

**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
w I półroczu 2015 roku**



1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	3
2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.	4
3. Podsumowanie wyników	5
4. Zewnętrzne warunki działania	7
5. Uwarunkowania wewnętrzne	12
5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	12
5.2 Zmiany w Grupie	12
5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	12
5.4 Struktura akcjonariatu Banku	14
5.5 Oceny wiarygodności finansowej	15
6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	16
6.1 Opis dokonań Banku Pekao S.A.	16
6.2 Opis dokonań spółek	26
6.3 Nagrody	27
6.4 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	29
6.5 Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2015 roku	30
7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe	31
7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	31
7.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	36
7.3 Struktura zysku netto	39
7.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
7.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów	42
7.6 Pozycje pozabilansowe	42
7.7 Adekwatność kapitałowa	43
7.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	44
8. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	46
8.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	46
8.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	47
8.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	47
9. Zarządzanie zasobami ludzkimi	48
10. Pozostałe informacje	52
10.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	52
10.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	52
10.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	52
10.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	52
10.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	52
10.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	52
10.7 Podział zysku za 2014 rok	53
10.8 Objasnienia dotyczące dywidendy	53
10.9 Informacje o toczących się postępowaniach	53
10.10 Wydarzenia po dacie bilansu	53
11. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań	54

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014	2014	2013
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA – WYBRANE POZYCJE^(*) (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	3 582,0	3 645,1	7 345,7	7 493,6
Koszty z działalności operacyjnej	(1 612,5)	(1 650,7)	(3 285,8)	(3 330,9)
Zysk operacyjny brutto	1 969,5	1 994,4	4 060,0	4 162,7
Zysk brutto	1 538,7	1 629,3	3 359,7	3 432,9
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	1 243,6	1 319,3	2 714,7	2 767,3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	3 582,0	3 645,1	7 345,7	7 565,3
Koszty z działalności operacyjnej	(1 612,5)	(1 650,7)	(3 285,8)	(3 376,1)
Zysk operacyjny brutto	1 969,5	1 994,4	4 060,0	4 189,2
Zysk brutto	1 538,7	1 629,3	3 359,7	3 454,2
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	1 243,6	1 319,3	2 714,7	2 784,8
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	10,3%	11,1%	11,5%	12,0%
Marża odsetkowa	2,8%	3,3%	3,1%	3,4%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	41,3%	36,5%	38,3%	39,6%
Koszty / dochody	45,0%	45,3%	44,7%	44,6%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	170 896,6	156 872,6	167 625,0	158 521,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto ^(**)	120 808,7	109 674,4	114 978,1	103 937,3
Zobowiązania wobec klientów	125 310,7	114 710,0	125 609,0	119 796,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 979,6	3 579,5	3 857,0	3 063,7
Kapitały	22 117,6	22 597,7	24 045,7	23 514,2
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto / suma bilansowa	70,7%	69,9%	68,6%	65,6%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	16,8%	17,1%	15,0%	22,2%
Depozyty ^(***) / suma bilansowa	75,7%	75,4%	77,2%	77,5%
Kredyty netto / depozyty ^(***)	93,4%	92,7%	88,8%	84,6%
Kapitały / suma bilansowa	12,9%	14,4%	14,3%	14,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III) ^(****)	17,8%	18,1%	17,3%	18,3%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ				
Liczba zatrudnionych	18 629	18 684	18 765	18 916
Liczba placówek	1 013	998	1 034	1 001
Liczba bankomatów	1 789	1 837	1 825	1 847

(*) Z uwagi na fakt, że dane za 2015 i 2014 r. nie zawierają wyników PJSC UniCredit Bank - sprzedanego w dniu 16 lipca 2013 r. - w celu zapewnienia porównywalności dodatkowo zaprezentowano sekcję „RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA - WYBRANE POZYCJE”, gdzie dane za 2013 r. zaprezentowano wyłącznie dla działalności kontynuowanej tj. z wyłączeniem PJSC UniCredit Bank.

(**) Łącznie z wekslami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

(***) Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

(****) Łączny współczynnik kapitałowy za lata 2013-2015 został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku.

Uwaga: W związku z dokonanymi zmianami zasad rachunkowości (opisanymi w Nocie Objasniającej nr 5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014) dane za rok 2013, po wprowadzeniu odpowiednich przekształceń, zostały zaprezentowane zgodnie z nowymi zasadami.

Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 i za 2014 rok począwszy od daty przejęcia (tj. 22 grudnia 2014 roku), zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo - Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Ormuntowicach.

Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 zawierają dane spółki Pekao Investment Banking S.A. (d. UniCredit CAIB Poland S.A.), przejętej przez Bank w dniu 1 stycznia 2015 roku w drodze nabycia 100% kapitału akcyjnego.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014	2014	2013
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Dochody z działalności operacyjnej	3 552,4	3 541,3	7 034,7	7 187,3
Koszty z działalności operacyjnej	(1 501,2)	(1 549,6)	(3 086,6)	(3 124,8)
Zysk operacyjny brutto	2 051,2	1 991,7	3 948,1	4 062,5
Zysk brutto	1 626,9	1 642,9	3 270,1	3 436,4
Zysk netto	1 348,8	1 354,1	2 662,3	2 800,0
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
Zwrot na średnim kapitale (ROE)	11,8%	11,7%	11,6%	12,3%
Marża odsetkowa	2,8%	3,3%	3,1%	3,3%
Dochody nieodsetkowe / dochody z działalności operacyjnej	37,9%	33,3%	36,2%	38,0%
Koszty / dochody	42,3%	43,8%	43,9%	43,5%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE (mln zł)				
Suma bilansowa	167 951,3	153 384,8	164 322,8	155 286,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto ^(*)	117 269,9	106 161,1	111 389,2	100 569,2
Zobowiązania wobec klientów	125 479,3	114 757,3	126 381,3	119 868,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 824,1	2 556,5	2 819,7	2 240,5
Kapitały	21 595,8	21 962,2	23 387,2	22 848,7
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Kredyty netto / suma bilansowa	69,8%	69,2%	67,8%	64,8%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	17,0%	17,3%	15,3%	22,6%
Depozyty ^(**) / suma bilansowa	76,4%	76,5%	78,6%	78,6%
Kredyty netto / depozyty ^(**)	91,4%	90,5%	86,2%	82,4%
Kapitały / suma bilansowa	12,9%	14,3%	14,2%	14,7%
Łączny współczynnik kapitałowy (Bazylea III) ^(***)	17,4%	18,0%	17,1%	18,3%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ				
Liczba zatrudnionych	16 631	16 888	16 914	17 092
Liczba placówek	1 013	998	1 034	1 001
Liczba bankomatów	1 789	1 837	1 825	1 847

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym.

(**) Depozyty obejmują zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

(***) Łączny współczynnik kapitałowy za lata 2013-2015 został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku.

Uwaga: W związku z dokonanymi zmianami zasad rachunkowości (opisanymi w Nocie objaśniającej nr 4 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014) dane za rok 2013 po wprowadzeniu odpowiednich przekształceń, zostały zaprezentowane zgodnie z nowymi zasadami.

Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 i za 2014 rok począwszy od daty przejścia (tj. 22 grudnia 2014 roku), zawierają dane Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo - Kredytowej im. Mikołaja Kopernika w Omontowicach.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

3. Podsumowanie wyników

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 1 243,6 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,3%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 17,8% (Bazylea III). ROE znormalizowany (zwrot na kapitale odpowiadającym łącznemu współczynnikowi kapitałowemu w wysokości 10%) wyniósł 15,4%.

Zysk operacyjny brutto Grupy (z wyłączeniem opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięty w I półroczu 2015 r. był niższy o 24,9 mln zł, tj. 1,3% w porównaniu z I półroczem 2014 r. przy niższych dochodach z działalności operacyjnej, pozostających pod negatywnym wpływem niższych stóp procentowych oraz ograniczeń regulacyjnych, wspartych przez wzrost wolumenów oraz zyski ze sprzedaży portfela aktywów dostępnych do sprzedaży oraz przy niższych kosztach z działalności operacyjnej.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 93,4% na koniec czerwca 2015 r. Pozwala to, w powiązaniu z mocną strukturą kapitałową, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

W zakresie kredytów hipotecznych Bank kontynuował politykę oferowania kredytów tylko w złotych. Pozostająca w portfelu wartość kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 r., stanowi jedynie 4,6% całego portfela kredytowego Banku.

- Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I półroczu 2015 r. wyniosły 3 582,0 mln zł i były niższe niż w I półroczu 2014 r. o 63,1 mln zł, tj. 1,7%, przy następujących trendach:
 - wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 2 101,8 mln zł i był niższy o 211,1 mln zł, tj. 9,1% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2014 r. ze względu na negatywny wpływ spadku stóp procentowych w tym w szczególności obniżenia maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek. Średnia wysokość WIBOR 3M w I półroczu 2015 r. wyniosła 1,8% i była o 0,9 p.b. niższa od średniej w I półroczu w 2014 r., natomiast stopa lombardowa NBP została obniżona z poziomu 4,0% na koniec czerwca 2014 r. do poziomu 2,5% w marcu 2015 r.
 - wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 1 480,2 mln zł i był wyższy o 148,0 mln zł, tj. 11,1%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2014 r., dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej oraz wyższym pozostałym przychodom i kosztom operacyjnym netto, przy wsparciu zysków ze sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz odszkodowania z tytułu umowy ubezpieczenia, z wynikiem z tytułu prowizji i opłat niższym o 4,4% w porównaniu do I półrocza 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange.
- Koszty z działalności operacyjnej (z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięte w I półroczu 2015 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 1 612,5 mln zł. Były one niższe o 38,2 mln zł, tj., 2,3% w porównaniu z kosztami z działalności operacyjnej w I półroczu 2014 r.
- Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w I półroczu 2015 r. wyniosły 137,5 mln zł i były wyższe o 66,3 mln zł, tj. 93,1% niż w I półroczu 2014 r. ze względu na wyższe stawki opłat BFG wprowadzone w 2015 r.
- Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 267,3 mln zł i był niższy o 22,9 mln zł, tj. 7,9% niż w I półroczu 2014 r.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec czerwca 2015 r. wyniosła 6,7% i była lepsza o 0,1 p.p. w porównaniu z końcem 2014 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

- Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 129 290,3 mln zł i były niższe o 175,7 mln zł, tj. 0,1% niż na koniec 2014 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 58 708,7 mln zł i były wyższe o 2 774,1 mln zł, tj. 5,0% w porównaniu z końcem 2014 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 17 722,7 mln zł i były wyższe o 607,7 mln zł, tj. 3,6% niż na koniec 2014 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back, Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 70 581,6 mln zł i były niższe o 2 949,8 mln zł, tj. 4,0% w porównaniu z końcem 2014 r. w wyniku strategii ukierunkowanej na wzrost depozytów detalicznych z nastawieniem na optymalizację kosztów w obszarze depozytów korporacyjnych.

- Finansowanie działalności klientów razem, na koniec czerwca 2015 r. wyniosło 127 133,1 mln zł i było wyższe o 5 940,3 mln zł, tj. 4,9% niż na koniec 2014 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 51 738,9 mln zł i były wyższe o 2 474,9 mln zł, tj. 5,0% niż na koniec 2014 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 75 394,2 mln zł i były wyższe o 3 465,4 mln zł, tj. 4,8% niż na koniec 2014 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

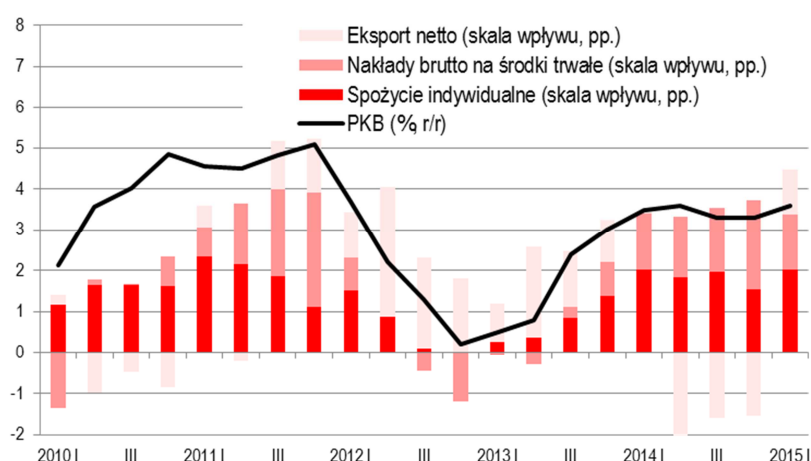
4. Zewnętrzne warunki działania

Wzrost gospodarczy

W I kwartale 2015 roku tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 3,6% r/r, wobec 3,3% r/r w IV kwartale 2014 roku. Dane skorygowane o wpływ czynników sezonowych wskazały, że wzrost PKB przyspieszył z 0,8% kw/kw w IV kwartale ubiegłego roku do 1,0% kw/kw w I kwartale 2015 roku. Wyraźnie niższe niż w IV kwartale 2014 roku było tempo wzrostu popytu krajowego, który w I kwartale 2015 roku zwiększył się o 2,6% r/r, w porównaniu do wzrostu o 5,0% r/r kwartał wcześniej. Spowodowane było to w głównej mierze wynikiem spadku zapasów, który obniżył roczne tempo wzrostu PKB o 1,5 p.p.

Po raz pierwszy od I kwartału 2014 roku wymiana handlowa z zagranicą pozytywnie oddziaływała na wzrost PKB (dodatni wkład na poziomie 1,1 p.p.). Sprzyjała temu poprawa koniunktury w Unii Europejskiej, w efekcie czego eksport wzrósł o 8,0% r/r po wzroście o 5,6% r/r w poprzednim kwartale. Towarzyszyło temu wyhamowanie tempa wzrostu importu do 6,0% r/r z 9,5% r/r w IV kwartale 2014 roku. Główne składowe popytu krajowego w dalszym ciągu rosły w wysokim tempie. Spożycie gospodarstw domowych zwiększyło się o 3,1% r/r, utrzymując roczne tempo wzrostu w okolicach 3%. W I kwartale 2015 roku nakłady brutto na środki trwałe zwiększyły się o 11,4% r/r, wobec wzrostu o 8,6% r/r kwartał wcześniej. Konsumpcji prywatnej sprzyjała korzystna sytuacja na rynku pracy oraz spadek cen, które wspierały realną siłę nabywczą gospodarstw domowych. Pozytywnie należy ocenić fakt, że aktywność inwestycyjna w dalszym ciągu utrzymuje się na wysokim poziomie.

W 2015 roku wzrost gospodarczy oczekiwany jest na poziomie około 3,8%. Wzrostowi PKB będzie sprzyjał nie tylko dalszy wzrost popytu krajowego, wspierany przez spożycie gospodarstw domowych i dynamiczny wzrost inwestycji, ale także poprawa salda wymiany handlowej z zagranicą. Dzięki poprawie koniunktury w krajach Unii Europejskiej, gdzie trafia około 80% polskiego eksportu, wzrost PKB w 2015 roku będzie opierał się zarówno na popycie krajowym jak i eksporcie netto. Dotychczas wspomniane czynniki działały w przeciw-fazie (były skorelowane ujemnie). Dynamicznemu wzrostowi popytu krajowego towarzyszył zazwyczaj negatywny wkład eksportu netto do PKB, a w okresach spowolnienia popytu krajowego wzrost gospodarczy opierał się na poprawie salda wymiany handlowej z zagranicą.

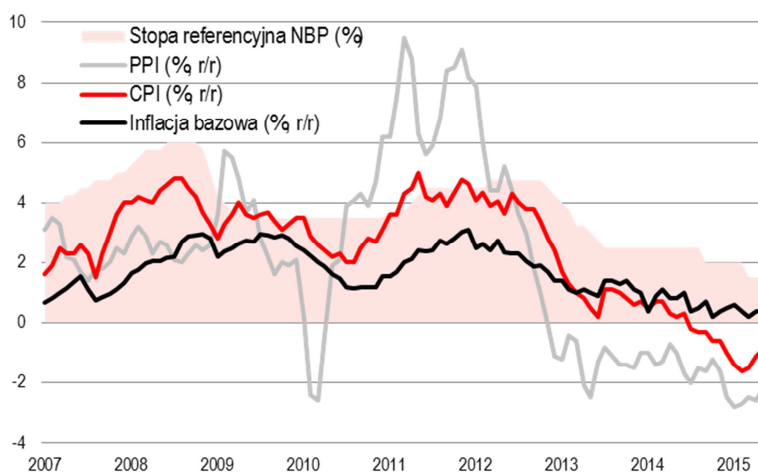


Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Inflacja i polityka pieniężna

Inflacja CPI wyniosła w czerwcu 2015 roku -0,8% r/r i była niższa od dolnej granicy dopuszczalnych odchyień od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP) wynoszącej 1,5%. Niski poziom inflacji w czerwcu wynikał przede wszystkim z obniżek cen transportu (o 7,3% r/r), odzieży i obuwia (o 4,8% r/r) oraz żywności (o 1,9% r/r).

W II kwartale 2015 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe bez zmian i na koniec czerwca stopa referencyjna NBP wynosiła 1,50%, a stopa Lombardowa 2,50%. RPP w swoim komunikacie poinformowała, że w najbliższych miesiącach roczna dynamika cen będzie nadal ujemna, przede wszystkim ze względu na wcześniejsze silne spadki cen surowców. W ocenie RPP, oczekiwane stopniowe przyspieszenie wzrostu gospodarczego, następujące w warunkach poprawy koniunktury w strefie euro i dobrej sytuacji na krajowym rynku pracy, ogranicza ryzyko utrzymania się inflacji poniżej celu w średnim okresie.



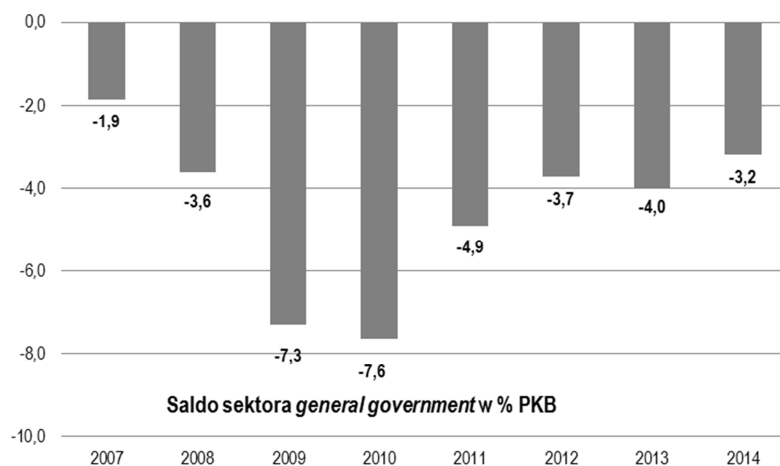
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Polityka fiskalna

Pomimo korzystnej koniunktury gospodarczej, w pierwszych miesiącach 2015 roku odnotowano niższe wpływy z podatków pośrednich, w szczególności z podatku od towarów i usług (VAT). Dochody z VAT w pierwszych pięciu miesiącach 2015 roku były o blisko 4 mld zł niższe niż w analogicznym okresie 2014 roku. Pomimo to deficyt budżetu państwa po pięciu miesiącach 2015 roku wyniósł 19,6 mld zł (42,6% planu na cały rok) wobec 22,4 mld zł w analogicznym okresie ubiegłego roku i 23,1 mld zł zakładanych w projekcie harmonogramu wykonania budżetu państwa. W okresie styczeń - maj 2015 roku dochody ogółem były o 1,0 mld zł wyższe niż przed rokiem (głównie dzięki wyższemu o 2,1 mld zł dochodom niepodatkowym), natomiast wydatki były o 1,7 mld zł niższe niż w okresie styczeń - maj 2014 roku i o 6,6 mld zł niższe niż zakładane w projekcie harmonogramu wykonania budżetu państwa.

Deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2014 roku obniżył się do 3,2% PKB i znajdował się blisko wartości referencyjnej wymaganej Paktem Stabilności i Wzrostu (3,0% PKB). Jednocześnie dług publiczny wg ESA2010 ukształtował się poniżej 60% PKB. W związku z tym Komisja Europejska uwzględniła koszty systemowej reformy emerytalnej na poziomie 0,4% PKB, które Polska ponosiła w I połowie ubiegłego roku. W konsekwencji Komisja zarekomendowała Radzie Europejskiej zniesienie procedury nadmiernego deficytu, która została nałożona na Polskę decyzją z 7 lipca 2009 roku. W roku 2015 deficyt sektora *general government* powinien zostać ograniczony w okolice 2,8% PKB.

Z oficjalnych danych Ministerstwa Finansów wynika, że na koniec I kwartału 2015 roku państwowy dług publiczny wyniósł 848,1 mld zł (48,7% PKB), wobec 826,8 mld zł (47,8% PKB) na koniec 2014 roku. Zadłużenie krajowe wyniosło 559,1 mld zł (65,9% zadłużenia ogółem), a zadłużenie zagraniczne 289,0 mld zł. W I kwartale 2015 roku zadłużenie krajowe zwiększyło się o 24,3 mld zł, a zadłużenie zagraniczne obniżyło się o 3,0 mld zł. Zadłużenie sektora instytucji rządowych i samorządowych (*general government*) na koniec I kwartału 2015 roku wyniosło 885,7 mld zł (50,8% PKB), wobec 866,6 mld zł (50,1% PKB) na koniec 2014 roku.

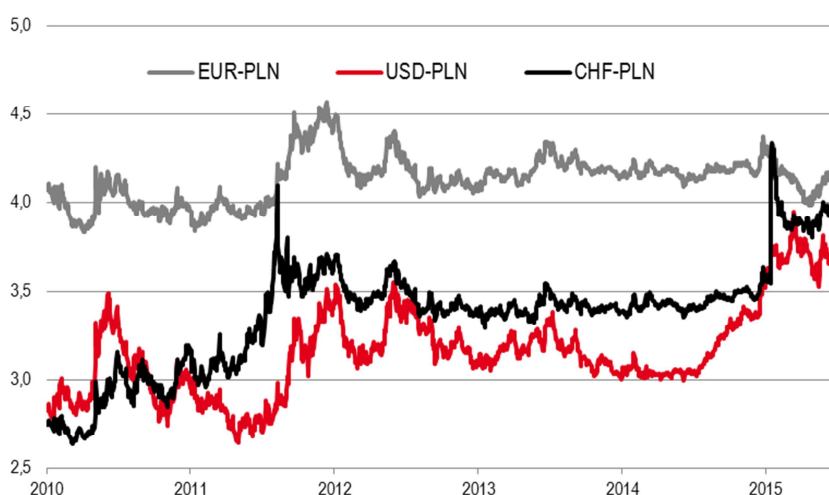


Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Kurs walutowy

Po wyraźnym umocnieniu dolara amerykańskiego wobec euro w I kwartale 2015 roku, w II kwartale nastąpiła aprecjacja EUR wobec USD o 3,9%. Dokonała się ona w głównej mierze na przełomie kwietnia i maja na fali publikacji serii gorszych od oczekiwań danych z amerykańskiej gospodarki (m.in. istotne spowolnienie wzrostu gospodarczego w I kwartale 2015 roku), po czym dalsza część kwartału przyniosła wahania EUR-USD w przedziale 1,08-1,14. Osłabieniu USD wobec EUR sprzyjało również obniżenie przez amerykańską Rezerwę Federalną (Fed) prognozy PKB USA na 2015 rok i mniej „jastrzębia” niż się spodziewano retoryka Fed w kontekście planowanego rozpoczęcia normalizacji polityki pieniężnej, a także nieco szybszy od oczekiwań wzrost inflacji w strefie euro. Czynnikiem ograniczającym skalę wzrostu EUR-USD w II kwartale był z kolei brak porozumienia Grecji z wierzycielami i rosnące w związku z tym ryzyko jej bankructwa i wyjścia ze strefy euro.

Zaostrzające się problemy Grecji przekładały się w II kwartale 2015 roku na podwyższony poziom globalnej awersji do ryzyka, a to z kolei skutkowało osłabieniem walut rynków wschodzących, w tym złotego. Dodatkowym obciążeniem dla polskiej waluty był wzrost ryzyka politycznego przed jesiennymi wyborami parlamentarnymi w kontekście wygranych przez opozycję majowych wyborów prezydenckich. Z kolei krajowa polityka pieniężna, po wejściu przez RPP w dłuższy okres stabilizacji kosztu pieniądza, pozostawała czynnikiem względnie neutralnym dla kursu walutowego. W efekcie w II kwartale 2015 roku PLN osłabił się wobec EUR (o 2,6%) i CHF (o 3,3%), natomiast wobec USD zanotował lekkie umocnienie (o 1,3%) w związku ze wzrostem EUR-USD. W dalszej części roku istotnymi czynnikami wspierającymi polską walutę będą perspektywa wygaszenia presji deflacyjnej oraz oczekiwania lepszych danych z gospodarki realnej. Kluczowe znaczenie mogą mieć jednakże czynniki zewnętrzne, takie jak planowane odejście przez Fed od polityki rekordowo niskich stóp procentowych oraz podwyższona awersja do ryzyka w związku z obawami o spowolnienie gospodarcze w Chinach, które mogą przełożyć się na istotny odpływ kapitału z rynków wschodzących. Również ewentualna zmiana politycznego status quo po jesiennych wyborach parlamentarnych może być czynnikiem negatywnym dla kursu polskiej waluty. W scenariuszu bazowym w II połowie roku spodziewane jest osłabienie złotego wyraźnie powyżej 4,20/EUR oraz powrót do tej bariery na koniec roku.



Sektor bankowy

Według danych NBP, w okresie styczeń – maj 2015 roku zysk netto sektora bankowego wyniósł 6,4 mld zł i był niższy o 8,6% w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku. Sektor bankowy dotkliwie odczuł rekordowo niski poziom stóp procentowych banku centralnego (zwłaszcza stopy lombardowej, obniżonej od marca 2015 roku do 2,5%, co przełożyło się na spadek maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek do 10%) oraz niekorzystne zmiany regulacyjne takie jak spadek opłat interchange czy wzrost obciążeń na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. W rezultacie oddziaływania niekorzystnego otoczenia, wynik na działalności bankowej spadł o 3,7% r/r. Wpływ na to miał zarówno spadek wyniku odsetkowego (o 8,8% r/r) oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji (o 4,8% r/r), jedynie częściowo zrekomensowane wzrostem wyniku na pozostałej działalności bankowej (o 28,3% r/r). Jednocześnie koszty działalności banków wzrosły o 1,1% r/r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

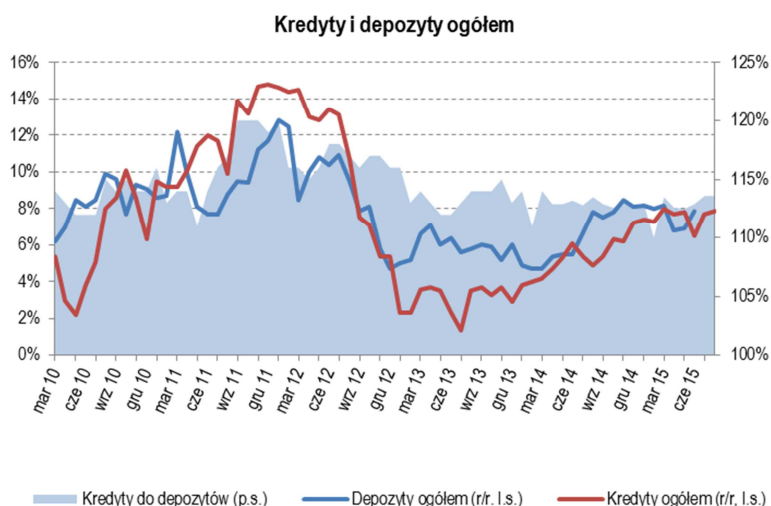
Według danych KNF, na koniec maja 2015 roku aktywa sektora bankowego wyniosły 1 570 mld zł i były o 6,1% wyższe w porównaniu z majem 2014 roku. Należności banków od sektora niefinansowego wzrosły o 7,6% r/r, a depozyty wzrosły o 9,8% r/r.

Według danych NBP, wartość kredytów gospodarstw domowych była na koniec czerwca 2015 roku o 7,9% wyższa niż w czerwcu 2014 roku. Istotny wpływ na tempo wzrostu r/r nominalnej wartości kredytów gospodarstw domowych miało osłabienie złotego względem franka szwajcarskiego (na skutek decyzji SNB o zaprzestaniu utrzymywania minimalnego kursu wymiany CHF na poziomie 1,20/EUR) w wyniku, którego kurs CHF/PLN na koniec czerwca 2015 roku był o 18% wyższy w porównaniu z końcem czerwca 2014 roku. Po oczyszczeniu danych z wpływu zmiany kursu, wzrost wartości kredytów gospodarstw domowych można szacować na około 3-4%. Biorąc pod uwagę korzystne otoczenie makroekonomiczne (wzrost PKB i wynagrodzeń, spadek stopy bezrobocia) oraz niski poziom stóp procentowych, należy to uznać za stosunkowo słaby wynik. Kredyty przedsiębiorstw były na koniec czerwca o 6,9% wyższe niż przed rokiem.

Względnie niska dynamika kredytów dla gospodarstw domowych może być związana z negatywnymi czynnikami regulacyjnymi, takimi jak stopniowo rosnące wymogi wkładu własnego w przypadku kredytów hipotecznych, a także z rosnącą skłonnością do finansowania zakupu mieszkania w całości ze środków własnych (za gotówkę – jest to związane z niskim oprocentowaniem depozytów bankowych, w związku z czym część osób prywatnych zaczyna traktować zakup mieszkania jako inwestycję stanowiącą alternatywę dla lokaty). Z kolei w przypadku kredytów konsumpcyjnych ograniczeniem potencjału wzrostowego jest ich wysoka relacja do PKB, świadcząca o względnym nasyceniu rynku. W przypadku przedsiębiorstw, dynamikę kredytów wspiera stosunkowo dobra koniunktura gospodarcza oraz rekordowo niski poziom stóp procentowych, co sprzyja podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Z drugiej strony, obserwuje się jednak wzrost skłonności firm do dywersyfikowania źródeł finansowania działalności poprzez pozyskiwanie środków z rynku kapitałowego.

Wartość nominalna depozytów gospodarstw domowych była na koniec czerwca 2015 roku o 8,6% wyższa w porównaniu z końcem czerwca 2014 roku. Stosunkowo wysokie tempo wzrostu tych depozytów pomimo ich niskiego oprocentowania wynikającego z rekordowo niskich stóp procentowych NBP wydaje się mieć związek z korzystnym wpływem koniunktury gospodarczej na sytuację płynnościową gospodarstw domowych i wzrostem ich wolnych nadwyżek finansowych.

Z kolei wolumen depozytów przedsiębiorstw na koniec czerwca 2015 roku wzrósł o 12,4% r/r. Utrzymaniu względnie wysokiego tempa wzrostu r/r depozytów firm sprzyjają dobre wyniki sektora niefinansowego, osiągnięte dzięki korzystnej koniunkturze gospodarczej i przekładające się na wzrost nadwyżek finansowych. Nie bez znaczenia jest także polityka międzynarodowych grup kapitałowych, finansujących swoją działalność w Polsce (np. aktywność inwestycyjną) pożyczkami podporządkowanymi (trafiającymi na rachunki lokalnych firm) i/lub lokujących przejściowo dostępne środki w polskim sektorze bankowym.



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

5. Uwarunkowania wewnętrzne

5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach objaśniających do Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015.

5.2 Zmiany w Grupie

Nabycie spółki

W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. i przejął kontrolę nad tą spółką. W dniu 14 stycznia 2015 roku spółka UniCredit CAIB Poland S.A. zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A. Pekao Investment Banking specjalizuje się w doradztwie transakcyjnym, ze szczególnym uwzględnieniem fuzji i przejęć, ofert publicznych i prywatnych oraz obrotu papierami wartościowymi na rynku wtórnym. Dzięki tej transakcji Grupa poszerzyła ofertę usług świadczonych klientom z segmentu bankowości korporacyjnej.

Likwidacja spółki

W raporcie bieżącym Nr 1/2015 z dnia 23 stycznia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. poinformował, że otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie z dnia 8 stycznia 2015 roku o wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego spółki zależnej Banku Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji. O otwarciu likwidacji Pekao Telecentrum Sp. z o.o. Bank informował w Raporcie Bieżącym Nr 34/2013 z dnia 2 grudnia 2013 roku.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 11/2015 poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao Leasing Holding Spółka Akcyjna, której Bank jest jedynym akcjonariuszem, podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki oraz o otwarciu likwidacji spółki z dniem podjęcia uchwały. Decyzja o likwidacji spółki holdingowej ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej grupy, jak również struktury zarządzania biznesem leasingowym, a w konsekwencji racjonalizację kosztów operacyjnych.

5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

Rada Nadzorcza

W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 6/2015 poinformował o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z upływem dnia 30 kwietnia 2015 roku przez Panią Małgorzatę Adamkiewicz z powodu nowych obowiązków służbowych oraz przez Pana Pawła Dangla z powodu nowych obowiązków zawodowych, które wiążą się z wyjazdem z Polski.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 9/2015 poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. w dniu 30 kwietnia 2015 roku powołało Pana Dariusza Filara oraz Panią Katarzynę Majchrzak na Członków Rady Nadzorczej Banku z dniem 1 maja 2015 roku na bieżącą wspólną kadencję Rady Nadzorczej Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Dariusz Filar oraz Pani Katarzyna Majchrzak spełniają wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla członków Rady Nadzorczej Banku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

30.06.2015	31.12.2014
Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jerzy Woźnicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roberto Nicastro Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Leszek Pawłowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej	Alessandro Decio Sekretarz Rady Nadzorczej
Dariusz Filar Członek Rady Nadzorczej	Małgorzata Adamkiewicz Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Majchrzak Członek Rady Nadzorczej	Paweł Dangel Członek Rady Nadzorczej
Laura Penna Członek Rady Nadzorczej	Laura Penna Członek Rady Nadzorczej
Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej	Wioletta Rosołowska Członek Rady Nadzorczej
Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej	Doris Tomanek Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Banku

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Banku Pekao S.A. w raporcie bieżącym nr 10/2015 poinformował, że Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 30 kwietnia 2015 roku Pana Adama Niewińskiego na Wiceprezesa Zarządu Banku Pekao S.A. na bieżącą, wspólną kadencję Zarządu Banku. Zarząd Banku poinformował, że po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza wydała opinię, że Pan Adam Niewiński spełnia wymogi odpowiedzialności indywidualnej i kolektywnej wymaganej dla członka Zarządu Banku.

Skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

30.06.2015	31.12.2014
Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO	Luigi Lovaglio Prezes Zarządu Banku, CEO
Diego Biondo Wiceprezes Zarządu	Diego Biondo Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu	Andrzej Kopyrski Wiceprezes Zarządu
Adam Niewiński Wiceprezes Zarządu	Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Piwowar Wiceprezes Zarządu	Stefano Santini Wiceprezes Zarządu
Stefano Santini Wiceprezes Zarządu	Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu
Marian Ważyński Wiceprezes Zarządu	

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

5.4 Struktura akcjonariatu Banku

Kapitał zakładowy Banku na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniósł 262 470 034 zł i dzielił się na 262 470 034 akcji.

Na dzień przekazania raportu kapitał zakładowy Banku nie uległ zmianie. Udział UniCredit S.p.A. w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku wynosi 50,10%, a pozostałych akcjonariuszy 49,90%.

Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	30 CZERWCA 2015		31 GRUDNIA 2014	
UniCredit S.p.A.	131 497 488	50,10%	131 497 488	50,10%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	130 972 546	49,90%	130 972 546	49,90%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

Bank nie otrzymał żadnych dodatkowych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

5.5 Oceny wiarygodności finansowej

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings, Standard and Poor's Ratings Services oraz Moody's Investors Service. W przypadku dwóch pierwszych agencji oceny przygotowywane są na zlecenie Banku na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada zawartej umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa (IDR)	A-	A-
Ocena krótkookresowa	F2	F2
Ocena viability	a-	-
Ocena wsparcia	2	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
STANDARD AND POOR'S RATINGS SERVICES	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa	BBB+	A-
Ocena krótkookresowa	A-2	A-2
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Negatywna	Pozytywna
MOODY'S INVESTORS SERVICE LTD. (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa1	-
Długookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	A1(cr)	-
Krótkookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	Prime-1(cr)	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna/Negatywna ^(*)

(*) Stabilna dla gospodarki kraju, a Negatywna dla sektora bankowego.

Bank Pekao S.A. posiada najwyższą ocenę viability przyznaną przez Fitch Ratings, najwyższą ocenę samodzielną przyznaną przez Standard and Poor's Ratings Services oraz najwyższą ocenę Baseline Credit Assessment oraz krótko- i długookresową ocenę ryzyka kredytowego kontrahenta przyznane przez Moody's Investors Service, wśród banków ocenianych przez te agencje w Polsce.

Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., spółkę w 100% zależną od Banku Pekao S.A., posiadają rating „A” przyznany przez międzynarodową agencję ratingową Fitch Ratings. Jest to najlepsza ocena, jaką przyznano polskiemu papierem dłużnym, wyemitowanym przez prywatną spółkę. W uzasadnieniu oceny agencja wskazała na wysoki rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. na poziomie „A-”, regulacje prawne dotyczące rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz zadeklarowany przez Bank poziom nadwyżki zabezpieczenia nad wolumenem wyemitowanych listów zastawnych. Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o bardzo wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

6.1 Opis dokonań Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 roku Bank Pekao S.A. przejął Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo - Kredytową im. Mikołaja Kopernika w Ornontowicach. Z tego względu dane Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2014 rok zawarte w niniejszym rozdziale uwzględniają dane przejętej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo - Kredytowej.

Bank udostępnia klientom szeroką sieć dystrybucji z najdogodniejszym rozmieszczeniem placówek i bankomatów w całym kraju.

	30.06.2015	31.12.2014
Liczba placówek	1 013	1 034
Liczba własnych bankomatów	1 789	1 825

Klienci Banku mogą również wypłacać gotówkę bez prowizji z europejskiej sieci bankomatów Grupy UniCredit.

Na koniec czerwca 2015 roku Bank prowadził 5 247,7 tys. złotych rachunków bieżących, 298,7 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 577,8 tys. rachunków kredytów konsumpcyjnych.

	30.06.2015	31.12.2014
Liczba złotych rachunków bieżących ^(*)	5 247,7	5 214,3
w tym pakiety	3 912,6	3 873,8
Liczba rachunków kredytów hipotecznych ^(**)	298,7	287,9
w tym złotych	261,3	249,7
Liczba rachunków kredytów konsumpcyjnych ^(***)	577,8	593,8

(*) Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych (prepaid).

(**) Rachunki klientów detalicznych.

(***) Pożyczka Ekspresowa.

Klienci indywidualni

W I półroczu 2015 roku działania Banku koncentrowały się na kluczowych produktach kredytowych (Pożyczka Ekspresowa, kredyty mieszkaniowe). Łączna wartość nowych kredytów udzielonych w tym okresie wyniosła 6,6 mld zł i była o 8% wyższa w porównaniu do I półroczu 2014 roku. Bank kontynuował również działania skierowane na akwizycję klientów, które przełożyły się na pozyskanie 158,1 tys. nowych klientów.

W I półroczu 2015 roku rozpoczęła się kolejna edycja Akademii Finansów Banku Pekao SA, która obejmuje ponad 1 000 akcji na uczelniach i w szkołach w całej Polsce. Akademia przybliży najważniejsze zasady codziennego korzystania z usług banku, bezpieczne zarządzanie oszczędnościami oraz innowacyjne produkty bankowe.

W styczniu 2015 roku Bank po raz siedemnasty uczestniczył w corocznym Finale Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Bank we współpracy z Fundacją Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy po raz kolejny przygotował dedykowaną kartę prepaid Pekao WOŚP z funkcją zbliżeniową, której posiadacze realizując płatności kartą wspierają działalność charytatywną Fundacji. Ponadto użytkownicy aplikacji mobilnej PeoPay mogli przekazać środki na Wielką Orkiestrę Świątecznej Pomocy zarówno za pomocą kodu QR, jak i z wykorzystaniem technologii HCE PeoPay.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Kredyty

W obszarze pożyczek gotówkowych Bank umocnił pozycję wiodącej instytucji na rynku finansowania dóbr konsumpcyjnych. Wartość pożyczek gotówkowych udzielonych w I półroczu 2015 roku wyniosła ponad 3,1 mld zł i była o 23% wyższa w porównaniu do I półrocza 2014 roku.

Bank zapewnia przejrzystą i atrakcyjną ofertę Pożyczki Ekspresowej i koncentruje działania na umacnianiu relacji z klientami, m.in. poprzez przygotowanie indywidualnych ofert kredytowych z wykorzystaniem narzędzi CRM oraz kanałów elektronicznych takich jak strona internetowa dedykowana pożyczce gotówkowej, system Pekao24 oraz aplikacja mobilna.

W I półroczu 2015 roku Bank wprowadził nowy, szybki i w pełni automatyczny proces udzielania pożyczki gotówkowej przez internet „Klik Gotówka” w systemie Pekao24 dla wybranych klientów. Wypłata pożyczki następuje automatycznie po zatwierdzeniu umowy w systemie Pekao24.

Bank ujedynocił również maksymalny okres kredytowania Pożyczki Ekspresowej dla wszystkich klientów oraz dostosował proces sprzedaży ubezpieczenia do postanowień Rekomendacji U, dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance skierowanej do sektora bankowego przez KNF.

W I półroczu 2015 roku wartość kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank wyniosła ponad 3,4 mld zł a udział rynkowy Banku w tym segmencie na koniec czerwca 2015 roku wyniósł 18% (wg wolumenu).

Bank aktywnie uczestniczył w sprzedaży kredytu mieszkaniowego „Mieszkanie dla Młodych” (MdM) w ramach rządowego programu wsparcia osób w wieku do 35 lat w nabyciu pierwszego, nowego mieszkania. W I półroczu 2015 roku udział rynkowy Banku w sprzedaży tych kredytów wyniósł 40%.

Oferta Banku w zakresie kredytów mieszkaniowych była dostosowywana i aktualizowana do zmieniających się warunków rynkowych oraz potrzeb klientów, a proces udzielania kredytów mieszkaniowych został dostosowany do zapisów Rekomendacji U. Bank prowadził również akcje promocyjne kredytów hipotecznych o charakterze lokalnym i ogólnopolskim, w tym kampanie reklamowe w internecie i w wewnętrznych kanałach komunikacji i regularnie uczestniczył w targach mieszkaniowych organizowanych w całym kraju.

Karty

W I półroczu 2015 roku Bank Pekao S.A. poszerzył ofertę w zakresie kart kredytowych wdrażając nową kartę Flexia. Karta jest dedykowana wszystkim, którzy cenią sobie wygodę korzystania z kart płatniczych, a jednocześnie szukają prostych i przejrzystych rozwiązań w zakresie kredytowania niektórych wydatków. Karta Flexia jest połączeniem wszystkich standardowych funkcji karty kredytowej z dodatkową możliwością rozłożenia na raty wybranych płatności.

W I półroczu 2015 roku oferta kart debetowych Banku została rozszerzona o wielowalutową kartę debetową MasterCard Debit. Jest to pierwsza na rynku polskim karta o innowacyjnej funkcjonalności wielowalutowej umożliwiającej realizację transakcji w PLN i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi.

Uzupełnieniem oferty dla posiadaczy wielowalutowej karty debetowej jest usługa wymiany walut dostępna w serwisie internetowym Pekao24.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Produkty oszczędnościowe i inwestycyjne

Dzięki szerokiej ofercie produktów depozytowych i dedykowanym akcjom komercyjnym, w I półroczu 2015 roku nastąpił wzrost wolumenu oszczędności osób fizycznych o 3 mld zł. Największym zainteresowaniem klientów cieszyły się lokaty internetowe (e-lokata) i lokaty negocjowane.

W zakresie produktów inwestycyjnych, w I półroczu 2015 roku Bank poszerzył ofertę o nowy produkt inwestycyjno-ubezpieczeniowy TU Allianz, który umożliwia nabywanie wybranych funduszy zarządzanych przez Pioneer TFI, TFI Allianz, ING TFI, Union Investment TFI, Schroders, Franklin Templeton Investments i J.P. Morgan Asset Management. Ponadto, Bank wprowadził do dystrybucji jednostki uczestnictwa funduszu mieszanego Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego oraz funduszu Pioneer Alternatywny Globalnego Dochodu, umożliwiając klientom dywersyfikację portfeli inwestycyjnych.

W I półroczu 2015 roku oferta produktowa programu emerytalnego IKE została poszerzona o nowe fundusze Pioneer Strategii Globalnej, Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego oraz Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego. Natomiast w ramach programu systematycznego oszczędzania PAK udostępniono fundusze Pioneer Pieniężny Plus, Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Europejskiego, Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego, Pioneer Alternatywny - Globalnego Dochodu.

W programie systematycznego oszczędzania Moja Perspektywa utworzony został nowy portfel - Portfel Globalny składający się z funduszy Pioneer Strategii Globalnej, Alternatywny – Globalnego Dochodu oraz Pieniężny Plus.

Działalność maklerska

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. zapewnia klientom szeroki dostęp do usług i produktów rynku kapitałowego w ramach oferty świadczonej przez detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski Pekao (Dom Maklerski), podmiot zależny Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM), oraz podmiot stowarzyszony Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. (Xelion).

Na koniec I półrocza 2015 roku podmioty maklerskie Grupy prowadziły łącznie 350,3 tys. rachunków inwestycyjnych, co wg danych KDPW stanowiło 24,5% liczby rachunków inwestycyjnych w Polsce, oraz świadczyły elektroniczną obsługę rachunków inwestycyjnych, w tym składanie zleceń kupna i sprzedaży wszystkich instrumentów finansowych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) i BondSpot za pośrednictwem internetu. Łączna wartość aktywów klientów detalicznych podmiotów maklerskich Grupy na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 24,2 mld zł.

W I półroczu 2015 roku działania podmiotów maklerskich Grupy były skoncentrowane na pozyskiwaniu nowych klientów oraz na rozwoju narzędzi poprawiających jakość obsługi klientów z użyciem kanałów zdalnych. CDM i Dom Maklerski wprowadziły nowe rozwiązanie dla klientów, które umożliwia dostęp do rozliczeń podatkowych w cyklu dziennym. Ponadto, w I półroczu 2015 roku podmioty maklerskie Grupy wdrożyły metodologię obliczania zabezpieczenia depozytów SPAN (Standard Portfolio Analysis of Risk), która obecnie jest międzynarodowym standardem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Pekao24 – bankowość elektroniczna dla klientów indywidualnych

System bankowości elektronicznej Pekao24 to wygodny i bezpieczny sposób dostępu do rachunków posiadanych w Banku, Domu Maklerskim oraz CDM. System umożliwia zarządzanie środkami zgromadzonymi na rachunkach poprzez internet, telefon stacjonarny i komórkowy oraz Contact Center.

Klienci Banku mogą również korzystać z aplikacji mobilnej na telefony komórkowe i urządzenia przenośne. Aplikacja mobilna Pekao24 to obecnie najbardziej zaawansowana na rynku aplikacja bankowości mobilnej. Umożliwia realizację większości operacji dostępnych w serwisie internetowym oraz dostęp do dodatkowych funkcji takich jak geolokalizacja bankomatów, oddziałów i punktów rabatowych oraz śledzenie informacji rynkowych.

Na koniec czerwca 2015 roku liczba klientów z dostępem do systemu Pekao24 wynosiła 2 787,5 tys. W II kwartale 2015 roku do serwisów bankowości elektronicznej zalogowało się 1 487,9 tys. klientów.

Na koniec czerwca 2015 roku liczba klientów z dostępem do bankowości mobilnej wyniosła 729,2 tys. W II kwartale 2015 roku do serwisu mobilnego m.pekao24.pl i aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 zalogowało się 275,9 tys. klientów.

	(w tys.)	
	30.06.2015	31.12.2014
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości elektronicznej Pekao24 na koniec okresu	2 787,5	2 661,2
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej Pekao24 ^(*)	1 487,9	1 448,4
Liczba klientów detalicznych z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	729,2	595,9
Liczba klientów detalicznych aktywnie korzystających z bankowości mobilnej ^(**)	275,9	229,9

(*) Klient aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

(**) Klient aktywnie korzystający z bankowości mobilnej to klient, który zalogował się do serwisu mobilnego m.pekao24.pl lub aplikacji bankowości mobilnej Pekao24 przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Najważniejsze projekty zrealizowane w I półroczu 2015 roku w systemie bankowości elektronicznej Pekao24 obejmowały m.in.:

- udostępnienie w pełni automatycznego procesu udzielania pożyczki gotówkowej przez internet „Klik Gotówka” z automatyczną wypłatą po zatwierdzenia umowy pożyczki w systemie Pekao24,
- umożliwienie zawarcia umowy o rachunek walutowy, rachunek oszczędnościowy dla siebie lub małoletniego dziecka oraz wydanie karty debetowej w serwisie internetowym Pekao24 bez konieczności wizyty w oddziale,
- uproszczenie procesu aktywacji aplikacji mobilnej w systemie operacyjnym iOS, Android i Windows Phone,
- udostępnienie szybkich płatności do 50 złotych za zakupy internetowe za pośrednictwem usługi PayU Express,
- umożliwienie w serwisie internetowym rozkładania na raty zadłużenia z tytułu wybranych płatności karty kredytowej Flexia.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Bankowość Prywatna

W I półroczu 2015 roku działania Banku w obszarze Bankowości Prywatnej koncentrowały się na rozwoju oferty oraz na inicjatywach mających na celu pozyskiwanie nowych klientów i pogłębianie relacji z dotychczasowymi.

W ramach modyfikacji oferty produktowej dotychczasowa karta kredytowa Pekao MasterCard World Signia została zastąpiona przez kartę Pekao MasterCard World Elite ze spersonalizowanym zestawem usług. Ponadto w II kwartale 2015 roku oferta kart prestiżowych została rozszerzona o wielowalutową kartę debetową World Elite Debit MasterCard wydawaną do Eurokonta Prestiżowego. Jest to pierwsza na rynku polskim karta o innowacyjnej funkcjonalności wielowalutowej umożliwiającej realizację transakcji w PLN i walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) bez przewalutowania dzięki powiązaniu karty z odpowiednimi rachunkami walutowymi. Karta posiada bogaty pakiet usług dodatkowych, w tym ubezpieczenia w kraju. Zarówno karta debetowa jak i kredytowa dostępne są w unikalnym wzornictwie.

W ramach oferty inwestycyjnej zaproponowano klientom za pośrednictwem CDM Pekao S.A. certyfikaty inwestycyjne PZU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Forte, PZU Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Medycznego oraz Pioneer Global Multi-Asset Target Income Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego. Ponadto rozszerzono ofertę funduszy inwestycyjnych otwartych o nowe subfundusze Pioneer Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego oraz Pioneer Alternatywny Globalnego Dochodu, utworzone w ramach parasola Pioneer Funduszy Globalnych SFIO, a także Franklin K2 Alternative Strategies Fund i Franklin Euro Short Duration Bond Fund z oferty Franklin Templeton Investments Poland.

Przeprowadzone zostały dwie subskrypcje lokat Indeks na Zysk. W ramach jednej subskrypcji odsetki dla klienta uzależnione są od zachowania się średniego kursu USD/PLN, a w ramach drugiej od zachowania się średniego kursu GBP/PLN.

W produktach ubezpieczeniowo-inwestycyjnych wprowadzono zmiany wynikające z zapisów Rekomendacji U dotyczącej dobrych praktyk w zakresie bancassurance skierowanej do sektora bankowego przez KNF i zoptymalizowano opłaty w ubezpieczeniu na życie połączonym z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi Plan Inwestycyjny Prestiż. Rozszerzono również listę dostępnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych o wyselekcjonowane rozwiązania oferowane przez Union Investment TFI S.A.

W I półroczu 2015 roku Bank zorganizował cykl spotkań inwestycyjnych z klientami, podczas których eksperci z Banku i z wybranych towarzystw funduszy inwestycyjnych omawiali kierunki i trendy na rynkach finansowych.

Ponadto klienci Bankowości Prywatnej mieli możliwość uczestniczyć w wydarzeniach sponsorowanych przez Bank, takich jak rozdanie Paszportów Polityki, Wielkanocny Festiwal Ludwiga van Beethovena, koncert Filharmonica della Scala, Łódzkie Spotkania Baletowe, rozgrywki i finał Ligi Mistrzów oraz w elitarnym spotkaniu towarzyszącym publikacji listy 100 Najbogatszych Polaków 2015 magazynu Forbes.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Mikro i małe firmy

W I półroczu 2015 roku Bank koncentrował działania na uatrakcyjnieniu oferty produktowej, pozyskiwaniu nowych klientów oraz wzmacnianiu pozycji rynkowej w obszarze mikro i małych firm, w tym również w sektorze AGRO.

Łączna wartość nowych kredytów udzielonych w tym okresie wyniosła 1,2 mld zł i była o 17% wyższa w porównaniu do I półrocza 2014 roku.

Bank wprowadził do oferty kredytowej nowe produkty: kredyt obrotowy w rachunku kredytowym na finansowanie kontraktów z wydłużonym okresem zapadalności do 3 lat, kredyt inwestycyjny na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych oraz Pożyczkę Ekspresową Biznes, która przeznaczona jest na finansowanie wydatków związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, bez konieczności udokumentowania celu pożyczki. Ponadto, do oferty dla klientów z sektora rolno-spożywczego, Bank wprowadził nowe rozwiązanie dotyczące możliwości zróżnicowania wysokości spłacanych rat kredytu, skierowane do rolników, których działalność podlega sezonowości.

Oferta Banku została wzbogacona o nowe pakiety Mój Biznes. Poza standardowymi pakietami dla wszystkich grup klientów biznesowych, udostępniono rachunki dedykowane konkretnym grupom klientów, tj. rolnikom i firmom z branży rolno-spożywczej, wspólnotom i spółdzielniom mieszkaniowym oraz organizacjom typu non-profit.

W I półroczu 2015 roku oferta Banku została poszerzona o nową kartę debetową Visa Business. Obecnie klienci biznesowi mają możliwość wyboru rozwiązań z systemu Mastercard lub Visa.

Na konferencji zorganizowanej w Warszawie, Bank przedstawił piątą edycję „Raportu o sytuacji mikro i małych firm”. Raport został przygotowany w oparciu o wywiady telefoniczne z właścicielami prawie 7 tysięcy firm zatrudniających do 49 osób. Tematem specjalnym tegorocznej edycji były innowacje w mikro i małych firmach.

Bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych

Klienci biznesowi Banku Pekao S.A. korzystają z systemów bankowości elektronicznej PekaoBiznes24 i Pekao24 dla firm, które wchodzi w skład Pakietów Mój Biznes. System PekaoBiznes24 oferuje bankowość internetową i w pełni transakcyjną aplikację dla urządzeń mobilnych.

W I półroczu 2015 roku została wdrożona nowa wersja aplikacji mobilnej, w której uproszczono proces aktywacji oraz dodano nowe funkcje.

Na koniec czerwca 2015 roku 243,1 tys. klientów biznesowych posiadało dostęp do bankowości elektronicznej, z czego 162,4 tys. korzystało z niej aktywnie. Liczba klientów z dostępem do bankowości elektronicznej zwiększyła się o 2,5 tys. w porównaniu do końca 2014 roku.

(w tys.)

	30.06.2015	31.12.2014
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do systemów bankowości elektronicznej na koniec okresu	243,1	240,6
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z systemów bankowości elektronicznej ^(*)	162,4	159,5

(*) Klient aktywnie korzystający z bankowości elektronicznej to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Na koniec czerwca 2015 roku 15,3 tys. klientów biznesowych posiadało dostęp do aplikacji mobilnej dla firm, z czego 9,7 tys. korzystało aktywnie. Liczba klientów z dostępem do aplikacji mobilnej zwiększyła się o 2,6 tys. w porównaniu do końca 2014 roku.

(w tys.)

	30.06.2015	31.12.2014
Liczba klientów biznesowych (SME) z dostępem do bankowości mobilnej na koniec okresu	15,3	12,7
Liczba klientów biznesowych (SME) aktywnie korzystających z bankowości mobilnej ^(*)	9,7	8,6

(*) Klient aktywnie korzystający z bankowości mobilnej to klient, który zalogował się przynajmniej raz w ciągu ostatniego kwartału.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Klienci korporacyjni

Model obsługi klientów korporacyjnych oparty jest na nadrzędnej roli dedykowanego doradcy bankowego, odpowiedzialnego za identyfikację potrzeb klienta i dobór, we współpracy ze specjalistami produktowymi, odpowiednich produktów i usług bankowych.

Obsługa dużych firm prowadzona jest na zasadach indywidualnych przez doradców usytuowanych w Departamencie Dużych Firm w Centrali Banku, podzielonym na wyspecjalizowane branżowe biura obsługi.

Obsługa instytucji finansowych i jednostek sektora finansów publicznych prowadzona jest przez specjalistyczną jednostkę na poziomie Centrali Banku oraz dedykowanych doradców bankowych w Centrach Korporacyjnych.

W celu zapewnienia kompleksowych usług bankowych oraz doradztwa dla średnich firm, ich obsługa prowadzona jest w Centrach Korporacyjnych, zorganizowanych w strukturach makroregionów.

Klienci korporacyjni Banku korzystają z pełnej palety standardowych produktów kredytowych, depozytowych, jak również usług bankowości transakcyjnej i inwestycyjnej.

Bank Pekao S.A. jest wiodącym organizatorem finansowania projektów inwestycyjnych, fuzji i przejęć oraz emisji papierów dłużnych. Posiada w ofercie szeroki zakres produktów rynku pieniężnego oraz wymiany walut, zarówno w zakresie operacji bieżących, jak i długoterminowych struktur zabezpieczających takie ekspozycje klientów jak ryzyko kursowe czy ryzyko zmiany stóp procentowych. W ofercie Banku znajdują się także usługi finansowe takie jak udzielanie gwarancji i poręczeń w obrocie krajowym i zagranicznym oraz usługi świadczone przez zależne spółki: leasingowe oraz faktoringową.

W I półroczu 2015 roku działania Banku koncentrowały się na wzbogacaniu oferty produktowej a także dostosowaniu oferty i zakresu obsługi do potrzeb klientów oraz zmieniających się warunków rynkowych. Działania te umacniają wiodącą pozycję Banku na rynku obsługi finansowej klientów korporacyjnych.

W I półroczu 2015 roku Bank dostosował do zmieniającego się otoczenia strukturę organizacyjną sieci Centrów Korporacyjnych obsługujących średnie firmy poprzez uproszczenie struktury zarządzania, utworzenie placówek w nowych lokalizacjach oraz konsolidację wybranych jednostek. Wprowadzone zmiany sprzyjają poprawie efektywności sprzedaży produktów i usług oraz pogłębianiu relacji i usprawnianiu komunikacji z klientami korporacyjnymi.

Bankowość transakcyjna

Rachunki specjalne

W II kwartale 2015 roku oferta Banku została poszerzona o nowy produkt Otwarty Mieszkaniowy Rachunek Powierniczy dla deweloperów, wprowadzony na podstawie zapisów Ustawy o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego. Główną cechą tego produktu jest ochrona środków nabywców lokali gromadzonych na rachunku i ich wypłata etapami deweloperowi zgodnie z harmonogramem realizacji inwestycji oraz po kontroli dokonanej przez Bankowego Inspektora Nadzoru. Nowy produkt umacnia pozycję Banku na rynku deweloperskim i zwiększa możliwości zaangażowania w finansowanie tego rynku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Bankowość elektroniczna - PekaoBiznes24

PekaoBiznes24 to system bankowości internetowej oferujący szeroki zakres usług oraz najwyższe standardy bezpieczeństwa i elastyczności zarządzania dostępnymi dedykowanymi dużym przedsiębiorstwom, korporacjom oraz jednostkom samorządu terytorialnego. Na koniec I półrocza 2015 roku z systemu PekaoBiznes24 korzystało ponad 14,5 tys. klientów.

W I półroczu 2015 roku oferta Banku dla klientów korporacyjnych w zakresie bankowości elektronicznej została rozszerzona m.in. o:

- aplikację PekaoBiznes24 Mobile, która umożliwia korzystanie z szerokiej gamy funkcjonalności systemu, w szczególności realizację wszystkich typów płatności za pośrednictwem telefonów komórkowych. Aplikacja działa w systemie operacyjnym Android, iOS i Windows Phone,
- możliwość realizacji przelewów zagranicznych w trybie ekspres dla kolejnych walut, dzięki czemu klienci mogą elastycznie zarządzać rozliczeniami z kontrahentami i rozliczać przelewy zagraniczne w 10 walutach,
- obsługę klientów - pośredników w płatnościach zagranicznych,
- nowe harmonogramy realizacji transakcji dla zleceń stałych i automatycznych przeksięgowania umożliwiające elastyczne zarządzanie terminowością i częstotliwością zlecanych płatności.

Wdrożenie tych funkcjonalności uatrakcyjniło ofertę w zakresie bankowości elektronicznej dopasowując ją do oczekiwań klientów, szczególnie w obszarze dostępu do możliwości zarządzania środkami finansowymi niezależnie od wykorzystywanego urządzenia (komputery, urządzenia przenośne).

Ponadto w I kwartale 2015 roku Bank wdrożył nowy model wsparcia użytkowników systemów bankowości elektronicznej. Realizacja projektu we współpracy z należąca do Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyspecjalizowaną spółką świadcząca pełny zakres usług zdalnych dla klientów Banku, pozwoliła m.in. na uzyskanie wysokiej elastyczności w dostarczaniu usług wsparcia dzięki zwiększeniu liczby konsultantów oraz zapewnieniu obsługi całodobowej przez 7 dni w tygodniu.

W I półroczu 2015 roku wzrosła zarówno liczba jak i wolumen zagranicznych przelewów przychodzących (o 16% i 12%) oraz liczba i wolumen wychodzących przelewów SEPA (40% i 20%) w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku, co świadczy o wzroście popularności rozliczeń transgranicznych w formie SEPA i atrakcyjności oferty Banku pod względem zapewnienia płynności rozliczeń, dogodnych godzin granicznych oraz funkcjonalności systemu bankowości elektronicznej.

W I półroczu 2015 roku Bank odnotował również 7,5% wzrost liczby płatności krajowych w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku.

Karty płatnicze

W I półroczu 2015 roku Bank wprowadził kolejne funkcjonalności, które pozwalają na pełniejszą kontrolę wydatków i bezpieczeństwo operacji kartowych. Bank wprowadził również możliwość zarządzania przez posiadaczy korporacyjnych kart płatniczych limitami transakcyjnymi dla operacji dokonywanych bez fizycznego użycia karty płatniczej.

Usługi powiernicze

W obszarze usług powierniczych klientami Banku są krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne oraz emerytalne, a także instytucje niefinansowe.

Bank świadczy usługi polegające między innymi na rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, obsłudze płatności dywidend i odsetek oraz pełni funkcję depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

W I półroczu 2015 roku Bank utrzymał pozycję lidera w obszarze usług powierniczych obsługując ponad 50% programów w zakresie obsługi kwitów depozytowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Bank konsekwentnie wspiera rozwój przedsiębiorstw obecnych na rynku. Klientom oferuje szeroki wachlarz usług z zakresu finansowania strukturyzowanego oraz finansowania projektów dotyczących nieruchomości komercyjnych.

W I półroczu 2015 roku Bank uczestniczył w finansowaniu m.in. następujących projektów:

- finansowanie jednej z ogólnopolskiej sieci handlowej, kwota finansowania to 515 mln zł,
- finansowanie udzielone inwestorowi związanemu z polskim przemysłem piwowarskim, kwota kredytu wyniosła 500 mln zł,
- finansowanie modernizacji i rozwoju przedsiębiorstwa z branży transportowej, kwota kredytu wyniosła 350 mln zł,
- finansowanie budowy budynku biurowego w Warszawie, kwota kredytu wyniosła 46 mln euro,
- finansowanie udzielone jednemu z wiodących przedsiębiorstw w branży paliwowej, kwota finansowania wyniosła 300 mln zł,
- finansowanie przyznane spółkom należącym do grupy działającej w branży nieruchomości komercyjnych, kwota kredytu wyniosła 56 mln euro,
- finansowanie inwestycji związanej z ekspansją zagraniczną polskiego przedsiębiorstwa, kwota kredytu wyniosła 120 mln zł.

Rynek finansowy i emisje papierów dłużnych

W I półroczu 2015 roku Bank uczestniczył m.in. w następujących transakcjach emisji komercyjnych papierów dłużnych:

- emisja 5-letnich obligacji na łączną kwotę 1 mld zł, dla jednej z czołowych grup energetycznych w Polsce,
- emisja 5-letnich obligacji zabezpieczonych na kwotę 300 mln zł, dla spółki będącej wiodącym operatorem hotelowym w Polsce i regionie,
- emisja 5-letnich obligacji na kwotę 200 mln zł, dla podmiotu należącego do międzynarodowej grupy kapitałowej oferującej pożyczki konsumenckie,
- emisje obligacji dla trzech podmiotów z branży deweloperskiej; 5-letnich obligacji na kwotę 100 mln zł, dla spółki giełdowej działającej w sektorze budownictwa mieszkaniowego, 5-letnich obligacji na kwotę 65 mln zł, dla spółki giełdowej działającej w sektorze nieruchomości mieszkaniowych i komercyjnych oraz 4-letnich obligacji na kwotę 50 mln zł, dla spółki należącej do europejskiej grupy deweloperskiej działającej głównie w segmencie nieruchomości biurowych,
- debiutancka emisja 3-letnich obligacji na kwotę 50 mln zł, dla spółki dostarczającej pozapłacowe świadczenia pracownicze.

Ponadto w I półroczu 2015 roku Bank podpisał m.in. nową umowę na obsługę emisji krótkoterminowych papierów dłużnych dla podmiotu z sektora transportu kolejowego na kwotę 350 mln zł, umowę emisji obligacji dla spółki z branży hotelarskiej na kwotę 500 mln zł oraz dwie umowy dla jednostek samorządu terytorialnego.

W obszarze organizacji i obsługi komercyjnych papierów dłużnych, Bank Pekao S.A. zajął II miejsce z blisko 21% udziałem w rynku według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku (dane na podstawie biuletynu Rating&Rynek publikowanego przez Fitch Polska).

Pozycja rynkowa Banku w I półroczu 2015 roku w poszczególnych kategoriach kształtowała się następująco:

- II miejsce w rynku obligacji korporacyjnych i obligacji przychodowych przedsiębiorstw (z terminem zapadalności powyżej 365 dni) z blisko 25% udziałem rynkowym,
- II miejsce w segmencie krótkoterminowych papierów dłużnych z ponad 17% udziałem rynkowym,
- II miejsce w obszarze listów zastawnych z blisko 25% udziałem w rynku,
- II miejsce w rynku obligacji komunalnych (powyżej 365 dni) z 27% udziałem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Kompleksowa obsługa jednostek sektora finansów publicznych

W I półroczu 2015 roku w obszarze współpracy z jednostkami sektora publicznego, Bank kontynuował strategię utrzymania pozycji niekwestionowanego lidera w finansowaniu infrastruktury lotniskowej w Polsce. W I kwartale 2015 roku Bank podpisał umowę na sfinansowanie rozbudowy infrastruktury największego polskiego portu lotniczego w formie emisji obligacji o wartości 600 mln zł, z terminem wykupu do 2022 roku. Ponadto, w uzupełnieniu do udzielonego finansowania na budowę jednego z regionalnych portów lotniczych, Bank dodatkowo zawarł z klientem transakcję zabezpieczenia stopy procentowej. Dzięki temu rozwiązaniu, klient uzyskał korzystną, stałą stopę procentową dla całego programu emisji obligacji w kwocie 112,5 mln zł, do daty ostatecznej spłaty.

W I półroczu 2015 roku Bank przyznał nowe środki na bezpośrednie finansowanie budżetów municypalnych. Do największych transakcji należy zaliczyć podpisanie z jedną z największych metropolii umowy na emisję obligacji komunalnych do kwoty 82,7 mln zł, a także udzielenie samorządom kredytów krótkoterminowych do kwoty 150 mln zł i długoterminowych do kwoty 69,6 mln zł.

Bank rozszerzył również współpracę w zakresie obsługi bieżącej ze spółką, której większościowym udziałowcem jest Skarb Państwa.

Współpraca z klientami międzynarodowymi

W I półroczu 2015 roku Bank kontynuował realizację projektu „Internacjonalizacja Klientów Grupowych” w ramach Grupy UniCredit. Projekt ten wspiera rozwój współpracy z korporacyjnymi klientami międzynarodowymi oraz obsługę biznesu międzynarodowego w Europie.

Międzynarodowa bankowość transakcyjna

Bank wdrożył dla klientów nowy kanał realizacji płatności SEPA. Od I kwartału 2015 roku przelewy SEPA można realizować poprzez usługę EuropeanGate Target Location, która klientom międzynarodowym pozwala zarządzać rachunkami spółek zależnych z jednego systemu poprzez jeden dowolnie wybrany bank wchodzący w skład Grupy UniCredit.

Możliwość realizacji przelewów SEPA poszerzyła pakiet transakcji EuropeanGate, do którego wchodzi przelewy krajowe, w tym przelewy do urzędu skarbowego oraz ZUS, przelewy SORBNET, polecenia zapłaty i przelewy zagraniczne.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

6.2 Opis dokonań spółek

Bank Pekao S.A. zajmuje jedną z wiodących pozycji na rynku usług bankowych i skupia wokół siebie instytucje finansowe działające na rynku bankowym, zarządzania aktywami, funduszy emerytalnych, usług maklerskich, doradztwa transakcyjnego, leasingu i faktoringu.

Detaliczne podmioty maklerskie: Dom Maklerski, CDM oraz Xelion świadczą w ramach Grupy usługi maklerskie zapewniające szeroką ofertę produktów i usług rynku kapitałowego klientom indywidualnym. Szczegółowy opis działalności maklerskiej znajduje się punkcie 6.1.

Poniżej zaprezentowane są obszary działalności głównych spółek Grupy z sektora finansowego.

Pioneer Pekao Investment Management S.A. – PPIM

Na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pioneer Pekao TFI S.A. (zarządzana przez Pioneer Pekao Investment Management S.A., w której to Spółce Bank posiada 49% udziałów), wyniosła 17 722,7 mln zł i była wyższa o 607,7 mln zł (o 3,6%) w porównaniu do końca 2014 roku.

Na koniec czerwca 2015 roku Pioneer Pekao TFI S.A. prowadziło 893,6 tys. otwartych rejestrów (spadek o 1,5% w porównaniu do końca 2014 roku) zarządzając portfelami 43 funduszy i subfunduszy.

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing

Pekao Leasing świadczy usługi finansowe wspomagające sprzedaż i zakup środków trwałych, tj. środków transportu, maszyn i urządzeń, a także nieruchomości biurowych – zarówno poprzez leasing operacyjny jak i finansowy.

W I półroczu 2015 roku Spółka zawarła 4 350 nowych umów. Wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa niż w analogicznym okresie 2014 roku o 8,1% i wyniosła 841,5 mln zł w tym: 62,0% - stanowiły środki transportu, 30,9% - maszyny i urządzenia, 0,5% - nieruchomości, 6,6% - pozostałe.

Dzięki programowi współpracy Pekao Leasing z Bankiem Pekao S.A. w zakresie sprzedaży, wartość aktywów oddanych w leasing klientom Banku wyniosła 587,3 mln zł, co stanowi 69,8% sprzedaży Spółki.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring

Spółka oferuje pełen zakres usług faktoringowych (w tym faktoring pełny i niepełny), a także usługi towarzyszące faktoringowi, do których należą m.in. zbieranie informacji o sytuacji finansowej dłużników, inkaso, windykacja, księgowanie rozliczeń oraz bieżące monitorowanie realizacji płatności. Ofertę Spółki uzupełniają rozliczanie transakcji masowych, doradztwo finansowe i konsulting w zakresie wyboru sposobu finansowania działalności, a także udzielanie kredytów i pożyczek związanych z umową faktoringową. Spółka współpracuje z Bankiem Pekao S.A. w zakresie uaktywnienia i rozwoju nowych kanałów sprzedaży.

W I półroczu 2015 roku wolumen obrotów Pekao Faktoring wzrósł o 20,0% w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku. Spółka zajmuje 4 miejsce na polskim rynku faktoringowym z 11,4% udziałem w rynku.

Pekao Investment Banking S.A. – Pekao IB

Pekao Investment Banking S.A. działa jako dom maklerski koncentrując się na doradztwie transakcyjnym, ze szczególnym uwzględnieniem: fuzji i przejęć (M&A), ofert publicznych i prywatnych (ECM), obrotu papierami wartościowymi na rynku wtórnym (Cash Equities), analiz makroekonomicznych, sektorowych oraz spółek (Research).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

6.3 Nagrody

Global Finance: Bank Pekao S.A. Innowatorem Roku 2015 w obszarze bankowości transakcyjnej

Bank Pekao S.A. zdobył tytuł „Innovators 2015 – Transactions Services” w międzynarodowym rankingu magazynu Global Finance. Niezależni eksperci docenili pionierską inicjatywę na rynku bankowości korporacyjnej w Polsce, jaką jest platforma EDI Finansowanie. Narzędzie to umożliwia przedsiębiorcom inicjowanie finansowania wierzycelności w Banku, w tym samym miejscu, w którym na co dzień wymieniają się zamówieniami, fakturami, awizami i potwierdzeniami dostaw, czyli w systemie finansowo-księgowym firmy.

Integracja systemu bankowości internetowej Pekao Biznes24 z największą w kraju platformą EDI, służącą 30 tysiącom użytkowników z 30 krajów do wymiany dokumentów handlowych w formie elektronicznej, została zrealizowana we współpracy z firmą CA Consulting S.A., należąca do Grupy Comarch. Połączenie obu narzędzi pozwala firmom na pełną obsługę łańcucha dostaw, tj. składanie i realizacja zleceń i fakturowanie oraz zarządzanie finansowaniem wierzycelności w ramach usług eFinancing i Kredyt Zaliczka na jednej wspólnej platformie dostosowanej do poziomu technologicznego małych, średnich i dużych przedsiębiorstw.

Global Finance: Pekao S.A. Najlepszym Bankiem Powierniczym w Polsce

Czwarty rok z rzędu, Bank Pekao S.A. został uznany przez magazyn Global Finance za najlepszy bank powierniczy w Polsce „Best Subcustodian Bank in Poland 2015”, co potwierdza profesjonalne i kompleksowe podejście Banku do usług powierniczych.

Magazyn Global Finance, przy współpracy z ekspertami, wyłonił zwycięzców rankingu wśród instytucji, które świadczą najlepsze usługi powiernicze na rynkach lokalnych i światowych. Kryteria, które wzięto pod uwagę to m.in.: relacje z klientami, jakość obsługi, konkurencyjność cen, stosowana technologia, plany rozwojowe oraz znajomość przepisów i praktyk lokalnych.

Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.: nagroda „Rozrachunek specjalny za rok 2014” dla Banku Pekao S.A.

W I kwartale 2015 roku Bank Pekao S.A. otrzymał wyróżnienie za wkład w tworzenie Nowego Modelu Rozrachunku Giełdy. Nagroda „Rozrachunek specjalny za rok 2014” jest formą podziękowania dla najbardziej aktywnych uczestników na rynkach rozliczanych przez IRGiT (Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A.).

Konferencja „Contactless Intelligence”: tytuł „Biznes Lidera Roku” dla Banku Pekao S.A. za rozwój rynku płatności zbliżeniowych

Bank Pekao S.A. otrzymał tytuł „Biznes Lidera Roku” na konferencji „Contactless Intelligence” w Londynie, poświęconej płatnościom zbliżeniowym, która jest jednym z najważniejszych wydarzeń w sektorze. W I półroczu 2015 roku, liczba transakcji kartowych w terminalach płatniczych Banku wzrosła ponad dwukrotnie w ujęciu rocznym.

W 2014 roku Bank Pekao S.A. znacząco przyczynił się do rozwoju rynku płatności bezgotówkowych w Polsce. W zaledwie 8 tygodni, Bank wprowadził terminale płatnicze do największej sieci detalicznej w kraju. Prowadzone były również akcje edukacyjne propagujące płatności zbliżeniowe wśród klientów.

Konferencja „Contactless Intelligence” odbyła się po raz ósmy. W konkursie Contactless & Mobile Awards odbywającym się podczas konferencji wyróżnione zostały te rozwiązania, które trwale przyczyniają się do rozwoju rynku płatności bezgotówkowych w Europie oraz poza nią.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Miesięcznik BANK: Dwie nagrody dla Banku Pekao S.A. podczas „Horyzontów Bankowości 2015”

Bank Pekao S.A. zajął drugie miejsce w rankingu głównym „50 największych banków w Polsce” oraz zajął drugie miejsce wśród banków oferujących kredyty konsumenckie w kategorii Consumer Finance w konkursie miesięcznika finansowego BANK.

W czerwcu 2015 roku na uroczystej gali podczas „Horyzontów Bankowości 2015” zostały ogłoszone wyniki 20 jubileuszowej edycji jednego z najbardziej prestiżowych konkursów. O pozycji banku w poszczególnych kategoriach decydują obiektywne dane finansowe oceniane przez niezależnych analityków.

Bankier.pl i Money.pl: I i II miejsce dla bankowości mobilnej Banku Pekao S.A.

W I kwartale 2015 roku aplikacja mobilna Pekao24 wraz z systemem płatności PeoPay zajęła I miejsce w rankingu aplikacji bankowości mobilnej sporządzonym przez portal internetowy Bankier.pl oraz II miejsce na najlepszą bankowość mobilną 2015 roku w rankingu portalu internetowego Money.pl.

Ponadto w II kwartale zbliżeniowe płatności mobilne PeoPay z wykorzystaniem technologii HCE zostały uznane za najbardziej innowacyjny produkt bankowy podczas VI edycji plebiscytu internautów „Złoty Bankier” na najlepsze produkty i usługi bankowe w 2014 roku. Bank Pekao S.A. jest pierwszym bankiem w Polsce i jednym z pierwszych w Europie, który oferuje płatności telefonem w technologii HCE swoim klientom. Zastosowanie nowej technologii pozwala na dokonywanie płatności bez konieczności wiązania się z konkretnym operatorem komórkowym.

Fundacja na rzecz reputacji marki „Premium Brand”: tytuł Firmy Wysokiej Reputacji dla Pioneer Pekao TFI

Pioneer Pekao TFI został laureatem X edycji Premium Brand i zdobył tytuł Firmy Wysokiej Reputacji Premium Brand 2015 w ogólnopolskim badaniu opinii publicznej na grupie polskich konsumentów. Pioneer Pekao TFI otrzymało to zaszczytne wyróżnienie już po raz trzeci. Ocenę reputacji przeprowadzono w pięciu obszarach: zaufanie do marki, referencje, atmosfera medialna wokół marki, społeczne zaangażowanie oraz postrzeganie firmy jako pracodawcy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

6.4 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Wyniki sektora bankowego będą znajdowały się pod presją niskich stóp procentowych najprawdopodobniej do połowy 2016 roku, kiedy to spodziewane są pierwsze podwyżki stóp procentowych przez RPP. Inflacja odnotowała najniższy poziom w tym cyklu (-1,6% r/r w lutym 2015) i w kolejnych kwartałach będzie następował jej wzrost. Dodatkowym czynnikiem przemawiającym za podwyżkami stóp procentowych będą coraz lepsze wyniki gospodarcze. W całym roku oczekuje się wzrostu PKB na poziomie 3,8%, ostatni kwartał roku 2015 może nawet przynieść dynamikę ponad 4%. Jednym z kluczowych czynników tak pozytywnego scenariusza jest kontynuacja solidnego wzrostu wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw. Nominalnie wzrost płac wyniósł prawie 4% w I połowie roku, w drugiej oczekiwany jest nieznacznie silniejszy wzrost. Należy zaznaczyć, że w sytuacji deflacji taki wzrost płac nominalnych oznacza silniejszy wzrost płac realnych. Drugim czynnikiem jest systematyczny i trwały wzrost zatrudnienia w tempie nieco ponad 1% r/r, które w kolejnych kwartałach może jeszcze przyspieszyć. Te dwa czynniki składają się na solidny wzrost realnego funduszu płac (prawie 7% r/r w I kwartale, w II połowie roku oczekiwany jest wzrost 5-6% r/r, spowolnienie dynamiki głównie ze względu na przyspieszenie inflacji), który z kolei ma zasadnicze znaczenie dla siły konsumpcji prywatnej, nominalnie największego agregatu w ramach produktu krajowego brutto. Drugą kluczową składową PKB są inwestycje, których dynamika wynosi już ponad 10% r/r w I kwartale 2015 roku. W II połowie 2015 roku spodziewany jest spadek dynamiki inwestycji rok do roku, głównie ze względu na fakt, że w 2015 roku fundusze z nowej perspektywy unijnej nie zasilą jeszcze realnej gospodarki, takie przyspieszenie oczekiwane jest w 2016 roku. W sektorze przedsiębiorstw następuje wyraźna poprawa nastrojów oraz wzrost wykorzystania mocy produkcyjnych, co w połączeniu z niskim poziomem inwestycji w poprzednich latach daje dużą szansę na dalsze przyspieszenie dynamiki inwestycji. To mogłoby przełożyć się także na popyt na kredyt bankowy, a tym samym poprawę wyników sektora. Należy jednak pamiętać, że w początkowych etapach cyklu wzrostowego gospodarki, krajowy sektor przedsiębiorstw finansuje inwestycje głównie ze środków własnych, co oznacza, że wyraźny wzrost popytu na kredyt bankowy nastąpi prawdopodobnie po kilku kwartałach.

Istotnym elementem tak dynamiki gospodarczej jak i otoczenia regulacyjnego banków będą wyniki jesiennych wyborów parlamentarnych. Główna partia opozycyjna postuluje wprowadzenie opłaty od aktywów bankowych, co obniżyłoby wynik finansowy sektora. Z kolei postulaty społeczne zmierzają w stronę wyższych wydatków budżetowych – byłby to dodatkowy impuls popytowy w gospodarce, dodatkowo dynamizujący wzrost. Zasadniczym pytaniem jest to, czy realizacja projektów pociągających za sobą koszty będzie uzależniona od wcześniejszego uzyskania dodatkowych dochodów (szczególnie tych mających wynikać z „uszczelnienia systemu podatkowego”), czy też będzie implementowana nie czekając na realne wyniki postulowanego „uszczelniania” – w tym drugim przypadku istniałoby ryzyko wzrostu deficytu budżetowego, który niekorzystnie przekładałby się na notowania złotego oraz zmienność rynków finansowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

6.5 Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2015 roku

Czynniki gospodarcze

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy jest prowadzona głównie na terytorium Polski, dlatego na wyniki Grupy będą miały wpływ wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Zarządzanie ryzykami

Efektywne zarządzanie ryzykami jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Bankowi i osiągnięcia trwałego, zrównoważonego wzrostu zysków. Główne rodzaje ryzyka, istotne dla Grupy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe i ryzyko operacyjne. Ponadto Grupa rozpoznaje ryzyko biznesowe, ryzyko nieruchomości własnych, ryzyko inwestycji finansowych, ryzyko modelu, ryzyko makroekonomiczne, ryzyko reputacji, ryzyko braku zgodności, ryzyko dźwigni finansowej oraz ryzyko działalności bancassurance.

Zarządzanie ryzykami ma całościowy i skonsolidowany charakter. Obejmuje wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne. Ryzyka są monitorowane i kontrolowane pod kątem dochodowości i kapitału niezbędnego do ich pokrycia.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych zarządzania ryzykami. Nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania różnych rodzajów ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku sprawuje Rada Nadzorcza. W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełni Komitet Kredytowy Banku, w zarządzaniu ryzykiem rynkowym i płynności Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka, a w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Ryzyka Operacyjnego. Zasady zarządzania każdym z rodzajów ryzyka są określone wewnętrznymi procedurami oraz założeniami polityki kredytowej i polityki inwestycyjnej uchwalanymi corocznie przez Zarząd i zatwierdzanymi przez Radę Nadzorczą Banku, a w odniesieniu do ryzyka operacyjnego – założeniami strategii i procedurami zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Szczegółowe raporty dotyczące ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego oraz ryzyka operacyjnego są przedstawiane Zarządowi Banku i Radzie Nadzorczej Banku.

Proces zarządzania ryzykami nie uległ istotnej zmianie w porównaniu z opisany w Raporcie z Działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za 2014 rok.

Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2015 roku

W II półroczu 2015 roku Bank będzie kontynuował wysiłki w celu utrzymania ryzyka kredytowego na odpowiednim i bezpiecznym poziomie, prowadząc ostrożną politykę rozwoju portfela kredytowego. Ostrożne zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku Pekao S.A. nie zmieni się i będzie skupiało szczególną uwagę na potencjalnych zagrożeniach wynikających z czynników makroekonomicznych i ich oddziaływaniu na jakość portfela kredytowego z jednoczesnym podejmowaniem przedsięwzięć polegających na ścisłym monitorowaniu profilu ryzyka kredytobiorców. Takie same działania podejmowane są w spółkach zależnych Banku Pekao S.A.

W przypadku ryzyka płynności i ryzyka rynkowego Bank Pekao S.A. nie przewiduje wystąpienia istotnych zagrożeń w II półroczu 2015 roku. Biorąc jednak pod uwagę wciąż utrzymującą się niepewność na rynku i możliwość znacznego wzrostu zmienności parametrów rynkowych, polityką Banku w tym zakresie jest utrzymywanie ryzyka rynkowego ściśle pod kontrolą.

Strukturalne ryzyko stopy procentowej Bank ocenia jako umiarkowane, co znajduje odzwierciedlenie w poziomie niedopasowania terminów przeszacowania aktywów i pasywów bilansu Banku. Biorąc pod uwagę zewnętrzne uwarunkowania oraz ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej, dalszy spadek stóp procentowych wpłynie na pogorszenie wyniku odsetkowego Banku. Ryzyko realizacji takiego scenariusza oceniane jest jednak jako ograniczone.

W odniesieniu do ryzyka płynności należy podkreślić, że Bank jest pożyczkodawcą netto na rynku międzybankowym, charakteryzuje się dobrze zdywersyfikowaną, stabilną, o niskiej koncentracji bazą depozytową, posiada znaczny bufor płynności w postaci zapasu płynnych, zastawialnych w banku centralnym i łatwo zbywalnych papierów wartościowych. Ostrożnościowa polityka zarządzania ryzykiem płynności Banku pozwala sądzić, że w II półroczu 2015 roku Bank nie powinien odczuwać istotnych zagrożeń ze strony tego ryzyka.

Bank nie identyfikuje też żadnych istotnych, nowych zagrożeń wynikających z ryzyka operacyjnego, mogących wystąpić w II półroczu 2015 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej a rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 grudnia 2014 roku Bank Pekao S.A. przejął Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo - Kredytową im. Mikołaja Kopernika w Ornontowicach. Z tego względu pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 oraz pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 30 czerwca 2015 roku, zawarte w niniejszym rozdziale, uwzględniają dane przejętej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo - Kredytowej. Szczegółowe informacje dotyczące wyżej wspomnianego przejęcia zostały przedstawione w Nocie Objaśniającej nr 2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014.

7.1 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec czerwca 2015 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wynosiła 98,3%.

Poniższe tabele przedstawiają sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w wersji uproszczonej.

AKTYWA	30.06.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 681,8	3,9%	9 226,3	5,5%	(27,6%)
Należności od banków ^(*)	5 161,6	3,0%	7 175,9	4,3%	(28,1%)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ^(**)	120 808,7	70,7%	114 978,1	68,6%	5,1%
Papiery wartościowe ^(***)	28 626,1	16,8%	25 161,2	15,0%	13,8%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	130,2	0,1%	184,2	0,1%	(29,3%)
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 128,6	1,2%	2 171,2	1,3%	(2,0%)
Inne aktywa	7 359,6	4,3%	8 728,1	5,2%	(15,7%)
Aktywa razem	170 896,6	100,0%	167 625,0	100,0%	2,0%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla banków.

(**) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym i należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

(***) Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

PASYWA	30.06.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,9	0,0%	1,0	0,0%	(10,0%)
Zobowiązania wobec innych banków	8 866,6	5,2%	5 344,7	3,2%	65,9%
Zobowiązania wobec klientów	125 310,7	73,3%	125 609,0	74,9%	(0,2%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 979,6	2,3%	3 857,0	2,3%	3,2%
Inne pasywa	10 621,2	6,3%	8 767,6	5,3%	21,1%
Kapitały razem	22 117,6	12,9%	24 045,7	14,3%	(8,0%)
udziały niedające kontroli	15,3	0,0%	28,0	0,0%	(45,4%)
Pasywa razem	170 896,6	100,0%	167 625,0	100,0%	2,0%

Finansowanie działalności klientów Struktura kredytów i pożyczek według klientów

(mln zł)

	30.06.2015	31.12.2014	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej	126 153,6	120 293,6	4,9%
Kredyty ^(*)	106 696,8	104 108,3	2,5%
Detaliczne	51 738,9	49 264,0	5,0%
Korporacyjne	54 957,9	54 844,3	0,2%
Niekwotowane papiery wartościowe	11 177,9	10 399,6	7,5%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	8 278,9	5 785,7	43,1%
Pozostałe ^(**)	515,1	347,7	48,1%
Korekta wartości	103,2	107,2	(3,7%)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 963,2)	(5 770,4)	3,3%
Wartość netto należności razem	120 808,7	114 978,1	5,1%
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne ^(***)	979,5	899,2	8,9%
Finansowanie działalności klientów razem^(****)	127 133,1	121 192,8	4,9%

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym oraz należnościami z tytułu leasingu dla klientów.

(**) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

(***) Papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne stanowiące ekwiwalent kredytów.

(****) Pozycja razem finansowanie działalności klientów zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz pozycję papiery wartościowe emitowane przez jednostki niemonetarne.

Finansowanie działalności klientów razem, na koniec czerwca 2015 r. wyniosło 127 133,1 mln zł i było wyższe o 5 940,3 mln zł, tj. 4,9% niż na koniec 2014 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 51 738,9 mln zł i były wyższe o 2 474,9 mln zł, tj. 5,0% niż na koniec 2014 r.

Bank kontynuował politykę oferowania kredytów hipotecznych tylko w złotych. Pozostająca w portfelu wartość kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych, niemal w całości nabytych w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 r., stanowi jedynie 4,6% całego portfela kredytowego Banku.

Kredyty korporacyjne łącznie z niekwotowanymi papierami wartościowymi, transakcjami z przyrzeczeniem odkupu oraz papierami wartościowymi emitowanymi przez jednostki niemonetarne na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 75 394,2 mln zł i były wyższe o 3 465,4 mln zł, tj. 4,8% niż na koniec 2014 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Należności i odpisy aktualizujące

(mln zł)

	30.06.2015	31.12.2014	ZMIANA
Wartość brutto należności^(*)	126 356,7	120 458,0	4,9%
Bez utraty wartości	117 931,4	112 255,8	5,1%
Z utratą wartości	8 425,3	8 202,2	2,7%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 963,2)	(5 770,4)	3,3%
Odsetki	415,2	290,5	42,9%
Wartość netto należności razem	120 808,7	114 978,1	5,1%

(*) Łącznie z weksłami uprawnionymi do redyskontowania w Banku Centralnym, należnościami z tytułu leasingu dla klientów, papierami niekwotowanymi oraz transakcjami z przyrzeczeniem odkupu.

Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem na koniec czerwca 2015 r. wyniosła 6,7% i była lepsza o 0,1 p.p. w porównaniu z końcem 2014 r.

Bilansowy stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec czerwca 2015 r. wyniósł 5 963,2 mln zł.

Struktura walutowa należności od klientów^(*)

	30.06.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	105 043,3	82,9%	99 594,0	82,5%	5,5%
Denominowane w walutach obcych ^(**)	21 728,6	17,1%	21 154,5	17,5%	2,7%
Razem	126 771,9	100,0%	120 748,5	100,0%	5,0%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 963,2)	x	(5 770,4)	x	3,3%
Wartość netto należności razem	120 808,7	x	114 978,1	x	5,1%

(*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

(**) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec czerwca 2015 r. wyniósł 82,9%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (58,5%), CHF (25,7%) oraz USD (15,5%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności^(*)

	30.06.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	21 390,1	16,9%	18 848,8	15,6%	13,5%
Od 1 do 3 miesięcy	2 763,7	2,2%	3 368,6	2,8%	(18,0%)
Od 3 miesięcy do 1 roku	12 611,8	9,9%	11 347,1	9,4%	11,1%
Od 1 roku do 5 lat	39 008,3	30,8%	38 136,7	31,6%	2,3%
Powyżej 5 lat	50 482,9	39,8%	48 699,6	40,3%	3,7%
Pozostałe	515,1	0,4%	347,7	0,3%	48,1%
Razem	126 771,9	100,0%	120 748,5	100,0%	5,0%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5 963,2)	x	(5 770,4)	x	3,3%
Wartość netto należności razem	120 808,7	x	114 978,1	x	5,1%

(*) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

Na koniec czerwca 2015 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 39,8% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne i należności, dla których termin zapadalności upłynął).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Zewnętrzne źródła finansowania

	30.06.2015	31.12.2014	ZMIANA
			(mln zł)
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0,9	1,0	(10,0%)
Zobowiązania wobec banków	8 866,6	5 344,7	65,9%
Zobowiązania wobec klientów	125 310,7	125 609,0	(0,2%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 979,6	3 857,0	3,2%
Zewnętrzne źródła finansowania razem	138 157,8	134 811,7	2,5%

Baza depozytowa charakteryzuje się dużą dywersyfikacją a deponentami są zarówno klienci detaliczni jak i korporacyjni. Grupa pozyskuje również środki z rynku międzybankowego. Grupa nie jest uzależniona od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Oszczędności klientów ogółem

	30.06.2015	31.12.2014	ZMIANA
			(mln zł)
Depozyty korporacyjne	61 525,7	64 490,7	(4,6%)
Podmioty niefinansowe	46 515,5	49 142,8	(5,3%)
Instytucje finansowe niebankowe	7 937,4	9 138,8	(13,1%)
Budżet	7 072,8	6 209,1	13,9%
Depozyty detaliczne	58 103,5	55 275,7	5,1%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back	5 219,0	4 976,3	4,9%
Pozostałe ^(*)	462,5	866,3	(46,6%)
Zobowiązania wobec klientów	125 310,7	125 609,0	(0,2%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, z tego:	3 979,6	3 857,0	3,2%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	202,7	203,7	(0,5%)
Certyfikaty Depozytowe	2 594,1	2 594,7	(0,0%)
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 148,7	1 029,3	11,6%
Odsetki	34,1	29,3	16,4%
Zobowiązania wobec klientów i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	129 290,3	129 466,0	(0,1%)
Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI	17 722,7	17 115,1	3,6%
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	11 575,8	11 162,0	3,7%
Fundusze zrównoważone	3 221,8	3 163,9	1,8%
Fundusze akcyjne	2 925,1	2 789,2	4,9%
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	17 372,1	16 669,7	4,2%

(*) Pozycja pozostałe zawiera odsetki i zobowiązania w drodze.

Zobowiązania wobec klientów Grupy i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych razem na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 129 290,3 mln zł i były niższe o 175,7 mln zł tj. 0,1% niż na koniec 2014 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 58 708,7 mln zł i były wyższe o 2 774,1 mln zł, tj. 5,0% w porównaniu z końcem 2014 r. Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 17 722,7 mln zł i były wyższe o 607,7 mln zł, tj. 3,6% niż na koniec 2014 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z transakcjami z przyrzeczeniem odkupu, transakcjami sell-buy-back, Certyfikatami Depozytowymi, listami zastawnymi Pekao Banku Hipotecznego S.A., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 70 581,6 mln zł i były niższe o 2 949,8 mln zł, tj. 4,0% w porównaniu z końcem 2014 r. w wyniku strategii ukierunkowanej na wzrost depozytów detalicznych z nastawieniem na optymalizację kosztów w obszarze depozytów korporacyjnych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów^(*)

	30.06.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	105 047,3	83,8%	106 221,9	84,6%	(1,1%)
Denominowane w walutach obcych	20 263,4	16,2%	19 387,1	15,4%	4,5%
Zobowiązania wobec klientów	125 310,7	100,0%	125 609,0	100,0%	(0,2%)

(*) Łącznie z odsetkami i zobowiązaniami w drodze.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec czerwca 2015 r. wyniósł 83,8%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (60,2%) oraz USD (34,8%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

	30.06.2015		31.12.2014		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	60 111,2	48,1%	59 847,4	48,0%	0,4%
Depozyty terminowe	64 737,0	51,9%	64 895,3	52,0%	(0,2%)
Razem depozyty	124 848,2	100,0%	124 742,7	100,0%	0,1%
Odsetki naliczone	165,2	x	194,6	x	(15,1%)
Zobowiązania w drodze	297,3	x	671,7	x	(55,7%)
Zobowiązania wobec klientów	125 310,7	x	125 609,0	x	(0,2%)

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

7.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 1 243,6 mln zł, zapewniając zwrot na średnim kapitale (ROE) na poziomie 10,3%, przy mocnej strukturze kapitałowej odzwierciedlonej łącznym współczynnikiem kapitałowym wynoszącym 17,8% (Bazylea III). ROE znormalizowany (zwrot na kapitale odpowiadającym łącznemu współczynnikowi kapitałowemu w wysokości 10%) wyniósł 15,4%.

Zysk operacyjny brutto Grupy (z wyłączeniem opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięty w I półroczu 2015 r. był niższy o 24,9 mln zł, tj. 1,3% w porównaniu z I półroczem 2014 r. przy niższych dochodach z działalności operacyjnej, pozostających pod negatywnym wpływem niższych stóp procentowych oraz ograniczeń regulacyjnych, wspartych przez wzrost wolumenów oraz zyski ze sprzedaży portfela aktywów dostępnych do sprzedaży oraz przy niższych kosztach z działalności operacyjnej.

Mocną strukturę płynnościową Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. odzwierciedla relacja kredytów netto do depozytów w wysokości 93,4% na koniec czerwca 2015 r. Pozwala to, w powiązaniu z mocną strukturą kapitałową, na dalszy solidny i stabilny rozwój działalności Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014	ZMIANA (mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	2 058,4	2 270,0	(9,3%)
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	43,4	42,9	1,2%
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	2 101,8	2 312,9	(9,1%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	993,8	1 039,1	(4,4%)
Wynik z działalności handlowej	359,9	237,3	51,7%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	126,5	55,8	>100%
Wynik pozaodsetkowy	1 480,2	1 332,2	11,1%
Dochody z działalności operacyjnej	3 582,0	3 645,1	(1,7%)
Koszty z działalności operacyjnej	(1 612,5)	(1 650,7)	(2,3%)
Zysk operacyjny brutto	1 969,5	1 994,4	(1,3%)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(267,3)	(290,2)	(7,9%)
Zysk operacyjny netto	1 702,2	1 704,2	(0,1%)
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(26,6)	(3,2)	>100%
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(137,5)	(71,2)	93,1%
Zysk z działalności inwestycyjnej	0,6	(0,5)	x
Zysk brutto	1 538,7	1 629,3	(5,6%)
Podatek dochodowy	(294,7)	(300,8)	(2,0%)
Zysk netto	1 244,0	1 328,5	(6,4%)
Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 243,6	1 319,3	(5,7%)
Przypadający na udziały niedające kontroli	0,4	9,2	(95,7%)

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej Grupy osiągnięte w I półroczu 2015 r. wyniosły 3 582,0 mln zł i były niższe niż w I półroczu 2014 r. o 63,1 mln zł tj. 1,7%, głównie z powodu niższego wyniku z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	2 721,9	3 155,8	(13,7%)
Koszty z tytułu odsetek	(663,5)	(885,8)	(25,1%)
Wynik z tytułu odsetek	2 058,4	2 270,0	(9,3%)
Przychody z tytułu dywidend	13,3	8,2	62,2%
Przychody z jednostek ujmowanych metodą praw własności	30,1	34,7	(13,3%)
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	2 101,8	2 312,9	(9,1%)

Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem, osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 2 101,8 mln zł i był niższy o 211,1 mln zł tj. 9,1% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2014 r. ze względu na negatywny wpływ spadku stóp procentowych w tym w szczególności obniżenia maksymalnego oprocentowania kredytów i pożyczek. Średnia wysokość WIBOR 3M w I półroczu 2015 r. wyniosła 1,8% i była o 0,9 p.b. niższa od średniej w I półroczu w 2014 r., natomiast stopa lombardowa NBP została obniżona z poziomu 4,0% na koniec czerwca 2014 r. do poziomu 2,5% w marcu 2015 r. Ten negatywny wpływ został częściowo skompensowany dzięki znacznie wyższemu wolumenowi.

Wynik pozaodsetkowy

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014	ZMIANA
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 200,2	1 296,6	(7,4%)
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(206,4)	(257,5)	(19,8%)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	993,8	1 039,1	(4,4%)
Wynik z działalności handlowej	359,9	237,3	51,7%
w tym zyski na sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	154,7	34,8	>100%
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	126,5	55,8	>100%
Wynik pozaodsetkowy	1 480,2	1 332,2	11,1%

Wynik pozaodsetkowy Grupy osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 1 480,2 mln zł i był wyższy o 148,0 mln zł, tj. 11,1%, w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2014 r., dzięki wyższemu wynikowi z działalności handlowej oraz wyższymi pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi netto, przy wsparciu zysków ze sprzedaży portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz odszkodowania z tytułu umowy ubezpieczenia, z wynikiem z tytułu prowizji i opłat niższym o 4,4% w porównaniu do I półrocza 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014	ZMIANA
Wynik z tytułu prowizji i opłat	993,8	1 039,1	(4,4%)
związanych z działalnością kredytową	231,7	216,9	6,8%
związanych z działalnością kartową	174,5	217,4	(19,7%)
związanych z działalnością na rynku kapitałowym	209,0	178,2	17,3%
pozostałe	378,6	426,6	(11,3%)

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 993,8 mln zł i był niższy o 45,3 mln zł tj. 4,4% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2014 r. głównie ze względu na negatywny wpływ redukcji stawek interchange na prowizje związane z działalnością kartową.

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej (z wyłączeniem opłat na rzecz funduszy gwarancyjnych) osiągnięte w I półroczu 2015 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 1 612,5 mln zł. Były one niższe o 38,2 mln zł tj. 2,3% w porównaniu z kosztami z działalności operacyjnej w I półroczu 2014 r.

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014	ZMIANA
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(952,1)	(955,4)	(0,3%)
Pozostałe koszty administracyjne	(495,7)	(532,3)	(6,9%)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(164,7)	(163,0)	1,0%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 612,5)	(1 650,7)	(2,3%)

Wskaźnik koszty / dochody w I półroczu 2015 r. wyniósł 45,0% wobec 45,3% w I półroczu 2014 r.

Na koniec czerwca 2015 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 18 629 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 18 765 osobami na koniec 2014 r. Liczba pracowników Grupy na koniec czerwca 2015 roku zawiera dane spółki Pekao Investment Banking S.A. (d. UniCredit CAIB Poland S.A.), przejętej przez Bank w dniu 1 stycznia 2015 r. w drodze nabycia 100% kapitału akcyjnego.

Na koniec czerwca 2015 r. liczba pracowników Banku wyniosła 16 631 osób w porównaniu z 16 914 osobami na koniec 2014 r.

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych

Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych w I półroczu 2015 r. wyniosły 137,5 mln zł i były wyższe o 66,3 mln zł tj. 93,1% niż w I półroczu 2014 r. ze względu na wyższe stawki opłat BFG wprowadzone w 2015 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

7.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

(mln zł)

	I PÓLROCZE 2015	I PÓLROCZE 2014	ZMIANA
Zysk netto Banku Pekao S.A.	1 348,8	1 354,1	(0,4%)
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji ^(*)	60,9	0,5	>100%
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	23,5	20,2	16,3%
Pekao Leasing Sp. z o.o.	18,8	35,5	(47,0%)
Pekao Investment Banking S.A. ^(**)	5,5	-	x
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	4,1	3,6	13,9%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	4,0	4,0	0,0%
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	3,3	5,4	(38,9%)
Pekao Pioneer PTE S.A.	1,0	13,1	(92,4%)
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	0,9	1,3	(30,8%)
FPB "MEDIA" Sp. z o.o.	0,2	0,2	0,0%
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	0,1	0,1	0,0%
Pekao Property S.A. ^(***)	(0,1)	(0,4)	(75,0%)
Centrum Kart S.A.	(0,3)	0,9	x
Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji ^(****)	-	0,1	x
Property Sp. z o.o. w likwidacji ^(****)	-	0,2	x
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	23,7	28,9	(18,0%)
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	5,5	5,3	3,8%
Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o.	0,9	0,5	80,0%
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne ^(*****)	(257,2)	(154,2)	66,8%
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	1 243,6	1 319,3	(5,7%)

(*) Wynik Pekao Leasing Holding S.A. w likwidacji za I półrocze 2015 roku zawiera głównie dywidendę otrzymaną od Pekao Leasing Sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pekao Leasing Holding Spółka Akcyjna, której Bank jest jedynym akcjonariuszem, podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki oraz o otwarciu likwidacji Spółki z dniem podjęcia uchwały.

(**) W dniu 1 stycznia 2015 roku Bank nabył 100% kapitału akcyjnego UniCredit CAIB Poland S.A. i przejął kontrolę na tą spółką. W dniu 14 stycznia 2015 roku spółka UniCredit CAIB Poland S.A. zmieniła nazwę na Pekao Investment Banking S.A.

(***) W dniu 26 września 2014 roku nastąpiło połączenie spółek Pekao Property S.A. z Property Sp. z o.o. w likwidacji.

(****) W dniu 8 stycznia 2015 roku nastąpiło wykreślenie spółki zależnej Banku, Pekao Telecentrum Sp. z o.o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

(*****) Obejmują między innymi transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za rok poprzedni przez jednostki podporządkowane) i zysk przypadający na udziały niedające kontroli.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	1 995,6	2 207,1	(9,6%)
Przychody z tytułu dywidend	210,6	153,4	37,3%
Wynik z tytułu odsetek i dywidend razem	2 206,2	2 360,5	(6,5%)
Wynik pozaodsetkowy	1 346,2	1 180,8	14,0%
Dochody z działalności operacyjnej	3 552,4	3 541,3	0,3%
Koszty z działalności operacyjnej	(1 501,2)	(1 549,6)	(3,1%)
Zysk operacyjny brutto	2 051,2	1 991,7	3,0%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(264,2)	(278,0)	(5,0%)
Zysk operacyjny netto	1 787,0	1 713,7	4,3%
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(26,5)	(1,8)	>100%
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(136,6)	(68,3)	100,0%
Zysk z działalności inwestycyjnej	3,0	(0,7)	x
Zysk brutto	1 626,9	1 642,9	(1,0%)
Zysk netto	1 348,8	1 354,1	(0,4%)

Zysk netto Banku osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 1 348,8 mln zł i był o 5,3 mln zł, tj. 0,4% niższy niż osiągnięty w analogicznym okresie 2014 r.

Zysk operacyjny brutto Banku osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 2 051,2 mln zł i był o 59,5 mln zł, tj. 3,0% wyższy w porównaniu z I półroczem 2014 r., dzięki wyższym dochodom z działalności operacyjnej i niższym kosztom z działalności operacyjnej.

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	30.06.2015	31.12.2014	ZMIANA
Kredyty brutto ogółem w mln zł ^(*)	102 983,2	100 330,6	2,6%
Relacja należności z utratą wartości do należności ogółem w %	6,5%	6,6%	(0,1) p.p.
Depozyty ogółem w mln zł ^(*)	119 809,2	120 279,7	(0,4%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sell-buy-back w mln zł	5 243,7	5 253,4	(0,2%)
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	202,7	203,7	(0,5%)
Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank w mln zł	2 594,1	2 594,7	(0,0%)
Suma bilansowa w mln zł	167 951,3	164 322,8	2,2%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku w mln zł	16 323,4	15 660,9	4,2%
Łączny współczynnik kapitałowy w %(Bazylea III)	17,4%	17,1%	0,3 p.p.

(*) Według wartości nominalnej.

Kredyty klientów Banku na koniec czerwca 2015 r. wyniosły 102 983,2 mln zł i były wyższe o 2 652,6 mln zł, tj. 2,6% w porównaniu z końcem 2014 r. Na koniec czerwca 2015 r. kredyty detaliczne wyniosły 50 798,0 mln zł, a korporacyjne 52 185,2 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów Banku (obejmujące depozyty klientów, transakcje z przyrzeczeniem odkupu i transakcje sell-buy-back, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz Certyfikaty Depozytowe) wyniosły 127 849,7 mln zł i były niższe o 481,8 mln zł, tj. 0,4% w porównaniu z końcem 2014 r.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pioneer Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku wzrosła o 662,5 mln zł, tj. 4,2% w porównaniu z końcem 2014 r.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pioneer Pekao Investment Management S.A. - PPIM

Skonsolidowany zysk netto PPIM w I półroczu 2015 roku wyniósł 48,4 mln zł wobec zysku w wysokości 59,0 mln zł w I półroczu 2014 roku. Udział Banku w zysku spółki wyniósł **23,7 mln zł**.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. - CDM

W I półroczu 2015 roku zysk netto CDM wyniósł **23,5 mln zł** wobec zysku w wysokości 20,2 mln zł osiągniętego w I półroczu 2014 roku.

Pekao Leasing Sp. z o.o. - Pekao Leasing

W I półroczu 2015 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **18,8 mln zł** wobec zysku w wysokości 35,5 mln zł osiągniętego w I półroczu 2014 roku. Wynik Pekao Leasing za 2014 rok uwzględniał pozytywny efekt rozliczeń związanych z podatkiem VAT.

Pekao Investment Banking S.A. - Pekao IB

W I półroczu 2015 roku Pekao IB wypracował zysk netto w wysokości **5,5 mln zł**. Wyniki spółki są objęte konsolidacją od 1 stycznia 2015 roku tj. od dnia nabycia.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. - Pekao Faktoring

W I półroczu 2015 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **4,0 mln zł** i był zbliżony do wyniku osiągniętego w I półroczu 2014 roku.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. - Pekao Bank Hipoteczny

Zysk netto Pekao Banku Hipotecznego osiągnięty w I półroczu 2015 rok wyniósł **3,3 mln zł** wobec zysku w wysokości 5,4 mln zł osiągniętego w I półroczu 2014 roku, pozostając pod negatywnym wpływem czynników zewnętrznych, głównie redukcji stóp procentowych oraz wyższych stawek opłat BFG.

Pekao Pioneer PTE S.A. - PTE

W I półroczu 2015 roku PTE wypracował zysk netto w wysokości 1,0 mln zł (udział Banku: **0,67 mln zł**) wobec zysku w wysokości 13,1 mln zł w I półroczu 2014 roku. Wyższy zysk w I półroczu 2014 roku został osiągnięty w wyniku rozliczenia Funduszu Gwarancyjnego, które nastąpiło po transferze aktywów Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) w konsekwencji przeprowadzonej reformy systemu emerytalnego.

Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. - Xelion

Zysk netto Xelion osiągnięty w I półroczu 2015 roku wyniósł 1,8 mln zł (udział Banku: **0,9 mln zł**) i był wyższy w porównaniu do zysku w wysokości 0,9 mln zł osiągniętego w I półroczu 2014 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

7.4 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Rezerwy razem	473,9	442,5	469,0	437,0
z tego:				
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	134,2	102,4	137,8	105,2
rezerwy na zobowiązania pracownicze	300,5	301,5	297,4	298,8
pozostałe rezerwy	39,2	38,6	33,8	33,0
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	2,2	2,1	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 064,3	877,4	824,3	672,5

7.5 Odpisy aktualizujące wartości składników aktywów

(mln zł)

	GRUPA		BANK PEKAO S.A.	
	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014	I PÓŁROCZE 2015	I PÓŁROCZE 2014
Odpisy na należności kredytowe	(236,1)	(280,3)	(232,2)	(267,9)
Odpisy na zobowiązania pozabilansowe	(31,2)	(9,9)	(32,0)	(10,1)
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(267,3)	(290,2)	(264,2)	(278,0)

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Grupy osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 267,3 mln zł i był niższy o 22,9 mln zł tj. 7,9% niż w I półroczu 2014 r.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe Banku osiągnięty w I półroczu 2015 r. wyniósł 264,2 mln zł i był niższy o 13,8 mln zł tj. 5,0% niż w I półroczu 2014 r.

7.6 Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych

(mln zł)

	30.06.2015	31.12.2014	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	55 710,2	54 257,2	2,7%
Zobowiązania udzielone:	42 453,8	41 585,2	2,1%
finansowe	28 149,0	27 376,5	2,8%
gwarancyjne	14 304,8	14 208,7	0,7%
Zobowiązania otrzymane:	13 256,4	12 672,0	4,6%
finansowe	873,0	496,5	75,8%
gwarancyjne	12 383,4	12 175,5	1,7%
Pochodne instrumenty finansowe	235 081,1	251 602,9	(6,6%)
transakcje stopy procentowej	139 116,7	147 004,1	(5,4%)
transakcje walutowe i na złoto	94 279,3	102 912,9	(8,4%)
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	1 685,1	1 685,9	(0,0%)
Inne	57 222,2	32 292,0	77,2%
Pozycje pozabilansowe razem	348 013,5	338 152,1	2,9%

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

7.7 Adekwatność kapitałowa

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z ww. Rozporządzeniem przy zastosowaniu opcji narodowych wykorzystywanych do sprawozdawczości COREP. Dotyczy to w szczególności wag ryzyka dla należności zabezpieczonych hipotecznie, które pozostają zgodnie z Uchwałą nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 wraz z późniejszymi zmianami oraz szeregu wskaźników regulujących sposób wyliczania funduszy własnych w okresie przejściowym.

Minimalna wartość łącznego współczynnika kapitałowego wymagana przez prawo nie może być niższa niż 8%, natomiast zgodnie z rekomendacją Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA) oraz Komisji Nadzoru Finansowego łączny współczynnik kapitałowy powinien pozostawać na poziomie nie mniejszym niż 12%, a współczynnik kapitału Tier 1 na poziomie nie mniejszym niż 9%. Na koniec czerwca 2015 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 17,84% i był ponad dwukrotnie wyższy od minimalnej wartości współczynnika wymaganej przez prawo oraz znacznie wyżej od poziomu rekomendowanego przez EBA oraz KNF.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku, zgodne z nowymi regulacjami Bazylei III.

	(tys. zł)	
WYMÓG KAPITAŁOWY	30.06.2015	31.12.2014
Ryzyko kredytowe	7 912 189	7 937 365
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowani i limitu dużych zaangażowań	-	-
Ryzyko rynkowe	66 244	192 563
Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz kontrahenta	324 600	442 446
Przekroczenie progu koncentracji kapitałowej	-	-
Ryzyko operacyjne	677 855	705 781
Całkowity wymóg kapitałowy	8 980 888	9 278 155
FUNDUSZE WŁASNE		
Fundusze podstawowe Tier 1	20 026 880	20 063 716
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	20 026 880	20 063 716
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (%)	17,8%	17,3%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	17,8%	17,3%

Łączny współczynnik kapitałowy na koniec czerwca 2015 roku w porównaniu do grudnia 2014 roku jest wyższy o 0,5 p.p. Całkowity wymóg kapitałowy jest niższy o 3,2%, podczas gdy fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego pozostają na prawie niezmiennym poziomie (spadek o 0,2%).

Całkowity wymóg kapitałowy na koniec czerwca 2015 roku jest niższy w porównaniu do grudnia 2014, w związku z niższymi wymogami z tytułu wszystkich rodzajów ryzyka.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

7.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2015 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I PÓŁROCZE 2015	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		2 058 425	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		43 437	
	Przychody z tytułu dywidend	13 337	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	30 100	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		2 101 862	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	993 817	
Wynik z działalności handlowej		359 860	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	200 058	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	5 241	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	154 715	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(154)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		126 500	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	127 518	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(1 420)	1/
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	402	
Wynik pozaodsetkowy		1 480 177	
Dochody z działalności operacyjnej		3 582 039	
Koszty z działalności operacyjnej		(1 612 584)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(952 089)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(634 717)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	137 571	
	Refundacja kosztów administracyjnych	1 420	1/
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(164 769)	
Zysk operacyjny brutto		1 969 455	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(267 214)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(236 071)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(31 143)	
Zysk operacyjny netto		1 702 241	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(26 639)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(137 571)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		629	
	Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	574	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	55	
Zysk brutto		1 538 660	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(294 672)	
Zysk netto	Zysk netto	1 243 988	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 243 626	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	362	

1/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element pozycji „Koszty z działalności operacyjnej”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2014 r.

(tys. zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I PÓŁROCZE 2014	UWAGI
Wynik z tytułu odsetek		2 269 979	
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności		42 882	
	Przychody z tytułu dywidend	8 189	
	Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	34 693	
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem		2 312 861	
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 039 063	
Wynik z działalności handlowej		237 323	
	Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	216 620	
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(14 117)	
	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	
	Zyski (straty) na sprzedaży: aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	34 837	
	(Zyski) straty na sprzedaży: zobowiązań finansowych	(17)	
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		55 851	
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	56 574	
	<i>minus</i> - Refundacja kosztów administracyjnych	(1 807)	/1
	Zyski (straty) na sprzedaży: kredytów i innych należności finansowych	1 084	
Wynik pozaodsetkowy		1 332 237	
Dochody z działalności operacyjnej		3 645 098	
Koszty z działalności operacyjnej		(1 650 707)	
	Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(955 390)	
	Pozostałe koszty administracyjne	(605 358)	
	<i>minus</i> - Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	71 228	
	Refundacja kosztów administracyjnych	1 807	/1
	Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(162 994)	
Zysk operacyjny brutto		1 994 391	
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i rezerw na zobowiązania pozabilansowe		(290 168)	
	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów	(280 275)	
	Wynik rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(9 893)	
Zysk operacyjny netto		1 704 223	
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(3 150)	
Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	Opłaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(71 228)	
Zysk z działalności inwestycyjnej		(543)	
	(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(543)	
	Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
	Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-	
Zysk brutto		1 629 302	
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(300 803)	
Zysk netto	Zysk netto	1 328 499	
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	1 319 321	
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	9 178	

1/ w wersji pełnej pozycja „Refundacja kosztów administracyjnych” ujęta w wierszu „Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto” w wersji prezentacyjnej stanowi element pozycji „Koszty z działalności operacyjnej”.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

8. Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

8.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 roku i za 2014 rok - Prezentowany w celu zapewnienia porównywalności

	(tys. zł)					
	I KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2014
Przychody z tytułu odsetek	1 398 296	1 323 599	1 571 029	1 584 757	1 594 530	1 474 974
Koszty z tytułu odsetek	(355 366)	(308 104)	(440 956)	(444 851)	(460 586)	(417 603)
Wynik z tytułu odsetek	1 042 930	1 015 495	1 130 073	1 139 906	1 133 944	1 057 371
Przychody z tytułu prowizji i opłat	583 905	616 307	631 965	664 663	612 307	627 346
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(103 338)	(103 057)	(119 066)	(138 499)	(107 285)	(127 696)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	480 567	513 250	512 899	526 164	505 022	499 650
Przychody z tytułu dywidend	1	13 336	-	8 189	109	-
Wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	105 127	94 931	105 443	111 177	105 102	121 579
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 234	3 007	(10 725)	(3 392)	(1 598)	(1 532)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
Zyski (straty) na sprzedaży:	152 944	2 019	414	35 490	94 620	141 531
kredytów i innych należności finansowych	344	58	414	670	-	17 495
aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu wymagalności	152 626	2 089	17	34 820	94 618	124 045
zobowiązań finansowych	(26)	(128)	(17)	-	2	(9)
Dochody z działalności operacyjnej	1 783 803	1 642 038	1 738 104	1 817 534	1 837 199	1 818 599
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(137 132)	(130 082)	(147 502)	(142 666)	(134 194)	(135 213)
kredytów i innych należności finansowych	(146 890)	(89 181)	(149 004)	(131 271)	(173 182)	(118 373)
zobowiązań pozabilansowych	9 758	(40 901)	1 502	(11 395)	38 988	(16 840)
Wynik z działalności finansowej	1 646 671	1 511 956	1 590 602	1 674 868	1 703 005	1 683 386
Ogólne koszty administracyjne	(789 433)	(797 373)	(776 702)	(784 046)	(778 424)	(762 962)
wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(471 922)	(480 167)	(471 380)	(484 010)	(479 962)	(469 718)
pozostałe koszty administracyjne	(317 511)	(317 206)	(305 322)	(300 036)	(298 462)	(293 244)
Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(81 738)	(83 031)	(81 945)	(81 049)	(82 263)	(81 422)
Inne koszty oraz wynik z pozostałych rezerw	(25 872)	(767)	(1 188)	(1 962)	99	349
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 623	117 895	34 237	22 337	12 677	5 085
Koszty z działalności operacyjnej	(887 420)	(763 276)	(825 598)	(844 720)	(847 911)	(838 950)
Zysk (strata) z jednostek zależnych i stowarzyszonych	15 556	14 599	19 282	15 411	15 320	13 197
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	628	(54)	(333)	(210)	122	2 218
Zysk brutto	775 435	763 225	783 953	845 349	870 536	859 851
Podatek dochodowy	(150 866)	(143 806)	(146 017)	(154 786)	(165 454)	(168 316)
Zysk netto	624 569	619 419	637 936	690 563	705 082	691 535
Przypadający na akcjonariuszy Banku	624 417	619 209	634 244	685 077	704 370	691 023
Przypadający na udziały niedające kontroli	152	210	3 692	5 486	712	512

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

8.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2015 r. i 2014 r.

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2014
Zysk netto	624 569	619 419	637 936	690 563	705 082	691 535
Przypadający na akcjonariuszy Banku	624 417	619 209	634 244	685 077	704 370	691 023
Przypadający na udziały niedające kontroli	152	210	3 692	5 486	712	512
Inne składniki całkowitych dochodów						
<i>Pozycje, które są lub mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	6	(19)	5	6	(8)	(72)
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(85 527)	(441 980)	36 868	322 991	127 131	(4 924)
Skutki wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	(56 220)	(52 662)	(11 416)	113 138	74 877	(8 490)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	26 932	93 982	(4 836)	(82 865)	(38 381)	2 548
<i>Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</i>						
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	(44 338)
Udział w skutkach przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	(38)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	8 424
Inne składniki całkowitych dochodów (netto)	(114 809)	(400 679)	20 621	353 270	163 619	(46 890)
Całkowite dochody razem	509 760	218 740	658 557	1 043 833	868 701	644 645
Przypadające na akcjonariuszy Banku	509 608	218 530	654 865	1 038 347	867 989	644 133
Przypadające na udziały niedające kontroli	152	210	3 692	5 486	712	512

8.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 r. i 2014 r.

(tys. zł)

	I KWARTAŁ 2015	II KWARTAŁ 2015	I KWARTAŁ 2014	II KWARTAŁ 2014	III KWARTAŁ 2014	IV KWARTAŁ 2014
Wynik z tytułu odsetek	1 042 930	1 015 495	1 130 073	1 139 906	1 133 944	1 057 371
Przychody z tytułu dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności	15 502	27 935	19 282	23 600	15 429	13 197
Wynik z tytułu odsetek, dywidend i z jednostek ujmowanych metodą praw własności razem	1 058 432	1 043 430	1 149 355	1 163 506	1 149 373	1 070 568
Wynik z tytułu prowizji i opłat	480 567	513 250	512 899	526 164	505 022	499 650
Wynik z działalności handlowej	259 961	99 899	94 718	142 605	198 124	244 083
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 131	117 369	32 856	22 995	12 148	21 664
Wynik pozaodsetkowy	749 659	730 518	640 473	691 764	715 294	765 397
Dochody z działalności operacyjnej	1 808 091	1 773 948	1 789 828	1 855 270	1 864 667	1 835 965
Koszty z działalności operacyjnej	(801 363)	(811 221)	(820 047)	(830 660)	(825 416)	(809 644)
Zysk operacyjny brutto	1 006 728	962 727	969 781	1 024 610	1 039 251	1 026 321
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(137 132)	(130 082)	(147 502)	(142 666)	(134 194)	(135 213)
Zysk operacyjny netto	869 596	832 645	822 279	881 944	905 057	891 108
Wynik z tytułu pozostałych rezerw	(25 872)	(767)	(1 188)	(1 962)	99	349
Oplaty na rzecz funduszy gwarancyjnych	(68 972)	(68 599)	(36 805)	(34 423)	(34 742)	(33 824)
Zysk z działalności inwestycyjnej	683	(54)	(333)	(210)	122	2 218
Zysk brutto	775 435	763 225	783 953	845 349	870 536	859 851
Podatek dochodowy	(150 866)	(143 806)	(146 017)	(154 786)	(165 454)	(168 316)
Zysk netto	624 569	619 419	637 936	690 563	705 082	691 535
Przypadający na akcjonariuszy Banku	624 417	619 209	634 244	685 077	704 370	691 023
Przypadający na udziały niedające kontroli	152	210	3 692	5 486	712	512

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

9. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Kapitał ludzki jako kluczowa wartość

Kierunki polityki personalnej Banku w obszarze rozwoju zasobów ludzkich wyznacza misja Banku oraz wartości uznane za kluczowe dla jego trwałego rozwoju.

Bank inwestuje w szkolenia, profesjonalny rozwój pracowników (zgodnie z ich możliwościami i zdolnościami), tworzenie przyjaznego środowiska pracy oraz prowadzi badania satysfakcji i opinii pracowników. Istotnym obszarem polityki personalnej Banku jest również wyszukiwanie wewnątrz organizacji osób szczególnie utalentowanych i inwestowanie w rozwój ich umiejętności.

Realizacji tych zadań towarzyszy szczególny nacisk na promowanie wartości priorytetowych dla kultury organizacyjnej Grupy UniCredit, zgodnie z przyjętą w 2006 roku Kartą Zasad. Etyczne fundamenty Karty Zasad i rekomendowane w niej zasady postępowania stanowią normę powszechnej praktyki, której przestrzeganie jest wymagane od pracowników na każdym stanowisku pracy w Banku Pekao S.A.

Szkolenia i rozwój zawodowy

Bank stwarza możliwości kształcenia oraz zapewnia dostęp do różnorodnych form edukacji dla swoich pracowników. Kluczowe działania edukacyjne koncentrują się na szkoleniach oraz wdrażaniu kultury informacji zwrotnej wśród pracowników oraz kadry menedżerskiej. Bank wspiera budowanie długoterminowej kariery w organizacji, zapewniając pracownikom oprócz różnorodnych form dostępu do wiedzy i rozwoju kompetencji, także możliwości awansu.

Bank konsekwentnie rozszerza ofertę szkoleń wewnętrznych ukierunkowanych na dostarczanie klientom profesjonalnych usług oraz udoskonala metody i sposoby ich dostarczania. Programy edukacyjne obejmują szkolenia klasowe, szkolenia w miejscu pracy, szkolenia elektroniczne, coaching, a także system Wirtualnych Klas umożliwiający przekazywanie wiedzy na odległość w formie zdalnych seminariów. W I połowie 2015 roku Bank kontynuował także realizację usystematyzowanego programu rotacji pozwalający na bezpośredni przepływ wiedzy specjalistycznej pomiędzy ekspertami.

W I półroczu 2015 roku główne priorytety szkoleniowe Banku obejmowały:

- przygotowanie personelu Banku do wchodzących w życie regulacji i zmian w prawie,
- wzmocnienie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku,
- rozwój średniej i wyższej kadry menedżerskiej,
- realizację szkoleń obowiązkowych wynikających z wewnętrznych oraz zewnętrznych regulacji.

Przygotowanie personelu Banku do wchodzących w życie regulacji i zmian w prawie

W I połowie 2015 roku Bank realizował projekty szkoleniowe wspierające personel we właściwym wdrożeniu zmian regulacyjnych i prawnych w tym w szczególności w obszarze bancassurance w związku z wejściem w życie Rekomendacji U oraz projekt Akademia Prawa obejmujący swym zakresem szeroki wachlarz zmian w prawie oraz wzmocniający wiedzę pracowników Banku w zakresie zasad praktycznego wprowadzania w życie tych zmian.

Wzmocnienie wiedzy specjalistycznej pracowników Banku

Bank rozszerzył również paletę projektów szkoleniowych dedykowanych wzmocnieniu kultury ryzyka oraz szkolenia związane z wprowadzeniem do oferty nowych, priorytetowych produktów zgodnie z przyjętą strategią biznesową. W drugiej połowie roku i latach kolejnych planowana jest kontynuacja tego trendu w celu wzmocnienia długofalowej strategii Banku.

Rozwój średniej kadry menedżerskiej

Wzmocnienie kompetencji menedżerów Banku jest jednym z kluczowych priorytetów Banku. W realizacji tego zadania Bank korzysta z wiedzy eksperckiej uznanego na świecie centrum szkoleniowego UniManagement – wspierającego rozwój kompetencji menedżerskich Grupy UniCredit. Współpraca z centrum UniManagement umożliwia pracownikom Banku dzielenie się wiedzą i rozwój umiejętności na międzynarodowym poziomie. Ponadto Bank rozwija kompetencje menedżerów w ramach wieloetapowego programu Akademia Menedżera oraz w ramach programów wzmocniających umiejętności nadzoru menedżerskiego zarówno w Banku jak i w ramach Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Realizacja szkoleń obligatoryjnych wynikających z regulacji wewnętrznych oraz zewnętrznych

W zakresie szkoleń obligatoryjnych, powiązanych z wprowadzaniem nowych regulacji rynkowych oraz strategią Banku i Grupy UniCredit, Bank wdrożył kolejne projekty szkoleniowe dostarczające pracownikom wiedzę specjalistyczną. Zrealizowano m.in. takie projekty szkoleniowe jak kompleksowa oferta z zakresu bancassurance, ochrona informacji/tajemnica bankowa, szkolenia wprowadzające z zakresu zgodności, ocena autentyczności dokumentów.

W I połowie 2015 roku Bank zrealizował prawie 330 tys. godzin szkoleniowych, w których uczestniczyło ponad 15,8 tys. pracowników (powyżej 95% wszystkich zatrudnionych) co świadczy o skutecznym wdrażaniu wymaganych regulacji i trosce o dobro klienta.

Programy i inicjatywy rozwojowe

Priorytetem programów rozwojowych w Banku jest identyfikacja, przegląd, weryfikacja i rozwój obecnych i przyszłych liderów.

W Banku realizowane są cztery główne procesy związane z tym zagadnieniem:

- Executive Development Plan (EDP) - roczny proces oceny kadry menedżerskiej, w którym wzięło udział 606 osób,
- Talent Management Review (TMR) - roczny proces oceny potencjału i osiągnięć zawodowych, służący zarządzaniu i rozwojowi talentów w Banku oraz Grupie UniCredit, w którym wzięło udział 152 osób,
Kluczowymi wynikami procesów EDP i TMR są plany sukcesji. Planowanie sukcesji ma fundamentalne znaczenie dla zapewnienia ciągłości zatrudnienia na strategicznych stanowiskach, realizacji długoterminowych projektów i minimalizacji ryzyka operacyjnego.
- Roczny system oceny – proces oceny pracowników Banku, w którym w I półroczu 2015 roku wzięło udział 14 607 pracowników.

Ponadto Bank oferuje pracownikom inicjatywy rozwojowe, skierowane na wsparcie rozwoju zawodowego, umiejętności, wiedzy i kompetencji.

Programy stażowe i praktyki

Bank oferuje studentom i absolwentom następujące programy rozwojowe:

- UniChallenge - dwuletni program stażowy adresowany do utalentowanych studentów ostatnich lat studiów magisterskich oraz absolwentów. Daje uczestnikom możliwość zdobycia zawodowego doświadczenia i wiedzy w określonym obszarze. UniChallenge jest źródłem pozyskiwania nowych pracowników o wysokim potencjale.
- programy praktyk adresowane do studentów. Praktyki trwają od 2 tygodni do 3 miesięcy i dają możliwość zebrania doświadczeń w dowolnych obszarach bankowości, we wszystkich pionach Banku.

Polityka wynagradzania

6 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Banku Pekao S.A. zatwierdziła Politykę Wynagradzania Banku, odzwierciedlającą misję i wartości w podejściu Banku do systemów wynagradzania. Polityka definiuje filary wynagradzania, zarządzania strukturą, procesami korporacyjnymi i organizacyjnymi, potwierdza wymagania zgodności przyjętych systemów wynagradzania z powszechnie obowiązującym prawem, określa zasady monitorowania praktyk rynkowych oraz podejście do zagadnienia systemów wynagradzania zapewniających trwałość funkcjonowania Banku.

Programy lojalnościowe

W I półroczu 2015 roku realizowano Długoterminowy Program Motywacyjny Grupy UniCredit (edycje 2007 i 2008 – w zakresie opcji na akcje) przeznaczony dla najwyższej kadry menedżerskiej.

Zakończono realizację lokalnego Programu retencyjnego 2010-2013 Banku Pekao S.A., skierowanego do kluczowych pracowników.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Systemy motywacyjne

W Banku funkcjonują trzy główne systemy motywacyjne: System Zarządzania przez Cele (MBO), System oparty na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, którego podstawą jest premia kwartalna i nagroda motywacyjna, oraz System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej.

System MBO obejmuje pracowników zatrudnionych na podstawie kontraktu menedżerskiego i dotyczy w szczególności stanowisk sprzedażowych (tzw. front office) oraz stanowisk kluczowych mających znaczący wpływ na osiąganie zaplanowanych celów komercyjnych Banku. W ramach systemu MBO pracownicy otrzymują do realizacji indywidualne zadania, które wynikają z przyjętej na dany rok strategii i kierunków działania Banku, od realizacji tych zadań uwarunkowana jest wysokość premii rocznej.

System oparty na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy ma zastosowanie do wszystkich pracowników, którzy są nim objęci. Zgodnie z postanowieniami ZUZP podstawą systemu jest: premia kwartalna, która ma charakter uznaniowy a jej wysokość jest uzależniona od oceny wyników pracy pracownika i poziomu zaangażowania w pracę oraz nagroda motywacyjna, która jest przyznawana za szczególne osiągnięcia w pracy zawodowej oraz uzyskane rezultaty przez Bank w danym roku.

System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej dedykowany jest osobom zajmującym stanowiska kierownicze, mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Celem Systemu jest wspieranie realizacji strategii działalności Banku oraz ograniczanie nadmiernego ryzyka i konfliktów interesów. W ramach Systemu uczestnik może otrzymać premię, której wysokość zależy od oceny efektów pracy danej osoby, danej jednostki organizacyjnej oraz wyników Banku, a także oceny zgodności postępowania uczestnika z przepisami prawa oraz przyjętymi przez Bank standardami.

Dodatkowe świadczenia dla pracowników

Świadczenia dodatkowe dla pracowników są zróżnicowane ze względu na stanowisko i charakter pracy.

Bank oferuje wszystkim pracownikom możliwość inwestowania w akcje UniCredit S.p.A w ramach Planu Nabywania Akcji przez pracowników spółek Grupy UniCredit w Polsce (Employee Share Ownership Plan, ESOP) na preferencyjnych zasadach poprzez uzyskanie Akcji Bezpłatnych, przyznanych na podstawie liczby Akcji Inwestycyjnych nabytych przez uczestnika.

Bank dokonuje odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, z którego udzielana jest pomoc finansowa pracownikom i byłym pracownikom Banku.

Relacje z organizacjami związków zawodowych

W I półroczu 2015 roku współpraca Banku z organizacjami związków zawodowych w zakresie konsultacji, negocjacji i uzgodnień prowadzona była w trybie i na zasadach określonych przepisami prawa pracy, z poszanowaniem interesów stron i zasad dialogu społecznego. W tym okresie odbyło się 6 spotkań Banku z organizacjami związków zawodowych.

Relacje z Radą Pracowników

W maju 2015 roku zakończyła się czteroletnia kadencja Rady Pracowników Banku Pekao S.A. W związku ze spełnieniem przesłanek określonych ustawą z dnia 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji, Bank uruchomił procedurę wyboru Rady Pracowników Banku na nową kadencję 2015 – 2019. Rada Pracowników, jako przedstawiciel pracowników uprawniony do uzyskiwania informacji i przeprowadzania konsultacji z pracownikami, w pierwszym półroczu 2015 roku odbyła kilka spotkań z Bankiem, których przedmiotem były kwestie określone w obowiązujących w tym zakresie przepisach prawa. Współpraca z Radą Pracowników odbywała się z poszanowaniem wzajemnych uprawnień stron.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Wartości korporacyjne

W Banku funkcjonuje projekt „System Wartości”, który określa wartości korporacyjne, którymi powinni kierować się pracownicy Banku w codziennych relacjach zawodowych. Wartości Banku określone w Karcie Zasad to: szacunek, wzajemność, przejrzystość, równość, zaufanie i wolność (swoboda działania). Stanowią one układ odniesienia w codziennej pracy jak również w sytuacjach problemowych, które nie zawsze objęte są zewnętrznymi i wewnętrznymi regulacjami.

Podstawą funkcjonowania „Systemu Wartości” jest działalność Rzeczników Karty Zasad - niezależnych, doświadczonych, emerytowanych menedżerów, którym pracownicy mogą zgłaszać zachowania niezgodne z korporacyjnymi wartościami. Rzecznicy, wykorzystując dostępne narzędzia (spotkania, sygnalizacja), podejmują działania mające przywrócić stosowanie wartości korporacyjnych w relacjach między pracownikami tam, gdzie zostały one zaburzone. Działania te bezpośrednio wspierają komunikację wewnętrzną w Banku oraz wyznaczają wszystkim pracownikom określone standardy zachowania i wzorce komunikowania się. W I półroczu 2015 roku Rzecznicy Karty Zasad odbyli kilka spotkań z pracownikami Banku, których celem było przybliżenie pracownikom „Systemu Wartości” oraz pracy Rzeczników Karty Zasad.

Zatrudnienie w liczbach

Na koniec czerwca 2015 roku liczba pracowników Grupy wyniosła 18 629 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną), w porównaniu z 18 765 osobami na koniec 2014 roku. Liczba pracowników Grupy na koniec czerwca 2015 roku zawiera dane spółki Pekao Investment Banking S.A. (d. UniCredit CAIB Poland S.A.), przejętej przez Bank w dniu 1 stycznia 2015 roku w drodze nabycia 100% kapitału akcyjnego.

Na koniec czerwca 2015 roku w Banku było zatrudnionych 16 631 osób (mniej o 283 osoby w porównaniu z końcem 2014 roku). Średnia wieku pracowników wyniosła 45,7 lat, wykształceniem wyższym legitymowało się 63,6% pracowników, kobiety stanowiły 80% wszystkich zatrudnionych.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

10. Pozostałe informacje

10.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2015.

10.2 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania raportu osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 73 535 akcji Banku Pekao S.A.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających przedstawiona jest poniżej.

	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU		
	ZA I PÓŁROCZE 2015	ZA I KWARTAŁ 2015	ZMIANA
Luigi Lovaglio	64 035	64 035	0
Diego Biondo	9 500	9 500	0
Razem	73 535	73 535	0

10.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w I półroczu 2015 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I półroczu 2015 roku Bank i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

10.4 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015.

10.5 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, bez istotnego wpływu sezonowości. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności.

10.6 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe są alternatywnymi w stosunku do tradycyjnych depozytów bankowych produktami inwestycyjnymi dla klientów Banku. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec czerwca 2015 roku wyniosła 202,7 mln zł. Czynne są 3 emisje Strukturyzowanych Certyfikatów Depozytowych w złotych, z maksymalnym terminem wymagalności do 24 marca 2016 roku. Zobowiązania z terminem wymagalności w 2015 i 2016 roku stanowią odpowiednio 34,7% i 65,3% tych zobowiązań.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Certyfikaty Depozytowe

Certyfikaty Depozytowe to produkty inwestycyjne denominowane w złotych, które gwarantują 100% ochronę zainwestowanych środków, również w przypadku zakończenia inwestycji przed dniem wykupu. Łączna wartość zobowiązań Banku z tego tytułu (kapitał) na koniec czerwca 2015 roku wyniosła 2 594,1 mln zł. Czynnymi jest 19 emisji Certyfikatów Depozytowych z terminem wymagalności do 3 miesięcy, do 6 miesięcy oraz do 1 roku, co stanowi odpowiednio 62,1%, 6,6% i 31,3% tych zobowiązań.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu obligacji na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 82,5 mln zł, z terminem wymagalności do 1 miesiąca.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań spółki z tytułu listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosła 1 202,7 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 1 roku stanowią 0,6%, od 1 roku do 3 lat 22,2%, od 3 lat do 5 lat 18,2% oraz od 5 lat do 10 lat 59,0% wartości nominalnej ogółem.

10.7 Podział zysku za 2014 rok

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku za 2014 rok w kwocie 2 662 265 662,64 zł przeznaczając:

- 98,6% zysku netto Banku tj. 2 624 700 340,00 zł na dywidendę,
- 37 565 322,64 zł na fundusz ryzyka ogólnego.

10.8 Objaśnienia dotyczące dywidendy

W dniu 30 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pekao S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku Pekao S.A. za 2014 rok, zgodnie z którą na dywidendę przeznacza się kwotę 2 624 700 340,00 zł (98,6% zysku netto Banku za 2014 rok), co oznacza wypłatę dywidendy w wysokości 10 zł na 1 akcję zwykłą. Dzień dywidendy ustalono na 22 czerwca 2015 roku, a termin wypłaty dywidendy ustalono na 7 lipca 2015 roku. Wszystkie akcje Banku są akcjami zwykłymi.

10.9 Informacje o toczących się postępowaniach

W I półroczu 2015 roku liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 640 postępowania na łączną kwotę 1 122,1 mln zł, a dotyczących wierzytelności 11 885 postępowania na łączną kwotę 1 152,5 mln zł.

W I półroczu 2015 roku nie występowały postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Grupy, w których wysokość dochodzonego roszczenia stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowania toczących się w I półroczu 2015 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

10.10 Wydarzenia po dacie bilansu

Sprzedaż akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A.

W dniu 15 lipca 2015 roku Bank dokonał sprzedaży 3 125 akcji Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. W wyniku tej transakcji udział Banku w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki został zredukowany z 34,44% do 5,74%. Wpływ transakcji na wynik netto Grupy wynosi 44 313 tys. zł.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

11. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że:

- Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 oraz Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz ich wynik finansowy,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka).

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 i Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2015 roku

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

03.08.2015	Luigi Lovaglio	Prezes Zarządu Banku, CEO	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Diego Biondo	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Andrzej Kopyrski	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Adam Niewiński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Grzegorz Piwowar	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Stefano Santini	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
03.08.2015	Marian Ważyński	Wiceprezes Zarządu Banku	
data	imię/nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis