

ΟΜΙΛΟΣ ΛΑΪΚΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΕΝΝΕΑ ΜΗΝΕΣ
ΜΕΧΡΙ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2002

ΣΥΝΟΨΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου Λαϊκής για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου, 2002, είναι ικανοποιητικά δεδομένων των οικονομικών συνθηκών στις οποίες επιτεύχθηκαν. Το κέρδος από εργασίες, εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανομένων εξόδων προσωπικού, ανήλθε στα ΛΚ50,8 εκ., σημειώνοντας αύξηση 2,8%, σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2001. Εξάλλου, το κέρδος πριν από τη μεταφορά από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων ανήλθε στα ΛΚ12,3εκ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους ΛΚ9,4εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Οι πρώτοι εννέα μήνες του 2002 περιέχουν πλήρως τις αρνητικές επιπτώσεις από τη σημαντική μείωση των επιτοκίων και από την επιβράδυνση του ρυθμού ανάπτυξης της κυπριακής και της παγκόσμιας οικονομίας. Επίσης την περίοδο αυτή επικρατούσε ένα συνεχές πτωτικό χρηματιστηριακό κλίμα, πράγμα που επηρέασε αρνητικά τις σχετικές με την κεφαλαιαγορά προμήθειες και τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες. Παρόλα αυτά, τα λειτουργικά έσοδα σημείωσαν συνολική αύξηση 6,3% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Τα λειτουργικά έξοδα, εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανομένων εξόδων προσωπικού, αυξήθηκαν κατά 8,6%. Τις σημαντικότερες αυξήσεις είχαν τα «έξοδα προσωπικού» και οι «αποσβέσεις» τόσο στο εξωτερικό όσο και στην Κύπρο. Στο εξωτερικό, η ταχύρρυθμη ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων μας στην Ελλάδα και η λειτουργία της νέας μας Τράπεζας στην Αυστραλία είναι οι κυριότεροι λόγοι των αυξημένων «εξόδων προσωπικού» και «αποσβέσεων». Στην Κύπρο τα «έξοδα προσωπικού» έχουν επιβαρυνθεί με το αναδρομικό κόστος της αλλαγής των ωφελημάτων αφυπηρέτησης προσωπικού που επήλθε με την υπογραφή της πρόσφατης συλλογικής σύμβασης. Το κόστος έχει υπολογιστεί από τους εξωτερικούς αναλογιστές μας σε ΛΚ3,8 εκ., και δεν είναι επαναλαμβανόμενο. Τα "άλλα έξοδα" του Ομίλου αυξήθηκαν συνολικά μόνο κατά 4%, γεγονός που αποδεικνύει ότι οι εντατικές προσπάθειες μας για συγκράτηση των λειτουργικών δαπανών έχουν αποφέρει καρπούς.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις έχουν αυξηθεί κατά 71,2% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο πέρσι. Η αύξηση των προβλέψεων κρίθηκε αναγκαία ενόψει της συνεχιζόμενης επιβράδυνσης του ρυθμού ανάπτυξης της κυπριακής και της παγκόσμιας οικονομίας και της παρατεταμένης πτώσης του δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Η φορολογική μεταρρύθμιση είχε θετική επίδραση στον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων μας, ένεκα της μείωσης στην αναβαλλόμενη φορολογία μετά που ο εταιρικός φορολογικός συντελεστής έχει διά νόμου μειωθεί στο 10% (από την 01.01.2003).

Όπως έχουμε ήδη αναφέρει στην ανακοίνωση μας προς το Χρηματιστήριο στις 4.10.2002, έχουμε υιοθετήσει τον ορισμό του προτεινόμενου αναθεωρημένου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39 αναφορικά με τη «μόνιμη μείωση» στην αξία των επενδύσεων, και έχουμε μεταφέρει ΛΚ47,1 εκ. από το Αποθεματικό Επανεκτίμησης Επενδύσεων στο Λογαριασμό Αποτελεσμάτων, στις 30.09.02. Η μεταφορά αυτή δεν έχει καμιά απολύτως επίπτωση στο σύνολο των Αποθεματικών του Ομίλου ούτε στο Συμφέρον των Μετόχων και έτσι η Λογιστική Αξία της μετοχής παραμένει η ίδια. Οι προτεινόμενες αλλαγές δεν είναι ούτε δεσμευτικές ούτε τελικές και πιθανόν να μην εφαρμοστούν υποχρεωτικά με την τελική έκδοση του αναθεωρημένου ΔΛΠ39 στο μέλλον. Όμως, μετά από προσεχτική και ορθολογική μελέτη, αποφασίσαμε να τις εφαρμόσουμε οικειοθελώς για να είμαστε πιο συντηρητικοί σ' αυτό το σοβαρό θέμα.

Είναι δύσκολο να προβούμε σε ασφαλείς εκτιμήσεις για το μέλλον, λόγω κυρίως της αβεβαιότητας που επικρατεί στις πολιτικές εξελίξεις γύρω από το κυπριακό πρόβλημα. Ωστόσο, από τα πιθανολογούμενα σενάρια στο πολιτικό σκηνικό και την επικείμενη ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση, δημιουργούνται βάσιμες ενδείξεις ότι από τις εξελίξεις θα ωφεληθεί σημαντικά η οικονομία και κατ'έκταση ο τραπεζικός τομέας.

ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΑΠΟ ΤΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΕΠΑΝΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΤΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Σύμφωνα με το υφιστάμενο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39, το κέρδος/ζημιά που προκύπτει από την επανεκτίμηση των επενδύσεων «διαθέσιμων προς πώληση» στην αγορά ή δίκαιη τους αξία, συμπεριλαμβάνεται στον ισολογισμό του Ομίλου στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων. Οι επενδύσεις που εμπίπτουν στην κατηγορία «διαθέσιμες προς πώληση» («available-for-sale») είναι αυτές για τις οποίες η πρόθεση του Ομίλου ήταν μακροπρόθεσμης και στρατηγικής φύσεως και όχι το βραχυπρόθεσμο κέρδος από αγοραπωλησίες. Κατάλογος των μετοχών που κατέχει ο Όμιλος στην κατηγορία αυτή βρίσκεται στη σημείωση 24 στην ετήσια έκθεση του 2001.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board) εξέδωσε πρόσφατα προς συζήτηση κάποιες προτεινόμενες αναθεωρήσεις στο ΔΛΠ 39. Μια από αυτές τις αναθεωρήσεις προνοεί ότι η σημαντική και παρατεταμένη μείωση της δίκαιης αξίας των επενδύσεων «διαθεσίμων προς πώληση» κάτω από το κόστος αγοράς, δεικνύει «μόνιμη μείωση» (impairment). Οποιαδήποτε μόνιμη μείωση πρέπει να επιβαρύνει τον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων και συνεπώς να σταματήσει να συμπεριλαμβάνεται στο Αποθεματικό Επανεκτίμησης Επενδύσεων του Ομίλου.

Αυτή η αναθεώρηση δεν θα επιφέρει οποιαδήποτε αλλαγή στο Συμφέρον των Μετόχων (δηλαδή κεφάλαιο και αποθεματικά) ούτε στα διανεμητέα κέρδη. Επίσης ο Ισολογισμός μας παραμένει αναλλοίωτος γιατί η επανεκτίμηση των επενδύσεων αυτών ήταν έκτοτε στην αγοραία/δίκαιη αξία τους. Στην ουσία το αρνητικό Αποθεματικό Επανεκτίμησης μερικών επενδύσεων που έχει δημιουργηθεί από 01.01.2000 θα πρέπει να μεταφερθεί στο Αποθεματικό Προσόδων, δηλαδή στο Profit and Loss Reserve, περνώντας από το Λογαριασμό Αποτελεσμάτων του έτους.

Η μεταφορά στον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων έγινε με βάση τις τιμές των μετοχών αυτών στις 30.09.02. Με τις αυξήσεις των τιμών από τις 30.09.02 μέχρι σήμερα, η θέση μας έχει βελτιωθεί κατά περίπου ΛΚ4 εκ.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Τα καθαρά έσοδα από τόκους παρουσιάζουν αύξηση 4,4% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο πέρσι, παρά τη σημαντική και απρόβλεπτη μείωση των επιτοκίων που σημειώθηκε στο δεύτερο εξάμηνο του 2001. Η μείωση των επιτοκίων προκάλεσε συμπίεση του περιθωρίου επιτοκιακού κέρδους, επειδή ένα μεγάλο μέρος των καταθέσεων μας παίρνει σταθερό επιτόκιο για περιόδους μέχρι και ένα χρόνο. Επίσης η μείωση του βασικού επιτοκίου και η αυξημένη ρευστότητα στο Τραπεζικό Σύστημα έχουν προκαλέσει μείωση στην απόδοση των ρευστών διαθεσίμων (Liquid Funds) του Ομίλου.

Η μείωση των επιτοκίων παρατηρήθηκε και στα βασικά ξένα νομίσματα, με τις συνεπακόλουθες αρνητικές επιπτώσεις στο περιθώριο επιτοκιακού κέρδους.

Τα έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν συνολικά κατά 8,6%, παρά τις αρνητικές επιδράσεις που είχε η μείωση των σχετικά με την κεφαλαιαγορά εργασιών του Ομίλου και οι μειωμένες προμήθειες από εμπορικές συναλλαγές. Οι τραπεζικές εργασίες μας στην Ελλάδα είχαν σημαντική συνεισφορά και σημείωσαν αύξηση 26%, ενώ οι Τραπεζικές εργασίες της Κύπρου σημείωσαν αύξηση 15% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο πέρσι.

Τα έσοδα από εμπορία συναλλάγματος και τα άλλα έσοδα σημείωσαν ικανοποιητική αύξηση της τάξης του 13,9%, σε σχέση με την ίδια περίοδο το 2001.

Ταυτόχρονα με την στρατηγική μας για αύξηση των μη επιτοκιακών εσόδων, έχουμε επικεντρώσει τις προσπάθειές μας και στη βελτίωση των καθαρών εσόδων από τόκους. Οι προσπάθειές μας έχουν επιφέρει θετικά αποτελέσματα, πράγμα που αποδεικνύεται από την ανοδική πορεία των καθαρών εσόδων από τόκους ανά τρίμηνο. Από το πρώτο στο δεύτερο τρίμηνο του 2002 έχουν αυξηθεί κατά 3,2%, ενώ από το δεύτερο στο τρίτο τρίμηνο του 2002 κατά 15,3%.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΕΡΔΟΥΣ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

Η συνεισφορά των εργασιών εξωτερικού του Ομίλου στο σύνολο των κερδών από εργασίες θεωρείται ικανοποιητική. Η συνεισφορά της Ελλάδας έφτασε το 15% και των άλλων χωρών το 9% του συνολικού κέρδους από εργασίες.

Ο Ομίλος μας στην Ελλάδα σημείωσε πολύ ικανοποιητική αύξηση στα λειτουργικά κέρδη της τάξης του 21% σε σύγκριση με το πρώτο εννιάμηνο του 2001. Αυτό επιτεύχθηκε μέσα σε μια ιδιαίτερα δύσκολη περίοδο για την Ελληνική Τραπεζική αγορά με αυξημένο τον ανταγωνισμό και μειωμένα τα έσοδα από την κεφαλαιαγορά. Οι συνθήκες αυτές έχουν προκαλέσει σημαντική πτώση των κερδών στις περισσότερες Ελληνικές Τράπεζες.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η κερδοφορία του Ομίλου στην Ελλάδα βασίζεται σε οργανικά έσοδα (sustainable income), τόσο επιτοκιακά όσο και μη επιτοκιακά.

Η αύξηση στα καθαρά επιτοκιακά έσοδα ήταν 28% σε σύγκριση με το αντίστοιχο εννιάμηνο του 2001 τόσο λόγω της αύξησης των μεγεθών, αλλά και λόγω της διεύρυνσης του επιτοκιακού περιθωρίου.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα αυξήθηκαν κατά 13% σε σύγκριση με το πρώτο εννιάμηνο του 2001. Οι προμήθειες σημείωσαν σημαντική αύξηση που οφείλεται στις καθαρά τραπεζικές εργασίες, αφού υπήρξε περαιτέρω μείωση των προμηθειών που σχετίζονται με τις χρηματοπιστωτικές συναλλαγές. Επίσης τα συναλλαγματικά και άλλα έσοδα σημείωσαν ικανοποιητική αύξηση, αν λάβει κανείς υπόψη ότι η εισαγωγή του Ευρώ μείωσε αυτά τα έσοδα και δεδομένου ότι οι ελληνικές επιχειρήσεις κατά κύριο λόγο συναλλάσσονται με ευρωπαϊκές αγορές.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

Τα έξοδα του προσωπικού (που αντιπροσωπεύουν περίπου το 63% του συνόλου των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου), έχουν σημειώσει αύξηση 16,8% φτάνοντας τα ΛΚ56,3 εκ. Η αύξηση αυτή οφείλεται τόσο στην ανάπτυξη των εργασιών του Ομίλου στο εξωτερικό, όσο και στην αύξηση των εξόδων με την υπογραφή της νέας συλλογικής σύμβασης στην Κύπρο.

Στην Ελλάδα υπάρχει μια ταχύρρυθμη ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων μας. Τα 24 καταστήματα που λειτουργούσε ο Όμιλος στις 30.09.01 έχουν αυξηθεί σε 34 (με επιπλέον 3 καταστήματα σε στάδιο κατασκευής). Επίσης στην Αυστραλία η νέα μας Τράπεζα λειτούργησε το Μάιο του 2001 με 5 καταστήματα και την ανάλογη στελέχωση.

Τα έξοδα προσωπικού στην Κύπρο (εξαιρουμένης της αναδρομικής επιβάρυνσης για ωφελήματα αφυπηρέτησης) έχουν αυξηθεί κατά 5,5% σε σύγκριση με τις 30.09.01. Η αύξηση στους μισθούς έχει συγκρατηθεί σε χαμηλά επίπεδα λόγω της πολιτικής που έχει εφαρμοστεί από το 2001 για παγοποίηση των προσλήψεων.

Με την πρόσφατη υπογραφή της συλλογικής σύμβασης στην Κύπρο, τα ωφελήματα αφυπηρέτησης των υπαλλήλων που καλύπτονται από αυτή έχουν βελτιωθεί ουσιαστικά. Οι αλλαγές των ωφελημάτων αφυπηρέτησης θεωρούνται κεκτημένες για λογιστικούς σκοπούς, επειδή αφορούν υπηρεσία του παρελθόντος. Βάσει του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19 είμαστε υποχρεωμένοι να αναγνωρίσουμε το αναδρομικό κόστος της αλλαγής των ωφελημάτων αυτών μέσα στο 2002. Το κόστος είναι ΛΚ3,8 εκ., όπως μας το έχουν υπολογίσει οι ανεξάρτητοι αναλογιστές μας, και δεν είναι επαναλαμβανόμενο.

Οι συνολικές αποσβέσεις του Ομίλου έχουν αυξηθεί κατά 19,2% σε σύγκριση με το αντίστοιχο εννιάμηνο του 2001, και έφτασαν τα ΛΚ9,3 εκ. Οι αποσβέσεις από εργασίες μας στο εξωτερικό είχαν αύξηση 39,1%, η οποία οφείλεται στη δυναμική επέκταση του Ομίλου κυρίως στην Ελλάδα και Αυστραλία. Οι αποσβέσεις από εργασίες μας στην Κύπρο είχαν αύξηση 10,9% και οφείλεται στις συνεχείς επενδύσεις μας σε τεχνολογία. Αυτές είναι απαραίτητες για να μπορέσουμε να ανταπεξέλθουμε στο νέο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον που δημιουργήθηκε με την

ελευθεροποίηση του συστήματος και την επικείμενη ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Έχουμε επενδύσει σε συστήματα που θα μας επιτρέπουν να σχεδιάζουμε και να κοστολογούμε τα νέα μας προϊόντα πιο ορθά και να διαχειριζόμαστε τους πόρους που διαθέτουμε αλλά και τους κινδύνους που αναλαμβάνουμε. Αναμένουμε επίσης ότι οι επενδύσεις μας σε τεχνολογία θα αυξήσουν την παραγωγικότητα του Ομίλου.

Τα άλλα έξοδα του Ομίλου έχουν αυξηθεί συνολικά κατά 4% σε σύγκριση με το αντίστοιχο εννιάμηνο του 2001 και έφτασαν τα ΛΚ23,1 εκ. Η συνολικά μικρή αύξηση στα άλλα έξοδα του Ομίλου προέρχεται από την επέκταση των εργασιών μας στο εξωτερικό.

Αξίζει να σημειωθεί ότι τα άλλα έξοδα στην Κύπρο έχουν μειωθεί κατά 4% σε σύγκριση με την ίδια περίοδο το 2001. Αυτή η μείωση είναι πολύ σημαντική, εάν λάβει κανείς υπόψη και τον πληθωρισμό, και είναι αποτέλεσμα των συνεχών προσπαθειών μας για συγκράτηση των λειτουργικών δαπανών του Ομίλου.

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου έχουν αναλυθεί κατά τομέα δραστηριότητας. Οι χρηματοδοτικές εργασίες περιλαμβάνουν τις θυγατρικές μας που ασχολούνται με τις χρηματοδοτήσεις, το leasing και το factoring. Οι άλλες χρηματοοικονομικές εργασίες περιλαμβάνουν τις θυγατρικές μας που έχουν εργασίες σχετικές με την κεφαλαιαγορά.

Υπήρξε μια σημαντική μείωση κατά 30,2% στα έξοδα των εργασιών μας σχετικά με την κεφαλαιαγορά.

Τα έξοδα των ασφαλιστικών εργασιών μας είχαν ελαφρά άνοδο 1,3%, κυρίως λόγω της δημιουργίας της νέας θυγατρικής μας στην Ελλάδα, της Λαϊκής Ζωής Α.Ε.

Τα έξοδα των χρηματοδοτικών εργασιών μας είχαν αύξηση 5,7%, κυρίως λόγω της επέκτασης μας στους τομείς leasing και factoring στην Ελλάδα.

Τα έξοδα των Τραπεζικών μας εργασιών είχαν αύξηση 18,3%, κυρίως από τη δημιουργία της νέας Τράπεζας του Ομίλου στην Αυστραλία και την επέκταση μας στην Ελληνική Τραπεζική αγορά.

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΠΙΣΦΑΛΕΙΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Η πρόνοια για επισφαλείς απαιτήσεις έχει αυξηθεί κατά 71,2% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο και ανήλθε στα ΛΚ20,2εκ.

Η μεγάλη αύξηση στις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις είναι αποτέλεσμα της παρατεταμένης επιβράδυνσης του ρυθμού ανάπτυξης τόσο της Κυπριακής όσο και της παγκόσμιας οικονομίας και της πτώσης του δείκτη τιμών του ΧΑΚ.

Η μείωση του τουριστικού ρεύματος και ο αντίκτυπος που έχει σε ολόκληρη την οικονομία μας, μαζί με συγκεκριμένες περιπτώσεις επισφαλών απαιτήσεων που έχουν έρθει στην επιφάνεια, μας επιβάλλουν μια πολύ συντηρητική πολιτική στις πρόνοιες για επισφαλείς απαιτήσεις. Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων μας παρακολουθείται πολύ στενά με στόχο τη συνεχή αναβαθμισή του.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου έφτασε τα ΛΚ4,8 δις. σημειώνοντας αύξηση 6,5% σε σύγκριση με τις 30.09.01.

Στην Ελλάδα το σύνολο του ενεργητικού αυξήθηκε κατά 40,2% και έφτασε το ΛΚ1,1 δις. Η σημαντική αυτή αύξηση είναι ένδειξη της δυναμικής πορείας που έχει ο Ομίλος μας στον Ελλαδικό χώρο.

Οι καταθέσεις του Ομίλου έφθασαν τα ΛΚ3,9 δις., σημειώνοντας αύξηση 9,9% από τις 30.09.01. Η αύξηση αυτή θεωρείται ικανοποιητική, εάν ληφθεί υπόψη ο έντονος ανταγωνισμός στα καταθετικά προϊόντα και οι οικονομικές συνθήκες που επικρατούν.

Οι καταθέσεις του Ομίλου στην Ελλάδα ανήλθαν στα ΛΚ676 εκ. σημειώνοντας αύξηση 30,5% από τις 30.09.01. Οι καταθέσεις του Ομίλου μας στην Ελλάδα έχουν αυξηθεί με πολύ ικανοποιητικό ρυθμό μέσα σε ένα κλίμα πολύ ανταγωνιστικό. Ο Όμιλος μας κατάφερε να αυξήσει τις καταθέσεις χωρίς να μπει σε “πόλεμο επιτοκίων” και έτσι το κόστος των καταθέσεων κρατήθηκε χαμηλά.

Οι χορηγήσεις του Ομίλου ανήλθαν στα ΛΚ3 δις, σημειώνοντας αύξηση 14,8% από τις 30.09.01. Ο ρυθμός αύξησης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου είναι πολύ ικανοποιητικός, έχοντας υπόψη τη μειωμένη ζήτηση για δανεισμό που παρατηρείται στην Κύπρο.

Στην Ελλάδα οι χορηγήσεις ανήλθαν στα ΛΚ673 εκ. σημειώνοντας σημαντική αύξηση 41,4% σε σύγκριση με τις 30.09.01. Προσβλέπουμε στη συνέχιση των ψηλών ρυθμών ανάπτυξης των εργασιών μας στην Ελλάδα για τα προσεχή χρόνια, ως αποτέλεσμα τόσο της συνεχούς διεύρυνσης του δικτύου καταστημάτων μας όσο και της στρατηγικής απόφασης του Ομίλου να δοθεί έμφαση στην ανάπτυξη της λιανικής τραπεζικής και των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.