

Περιεχόμενα

Μήνυμα του Γενικού Διευθυντή

3

Οικονομικό Περιβάλλον

Η Κυπριακή Οικονομία	4
Εξελίξεις στο Χρηματιστήριο	7
Βασικοί Οικονομικοί Δείκτες	9

Ο Τραπεζικός Τομέας

Γενική Ανασκόπηση και Βασικές Στατιστικές	10
Εμπορικές Τράπεζες	10
Χρηματοοικονομική Διαμεσολάβηση	12
Τραπεζικές Πιστώσεις ανά τομέα	13
Συναλλαγές με χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες	14

Οι Τράπεζες Μέλη

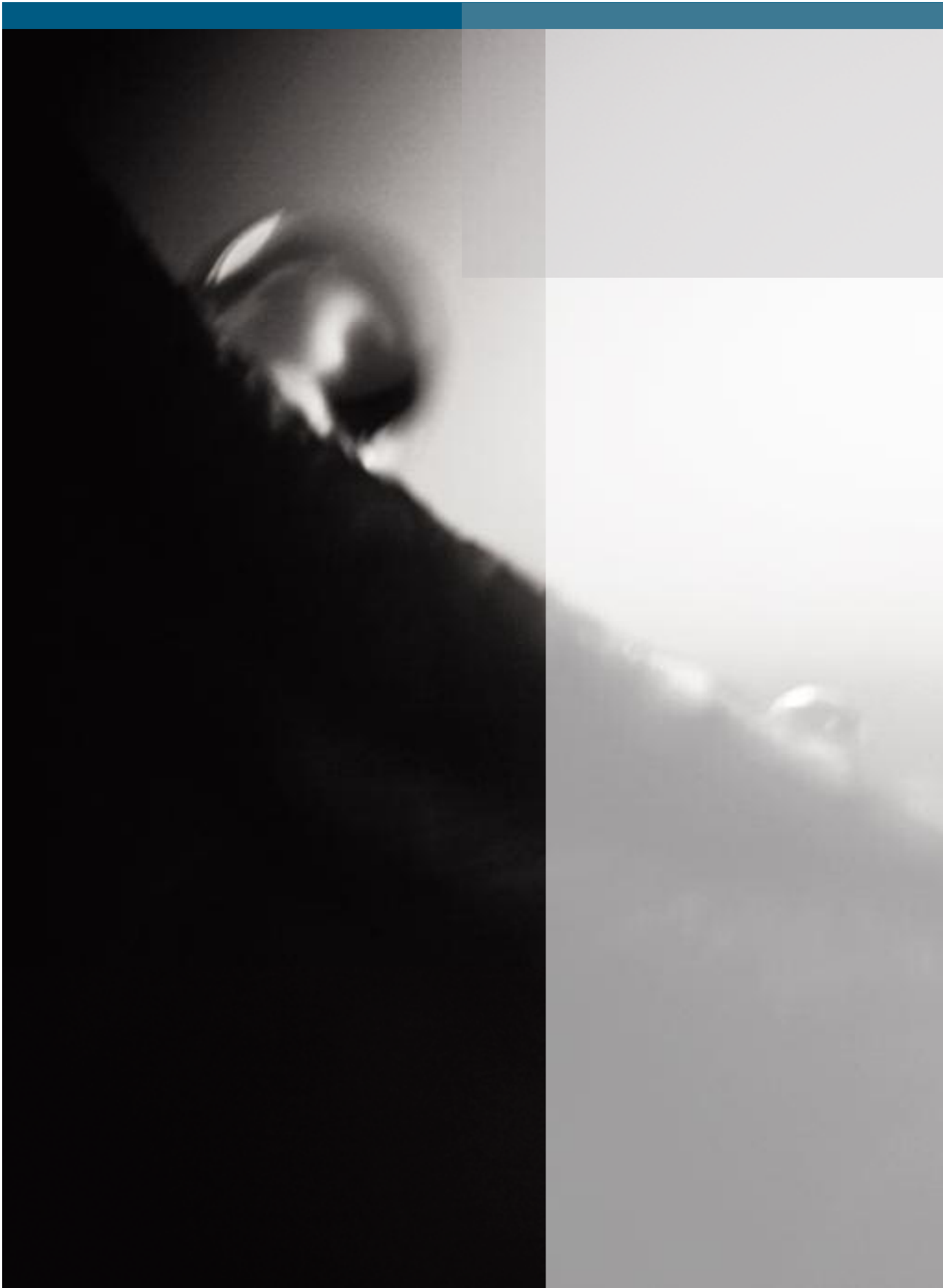
15

Το Υπό Επισκόπηση Έτος

Άρτεμις Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Λτδ	22
Εκπαιδευτικά Σεμινάρια	23
Άλλες Δραστηριότητες του Συνδέσμου	23

Ο ΣΤΚ

Περιγραφή	28
Αποστολή	28
Οργανωτική Δομή	29
Ομάδα ΣΤΚ	30
Διοργανώσεις ΣΤΚ το 2009/10	31



Μήνυμα του Γενικού Διευθυντή



Καθώς η Ευρώπη ξεκινά σταδιακά να βγαίνει από μια ιδιαίτερα σφοδρή οικονομική κρίση, η Κύπρος βιώνει τα επακόλουθα της κρίσης με κάποια χρονική υστέρηση. Μέχρι σήμερα, η επίδραση στην οικονομική ανάπτυξη και την απασχόληση στην Κύπρο ήταν λιγότερο αρνητική από ότι στην υπόλοιπη Ευρώπη. Εν τούτοις παρατηρείται ότι η Κύπρος θα

καθυστερήσει να επιστρέψει στους προηγούμενους ρυθμούς ανάπτυξης σε σχέση με την υπόλοιπη Ευρώπη.

Σε αυτό το αρνητικό περιβάλλον, γίνεται φανερό ότι η ευρωστία και σταθερότητα των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων είναι ιδιαίτερα σημαντική. Είναι απαραίτητο οι τράπεζες να παραμένουν οικονομικά υγιείς και να διατηρούν δυνατούς ισολογισμούς για να μπορούν αρχικά να βοηθήσουν τους πελάτες τους να αντεπεξέρθουν στις συνέπειες της οικονομικής επιβράδυνσης, και έπειτα για να χρηματοδοτήσουν την ανάκαμψη της οικονομίας.

Οι τράπεζες μέλη μας έχουν αποδείξει ότι διαθέτουν την οικονομική δύναμη και τις αντοχές για να αντιμετωπίσουν επιτυχώς το αρνητικό περιβάλλον. Κατά το 2009 συνέχισαν να παρέχουν στην Κυπριακή οικονομία νέα δάνεια και συνεισέφεραν στην τόνωση της ανάπτυξης εξαγγέλλοντας πακέτα χαμηλότοκων στεγαστικών δανείων και χρηματοδοτώντας μεγάλα αναπτυξιακά έργα.

Ενόψει της επιβράδυνσης του ρυθμού καταθέσεων και για να εξασφαλίσουν την αυξημένη ρευστότητα που θα χρειαστεί μόλις ανακάμψει η ζήτηση δανείων, οι τράπεζες μέσω του Σύνδεσμου συνεργάζονται με τις κυβερνητικές υπηρεσίες για ρύθμιση του θεσμικού πλαισίου για τα καλυμμένα ομόλογα. Ένα άλλο μέτρο ενίσχυσης ρευστότητας στο οποίο ο Σύνδεσμος μετείχε ενεργά ήταν η έκδοση ειδικών κυβερνητικών τίτλων η οποία επέτρεψε στις τράπεζες να αντλήσουν €2.2 δισεκατομμύρια από το Ευρωσύστημα κατά το τέλος του 2009.

Επιπρόσθετα με τα πιο πάνω, ο Σύνδεσμος διαδραμάτισε ενεργό ρόλο σε ένα αριθμό άλλων θεμάτων. Μετά από διαβουλεύσεις αρκετών μηνών στις οποίες συμμετείχε ο Σύνδεσμος, η Βουλή ψήφισε τις αλλαγές στο φορολογικό πλαίσιο αναφορικά με τα συλλογικά επενδυτικά ταμεία. Ο Δείκτης Τιμών Ακινήτων βρίσκεται στα τελικά στάδια και αποτελεί μια ενέργεια την οποία ο Σύνδεσμος στήριξε από τα αρχικά στάδια, εφόσον θα επιτρέψει στις τράπεζες να πα-

ρακολουθούν τις μεταβολές των τιμών και να βελτιώνουν τις πρακτικές διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου. Ένα επιπρόσθετο μέσο μείωσης του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί και η Άρτεμις Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Λτδ, μια Υπηρεσία Ανταλλαγής Δεδομένων η οποία είναι θυγατρική του Σύνδεσμου και ξεκίνησε τις εργασίες της το τέλος του 2009. Ο Σύνδεσμος συνεχίζει να ασχολείται επισταμένα με τη διαδικασία θέσπισης νομοθεσίας για τη χρηματοδοτική μίσθωση και λαμβάνει μέρος στη διαβούλευση για την σύσταση του Χρηματοοικονομικού Διαμεσολαβητή. Έχουμε στηρίξει τα μέλη μας κατά την εφαρμογή του Κώδικα Μεταφοράς Λογαριασμών που έγινε τον Νοέμβριο 2009. Μέσω της συμμετοχής μας στην Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου Προστασίας Καταθέσεων, μετείχαμε στην ετοιμασία νομοθεσίας που αύξησε το ανώτατο ποσό αποζημίωσης στις €100,000. Έχουμε βοηθήσει τα μέλη μας με την εφαρμογή της Οδηγίας για Υπηρεσίες Πληρωμών καθώς και με την ετοιμασία κατάλληλης υποδομής για την προσφορά Άμεσων Χρεώσεων SEPA από τον Νοέμβριο 2010. Όσον αφορά την Οδηγία Καταναλωτικής Πίστης, ο Σύνδεσμος συντονίζει τις ενέργειες συμμόρφωσης μέσω αναθεώρησης των διαδικασιών και εγγράφων. Ως μέρος των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων μας παρέχουμε υποστήριξη στα μέλη αναφορικά με νέες υποχρεώσεις για παροχή πληροφοριών, την εφαρμογή της Βασιλείας II καθώς και την καταπολέμηση παράνομου χρήματος. Οι ενέργειες μας για τα πιο πάνω θέματα συμπληρώνονται με την παροχή εκπαιδευτικών σεμιναρίων στα μέλη μας τα οποία ενημερώνουν τους υπαλλήλους για νέες εξελίξεις και επιπρόσθετα βοηθούν στην απόκτηση νέων ικανοτήτων.

Στην αποστολή μας έχουμε την πολύτιμη υποστήριξη του Διοικητικού μας Συμβουλίου καθώς και τη συμβολή συναδέλφων από τις τράπεζες μέλη μας που συνεισφέρουν το σημαντικό χρόνο και εμπειρίες τους στις επιτροπές μας.

Κατά τους επόμενους μήνες, ο Σύνδεσμος θα συνεχίσει να υποστηρίζει τα μέλη του στη συμμόρφωσή τους με τις αλλαγές στο εποπτικό πλαίσιο και να συμμετέχει ενεργά στη διαμόρφωση των προοπτικών του εγχώριου τραπεζικού τομέα. Στο παρόν σημείο του οικονομικού κύκλου, ο ρόλος του χρηματοοικονομικού τομέα για υποστήριξη των οικονομικών παικτών και χρηματοδότηση της ανάπτυξης γίνεται όλο και πιο σημαντικός. Για αυτό τον λόγο, θα συνεχίσουμε τις προσπάθειες μας για να συνεχίσει να αποτελεί ο Σύνδεσμος ένα υπεύθυνο και αξιόπιστο συνεργάτη της νομοθετικής και εκτελεστικής εξουσίας καθώς και των εποπτικών αρχών, με στόχο οποιαδήποτε μέτρα που απευθύνονται προς την οικονομία και τον τομέα μας να είναι κατάλληλα και έγκαιρα.

Δρ. Μιχάλης Καμμάς
Γενικός Διευθυντής

40ⁿ από 183 χώρες σύμφωνα με το Doing Business 2010 (World Bank)

Οικονομικό Περιβάλλον

Η Κυπριακή Οικονομία

Η Κύπρος είναι μια ανεξάρτητη δημοκρατία με προεδρικό σύστημα διακυβέρνησης και από την 1η Μαΐου 2004, μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Ε.Ε.). Το ευρώ χρησιμοποιείται ως το επίσημο νόμισμα από την 1η Ιανουαρίου 2008.

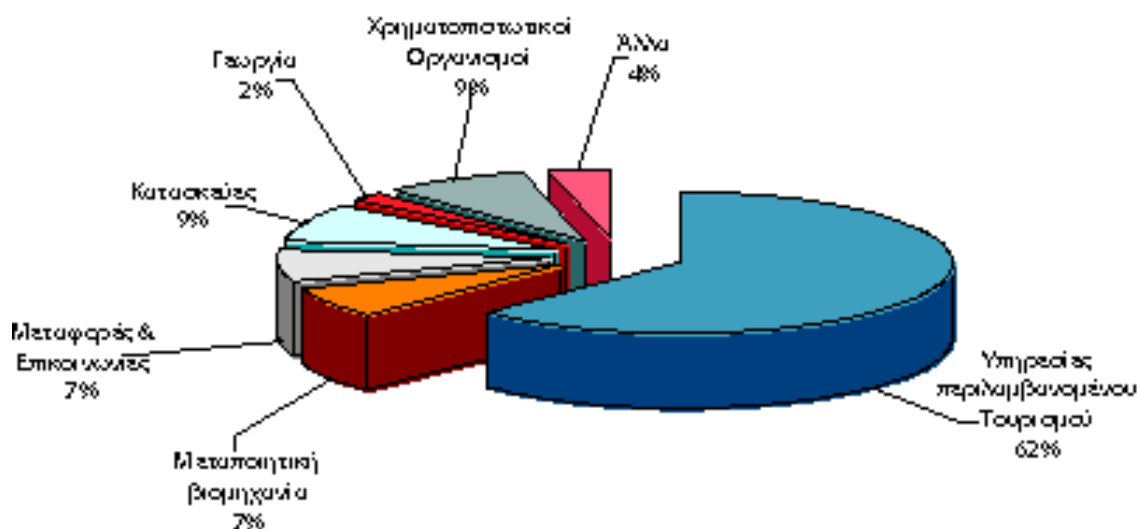
Η φήμη του νησιού ως Διεθνούς Χρηματοοικονομικού Κέντρου οφείλεται στα ακόλουθα:

- Η Κύπρος έχει το χαμηλότερο φορολογικό συντελεστή στην Ε.Ε. και έχει συνάψει διάφορες συμφέρουσες συνθήκες αποφυγής διπλής φορολογίας.
- Το νομικό σύστημα της Κύπρου βασίζεται στο αντίστοιχο Βρετανικό και αποφάσεις δικαστηρίων του Ηνωμένου Βασιλείου χρησιμοποιούνται συχνά ως προηγούμενο.

- Το εργατικό δυναμικό είναι άκρως εξειδικευμένο και πολύγλωσσο.
- Το νησί βρίσκεται σε πλεονεκτική στρατηγική θέση και έχει εξαιρετικό κλίμα και ένα υψηλό βιοτικό επίπεδο.
- Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης χρησιμοποιούνται για περισσότερο από τρεις δεκαετίες.
- Υπάρχει μια ισχυρή τραπεζική υποδομή.

Η Κύπρος έχει μια ανοικτή οικονομία της αγοράς στην οποία σημαντικό ρόλο διαδραματίζει ο τομέας των υπηρεσιών που αντιπροσωπεύει ποσοστό μεγαλύτερο του 78% του ΑΕΠ, ενώ η σημασία της γεωργίας και της μεταποίησης μειώνεται σταθερά. Ο τομέας των υπηρεσιών περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τον τουρισμό, το τραπεζικό σύστημα, τις λογιστικές υπηρεσίες, τις συμβουλευτικές υπηρεσίες, τις τηλεπικοινωνίες, την παιδεία και τον ιατρικό τομέα.

Ποσοστιαία Διανομή ΑΕΠ 2009



Πηγή: Στατιστική Υπηρεσία (προκαταρκτικά στοιχεία 2009)

34ⁿ

θέση σύμφωνα με το

Global Competitiveness Index 2009-2010
(World Economic Forum)

Παρόλο που η Κυπριακή οικονομία κατάφερε να αποφύγει την παγκόσμια ύφεση το 2008 (ρυθμός μεγέθυνσης ΑΕΠ 3.6%), κατά το 2009 το ΑΕΠ μειώθηκε κατά 1.7% σε σύγκριση με μείωση 4.1% στην ευρωζώνη.

ΑΕΠ, Πραγματικός Ρυθμός Μεγέθυνσης %							
	2005	2006	2007	2008	2009	2010F	2011F
Κύπρος	3.9	4.1	5.1	3.6	-1.7	0.1	1.3
ΕΕ 27	2.0	3.2	2.9	0.8	-4.2	0.7	1.6
Ευρωζώνη	1.7	3.0	2.8	0.6	-4.1	0.7	1.5
ΗΠΑ	3.1	2.7	2.1	0.4	-2.4	2.2	2.0
Ιαπωνία	1.9	2.0	2.4	-1.2	5.2	1.1	0.4

Πηγή: Eurostat

Η συγκριτικά καλύτερη απόδοση της Κυπριακής οικονομίας οδήγησε το κατά κεφαλή ΑΕΠ σε Μονάδες Αγοραστικής Δύναμης σε 95.9% του Ευρωπαϊκού μέσου όρου (2008). Ωστόσο, τα τελευταία στοιχεία παραμένουν λιγότερο ενθαρρυντικά, γιατί ενώ πολλές ευρωπαϊκές χώρες φαίνεται ότι έχουν βγει από την ύφεση παρουσιάζοντας θετικό πρόσημα ανάπτυξης για το τρίτο και τέταρτο τρίμηνο του 2009, η Κυπριακή οικονομία εξακολουθεί να συρρικνώνεται (-0.3% για το τέταρτο τρίμηνο σε σύγκριση με +0.1% για την Ευρωπαϊκή Ένωση).

Προκύπτει το συμπέρασμα ότι η ύφεση στην Κύπρο δεν ήταν και δεν αναμένεται να είναι τόσο έντονη όσο σε άλλες

ευρωπαϊκές χώρες, όμως η επιστροφή στα κανονικά επίπεδα ανάπτυξης αναμένεται να αργήσει περισσότερο σε σύγκριση με την υπόλοιπη Ευρώπη. Για τις αρχές του 2010, οι κύριοι δείκτες παρουσιάζουν ανάμεικτες ενδείξεις με τον τουριστικό τομέα να παρουσιάζει σημάδια σταθεροποίησης, τον κατασκευαστικό τομέα να δείχνει κάποιες ενδείξεις ανάκαμψης ενώ η εγχώρια ζήτηση εξακολουθεί να μειώνεται.

Κατά τους πρώτους τρεις μήνες του 2010 οι αφίξεις τουριστών αυξήθηκαν κατά 5.6% σε συνέχεια της μεγάλης πτώσης 10.9% κατά το 2009. Οι βελτιωμένες οικονομικές προοπτικές στο Ηνωμένο Βασίλειο και Ρωσία τροφοδοτούν προσδοκίες για ανάκαμψη των αφίξεων μέσα στο 2010.

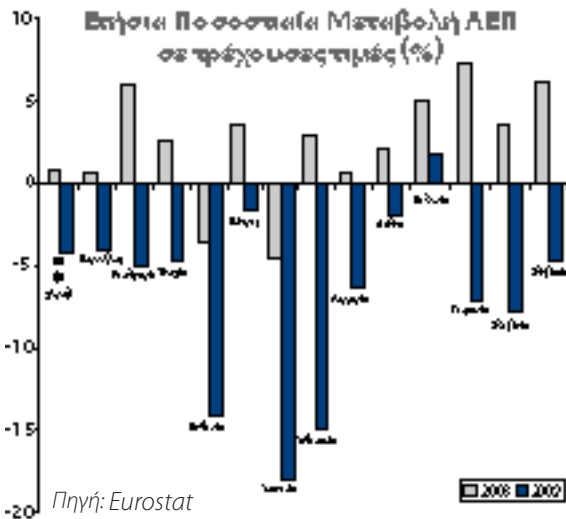
Το 2009 ο κατασκευαστικός τομέας συρρικνώθηκε απότομα (ετήσια μείωση 6.8%), με ανάλογο αντίκτυπο στο συνολικό εμβαδόν των αδειών οικοδομής (μείωση 15%) και 26% μείωση σε πωλήσεις τσιμέντου. Τα προβλήματα του τομέα είχαν σημαντικό αντίκτυπο στα φορολογικά έσοδα το 2009 όταν ο φόρος κεφαλαιουχικών κερδών (ο οποίος πληρώνεται πάνω στα κέρδη από πώληση ακίνητης περιουσίας) μειώθηκε κατά 75% σε σύγκριση με το φόρο κεφαλαιουχικών κερδών που καταβλήθηκε το 2008. Όμως οι επιχειρηματικές προσδοκίες για τις προοπτικές του κλάδου είναι θετικές σύμφωνα με τελευταία έρευνα του Κέντρου Οικονομικών Ερευνών του Πανεπιστημίου Κύπρου. Τα πρώτα σημάδια αναστροφής της τάσης διαφαίνονται από την αύξηση 29% σε πωλητήρια έγγραφα που έχουν κατατεθεί στο Κτηματολόγιο το πρώτο τρίμηνο του 2010 και από την αύξηση 64% στις εισπράξεις από το φόρο κεφαλαιουχικών κερδών κατά τους πρώτους 3 μήνες του 2010.

Η ιδιωτική κατανάλωση παρουσιάζει μείωση και ο τομέας χονδρικού και λιανικού εμπορίου είχε πτώση 6.3% το 2009. Η καταναλωτική ζήτηση αναμένεται να συνεχίσει την αρνητική πορεία της όπως φαίνεται από τις χαμηλές εισπράξεις του ΦΠΑ (12.4% πτώση τον Ιανουάριο και Φεβρουάριο 2010 σε σύγκριση με τους αντίστοιχους μήνες του 2009). Οι αλλαγές στις εισπράξεις του ΦΠΑ αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη των ρυθμών κατανάλωσης. Επιπρόσθετα, οι εγγραφές μηχανοκίνητων οχημάτων τους πρώτους δύο μήνες του 2010 μειώθηκαν κατά 18.7% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2009.

24ⁿ

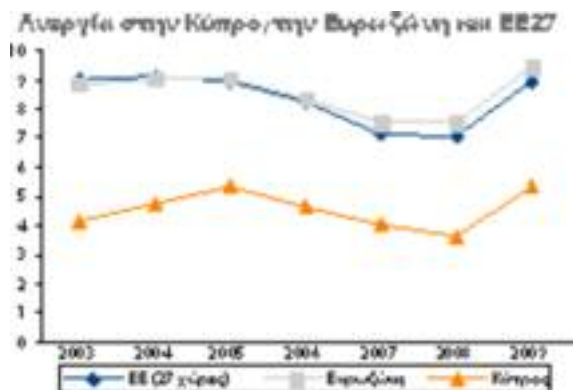
σύμφωνα με το 2010 Index of Economic Freedom

(Heritage Foundation & Wall Street Journal)

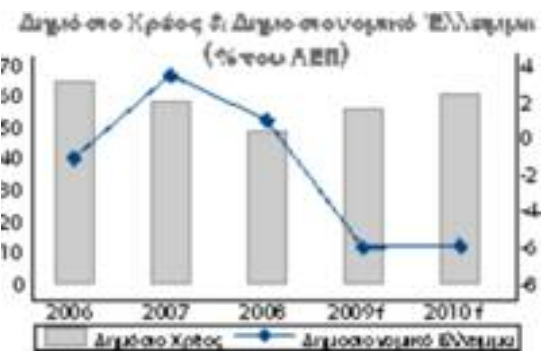


Ο κλάδος των υπηρεσιών περιλαμβανομένου του χρηματοοικονομικού τομέα ήταν η κινητήριος δύναμη για την ανάπτυξη του ιδιωτικού τομέα το 2009. Παρά το αρνητικό περιβάλλον, ο χρηματοοικονομικός τομέας παρουσιάζει αύξηση 4.9%. Τα τραπεζικά κέρδη έχουν επηρεαστεί από την κρίση, όμως οι τράπεζες κατάφεραν να κλείσουν τη χρονιά με απόδοση ιδίων κεφαλαίων 8.4%. Για το 2010 ο τομέας παροχής διεθνών υπηρεσιών δείχνει σημάδια ανάκαμψης, όπως φαίνεται από την αύξηση στις αιτήσεις για εγγραφές εταιρειών κατά 34% τους πρώτους τρεις μήνες του 2010.

Η οικονομική επιβράδυνση είχε αρνητικό αντίκτυπο στην αγορά εργασίας όπου η ανεργία ανέβηκε στο 5.3% το 2009 από 3.6% το 2008. Η ανεργία έπληξε ιδιαίτερα

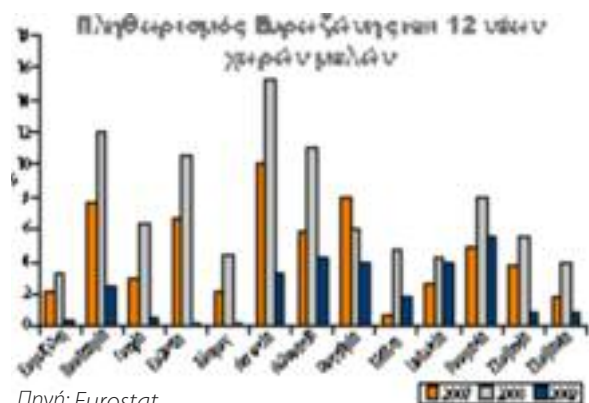


τον τουριστικό και κατασκευαστικό τομέα που ήταν οι πιο ευάλωτοι στην κρίση.



Το δημοσιοοικονομικό νοικοκύρεμα που επιτεύχθηκε τα τελευταία χρόνια κυρίως λόγω αύξησης των φορολογικών εσόδων, έχει αντιστραφεί και το δημοσιονομικό έλλειμμα ανήλθε στο 6.1% του ΑΕΠ το 2009 σε σύγκριση με πλεόνασμα 0.9% του ΑΕΠ το 2008. Το επίπεδο αυτό ξεπερνά το όριο του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης θέτοντας την Κύπρο υπό επιτήρηση το 2010. Χωρίς διορθωτικά μέτρα, το Υπουργείο Οικονομικών αναμένει το δημοσιονομικό έλλειμμα να φτάσει ή και να ξεπεράσει 7% το 2010.

Οι εγχώριες πληθωριστικές πιέσεις έχουν υποχωρήσει σημαντικά λόγω της ασθενέστερης ζήτησης καθώς και της μείωσης των τιμών σε εισαγόμενα εμπορεύματα. Ως αποτέλεσμα, ο πληθωρισμός μειώθηκε στα επίπεδα της ευρωζώνης, σύμφωνα με τον εναρμονισμένο δείκτη των τιμών του καταναλωτή που ανήλθε στο 0.2% το 2009 (2008: 4.4%).

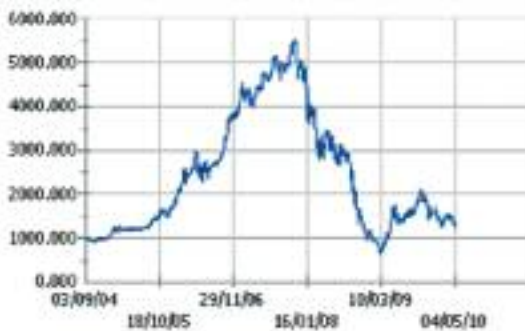


κεφαλαιοποίηση ως
43.2% % του ΑΕΠ
 (τέλος 2009)

Εξελίξεις στο Χρηματιστήριο

Κατά το 2009, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) παρουσίασε έντονες διακυμάνσεις ενώ ο Γενικός Δείκτης έκλεισε τη χρονιά με κέρδη 44.2% (2008: απώλειες 77.2%). Στις αρχές του Απριλίου 2010 η κεφαλαιοποίηση του ΧΑΚ (εκτός ομολόγων) ανήλθε στα €7.2 δισεκατομμύρια σε σύγκριση με €5.9 δισεκατομμύρια στο τέλος του 2008.

Γενικός Δείκτης ΧΑΚ



Ο τραπεζικός τομέας αντιπροσωπεύει περίπου το 67% της ολικής κεφαλαιοποίησης της αγοράς. Οι μετοχές με την μεγαλύτερη κεφαλαιοποίηση στις αρχές Απριλίου 2010 ήταν οι ακόλουθες:

Πηγή: Stockwatch

	Εταιρεία	Αγορά	Κεφαλαιοποίηση (€)	Ποσοστό (1)%
1	Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Κύρια	2,710,376,851	37.5
2	Marfin Popular Bank Public Co LTD	Κύρια	1,668,552,856	23.1
3	Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Κύρια	344,881,705	4.8
4	Aristo Developers PLC	Εναλλακτική	269,704,260	3.7
5	USB Bank PLC	Παράλληλη	93,000,000	1.3
6	Woodland Designs PLC	Εναλλακτική	83,201,280	1.1
7	Pandora Investments Public LTD	Εναλλακτική	80,642,689	1.1
8	Vision International People Group Public Ltd	Εναλλακτική	69,750,000	1.0
9	Woolworth (Cyprus) Properties PLC	Παράλληλη	69,920,552	1.0
10	Cyprus Trading Corporation PLC	Εναλλακτική	63,408,917	0.9
	Total		5,453,439,110	75.4

(1) Το ποσοστό υπολογίζεται στη συνολική κεφαλαιοποίηση (μόνο μετοχές, περιλαμβανομένης της Αγοράς Επενδυτικών Εταιρειών)

Πηγή: XAK.com

Ποσοστό ξένων επενδυτών στη συνολική κεφαλαιοποίηση (τέλος του 2009): 9.8%

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) έχει εισαγάγει το 2009 τη Νέα Αγορά του, με την ονομασία «Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών Αγορά» (Ν.Ε.Α.). Η Ν.Ε.Α. ως Πολυμερής Μηχανισμός Διαπραγμάτευσης, αποτελεί μια μη ρυθμιζόμενη αγορά και άρα δεν υπόκειται σε αυστηρά κριτήρια εισαγωγής και συνεχών υποχρεώσεων που υποχρεωτικά εφαρμόζονται στις οργανωμένες αγορές. Το ΧΑΚ έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως διαχειριστής αγοράς και καθορίζει τους κανόνες λειτουργίας της Ν.Ε.Α. Η Ν.Ε.Α. στοχεύει στην προσέλκυση εταιρειών που δεν επιθυμούν να επιβαρύνονται με το υψηλότερο κόστος παραμονής των ρυθμιζόμενων αγορών και η Αγορά ξεκίνησε εργασίες με την ένταξη τεσσάρων εταιρειών.

Επιπρόσθετα, στα πλαίσια διασφάλισης της ανταγωνιστικότητας του, το ΧΑΚ έχει προβεί σε τροποποιήσεις της τιμολογιακής πολιτικής του και στην απλοποίηση διαδικασιών.

Μέσα στο 2009, το ΧΑΚ συνδέθηκε επιτυχώς με το Link - Up Markets, έργο που στοχεύει στη μείωση του κόστους των διασυνοριακών συναλλαγών. Επίσης, το ΧΑΚ υπέγραψε κατά το 2009 μνημόνιο συναντίληψης για συμμετοχή του στο πανευρωπαϊκό σύστημα πληρωμών Target 2 Securities της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για σκοπούς ενοποίησης του διακανονισμού χρηματιστηριακών συναλλαγών στην Ευρώπη.

Τον Ιούλιο 2009 οι φορολογικές αρχές του Ηνωμένου Βασιλείου ενέκριναν το ΧΑΚ ως Αναγνωρισμένο Χρηματιστήριο. Ως αποτέλεσμα, οι εγγεγραμμένες εταιρείες του Ηνωμένου Βασιλείου που επενδύουν σε εταιρείες εισηγμένες στο ΧΑΚ θα δικαιούνται φορολογικές απαλλαγές.

Το ΧΑΚ προωθεί τα πιο κάτω αναπτυξιακά προγράμματα:

- Έγγραφή Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο ΧΑΚ.
- Δημιουργία παραγώγων προϊόντων σε συνεργασία με το Χρηματιστήριο Αθηνών στην Αγορά Παραγώγων του ΧΑ.
- Εισαγωγή του θεσμού του Ειδικού Διαπραγματευτή (Market Maker) με στόχο την αύξηση της ρευστότητας της αγοράς.
- Εισαγωγή του θεσμού των εξωχρηματιστηριακών πράξεων (OTC Trades)
- Σύνταξη κανονιστικού πλαισίου για τα Διεθνή Πιστοποιητικά Καταθέσεων (GDRs)
- Ανάπτυξη περιφερειακών συνεργασιών

Βασικοί Οικονομικοί Δείκτες

ΚΥΠΡΟΣ - ΒΑΣΙΚΟΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ						
		2006	2007	2008	2009 f	2010 f
ΑΕΠ (Πραγματικός Ρυθμός Μεγέθυνσης)	% Μεταβολή (1)	4.1	5.1	3.6	-1.7	0.1
ΑΕΠ (σε Τιμές Αγοράς)	Ευρώ εκ.	14,435	15,879	17,248	16,947	N/A
Κατά Κεφαλή ΑΕΠ (Ευρώ)		18,684	20,254	21,748	21,237	N/A
Κατά Κεφαλή ΑΕΠ (PPS)	EU - 27 = 100	90.7	93.6	95.9	N/A	N/A
Ανεργία	% Μεταβολή (1)	4.6	4.0	3.6	5.3	6.5
Πληθωρισμός	% Μεταβολή (1)	2.2	2.2	4.4	0.2	2.7
Ισοζύγιο Τρεχουσών Συναλλαγών	% του ΑΕΠ	-7.0	-11.7	-17.7	-8.5	-12.3
Δημοσιονομικό Πλεόνασμα (+)/Έλλειμμα (-)	% του ΑΕΠ	-1.2	3.4	0.9	-6.1	-6.0
Συνολικό Δημόσιο Χρέος (2)	% του ΑΕΠ	64.6	58.3	48.4	56.2	61.0
Συνολικό Δημόσιο Χρέος (2)	Ευρώ εκ.	9,445	9,262	8,347	9,526	N/A

(1) Ποσοστιαία μεταβολή σε σύγκριση με την ανάλογη περίοδο του προηγούμενου έτους

(2) Εξαιρουμένου του ενδοκυβερνητικού χρέους και των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της Κεντρικής Τράπεζας προς το ΔΝΤ

Πηγή: Eurostat, Υπουργείο Οικονομικών

ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ		
Fitch	AA- (stable outlook)	Αναβάθμιση από A+ το 2007
Moody's	Aa3 (stable outlook)	Αναβάθμιση από A1 το 2008
Standard & Poor's	A+ / Stable / A-1	Αναβάθμιση από A το 2008

Μέχρι τον Απρίλιο 2010. Πηγή: Fitch, Moody's, Standard & Poor's

875% στοιχεία ενεργητικού του χρηματοοικονομικού τομέα ως % του ΑΕΠ

Ο Τραπεζικός Τομέας

Γενική Ανασκόπηση και Βασικές Στατιστικές

Στον εγχώριο τραπεζικό κλάδο δραστηριοποιούνται (α) κυπριακές τράπεζες, θυγατρικές και καταστήματα ξένων Τραπεζών, τα οποία εποπτεύονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) και (β) Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα τα οποία εποπτεύονται από την Υπηρεσία Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών.

Με την ένταξη της Κύπρου στην ευρωζώνη την 1η Ιανουαρίου 2008, ένας από τους πρωταρχικούς ρόλους της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου είναι η εποπτεία του τραπεζικού συστήματος και η επικράτηση χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Στα πλαίσια του ρόλου της ως εποπτική αρχή, η Κ.Τ.Κ. καθοδηγείται από τις συστάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας για την Εποπτεία των Τραπεζών και εφαρμόζει τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες σχετικά με τη ρύθμιση των τραπεζικών εργασιών. Επιπρόσθετα, η ΚΤΚ παρακολουθεί τις νέες εξελίξεις και αναθεωρεί και τροποποιεί τις πολιτικές της ανάλογα.

Όπως δείχνει ο πίνακας πιο κάτω, οι τράπεζες κατέχουν δεσπόζουσα θέση στο εγχώριο χρηματοοικονομικό σύστημα, έχοντας μερίδιο αγοράς 80% στα δάνεια και 78% στις καταθέσεις.

Τραπεζικός Τομέας – Στατιστικές (31/12/09)		
	Εμπορικές Τράπεζες	Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (ΣΠΙ)
Καταθέσεις (€ εκ.)	45,386	12,777
Δάνεια (€ εκ.)	46,616	11,265
Καταστήματα	495	432
Προσωπικό	10,059	2,539
Καταστήματα ανά 100,000 κατοίκους	62	54

Πηγή: Κεντρική Τράπεζα Κύπρου, Υπηρεσία Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών

Εμπορικές Τράπεζες

Κατά το 2009, σε ένα ιδιαίτερα αρνητικό περιβάλλον για το παγκόσμιο χρηματοοικονομικό σύστημα αλλά και για τις αγορές στις οποίες λειτουργούν, οι τράπεζες διατήρησαν την ευρωστία τους, διατηρώντας παράλληλα ισχυρή ρευστότητα και υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια. Όπως φαίνεται στον πιο κάτω πίνακα, η απόδοση ιδίων κεφαλαίων των Κυπριακών τραπεζών ανήλθε σε 8.4% το 2009 μια ιδιαίτερα ικανοποιητική απόδοση λαμβάνοντας υπόψη την ένταση της οικονομικής κρίσης (2008: 15.9%). Τα κέρδη των τραπεζών επηρεάστηκαν από την σημαντική επιδείνωση των διεθνών οικονομικών συνθηκών, την περιορισμένη πιστωτική επέκταση και την αύξηση των προβλέψεων. Επιπρόσθετα, τα καθαρά επιτοκιακά περιθώρια μειώθηκαν λόγω και του αυξημένου ανταγωνισμού για προσέλκυση καταθέσεων. Ενόψει των πιέσεων στα επιτοκιακά περιθώρια, οι τράπεζες κατάφεραν να διαφοροποιήσουν τις εισοδηματικές πηγές τους αυξάνοντας το ποσοστό εισοδήματος που δεν προέρχεται από τόκους.

Η ρευστότητα των Κυπριακών τραπεζών παραμένει ικανοποιητική για το υφιστάμενο περιβάλλον και ο μέσος όρος δανείων προς καταθέσεις ανέρχεται στο 1.00, σημαντικά χαμηλότερο του Ευρωπαϊκού μέσου όρου 1.67.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας παραμένουν ισχυροί, με το μέσο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας 12.1% ο οποίος είναι πολύ πιο πάνω από το ελάχιστο όριο του 8% που ορίζει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, γεγονός που καταδεικνύει ότι οι Κυπριακές τράπεζες μπορούν να λειτουργήσουν κάτω από ακόμη αυστηρότερο εποπτικό πλαίσιο.

Οι επιδόσεις αυτές επιβεβαιώνουν ότι οι Κυπριακές τράπεζες μπορούν να απορροφήσουν κλυδωνισμούς και να συνεχίσουν να αναπτύσσονται, ενώ είναι έτοιμες να αντιμετωπίσουν τις προκλήσεις από τις αρνητικές οικονομικές συγκυρίες και τις επερχόμενες ρυθμιστικές μεταρρυθμίσεις.

Κύριοι Δείκτες Τραπεζικού Τομέα			
	Κύπρος		ΕΕ-27 μέσος όρος
	31/12/09	31/12/08	31/12/08
Κερδοφορία: ¹			
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	8.4%	15.9%	-3.0%
Απόδοση Ενεργητικού	0.6%	1.1%	-0.1%
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο (Καθαρά έσοδα από τόκους / Τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού)	2.02%	2.41%	1.14% ³
Δείκτης Εξόδων προς Έσοδα	55.5%	51.0%	70.2%
Ποσοστό Διανεμημένων Κερδών	34.7%	45.3%	N/A
Χρέωση για Προβλέψεις / Μεικτά Δάνεια	1.0%	0.5%	N/A
Ανάπτυξη: ¹			
Ενιαίος Ρυθμός Ετήσιας Αύξησης (CAGR) Καθαρών Εσόδων	3.1%	-2.6%	N/A
Ποσοστό Εσόδων που δεν προέρχονται από Τόκους	35.1%	31.3%	34.0%
Ποιότητα Χαρτοφυλακίου: ²			
Μη Παραγωγικές Χορηγήσεις / Μεικτές Χορηγήσεις	6.4%	4.8%	2.4%
Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων	62.8%	73.2%	51.7%
Ρευστότητα: ²			
Δάνεια προς Καταθέσεις ⁴	1.00	0.95	1.67
Κεφαλαιακή Επάρκεια: ²			
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	12.1%	10.9%	11.7%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας - Πυλώνας Ι	9.3%	8.0%	8.3%
Ενεργητικό εκτός Κύπρου ως % συνολικού ενεργητικού ²	42.1%	44.8%	N/A

1 Αυτοί οι δείκτες αφορούν 9 από τα 10 Τακτικά Μέλη μας

2 Αυτοί οι δείκτες αφορούν τα 10 Τακτικά Μέλη μας

3 Καθαρά έσοδα από τόκους / Ενεργητικό

4 Κυπριακές Τράπεζες: Μεικτές Χορηγήσεις / Καταθέσεις, ΕΕ-27: Καθαρές Χορηγήσεις / Καταθέσεις

Πηγή: Πληροφορίες από Τράπεζες Μέλη, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα "EU Banking Sector Stability", Aug 2009

9% συνεισφορά των χρηματοπιστωτικών οργανισμών στο ΑΕΠ της Κύπρου

Χρηματοοικονομική Διαμεσολάβηση

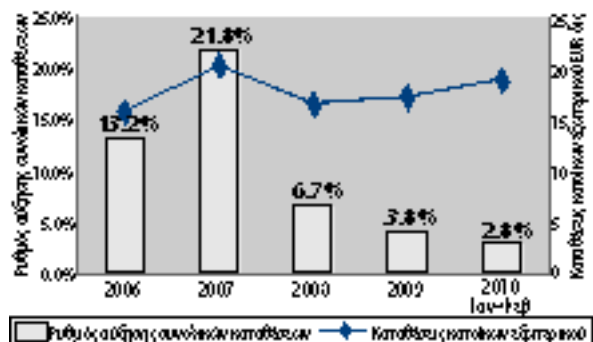
Το 2009 οι καταθέσεις σε όλους τους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς αυξήθηκαν κατά 3.8% (2008: 6.7%). Αυτή η επιβράδυνση κυρίως οφείλεται στην ανάληψη καταθέσεων και χρησιμοποίησης διαθέσιμων μετρητών από επιχειρήσεις για εξόφληση υφιστάμενων δανείων ενόψει της ύφεσης. Είναι σημαντικό να επισημανθεί ότι οι καταθέσεις κατοίκων εξωτερικού δεν έχουν επηρεαστεί σημαντικά από την διεθνή κρίση και αντιθέτως σημειώνουν μικρή άνοδο κατά το 2009 (3.6%). Κατά τους δύο πρώτους μήνες του 2010 ο ρυθμός αύξησης των συνολικών καταθέσεων παραμένει χαμηλός και ανέρχεται στο 2.8% σε σύγκριση με πριν δώδεκα μήνες.

Μετά την έντονη ανάπτυξη των τελευταίων δύο χρόνων όπου η πιστωτική άνοδος ανήλθε κατά μέσο όρο 30% ετησίως, το 2009 υπήρξε μια σημαντική επιβράδυνση στο δανεισμό (ετήσια αύξηση 6.3%) που αντικατοπτρίζει εν μέρει την χαμηλότερη ζήτηση και εν μέρει τις χαμηλές προσδοκίες. Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, η πιστωτική επέκταση επιβραδύνθηκε περισσότερο στο 5.4% κατά τους πρώτους δύο μήνες του 2010. Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο δανεισμός ανακάμπτει μετά από κάποιο διάστημα από την έναρξη της οικονομικής ανάκαμψης, αναμένεται ότι ο ρυθμός αύξησης του δανεισμού θα συνεχίσει να επιβραδύνεται κατά το 2010 και θα αυξηθεί όταν η Κύπρος βγει από την ύφεση.

Δανεισμός / ΑΕΠ		
	2008	2009
Νοικοκυριά	121%	139%
Επιχειρήσεις	186%	162%

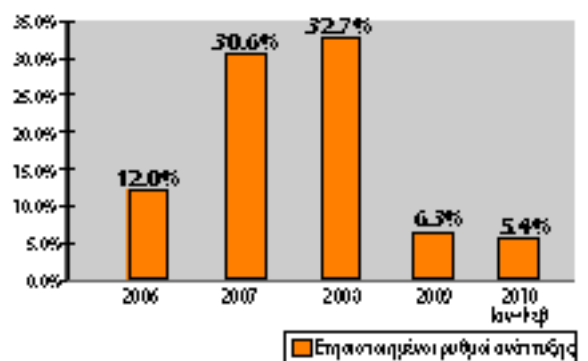
Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, Υπουργείο Οικονομικών

Καταθέσεις σε Χρηματοοικονομικούς Οργανισμούς



Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

Πιστώσεις Χρηματοοικονομικών Οργανισμών



Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

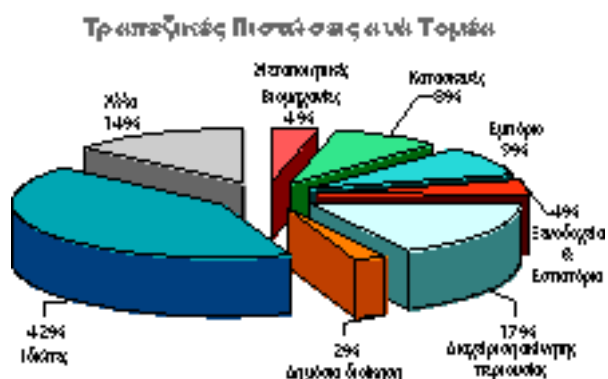
Τραπεζικές Πιστώσεις ανά Τομέα

Σύμφωνα με τον πιο κάτω πίνακα, η επιβράδυνση του δανεισμού οφείλεται στις μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις, όπου ο δανεισμός παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με το 2008. Ο συνολικός δανεισμός προς τα νοικοκυριά αυξήθηκε κυρίως λόγω της συνεχιζόμενης ζήτησης για στεγαστικά δάνεια.

Τα δάνεια προς ιδιώτες αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των χορηγήσεων (42%), και μετά ακολουθούν τα δάνεια στον τομέα διαχείρισης ακίνητης περιουσίας (17%).

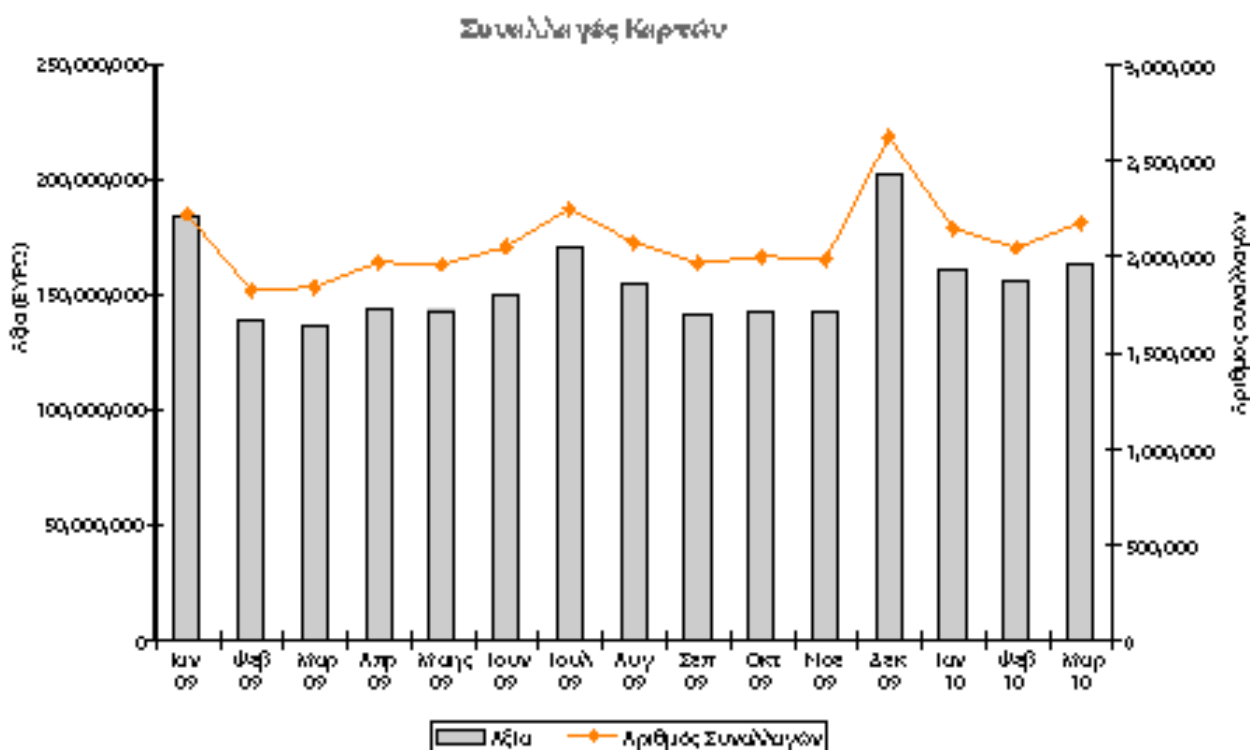
	Υπόλοιπα τέλος περιόδου € εκ.		Υπόλοιπα ως % του συνόλου		Ετήσια % μεταβολή
	2008	2009	2008	2009	2009
Κυβέρνηση	1,789	1,567	3.3%	2.7%	-12.4%
Άλλοι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	3,696	5,336	6.8%	9.2%	44.4%
Ασφαλιστικές εταιρείες & ταμεία προνοίας	33	21	0.1%	0.0%	-34.9%
Μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις	27,312	27,441	50.2%	47.4%	0.5%
Καταναλωτές	4,343	4,858	8.0%	8.4%	11.9%
Στεγαστικά δάνεια	10,418	12,616	19.1%	21.8%	21.1%
Άλλα δάνεια νοικοκυριών	6,852	6,043	12.6%	10.4%	-11.8%
Σύνολο	54,443	57,881			6.3%

Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου



Πηγή: Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, στοιχεία κατά το Σεπτέμβριο 2009

Συναλλαγές με Χρεωστικές και Πιστωτικές Κάρτες



Πηγή: JCC

Αντικατοπτρίζοντας την επιβράδυνση στην κατανάλωση, το 2009 η συνολική αξία συναλλαγών στην Κύπρο από κατόχους χρεωστικών και πιστωτικών καρτών που εκδόθηκαν στην Κύπρο ανήλθε στα €1.85 δισεκατομμύρια, παρουσιάζοντας ετήσια μείωση 3% (2008: €1.90 δισεκατομμύρια). Η μείωση αυτή προκλήθηκε από μείωση της μέσης αξίας συναλλαγών σε €75 από €78 το 2009, ενώ ο συνολικός αριθμός συναλλαγών αυξήθηκε οριακά (1%).

Κατά το 2009, οι Κύπριοι κάτοχοι καρτών ξόδεψαν στο εξωτερικό συνολικά €1.05 δισεκατομμύρια χρησιμοποιώντας κάρτες που εκδόθηκαν στην Κύπρο (2008: €0.97 δισεκατομμύρια). Η μέση αξία συναλλαγής μειώθηκε στα €139 από €154 το 2008.

Οι Τράπεζες μέλη

Μέλος του Συνδέσμου μπορεί να γίνει οποιοσδήποτε οργανισμός, εγχώριος ή ξένος, ο οποίος έχει άδεια να λειτουργεί νόμιμα ως τράπεζα στην Κύπρο και να διεξάγει τραπεζικές υπηρεσίες. Αίτηση μπορεί επίσης να υποβάλει οποιοδήποτε νομικό πρόσωπο το οποίο είναι σύνδεσμος, σωματείο ή άλλη ένωση προσώπων το οποίο έχει μη κερδοσκοπικό χαρακτήρα και όλα τα μέλη του είναι τράπεζες. Τα μέλη του Συνδέσμου διαχωρίζονται σε Τακτικά και Συνδεδεμένα Μέλη. Οι αιτήσεις για ένταξη νέων μελών αξιολογούνται και εγκρίνονται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου και από την Γενική Συνέλευση.

Οι τράπεζες μέλη του Συνδέσμου προσφέρουν ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών. Πέραν των παραδοσιακών υπηρεσιών όπως είναι οι καταθέσεις και οι χορηγήσεις, οι τράπεζες έχουν δημιουργήσει θυγατρικές εταιρείες οι οποίες προσφέρουν βραχυπρόθεσμες και μεσοπρόθεσμες πιστωτικές διευκολύνσεις, υπηρεσίες ενοικιαγοράς, επενδυτικές υπηρεσίες (π.χ. διαχείριση κεφαλαίων, παροχή επενδυτικών συμβουλών και χρηματιστηριακές υπηρεσίες), υπηρεσίες φάκτοριγκ και προεξόφλησης τιμολογίων, ηλεκτρονική και τηλεφωνική τραπεζική, υπηρεσίες ιδιωτικής τραπεζικής και άλλους τύπους ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Οι τράπεζες μέλη του Συνδέσμου είναι οικονομικά εύρωστες κι έχουν ακολουθήσει μια πολιτική συνεχούς αναβάθμισης των συστημάτων τεχνολογίας σε εξειδικευμένους τομείς των εργασιών τους. Παράλληλα θεωρούν το ανθρώπινο δυναμικό τους όχι μόνο ως βασικό παράγοντα στην παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών προς τον πελάτη, αλλά και ως βασικό συντελεστή στην επιτυχή αντιμετώπιση των προκλήσεων της σύγχρονης εποχής. Πέραν των παραδοσιακών οικονομικών και χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων τους, οι τράπεζες έχουν επίσης επιδείξει αίσθημα κοινωνικής ευθύνης συμμετέχοντας και ενισχύοντας διάφορες πολιτιστικές και κοινωνικές δραστηριότητες και εκδηλώσεις στην Κύπρο.

Αναγνωρίζοντας ότι η εγχώρια αγορά παρέχει περιορισμένες ευκαιρίες, οι τράπεζες επεκτάθηκαν με γρήγορο και δυναμικό ρυθμό πέραν από τα σύνορα του νησιού. Σήμερα, οι κυπριακές τράπεζες έχουν σημαντική παρουσία στο εξωτερικό μέσω υποκαταστημάτων, θυγατρικών εταιρειών και γραφεία αντιπροσωπείας στην Ελλάδα και άλλες Ευρωπαϊκές χώρες καθώς και στις ΗΠΑ, τη Ρωσία, τον Καναδά, την Αυστραλία και την Αφρική.

Bank of Cyprus



ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι σήμερα ο ηγετικός χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο, με δυναμική παρουσία στην Ελλάδα και με δραστηριότητες στο Ηνωμένο Βασίλειο, την Αυστραλία, την Ρωσία, τη Ρουμανία, την Ουκρανία και Channel Islands.

Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής.

Το Συγκρότημα λειτουργεί μέσω 569 καταστημάτων, από τα οποία 216 λειτουργούν στη Ρωσία, 166 στην Ελλάδα, 143 στην Κύπρο, 18 στην Ουκρανία, 10 στην Αυστραλία, 11 στη Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί 8 καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, τη Ρουμανία, την Ουκρανία, τον Καναδά και τη Νότια Αφρική.

Το Συγκρότημα εργοδοτεί 12,127 άτομα διεθνώς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €39.41 δισ. και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.42 δισ.

Οι μετοχές της Τράπεζας Κύπρου είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Βραβεύσεις Συγκροτήματος:

- Τράπεζα της χρονιάς 2009, The Banker (Financial Times)
- Βραβείο Επιχειρηματικής & Οικονομικής Αριστείας 2009, (Κυπριακή Ομοσπονδία Εργοδοτών και Βιομηχάνων)
- Καλύτερη Διαδικτυακή Τράπεζα στην Κύπρο 2008, Global Finance
- Καλύτερη Τράπεζα στην Κύπρο στον τομέα του Συναλλάγματος 2008, 2009, 2010 Global Finance
- Καλύτερη Τράπεζα στην Κύπρο 2008, Global Finance
- Καλύτερη Τράπεζα στην Κύπρο 2010, Global Finance
- Banker Technology Awards 2008, The Banker (Financial Times)

Αριθμός Καταστημάτων: 569 (Κύπρος 143)

Αριθμός ATM: 142

Αριθμός Προσωπικού: 12,127 (Κύπρος 3,287)

Κεντρικά Γραφεία: Οδός Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή
2002 Στρόβολος,
Τ.Κ. 21472, 1599 Λευκωσία
Τηλ: 22122100 Φαξ: 22378111
www.bankofcyprus.com

MARFIN LAIKI BANK

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

Η Marfin Popular Bank είναι το αποτέλεσμα της τριπλής συγχώνευσης, το 2006, των Ομίλων Marfin, Εγνατίας και Λαϊκής.

Στρατηγικός στόχος της Marfin Popular Bank είναι να καταστεί ηγετίδα περιφερειακή δύναμη στον τομέα της παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, επιτυγχάνοντας – ταυτόχρονα – ψηλές αποδόσεις για τους μετόχους της.

Η Marfin Popular Bank έχει παρουσία σε 11 χώρες: Κύπρο, Ελλάδα, Ηνωμένο Βασίλειο, Αυστραλία, Ουκρανία, Ρωσία, Ρουμανία, Σερβία, Εσθονία, Μάλτα και Gurnsey. Διαθέτει συνολικά 512 καταστήματα (στην Κύπρο-115), 577 ATM (στην Κύπρο-129) και εργοδοτεί 8,990 υπαλλήλους (στην Κύπρο 2,614).

Προσφέρει υπηρεσίες σε Ιδιώτες, Επιχειρήσεις και Μεγάλους Οργανισμούς, Υπηρεσίες Προσωπικής Τραπεζικής (Private Banking), Ξένου Συναλλάγματος και Δια-

θεσίμων (Treasury), Ηλεκτρονικής Τραπεζικής, Factoring, Χρηματοδοτήσεων και Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Leasing), Διεθνείς Τραπεζικές Υπηρεσίες, Ναυτιλιακές Υπηρεσίες, Ασφαλιστικές Υπηρεσίες, Χρηματοεπενδυτικές και Διαχείρισης Κεφαλαίων.

Το περιοδικό World Finance επέλεξε τη Marfin Laiki στα βραβεία "Best Banking Awards 2009", ενώ το Global Finance της απένειμε το βραβείο "Best Internet Bank, Consumer Bank in Cyprus" για το 2009.

Αριθμός Καταστημάτων: 512 (Κύπρος 115)

Αριθμός ATM: 577 (Κύπρος 129)

Αριθμός Προσωπικού: 8,990 (Κύπρος 2,435)

Κεντρικά Γραφεία: Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία
Τ.Κ. 22032, 1598, Λευκωσία
Τηλ. 22552000 Φαξ. 22811489
www.laiki.com



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Η Ελληνική Τράπεζα άρχισε τις εργασίες της το 1976. Μέσα σε μικρό σχετικά διάστημα κατάφερε να καθιερωθεί ως ένας από τους ισχυρότερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς της Κύπρου με δίκτυο πέραν των 70 καταστημάτων στην Κύπρο και 27 στην Ελλάδα καθώς και Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Νότια Αφρική, τη Ρωσία και την Ουκρανία. Κατά την πρώτη τριμηνία του 2009, η Ελληνική Τράπεζα εξασφάλισε από την Κεντρική Τράπεζα της Ρωσίας άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία.

Εκτός από τα παραδοσιακά τραπεζικά προϊόντα, η Ελληνική Τράπεζα προσφέρει μία πλήρη σειρά από χρηματοοικονομικές υπηρεσίες όπως ενοικιαγορά, φάκτοριγκ, χρηματιστηριακές συναλλαγές, ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής, αμοιβαία κεφάλαια, προσωπική τραπεζική, θεματοφυλακή και ηλεκτρονική τραπεζική.

Το 2009, η Υπηρεσία Προσωπικής Τραπεζικής βραβεύτηκε από το περιοδικό EuroMoney ως η «Καλύτερη Υπηρεσία Προσωπικής Τραπεζικής» στην Κύπρο. Επίσης, η

Hellenic Net Banking βραβεύτηκε από το περιοδικό Global Finance ως η πιο ολοκληρωμένη ηλεκτρονική τράπεζα για ιδιώτες στον ευρωπαϊκό χώρο («Best Integrated Consumer Bank Site»).

Η επιτυχία της Τράπεζας στηρίζεται στη φιλική εξυπηρέτηση που παρέχει το ανθρώπινο δυναμικό της, στο ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει και στη χρήση προηγμένων συστημάτων πληροφορικής και ελέγχου.

Αριθμός Καταστημάτων: 98

Αριθμός ΑΤΜ: 79

Αριθμός Προσωπικού: 1481

Κεντρικά Γραφεία: Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος
Τ.Κ. 24747, 1394 Λευκωσία
Τηλ: 22500000 Φαξ: 22500050
www.hellenicbank.com



ALPHA BANK CYPRUS LTD

Η Alpha Bank Cyprus Ltd συστάθηκε στην Κύπρο το 1960 ως εταιρία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113. Η εμπορική της επωνυμία είναι 'Alpha Bank'.

Η Τράπεζα είναι θυγατρική εταιρία της Alpha Bank A.E., η οποία είναι εγγεγραμμένη στην Ελλάδα. Ο Όμιλος Alpha Bank είναι ένας από τους μεγαλύτερους ομίλους του χρηματοοικονομικού τομέα στην Ελλάδα, με διεθνή παρουσία στη Ρουμανία, στη Βουλγαρία, στη Σερβία, στην Ουκρανία, στην Αλβανία, στην Π.Γ.Δ.Μ. και στη Μεγάλη Βρετανία.

Η Τράπεζα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής. Διαθέτει σήμερα ένα σύγχρονο δίκτυο 37 καταστημάτων και άλλων εξειδικευμένων Μονάδων Επιχειρήσεων και Διεθνών Δραστηριοτήτων, το οποίο πλαισιώνεται αποτελεσματικά από τις υπηρεσίες εναλλακτικών δικτύων ATM, Internet Banking και Mobile Banking.

Η Alpha Bank Cyprus Ltd έχει επανειλημμένα διακριθεί για την υψηλή ποιότητα που προσφέρει στη διεξαγωγή Διεθνών Πληρωμών, κερδίζοντας επί σειρά ετών τα βραβεία EUR STP Excellence Award και USD STP Excellence Award της Deutsche Bank. Οι διακρίσεις αυτές κατατάσσουν την Alpha Bank Κύπρου ανάμεσα στις 130 περίπου τράπεζες στην Ευρώπη, Μέση Ανατολή και Αφρική που πληρούν τα υψηλής ποιότητας κριτήρια που προϋποθέτουν τα βραβεία αυτά.

Αριθμός Καταστημάτων: 37

Αριθμός ΑΤΜ: 41

Αριθμός Προσωπικού: 761

Κεντρικά Γραφεία: Λεωφ. Λεμεσού 3, 2112 Λευκωσία
Τ.Κ. 21661, 1596 Λευκωσία
Τηλ: 22888888, Φαξ: 22334868
www.alphabank.com.cy



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΥΠΡΟΥ)

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ

Η παρουσία στην Κύπρο του μεγαλύτερου και ισχυρότερου Ομίλου χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Ελλάδα, τα Βαλκάνια και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη, της Εθνικής Τράπεζας, χρονολογείται από το 1910.

Σημαντική θέση στη στρατηγική της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρου) κατέχει η διαρκής βελτίωση των υπηρεσιών που παρέχει καθώς και η παροχή νέων υπηρεσιών. Με στόχο την πλήρη κάλυψη των πελατών της, η Τράπεζα μεριμνά για το διαρκή εκσυγχρονισμό των διαδικασιών της επενδύοντας στη νέα τεχνολογία.

Η μετοχή της Εθνικής Τράπεζας είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, στο οποίο κατέχει μακράν την πρώτη θέση από πλευράς κεφαλαιοποίησης και στο Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης από τον Οκτώβριο του 1999.

Βραβεύσεις Ομίλου Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος

- Top 100 Best Banking Brands
- Global Dow – Top 150

- Τράπεζα της Χρονιάς στην Ελλάδα για το 2009
- FT Global 500
- Βραβείο Κοινωνικής Ευθύνης
- Καλύτερη Τράπεζα Εποπτικών Κεφαλαίων
- Best Private Banking in Greece
- Βραβείο Αριστείας στην κατηγορία “Best Outbound Campaign”
- Βραβείο για την υπηρεσία διαδικτυακής ανταλλαγής αρχείων (ΕΘΝΟfiles).

Αριθμός Καταστημάτων: 21

Αριθμός ATM: 22

Αριθμός Προσωπικού: 296

Κεντρικά Γραφεία: Λεωφ. Αρχιεπισκόπου Μακαρίου Γ', 15
T.K. 21191, 1597 Λευκωσία
Τηλ.: 22840000, Φαξ: 22840010
www.nbg.com.cy



EMPORIKI BANK – CYPRUS LTD

Η Εμπορική Τράπεζα Κύπρου Λτδ ιδρύθηκε το 1993, και το 2001 μετατράπηκε σε θυγατρική του Ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος, με συμμετοχή και Κύπριων επενδυτών. Από τον Αύγουστο του 2006, ο Όμιλος της Εμπορικής Τράπεζας ανήκει στο Γαλλικό Όμιλο CREDIT AGRIGOLE, CASA.

Η Εμπορική Τράπεζα δραστηριοποιείται στη Λιανική και Επιχειρηματική τραπεζική. Η παροχή σύγχρονων τραπεζικών προϊόντων σε πολύ ανταγωνιστικές τιμές δίνοντας έμφαση στο τρίπτυχο ποιότητας εξυπηρέτησης - ταχύτητα εξυπηρέτησης - ανταγωνιστικές τιμές, είναι το πλαίσιο μέσα στο οποίο κινείται η Τράπεζα για την ικανοποίηση των αναγκών των πελατών της.

Με την επέκταση του δικτύου καταστημάτων σε κεντρικές τοποθεσίες που καλύπτουν ολόκληρη την τοπική

αγορά, με το καινούργιο και σύγχρονο μηχανογραφικό σύστημα καθώς και με το άρτια εκπαιδευμένο προσωπικό, η Τράπεζα στοχεύει στην περαιτέρω διεύρυνση της στην Κυπριακή αγορά.

Αριθμός Καταστημάτων: 12

Αριθμός ATM: 12

Αριθμός Προσωπικού: 183

Κεντρικά Γραφεία: Οδός Ίωνος 4, 2406 Έγκωμη
T.K. 25151, 1307 Λευκωσία
Τηλ.: 22696650 Φαξ: 22663923
www.emporikicyprus.com



USB BANK PLC

Η USB BANK PLC, έχει ένα μακρύ παρελθόν καθώς είναι η μετεξέλιξη της ιστορικής Yialousa Savings Bank η οποία ιδρύθηκε το 1925 στην κατεχόμενη σήμερα Γιάλουσα. Η Yialousa Savings Bank Limited (YSB) ήταν μια από τις πρώτες εγγεγραμμένες εταιρείες στην Κύπρο, η 10η σε σειρά.

Από τον Φεβρουάριο του 2009, μετά από την αλλαγή στο ιδιοκτησιακό καθεστώς της και μέσα στα πλαίσια στρατηγικής αναδιοργάνωσης και ανάπτυξης και ανταποκρινόμενη στις νέες προκλήσεις του συνεχώς μεταβαλλόμενου χρηματοοικονομικού τομέα, η Τράπεζα δημιουργεί νέα, σύγχρονη και δυνατή εταιρική ταυτότητα και μετονομάζεται σε USB BANK PLC με την εμπορική επωνυμία usbbank.

Οι πελάτες της Τράπεζας έχουν πρόσβαση σε μια πλήρη γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών, προσωπικών και επιχειρησιακών, τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό, σε όλα τα σημαντικότερα διεθνή νομίσματα, είτε απευθείας μέσω της Τράπεζας ή μέσω του δικτύου ξένων αν-

ταποκριτών της. Η Τράπεζα λειτουργεί σε παγκύπρια βάση 19 καταστήματα ενώ οι πελάτες της μπορούν ταυτόχρονα να εξυπηρετούνται 24 ώρες το 24ωρο μέσω της υπηρεσίας ibank, της ηλεκτρονικής της Τράπεζας.

Αριθμός Καταστημάτων: 19

Αριθμός ΑΤΜ: 19

Αριθμός Προσωπικού: 199

Κεντρικά Γραφεία: Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 1070 Λευκωσία
T.K. 28510, 2080 Λευκωσία
Τηλ: 22883333 Φαξ: 22875899
www.usbbank.com.cy



CDBBANK

Χρονιά-ορόσημο στην πορεία της Τράπεζας Αναπτύξεως αποτελεί το 2009. Η μετονομασία του ιδιωτικού πλέον χρηματοπιστωτικού οργανισμού σε cdbbank εγκαινιάζει μια νέα εποχή για το Συγκρότημα.

Η νέα εταιρική ταυτότητα καθιερώνει τη cdbbank ως ένα δυναμικό και στοχευμένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με εμπορικό προσανατολισμό και με πλήρες φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών και προϊόντων. Το σύγχρονο όνομα και η μοντέρνα παρουσία συνδέουν το πρωτοποριακό παρόν με τη μακρόχρονη ιστορία, παράδοση και εμπειρία της Τράπεζας Αναπτύξεως. Υπευθυνότητα, αξιοπιστία και αποτελεσματικότητα συνιστούν το τρίπτυχο της επιτυχημένης δράσης της cdbbank.

Η εφαρμογή της νέας φιλοσοφίας που διέπει κάθε ενέργεια της cdbbank εκφράστηκε άμεσα και με την επέκταση της θυγατρικής Τράπεζας στη Ρωσία και τη δυναμική

ανάπτυξη της θυγατρικής Global Capital, με έμφαση στη διαχείριση επενδύσεων και την παροχή σχετικών υπηρεσιών σε θεσμικούς επενδυτές, επιχειρηματίες, επαγγελματίες και ιδιώτες.

Αριθμός Καταστημάτων: 1

Αριθμός ΑΤΜ: 1

Αριθμός Προσωπικού: 75

Κεντρικά Γραφεία: Λεωφ. Αρχιεπισκόπου Μακαρίου Γ' 50
T.K. 21415, 1508 Λευκωσία
Τηλ: 22846500, Φαξ: 22846600
www.cdb.com.cy



SOCIETE GENERALE BANK - CYPRUS

SOCIETE GENERALE BANK - CYPRUS LIMITED

Η SOCIETE GENERALE BANK – CYPRUS Limited (SGBCy), μια από τις πρώτες διεθνείς τραπεζικές μονάδες που εγκαταστάθηκαν στην Κύπρο, από το 1985, είναι περήφανη για την κληρονομιά της.

Η SGBCy εκμεταλλεύομενη την πολυετή πείρα και τεχνογνωσία της παρέχει στο πελατολόγιο της δημιουργικές τραπεζικές λύσεις, προσαρμοσμένες στην Κυπριακή αγορά.

Σήμερα, εκτός από τη λειτουργία της διεθνούς τραπεζικής μονάδας (IBU), η SGBCy λειτουργεί στην Κυπριακή αγορά με δίκτυο καταστημάτων σε όλες τις πόλεις.

Η SGBCy προσφέρει στην τοπική αγορά μια πλήρη σειρά τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών όπως προϊόντα καταθέσεων και δανειοδοτήσεων σε ιδιώτες και μικρομεσαίες/μεγάλες επιχειρήσεις, Διαχείριση Κεφαλαίων

και Πλούτου, υπηρεσίες Διεθνών Κεφαλαιαγορών και Διαχείρισης Μετρητών, Εμπορικές Συναλλαγές, ικανοποιώντας όλες τις τραπεζικές ανάγκες των πελατών της.

Αριθμός Καταστημάτων: 7

Αριθμός ATM: 7

Αριθμός Προσωπικού: 153

Κεντρικά Γραφεία: Αγίας Παρασκευής 20, 2002 Στρόβολος,
Τ.Κ. 25400, 1309 Λευκωσία
Τηλ: 22399777, Φαξ: 22399700
www.sgbcy.com



ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ

Η Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ είναι μέλος του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς, με σύνολο ενεργητικού που υπερβαίνει τα €54 δις. και παρουσία σε 12 χώρες. Εισήλθε στην κυπριακή τραπεζική αγορά με την εξαγορά του δικτύου καταστημάτων της Αραβικής Τράπεζας τον Ιανουάριο του 2008. Προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών στους τομείς Λιανικής, Διεθνής και Επενδυτικής Τραπεζικής, Μικρομεσαίων και Μεγάλων Επιχειρήσεων, Διαχείρισης Κεφαλαίων και Πλούτου, Ασφαλιστικών Υπηρεσιών, Υπηρεσιών Διεθνών Κεφαλαιαγορών και Υπηρεσιών Θεματοφυλακής.

Στο διάστημα δραστηριοποίησής της έχει τριπλασιάσει το μέγεθος ισολογισμού και απασχολεί σήμερα περισσότερους από 300 εργαζομένους, ενώ διαθέτει 21 καταστήματα και επιχειρηματικά κέντρα. Από τους πρωταρχικούς της στόχους είναι η συμβολή στην ανάπτυξη της τοπικής αγοράς σε χρηματοοικονομικό κέντρο της Νοτιοανατο-

λικής Μεσογείου. Σε αυτό το πλαίσιο, οι δραστηριότητες του ομίλου σε Αίγυπτο, Ρωσία και Νέα Υόρκη εμποτεύονται από τον Πρόεδρο και Διευθύνων Σύμβουλο της Τράπεζας Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ.

Αριθμός Καταστημάτων: 21

Αριθμός ATM: 15

Αριθμός Προσωπικού: 295

Κεντρικά Γραφεία: Σπύρου Κυπριανού 1, 1065 Λευκωσία
Τ.Κ. 25700, 1393 Λευκωσία
Τηλ: 22575500, Φαξ: 22760890
www.piraeusbank.com.cy

ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΛΗ



RUSSIAN COMMERCIAL BANK (CYPRUS) LTD

Η Russian Commercial Bank (Cyprus) Ltd (RCB) ιδρύθηκε στην Κύπρο με άδεια της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου το 1995.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, η RCB ανήκε εξολοκλήρου στην VTB Bank η οποία με τη σειρά της ανήκει κατά 77,47% στην Ρωσική κυβέρνηση.

Η RCB ειδικεύεται στη χρηματοδότηση επενδύσεων στην Ρωσική οικονομία. Παρέχει στους πελάτες της ένα ασφαλές, ευρωπαϊκό, τραπεζικό περιβάλλον και γνωρίζει τις επιχειρηματικές πραγματικότητες της Ρωσίας. Η πορεία της Τράπεζας στην Κύπρο είναι σταθερά ανοδική τόσο σε εισοδήματα όσο και στο σύνολο ενεργητικού.

Η RCB στοχεύει στην καθιέρωση της εικόνας της ως ένας κοινωνικά υπεύθυνος χρηματοοικονομικός οργα-

νισμός με έντονη δραστηριότητα στο κοινωνικό και πολιτιστικό γίγνεσθαι του τόπου, συμμετέχοντας σε διάφορες δραστηριότητες πολιτιστικής, αθλητικής και φιλανθρωπικής φύσης.

Αριθμός Καταστημάτων: 1

Αριθμός ATM: 0

Αριθμός Προσωπικού: 109

Κεντρικά Γραφεία: Οδός Αμαθούντος 2, 3105 Λεμεσός
Τ.Κ. 56868, 3310 Λεμεσός
Τηλ.: 25837300 Φαξ: 25342192
rcb@rcbcy.com



TRASTA KOMERCBANKA

JSC "TRASTA KOMERCBANKA" CYPRUS BRANCH

Η JSC "Trasta Komercbanka" είναι η αρχαιότερη τράπεζα στην Λετονία όπου το 2009 συμπληρώνει 20 χρόνια λειτουργίας. Λειτουργεί σε μία εξειδικευμένη αγορά προσφέροντας λύσεις σε πελάτες που απαιτούν την πρόσθετη προσωπική φροντίδα. Διατηρεί 2 καταστήματα στη Λετονία, ένα στην κάθε κύρια πόλη της χώρας.

Η ΤΚΒ επιπρόσθετα προσφέρει διεθνείς τραπεζικές υπηρεσίες σε πελάτες της από την Ανατολική Ευρώπη και τις χώρες της πρώην Σοβιετικής Ένωσης. Προσπαθεί πάντα να είναι κοντά στους πελάτες της και για αυτό άνοιξε πλήρεις τραπεζικό κατάστημα στην Κύπρο καθώς και γραφεία αντιπροσωπείας στην Ρωσία, Καζακστάν, Ουκρανία, Λευκορωσία και Καναδά. Κατά το 2009 η ΤΚΒ άνοιξε ακόμα ένα γραφείο αντιπροσωπείας στο Τατζικιστάν.

Στο τέλος του 2008 η ΤΚΒ εργοδοτούσε 220 άτομα επαγγελματικό προσωπικό.

Αριθμός Καταστημάτων (Κύπρος): 1

Αριθμός ATM (Κύπρος): 0

Αριθμός Προσωπικού (Κύπρος): 8

Κεντρικά Γραφεία: Λεωφ. Αρχιεπισκόπου Μακαρίου III 56, 1075 Λευκωσία
Τηλ: 22676766 Φαξ: 22677797
www.tkb.com.cy

Το Υπό Επισκόπηση Έτος

Άρτεμις Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Λτδ

Από το 2008, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και ο Σύνδεσμος Τραπεζών Κύπρου, είχαν καταστήσει επιτακτική την ανάγκη δημιουργίας Υπηρεσίας Ανταλλαγής Δεδομένων (ΥΠΑΔΕ) από την τραπεζική βιομηχανία. Για το σκοπό αυτό, ο Σύνδεσμος Τραπεζών Κύπρου, ίδρυσε την Άρτεμις Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Λτδ (Άρτεμις) τον Οκτώβριο του 2008, ως Γραφείο Πίστης, με χρονικό στόχο για έναρξη λειτουργίας της το τέταρτο τρίμηνο του 2009. Η έναρξη εργασιών της Άρτεμις, έγινε πραγματικότητα στις 11 Δεκεμβρίου 2009, με τις τέσσερις μεγαλύτερες τράπεζες της Κύπρου να αποκτούν πρόσβαση στο Αρχείο αρνητικών δεδομένων της Άρτεμις.

Για την εκπλήρωση του πιο πάνω στόχου, εργάστηκαν αρκετές επιτροπές (Επιχειρησιακή, Νομική, Ασφαλείας και Τεχνική) που απαρτιζόνταν από στελέχη τραπεζών, του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου, της JCC Payment Systems Ltd (ως Διαχειριστής Συστήματος) και του προσωπικού της Άρτεμις. Η ομαδική δουλειά των προαναφερθέντων μετουσίωσε το έργο αυτό σε πραγματικότητα και η Άρτεμις είναι πλέον γεγονός. Μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2010 αναμένεται να ενταχθούν στο αρχείο της Άρτεμις όλες οι τράπεζες μέλη του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου.

Η Άρτεμις, με πλήρη συναίσθηση της ευθύνης για το έργο δημοσίου συμφέροντος που επιτελεί, βασίζει τη λειτουργία της σε μία σειρά αρχών: στην απόλυτη διαφάνεια των κανόνων λειτουργίας, στην εξασφάλιση του αδιάβλητου των πληροφοριών, στο σεβασμό και την προστασία των



δικαιωμάτων του ατόμου και στην εφαρμογή των σχετικών αποφάσεων του Επιτρόπου Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα. Οι πληροφορίες που διατηρούνται από την Άρτεμις (καθαρά επικουρικού χαρακτήρα), παρέχονται στις τράπεζες αποδέκτες της, με πολλαπλούς στόχους, όπως: η προαγωγή και εξέλιξη του τραπεζικού συστήματος, η προστασία της εμπορικής πίστης, η μείωση του πιστωτικού κινδύνου, η εξυγίανση των οικονομικών συναλλαγών και η ομαλή λειτουργία της οικονομίας γενικότερα.

Για την όσο το δυνατόν μεγαλύτερη εκπλήρωση των πιο πάνω στόχων, σημαντικό ρόλο θα διαδραματίσει η σταδιακή διεύρυνση των κατηγοριών των πληροφοριών που διατηρούνται από την Άρτεμις. Με την ενσωμάτωση πρόσθετων κατηγοριών πληροφοριών στο Αρχείο, θα καταστεί δυνατή η παροχή μιας ολοκληρωμένης εικόνας σχετικά με την οικονομική συμπεριφορά των φυσικών και νομικών προσώπων και της φερεγγυότητάς τους.

Αναμένεται ότι παρά το μικρό μέγεθος της Άρτεμις, η λειτουργία της θα επιφέρει σημαντικά οφέλη, τόσο στις τράπεζες και τους δανειολήπτες όσο και στο εγχώριο τραπεζικό σύστημα και την κυπριακή οικονομία. Αφ' ενός θα συμβάλει σημαντικά στη ορθότερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου στα χαρτοφυλάκια των τραπεζών και στη πρόληψη και καταπολέμηση της απάτης, και αφ' εταίρου θα παρέχει στους δανειολήπτες καλύτερη πρόσβαση στη χρηματοδότηση και καλύτερες υπηρεσίες από τις τράπεζες. Αναμένεται ότι τα πιο άνω θα συνεισφέρουν στην αποτελεσματικότερη λειτουργία της χρηματοπιστωτικής αγοράς στην Κύπρο.

Εκπαιδευτικά Σεμινάρια

Ο Σύνδεσμος Τραπεζών Κύπρου συνέχισε με επιτυχία το θεσμό της διοργάνωσης εξειδικευμένων εκπαιδευτικών σεμιναρίων σε στελέχη τραπεζών, σε μια προσπάθεια να εμπλουτίσει περαιτέρω τις υπηρεσίες που προσφέρει στα μέλη του. Στόχος των σεμιναρίων είναι η εκπαίδευση, η περαιτέρω επιμόρφωση και η κατάρτιση στελεχών σε θέματα ή τομείς που αφορούν τραπεζικές εργασίες. Σε αυτές περιλαμβάνονται τομείς όπως η διαχείριση κινδύνων, ο εσωτερικός έλεγχος, η τραπεζική εποπτεία, η κανονιστική συμμόρφωση, το ξέπλυμα παράνομου χρήματος και άλλα.

Μερικά από τα σεμινάρια που διοργανώνει ο Σύνδεσμος τυγχάνουν έγκρισης και επιχορήγησης από την Αρχή Ανάπτυξης Ανθρώπινου Δυναμικού. Κατά τη διάρκεια του έτους διοργανώθηκαν 10 σεμινάρια με Εισηγητές υψηλόβαθμα στελέχη από το Ελληνικό Τραπεζικό Ινστιτούτο (ETI), την KPMG, την PWC, την PHI Trading Academy και άλλους, και ο αριθμός των συμμετεχόντων ανήλθε σε 461 άτομα. Επιπλέον, ο Σύνδεσμος διοργάνωσε εκπαιδευτικά σεμινάρια και σε συνεργασία με το Institute of Financial Services (IFS) όπου προσκλήθηκαν έμπειροι εισηγητές και παρουσίασαν εξειδικευμένα τραπεζικά θέματα.

Άλλες Δραστηριότητες του Συνδέσμου

Έκδοση Ειδικών Κυβερνητικών Τίτλων

Το Υπουργείο Οικονομικών ετοίμασε Νομοσχέδιο, το οποίο ψηφίστηκε από την Βουλή των Αντιπροσώπων, για τη ρύθμιση της Έκδοσης Ειδικών Κυβερνητικών Τίτλων προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα. Στόχος της έκδοσης ειδικών κυβερνητικών τίτλων είναι η χρησιμοποίησή τους από τραπεζικά ιδρύματα ως εξασφάλιση για ενίσχυση της ρευστότητας της οικονομίας για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της διεθνούς οικονομικής κρίσης.

Εκδόθηκαν συνολικά τίτλοι αξίας τριών δισεκατομμυρίων ευρώ (€3.000.000.000) σε πιστωτικά ιδρύματα που έχουν συσταθεί στη Κύπρο, έχουν λάβει άδεια λειτουργίας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, διατηρούν κεφαλαιακή επάρκεια πέραν του 8% και τηρούν τους ελάχιστους απαιτούμενους δείκτες προληπτικής ρευστότητας όπως καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Τα τραπεζικά ιδρύματα στα οποία διατέθηκαν οι ειδικοί κυβερνητικοί τίτλοι παρείχαν στη κυβέρνηση ως εξασφάλιση, εμπορικά και στεγαστικά δάνεια που δεν έχουν ταξινομηθεί ως «μη εξυπηρετούμενα». Το προϊόν της αντλούμενης ρευστότητας χρησιμοποιήθηκε για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ) με ανταγωνιστικούς όρους.

Ο Σύνδεσμος συνέστησε ad-hoc Επιτροπή για να μελετήσει το Νομοσχέδιο, και διαβουλευτήκε εντατικά τόσο με το Υπουργείο Οικονομικών όσο και με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Όλες οι διεργασίες, παρά τα πολύ στενά χρονοδιαγράμματα που είχαν τεθεί, ολοκληρώθηκαν έγκαιρα επιτρέποντας στις τράπεζες μέλη να εκμεταλλευτούν το παράθυρο που άνοιξε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για παροχή φθηνής ρευστότητας στα ευρωπαϊκά τραπεζικά ιδρύματα.

Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων

Τον Οκτώβριο 2009 η Κυπριακή Βουλή ψήφισε την τροποποίηση της φορολογίας με στόχο να παρέχει φορολογικά κίνητρα για την ανάπτυξη οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (ΟΣΕΚΑ καθώς και μη-ΟΣΕΚΑ). Ο Σύνδεσμος προωθούσε τις εν λόγω αλλαγές εδώ και αρκετό καιρό και συμμετείχε στην ομάδα εργασίας υπό την προεδρία του Υπουργού Οικονομικών που ανέλαβε το έργο. Οι κύριες πρόνοιες των καινούργιων νόμων αναφορικά με τη φορολογία επενδυτών σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, έχουν ως εξής:

- Οι επενδυτές σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων δεν θα πληρώνουν φόρο εισοδήματος κατά τη διάθεση μεριδίων / τίτλων τους
- Μη κάτοικοι Κύπρου εξαιρούνται από φόρο λογιζόμενης διανομής μερίσματος καθώς και από φόρο πάνω στα μερίσματα που λαμβάνουν από τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.
- Οι κάτοικοι Κύπρου πληρώνουν 15% φόρο άμυνας πάνω στα μερίσματα που λαμβάνουν από οργανισμό συλλογικών επενδύσεων. Σε περίπτωση επιπρόσθετων κερδών που δεν διανέμονται, οι κάτοικοι Κύπρου πληρώνουν φόρο λογιζόμενης διανομής 3%.

Το νέο φορολογικό πλαίσιο αναφορικά με τη φορολογία των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων έχει ως εξής:

- Οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων δεν θα πληρώνουν φόρο εισοδήματος κατά τη διάθεση οποιωνδήποτε επενδύσεων τους που συνιστούν τίτλους (όπως επενδύσεις σε μετοχές, χρεόγραφα, μερίδια σε συλλογικά επενδυτικά σχέδια κτλ).
- Οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων πληρώνουν 10% φόρο εισοδήματος πάνω στον τόκο που λαμβάνουν (μείον έξοδα).
- Οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων δεν πληρώνουν φόρο σε μερίσματα που λαμβάνουν από Κυπριακές εταιρείες.
- Οι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων δεν πληρώνουν φόρο πάνω σε μερίσματα που λαμβάνουν από το εξωτερικό. Εντούτοις, πληρώνουν 15% φόρο άμυνας πάνω σε μερίσματα που λαμβάνουν από το εξωτερικό όταν η εταιρεία που καταβάλλει τα μερίσματα αντλεί τα εισοδήματά της κυρίως από επενδύσεις.

Κατά το 2009, το Υπουργείο Οικονομικών ξεκίνησε διαβουλεύσεις για τον εκσυγχρονισμό του νόμου περί Διεθνών Συλλογικών Επενδυτικών Σχεδίων ο οποίος ρυθμίζει τους μη-ΟΣΕΚΑ. Ο Σύνδεσμος προώθησε τις απόψεις των μελών του, εντούτοις το Υπουργείο Οικονομικών ανέστειλε την ετοιμασία νέου νομοσχεδίου μέχρι να οριστικοποιηθεί η Ευρωπαϊκή Οδηγία για τους Διευθυντές Εναλλακτικών Επενδυτικών Σχεδίων (AIFMD). Ο Σύνδεσμος συνεχίζει να βρίσκεται σε επαφή με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και το Υπουργείο Οικονομικών με στόχο να διευκολύνει την εγγραφή και εποπτεία των επενδυτικών σχεδίων μέχρι την εφαρμογή της Οδηγίας AIFMD.

Έκδοση Καλυμμένων Αξιών

Το Υπουργείο Οικονομικών, σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ετοίμασε το πρώτο προσχέδιο Νομοσχεδίου που προνοεί την έκδοση καλυμμένων αξιών από εγκεκριμένα ιδρύματα. Οι καλυμμένες αξίες, πιο γνωστές ως «καλυμμένα ομόλογα», είναι ομόλογα σταθερού εισοδήματος, εκδίδονται κατά κύριο λόγο από ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα με υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση και αποτελούν εναλλακτική πηγή άντλησης ρευστότητας καθώς αγοράζονται συνήθως από ασφαλιστικά ταμεία, κεντρικές τράπεζες και θεσμικούς επενδυτές. Καλύπτονται από υψηλής ποιότητας περιουσιακά στοιχεία (στεγαστικά και εμπορικά δάνεια, δημόσιο χρέος) τα οποία περιορίζουν ή εκμηδενίζουν τον πιστωτικό κίνδυνο αφού, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής ή πτώχευσης του εκδότη, η αποπληρωμή τους εξυπηρετείται από το προϊόν της πώλησης των ομολόγων / ακινήτων / δανείων / άλλων περιουσιακών στοιχείων που έχουν διατεθεί για την ασφάλεια των πληρωμών.

Ο Σύνδεσμος υποστηρίζει την θέσπιση νομικού πλαισίου για την έκδοση καλυμμένων αξιών καθώς η δυνατότητα έκδοσης καλυμμένων αξιών θα δώσει στις κυπριακές τράπεζες την ευκαιρία μιας εναλλακτικής πηγής άντλησης ρευστότητας. Ως εκ τούτου, συνέστησε ad-hoc Επιτροπή η οποία μελέτησε το Νομοσχέδιο και έστειλε σχόλια στο Υπουργείο Οικονομικών.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου απέστειλε πρόσφατα δεύτερο προσχέδιο Νόμου που διέπει την έκδοση καλυμμένων αξιόγραφων, το οποίο μελετήθηκε από την ad-hoc Επιτροπή και υποβλήθηκαν τα σχόλια των τραπεζών.

Ταμείο Προστασίας Καταθέσεων

Ο Σύνδεσμος Τραπεζών Κύπρου είναι μέλος της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προστασίας Καταθέσεων (ΤΠΚ). Η παγκόσμια χρηματοοικονομική κρίση

οδήγησε την Ευρωπαϊκή Ένωση να εκδώσει νέα Οδηγία για τους κανονισμούς και τη λειτουργία των εθνικών ΤΠΚ. Ως εκ τούτου, υιοθετήθηκαν οι ακόλουθες αλλαγές στους κανονισμούς λειτουργίας του εγχώριου ΤΠΚ:

- α) αύξηση του ανώτατου ποσού αποζημίωσης, ανά καταθέτη και ανά τράπεζα, από €20,000 σε €100,000,
- β) κάλυψη όλων των νομισμάτων των καταθέσεων, και
- γ) κατάργηση του ποσοστού συνασφάλισης ώστε οι απαιτήσεις καταθετών για ποσά μέχρι €100,000 να ικανοποιούνται πλήρως.

Επίσης, η Διαχειριστική Επιτροπή αποφάσισε την αύξηση του κεφαλαίου του ΤΠΚ σε €100 εκατ. και κάλεσε τις τράπεζες μέλη να καταβάλλουν έκτακτη εισφορά στη βάση των καταθέσεων τους. Τέλος, η Διαχειριστική Επιτροπή συζήτησε την περίπτωση αλλαγής της φιλοσοφίας του ΤΠΚ, και ειδικότερα την πιθανότητα να εφαρμοστεί μοντέλο εισφορών με βάση τον κίνδυνο που εμπεριέχουν οι τράπεζες μέλη του ταμείου. Η συζήτηση βρίσκεται στα αρχικά στάδια και αναμένονται εξελίξεις ενόψει και των επερχόμενων αλλαγών στην αντίστοιχη Ευρωπαϊκή νομοθεσία.

Συμβάσεις Καταναλωτικής Πίστης

Το Υπουργείο Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού ετοίμασε Νομοσχέδιο με σκοπό την εναρμόνιση της κυπριακής νομοθεσίας με τη Κοινοτική Οδηγία 2008/48/ΕΚ η οποία αναφέρεται στις Συμβάσεις Καταναλωτικής Πίστης. Η νέα Κοινοτική Οδηγία ψηφίστηκε τον Απρίλιο του 2008 από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και όλα τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης οφείλουν να την ενσωματώσουν σε εθνικό δίκαιο μέχρι τις 11 Ιουνίου 2010. Η Οδηγία καλύπτει συμβάσεις πίστωσης που συνάπτουν οι καταναλωτές για δάνεια μεταξύ €200 και €75,000. Η εν λόγω Οδηγία δεν καλύπτει συμβάσεις ενυπόθηκων δανείων. Στόχος της νέας Οδηγίας είναι η ανάπτυξη της παροχής πιστωτικών διευκολύνσεων σε διασυνοριακό επίπεδο καθώς επίσης και η ενδυνάμωση της προστασίας και εμπιστοσύνης του καταναλωτή.

Η νέα Οδηγία προνοεί όπως οι πιστωτικοί οργανισμοί παρέχουν τις ίδιες τυποποιημένες πληροφορίες στους καταναλωτές πριν από τη σύναψη της σύμβασης. Με αυτό τον τρόπο ο καταναλωτής έχει τη δυνατότητα να συγκρίνει διάφορες συμβάσεις πίστωσης και να επιλέξει την προσφορά με τους ευνοϊκότερους όρους δανεισμού. Παράλληλα, το Συνολικό Ετήσιο Ποσό Επιβάρυνσης (ΣΕΠΕ) έχει εναρμονιστεί και υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο σε όλα τα κράτη μέλη, παρέχοντας έτσι τη δυνατότητα στον καταναλωτή να συγκρίνει διάφορες προσφορές, όχι μόνο σε εθνικό αλλά και σε διασυνοριακό επίπεδο. Ο καταναλωτής έχει επίσης το δικαίωμα για υπαναχώρηση από τη σύμβαση εντός 14 ημερολογιακών ημερών

από τη σύναψη της καθώς και δικαίωμα πρόωρης (μερικής ή ολικής) εξόφλησης του δανείου. Σε αυτή την περίπτωση οι πιστωτικοί οργανισμοί έχουν το δικαίωμα περιορισμένης αποζημίωσης για κάλυψη ενδεχόμενων εξόδων που σχετίζονται με την πρόωρη εξόφληση του δανείου.

Οι πιστωτικοί οργανισμοί έχουν επίσης την υποχρέωση για εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των καταναλωτών πριν από τη σύναψη της σύμβασης. Η αξιολόγηση γίνεται με βάση πληροφορίες που παρέχει ο ίδιος ο καταναλωτής και αν κριθεί απαραίτητο, από βάσεις δεδομένων που έχουν δημιουργηθεί στα κράτη μέλη για αυτό το σκοπό.

Ο Σύνδεσμος Τραπεζών Κύπρου συμμετείχε στις διαβουλεύσεις που πραγματοποιήθηκαν στο Υπουργείο Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού για την ολοκλήρωση του προσχεδίου του Νομοσχεδίου. Αναμφίβολα, η νέα νομοθεσία αντανάκλα ουσιαστικές αλλαγές στα ηλεκτρονικά συστήματα και στις διαδικασίες των τραπεζών, οι οποίες προέβλεπαν έγκαιρα στις απαραίτητες ενέργειες ούτως ώστε να μπορέσουν να ανταποκριθούν στις πρόσθετες ανάγκες από τον Ιούνιο του 2010.

Νομοσχέδιο για τη Ρύθμιση των Επαγγελματικών Δραστηριοτήτων Εμπιστευματοδόχων, Διαχειριστών Επιχειρήσεων Παροχής Συμβουλευτικών Υπηρεσιών για Διορισμό Συμβούλων Εταιρειών του 2010

Οι πρόσφατες τροποποιήσεις στο ευρωπαϊκό ρυθμιστικό πλαίσιο για την καταπολέμηση ξεπλύματος παράνομου χρήματος ώστε να συμπεριλαμβάνονται και οι εμπιστευματοδόχοι και διαχειριστές εταιρειών, δημιούργησε την υποχρέωση στα κράτη μέλη να εφαρμόσουν μηχανισμούς για την κατάλληλη εναρμόισή τους με το ευρωπαϊκό κerkημένο.

Ως εκ τούτου έχει εκδοθεί για διαβούλευση Νομοσχέδιο με τίτλο «περί Ρύθμισης των Επαγγελματικών Δραστηριοτήτων Εμπιστευματοδόχων, Διαχειριστών Επιχειρήσεων Παροχής Συμβουλευτικών Υπηρεσιών για Διορισμό Συμβούλων Εταιρειών του 2010» ('Νομοσχέδιο').

Το Νομοσχέδιο ρυθμίζει τις πιο κάτω υπηρεσίες:

- α) τη δημιουργία, διαχείριση ή διοίκηση εμπιστευμάτων και την παροχή συμβουλών σε σχέση με αυτά συμπεριλαμβανομένων της ανάληψης καθηκόντων εμπιστευματοδόχου,
- β) την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης εταιρειών που περιλαμβάνει χωρίς περιορισμό, τη σύσταση, διαχείριση ή διοίκηση εταιρειών και άλλων νομικών οντοτήτων και την ανάληψη των υπηρεσιών ή παροχή συμβουλών σε

σχέση με τις υπηρεσίες που αναφέρονται πιο κάτω:

- (i) παροχή υπηρεσιών για το διορισμό συμβούλων εταιρειών
- (ii) παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών για το διορισμό προσώπων ως γραμματέων εταιρειών ή άλλων αξιωματούχων εταιρειών υπό οποιαδήποτε ιδιότητα
- (iii) κατοχή μετοχικού κεφαλαίου εταιρειών και εγγραφή του κατόχου στα αντίστοιχα μητρώα εγγεγραμμένων μετόχων εκ μέρους και για λογαριασμό τρίτων
- (iv) εγγραφή της επίσημης ή/και ηλεκτρονικής διεύθυνσης εταιρειών
- (v) διορισμός ομόρρυθμων ή ετερόρρυθμων συνεταιριών σε συνεταιρισμούς
- (vi) παροχή άλλων υπηρεσιών, ανάλογων με τις πιο πάνω υπηρεσιών σε σχέση με άλλα νομικά πρόσωπα ή οργανισμούς
- (vii) το άνοιγμα ή διαχείριση τραπεζικών λογαριασμών ή λογαριασμών χαρτοφυλακίου.

Φορέας Εξώδικης Επίλυσης Διαφορών Χρηματοοικονομικής Φύσης

Το Νομοσχέδιο που αφορά τη σύσταση και λειτουργία του ενιαίου Φορέα Εξώδικης Επίλυσης Διαφορών Χρηματοοικονομικής Φύσης ('Φορέας') ετοιμάστηκε από την Κυβέρνηση και άλλους εμπλεκόμενους φορείς και έχει κατατεθεί για συζήτηση στη Βουλή.

Σκοπός του Φορέα είναι η μεσολάβηση για εξω-δικαστηριακό διακανονισμό των διαφορών που ενδέχεται να προκύψουν εναντίον χρηματοοικονομικών επιχειρήσεων από καταναλωτές. Ο Φορέας κατά την άσκηση των καθηκόντων του θα ενεργεί με αμεροληψία ακολουθώντας διαφανείς, γρήγορες και αποδοτικές ως προς το κόστος διαδικασίες. Στις 'χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις' εναντίον των οποίων θα δύναται να υποβάλλονται παράπονα, περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων οι τράπεζες, οι ασφαλιστικές εταιρείες, οι επιχειρήσεις παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, τα ιδρύματα ηλεκτρονικού χρήματος και οι εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων.

Στο Φορέα υποβάλλονται παράπονα εναντίον χρηματοοικονομικών επιχειρήσεων το ύψος των οποίων δεν υπερβαίνει το ποσό των €170,000.

Οι καταναλωτές δεν θα επιβαρύνονται με ουσιαστικά έξοδα και κόστη για τη χρήση των υπηρεσιών του Φορέα, παρά μόνο με μια μικρή χρέωση κατά την καταχώρηση του παραπόνου τους.

Φόρος Προστιθέμενης Αξίας

Νέες υποχρεώσεις ΦΠΑ:

Τον Ιανουάριο 2010 τέθηκαν σε ισχύ σε όλη την Ευρωπαϊκή Ένωση οι νέοι κανόνες ΦΠΑ που έχει εγκρίνει η Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Συνεπώς, οι τράπεζες αντιμετώ-

πισαν νέες διαχειριστικές υποχρεώσεις, καθώς και υποχρεώσεις συμμόρφωσης. Πριν την εφαρμογή των νέων αλλαγών, ο Σύνδεσμος οργάνωσε σεμινάριο για να ενημερώσει τους λειτουργούς των τραπεζών και συντονίστηκε με την Υπηρεσία ΦΠΑ για να διευκολύνει τα μέλη με την εφαρμογή των νέων κανονισμών.

Βελτίωση του φορολογικού πλαισίου ΦΠΑ:

Κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες, ο Σύνδεσμος ξεκίνησε επαφές με το Υπουργείο Οικονομικών με στόχο να εκσυγχρονίσει το Κυπριακό φορολογικό πλαίσιο ΦΠΑ και τις ανάλογες διαδικασίες. Μετά από διαβούλευση με τα μέλη του και αφού έλαβε επαγγελματική συμβουλή από φορολογικούς συμβούλους, ο Σύνδεσμος υπέβαλε τις προτάσεις του στο Υπουργείο Οικονομικών. Οι προτάσεις υποστηρίζουν την άμεση εφαρμογή των επερχόμενων ευρωπαϊκών μεταρρυθμίσεων¹ (που είναι τώρα υπό συζήτηση) και τις οποίες πιστεύουμε ότι μπορεί να υιοθετήσει μονομερώς η Κύπρος κάτω από το υφιστάμενο ευρωπαϊκό πλαίσιο. Επιπρόσθετα περιέχουν πιο λεπτομερείς οδηγίες και λαμβάνουν υπόψη τις βέλτιστες πρακτικές σε άλλα κράτη μέλη. Περιληπτικά, οι εισηγήσεις του Συνδέσμου αφορούν:

- 1) Έκδοση εγκυκλίων για φορολογικό χειρισμό για να μειωθεί η νομική αβεβαιότητα και να αποσαφηνιστεί ο ορισμός της αξίας, του χρόνου και του τόπου παροχής των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.
- 2) Υιοθέτηση του θεσμού κέντρου αναδιανομής του κόστους χωρίς επιβολή ΦΠΑ. Με αυτό τον τρόπο ένας όμιλος μπορεί να οργανώσει καλύτερα τη δομή του ιδρύοντας κέντρα αναδιανομής του κόστους που θα παρέχουν υπηρεσίες σε όλο τον όμιλο χωρίς να χρεώνουν ΦΠΑ.
- 3) Παραχώρηση δυνατότητας φορολόγησης των χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών στους οικονομικούς φορείς.

Είναι πεποίθηση του Συνδέσμου ότι οι εισηγήσεις, αν εφαρμοστούν θα έχουν τα εξής οφέλη:

- Να διατηρηθεί το πλεονέκτημα που έχει η Κύπρος έναντι σε άλλα κράτη μέλη λόγω των νομοθεσιών άμεσης φορολογίας
- Να μειωθεί ο διοικητικός φόρτος για τις χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις καθώς και για τις κυβερνητικές αρχές
- Να προσελκυσθούν ξένες επενδύσεις στην Κύπρο

Δείκτης Ακίνητης Περιουσίας

Η υιοθέτηση και η εφαρμογή από τις τράπεζες της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων του 2006 και 2007 έχει καταστήσει αναγκαίο τον καταρτισμό δεικτών ακί-

νητης περιουσίας (ΔΑΠ), συμπεριλαμβανομένου και αριθμού επιμέρους δεικτών (υποδείκτες) ανά είδος ακινήτου και ανά επαρχία. Η ύπαρξη επιστημονικά καταρτισμένων ΔΑΠ θα επιτρέψει στις τράπεζες να παρακολουθούν μεταβολές στην αξία των οικιστικών και εμπορικών ακινήτων για σκοπούς καλύτερης διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου. Ενόψει των πιο πάνω συστάθηκε Ομάδα Εργασίας (ΟΕ) στην οποία συμμετέχουν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, τράπεζες μέλη του Συνδέσμου και άλλες τράπεζες οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Κύπρο και έχουν σημαντικό ποσοστό δανείων στον κατασκευαστικό και γενικά στον τομέα των ακινήτων. Η ΟΕ κατέληξε στα στοιχεία και στην μορφή που θα πρέπει αυτά να αποστέλλονται από τις τράπεζες στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για σκοπούς επεξεργασίας. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει αναλάβει την ευθύνη για τον συντονισμό του έργου, την συλλογή των στοιχείων από τις τράπεζες, και τον υπολογισμό των γενικών δεικτών και των υποδεικτών. Αναμένεται ότι εντός του 2010 θα ολοκληρωθούν οι απαραίτητες διεργασίες και η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θα είναι σε θέση να δημοσιεύσει τους πρώτους γενικούς δείκτες ακίνητης περιουσίας στην Κύπρο.

Επιτροπή Τραπεζικής Εποπτείας

Το Σύμφωνο της Βασιλείας II είναι μια διεθνής πρωτοβουλία καθορισμού νέων κανονισμών σε σχέση με τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένες τράπεζες που δραστηριοποιούνται διεθνώς. Η εισαγωγή προκαθορισμένων κανονισμών κεφαλαιακής επάρκειας έχει στόχο να εξασφαλίσει και να ενδυναμώσει τη χρηματοοικονομική φερεγγυότητα των τραπεζικών ιδρυμάτων και του διεθνούς τραπεζικού συστήματος.

Το Σύμφωνο της Βασιλείας II για την Κεφαλαιακή Επάρκεια αποτελείται από τρεις Πυλώνες: τον Πυλώνα 1 που καθορίζει τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο, τον Πυλώνα 2 που αποτιμά την κεφαλαιακή επάρκεια σε σχέση με τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η τράπεζα, και τον Πυλώνα 3 που υποβάλλει τη δημοσίευση συγκεκριμένων στοιχείων σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση κινδύνων.

Οι τράπεζες μέλη του Συνδέσμου έχουν υιοθετήσει την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον «Υπολογισμό της Κεφαλαιακής Επάρκειας και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων». Εφαρμόζουν την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας για τον πιστωτικό κίνδυνο, και την Μέθοδο του Βασικού Δείκτη για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας για τον λειτουργικό κίνδυνο. Σύντομα, ορισμένες τράπεζες αναμένεται ότι θα εφαρ-

1. Proposal for a Council Directive amending Directive 2006/112/EC on the common system of value added tax, as regards the treatment of insurance and financial services

μόσουν πιο εξελιγμένες μεθόδους για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων, όπως είναι η Μέθοδος Εσωτερικών Διαβαθμίσεων. Η υιοθέτηση και εφαρμογή της νέας Οδηγίας για την Κεφαλαιακή Επάρκεια έχει επιφέρει σημαντική αύξηση στις δαπάνες και στα έξοδα των τραπεζών για αναβάθμιση των εσωτερικών συστημάτων πληροφορικής.

Ο Σύνδεσμος θεωρεί ότι το ζήτημα του επερχόμενου νέου πλαισίου τραπεζικής εποπτείας είναι πολύ σημαντικό, αφού προδιαγράφονται οι παράμετροι των μελλοντικών εποπτικών μοντέλων σε ένα ενοποιημένο ευρωπαϊκό τραπεζικό τομέα. Για τον λόγο αυτό ενημερώνει τακτικά τα μέλη του για τις διάφορες προτάσεις και εισηγήσεις που κατατίθενται και συζητούνται σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ομοσπονδίας.

Οδηγία για Υπηρεσίες Πληρωμών (Payment Services Directive – PSD) και Single Euro Payments Area (SEPA)

Η Οδηγία για τις Υπηρεσίες Πληρωμών (PSD) είναι μία πανευρωπαϊκή πρωτοβουλία της Ευρωπαϊκής Επιτροπής η οποία στοχεύει στη ρύθμιση τόσο των ηλεκτρονικών υπηρεσιών πληρωμών όσο και των παρόχων που προσφέρουν τις εν λόγω υπηρεσίες. Βασικός της στόχος είναι η αύξηση του ανταγωνισμού εντός της Κοινότητας και η ενδυνάμωση της αγοράς των ηλεκτρονικών πληρωμών. Το PSD παρέχει επίσης μία σειρά κανονισμών και αρχών που θα πρέπει να ακολουθούνται από του παρόχους υπηρεσιών πληρωμών, εναρμονίζοντας με αυτό τον τρόπο την προστασία του καταναλωτή. Η Οδηγία μεταφέρθηκε στο Κυπριακό Εθνικό Δίκαιο στις 27 Νοεμβρίου 2009 μετά από έγκρισή της από την Βουλή των Αντιπροσώπων. Ο Σύνδεσμος και οι τράπεζες μέλη του διαδραμάτισαν ενεργό ρόλο στην όλη διαδικασία διαβούλευσης του Νομοσχεδίου και βρίσκονταν σε συνεχή επικοινωνία με την Κεντρική Τράπεζα για προώθηση των εισηγήσεών τους.

Αναφορικά με το SEPA σημειώνεται ότι τα Εμβάσματα και οι Κάρτες Πληρωμών SEPA εφαρμόστηκαν στην Κύπρο στις 28 Ιανουαρίου 2008, ενώ οι Άμεσες Χρεώσεις SEPA (όσον αφορά την προσβασιμότητα) θα εφαρμοστούν την 1η Νοεμβρίου 2010. Οι τράπεζες μέλη του Συνδέσμου βρίσκονται στο στάδιο τροποποίησης και αναθεώρησης των συστημάτων, εγγράφων και υποδομών τους, ούτως ώστε να είναι έτοιμες για το πιο πάνω χρονοδιάγραμμα. Όλα τα έγγραφα προσχώρησης για συμμετοχή στο SEPA πρέπει να προωθούνται στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Πληρωμών μέσω του Συνδέσμου, ο οποίος εκτελεί καθήκοντα Εθνικού Οργανισμού Υποστήριξης για Προσχώρηση στο SEPA (NASO).

Δημιουργία «Κώδικα Μεταφοράς

Προσωπικού Λογαριασμού Μεταξύ Τραπεζών» - Εξελίξεις

Μετά από μια σειρά διαβουλεύσεων, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το European Banking Industry Committee (EBIC) συμφώνησαν σε μία αποδεκτή μορφή «Κοινών Αρχών για μεταφορά τραπεζικών λογαριασμών». Οι εν λόγω Αρχές εκδόθηκαν για σκοπούς εθελοντικής συμμόρφωσης (self-regulation) και ετοιμάστηκαν για να διευκολύνουν του πελάτες στην όσο το δυνατό πιο γρήγορη και εύκολη μεταφορά των τραπεζικών τους λογαριασμών, χωρίς την επιβολή οποιωνδήποτε εξόδων. Μετά από κοινή συμφωνία, όλα τα κράτη μέλη δεσμεύτηκαν να εφαρμόσουν τις εν λόγω Αρχές μέσα στο 2009. Οι εθνικοί Σύνδεσμοι Τραπεζών της κάθε χώρας μέλους ανέλαβαν την υλοποίηση της όλης διαδικασίας, καθώς επίσης την παρακολούθηση των Αρχών, αφότου μπουν σε εφαρμογή. Στην Κύπρο, ο «Κώδικας Μεταφοράς Προσωπικού Λογαριασμού Μεταξύ Τραπεζών» τέθηκε σε εφαρμογή τον Νοέμβριο του 2009. Ένα από τα βασικά του χαρακτηριστικά, είναι η δέσμευση των τραπεζών για ολοκλήρωση της διαδικασίας μεταφοράς λογαριασμού μέσα σε 14 εργάσιμες μέρες.

Χρηματοδοτική Μίσθωση

Το σχετικό Νομοσχέδιο βρίσκεται στη Νομική Υπηρεσία για νομοτεχνικό έλεγχο. Θέση του Συνδέσμου, την οποία μετέφερε και στο αρμόδιο Υπουργείο, είναι ότι τόσο το Νομοσχέδιο όσο και οι λοιπές φορολογικές και κτηματολογικές ρυθμίσεις θα πρέπει να προωθηθούν ταυτόχρονα στη Βουλή. Προς τούτο, ο Σύνδεσμος Τραπεζών Κύπρου, σε στενή συνεργασία με το Σύνδεσμο Χρηματοδοτικών Οργανισμών, πραγματοποίησε σειρά συναντήσεων με αντιπροσώπους του Κτηματολογίου και του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων με σκοπό την επίτευξη συμφωνίας για απάλειψη αντικινήτρων. Μέχρι στιγμής έχει επιτευχθεί συμφωνία στα πλείστα σημεία.

Ο Περί Παραγραφής Νόμος

Η αναστολή της εφαρμογής του Περί Παραγραφής Νόμου έχει επιτευχθεί για επιπρόσθετο διάστημα έξι μηνών, μετά από ενέργειες του Συνδέσμου. Στο διάστημα αυτό ο Γενικός Εισαγγελέας ανάθεσε σε εξωτερικό νομικό σύμβουλο την τροποποίηση και βελτίωση του Νόμου, λαμβάνοντας υπόψη τις προτάσεις του Συνδέσμου.

Καταπολέμηση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος

Η Επιτροπή Καταπολέμησης Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος του Συνδέσμου συμμετείχε στη διαδικασία διαβούλευσης για την τροποποίηση του Περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου 2007.



Ο ΣΤΚ

Περιγραφή

Ο Σύνδεσμος Τραπεζών Κύπρου είναι μη κερδοσκοπικός οργανισμός που εκπροσωπεί τα συμφέροντα του τραπεζικού τομέα και υποστηρίζεται από τις συνδρομές των μελών του.

Αποστολή

Μετά την επίσημη ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τη συνεπακόλουθη εναρμόνιση του εγχώριου χρηματοοικονομικού τομέα με το Ευρωπαϊκό κεκτημένο, κύριος στόχος του Συνδέσμου είναι ο συντονισμός της τραπεζικής πρακτικής και η διαμόρφωση κοινών θέσεων σε νομικά και χρηματοοικονομικά θέματα, κυρίως σε σχέση με τη συμμόρφωση με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΕ. Κάτω από αυτό το πρίσμα, η αποστολή του Συνδέσμου είναι να διαδραματίσει πρωταγωνιστικό ρόλο εκ μέρους του ιδιωτικού τομέα στην αξιολόγηση και διαμόρφωση προτάσεων που αφορούν τις οικονομικές, νομισματικές και χρηματοοικονομικές εξελίξεις κάτω από το φως της διαδικασίας παγκοσμιοποίησης των διεθνών αγορών και του ολοένα αυξανόμενου ανταγωνισμού στον χρηματοοικονομικό τομέα. Οι συνεχείς αλλαγές στη δομή της τραπεζικής πρακτικής και θεσμών διεθνώς, καθιστούν απαραίτητο το ρόλο του Συνδέσμου στην έγκαιρη αξιολόγηση των επιπτώσεων που ενδεχομένως να έχουν οι παγκόσμιες μεταρρυθμίσεις στον εγχώριο τραπεζικό χώρο και στην προώθηση των αυξανόμενων αναγκών της τοπικής τραπεζικής κοινότητας.

Η αποστολή μας επιτυγχάνεται:

- Με την προώθηση της συνεργασίας των τραπεζών μελών με κυβερνητικά όργανα, τη Βουλή των Αντιπροσώπων, διάφορα υπουργεία, τα ΜΜΕ και κυρίως την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
- Με τη συμμετοχή στην διαμόρφωση ή /και με την υποβολή απόψεων /θέσεων του Συνδέσμου και των τραπεζών μελών σε ρυθμιστικά και νομικά θέματα που σχετίζονται με τις τραπεζικές εργασίες.
- Με τη συλλογή εγγράφων και υλικού από τοπικούς και διεθνείς οργανισμούς σε σχέση με οικονομικά και χρηματοοικονομικά θέματα και την τακτική ενημέρωση των μελών αναφορικά με τις εξελίξεις που επηρεάζουν τις τραπεζικές εργασίες.
- Με την ενίσχυση των σχέσεων του Συνδέσμου με άλλους τραπεζικούς Συνδέσμους, την Ευρωπαϊκή Τραπεζική Ομοσπονδία, το Διαβαλκανικό Φόρουμ Συνδέσμων Τραπεζών και άλλων παγκόσμιων οργανισμών, οι οποίοι επηρεάζουν σημαντικά τις εξελίξεις στο χρηματοπιστωτικό τομέα. Στόχος μας είναι η εγχώρια τραπεζική κοινότητα να υιοθετήσει διεθνείς τραπεζικές πρακτικές και τεχνογνωσία (know-how).
- Με την προβολή της αξίας και της ποιότητας των προσφερόμενων τραπεζικών υπηρεσιών και της σημαντικής συμβολής του τραπεζικού τομέα στο οικονομικό, κοινωνικό και πολιτιστικό στερέωμα της χώρας μας.
- Με την προώθηση εκπαιδευτικών και συμβουλευτικών σεμιναρίων, καθώς και εκπαιδευτικών προγραμμάτων για το προσωπικό των τραπεζών και την ενθάρρυνση της συμμετοχής των μελών σε διασκέψεις και σεμινάρια στην Κύπρο και το εξωτερικό.

1969

έτος ίδρυσης του
Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου

Οργανωτική Δομή

Διοικητικό Συμβούλιο: Η διοίκηση και οι εργασίες του Συνδέσμου ασκούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο, τα μέλη του οποίου διορίζονται από τις τράπεζες μέλη.

Πρόεδρος και Αντιπρόεδρος: Ο Πρόεδρος και Αντιπρόεδρος του Συνδέσμου εκλέγονται ετησίως εκ περιτροπής από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Γενικός Διευθυντής: Ο Γενικός Διευθυντής, ο οποίος διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, προϊστάται μιας ομάδας επαγγελματιών με υψηλά προσόντα, διευθύνει τις καθημερινές δραστηριότητες του Συνδέσμου, κάνει συστάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με τις πολιτικές και την εσωτερική οργάνωση του Συνδέσμου, υποβάλλει αναφορές σχετικά με μείζονα θέματα που αφορούν τις εργασίες του τραπεζικού τομέα και τις δραστηριότητες του Συνδέσμου και γενικότερα επιβλέπει όλες τις εργασίες που του έχουν ανατεθεί με βάση το Καταστατικό.

Ομάδες Εργασίας: Με στόχο να αντιμετωπιστούν οι ανάγκες των μελών και να λειτουργεί αποτελεσματικά ο ΣΤΚ, συστάθηκαν οι ακόλουθες Μόνιμες Διατραπεζικές Συμβουλευτικές Επιτροπές:

1. Επιτροπή Νομικών Θεμάτων
2. Επιτροπή Οικονομικών & Στατιστικών Στοιχείων
3. Επιτροπή Τραπεζικών Θεμάτων και Πρακτικής
4. Επιτροπή Διεθνούς Εμπορικού Επιμελητηρίου (ICC)

5. Επιτροπή Διαθεσίμων και Διαχείρισης Κινδύνων
6. Επιτροπή για θέματα Ξεπλύματος βρώμικου χρήματος
7. Επιτροπή θεμάτων Κεφαλαιαγοράς και Χρηματιστηρίου
8. Επιτροπή Ελέγχου και Εποπτείας Τραπεζών
9. Επιτροπή Καταναλωτών
10. Επιτροπή Χειρισμού Επικοινωνίας και Κρίσεων
11. Επιτροπή Συμμόρφωσης

Οι Μόνιμες Διατραπεζικές Συμβουλευτικές Επιτροπές, οι Ad hoc Επιτροπές και οι Ομάδες Εργασίας του Συνδέσμου αναλύουν ένα ευρύ φάσμα θεμάτων που αφορούν τον τραπεζικό τομέα και την οικονομία και ενεργούν ως συμβουλευτικό όργανο του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι Επιτροπές εξετάζουν διάφορα θέματα και υποβάλουν εισηγήσεις στην Γενική Διεύθυνση του Συνδέσμου. Η Γενική Διεύθυνση θέτει προς συζήτηση στο Διοικητικό Συμβούλιο του Συνδέσμου θέματα τα οποία άπτονται της τραπεζικής πρακτικής και θεσμών. Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει την πολιτική που πρέπει να ακολουθηθεί και ο Σύνδεσμος ενεργεί για υλοποίηση των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι Επιτροπές του ΣΤΚ αποτελούνται από αντιπροσώπους των τραπεζών μελών που προέρχονται από τα ανώτερα στρώματα της διοικητικής ιεραρχίας, έχουν δε επαρκή εξουσία ως προς τη λήψη αποφάσεων.

Ομάδα ΣΤΚ



Μιχάλης Κρονίδης, Ανώτ. Λειτουργός



Μαρία Ιωάννου, Ανώτ. Λειτουργός



Δήμητρα Βαλιαντή, Ανώτ. Λειτουργός



Έλενα Φρίξου, Ανώτ. Λειτουργός



Μάριος Νικολάου, Ανώτ. Λειτουργός



Χριστίνα Αντωνίου Πιερίδη,
Ανώτ. Λειτουργός



Σκεύη Δημητριάδου,
Προϊσταμένη Γραμματειακής και
Λειτουργικής Υποστήριξης



Μαρία Βαρνάβα,
Λειτουργός, Τομέας Εκπαίδευσης



Πόπη Αντωνίου, Αρχείο



Άντρια Χριστοδούλου, Γραμματεία



Μαρία Κωνσταντίνου, Γραμματεία



Νίκος Τοφή, Κλητήρας - Γραμματεία

**Διοργανώσεις /
εκδηλώσεις που
πραγματοποίησε
ο ΣΤΚ κατά το έτος
2009 & 2010**

24/06/2009	Ετήσια Γενική Συνέλευση του Συνδέσμου
02/07/2009	Σεμινάριο – «Η Ευρωπαϊκή Οδηγία για τις Υπηρεσίες Πληρωμών και η επίδραση της στις Κάρτες Πληρωμών»
09/07/2009	Σεμινάριο – «Pillar 3 and IFRS 7»
28/09/2009	Σεμινάριο – «Stress Testing and Capital Management»
Οκτώβριος 2009	Σειρά σεμιναρίων – «Advanced Training on Documentary Credits» Πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου (ΣΤΚ) και του Ινστιτούτου Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Κύπρου (IFS)
09/10/2009	Σεμινάριο – «Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Τρομοκρατίας – Πρακτική Προσέγγιση» Πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία του ΣΤΚ και του Ινστιτούτου Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Κύπρου (IFS)
02/11/2009	Τέθηκε σε εφαρμογή ο Κώδικας Μεταφοράς Προσωπικού Λογαριασμού μεταξύ τραπεζών
17/11/2009	Συνάντηση με Δημοσιογράφους
25/11/2009	Σεμινάριο – «ΦΠΑ για χρηματοοικονομικούς Οργανισμούς»
Δεκέμβριος 2009	Cyprus Banking Insight – Έκδοση Αρ. 4
11/12/2009	Έναρξη λειτουργίας Άρτεμις Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Λτδ (Υπηρεσία Ανταλλαγής Δεδομένων)
01 & 08 02/2010	Σεμινάριο – «Τεχνική Ανάλυση, Επίπεδο 2»
08 & 09/03/2010	Σεμινάριο – «Κανονιστική Συμμόρφωση» Πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία του ΣΤΚ και του Ινστιτούτου Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών Κύπρου (IFS)
18 & 23 03/2010	Παρουσίαση SEPA Direct Debits Scheme Πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία του ΣΤΚ, της ΔΙΑΣ Α.Ε και της Deutsche Bank
27/04/2010	3ο Τραπεζικό Φόρουμ – Πραγματοποιήθηκε σε συνεργασία του ΣΤΚ με την Κυπριακή Εταιρεία Ανάπτυξης Διοίκησης Επιχειρήσεων (ΚΕΑΔΕ)
10/05/2010	Σεμινάριο - Ανάλυση του νέου νομικού πλαισίου καταναλωτικής πίστης
28/05/2010	Σεμινάριο - Οι εξελίξεις στη Βασιλεία II μετά την Χρηματοπιστωτική κρίση
Ιούνιος 2010	Cyprus Banking Insight – Έκδοση Αρ. 5



