου Moody's.

²⁸ Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Κυπριακής Δημοκρατίας έχει αξιολογηθεί ως Ba1 από Moody's, BBB- από Fitch και BBB- από S&P στις 30 Ιουνίου 2022.

1.2.5 Διαχείριση κεφαλαίου

Η θέση των εποπτικών κεφαλαίων, των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων, οι δείκτες κεφαλαίου, με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9^{29,30}, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Εποπτικά Κεφάλαια	Ο Όμιλος		Η Τράπεζα	
	30.06.2022 ³¹	31.12.2021 ³²	30.06.2022 ³¹	31.12.2021 ³²
	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.	€ εκατ.
Ίδια Κεφάλαια				
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)	1.069	1.058	1.069	1.056
Πρόσθετα κεφάλαια της Κατηγορίας 1 (AT1)	130	130	130	130
Συνολικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (T1)	1.198	1.187	1.199	1.186
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.198	1.187	1.199	1.186
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία				
Πιστωτικός κίνδυνος	5.018	4.778	5.036	4.796
Κίνδυνος αγοράς	2	1	2	1
Λειτουργικός κίνδυνος	696	696	696	696
Συνολικό ποσό έκθεσης ρίσκου σε πιστωτικές αναπροσαρμογές εκτιμήσεων (CVA)	7	4	7	4
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	5.722	5.479	5.741	5.497

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων.

Δείκτες Κεφαλαίου (%)	Ο Όμιλος		Η Τράπεζα		Ελάχιστες κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) ³³	
	30.06.2022 ³¹	31.12.2021 ³²	30.06.2022 ³¹	31.12.2021 ³²	2022 ³⁴	2021
	%	%	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	20,95%	21,67%	20,88%	21,57%	14,825%	14,45%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	20,95%	21,67%	20,88%	21,57%	11,965%	11,65%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (%)	18,68%	19,30%	18,62%	19,22%	9,815%	9,55%

Η μείωση κατά 62 μονάδες βάσης του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)³¹ του Ομίλου (με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021, ήταν ως αποτέλεσμα των πιο κάτω:

- ι) της αύξησης του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, λόγω:
- των κερδών της τρέχουσας περιόδου (αύξηση 104 μονάδες βάσης),
 - της αλλαγής του ποσοστού των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 που προστίθενται πίσω στο Κεφαλαίο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, που μειώνεται από 50% για το 2021 σε 25% για το 2022 και τα ελαφρυντικά μέτρα για αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/873, με τον οποίο οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε χορηγήσεις κατηγοριοποιημένες στο Στάδιο 1 και 2 μετά την 1 Ιανουαρίου 2020, προστίθενται πίσω στο Κεφαλαίο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 σταδιακά για μεταβατική περίοδο πέντε ετών (μειώθηκε στο 75% για το 2022 από 100% για το 2020 και 2021) (μείωση 63 μονάδες βάσης),
 - της αλλαγής στις προληπτικές προβλέψεις για μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα³⁵ και της αφαίρεσης της καθαρής λογιστικής αξίας των ακινήτων που αποκτήθηκαν για την διευθέτηση χρέους από το Κεφαλαίο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (συνολική μείωση 8 μονάδες βάσης),

²⁹ Με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 ο οποίος δημοσιεύτηκε για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όσον αφορά τις μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9, μέρος των επιπτώσεων των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προστίθεται πίσω στο Κεφαλαίο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, επιτρέποντας μια μεταβατική περίοδο πέντε ετών μέχρι την πλήρη εφαρμογή το 2023.

³⁰ Με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/873 ο οποίος δημοσιεύτηκε για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 και του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/876, με ισχύ από τον Ιούνιο 2020 οι μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 παρατείνονται κατά δύο έτη (μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024), για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε χορηγήσεις κατηγοριοποιημένες στο Στάδιο 1 και 2 μετά την 1 Ιανουαρίου 2020, οι οποίες προστίθενται πίσω στο Κεφαλαίο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 σταδιακά για μεταβατική περίοδο πέντε ετών.

³¹ Συμπεριλαμβανομένων των μη ελεγμένων κερδών της 1^{ης} εξαμηνίας του 2022.

³² Σύμφωνα με την Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021.

³³ Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα II και συμπεριλαμβανομένου της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα II.

³⁴ Σύμφωνα με την απόφαση ΔΕΕΑ για το 2021, οι νέες κεφαλαιακές απαιτήσεις ισχύουν από την 1 Μαρτίου 2022.

³⁵ Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2019/630, ο οποίος τροποποιεί τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά την ελάχιστη κάλυψη ζημιών για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (Πυλώνας 1 μεταχείριση) και σύμφωνα με την Τροποποίηση των ΜΕΧ που εξέδωσε η ΕΚΤ η οποία συμπληρώνει την Οδηγία για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (2018) και την ελάχιστη κάλυψη προβλέψεων για παλαιά αποθέματα των ΜΕΧ όπως κοινοποιήθηκαν μέσω της αξιολόγησης της ΔΕΕΑ (Πυλώνας 2 μεταχείριση).

- η μείωση των άλλων συνολικών εισοδημάτων κυρίως λόγω της μείωσης του αποθεματικού επανεκτίμησης ομόλογων και της μεταβολής των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια (συνολική μείωση 12 μονάδες βάσης),

ii) της συνολικής αύξησης των ΣΠΣ (μείωση 83 μονάδες βάσης), κυρίως λόγω:

- της αύξησης των ΣΠΣ για τον πιστωτικό κίνδυνο που οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καθαρών χρηματοδοτούμενων χορηγήσεων λόγω της απόκτησης μέρος του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων (Μέρος A/Tranche A και Μέρος B/Tranche B) από την RCB Bank.

Οι δείκτες κεφαλαίου του Ομίλου και της Τράπεζας κατά την ημερομηνία αναφοράς, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9^{29,30}, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις, παρουσιάζονται πιο κάτω:

Δείκτες Κεφαλαίου (%)	Ο Όμιλος		Η Τράπεζα	
	30.06.2022 ³¹	31.12.2021 ³²	30.06.2022 ³¹	31.12.2021 ³²
	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	20,75%	20,96%	20,69%	20,87%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	20,75%	20,96%	20,69%	20,87%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (%)	18,48%	18,58%	18,42%	18,49%

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας, Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022, με μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, εξαιρουμένων των μη ελεγμένων κερδών της 1^{ης} εξαμηνίας του 2022, διαμορφώθηκαν σε 19,95%, 17,69% και 19,95%, αντίστοιχα. Παρομοίως, οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας, Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 και Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, διαμορφώθηκαν σε 19,75%, 17,48% και 19,75%, αντίστοιχα. Για την Τράπεζα οι αντίστοιχοι δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας, Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 και Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 στις 30 Ιουνίου 2022, με μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, διαμορφώθηκαν σε 19,86%, 17,60% και 19,86%, αντίστοιχα. Παρομοίως, οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας, Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 και Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2022, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, διαμορφώθηκαν σε 19,67%, 17,40% και 19,67%, αντίστοιχα.

Δείκτης Μόχλευσης

Στις 30 Ιουνίου 2022 ο Δείκτης Μόχλευσης³¹, χρησιμοποιώντας τον ορισμό του Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 με μεταβατικές διατάξεις, του Ομίλου διαμορφώθηκε σε 5,96% (Τράπεζα: 5,96%) σε σύγκριση με 6,14% (Τράπεζα: 6,13%) στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ο Δείκτης Μόχλευσης³¹ του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022, χρησιμοποιώντας τον ορισμό του Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις, διαμορφώθηκε σε 5,88% (Τράπεζα: 5,88%) σε σύγκριση με 5,90% (Τράπεζα: 5,89%) στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο Δείκτης Μόχλευσης του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022, με μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, εξαιρουμένων των μη ελεγμένων κερδών της 1^{ης} εξαμηνίας του 2022, διαμορφώθηκε σε 5,68% (Τράπεζα: 5,67%). Παρομοίως, ο Δείκτης Μόχλευσης του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022, χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, διαμορφώθηκε σε 5,60% (Τράπεζα: 5,59%).

Ο Δείκτης Μόχλευσης³¹ του Ομίλου με μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9, ο οποίος είναι πάνω από το ελάχιστο ποσοστό του δείκτη μόχλευσης που καθορίστηκε στο 3%, σύμφωνα με τους αναθεωρημένους κανόνες του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II)³⁶, που ισχύει από τον Ιούνιο του 2021, μειώθηκε κατά 18 μονάδες βάσης σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021 κυρίως λόγω της αύξησης του «Συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης» παρά την αύξηση του Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1. Ο κύριος λόγος της αύξησης του «Συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης» ήταν η αύξηση στα «συνολικά περιουσιακά στοιχεία», ως αποτέλεσμα της αύξησης στις καταθέσεις πελατών κατά τη διάρκεια της εξαμηνίας η οποία αντικατοπτρίστηκε στην καθαρή αύξηση στις επενδύσεις σε χρεόγραφα και της αύξησης στις χορηγήσεις σε πελάτες κυρίως λόγω της απόκτησης μέρος του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων (Μέρος A/Tranche A και Μέρος B/Tranche B) από την RCB Bank. Η αύξηση του Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) ήταν αποτέλεσμα των βασικών παραγόντων της μεταβολής του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) όπως επεξηγείται πιο πάνω.

³⁶ Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2019/876 (CRR II) για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (CRR).

Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης

Η ΔΕΕΑ του 2021 βασίστηκε στην τελική απόφαση που ελήφθη, στις 2 Φεβρουαρίου 2022, σχετικά με την πρόθεση της ΕΚΤ να εκδώσει απόφαση για τη θέσπιση απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 (Άρθρο 16(2)(α)). Η ΔΕΕΑ διεξήχθη σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 (Άρθρο 4(1)(ζ)) λαμβάνοντας υπόψη τις κατευθυντήριες γραμμές ΔΕΕΑ της ΕΑΤ, καθώς και τα ευρήματα που προκύπτουν από το εποπτικό τεστ αντοχής που πραγματοποιήθηκε το 2021. Οι απαιτήσεις ΔΕΕΑ του 2021 είναι σε ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022.

Η ΕΚΤ δεν εξέδωσε απόφαση ΔΕΕΑ για τον κύκλο ΔΕΕΑ του 2020 και οι απαιτήσεις που καθορίστηκαν με την απόφαση ΔΕΕΑ του 2019 εξακολούθησαν να ισχύουν για το 2021, συμπεριλαμβανομένων ειδικότερα των αποφάσεων για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Με ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022, ο Όμιλος απαιτείται να διατηρεί, σε ενοποιημένη βάση, σε σταδιακή εφαρμογή, **Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 14,825%** (2021: 14,45%), ο οποίος αποτελείται από:

- τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα Ι ύψους 8% σύμφωνα με το Άρθρο 92(1) του Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013 (εκ των οποίων έως 1,5% μπορεί να καλυφθούν με Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1) και έως 2% με Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 (Tier 2)),
- τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3,45%, (2021: 3,2%) για διατήρηση ιδίων κεφαλαίων που να υπερβαίνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ να τηρούνται υπό μορφή 56,25% του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 και 75% του Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1), και
- τη σταδιακή εφαρμογή της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας, η οποία για το 2022 και 2021 περιλαμβάνει το απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου σε πλήρη εφαρμογή (capital conservation buffer) ύψους 2,5%, το οποίο πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 και το απόθεμα ασφαλείας O-SII ύψους 0,875%³⁷ (2021: 0,75%³⁸), με εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019 το οποίο εφαρμόζεται σταδιακά σε περίοδο πέντε ετών³⁷.

Με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ του 2021, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, με ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022, αυξήθηκαν στο 3,45%. Με βάση την ενημέρωση αναφορικά με την ΔΕΕΑ 2020, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, που ήταν σε ισχύ το 2021, διαμορφώθηκαν στο 3,2%.

Επιπλέον, η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR) που ισχύει για την Τράπεζα, περιλαμβάνει ένα ειδικό αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) για το κάθε ίδρυμα, που υπολογίζεται ως ο σταθμισμένος μέσος όρος των ποσοστών αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας που ισχύουν στις χώρες όπου βρίσκονται τα πιστωτικά ανοίγματα του ιδρύματος. Το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) για ανοίγματα στην Κύπρο, όπου βρίσκονται τα περισσότερα ανοίγματα της Τράπεζας, καθορίστηκε στο 0%, από την ΚΤΚ, για την εννιαμηνία του 2022 και για το 2021. Για τα υπόλοιπα ανοίγματα το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB) για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν επίσης 0%.

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, η ΕΚΤ καθόρισε σε ενοποιημένη βάση, μη δημοσιοποιημένη καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ (P2G), που θα αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1). Η καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ, με ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022, έχει αυξηθεί σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο που ήταν σε ισχύ για το 2021.

Επιπλέον, δεν επιτρέπεται στην Τράπεζα να προβεί σε διανομή μερίσματος προς τους μετόχους της, καθώς η απόφαση ΔΕΕΑ 2019 παραμένει σε ισχύ.

³⁷ Τον Νοέμβριο του 2021, η Τράπεζα έλαβε ειδοποίηση από την ΚΤΚ ότι το απόθεμα ασφαλείας O-SII σε πλήρη εφαρμογή για την Τράπεζα μειώνεται από 1,5% σε 1%. Με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2022, το απόθεμα ασφαλείας O-SII για την Τράπεζα είναι 0,875% και από το 2023 το απόθεμα ασφαλείας O-SII είναι 1%.

³⁸ Σύμφωνα με την εγκύκλιο της ΚΤΚ ημερομηνίας 7 Μαΐου 2020, το απόθεμα ασφαλείας O-SII χωρίς μεταβατικές διατάξεις της Τράπεζας παρέμεινε στο 1,5% για το 2021, αλλά με την σταδιακή εφαρμογή του όμως να αναβάλλεται κατά 12 μήνες, από την αρχική περίοδο των 4 χρόνων. Επομένως, το απόθεμα ασφαλείας O-SII θα εισαχθεί πλήρως σταδιακά την 1 Ιανουαρίου 2023, αντί την 1 Ιανουαρίου 2022, όπως είχε οριστεί αρχικά.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, οι ελάχιστοι **Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας, Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) και Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) του Ομίλου**, σε σταδιακή εφαρμογή, σε ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022, έχουν καθοριστεί σε 14,825% (2021: 14,45%), 9,815% (2021: 9,55%) και 11,965% (2021: 11,65%) αντίστοιχα³⁹. Οι δείκτες κεφαλαίου του Ομίλου παραμένουν πάνω από τις νέες απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ.

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τα εποπτικά κεφάλαια παρέχονται στις Δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, οι οποίες θα είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

³⁹ Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα II (P2G).

1.2.6 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD)

Ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities – MREL)

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο των διατάξεων της Οδηγίας για την Ανάκαμψη και την Εξυγίανση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD), υπόκειται στην ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities – MREL). Το πλαίσιο, το οποίο τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016, παρέχει στις αρχές ένα αξιόπιστο σύνολο εργαλείων για να παρεμβαίνουν αρκετά έγκαιρα και γρήγορα σε ένα μη υγιές ή προβληματικό ίδρυμα, ώστε να διασφαλιστεί η συνέχεια των κρίσιμων χρηματοοικονομικών και οικονομικών λειτουργιών του, ενώ παράλληλα ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις της πτώχευσης του ιδρύματος στην οικονομία και στο χρηματοπιστωτικό σύστημα. Αυτό επιτυγχάνεται απαιτώντας από τις τράπεζες να έχουν μια δομή χρηματοδότησης με συγκεκριμένο ποσοστό υποχρεώσεων που να μπορούν να διαγραφούν ή να μετατραπούν σε μετοχές σε περίπτωση πτώχευσης μιας τράπεζας (“is bailed in”). Τέτοιες υποχρεώσεις, σε συνδυασμό με τα ίδια κεφάλαια, αποτελούν MREL.

Στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης για την ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και εξυγίανσης των Ευρωπαϊκών τραπεζών, η Οδηγία Ανάκαμψης και Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II) τέθηκε σε εφαρμογή και έχει πρόσφατα μεταφερθεί σε Εθνικό Δίκαιο. Πέραν του πιο πάνω, ορισμένες πρόνοιες της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) έχουν εισαχθεί στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II), ο οποίος επίσης έχει τεθεί σε εφαρμογή στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης και τέθηκε σε άμεση εφαρμογή.

Η Τράπεζα, έχει λάβει επίσημη ειδοποίηση (η Απόφαση) από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ/SRB) το Δεκέμβριο του 2021, για την τελική του απόφαση για τη δεσμευτική ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για τον Όμιλο.

Σύμφωνα με την Απόφαση, ο τελικός στόχος για απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται στο 24,13% των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA), συν την συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος (CBR) με αποτέλεσμα τον συνολικό στόχο στο 27,63%, ενώ ο τελικός στόχος για απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης (leverage ratio exposure, LRE) ορίζεται στο 5,91%, και τα δυο θα πρέπει να επιτευχθούν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, οι ενδιάμεσοι δεσμευτικοί στόχοι ορίζονται στο 16,57% του TREA, συν την συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος με αποτέλεσμα τον συνολικό στόχο στο 19,95%, και 5,91% του LRE, και τα δυο θα πρέπει να επιτευχθούν μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2022. Δεν έχει κοινοποιηθεί στην Τράπεζα καμία απαίτηση μειωμένης εξασφάλισης για MREL.

Ο δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL ratio)⁴⁰ του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 19,95% των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA) και 5,68% του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης (LRE). Συμπεριλαμβανομένων των μη ελεγμένων κερδών για την 1^η εξαμηνία του 2022, ο δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL ratio)⁴¹ του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν 20,95% των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA) και 5,96% του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης (LRE). Μετά την προσαρμογή για το Project Starlight και τη χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ETE), ο αναπροσαρμοσμένος δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL ratio)^{41,42} του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν περίπου 22,9% των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA) και περίπου 6,4% του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης (LRE).

⁴⁰ Με βάση τις μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9, εξαιρουμένων των μη ελεγμένων κερδών για την 1^η εξαμηνία του 2022.

⁴¹ Με βάση τις μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9, συμπεριλαμβανομένων των μη ελεγμένων κερδών για την 1^η εξαμηνία του 2022.

⁴² Αναπροσαρμοσμένα λαμβάνοντας υπόψη το θετικό αντίκτυπο από τη συμφωνία Starlight (περιλαμβάνει το κέρδος από την πώληση της εταιρείας διαχείρισης χρεών, την ελάφρυνση των ΣΠΣ μετά την πώληση των ΜΕΧ και την αύξηση των ΣΠΣ από την απόκτηση των Ομολογιών Υψηλής (Senior) Εξοφλητικής προτεραιότητας και των Ομολογιών Μεσαίας (Mezzanine) εξοφλητικής προτεραιότητας) και τη χρηματοδότηση της ΕΤΕ η οποία υπόκειται σε επιβεβαίωση επιλεξιμότητας από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (SRB)

Η Τράπεζα εφάρμοσε την σύσταση του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολόγων EMTN Programme (το «Πρόγραμμα») ύψους €1,5 δισ. προκειμένου να εκδώσει MREL. Τον Ιούλιο του 2022 η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred) ύψους €100 εκατ., με σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 9%, με λήξη τα 3 έτη και με 2 έτη δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική του αξία (3NC2). Μετά την έκδοση του Ομολόγου των €100 εκατ., ο αναπροσαρμοσμένος δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων⁴¹.[Error! Bookmark not defined.](#) (MREL ratio) του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2022 ήταν περίπου 24,6% των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA) και περίπου 6,9% του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης (LRE). Μελλοντικά, η Τράπεζα θα προχωρήσει σε επιπρόσθετες εκδόσεις MREL εντός της περιόδου συμμόρφωσης μέχρι το τέλος του 2025, με το μέσο, το μέγεθος, τη διάρκεια και το χρόνο της έκδοσης, να βασίζεται στις συνθήκες της αγοράς και στο ενδιαφέρον των επενδυτών και λαμβάνοντας υπόψη τα σχόλια των συμβούλων.

Οι MREL απαιτήσεις για την εκπλήρωση του τελικού στόχου μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2025 αναμένεται να διαφοροποιούνται λόγω: (α) πιθανών αλλαγών στις απαιτούμενες κεφαλαιακές απαιτήσεις και/ή (β) διαφοροποιήσεων στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας (δηλαδή αλλαγές στα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία, στα ίδια κεφάλαια, στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις κλπ.). Η Τράπεζα αναμένει ότι οι MREL απαιτήσεις θα συνεχίσουν να αξιολογούνται και να αναπροσαρμόζονται σε συνεχή βάση.

Οι διατάξεις για τις δημοσιοποιήσεις της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL), όπως δημοσιεύθηκαν από την EAT και το ΕΣΕ, έχουν εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2024 το νωρίτερο και η πρώτη ημερομηνία αναφοράς για την υποβολή αναφορών σύμφωνα με τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα ήταν η 30 Ιουνίου 2021.

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Το υφιστάμενο οικονομικό περιβάλλον επηρεάζεται σημαντικά από τη συνεχιζόμενη κρίση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας που έχει ξεκινήσει το Φεβρουάριο και οι επιπτώσεις της επηρεάζουν την παγκόσμια οικονομία. Η κρίση μεταξύ Ουκρανίας/Ρωσίας έχουν περιορίσει τις προσδοκίες για συνέχιση της σημαντικής ανάκαμψης του ΑΕΠ που ξεκίνησε στην Κύπρο το 2022 τουλάχιστον για το μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Υπάρχει μεγάλη αβεβαιότητα για τις οικονομικές επιπτώσεις της κρίσης λόγω της έκτασης και έντασης της σύγκρουσης, του βαθμού της επίπτωσης των κυρώσεων που είναι σε ισχύ και της έκτασης πιθανών οικονομικών αντίμετρων από τη Ρωσία. Τα πρώτα σημάδια της κρίσης έχουν ήδη εμφανιστεί μέσω της αύξησης του πληθωρισμού που έχει επιταχυνθεί κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους μετά την έναρξη των πολεμικών δραστηριοτήτων στην Ουκρανία και των καταναλωτικών συνήθειων που ενδέχεται να επηρεαστούν. Παρά τις επιπτώσεις της κρίσης Ρωσίας/Ουκρανίας, η Κυπριακή οικονομία έδειξε ξανά την ανθεκτικότητά της σε εξωτερικούς κλυδωνισμούς. Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ της Κυπριακής οικονομίας το πρώτο εξάμηνο του έτους έφτασε στο 6,0% σε σύγκριση με το πρώτο εξάμηνο του 2021 και ταυτόχρονα οι δείκτες της αγοράς εργασίας βελτιώθηκαν σε σύγκριση με το 2021. Το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 6,6% και στο 6,8% κατά το πρώτο και το δεύτερο τρίμηνο του 2022 αντίστοιχα (έναντι 8,6% και 8,4% κατά το πρώτο και το δεύτερο τρίμηνο του 2021 αντίστοιχα).

Οι οικονομικές επιπτώσεις στην Κύπρο από τη συνεχιζόμενη σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας αναμένεται ότι θα επηρεάσουν την ανάπτυξη το δεύτερο μισό του έτους, θα διοχετευτούν στην οικονομία μέσω των αυξήσεων των τιμών της ενέργειας, τις αυξήσεις στις τιμές προϊόντων και υπηρεσιών όπως καύσιμα, αγροδιατροφικά προϊόντα (όπως σιτηρά και ηλιέλαιο), τις αυξήσεις τιμών στα μεταφορικά (λόγω του υψηλότερου κόστους μεταφοράς) και μέσω του αρνητικού αντίκτυπου σε συγκεκριμένους τομείς επαγγελματικών υπηρεσιών (όπως νομικά, λογιστικά επαγγέλματα και διοικητικές και υποστηρικτικές υπηρεσίες). Επιπλέον, δεν μπορούν να αποκλειστούν επιπτώσεις εμπιστοσύνης. Η συνεχιζόμενη πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) μπορεί επίσης να επηρεάσει την οικονομική ανάκαμψη αλλά σε μικρότερο βαθμό σε σχέση με τα προηγούμενα έτη λόγω της ισχυρής αντίδρασης της Κυβέρνησης, της ανάπτυξης του προγράμματος εμβολιασμού και της εμπειρίας που έχει συσσωρευτεί στην υγεία.

Η κυπριακή οικονομία το πρώτο τρίμηνο του 2022, με βάση τα στοιχεία που δημοσίευσε η Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου, αυξήθηκε κατά 6,0% γρήγορα παρά τη συνεχιζόμενη αβεβαιότητα που δημιουργήθηκε από τη σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας και την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19). Κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους το ΑΕΠ αυξήθηκε στο 6,1%. Ο θετικός ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022 αποδόθηκε κυρίως στους κλάδους «Ξενοδοχεία και Εστιατόρια», «Μεταφορές και Αποθήκευση», «Χονδρικό και Λιανικό Εμπόριο», «Επισκευή Μηχανοκίνητων Οχημάτων», «Τέχνες, Ψυχαγωγία και Αναψυχή», «Άλλες Δραστηριότητες Παροχής Υπηρεσιών». Κλάδοι με περιορισμό στην κινητικότητα, όπως το εμπόριο, οι μεταφορές, η φιλοξενία και άλλοι κλάδοι που σχετίζονται με την αναψυχή, σημείωσαν τους υψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022, επομένως η οικονομική δραστηριότητα παρέμεινε ισχυρή στις αρχές του έτους. Η συνολική αξιολόγηση του έτους βασίζεται στις αβεβαιότητες ως προς τον τομέα των υπηρεσιών, τη συρρίκνωση του καταναλωτικού κλίματος και τα επίπεδα κατανάλωσης που θα εξισορροπηθούν κάπως από τις θετικές τάσεις στην απασχόληση.

Οι φόβοι για την εξέλιξη της κρίσης μεταξύ Ρωσίας/Ουκρανίας καθώς επίσης και οι εξελίξεις της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19), συνεχίζουν να επισύρουν αυξανόμενους κινδύνους για την πορεία ανάκαμψης της οικονομίας. Μετά τον αρνητικό ρυθμό μεταβολής του πραγματικού ΑΕΠ κατά 5,0% το 2020 και το θετικό ρυθμό 5,5% το 2021, η Τράπεζα αναμένει ότι κατά το 2022 ο ρυθμός μεταβολής του πραγματικού ΑΕΠ θα είναι θετικός και θα φθάσει το 2,8%. Μεσοπρόθεσμα, η πραγματική οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να ενισχυθεί από τα διαθέσιμα κονδύλια του ευρωπαϊκού Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας όπου η Κύπρος αναμένεται να αντλήσει €1,2 δισ. για την περίοδο 2021-2026. Τα κονδύλια του Ταμείου στοχεύουν τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία και ψηφιακό μετασχηματισμό της Κυπριακής Οικονομίας. Η Τράπεζα στα πλαίσια της πρωτοβουλίας για υιοθέτηση Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και σχετικών με την Διακυβέρνηση (Environmental, Social and Governance (ESG)) αρχών έχει ξεκινήσει την ένταξη των αρχών αυτών που θα υποστηρίξουν ταυτόχρονα και τις πρωτοβουλίες που αναπτύσσονται κάτω από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας.

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (ΣΥΝΕΧΕΙΑ)

Η ανάλυση των οικονομικών στοιχείων για κύριους τομείς της οικονομίας καταδεικνύουν κάποια ενθαρρυντικά στοιχεία για τις βραχυπρόθεσμες εξελίξεις. Ο τουριστικός τομέας σταδιακά ανακάμπτει στα επίπεδα που επικρατούσαν πριν την έναρξη της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19). Κατά τους πρώτους επτά μήνες του έτους ο αριθμός των τουριστών έφθασε το 77% των αφίξεων που παρατηρήθηκαν κατά τους πρώτους επτά μήνες του 2019 (2022: 1,7 εκατ. τουρίστες σε σχέση με 2,2 εκατ. τουρίστες το 2019). Ο αριθμός των εμπορικών πτήσεων προς την Κύπρο τους πρώτους επτά μήνες του 2022 έφθασαν το 84% των πτήσεων που έφθασαν στην Κύπρο κατά τους πρώτους επτά μήνες του 2019. Αν αυτή η θετική τάση των αρχικών ενδείξεων συνεχίσει και στη συνέχεια της τουριστικής περιόδου, ο τομέας των «Ξενοδοχείων και Εστιατορίων», μπορεί να έχει αποτελέσματα καλύτερα από αυτά που αναμένονταν μετά την έναρξη της κρίσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και των φόβων ότι η απώλεια της τουριστικής αγοράς αυτών των δυο χωρών θα επηρέαζε σε μεγάλο βαθμό την απόδοση του τομέα σε βραχυχρόνιο χρονικό ορίζοντα.

Οι κίνδυνοι για την ανάκαμψη είναι λιγότερο ισορροπημένοι από πριν εντούτοις τείνουν να είναι περισσότερο αρνητικοί. Η τελική έκβαση των οικονομικών εξελίξεων για το 2022 θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από την πορεία της κρίσης μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και των εξελίξεων στο μέτωπο της πανδημίας.

Επιπτώσεις πρόσφατων εξελίξεων

Η αγορά εργασίας επηρεάστηκε αρνητικά από την πανδημία, αν και δεν αντιστοιχεί στη μείωση του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος. Κατά το 2020 το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε στο 7,6% από 7,1% το προηγούμενο έτος και το 2021 το μέσο ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 7,5%. Κατά τα δυο πρώτα τρίμηνα του 2022 το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε περαιτέρω στο 6,6% και 6,8% κατά το πρώτο και δεύτερο τρίμηνο του έτους αντίστοιχα. Η αγορά εργασίας το 2021 παρέμεινε ανθεκτική και ευέλικτη κατά το 2021 και οι αρχικές ενδείξεις από τα στοιχεία που έχουν ανακοινωθεί το 2022, καταδεικνύουν ότι μέχρι στιγμής η αγορά εργασίας συνεχίζει την πορεία ανάκαμψης που έχει ξεκινήσει από το μέσο του 2021. Με βάση τα διορθωμένα στοιχεία για εποχικές διακυμάνσεις, τα οποία δείχνουν την τάση της ανεργίας, ο μέσος αριθμός εγγεγραμμένων ανέργων τους πρώτους επτά μήνες του 2022 μειώθηκε σε 13.518 άτομα σε σχέση με 29.483 άτομα τους πρώτους επτά μήνες του 2021. Το ποσοστό ανεργίας κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους (όπως δημοσιεύεται στην Έρευνα Εργατικού Δυναμικού από την Στατιστική Υπηρεσία της Κύπρου) κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022 μειώθηκε στο 6,6% σε σχέση με 8,6% το πρώτο τρίμηνο του 2021. Η θετική πορεία συνεχίστηκε το δεύτερο τρίμηνο του χρόνου, με την ανεργία να φθάνει στο 6,8% σε σχέση με 8,4% κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2021.

Οι επιπτώσεις της κρίσης μεταξύ Ρωσίας/Ουκρανίας έχουν αρχίσει να αποτυπώνονται στον πληθωρισμό. Κατά τους πρώτους έξι μήνες του 2022 ο εναρμονισμένος δείκτης τιμών καταναλωτή (ΕΔΤΚ) αυξήθηκε κατά 7,3% σε σχέση με την ίδια περίοδο του 2021. Η τάση του πληθωρισμού συνεχίζει να είναι ανοδική, με τον πληθωρισμό να ξεκινά από το 5,0% τον Ιανουάριο του 2022 και φθάνοντας το 9,1% τον Ιούνιο. Αυτή η αύξηση έχει προκληθεί κυρίως από την μεγάλη αύξηση των τιμών της ενέργειας. Κατά τους πρώτους τέσσερις μήνες του 2022, η αύξηση στις τιμές της ενέργειας έχει φθάσει το 32,7% σε σχέση με τους πρώτους έξι πρώτους μήνες του 2021, με την αύξηση στις τιμές της ενέργειας να έχει φθάσει το 43,6% κατά τον Ιούνιο. Ο δομικός πληθωρισμός (ΕΔΚΤ εξαιρουμένων των τιμών της ενέργειας, φαγητού, αλκοόλ και καπνικών προϊόντων) κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους έχει φθάσει το 4,0% σε σχέση με τους πρώτους έξι μήνες του 2021. Αυτό είναι αναμενόμενο λόγω των αυξήσεων στις τιμές της ενέργειας που σταδιακά επηρεάζουν τους υπόλοιπους τομείς της κατανάλωσης όπως τον τομέα του φαγητού και των μη-αλκοολούχων ποτών.

Η δημοσιονομική θέση κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022, έχει βελτιωθεί ως αναμενόταν, λόγω της σταδιακής απόσυρσης των υποστηρικτικών μέτρων για άμβλυση των επιπτώσεων της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19). Τα γενικά δημοσιονομικά αποτελέσματα της Κυβέρνησης για τους πρώτους επτά μήνες του 2022 παρουσιάζουν πλεόνασμα της τάξης των €428 εκατ., σε σχέση με το έλλειμα της τάξης των €399 εκατ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2021. Το ποσοστό χρέους προς το ΑΕΠ έφτασε το 104% στο τέλος του 2021 από 115% το προηγούμενο έτος και αναμένεται να ακολουθήσει πτωτική τάση και να μειωθεί στο 81% έως το τέλος του 2024, με την προϋπόθεση ότι το κόστος εξυπηρέτησης του χρέους θα παραμείνει χαμηλό.

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (ΣΥΝΕΧΕΙΑ)

Στον τραπεζικό τομέα, οι συνολικές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις στο τέλος Μαΐου 2022 ήταν €3,0 δισ. ευρώ ή 11,4% των ακαθάριστων δανείων έναντι 17,7% στο τέλος του 2020, ενώ ο δείκτης κάλυψης στο τέλος των πέντε πρώτων μηνών του 2022 έφθασε το 45,7%. Οι αξιολογήσεις κινδύνου της Κυβέρνησης της Κυπριακής Δημοκρατίας βελτιώθηκαν σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανακλώντας τις βελτιώσεις στην οικονομική ανθεκτικότητα και τη συνεπή δημοσιονομική υπεραπόδοση. Η Κυπριακή Δημοκρατία επί του παρόντος βαθμολογείται σε επενδυτικό βαθμό BBB από S&P, BBB- από Fitch και μη επενδυτικό βαθμό Ba1 από την Moody's. Τον Σεπτέμβριο του 2022 η S&P αναβάθμισε την αξιολόγηση για την Κύπρο από BBB-/A-3 σε BBB/A-2 με την προοπτική της οικονομίας να είναι σταθερή, λόγω της ανθεκτικότητας που έχει επιδείξει στις πρόσφατες προκλήσεις που προέρχονται από εξωγενείς παράγοντες συμπεριλαμβανομένης της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19).

Πρόσφατα δεδομένα και εξελίξεις γύρω από τις επιπτώσεις του κορωνοϊού (COVID-19) και η συνεχιζόμενη κρίση μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας υποδηλώνουν ότι η Κυπριακή οικονομία μπορεί να επηρεαστεί περαιτέρω αρνητικά από τυχόν νέα έξαρση της πανδημίας και τη συνεπακόλουθη διακοπή της οικονομικής δραστηριότητας, η οποία ενδέχεται να επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις κυρίως σε συγκεκριμένα δανειακά χαρτοφυλάκια. Αυτή η εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα ορισμένων δανειοληπτών στην αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους και συνεπώς το ύψος των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου. Οι οικονομικές επιπτώσεις εξαρτώνται σε σημαντικό βαθμό από το χρόνο που η κρίση αυτή θα διαρκέσει και διαφοροποιούνται ανά περίπτωση καθώς κάθε τομέας της οικονομίας επηρεάζεται με διαφορετικό τρόπο. Δεδομένου του ψηλού βαθμού αβεβαιότητας σε σχέση με την διάρκεια και σοβαρότητα των γεγονότων, ο συνολικός αντίκτυπος στην Κυπριακή οικονομία παραμένει ασαφής στο παρόν στάδιο.

Σύγκρουση Ρωσίας/Ουκρανίας

Η Τράπεζα παρακολουθεί στενά τις τελευταίες εξελίξεις στην Ουκρανία και τη Ρωσία και παρέχει τακτικές ενημερώσεις στις Εκτελεστικές Επιτροπές και τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με ενέργειες διαχείρισης κινδύνου και μετριασμού κινδύνου. Η Τράπεζα λαμβάνει επίσης όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα για τη διαχείριση όλων των σχετικών κινδύνων και τη συμμόρφωση με τις ισχύουσες κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία. Η Τράπεζα ανέπτυξε ένα Σχέδιο Δράσης για τη Διαχείριση Κρίσεων που επικεντρώνεται σε 6 βασικές πρωτοβουλίες που σχετίζονται με τους τομείς: 1) Συμμόρφωση 2) Πληρωμές 3) Κίνδυνος συναλλάγματος και αγοράς 4) Πιστωτικός κίνδυνος 5) Παρακολούθηση και αναφορά ρωσικών τραπεζών 6) Ασφάλεια πληροφοριών και απάτη.

Η παρακολούθηση των πελατών έχει επίσης ενταθεί, ενώ οι συναλλαγές παρακολουθούνται αυστηρά και ελέγχονται ανάλογα. Η Τράπεζα αναμένει περιορισμένο αντίκτυπο από την άμεση έκθεσή της, ενώ οποιαδήποτε έμμεση επίπτωση θα εξαρτηθεί από την παρατεταμένη διάρκεια και τη σοβαρότητα της κρίσης και τον αντίκτυπο της στην κυπριακή οικονομία, η οποία παραμένει αβέβαιη σε αυτό το στάδιο. Η Τράπεζα θα συνεχίσει να παρακολουθεί την κατάσταση, λαμβάνοντας όλα τα αναγκαία μέτρα για τον μετριασμό των επιπτώσεων στις λειτουργικές και χρηματοοικονομικές της αποδόσεις.

Μελλοντικές πληροφορίες

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το επίπεδο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) είναι το πραγματικό ΑΕΠ, το ποσοστό ανεργίας, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων. Η Τράπεζα έχει εισαγάγει μια σειρά σεναρίων που προβλέπουν θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης. Αυτές οι μακροοικονομικές μεταβλητές αντικατοπτρίζουν την αβεβαιότητα στην οικονομία, και συνεπάγονται ότι η ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας αναμένεται να επιβραδυνθεί λόγω των επιπτώσεων από την κρίση στη Ρωσία/Ουκρανία.

2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ (ΣΥΝΕΧΕΙΑ)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις μακροοικονομικές μεταβλητές για το κάθε σενάριο και τους αντίστοιχους επανισορροπημένους συντελεστές στάθμισης των σεναρίων για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 30 Ιουνίου 2022:

Πίνακας 1: Κυπριακή Οικονομία – Μακροοικονομικές παράμετροι

Σενάρια	2022	2023	2024	Συντελεστής Στάθμισης %	
Αισιόδοξο	Πραγματικό ΑΕΠ (% μεταβολή)	3,25	3,00	3,00	20%
	Ανεργία (%)	6,50	6,00	5,50	
	Πληθωρισμός (% μεταβολή)	4,00	2,00	1,00	
	Δείκτης Τιμών Κατοικιών (% μεταβολή)	2,50	3,00	3,00	
	Δείκτης Τιμών Εμπορικών Ακινήτων (% μεταβολή)	2,00	2,50	3,00	
Βασικό	Πραγματικό ΑΕΠ (% μεταβολή)	2,80	2,90	3,00	50%
	Ανεργία (%)	7,00	6,50	6,00	
	Πληθωρισμός (% μεταβολή)	5,00	3,00	1,50	
	Δείκτης Τιμών Κατοικιών (% μεταβολή)	1,50	2,00	2,00	
	Δείκτης Τιμών Εμπορικών Ακινήτων (% μεταβολή)	1,00	2,00	2,00	
Απαισιόδοξο	Πραγματικό ΑΕΠ (% μεταβολή)	0,25	0,50	0,75	30%
	Ανεργία (%)	9,50	9,00	8,50	
	Πληθωρισμός (% μεταβολή)	7,50	5,00	3,00	
	Δείκτης Τιμών Κατοικιών (% μεταβολή)	(1,0)	0,50	1,00	
	Δείκτης Τιμών Εμπορικών Ακινήτων (% μεταβολή)	(2,0)	0,00	1,50	

3. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Με στόχο την επίτευξη της στρατηγικής, η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στη διατήρησή της ως ένα ισχυρό τραπεζικό ίδρυμα που θα ανταποκρίνεται στις προσδοκίες των μετόχων της, των υπαλλήλων της, των πελατών της και της κοινωνίας.

Παρά την αυξημένη αβεβαιότητα, οι προοπτικές της κυπριακής οικονομίας παραμένουν θετικές, εντούτοις η ανάπτυξη αναμένεται να είναι ηπιότερη από το 2021. Το 2021, η οικονομία αναπτύχθηκε με μεγαλύτερο ρυθμό από τον αναμενόμενο (ΑΕΠ +5,5%). Η πρόβλεψή μας για το 2022 αναθεωρήθηκε στο 2,8% (από +3,8%) λόγω της αναμενόμενης επίδρασης της κρίσης Ρωσίας/Ουκρανίας σε τομείς όπως η διαμονή και τα εστιατόρια, διοικητικές και συναφείς υπηρεσίες και της επιβράδυνσης της κατανάλωσης από τους κατοίκους λόγω υψηλότερων ρυθμών πληθωρισμού. Παρόλο που η Τράπεζα συνέχισε να διατηρεί την πιστωτική ποιότητα του χαρτοφυλακίου, καθώς αίρονται τα διάφορα μέτρα στήριξης της Κυπριακής κυβέρνησης και της Ευρώπης σε σχέση με τον κορωνοϊό (COVID-19) και οι γεωπολιτικές αβεβαιότητες παραμένουν υψηλές, αυτά θα μπορούσαν να έχουν αρνητικό αντίκτυπο σε συγκεκριμένα δανειακά χαρτοφυλάκια. Η ικανότητα ορισμένων δανειοληπτών να αποπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους μπορεί να επηρεαστεί αρνητικά και, κατ' επέκταση, το ύψος των αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου.

Η Τράπεζα παρακολουθεί στενά το επηρεαζόμενο δανειακό χαρτοφυλάκιο και εφαρμόζει μια αποτελεσματική, αποδοτική και ολοκληρωμένη διαχείριση των καθυστερήσεων και της κλιμακωτής αύξησης των πιστωτικών κινδύνων του δανειακού χαρτοφυλακίου, με τη χρήση συστήματος έγκαιρης προειδοποίησης και μοντέλων βαθμολόγησης συμπεριφοράς, προκειμένου να μετριαστεί ο κίνδυνος πιθανών νέων αδυναμιών αποπληρωμής. Με ένα αρκετά μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου δανείων να έχει ήδη αξιολογηθεί μέσω προβλέψεων ζωής, με ένα μέρος των εξυπηρετούμενων δανείων να καλύπτονται από το Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων και με την πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, η Τράπεζα θα μπορέσει να ομαλοποιήσει το κόστος κινδύνου της.

Σε αυτές τις δύσκολες στιγμές, η Τράπεζα στοχεύει να παραμείνει εύρωστη και θα συνεχίσει να επικεντρώνεται στην ενίσχυση και στη βελτίωση της θέσης της στην αγορά στηρίζοντας την πραγματική οικονομία.

Η στρατηγική της Τράπεζας επικεντρώνεται σε δύο πυλώνες: την ανάπτυξη μέσω στοχευμένου δανεισμού και της προώθησης και ενίσχυσης των σχέσεων με τους πελάτες καθώς επίσης και τη μείωση του υψηλού επιπέδου των ΜΕΧ. Η Τράπεζα προτίθεται να συνεχίσει να επιτελεί τον ρόλο της στην στήριξη της οικονομίας, διασφαλίζοντας παράλληλα την μετοχική της αξία μέσω συνετών πολιτικών που συμβαδίζουν με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022, η Τράπεζα χορήγησε €556 εκατ. νέου δανεισμού σε βιώσιμες επιχειρήσεις και νοικοκυριά. Επίσης, σύμφωνα με τη στρατηγική ανάπτυξης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της στην Κύπρο, η Τράπεζα απέκτησε ένα χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων της RCB Bank (εύλογη αξία περίπου €346 εκατ.).

Συγχρόνως, η Τράπεζα υλοποιεί ένα Σχέδιο Μετασχηματισμού με στόχο την ενίσχυση της εμπειρίας των πελατών, την αύξηση των εσόδων και ταυτόχρονα την αύξηση της αποτελεσματικότητας. Η στρατηγική μετασχηματισμού της Τράπεζας επικεντρώνεται στην τεχνολογία και στην ανάλυση δεδομένων, και στοχεύει σε ψηφιακές βελτιώσεις και εξορθολογισμό των διεργασιών, με έμφαση στη βελτίωση της εξυπηρέτησης των πελατών, καθώς και στη διερεύνηση νέων ευκαιριών σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και εταιρικής διακυβέρνησης (Environmental, Social and Governance - ESG).

3. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (ΣΥΝΕΧΕΙΑ)

Σύμφωνα με την παγκόσμια μετάβαση προς ένα καθαρότερο, πιο βιώσιμο μέλλον, ο τραπεζικός τομέας είναι σε θέση να διαδραματίσει καθοριστικό ρόλο κατά τη διάρκεια της μετάβασης αυτής. Μέτοχοι, ρυθμιστικές αρχές, κυβερνήσεις και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη, αναγνωρίζουν την επείγουσα ανάγκη δράσης και αρχίζουν να ασκούν πίεση στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για την κινητοποίησή τους. Από τη χάραξη στρατηγικής έως τη κανονιστική συμμόρφωση και τις γνωστοποιήσεις, οι προτεραιότητες θέτονται σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και εταιρικής διακυβέρνησης (ESG) σαν ανταπόκριση στις προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών αλλά και της αγοράς. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα κατά το 2021 δημιούργησε ένα ειδικό τμήμα ESG, στο πλαίσιο του τμήματος Στρατηγικής και Μετασχηματισμού. Με αυτή τη δομή, η Τράπεζα επενδύει περαιτέρω στη βιώσιμη ανάπτυξη και σχεδιάζει τις ενέργειές της με γνώμονα τον αντίκτυπο στην περιβαλλοντική βιωσιμότητα, την κοινωνική ευθύνη και την εταιρική διακυβέρνηση. Στόχος της Τράπεζας είναι η δημιουργία αξίας μέσω βιώσιμων προϊόντων και δραστηριοτήτων και προώθησης στόχων βιωσιμότητας, σύμφωνα με τις πρωτοβουλίες του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας για την Κύπρο. Η Τράπεζα δημιούργησε πράσινα προϊόντα λιανικής τραπεζικής και χρηματοδότηση για πράσινες επενδύσεις σε επιχειρήσεις μέσω της πρωτοβουλίας growgreen προσφέροντας αξιόπιστη διαβούλευση και καθοδήγηση. Έχει καταρτιστεί σχέδιο δράσης για την ενσωμάτωση των θεμάτων ESG σε όλη την Τράπεζα, εναρμονίζοντας σαφείς στόχους που έχουν τεθεί στη στρατηγική, την οργανωτική δομή και τη διαχείριση κινδύνου και συμβάλλοντας παράλληλα στην ενσωμάτωση των θεμάτων αυτών στην κουλτούρα της Τράπεζας. Η γενική ευθύνη για την ανάπτυξη και την εφαρμογή της στρατηγικής σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και εταιρικής διακυβέρνησης υπάγεται στην Επιτροπή Διορισμών/Εσωτερικής Διακυβέρνησης. Καθώς η πρωτοβουλία ESG αποτελεί μέρος του Σχεδίου Μετασχηματισμού της Τράπεζας, η πρόοδος παρακολουθείται στενά μέσω της διακυβέρνησης του Σχεδίου Μετασχηματισμού. Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλώ ανατρέξτε στην Έκθεση Βιωσιμότητας για το 2021 που εκδόθηκε τον Ιούνιο του 2022 η οποία αναλύει τις ενέργειες και στόχους της Τράπεζας στους τέσσερις στρατηγικούς της πυλώνες: Άνθρωπος, Κοινωνία, Περιβάλλον και Αγορά, η οποία είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.hellenicbank.com (ESG & Βιωσιμότητα).

Η Τράπεζα είναι σε θέση να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις MEX με γρηγορότερο ρυθμό και με υψηλότερες ανακτήσεις. Επιπλέον, η Τράπεζα επιτάχυνε την διαχείριση των MEX μέσω της πώλησης χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων το 2022.

Η Τράπεζα διατηρεί επαρκή ρευστότητα, επιτρέποντας της να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες που παρουσιάζονται σε διάφορους τομείς στην εγχώρια αγορά, με μακροπρόθεσμη στρατηγική να επεκταθεί επιλεκτικά και εκτός Κύπρου. Η Τράπεζα έχει ως στόχο τη διατήρηση του πρωταγωνιστικού της ρόλου για τη στήριξη της ανάκαμψης της οικονομίας, υποστηρίζοντας τις αξιόχρεες κυπριακές επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά παρέχοντας μια ολοκληρωμένη σειρά τραπεζικών υπηρεσιών εντός του ορίου κινδύνου της. Η επικέντρωση για νέο δανεισμό θα συνεχίσει να είναι σε εταιρείες που αυξάνουν την ανταγωνιστικότητα και την παραγωγικότητα της χώρας, όπως στους τομείς λιανικού εμπορίου, μεταποίησης, υγείας, ενέργειας και ανανεώσιμων πηγών, μεταφορών και αποθήκευσης, ενημέρωσης και επικοινωνίας και δραστηριοτήτων υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης. Παράλληλα, οι χορηγήσεις στον τομέα ιδιωτών επικεντρώνονται στα στεγαστικά δάνεια. Η Ελληνική Τράπεζα είναι έτοιμη να υποστηρίξει τις ανάγκες όλων των πελατών της, νοικοκυριά και επιχειρήσεις.

Η Ελληνική Τράπεζα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο κυπριακό, ευρωπαϊκό και παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον και αξιολογεί την κατάσταση καθώς εξελίσσεται, ενώ συνεχίζει την εφαρμογή του στρατηγικού της πλάνου. Το λειτουργικό περιβάλλον παραμένει δύσκολο όμως η Τράπεζα στοχεύει να παρακολουθεί τις εξελίξεις και να μετατρέπει τις προκλήσεις σε ευκαιρίες.

3. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ (ΣΥΝΕΧΕΙΑ)

Στο πιο κάτω πίνακα παραθέτονται οι μεσοπρόθεσμοι οικονομικοί στόχοι:

	2021	1 ^η τριμηνία 2022	1 ^η εξαμηνία 2022	ΜΤΤ ⁴³
Ποιότητα περιουσιακών στοιχείων				
Δείκτης ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων ⁴⁴	περίπου 3,4% ⁴⁵	3,6% ⁴⁶	3,6% ⁴⁶	περίπου 3%
Δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων ⁴⁷	1,6%	(0,2%)	(0,1%)	περίπου 50 μ.β.
Δείκτες αποδοτικότητας				
Δείκτης εξόδων προς έσοδα ⁴⁸	66%	75%	69%	<60%
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων	(1,1%)	9,4%	10,2%	περίπου 7%
Δείκτες βασικού κεφαλαίου και χρηματοδότησης				
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις)	περίπου 19,1% ⁴⁹	περίπου 19,1% ^{50,51}	περίπου 19,6% ^{50,51}	>14%
Δείκτης Χορηγήσεων προς καταθέσεις	περίπου 40% ⁴⁵	40% ⁴⁶	40% ⁴⁶	>55%
Νέος Δανεισμός	€908 εκατ.	€269 εκατ.	€556 εκατ.	> €1δισ. ετησίως

Οι πιο πάνω μεσοπρόθεσμοι οικονομικοί στόχοι τέθηκαν τον Δεκέμβριο του 2021 με την έγκριση του στρατηγικού σχεδίου της Τράπεζας.

Έκτοτε, το λειτουργικό περιβάλλον έχει αλλάξει σημαντικά. Η κρίση Ρωσίας/Ουκρανίας έχει μετριάσει τις προσδοκίες ανάπτυξης για την Κυπριακή οικονομία και υπάρχει αυξημένη αβεβαιότητα σχετικά με τις πιθανές οικονομικές επιπτώσεις της κρίσης. Επιπλέον, οι αυξημένοι ρυθμοί πληθωρισμού που προέκυψαν από την κρίση οδήγησαν σε σημαντική θετική μετατόπιση στα επιτόκια. Τα υψηλότερα επιτόκια θα έχουν θετικό αντίκτυπο στα μελλοντικά έσοδα της Τράπεζας. Ωστόσο, η οικονομική απόδοση της Τράπεζας θα μπορούσε να επηρεαστεί, μεταξύ άλλων, από (α) τις συνεχιζόμενες διαπραγματεύσεις με την Συντεχνία για την επίτευξη νέας συλλογικής σύμβασης και ένα σχέδιο πρόωρης αφυπηρέτησης προσωπικού, (β) την ολοκλήρωση του έργου Starlight και (γ) το αυξημένο κόστος κινδύνου που σχετίζεται με το υψηλότερο κόστος εξυπηρέτησης των δανείων και την αποδυνάμωση της οικονομίας.

Υπό το φως αυτών των αλλαγών, η Τράπεζα αναμένει να επανεξετάσει το Στρατηγικό Σχέδιο της και τους μεσοπρόθεσμους οικονομικούς στόχους της έως το τέλος του 2022, συμπεριλαμβανομένης της απόφασής της σχετικά με την καταβολή τόκων στα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ΜΑΚ1 και ΜΑΚ2 και το μέρισμα επί των κοινών μετοχών της, με την επιφύλαξη σχετικής ρυθμιστικής έγκρισης, σύμφωνα με ανακοίνωση της με ημερομηνία 21 Δεκεμβρίου 2021.

⁴³ Οι Μεσοπρόθεσμοι Στόχοι (ΜΤΤ) καλύπτουν περίοδο 3-5 ετών. Υπόκεινται στην ετήσια αναθεώρηση του Στρατηγικού Σχεδίου.

⁴⁴ Εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το πρόγραμμα ΠΠΣ.

⁴⁵ Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και την απόκτηση του Μέρους Α/Tranche Α από την RCB Bank.

⁴⁶ Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση.

⁴⁷ Αναπροσαρμόζοντας για την χρεόλυση του περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης ΠΠΣ.

⁴⁸ Αναπροσαρμοσμένα για τη συνεισφορά στο Σχέδιο Εγγύησης Καταθέσεων (ΣΕΚ) και στον Ειδικό Φόρο Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

⁴⁹ Αναπροσαρμοσμένα λαμβάνοντας υπόψη τον αρνητικό αντίκτυπο από το Μέρος Α/Tranche Α και το θετικό αντίκτυπο από τη συμφωνία Starlight (περιλαμβάνει το κέρδος από την πώληση της εταιρείας διαχείρισης χρεών, την ελάφρυνση των ΣΠΣ μετά την πώληση των ΜΕΧ και την αύξηση των ΣΠΣ από την απόκτηση των Ομολογιών Υψηλής (Senior) Εξοφλητικής προτεραιότητας και των Ομολογιών Μεσαίας (Mezzanine) εξοφλητικής προτεραιότητας).

⁵⁰ Αναπροσαρμοσμένα λαμβάνοντας υπόψη το θετικό αντίκτυπο από τη συμφωνία Starlight (περιλαμβάνει το κέρδος από την πώληση της εταιρείας διαχείρισης χρεών, την ελάφρυνση των ΣΠΣ μετά την πώληση των ΜΕΧ και την αύξηση των ΣΠΣ από την απόκτηση των Ομολογιών Υψηλής (Senior) Εξοφλητικής προτεραιότητας και των Ομολογιών Μεσαίας (Mezzanine) εξοφλητικής προτεραιότητας).

⁵¹ Συμπεριλαμβανομένων των μη ελεγμένων κερδών για την 1^η εξαμηνία του 2022.

4. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Έκδοση ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred) ύψους €100 εκατ.

Στις 11 Ιουλίου 2022, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση και τιμολόγηση ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred) ύψους €100 εκατ. (το «Ομόλογο»), μέσω του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολόγων της (EMTN) ύψους €1.500.000.000.

Το Ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική του αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 9%, το οποίο θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά. Το σταθερό επιτόκιο επί το Ομόλογο θα επανακαθοριστεί στις 15 Ιουλίου 2024. Η ημερομηνία λήξης του Ομολόγου είναι η 15^η Ιουλίου 2025 με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική του αξία στις 15 Ιουλίου 2024 (3NC2), νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες κανονιστικές προϋποθέσεις όπως ορίζονται στους όρους και προϋποθέσεις του Ομολόγου. Ο διακανονισμός πραγματοποιήθηκε στις 15 Ιουλίου 2022. Το Ομόλογο θα εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου και θα καταχωρηθεί στην Επίσημη Λίστα του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.

Η συναλλαγή αποτελεί την πρώτη έκδοση ομολόγου από την Τράπεζα και αναμένεται ότι θα πληροί τα κριτήρια για την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) της Τράπεζας.

5. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α: Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (€εκατ.)	1η Εξαμηνία 2022	1η Εξαμηνία 2021	Ετήσια Δ	2η Τριμηνία 2022	1η Τριμηνία 2022	Τριμηνιαία Δ
Κύκλος εργασιών	215,1	200,6	+7%	111,0	104,0	+7%
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες						
Έσοδα από τόκους	153,3	143,4	+7%	81,1	72,2	+12%
Έξοδα από τόκους	(20,3)	(13,7)	+49%	(10,2)	(10,1)	+1%
Καθαρά έσοδα από τόκους	133,0	129,7	+3%	70,9	62,1	+14%
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	39,8	30,0	+33%	21,1	18,8	+12%
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	(6,1)	(4,2)	+45%	(2,3)	(3,8)	-39%
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	33,7	25,8	+31%	18,8	15,0	+25%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών μέσων	0,0	3,9	-99%	(1,1)	1,2	-197%
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες	14,3	14,1	+1%	6,0	8,3	-27%
Άλλα έσοδα ⁵²	7,7	9,2	-17%	4,0	3,7	+9%
Σύνολο καθαρών εσόδων	188,7	182,8	+3%	98,6	90,2	+9%
Έξοδα προσωπικού	(77,9)	(67,2)	+16%	(36,6)	(41,3)	-11%
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	(12,5)	(11,9)	+4%	(6,1)	(6,3)	-3%
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(53,0)	(48,6)	+9%	(24,8)	(28,2)	-12%
Σύνολο εξόδων	(143,4)	(127,7)	+12%	(67,6)	(75,8)	-11%
Κέρδος πριν από τα καθαρά κέρδη από διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και ζημιές απομείωσης	45,4	55,1	-18%	31,0	14,4	+115%
Καθαρά κέρδη από διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κέρδος	0,6	2,9	-78%	0,0	0,6	-98%
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων	13,4	(30,2)	-144%	3,8	9,6	-61%
Ζημιές απομείωσης μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(2,3)	(1,5)	+56%	(1,7)	(0,6)	+200%
Κέρδος πριν την αρνητική υπεραξία	57,1	26,3	+118%	33,1	24,1	+37%
Αρνητική υπεραξία ⁵²	4,8	0,0	-	1,8	3,0	-40%
Κέρδος πριν τη φορολογία	61,9	26,3	+136%	34,9	27,1	+29%
Φορολογία	(3,1)	(1,7)	+83%	(3,0)	(0,2)	+1.850%
Κέρδος για την περίοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	58,8	24,6	+139%	31,9	26,9	+19%
Μη-συνεχιζόμενες Δραστηριότητες						
Ζημία για την περίοδο από μη-συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3,4)	(3,5)	-3%	(1,7)	(1,8)	-7%
Κέρδος για την περίοδο	55,4	21,0	+164%	30,3	25,1	+20%
Κέρδος/(ζημία) για την περίοδο που αναλογεί στους:						
Κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	58,8	24,6	+139%	31,9	26,9	+19%
Κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας από μη-συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3,4)	(3,5)	-3%	(1,7)	(1,8)	-7%
Συμφέρον μειοψηφίας	(0,0)	(0,0)	-29%	(0,0)	0,0	+100%
Κέρδος για την περίοδο	55,4	21,0	+164%	30,3	25,1	+20%

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων.

⁵² Προσωρινό κέρδος που προέκυψε από τη Συναλλαγή με την RCB Bank για το Μέρος A/Tranche A ύψους €3 εκατ. που αναγνωρίστηκε την 1^η τριμηνία του 2022 στα άλλα έσοδα έχει επαναταξινομηθεί στην Αρνητική υπεραξία μετά την ολοκλήρωση της Συναλλαγής.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β: Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (€εκατ.)	30.06.2022	31.12.2021	Δ
Μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	7.233	7.346	-2%
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες ⁵³	499	414	+21%
Χορηγήσεις σε πελάτες	6.124	5.732	+7%
Επενδύσεις σε χρεόγραφα ⁵³	4.758	4.463	+7%
Επενδύσεις σε μετοχές και σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων ⁵³	109	94	+16%
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	172	180	-4%
Αποθέματα ακινήτων	152	169	-11%
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	46	47	-2%
Φορολογικές απαιτήσεις	5	3	+67%
Περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται για πώληση	226	254	-11%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία ⁵³	147	133	+11%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	19.472	18.836	+3%
Καταθέσεις από άλλες τράπεζες	124	122	+2%
Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες	2.277	2.294	-1%
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	15.458	14.942	+3%
Φορολογικές υποχρεώσεις	5	3	+78%
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	10	10	+5%
Λοιπές υποχρεώσεις	311	227	+37%
Υποχρεώσεις και ομάδες εκποίησης που κατέχονται για πώληση	2	3	-22%
Δανειακό κεφάλαιο	130	130	0%
Σύνολο υποχρεώσεων	18.317	17.730	+3%
Μετοχικό κεφάλαιο	206	206	-0%
Αποθεματικά	949	900	+6%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	1.156	1.106	+4%
Συμφέρον μειοψηφίας	0	0	0%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.156	1.106	+4%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	19.472	18.836	+3%

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων.

⁵³ Συγκριτικά στοιχεία για τις καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα και επενδύσεις σε μετοχές και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, έχουν ταξινομηθεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου που αντικατοπτρίζει την επαναταξινόμηση των στοιχείων ενεργητικού που κατέχονται για την κάλυψη των υποχρεώσεων των ταμείων συνδεδεμένων με επενδυτικά ταμεία που περιλαμβάνονταν στα "λοιπά περιουσιακά στοιχεία" για κάθε μια από αυτές τις κατηγορίες.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ: Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (€εκατ.)

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας						Συμφέρον μειοψηφίας*	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό μείωσης μετοχικού κεφαλαίου	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό προσόδου	Αποθεματικά επανεκτίμησης	Σύνολο		
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	206,4	260,3	553,4	28,4	57,6	1.106,2	0,0	1.106,2
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για την περίοδο μετά τη φορολογία								
Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	55,4	-	55,4	0,0	55,4
Λοιπά συνολικά έξοδα	-	-	-	-	(5,7)	(5,7)	-	(5,7)
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από πλεόνασμα επανεκτίμησης	-	-	-	0,3	(0,3)	-	-	-
	-	-	-	55,6	(6,0)	49,7	0,0	49,7
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2022	206,4	260,3	553,4	84,1	51,7	1.155,8	0,0	1.155,8

*Το συμφέρον μειοψηφίας αφορά το συμφέρον μειοψηφίας στην Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ.

Σημείωση: Οι αριθμοί μπορεί να μην προσθέτουν λόγω στρογγυλοποιήσεων.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ: Γλωσσάριο και Ορισμοί

Όνομα	Ορισμός
A	
ΑΕΠ	Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν
Άλλα έσοδα	Αποτελούνται από έσοδα από μερίσματα, καθαρό κέρδος από διάθεση αποθεμάτων ακινήτων, καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα και λοιπά έσοδα.
Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση	Οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες αναφέρονται στην πώληση ενός χαρτοφυλακίου MEX στις 30 Ιουνίου 2022 και δυο χαρτοφυλακίων MEX στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η ολοκλήρωση τους υπόκειται σε συνήθειες, ρυθμιστικές και άλλες εγκρίσεις και επί του παρόντος αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την αρχική αναγνώριση.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων	Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας (ετησιοποιημένη βάση) ως προς το μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής εταιρείας εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων.
B	
Βασικό κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή	Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας προς τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου.
Δ	
ΔΕΕΑ	Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης
Δείκτης Απαίτησης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	Υπολογίζεται ως το άθροισμα των ρευστών περιουσιακών στοιχείων υψηλής ποιότητας προς τις αναμενόμενες καθαρές εκροές ρευστότητας για χρονικό διάστημα τριάντα ημερών, όπως καθορίζονται κάτω από σενάρια ακραίων συνθηκών. Ο δείκτης υπολογίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού της (ΕΕ) 2018/1620 που τροποποιεί τον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 (ο οποίος συμπληρώνει τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/876 όσον αφορά τις απαιτήσεις για κάλυψη της ρευστότητας για Πιστωτικά Ιδρύματα). Σε περιόδους ακραίων συνθηκών, τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν τα ρευστά στοιχεία του ενεργητικού για να καλύψουν τις καθαρές εκροές ρευστότητάς τους.
Δείκτης εξόδων προς έσοδα	Συνολικά έξοδα (όπως ορίζεται) προς το σύνολο καθαρών εσόδων (όπως ορίζεται)
Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	Η διαθέσιμη σταθερή χρηματοδότηση (το μέρος του κεφαλαίου και των υποχρεώσεων που αναμένεται να είναι σταθερά σε χρονικό διάστημα ενός έτους) προς το ποσό της απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης (με βάση τα χαρακτηριστικά ρευστότητας και την εναπομένουσα λήξη των διαφόρων περιουσιακών στοιχείων που διακρατούνται και των εκτός ισολογισμού στοιχείων).
Δείκτης καθαρών MEX (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ) στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων	MEX (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ) μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ) ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων
Δείκτης καθαρών MEX στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων	MEX μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων
Δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις	Καθαρές χορηγήσεις σε πελάτες (όπως ορίζεται) ως προς τις καταθέσεις και άλλους λογαριασμούς πελατών
Δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις	Εξασφαλίσεις MEX (λαμβάνοντας υπόψη εμπράγματα εξασφαλίσεις, με βάση την αγοραία αξία – με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη) ως προς MEX μετά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης
Δείκτης κάλυψης των καθαρών MEX με εμπράγματα εξασφαλίσεις (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ)	Εξασφαλίσεις MEX (εξαιρουμένων των εξασφαλίσεων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ) (λαμβάνοντας υπόψη εμπράγματα εξασφαλίσεις, με βάση την αγοραία αξία – με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη) ως προς MEX μετά τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ).
Δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX	Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης ως προς το σύνολο των μεικτών μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.
Δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των MEX (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ)	Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης (εξαιρουμένων των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ) ως προς το σύνολο των μεικτών MEX (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ).
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	Σύνολο κεφαλαίου ως προς τα Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1)	Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 ως προς τα Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1	Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 ως προς τα Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία
Δείκτης κόστους ζημιών απομείωσης έναντι των χορηγήσεων	Ζημιές απομείωσης της αξίας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων (εξαιρουμένου της επίπτωσης των καθαρών τροποποιήσεων και επανεκτιμήσεων ταμειακών ροών) ως προς τις μεικτές χορηγήσεις στο τέλος της περιόδου (ετησιοποιημένη βάση).
Δείκτης Μόχλευσης	Κεφάλαιο Μετοχών της Κατηγορίας 1 ως προς το μέτρο των συνολικών ανοιγμάτων, όπως ορίζεται σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2019/876 (Κεφάλαιο Μετοχών της Κατηγορίας 1 /μέτρο συνολικού ανοίγματος).
Δείκτης MEX	Μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις σύμφωνα με τον ισχύοντα ορισμό της EAT (ο νέος ορισμός της EAT εφαρμόστηκε την 1 Ιανουαρίου 2021) προς το σύνολο των μεικτών χορηγήσεων
Δείκτης MEX (εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ)	Μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις σύμφωνα με τον ισχύοντα ορισμό της EAT (ο νέος ορισμός της EAT εφαρμόστηκε την 1 Ιανουαρίου 2021) εξαιρουμένων των MEX που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ως προς το σύνολο των μεικτών χορηγήσεων.
ΔΠΧΑ	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ: Γλωσσάριο και Ορισμοί (συνέχεια)

Όνομα	Ορισμός
Ε	
ΕΕ	Ευρωπαϊκή Ένωση
ΕΑΤ	Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
ΕΔΑ	Εναλλακτικοί Δείκτες Απόδοσης
ΕΔΤΚ	Εναρμονισμένος δείκτης τιμών καταναλωτή
Επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού	Το σύνολο των επενδύσεων σε στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνει μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες, καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα και επενδύσεις σε μετοχές και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.
ΕΤΕ	Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων
Ι	
Ίδια κεφάλαια εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων.
Κ	
Καθαρά έσοδα από τόκους	Έσοδα από τόκους μείον έξοδα από τόκους
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες μείον έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών μέσων	Περιλαμβάνει το καθαρό κέρδος από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, κέρδος/(ζημιά) από διάθεση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων και των αποτελεσμάτων, κέρδος/(ζημιά) από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και μεταβολές στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας.
Καθαρές χορηγήσεις	Χορηγήσεις πελατών μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης
Καθαρή λογιστική αξία ανά μετοχή	Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας εξαιρουμένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων ως προς τον αριθμό των εκδομένων μετοχών
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Καθαρά έσοδα από τόκους (σε ετησιοποιημένη βάση) ως προς τον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (όπως ορίζεται).
Καθαρές ΜΕΧ	ΜΕΧ μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης
Καθαρές ΜΕΧ εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ	ΜΕΧ (εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ) μείον τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης
ΚΕΔΙΠΕΣ	Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων
ΚΚΟ	Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα
ΚΤΚ	Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου
Μ	
Μεικτές χορηγήσεις	Μεικτή λογιστική αξία χορηγήσεων πριν την αφαίρεση των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης
Μεικτές χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα	Χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα (ορισμός ΕΑΤ)
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ΜΕΧ)	Μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις σύμφωνα με τον ισχύοντα ορισμό της ΕΑΤ (ο νέος ορισμός της ΕΑΤ εφαρμόστηκε την 1 Ιανουαρίου 2021)
ΜΕΧ εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ	ΜΕΧ (όπως ορίζεται) εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ.
Μη επιτοκιακά έσοδα	Αποτελούνται από καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών, καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση ξένου συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων, καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες και λοιπά έσοδα.
ΜΜΕ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις
Μβ	Μονάδες βάσης
ΜΤΤ	Μεσοπρόθεσμοι στόχοι
Π	
ΠΠΣ	Πρόγραμμα Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων
Πρώην ΣΠΙ/ΣΚΤ	Πρώην Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα/Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα
Σ	
ΣΕΚ	Σχέδιο Εγγύησης Καταθέσεων
ΣΠΣ/TREA	Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία/ Συνολικά ποσά ανοίγματος σε κίνδυνο
ΣΠΜΑ/TLTROs	Στοχευμένες πράξεις μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης
Σύνολο εξόδων	Αποτελούνται από έξοδα προσωπικού, αποσβέσεις και χρεολύσεις και διοικητικά και άλλα έξοδα.
Σύνολο καθαρών εσόδων	Αποτελούνται από καθαρά έσοδα από τόκους (όπως ορίζεται) και μη επιτοκιακά έσοδα (όπως ορίζεται).

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ: Γλωσσάριο και Ορισμοί (συνέχεια)

Όνομα	Ορισμός
T	
ΤΕΣ	Τμήμα Εργασιακών Σχέσεων
Τερματισμένοι λογαριασμοί	Η σύμβαση δανείου έχει τερματιστεί από την Τράπεζα και ο τερματισμός έχει κοινοποιηθεί στον δανειολήπτη με έναρξη των διαδικασιών εκτέλεσης.
Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	Αποτελούνται από τα μετρητά και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες, τις καταθέσεις σε άλλες τράπεζες, τις χορηγήσεις σε πελάτες (συμπεριλαμβανομένων των χορηγήσεων που ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενες προς πώληση), τις επενδύσεις σε χρεόγραφα (εξαιρουμένων οποιονδήποτε δεδουλευμένων τόκων) και τα περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης. Για τον υπολογισμό του μέσου όρου των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων, η Τράπεζα χρησιμοποιεί τον αριθμητικό μέσο όρο του συνόλου των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς από την αρχή του έτους.
X	
Χορηγήσεις που κατέχονται για πώληση	Χορηγήσεις που κατέχονται για πώληση, που πληρούν τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 5 για τα οποία η Τράπεζα αναμένεται να πωλήσει εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ταξινόμησης.
A	
APS Cyprus	APS Debt Servicing Cyprus Ltd
C	
CBR	Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος (Combined buffer requirement)
CCyB	Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (Countercyclical capital buffer)
CLOs	Εξασφαλισμένες δανειακές υποχρεώσεις
CRR	Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων
E	
ECL	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές
EMTN Programme	Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολόγων
ESG	Περιβάλλον, Κοινωνία, Διακυβέρνηση
M	
MREL	Ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων
O	
O-SII	Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (Other Systemically important institution)
P	
P2G	Καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα II
P2R	Απαίτηση ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα II
PD	Πιθανότητα αθέτησης
Project Starlight	Το Project Starlight αναφέρεται στην πώληση χαρτοφυλακίου MEX με μεικτή λογιστική αξία περίπου €0,7 δισ. στις 30 Ιουνίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος 1.2.3 "Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων".
R	
REO	Ιδιότητα ακίνητα
RMBS	Εξασφάλιση με τιλοποιημένα στεγαστικά δάνεια
RRF	Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας
S	
SFTs	Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων
SRB	Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης
SRT	Σημαντική μεταφορά κινδύνου

Βάση ετοιμασίας της Επεξηγηματικής Κατάστασης για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022

Η Επεξηγηματική Κατάσταση για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, συμπεριλαμβανομένου και των παραρτημάτων («η Επεξηγηματική Κατάσταση») δεν έχει ελεγχθεί ούτε επισκοπηθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου.

Σκοπός της Επεξηγηματικής Κατάστασης είναι να παρέχει μια επισκόπηση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022.

Η Επεξηγηματική Κατάσταση πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 και την Παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022. Ούτε η Επεξηγηματική Κατάσταση ούτε η Παρουσίαση αποτελούν θεσπισμένες οικονομικές καταστάσεις που έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Η Επεξηγηματική Κατάσταση για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 και η Παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).

Δήλωση Αποποίησης ευθύνης – Αναφορές για το μέλλον

Ορισμένες αναφορές στην Επεξηγηματική Κατάσταση για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου συμπεριλαμβάνουν συζητήσεις σχετικά με την επιχειρηματική στρατηγική και τα σχέδια του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (όρος που περιλαμβάνει την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ και τις θυγατρικές εταιρείες) (ο «Όμιλος»), τους τρέχοντες στόχους και προσδοκίες του, τις προβλέψεις, τις πεποιθήσεις, τις δυνατότητες που σχετίζονται με την μελλοντική οικονομική του κατάσταση και απόδοση θεωρούνται αναφορές για το μέλλον.

Από την φύση τους, οι μελλοντικές αναφορές εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες διότι σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν στο μέλλον. Επομένως, αυτοί οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά το αποτέλεσμα και την οικονομική επίδραση του τι περιγράφεται στην παρούσα κατάσταση και οι αναγνώστες αυτής της Επεξηγηματικής Κατάστασης προειδοποιούνται να μην βασίζονται υπερβολικά σε τέτοιες αναφορές για το μέλλον. Οι χρήστες όταν βασίζονται σε μελλοντικές αναφορές θα πρέπει να λάβουν προσεκτικά υπόψη τους ότι υπάρχουν σημαντικοί παράγοντες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιαστική αλλαγή στα πραγματικά αποτελέσματα από εκείνα που αντικατοπτρίζονται στις αναφορές για το μέλλον. Ορισμένοι παράγοντες από αυτούς είναι εκτός του ελέγχου του Ομίλου και συμπεριλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, εγχώριες και παγκόσμιες οικονομικές και επιχειρηματικές συνθήκες, κινδύνους που σχετίζονται με την αγορά όπως ο επιτοκιακός ή συναλλαγματικός κίνδυνος, απροσδόκητες κανονιστικές αλλαγές, ανταγωνισμός, τεχνολογικές συνθήκες και άλλα. Οι αναφορές για το μέλλον που περιέχονται στην Επεξηγηματική Κατάσταση, γίνονται κατά την ημερομηνία έκδοσης αυτής της Επεξηγηματικής Κατάστασης και ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση να επικαιροποιήσει ή να αναθεωρήσει οποιεσδήποτε από αυτές τις αναφορές εκτός αν απαιτείται διαφορετικά από τη εφαρμοστέα νομοθεσία. Οι αναλύσεις και οι απόψεις που περιέχονται στην παρούσα κατάσταση ενδέχεται να βασίζονται σε παραδοχές και προβλέψεις που εάν τροποποιηθούν, μπορούν να αλλάξουν τις αναλύσεις ή τις απόψεις που εκφράζονται.