

ΟΜΙΛΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2020

- Κέρδος μετά τη φορολογία για την 1η εξαμηνία 2020 στα €17,7 εκατ.
- Ισχυρή Κεφαλαιακή θέση: Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) 19,8% και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 22,2%, πολύ πιο ψηλά από τις ελάχιστες απαιτήσεις των εποπτικών αρχών
- Σημαντική μείωση κινδύνου στον ισολογισμό

Βασικά στοιχεία Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (€εκατ.)	1 ^η Εξαμηνία 2020	1 ^η Εξαμηνία 2019	Ετήσια Δ	2 ^η Τριμηνία 2020	1 ^η Τριμηνία 2020	Τριμηνιαία Δ
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	64,1	72,6	-12%	34,5	29,6	+17%
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ¹	(42,4)	(12,5)	+240%	(13,3)	(29,1)	-54%
Κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας	21,7	60,1	-64%	21,2	0,5	+3.847%
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας μετά τη φορολογία	0,6	0,9	-33%	0,5	0,1	+439%
Φορολογία	(4,6)	(1,9)	+145%	(1,8)	(2,9)	-39%
Κέρδος/(ζημιά) για την περίοδο	17,7	59,1	-70%	19,9	(2,2)	-989%
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	17,7	58,3	-70%	19,9	(2,2)	-989%

Η χρέωση για ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων¹, ανήλθε στα €42,4 εκατ. για την 1η εξαμηνία του 2020 σημειώνοντας σημαντική αύξηση σε σύγκριση με €12,5 εκατ. την 1η εξαμηνία του 2019. Η αυξημένη χρέωση οφείλεται στις αυξημένες ζημιές απομείωσης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, κυρίως ως αποτέλεσμα της επίδρασης της πανδημίας του κορωνοϊού (€38,5 εκατ.). Η επίδραση της πανδημίας στο μακροοικονομικό περιβάλλον οδήγησε σε αλλαγές στις παραμέτρους που εφαρμόστηκαν για τον υπολογισμό των προβλέψεων κατά τη διάρκεια της 1ης τριμηνίας του 2020 (οι αλλαγές περιλάμβαναν αυξημένη πιθανότητα αθέτησης και αύξηση της περιόδου ρευστοποίησης). Ωστόσο, οι αυξημένες ζημιές απομείωσης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την αύξηση του περιουσιακού στοιχείου αποζημίωσης με αντίστοιχη πίστωση στις ζημιές απομείωσης άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, λόγω του επαναπροσδιορισμού των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ρών που προκύπτουν από τις απαιτήσεις που θα γίνουν από την Τράπεζα σε περίπτωση ζημιών που συνδέονται με τα περιουσιακά στοιχεία αποζημίωσης, οι οποίες οφείλονται κυρίως στην επίδραση της πανδημίας του κορωνοϊού. Οι ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για τη 2η τριμηνία του 2020, ανήλθαν σε χρέωση €13,3 εκατ. μειωμένη κατά 54% σε σύγκριση με €29,1 εκατ. την προηγούμενη τριμηνία. Οι μακροοικονομικές προσδοκίες που αντικατοπτρίστηκαν την 1η τριμηνία 2020 παρέμειναν αμετάβλητες κατά τη διάρκεια της 2ης τριμηνίας του 2020. Παρ' όλα αυτά, επιπρόσθετη χρέωση ύψους €5,5 εκατ. αναγνωρίστηκε τη 2η τριμηνία του 2020 ως αποτέλεσμα της επίδρασης της πανδημίας του κορωνοϊού κυρίως λόγω αλλαγής σταδίων στον τομέα υπηρεσιών παροχής καταλύματος και σε αλλαγή σταδίων σε συγκεκριμένους πελάτες στον τομέα υπηρεσιών παροχής καταλύματος και ακινήτων που αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση.

Το κέρδος πριν το μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένης εταιρείας για την 1η εξαμηνία του 2020 ανήλθε σε €21,7 εκατ. σημειώνοντας μείωση 64% σε σχέση με την 1η εξαμηνία 2019 (€60,1 εκατ.). Οι κύριοι παράγοντες που συνέβαλαν στη μείωση ήταν τα μειωμένα καθαρά έσοδα από τόκους και οι αυξημένες ζημιές απομείωσης κατά την 1η εξαμηνία του 2020.

Η φορολογία για την 1η εξαμηνία του 2020 ανήλθε σε χρέωση ύψους €4,6 εκατ. (1η εξαμηνία του 2019: €1,9 εκατ. χρέωση) και περιλάμβανε χρέωση ύψους €3,7 εκατ. που αφορά αναβαλλόμενη φορολογία και χρέωση €0,9 εκατ. που αφορά εταιρικό φόρο, κυρίως σε φορολογητέα κέρδη από τις θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου.

¹ Τα συγκριτικά ποσά σχετικά με τα Διοικητικά και άλλα έξοδα και τις Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναπροσαρμόζονται, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του τρέχουσας περιόδου. Συγκεκριμένα, οι ζημιές απομείωσης στην αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που προηγουμένως περιλαμβάνονταν στα διοικητικά και άλλα έξοδα αναταξινομούνται πλέον στις ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Η χρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας οφείλεται στη χρήση συσσωρευμένων φορολογητέων ζημιών έναντι των φορολογητέων κερδών της τρέχουσας εξαμηνίας.

Το κέρδος για την 1η εξαμηνία του 2020 ανήλθε σε €17,7 εκατ. σε σύγκριση με κέρδος ύψους €59,1 εκατ. την 1η εξαμηνία του 2019.

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Βασικά στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (€εκατ.)	30.06.2020	31.12.2019	Δ
Μεικτές Χορηγήσεις σε πελάτες	6.830	7.244	-6%
Μεικτές Μη Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις (ΜΕΧ)	1.804	2.276	-21%
Μεικτές Εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις	5.026	4.968	+1%
Καθαρές Χορηγήσεις σε πελάτες	5.991	5.979	+0%
Επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού	9.298	9.707	-4%
<i>Εκ των οποίων μετρητά και καταθέσεων του Ομίλου με άλλες τράπεζες και Κεντρικές Τράπεζες</i>	3.473	5.357	-35%
<i>Εκ των οποίων χορηγήσεις επενδύσεων του Ομίλου σε χρεόγραφα</i>	5.765	4.300	+34%
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	15.946	16.308	-2%
Καταθέσεις	14.238	14.602	-2%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	1.092	1.077	+1%
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ - με μεταβατικές διατάξεις)	5.260	5.039	+4%

Στις 30 Ιουνίου 2020, το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ανήλθε σε €15,9 δισ., μειωμένα κατά 2% σε σύγκριση με €16,3 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019, κυρίως λόγω της μείωσης στις επενδύσεις σε στοιχεία ενεργητικού ως αποτέλεσμα των μειώσεων στα μετρητά, στις καταθέσεις σε άλλες τράπεζες και Κεντρικές Τράπεζες.

Στις 30 Ιουνίου 2020, οι καταθέσεις πελατών ανήλθαν σε €14,2 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €14,6 δισ.) και αποτελούνταν από καταθέσεις σε Ευρώ ύψους €13,2 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €13,6 δισ.) και καταθέσεις σε ξένα νομίσματα, κυρίως Αμερικάνικα Δολάρια, ύψους €1,0 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €1,0 δισ.). Η μείωση ύψους 2% οφειλόταν κυρίως στις εκροές καταθέσεων κατά την 1η εξαμηνία του 2020 ως επακόλουθο των αρνητικών καταθετικών επιτοκίων που εφαρμόστηκαν τον Μάρτιο του 2020 σε λογαριασμούς επιχειρηματικών πελατών/νομικών οντοτήτων.

Το μερίδιο αγοράς καταθέσεων² της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε στο 30,0% (31 Δεκεμβρίου 2019: 30,1%).

Το σύνολο των νέων χορηγήσεων που εγκρίθηκαν κατά τη 1^η εξαμηνία του 2020 ανήλθε σε €439,4 εκατ. (2019: €812,3 εκατ.). Η Τράπεζα συνέχισε την παροχή χορηγήσεων προς φερέγγυες επιχειρήσεις και νοικοκυριά, εξετάζοντας παράλληλα και άλλες ευκαιρίες ανάπτυξης. Οι μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθαν σε €6.830 εκατ., ελαφρώς μειωμένες κατά 6% σε σύγκριση με €7.244 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 1% ενώ το χαρτοφυλάκιο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μειώθηκε κατά 21% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2019. Η μείωση στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ΜΕΧ) οφείλεται σε περίπου €0,5 δισ. μη συμβατικών διαγραφών που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της 2^{ης} τριμηνίας του 2020. Οι αποπληρωμές και η εξυγίανση ανήλθαν σε πάνω από €100 εκατ. κατά 1^η εξαμηνία 2020, υποδεικνύοντας πιο ποιοτική απομόχλευση. Κατά τη 1^η εξαμηνία 2020 χορηγήσεις ύψους €527 εκατ.³ διαγράφηκαν⁴ (2019: €216,8 εκατ.). Το μερίδιο αγοράς χορηγήσεων² της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε στο 21,1% (31 Δεκεμβρίου 2019: 21,4%).

Στο πλαίσιο της κρίσης του κορωνοϊού (COVID-19) εφαρμόστηκε μορατόριουμ σε επιλέξιμα άτομα ή νομικές οντότητες σε διάφορους τομείς (αναστολή δόσεων κεφαλαίου και τόκων για περίοδο εννιά μηνών). Το ποσό των μεικτών χορηγήσεων σε πελάτες στις 30 Ιουνίου 2020 που υπόκεινται σε μορατόριουμ για την αποπληρωμή δανείων ανήλθε σε €2,8 δισ.

² Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) και Ελληνική Τράπεζα.

³ Περιλαμβάνονται περίπου €0,5 δισ. μη συμβατικές διαγραφές που πραγματοποιήθηκαν κατά το 2^ο τρίμηνο του 2020.

⁴ Διαγραφές: Ο Όμιλος μειώνει, εν μέρει ή πλήρως, τη λογιστική αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όταν δεν υπάρχει εύλογη προσδοκία ανάκτησης.

Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στο 42,1% στις 30 Ιουνίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: 40,9%).

Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Οι ΜΕΧ ανήλθαν στα €1.804 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 και σημείωσαν μείωση 21% σε σύγκριση με €2.276 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (οι ΜΕΧ εξαιρουμένου των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ανήλθαν σε €1.333 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 και σε €1.804 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2019). Γενικά, η μείωση των ΜΕΧ οφείλεται στις μη συμβατικές διαγραφές αξίας περίπου €0,5 δισ. που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια της 2ης τριμηνίας του 2020, καθώς και στις αποπληρωμές και εξυγίανση που ανήλθαν σε περισσότερο από €100 εκατ. κατά την 1η εξαμηνία του 2020, αντισταθμίζοντας τις αυξήσεις των ΜΕΧ κυρίως λόγω των αθετήσεων και των δεδουλευμένων τόκων. Οι τερματισμένοι λογαριασμοί οι οποίοι περιλαμβάνονταν στις ΜΕΧ ανήλθαν στις 30 Ιουνίου 2020 σε €952 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €1.435 εκατ.). Οι μεικτές χορηγήσεις με ρυθμιστικά μέτρα στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθαν σε €1.076 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2019: €1.225 εκατ.).

Τα αποθέματα ακινήτων, τα οποία ως επί το πλείστον προέκυψαν από διακανονισμό χρεών των πελατών, ανήλθαν σε €184,9 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: €177,3 εκατ.). Η μεταβολή στο υπόλοιπο των αποθεμάτων ακινήτων από διακανονισμό χρεών των πελατών την 1^η εξαμηνία του 2020 περιλάμβανε προσθήκες ύψους €16,2 εκατ.⁵, πωλήσεις ύψους €7,7 εκατ.⁵ και ποσό απομείωσης ύψους €1,0 εκατ.

Ο δείκτης των ΜΕΧ στο σύνολο των μεικτών χορηγήσεων στις 30 Ιουνίου 2020 ήταν 26,4% σε σύγκριση με 31,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Ο αντίστοιχος δείκτης εξαιρουμένου των ΜΕΧ που καλύπτονται από την συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 19,5% (31 Δεκεμβρίου 2019: 24,9%). Ο δείκτης των καθαρών ΜΕΧ προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου 2020 διαμορφώθηκε στο 6,1% (3,5% εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ), σε σχέση με 6,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2019 (31 Δεκεμβρίου 2019: 3,6% εξαιρουμένου των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ).

Οι συνολικές συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των χορηγήσεων, ανήλθαν σε €839 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: €1.265 εκατ.) και αποτελούν το 12,3% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων (31 Δεκεμβρίου 2019: 17,5%). Οι συνολικές συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης στην αξία των μεικτών χορηγήσεων εξαιρουμένου των χορηγήσεων που καλύπτονται από το ΠΠΣ ήταν 16,0% (31 Δεκεμβρίου 2019: 23,3%). Ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων των ΜΕΧ ανήλθε στο 46,5% στις 30 Ιουνίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: 55,6%), ενώ εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από την συμφωνία ΠΠΣ αναπροσαρμόζεται σε 58,3% (31 Δεκεμβρίου 2019: 67,4%). Λαμβάνοντας υπόψη την αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων⁶ των ΜΕΧ, ο δείκτης κάλυψης των καθαρών ΜΕΧ με εμπράγματα εξασφαλίσεις ανήλθε στο 128,9% στις 30 Ιουνίου 2020 (31 Δεκεμβρίου 2019: 125,3%), ενώ εξαιρουμένων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ και των αντίστοιχων εμπράγματων εξασφαλίσεων και προβλέψεων των ΜΕΧ που καλύπτονται από το ΠΠΣ, ο δείκτης αναπροσαρμόζεται στο 148,6% (31 Δεκεμβρίου 2019: 142,9%).

Κατά τη 2η τριμηνία του 2020 η Τράπεζα προχώρησε με περίπου €0,5 δισ. μη συμβατικές διαγραφές επί της μεικτής λογιστικής αξίας ενός χαρτοφυλακίου ΜΕΧ και αντίστοιχα μείωσε το συσσωρευμένο ποσό απομείωσης που σχετίζεται με αυτό το χαρτοφυλάκιο με το ίδιο ποσό. Το χαρτοφυλάκιο που επηρεάζεται αποτελείται από ΜΕΧ που παρουσίαζαν μεγάλες καθυστερήσεις και που ήταν σε αθέτηση πέραν των 4 ετών. Δεν υπήρξε σημαντική επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα αυτής της ενέργειας. Σε συνέχεια της εφαρμογής των μη συμβατικών διαγραφών, η μεικτή λογιστική αξία αντικατοπτρίζει καλύτερα το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό για κάθε χορήγηση. Η Τράπεζα μπορεί στο μέλλον να πραγματοποιήσει επιπρόσθετες μη συμβατικές διαγραφές στην μεικτή λογιστική αξία των ΜΕΧ όπου υπάρχει ελάχιστη πιθανότητα ανάκτησης με βάση την διαθέσιμη εξασφάλιση και στρατηγική ανάκαμψης που θα ακολουθηθεί.

⁵ Λογιστική αξία.

⁶ Βάσει της αγοραίας αξίας (με ανώτατο όριο την έκθεση του πελάτη).

Κεφαλαιακή Βάση και Επάρκεια

Οι ενδεικτικοί Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου με βάση τον Πυλώνα Ι, που υπερβαίνουν τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις, διαμορφώθηκαν ως ακολούθως:

Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας	Όμιλος (με μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) ⁷			Όμιλος (χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις ΔΠΧΑ 9) ⁷		Ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) ⁷ 2020
	30.06.2020	31.12.2019	Δ	30.06.2020	31.12.2019	
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (%)	22,22%	22,56%	-34 μβ	21,52%	22,06%	14,45%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (%)	22,22%	22,56%	-34 μβ	21,52%	22,06%	11,65%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (%)	19,75%	19,98%	-23 μβ	19,03%	19,47%	9,55%
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (€εκατ)	1.039	1.007	+3%	992	974	δ/υ
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (ΣΠΣ) (€εκατ)	5.260	5.039	+4%	5.210	5.003	δ/υ

Η μείωση κατά 23 μονάδες βάσης στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) (με μεταβατικές διατάξεις) σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2019, ήταν κυρίως αποτέλεσμα των πιο κάτω:

- i) της συνολικής αύξησης του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, κυρίως ως αποτέλεσμα:
 - των κερδών της εξαμηνίας (αύξηση 26 μονάδες βάσης),
 - της αλλαγής του ποσοστού των μεταβατικών διατάξεων για το ΔΠΧΑ 9 που προστίθενται πίσω στο Κεφαλαίο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, που μειώνεται από 85% για το 2019 σε 70% για το 2020 (μείωση 11 μονάδες βάσης) η οποία ωστόσο αντισταθμίστηκε από ελαφρυντικά μέτρα προς αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/873, με τα οποία η πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που υπολογίζονται από την 1 Ιανουαρίου 2020 και μετά, προστίθεται πίσω στο Κεφαλαίο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 σταδιακά για μεταβατική περίοδο πέντε ετών (100% για το 2020, αύξηση 40 μονάδες βάσης), μείωση στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, αφαιρετέα από το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (αύξηση 12 μονάδες βάσης)
- ii) της συνολικής αύξησης των ΣΠΣ, ως αποτέλεσμα της αύξησης των καθαρών χρηματοδοτούμενων ανοιγμάτων κυρίως λόγω της αγοράς χρεογράφων (μείωση 87 μονάδες βάσης). Η αναμενόμενη αύξηση στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, η οποία οφείλεται κυρίως σε νέες δανειοδοτήσεις, έχει αντισταθμιστεί από την επωφελή μείωση στα ΣΠΣ του δανειακού χαρτοφυλακίου που σχετίζεται με την πρόωρη υιοθέτηση, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/873 προς αντιμετώπιση της πανδημίας COVID-19, των τροποποιήσεων, όπως αναφέρονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/876, του άρθρου 501 του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 που αφορά στις διατάξεις για την προσαρμογή των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων έναντι ΜΜΕ τα οποία δεν είναι σε αθέτηση (μείωση €191 εκατ., αύξηση στους δείκτες κατά 69 μονάδες βάσης).

Οικονομικό περιβάλλον

Το 2020 είχε ξεκινήσει με θετικές μεσοπρόθεσμες προοπτικές για την κυπριακή οικονομία συνεχίζοντας την ισχυρή απόδοση των προηγούμενων χρόνων, ωστόσο η πανδημία του κορωνοϊού προκάλεσε σημαντικές αβεβαιότητες και κινδύνους στο μακροοικονομικό περιβάλλον. Η επιβολή περιοριστικών μέτρων και η αυξημένη αβεβαιότητα οδήγησαν σε μία άνευ προηγουμένου πτώση της οικονομικής δραστηριότητας το πρώτο εξάμηνο του 2020.

Μετά το ξέσπασμα του κορωνοϊού και την επιβολή των περιοριστικών μέτρων, η οικονομική δυναμική εξασθένησε απότομα τον Μάρτιο 2020. Ως αποτέλεσμα, ο ετήσιος ρυθμός οικονομικής επέκτασης επιβραδύνθηκε σε 0,8%

⁷ Με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και Συμβουλίου ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2017, ο οποίος δημοσιεύτηκε για την τροποποίηση του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, που αφορά τις μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9, ένα μέρος των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προστίθεται πίσω στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, επιτρέποντας μια μεταβατική περίοδο πέντε ετών μέχρι την πλήρη εφαρμογή το 2023.

κατά το πρώτο τρίμηνο του 2020 από 3,2% το τέταρτο τρίμηνο του 2019, παραμένοντας όμως σημαντικά υψηλότερος από αυτόν της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) που παρουσίασε ετήσια μείωση 3,1%.

Η εφαρμογή των προληπτικών μέτρων και των σχετικών διαταγμάτων για την αντιμετώπιση των αρνητικών συνεπειών της εμφάνισης της νόσου COVID-19 είχε άμεσο αντίκτυπο στην Κυπριακή Οικονομία η οποία παρουσίασε σημαντική μείωση κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2020. Σύμφωνα με την Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας, ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2020 είναι αρνητικός και υπολογίζεται σε -11.9% σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2019. Τα προληπτικά μέτρα που εφαρμόστηκαν αφορούσαν, μεταξύ άλλων, σε περιορισμούς στην διακίνηση των πολιτών καθώς και στο κλείσιμο επιχειρήσεων διαφόρων οικονομικών δραστηριοτήτων στο οποίο αποδίδεται η πρωτοφανής μείωση του 2ο τριμήνου. Κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2020, το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) μειώθηκε ετησίως κατά 15% στη ζώνη του ευρώ.

Η πανδημία του κορωνοϊού συνεχίζει να παίζει καθοριστικό ρόλο στις εξελίξεις στην κυπριακή οικονομία. Τα μέτρα περιορισμού (lockdown) στην Κύπρο ξεκίνησαν στα μέσα Μαρτίου 2020 και ήδη από τις 4 Μαΐου 2020 έχει ξεκινήσει η σταδιακή τους χαλάρωση σύμφωνα με το σχέδιο της Κυβέρνησης. Η δημοσιονομική πολιτική εκτιμάται ότι θα μετριάσει μερικώς την επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών μέσω άμεσων επιστροφών και εκπτώσεων φόρων στα νοικοκυριά, όπως επίσης και μέσω δανείων, επιδοτήσεων και αλλαγών στις φορολογικές διατάξεις για τις επιχειρήσεις. Η δημοσιονομική πολιτική στην Ευρωζώνη εκτιμάται ότι θα είναι έντονα υποστηρικτική το 2020 για την αντιμετώπιση της πανδημίας. Στο ίδιο ύψος, η νομισματική πολιτική κατέστη πιο προσαρμοστική, προκειμένου να υποστηρίξει την οικονομική δραστηριότητα. Με το σταδιακό άνοιγμα της οικονομίας και με την ευρεία εφαρμογή δημοσιονομικών μέτρων στήριξης και παροχής ρευστότητας, η δραστηριότητα σε συγκεκριμένους τομείς της οικονομίας δείχνει ήδη σαφή σημάδια ανάκαμψης από τον Ιούνιο και μετά.

Οι αρνητικές επιπτώσεις του κορωνοϊού στην οικονομική δραστηριότητα εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από το εύρος της συνολικής έκτασης και του χρονικού διαστήματος περιορισμού του. Η συνολική έκταση και διάρκεια των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας του κορωνοϊού παρουσιάζουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας αλλά αναμένεται να είναι προσωρινές. Το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) της Κύπρου προβλέπεται να υποχωρήσει σε μεγάλο βαθμό το 2020, με τις πιο σημαντικές αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις να αναμένονται εντός του πρώτου εξαμήνου του 2020. Η γρήγορη ανταπόκριση της Κυβέρνησης στη πανδημία επέτρεψε στην Κύπρο να περιορίσει την εξάπλωση του κορωνοϊού εγκαίρως. Οι τομείς της Κυπριακής οικονομίας που αναμένεται να επηρεαστούν περισσότερο είναι η φιλοξενία (δραστηριότητες ξενοδοχείων και υπηρεσιών εστίασης) και οι μεταφορές.

Η διαταραχή οφείλεται κυρίως, από τη μείωση της ζήτησης από το εξωτερικό, καθώς και την ενίσχυση της εγχώριας αβεβαιότητας, που θα επηρεάσουν αρνητικά την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις. Από την άλλη πλευρά, οι αρνητικές επιπτώσεις στο ΑΕΠ αναμένεται να μετριασθούν, λόγω της αποδυνάμωσης των εισαγωγών, καθώς η εσωτερική ζήτηση θα εξασθενεί. Επιπλέον, η παράλληλη απότομη πτώση των τιμών του πετρελαίου, εκτιμάται ότι θα είναι ευνοϊκή για την κυπριακή οικονομία, αφού μειώνει το κόστος παραγωγής και ως εκ τούτου αναμένεται να συγκρατήσει τον ονομαστικό πληθωρισμό, υποστηρίζοντας έτσι την αγοραστική δύναμη των καταναλωτών.

Στο πλαίσιο των προσπαθειών για την αντιμετώπιση της πανδημίας, οι Ευρωπαϊκές Αρχές και η Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας παρέιχαν δέσμη δημοσιονομικής, νομισματικής και εποπτικής στήριξη στην οικονομία και το τραπεζικό σύστημα. Ειδικότερα, το Eurogroup που πραγματοποιήθηκε στις 4 Μαρτίου 2020 αποφάσισε ότι οι προσωρινές παρεκκλίσεις των κρατών μελών από την συμφωνηθείσα δημοσιονομική πορεία λόγω ασυνήθιστων εξωγενών παραγόντων όπως π.χ. οι επιπτώσεις της πανδημίας, είναι αποδεκτές. Η Κυπριακή Κυβέρνηση από τα μέσα Μαρτίου 2020 ανακοίνωσε μια ισχυρή σειρά δημοσιονομικών μέτρων με στόχο την εξομάλυνση των αρνητικών επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19. Το εγχώριο κόστος των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης εκτιμάται σε σχεδόν €1,6 δισ. και περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη στήριξη των μισθωτών ή αυτοτελών εργαζομένων και των μικρών ή άλλων επιχειρήσεων, μέσω της κάλυψης του μεγαλύτερου μέρους του μισθολογικού κόστους, προκειμένου να διασφαλιστούν οι θέσεις εργασίας. Σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας 2020-2023 της Κύπρου, όπως δημοσιεύθηκε τον Μάιο του 2020 από το Υπουργείο Οικονομικών, ο δημοσιονομικός αντίκτυπος αυτών των μέτρων κατά το 2020 εκτιμάται στο 4,4% του ΑΕΠ, ενώ το δημόσιο χρέος για το 2020 αναμένεται να αυξηθεί γύρω στο 117% του ΑΕΠ. Τα προκαταρκτικά δημοσιονομικά αποτελέσματα για την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2020 καταδεικνύουν έλλειμμα της Γενικής Κυβέρνησης της τάξης των €804,6 εκατ. (4,0% στο ΑΕΠ) σε σύγκριση με πλεόνασμα €240,5 εκ. για την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2019 (1,1 % στο ΑΕΠ).

Πρόσφατα δεδομένα και εξελίξεις γύρω από τις επιπτώσεις του κορωνοϊού κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020, καταδεικνύουν ότι το 2020 η Κυπριακή οικονομία επηρεάζεται αρνητικά, από την εξάπλωση της πανδημίας, και συνεπακόλουθα τη διακοπή της οικονομικής δραστηριότητας, η οποία ενδέχεται να επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις σε συγκεκριμένα δανειακά χαρτοφυλάκια. Η εν λόγω εξέλιξη ενδέχεται να επηρεάσει δυσμενώς την ικανότητα ορισμένων δανειοληπτών στην αποπληρωμή των υποχρεώσεών τους και κατ' επέκταση 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.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) και μελλοντική πληροφόρηση

Για σκοπούς προσδιορισμού της αναμενόμενης ζημιάς πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα υπολογίζει τις αναμενόμενες ταμειακές ροές βάσει της σταθμισμένης πιθανότητας τριών εναλλακτικών μακροοικονομικών σεναρίων. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9, οι μελλοντικές πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των τρεχουσών συνθηκών και προβλέψεων μακροοικονομικών και άλλων παραγόντων, ενσωματώνονται σε μια σειρά αμερόληπτων μελλοντικών οικονομικών σεναρίων για σκοπούς ECL. Η εκτίμηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών ενσωματώνει πάντα τον αναμενόμενο αντίκτυπο όλων των εύλογων και υποστηριζόμενων μελλοντικών πληροφοριών, λαμβάνοντας υπόψη τους μακροοικονομικούς παράγοντες. Η Τράπεζα ενσωματώνει τρία μελλοντικά μακροοικονομικά σενάρια στη διαδικασία υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών: ένα βασικό σενάριο, ένα αισιόδοξο σενάριο και ένα απαισιόδοξο σενάριο.

Οι μακροοικονομικές προβλέψεις και οι συντελεστές στάθμισης κάθε σεναρίου κατασκευάζονται από το Τμήμα Οικονομικών Ερευνών της Τράπεζας μέσω σύγχρονων οικονομετρικών τεχνικών και βασίζονται σε δεδομένα αγοράς προσαρμοσμένα με βάση την κρίση των εμπειρογνομόνων.

Για τα οικονομικά αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου του 2020, η Τράπεζα προκειμένου να ανταποκριθεί στις άνευ προηγουμένου συνθήκες της κρίσης λόγω της πανδημίας του κορωνοϊού, αναθεώρησε τη μελλοντική πληροφόρηση που χρησιμοποίησε για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σχετικά με τις κύριες μακροοικονομικές μεταβλητές, ήτοι τον ρυθμό ανάπτυξης ΑΕΠ, τον πληθωρισμό, το ποσοστό ανεργίας και τους δείκτες τιμών ακινήτων. Επιπρόσθετα, η Διοίκηση άσκησε τον κατάλληλο βαθμό κρίσης σχετικά με τις προσδοκίες για τη σοβαρότητα και τη χρονική διάρκεια των αρνητικών προοπτικών της οικονομίας, σύμφωνα με τις ανακοινώσεις που εξέδωσαν η ΕΚΤ και άλλες τραπεζικές ρυθμιστικές αρχές. Τα μακροοικονομικά σενάρια και οι μελλοντικές πληροφορίες που υιοθετήθηκαν το πρώτο τρίμηνο του 2020 παρέμειναν αμετάβλητες κατά τη δεύτερη τριμηνία του 2020.

Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που επηρεάζουν το ύψος της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς είναι το ΑΕΠ, το ποσοστό ανεργίας, καθώς και οι μελλοντικές αξίες των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων. Η Τράπεζα έχει εισαγάγει μια σειρά σεναρίων που προβλέπουν αρνητικούς ρυθμούς ανάπτυξης για το 2020, που κυμαίνονται από

-4,2% (αισιόδοξο σενάριο) με σχετικά ταχεία επιστροφή στην προ COVID-19 ανοδική πορεία, έως -8% (α απαισιόδοξο σενάριο) με σημαντικό βαθμό στασιμότητας στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα. Τα σενάρια συνεπάγονται αύξηση του ποσοστού ανεργίας στο 10% κατά το τρέχον έτος, πριν επανέλθει στην πτωτική του πορεία.

Σχετικά με τις τιμές των ακινήτων, στη βάση του βασικού μακροοικονομικού σεναρίου δεν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η παρούσα συγκυρία θα έχει σημαντική επίδραση στην εξέλιξη των τιμών των ακινήτων που προβλέπονται για το άμεσο μέλλον, και ως εκ τούτου, οι μειώσεις των τιμών κυμαίνονται από -1,5% έως -2% για οικιστικά και εμπορικά ακίνητα, αντίστοιχα. Στη βάση του απαισιόδοξου σεναρίου, τα οικιστικά ακίνητα αναμένεται να μειωθούν κατά 4% το 2020, ενώ τα εμπορικά ακίνητα κατά 5%.

Σημειώσεις:

1. Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου. Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Ομίλου έχουν διενεργήσει επισκόπηση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας» όπως εκδόθηκε από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Ελέγχου και Διασφάλισης.
 2. Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 αποτελούνται από τις οικονομικές καταστάσεις της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ και των θυγατρικών εταιρειών της που μαζί αναφέρονται ως ο Όμιλος.
 3. Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση» όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, της Κύπρου και τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών και της Περί Κεφαλαιαγοράς Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019.
 4. Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το κυρίως νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας που παρουσιάζει καλύτερα την ουσία των οικονομικών πράξεων και δραστηριοτήτων των οντοτήτων του Ομίλου.
 5. Τα συγκριτικά ποσά που περιλαμβάνονται στις συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2030 αναπροσαρμόστηκαν, όπου κρίθηκε αναγκαίο, για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.
 6. Οι συνοπτικές ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 καθώς και η παρουσίαση θα διατίθενται προς τους μετόχους και το κοινό στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ στη Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, και έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com (Σχέσεις Επενδυτών).
-