



Bank BPH

grupa GE Capital

Po prostu fair

Sprawozdanie Zarządu Banku z działalności Grupy Banku BPH S.A. za 3 kwartał 2015 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Banku BPH	3
2.	Otoczenie makroekonomiczne w 3 kwartale 2015 roku	4
3.	Działalność Grupy Banku BPH.....	7
3.1	Bankowość detaliczna	8
3.2	Bankowość komercyjna	9
3.3	Sieć sprzedaży i obsługa klientów	10
3.4	BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	10
4.	Akcje Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.....	11
5.	Struktura własności kapitału akcyjnego.....	12
6.	Rating Banku BPH.....	13
7.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH	13
7.1	Wynik z tytułu odsetek	13
7.2	Odpisy z tytułu utraty wartości	14
7.3	Wynik z tytułu prowizji.....	15
7.4	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych.....	16
7.5	Koszty działania i ogólnego zarządu	17
7.6	Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	18
7.7	Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym	19
8.	Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH.....	19
8.1	Aktywa.....	19
8.2	Kredyty i pożyczki	20
8.3	Kapitał własny i zobowiązania	21
8.4	Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
9.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	22
10.	Podział na segmenty działalności	22
11.	Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	23
12.	Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	23
13.	Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku	24
14.	Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	24
15.	Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej	25
16.	Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok	25
17.	Dodatkowe informacje	25
17.1	Kredyty mieszkaniowe	25
17.2	Zalecenia KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego	26
17.3	Akceptacja programu postępowania naprawczego.....	27
17.4	Zmiana obligatariusza.....	27
17.5	Zawarcie znaczących umów	27
17.6	Sezonowość lub cykliczność działalności.....	28
17.7	Dywidendy	28
18.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i ich zmiany	28
	Słownik użytych pojęć i skrótów	29

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Banku BPH

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2015	3 kwartały 2014	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	621 960	699 318	-11,06%
Wynik z tytułu prowizji	201 031	258 237	-22,15%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	49 195	82 074	-40,06%
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	8	-
Wynik na działalności bankowej ¹	872 186	1 039 637	-16,11%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-18 109	-54 009	-66,47%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-812 435	-829 301	-2,03%
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	48 230	143 377	-66,36%
Zysk/ strata za okres przypadający na akcjonariuszy Banku	22 612	101 173	-77,65%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014	Zmiana
Suma bilansowa	31 921 857	31 600 923	+1,02%
Należności od klientów netto ²	23 362 187	22 782 203	+2,55%
Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	24 213 563	23 748 653	+1,96%
Zobowiązania wobec klientów	12 072 505	12 460 053	-3,11%
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	13 115 090	11 998 114	+9,31%
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	5 059 691	5 037 084	+0,45%

Wskaźniki efektywności (%)³

Wyszczególnienie	3 kwartał 2015	3 kwartał 2014	Zmiana
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	0,89%	4,44%	-3,55 pp.
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	0,38%	3,14%	-2,76 pp.
Rentowność aktywów netto (ROA netto)	0,06%	0,50%	-0,44 pp.
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,53%	2,95%	-0,42 pp.
Wskaźnik Koszty/ Dochody	90,12%	76,89%	+13,23 pp.
	30.09.2015	31.12.2014	Zmiana
Współczynnik wypłacalności (całkowity współczynnik kapitałowy)	16,94	16,75	+0,19 pp.
Współczynnik kapitału Tier 1	14,49	14,27	+0,22 pp.
Relacja Należności/ Zobowiązania wobec klientów	193,52	182,84	+10,68 pp.
Udział kredytów z utratą wartości	7,7	9,4	-1,70 pp.

Dane giełdowe

Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014	Zmiana
Cena akcji (w zł)	38,90	49,00	-20,61%
Liczba akcji	76 667 911	76 667 911	-
Kapitalizacja rynkowa (w tys. zł)	2 982 382	3 756 728	-20,61%
Wartość księgowa na akcję (w zł)	65,99	65,70	+0,45%
C/WK	0,59	0,75	-20,97%
	3 kwartał 2015	3 kwartał 2014	Zmiana
Zysk na akcję za okres przypadający na akcjonariuszy Banku (zł)	0,25	2,05	-87,78%
C/Z	155,09	21,32	+627,31%

¹/ Wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji + wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych + wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży

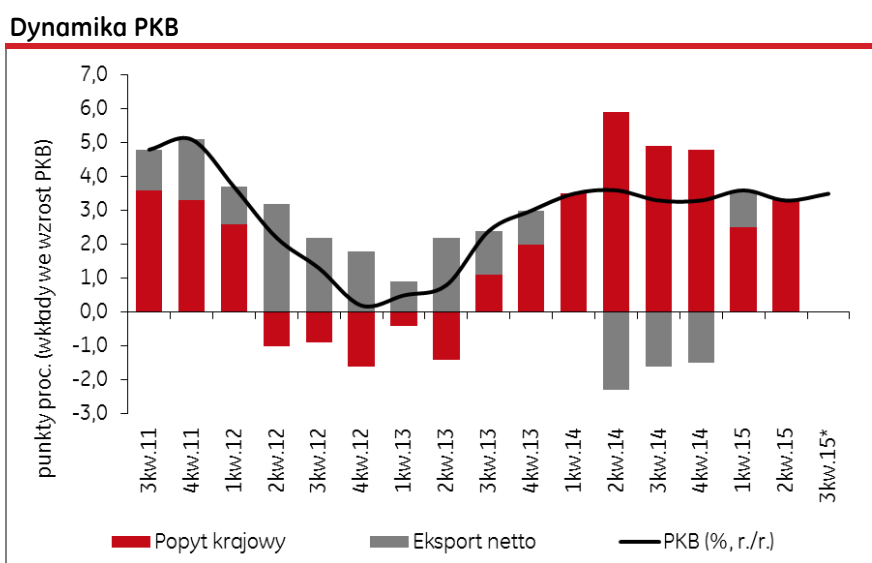
²/ Po odjęciu odpisów z tytułu utraty wartości

³/ Opis wskaźników znajduje się w Słowniku na końcu niniejszego Sprawozdania

2. Otoczenie makroekonomiczne w 3 kwartale 2015 roku

Dynamika PKB

Oczekuje się, że dynamika Produktu Krajowego Brutto (PKB) w 3 kwartale 2015 roku w Polsce nieznacznie przyspieszyła do ok. 3,5% r./r., po lekkim wyhamowaniu w 2 kwartale do 3,3% r./r. Jednocześnie można było zauważyć pogarszające się nastroje globalne, związane np. z rosnącymi obawami o postępujące spowolnienie w Chinach. Miało to wpływ na polską gospodarkę, co zobrazowane zostało wskaźnikiem mierzącym nastroje menedżerów logistyki sektora przemysłowego (PMI), który wyniósł 54,5 w lipcu, 51,1 w sierpniu oraz 50,9 we wrześniu 2015 roku.

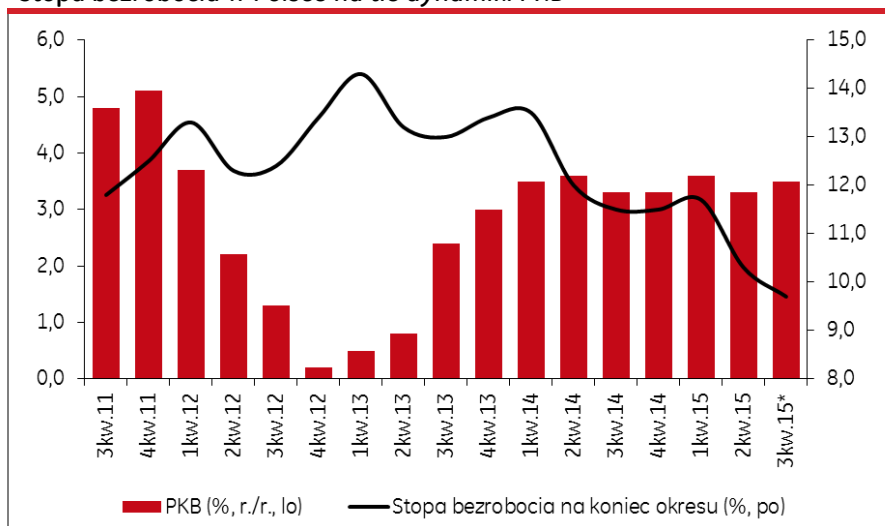


*/ Konsensus oczekiwań rynkowych (dla PKB).

Rynek pracy

Pozytywne tendencje w gospodarce miały przełożenie na rynek pracy, a przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw systematycznie wzrastało o: 2,5% r./r. w lipcu, 3,3% r./r. w sierpniu oraz 4,1% r./r. we wrześniu. Utrzymująca się w tym okresie deflacja wpłynęła na jeszcze szybszy wzrost płac realnych. Na koniec 3 kwartału 2015 roku przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wzrosło do 4 059,20 zł wobec 4 037,70 zł na koniec 2 kwartału. Jednocześnie w polskiej gospodarce systematycznie przybywa miejsc pracy, które nie są związane z pracami sezonowymi, co wpłynęło na spadek stopy bezrobocia rejestrowanego do poziomu 9,7% na koniec września wobec 10,3% na koniec czerwca 2015 roku. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło do 5 593,5 tys. na koniec 3 kwartału 2015 roku wobec 5 578,8 tys. na koniec 2 kwartału. Utrzymujące się ożywienie sprzyjało wzrostowi produkcji przemysłowej, która w okresie 3 kwartału 2015 roku wzrastała o: 7,6% r./r. w lipcu, 3,8% r./r. w sierpniu oraz 4,1% r./r. we wrześniu. Na tym tle słabiej zaprezentowała się sprzedaż detaliczna, która wzrosła o: 1,2% r./r. w lipcu, spadła o 0,3% r./r. w sierpniu i wzrosła o 0,1% r./r. we wrześniu.

Stopa bezrobocia w Polsce na tle dynamiki PKB



* / Konsensus oczekiwań rynkowych (dla PKB).

Inflacja i stopy procentowe

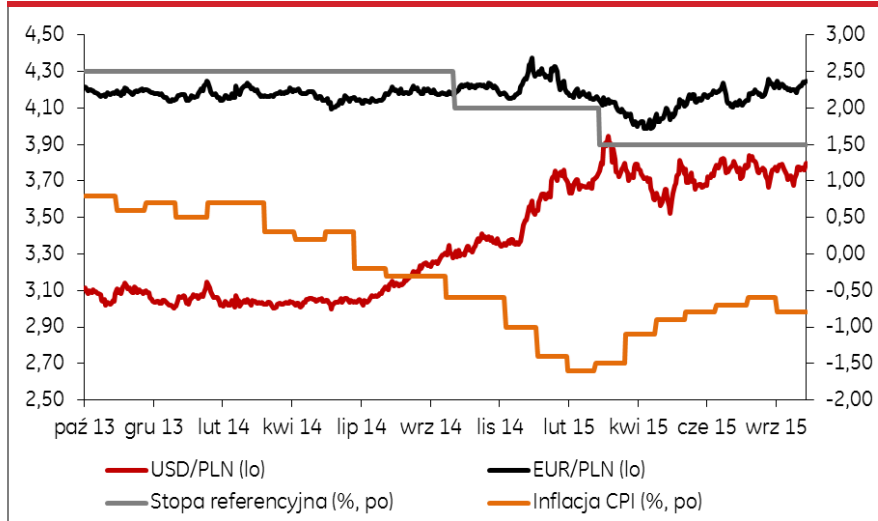
Spadające ceny surowców na rynkach globalnych sprzyjały utrzymaniu się deflacji w Polsce w 3 kwartale 2015 roku oraz zwiększały niepewność dotyczącą tempa powrotu inflacji konsumenckiej (CPI) do celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP). Spadek cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniósł 0,7% r./r. w lipcu, 0,6% r./r. w sierpniu oraz 0,8% r./r. we wrześniu. 3 kwartał 2015 roku był jedenastym kwartałem z rzędu, podczas którego inflacja utrzymywała się poniżej dolnej granicy odchyień od celu inflacyjnego NBP (2,5%).

W ciągu 3 kwartału 2015 roku stopy procentowe NBP nie uległy zmianie i na koniec września kształtowały się na poziomie: stopa referencyjna 1,50%, stopa lombardowa 2,50%, stopa depozytowa 0,50%, a stopa redyskonta weksli 1,75%. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała poziom stóp procentowych argumentując, że źródło deflacji pochodzi przede wszystkim z zewnątrz gospodarki i znajduje się poza wpływem polityki monetarnej oraz, że ceny zaczną powoli wzrastać i inflacja w gospodarce powinna pojawić się pod koniec 2015 roku. RPP poinformowała także, że w świetle tych informacji, utrzymanie stóp procentowych na niezmiennym poziomie do końca roku jest najbardziej prawdopodobnym scenariuszem.

Kursy walut

W 3 kwartale 2015 roku kurs złotego zachowywał się stabilnie zarówno względem dolara amerykańskiego, jak i euro. W omawianym okresie kurs EUR-PLN zyskał ponad 1,4%, a USD-PLN wzrósł o 1,0%. Przyczyną względnej stabilizacji kursu złotego w odniesieniu do EUR oraz USD było wyczekiwanie rynków na sygnał z Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych (Fed) dotyczący terminu rozpoczęcia podwyżek stóp procentowych, który byłby pierwszym ruchem na stopach procentowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki od ostatniej obniżki w grudniu 2008 roku. Jednak do końca 3 kwartału 2015 roku Fed nie wskazał jednoznacznie terminu rozpoczęcia normalizacji polityki monetarnej, m.in. z uwagi o obawy dotyczące perspektyw gospodarki krajowej, wynikające ze spowolnienia koniunktury w Chinach.

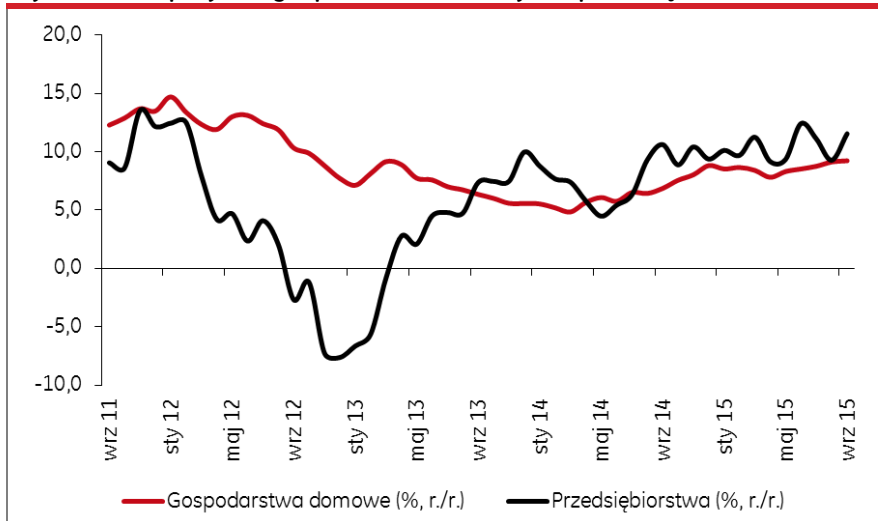
Kursy walut na tle stopy referencyjnej i inflacji



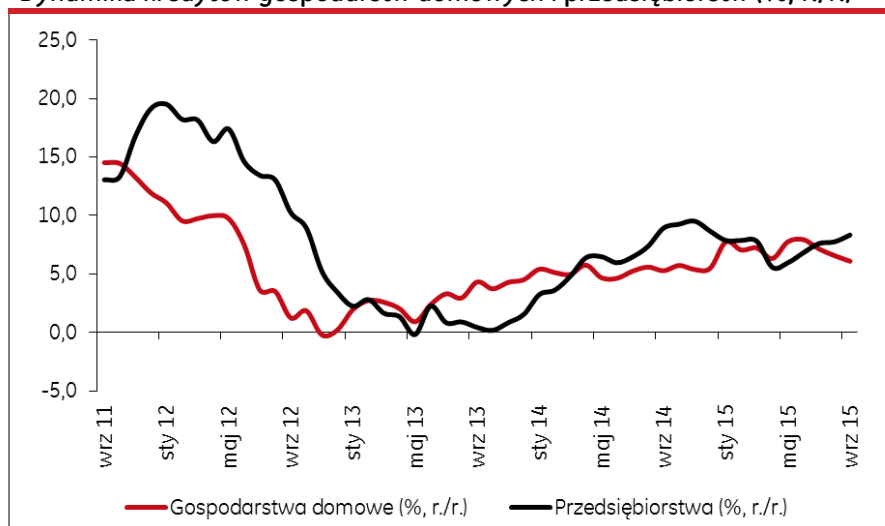
Kredyty i depozyty

Według wstępnych danych NBP podaż pieniądza mierzona agregatem M3 w 3 kwartale 2015 roku wzrosła o 8,4% r./r. oraz o 2,7% kw./kw. i wyniosła 1 107,7 mld zł. W omawianym okresie depozyty gospodarstw domowych wzrosły o 9,2% r./r. i tylko o 1,8% kw./kw. do poziomu 619,6 mld zł, a depozyty przedsiębiorstw zwiększyły się o 11,6% r./r. i 3,9% kw./kw. do 233,0 mld zł. Wartość kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 626,2 mld zł i była większa o 6,1% r./r. i jedynie o 0,3% kw./kw. W sektorze przedsiębiorstw wartość udzielonych kredytów wzrosła o 8,3% r./r. i o 4,1% kw./kw. do wartości 326,1 mld zł.

Dynamika depozytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r./r.)



Dynamika kredytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r./r.)



Wynik sektora bankowego

Otoczenie historycznie niskich stóp procentowych wpłynęło negatywnie na wyniki sektora bankowego osiągnięte w 3 kwartale 2015 roku. Według danych NBP, zysk netto całego sektora po ośmiu miesiącach 2015 roku wyniósł 10,3 mld zł, co stanowi spadek o 11,8% r./r. Wynik na działalności bankowej zmniejszył się w tym okresie o 5,9% r./r. do poziomu 36,9 mld zł, głównie za sprawą spadku wyniku z tytułu odsetek o 8,5% r./r. do 23,0 mld zł. Z kolei wynik z tytułu opłat i prowizji zmniejszył się o 2,9% r./r. do 8,9 mld zł. Na wyniki finansowe sektora w pierwszych 8 miesiącach 2015 roku pozytywnie wpłynęła jakość portfela kredytowego, gdyż odpisy na utratę wartości kredytów zmniejszyły się w tym czasie o 13,4% r./r. do 4,5 mld zł. Pozytywny wpływ niższych odpisów na utratę wartości kredytów został w części zniwelowany wzrostem kosztów działania banków, które w omawianym okresie zwiększyły się o 1,7% r./r. do 18,5 mld zł.

3. Działalność Grupy Banku BPH

Według stanu na 30 września 2015 roku Grupa Banku BPH obejmowała trzy podmioty: Bank BPH S.A. jako podmiot dominujący, BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna) oraz BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI, spółka pośrednio zależna poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.).

Skład Grupy Banku BPH (wg stanu na 30 września 2015 roku)

Podmiot	Siedziba	Udział % Banku w głosach na WZ spółki	Kapitał własny (tys. zł)	Aktywa (tys. zł)
Jednostka dominująca				
Bank BPH Spółka Akcyjna	Gdańsk			
Jednostki zależne objęte konsolidacją				
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Warszawa	50,14%	20 569	106 349
<i>Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.</i>				
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	50,14%	56 083	68 029

W Sprawozdaniu finansowym Grupy Banku BPH konsolidacją została objęta spółka zależna BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o. wraz z pośrednio zależną spółką BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Bank należy do grupy kapitałowej General Electric Capital Corporation (GECC) z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest GE Corporation.

Głównym akcjonariuszem Banku BPH SA jest GE Investments Poland Sp. z o.o., która posiada 83,74% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Łącznie poprzez swoje spółki zależne grupa General Electric posiada 87,24% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

BPH TFI SA działa od 1998 roku. Od roku 2003 Spółka jest w Grupie Kapitałowej Banku BPH SA, a od 2008 roku należy do Grupy General Electric Company.

17 sierpnia 2015 roku BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (BPH PBK) nabyła od GECC akcje posiadane przez GECC w BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (BPH TFI), stanowiące 49,86% wszystkich akcji wyemitowanych przez BPH TFI, w zamian za nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym BPH PBK. Udziały zostały objęte powyżej ich wartości nominalnej. W wyniku transakcji GECC posiada 49,86%, a Bank BPH SA posiada 50,14% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników BPH PBK. Zmiany udziałów własnościowych w jednostkach zależnych nie spowodowały utraty kontroli przez Bank, Bank nadal posiada pośrednio 50,14% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BPH TFI. Pozostałe 49,86% akcji BPH TFI pośrednio znajduje się w posiadaniu GECC z siedzibą w Stanach Zjednoczonych.

3.1 Bankowość detaliczna

W 3 kwartale 2015 roku Bank BPH kontynuował inicjatywy nakierowane na pozyskiwanie nowych klientów, a jego działania oparte były na promocji kluczowych rachunków osobistych, takich jak LubięTo! konto. W lipcu 2015 roku uruchomiono nową promocję „Kino dla Mobilnych”, wspartą kampanią marketingową w internecie i skierowaną do nowych klientów, którzy za aktywne korzystanie z bankowości mobilnej otrzymywali bilety do kina. Bank koncentrował się także na zwiększeniu liczby użytkowników konta dla seniorów oferowanego od kwietnia 2015 roku we współpracy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych. W 3 kwartale br. Bank otworzył łącznie 27,4 tys. rachunków osobistych dla klientów indywidualnych, a ich całkowita liczba na koniec omawianego okresu wyniosła 467,3 tys. (więcej o 9,3% r./r.). Wartość osadów na rachunkach bieżących wyniosła 2,2 mld zł, co oznacza wzrost o 23,9% r./r.

Bank BPH w dalszym ciągu rozwijał obszar kredytów gotówkowych, które stanowią jeden z najważniejszych produktów w segmencie klienta masowego. W 3 kwartale 2015 roku Bank udzielił 709,7 mln zł tych kredytów, więcej o 61,1% r./r., a łączna wartość kredytów gotówkowych sprzedanych w okresie styczeń-wrzesień 2015 roku wyniosła 2 189,2 mln zł, co oznacza wzrost o 54,7% r./r. Bardzo dobre wyniki sprzedaży tego produktu przełożyły się na ok. 30% wzrost udziału Banku w całym rynkowym wolumenie kredytów

gotówkowych¹. Było to możliwe dzięki skutecznie realizowanej strategii wzrostu tej linii produktowej, której głównymi elementami były dwie duże kampanie produktowe „Bez napinki” i „Przytul odsetki” wsparte działaniami marketingowymi.

Wzrost sprzedaży odnotowany został także w zakresie kredytów hipotecznych, których sprzedaż wyniosła 127,4 mln zł w 3 kwartale 2015 roku i była wyższa o 77,7% r./r. i 26,1% kw./kw. Łącznie w ciągu pierwszych trzech kwartałów 2015 roku Bank udzielił tych kredytów na kwotę 282,0 mln zł, więcej o 80,9% r./r. Bardzo dobre wyniki sprzedaży były efektem m.in. elastycznej i konkurencyjnej oferty cenowej, która stale plasuje się w czołówce niezależnych rankingów. Jej konstrukcja umożliwia klientom wybór jednej z dwóch opcji prowizji i marży (niska prowizja i średni rynkowy poziom marży lub wysoka prowizja i niski poziom marży).

W 3 kwartale 2015 roku Bank BPH koncentrował się na budowie zadłużenia na kartach kredytowych posiadanych w portfelu. Przeprowadzono szereg promocji ukierunkowanych na zwiększenie obrotów, pozycjonując kartę kredytową Banku BPH jako kartę pierwszego wyboru podczas dokonywania zakupów. Rozpoczęto także nową kampanię komunikacyjną Karty Fair o nazwie „Gruba sumka”, która koncentrowała się na *cashback* (zwrot części płatności dokonanej kartą), beneficie najchętniej wybieranym przez klientów.

Ważnym elementem oferty Banku BPH są produkty inwestycyjne, czyli fundusze inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe o charakterze inwestycyjnym oraz strukturyzowane certyfikaty depozytowe (SCD). We wrześniu 2015 roku Bank rozpoczął subskrypcję SCD powiązanego z niemieckim indeksem DAX, reprezentującym 30 wiodących spółek notowanych na giełdzie papierów wartościowych we Frankfurcie. Całkowita sprzedaż brutto produktów inwestycyjnych wyniosła 242,7 mln zł w 3 kwartale 2015 roku (mniej o 16,7% r./r. i 31,9% kw./kw.), a w okresie styczeń-wrzesień 2015 roku kształtowała się na wysokim poziomie 945,7 mln zł (wzrost o 11,4% r./r.).

3.2 Bankowość komercyjna

W skład bankowości komercyjnej Banku BPH wchodzi obsługa klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (MSP) oraz dużych firm (korporacje).

W 3 kwartale 2015 roku Bank BPH rozpoczął współpracę z większą liczbą firm niż w analogicznym okresie 2014 roku. Wzrost ten wyniósł 17% w segmencie korporacyjnym oraz 4% w segmencie MSP.

W 3 kwartale 2015 roku Bank BPH odnotował wzrost w zakresie sprzedaży limitów² dla klientów komercyjnych, których wartość wyniosła 1 758 mln zł i była wyższa o 10% r./r. Podobnie jak w poprzednim okresie, większą dynamikę wzrostu zaobserwowano w segmencie korporacyjnym. Tej grupie klientów Bank udzielił limitów w wysokości 1 415 mln zł, o 12% więcej niż przed rokiem. Sprzedaż limitów dla MSP wyniosła 343 mln zł, o 3% więcej r./r. Wzrost sprzedaży w porównaniu z 2 kwartałem 2015 roku sięgnął 32% dla całego portfela komercyjnego.

¹ Wg danych BIK, wzrost rok do roku narastająco w okresie styczeń-lipiec 2015 roku.

² Podane wartości obejmują nową sprzedaż oraz odnowienia. Limity komercyjne zawierają w sobie również dane dotyczące trade finance i faktoringu.

Bank BPH kontynuuje współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w zakresie gwarancji *de minimis* i Portfelowej Linii Poręczeniowej, prowadzoną w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”, z którego środki przeznaczone są na zabezpieczenia spłaty kredytów dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Na koniec 3 kwartału 2015 roku suma limitów przyznanych w ramach tej współpracy wyniosła 813 mln zł, co oznacza wzrost o 29% względem stanu na koniec 2014 roku oraz o 100% r./r.

W obszarze usług faktoringowych, dzięki pozyskaniu nowych klientów, jak również coraz aktywniejszej współpracy z dotychczasowymi, suma nabytych wierzytelności w 3 kwartale 2015 roku osiągnęła 508 mln zł (22% wzrostu r./r.), a saldo wypłaconych zaliczek na dzień 30 września 2015 roku wyniosło 194 mln zł (52% wzrostu r./r.). Liczba obsłużonych faktur w 3 kwartale 2015 roku sięgnęła 44 tys. (8% wzrostu r/r).

3.3 Sieć sprzedaży i obsługa klientów

Na koniec września 2015 roku Bank BPH prowadził działalność w 255 oddziałach własnych, w tym 2 Centrach Inwestycyjnych w Warszawie i Krakowie, w 178 placówkach partnerskich oraz w 12 centrach biznesowych obsługujących klientów komercyjnych.

Bank podejmuje działania i dokłada wszelkich starań, aby zwiększyć zadowolenie klientów z oferowanych produktów i usług oraz jakości obsługi. W omawianym okresie do najnowszej wersji aplikacji mobilnej Banku BPH dodano funkcję przechowywania kart rabatowych i lojalnościowych wydawanych przez sklepy i punkty usługowe. Dzięki nowej funkcji karty lojalnościowe można przechowywać w telefonie zamiast nosić je w portfelu. Dodatkowo, w aplikacji mobilnej udostępniono funkcję ułatwiającą dokonywanie płatności. Dzięki niej można opłacać rachunki w kilka sekund, skanując kod z faktury za pomocą aparatu wbudowanego w smartfon.

Działania Banku na rzecz zwiększenia satysfakcji klientów zostały docenione przez niezależnych ekspertów. W 14 edycji rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka 2015” Bank BPH uplasował się na 7 miejscu w kategorii „Bank dla Kowalskiego” (bankowość tradycyjna). Tym samym Bank awansował o 6 miejsc w porównaniu z ubiegłoroczną edycją. W kategorii „Banki w Internecie” Bank BPH zajął 8 miejsce, awansując o 11 miejsc. Równocześnie, w rankingu ogólnym „Najlepszych banków dla firm” miesięcznika „Forbes” Bank zajął 8 miejsce, a w kategorii „Najlepsza oferta” - 7 pozycję.

3.4 BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Na koniec września 2015 roku BPH TFI posiadało w ofercie uniwersalną gamę funduszy skierowanych do różnych grup klientów, obejmującą 2 fundusze inwestycyjne otwarte parasolowe z wydzielonymi łącznie 18 subfunduszami, 11 funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz 1 fundusz inwestycyjny otwarty „BPH Strategii Akcyjnej”. Dodatkowo, Towarzystwo oferowało klientom indywidualnym i instytucjonalnym usługę zarządzania portfelami na zlecenie.

Wymiernym efektem konsekwentnie realizowanej strategii było osiągnięcie od początku roku przez blisko połowę subfunduszy wchodzących w skład BPH FIO Parasolowego stóp zwrotu powyżej średniej rynkowej.

Pozytywne wyniki sprzedaży są efektem pracy osób zarządzających funduszami, wspartych przez atrakcyjne oferty promocyjne, polegające np. na zwrocie opłaty manipulacyjnej.

W 3 kwartałach 2015 roku Towarzystwo osiągnęło łączną sprzedaż netto przekraczającą 205 mln zł. Na koniec omawianego okresu sprawozdawczego łączna wartość aktywów zarządzanych przez BPH TFI wyniosła 4,6 mld zł, włączając 2,9 mld zł aktywów netto funduszy i 1,7 mld zł w zakresie usługi zarządzania portfelami papierów wartościowych na zlecenie.

4. Akcje Banku BPH na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Sytuacja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

W 3 kwartale 2015 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) panowały zmienne nastroje, z dominacją spadków. W pierwszej części kwartału wyceny indeksów zdawały się stabilizować po ostatecznym porozumieniu Grecji z wierzycielami, jednak wyraźnie sygnały spowolnienia w Chinach oraz mało skuteczne próby stymulacji tamtejszego rynku przez władze centralne w znacznym stopniu pogorszyły globalny sentyment na rynkach. W sierpniu nieoczekiwana dewaluacja juana wzmocniła niepokoje o światową koniunkturę, co zadecydowało o słabych nastrojach wśród inwestorów na globalnych rynkach akcji. Tym samym wzrost awersji do ryzyka spowodował odwrót inwestorów od aktywów bardziej ryzykownych, wpływając także na sytuację na GPW. We wrześniu rytm notowań na rynkach akcji wyznaczał głównie Fed, który po ostatnim posiedzeniu pozostawił stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Jako jedną z przyczyn podano obawy o stan światowej gospodarki wobec spowolnienia w Chinach, co wzmocniło przecenę na rynkach akcji.

Warszawski indeks WIG poruszał się w 3 kwartale 2015 roku głównie w rytm nastrojów na parkietach europejskich, co zapewniało konsolidację w lipcu oraz silną falę wyprzedzaży w sierpniu. Na krajowym rynku dodatkową presję podaży wzmagały przedwyborcze propozycje rozwiązań legislacyjnych obciążających sektor bankowy oraz perspektywa zaangażowania sektora energetycznego w pomoc dla sektora wydobywczego. Powyższe czynniki wpłynęły na powrót indeksu WIG na koniec września br. do poziomów najniższych od dwóch lat.

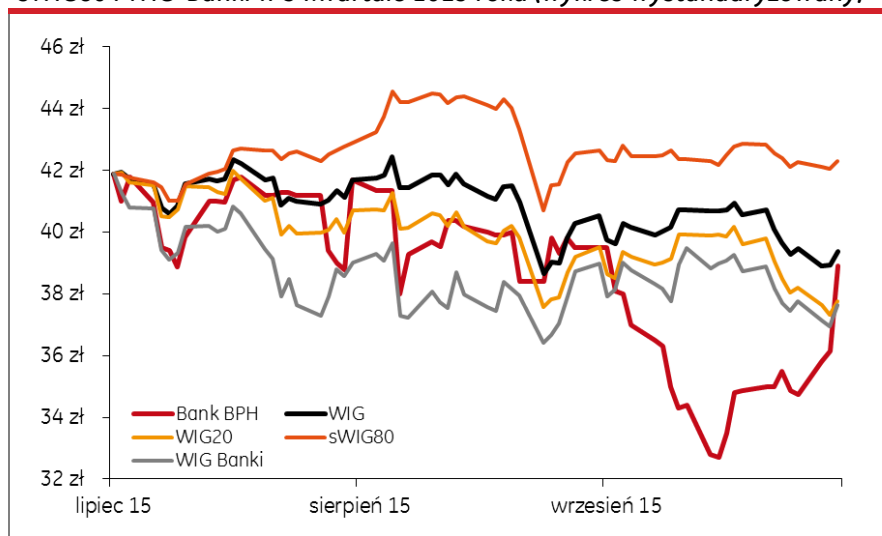
Od zakończenia ostatniej sesji czerwca do ostatniej sesji września 2015 roku WIG stracił 6,57%, a skupiający największe i najbardziej płynne spółki notowane na GPW indeks WIG20 spadł aż o 10,85%. W tym samym okresie indeks mWIG40 stracił 2,95%, a wzrosty zanotował jedynie indeks sWIG80, który zyskał 1,58%. Na tle indeksu WIG notowania sektora bankowego wypadły relatywnie słabiej, gdyż indeks WIG-Banki był na koniec 3 kwartału 2015 roku na poziomie o 11,04% niższym niż na koniec 2 kwartału 2015 roku.

Kształtowanie się kursu akcji Banku BPH

Akcje Banku BPH są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, w systemie notowań ciągłych. Na koniec 3 kwartału 2015 roku akcje Banku wchodziły w skład indeksów: WIG, WIG-Banki, sWIG80, RESPECT, WIG-Poland oraz InvestorMS.

W 3 kwartale 2015 roku cena akcji Banku BPH obniżyła się o 6,04%. Tym samym kurs zachowywał się relatywnie lepiej niż indeksy WIG i WIG-Banki, a gorzej niż sWIG80. Minimalny kurs na zamknięciu w omawianym okresie, wynoszący 32,69 zł, został ustanowiony 15 września, a maksymalny kurs na zamknięciu, wynoszący 41,89 zł, został osiągnięty 1 lipca. Średni kurs zamknięcia w 3 kwartale 2015 roku wyniósł 38,75 zł. W 3 kwartale 2015 roku całkowity wolumen obrotu wyniósł 79 176 akcji i był o 80,67% niższy od zanotowanego w analogicznym okresie 2014 roku. Z kolei średni wolumen obrotu przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 1 200 akcji.

Notowania akcji Banku BPH oraz zmiany wartości indeksów WIG, WIG20, sWIG80 i WIG-Banki w 3 kwartale 2015 roku (wykres wystandaryzowany)



5. Struktura własności kapitału akcyjnego

Bank BPH wyemitował 76 667 911 akcji. Wszystkie akcje Banku są akcjami na okaziciela i nie wynikają z nich ograniczenia w zakresie przenoszenia własności czy wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje też ten sam zakres uprawnień. Ograniczenia mogą mieć jedynie miejsce na gruncie przepisów szczególnych, np. ustawy Prawo bankowe lub ustawy o ofercie publicznej. Jednej akcji Banku odpowiada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Struktura własności Banku BPH nie uległa zmianie od czasu publikacji Skonsolidowanego Raportu Banku BPH za 1 półrocze 2015 roku, tj. od 13 sierpnia 2015 roku i przedstawia się jak poniżej.

Aktualna struktura akcjonariatu Banku BPH

L.p.	Nazwa Akcjonariusza	Akcje		Głosy na WZ	
		Liczba	%	Liczba	%
1.	GE Investments Poland (General Electric Company)	64 201 140	83,74	64 201 140	83,74
2.	Selective American Financial Enterprise (General Electric Company)	2 457 642	3,21	2 457 642	3,21
3.	DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	221 004	0,29	221 004	0,29
4.	Pozostali akcjonariusze	9 788 125	12,76	9 788 125	12,76
	Razem	76 667 911	100,00	76 667 911	100,00

Na strukturę akcjonariatu Banku w przyszłości może mieć wpływ fakt, że General Electric Company, podmiot dominujący wobec akcjonariuszy większościowych Banku, tj. GE Investments Poland sp. z o.o., Selective American Financial Enterprises, Inc. i DRB Holdings B.V. podjął decyzję o zredukowaniu wielkości GE Capital poprzez sprzedaż większości jego globalnych aktywów. Za pośrednictwem GE Capital, GE kontroluje również akcjonariuszy większościowych Banku wskazanych powyżej.

6. Rating Banku BPH

21 maja 2015 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service poinformowała o zmianie długo- i krótkoterminowego ratingu depozytowego Banku z poziomu Baa3/ Prime-3 z perspektywą negatywną do poziomu Ba2/ Not-Prime z perspektywą stabilną.

Rating Banku BPH aktualny na dzień publikacji tego Sprawozdania

Agencja ratingowa	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie obcej	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie lokalnej	Perspektywa
Moody's Investors Service	Ba2/ Not-Prime	Ba2/ Not-Prime	Stabilna

7. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH

Skonsolidowany zysk netto Grupy kapitałowej Banku BPH w 3 kwartale 2015 roku wyniósł 4 847 tys. zł wobec 39 666 tys. zł osiągniętych w analogicznym okresie rok wcześniej. Na dochodowość Banku w tym okresie wpływ miało kilka negatywnych czynników. Środowisko rekordowo niskich stóp procentowych ograniczyło wynik z tytułu odsetek do poziomu 208 381 tys. zł. Z kolei wynik z tytułu prowizji, który wyniósł 60 878 tys. zł, pozostawał pod presją m.in. obniżonej opłaty *interchange*. Dodatkowo, w 3 kwartale br. Bank poniósł 5 mln zł kosztów związanych ze wsparciem kredytobiorców hipotecznych posiadających zobowiązania we franku szwajcarskim, w ramach którego m.in. obniżono *spread* Banku dla franka szwajcarskiego do poziomu 2,53%. Z drugiej strony korzystny wpływ na wyniki Banku miało obniżenie kosztów działania i ogólnego zarządu do kwoty 248 499 tys. zł oraz utrzymywanie odpisów z tytułu utraty wartości na niskim poziomie 15 864 tys. zł.

7.1 Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek

tys. zł	01.01.2015	01.01.2014	Zmiana (1/2)		01.07.2015	01.07.2014	Zmiana (5/6)	
	30.09.2015	0.09.2014	w tys. zł	w %	30.09.2015	30.09.2014	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Przychody z tytułu odsetek	757 715	993 756	-236 041	-23,8	245 463	323 793	-78 330	-24,2
Koszty z tytułu odsetek	-135 755	-294 438	158 683	-53,9	-37 082	-90 795	53 713	-59,2
Wynik z tytułu odsetek	621 960	699 318	-77 358	-11,1	208 381	232 998	-24 617	-10,6

Wynik z tytułu odsetek w 3 kwartale 2015 roku ukształtował się na poziomie 208 381 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie rok wcześniej wynosił 232 998 tys. zł. Na jego zmianę wpływ miało obniżenie przychodów z tytułu odsetek o 78 330 tys. zł, tj. 24,2% r./r. i spadek kosztów z tytułu odsetek o 53 713 tys. zł, tj. o 59,2% r./r.

Głównym źródłem przychodów z tytułu odsetek były kredyty, które stanowiły prawie 90% przychodów w tej kategorii. Pozostawały one pod silną presją niskich stóp procentowych, w tym stopy lombardowej, która wyznacza maksymalny poziom oprocentowania kredytów. Oprocentowanie to obniżyło się z 16% na koniec września 2014 roku do 10% rok później. W konsekwencji przychody odsetkowe z tytułu kredytów w 3 kwartale 2015 roku zamknęły się kwotą 220 659 tys. zł, zaś w 3 kwartale 2014 roku wyniosły 282 617 tys. zł, tj. spadły o 21,9% r./r. Jednocześnie pozytywny wpływ na wysokość przychodów odsetkowych w 3 kwartale 2015 roku miało przeniesienie z wyniku z tytułu prowizji (z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń do kredytów hipotecznych i gotówkowych) części przychodów w wysokości 6,3 mln zł. Było to konsekwencją postanowień nowelizacji Rekomendacji U.

Zmniejszenie w 3 kwartale 2015 roku kosztów z tytułu odsetek w porównaniu z 3 kwartałem 2014 roku było konsekwencją głównie niższych kosztów odsetkowych z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych. Koszty te uległy redukcji o 79,3% r./r. z 40 022 tys. zł w 3 kwartale 2014 roku do 8 285 tys. zł w 3 kwartale 2015 roku. Było to związane w szczególności z niższymi kosztami obsługi zobowiązań zaciągniętych przez Bank od podmiotów z Grupy General Electric na finansowanie kredytów hipotecznych denominowanych we franku szwajcarskim. Pozytywny wpływ na koszty z tytułu odsetek miało także obniżenie kosztów odsetkowych z tytułu zdeponowanych przez klientów środków na rachunkach depozytowych, terminowych i bieżących. Było to konsekwencją podjętych działań dostosowujących ceny produktów depozytowych i oszczędnościowych Banku do warunków rynkowych. Łącznie koszty z tego tytułu zostały zmniejszone o 19 154 tys. zł, tj. o 47,5% r./r. do poziomu 21 139 tys. zł w 3 kwartale 2015 roku z 40 239 tys. zł rok wcześniej.

W okresie pierwszych 9 miesięcy 2015 roku Bank osiągnął wynik z tytułu odsetek w wysokości 621 960 tys. zł, a w analogicznym okresie 2014 roku pozycja ta zamknęła się kwotą 699 318 tys. zł.

7.2 Odpisy z tytułu utraty wartości

Odpisy z tytułu utraty wartości

tys. zł	01.01.2015	01.01.2014	Zmiana (1/2)		01.07.2015	01.07.2014	Zmiana (5/6)	
	30.09.2015	0.09.2014	w tys. zł	w %	30.09.2015	30.09.2014	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-111 890	-115 049	3 159	-2,7	-72 299	-39 759	-32 540	81,8
Wynik z tytułu odpisów na poniesione, ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR)	17 998	25 419	-7 421	-29,2	23 468	4 104	19 364	471,8
Odzyski z należności spisanych	73 730	33 621	40 109	119,3	30 841	13 301	17 540	131,9

Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe	2 053	2 000	53	2,7	2 126	-89	2 215	2 488,8
Odpisy z tytułu utraty wartości	-18 109	-54 009	35 900	-66,5	-15 864	-22 443	6 579	-29,3

W 3 kwartale 2015 roku odpisy z tytułu utraty wartości wyniosły 15 864 tys. zł wobec 22 443 tys. zł w 3 kwartale 2014 roku. Na łączną kwotę odpisów z tytułu utraty wartości w 3 kwartale 2015 roku pozytywnie wpłynął dodatni wynik z tytułu odpisów na poniesione, ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR), dodatni wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe, jak też wysokie odzyski z należności spisanych. Łącznie pozycje te w 3 kwartale 2015 roku wyniosły 56 435 tys. zł wobec 17 316 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, rekompensując negatywny wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na portfel z utratą wartości kredytów i pożyczek w wysokości 72 299 tys. zł w 3 kwartale 2015 roku (39 759 tys. zł w 3 kwartale 2014 roku).

Na poziom odpisów ogółem z tytułu utraty wartości w 3 kwartale 2015 roku istotny wpływ miały m.in. następujące zdarzenia:

- sprzedaż przedawnionych wierzytelności bilansowych i pozabilansowych w wysokości 156 mln zł z pozytywnym wpływem na łączny wynik z odpisów w kwocie 15 mln zł;
- wdrożenie nowego rozwiązania, które pozwoliło na unifikację procesu oznaczania przesłanek utraty wartości i wyceny portfela dla wszystkich klientów Banku, skutkujące zwiększeniem łącznego poziomu odpisów z tytułu utraty wartości o kwotę 3 mln zł, na co złożył się wzrost kosztów z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na portfel kredytów z utratą wartości kredytów i pożyczek w kwocie 18 mln zł przy jednoczesnym zmniejszeniu odpisów na portfel objęty wyceną IBNR o kwotę 15 mln zł;
- przeprowadzenie rekalkibracji modelu PD (prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania) dla portfela kredytów detalicznych, co spowodowało zmniejszenie rezerwy IBNR o 7 mln zł, jako efekt zanotowanej poprawy tego parametru.

Dodatkowo na relatywnie wyższe odzyski z należności spisanych w 3 kwartale 2015 roku, jak i w całym okresie trzech kwartałów 2015 roku wobec analogicznych okresów roku ubiegłego miały zintensyfikowane spisanie należności przedawnionych z ksiąg Banku oraz ich sprzedaże zrealizowane przez Bank w 4 kwartale 2014 oraz w 2015 roku.

7.3 Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji

tys. zł	01.01.2015	01.01.2014	Zmiana (1/2)		01.07.2015	01.07.2014	Zmiana (5/6)	
	30.09.2015	30.09.2014	w tys. zł	w %	30.09.2015	30.09.2014	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Papiery wartościowe i działalność powiernicza	9 314	6 557	2 757	42,0	3 621	1 205	2 416	200,5
Kredyty i pożyczki oraz opłaty za utrzymanie rachunków	18 146	20 506	-2 360	-11,5	5 663	6 255	-592	-9,5

Karty kredytowe	25 664	39 321	-13 657	-34,7	6 187	10 553	-4 366	-41,4
Płatności krajowe i prowadzenie rachunków	64 961	77 615	-12 654	-16,3	21 308	25 586	-4 278	-16,7
Płatności zagraniczne	8 772	9 175	-403	-4,4	3 119	2 582	537	20,8
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów	54 138	60 670	-6 532	-10,8	17 437	19 714	-2 277	-11,6
Pośrednictwo w sprzedaży ubezpieczeń	22 325	46 206	-23 881	-51,7	4 905	12 366	-7 461	-60,3
Pozostałe	-2 289	-1 813	-476	-26,3	-1 362	-685	-677	-98,8
Wynik z tytułu prowizji	201 031	258 237	-57 206	-22,2	60 878	77 576	-16 698	-21,5

W 3 kwartale 2015 roku skonsolidowany wynik z tytułu prowizji ukształtował się na poziomie 60 878 tys. zł wobec 77 576 tys. zł osiągniętych w 3 kwartale 2014 roku. Było to m.in. efektem postanowień nowelizacji Rekomendacji U, zgodnie z którą część przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń (z kredytów hipotecznych i gotówkowych) w wysokości 6,3 mln zł została przeniesiona do przychodów odsetkowych oraz konsekwencją osiąganych niższych przychodów z tytułu ubezpieczania kredytów osób fizycznych. Te dwa czynniki spowodowały spadek wyniku z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń o 60,3% r./r. do poziomu 4 905 tys. zł. Bank odnotował także spadek wyniku z kart kredytowych o 41,4% r./r. do 6 187 tys. zł, na co wpływ miało m.in. obniżenie opłat *interchange* za korzystanie z kart bankowych. Z kolei niższy o 16,7% r./r. wynik z tytułu płatności krajowych i prowadzenia rachunków wynoszący 21 308 tys. zł pozostawał pod negatywnym wpływem niższych przychodów osiągniętych z tytułu otwarcia i prowadzenia rachunków bankowych oraz polecenia przelewów.

W okresie styczeń-wrzesień 2015 roku Grupa Banku BPH odnotowała skonsolidowany wynik z tytułu prowizji na poziomie 201 031 tys. zł w porównaniu do 258 237 tys. zł osiągniętych w analogicznym okresie 2014 roku.

7.4 Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych

tys. zł	01.01.2015	01.01.2014	Zmiana (1/2)		01.07.2015	01.07.2014	Zmiana (5/6)	
	30.09.2015	30.09.2014	w tys. zł	w %	30.09.2015	30.09.2014	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)	-5 158	2 680	-7 838	-292,5	-5 544	1 571	-7 115	-452,9
Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	-18	13	-31	-238,5	0	9	-9	100,0
Pochodne instrumenty finansowe	-7 201	-6 650	-551	-8,3	-887	-61	-826	-1 354,1

Wynik z pozycji wymiany	61 572	86 031	-24 459	-28,4	18 716	31 816	-13 100	-41,2
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	49 195	82 074	-32 879	-40,1	12 285	33 335	-21 050	-63,1

Skonsolidowany wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych wyniósł 12 285 tys. zł w 3 kwartale 2015 roku i był o 21 050 tys. zł niższy w porównaniu z 3 kwartałem 2014 roku. Było to spowodowane w znacznej mierze obniżeniem wyniku z pozycji wymiany o 13 100 tys. zł r./r. do poziomu 18 716 tys. zł, m.in. na skutek wdrożenia przez Bank BPH rozwiązań mających na celu pomoc kredytobiorcom zadłużonym we franku szwajcarskim. Rozwiązania te są zgodne z rekomendacją Związku Banków Polskich (ZBP) i należą do nich m.in. obniżenie *spreadu* Banku dla franka szwajcarskiego do poziomu 2,53% oraz umożliwienie klientom przewalutowania lub wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu we franku szwajcarskim z wykorzystaniem średniego kursu NBP dla tej waluty. Spadek odnotowany został także w wyniku na papierach wartościowych wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO), który zmniejszył się o 7 115 tys. zł r./r. do wartości - 5 544 tys. zł na koniec omawianego kwartału. Było to efektem spadku wyceny posiadanych certyfikatów funduszu inwestycyjnego zamkniętego o 4 100 tys. zł i zmiennokuponowych obligacji o 3 000 tys. zł.

W ciągu pierwszych trzech kwartałów 2015 roku Grupa Banku BPH osiągnęła wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych wielkości 49 195 tys. zł wobec 82 074 tys. zł odnotowanych w analogicznym okresie 2014 roku.

7.5 Koszty działania i ogólnego zarządu

Koszty działania i ogólnego zarządu

tys. zł	01.01.2015	01.01.2014	Zmiana (1/2)		01.07.2015	01.07.2014	Zmiana (5/6)	
	30.09.2015	30.09.2014	w tys. zł	w %	30.09.2015	30.09.2014	w tys. zł	w %
	1	2	3	4	5	6	7	8
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników	-433 385	-426 574	6 811	1,6	-138 107	-136 863	1 244	0,9
Koszty wynajmu budynków	-67 883	-86 411	-18 528	-21,4	-22 616	-26 926	-4 310	-16,0
Koszty utrzymania lokali	-25 445	-25 409	36	0,1	-8 197	-7 224	973	13,5
Koszty usług zewnętrznych i konsultingu	-39 291	-68 094	-28 803	-42,3	-10 677	-22 970	-12 293	-53,5
Koszty utrzymania sprzętu IT i biurowych	-43 419	-47 786	-4 367	-9,1	-14 665	-17 168	-2 503	-14,6
Koszty marketingu i promocji sprzedaży	-37 921	-27 839	10 082	36,2	-6 314	-8 472	-2 158	-25,5
Pozostałe koszty	-99 970	-83 722	16 248	19,4	-24 708	-18 431	6 277	34,1
Amortyzacja	-65 121	-63 466	1 655	2,6	-23 215	-23 389	-174	-0,7
Razem koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-812 435	-829 301	-16 866	-2,0	-248 499	-261 443	-12 944	-5,0

Skonsolidowane koszty działania i ogólnego zarządu poniesione przez Grupę Banku BPH w 3 kwartale 2015 roku wyniosły 248 499 tys. zł i były niższe o 5,0% tj. o 12 944 tys. zł wobec 3 kwartału 2014 roku. Spadek ten był możliwy dzięki znaczącej redukcji kosztów usług zewnętrznych i konsultingu o 53,5% r./r. do poziomu 10 677 tys. zł. Było to związane głównie z rozliczeniem umowy konsultingowej, tzw. Master Services Agreement, która reguluje współpracę Banku BPH z GE Capital. Istotne było także obniżenie o 16,0% r./r. do 22 616 tys. zł kosztów wynajmu budynków, będące efektem optymalizacji powierzchni biurowych Banku, np. związanej z przeniesieniem pracowników Banku do nowych lokalizacji, zamknięciem wybranych placówek Banku oraz renegotiacją części umów najmu. Z kolei wzrost o 34,1% r./r. do poziomu 24 708 tys. zł odnotowany został w pozycji pozostałe koszty, co było głównie skutkiem wyższych niż rok wcześniej składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i kosztów przetwarzania danych IT. Koszty te tylko częściowo zostały zrekomensowane przez oszczędności na kosztach usług kurierskich i pocztowych oraz podróży służbowych.

W omawianym okresie, podobnie jak rok wcześniej, miały miejsce rozwiązania rezerw kosztowych z tytułu nieponiesionych kosztów roku poprzedniego. Działania te obniżyły koszty o 10,3 mln zł w 3 kwartale 2015 roku (w porównaniu z 12,4 mln zł w 3 kwartale 2014 roku). Bank rozwiązał również rezerwy związane z niewykorzystanymi urlopami w wysokości 6,8 mln zł w 3 kwartale br. (wobec 8,0 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku).

W ciągu trzech kwartałów 2015 roku Grupa Banku odnotowała 812 435 tys. zł skonsolidowanych kosztów działania i ogólnego zarządu, mniej o 2,0% lub o 16 866 tys. zł r./r.

7.6 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia porównywalności w ujęciu kwartalnym, poniżej została zaprezentowana tabela zawierająca dane dotyczące Grupy Kapitałowej Banku BPH.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

tys. zł	3 kw. 2015	2 kw. 2015	1 kw. 2015	4 kw. 2014	3 kw. 2014	2 kw. 2014	1 kw. 2014
Przychody z tytułu odsetek	245 463	236 082	276 170	308 883	323 793	330 745	339 218
Koszty z tytułu odsetek	-37 082	-37 604	-61 069	-75 645	-90 795	-99 325	-104 318
Wynik z tytułu odsetek	208 381	198 478	215 101	233 238	232 998	231 420	234 900
Odpisy z tytułu utraty wartości	-15 864	-6 686	4 441	-3 485	-22 443	-20 089	-11 477
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości	192 517	191 792	219 542	229 753	210 555	211 331	223 423
Przychody z tytułu prowizji	95 908	98 080	102 538	126 786	115 744	132 956	131 816
Koszty z tytułu prowizji	-35 030	-32 391	-28 074	-37 094	-38 168	-44 760	-39 351
Wynik z tytułu prowizji	60 878	65 689	74 464	89 692	77 576	88 196	92 465
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	12 285	20 100	16 810	24 315	33 335	26 645	22 094
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	8	0	0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-248 499	-278 069	-285 867	-302 531	-261 443	-275 606	-292 252
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-5 804	15 014	-2 622	-13 045	-3 908	-2 923	-6 119
Zysk/strata przed opodatkowaniem	11 377	14 526	22 327	28 184	56 123	47 643	39 611
Podatek dochodowy	-5 719	-8 173	-8 089	-11 603	-14 387	-12 281	-9 327

Zysk/ strata za okres:	5 658	6 353	14 238	16 581	41 736	35 362	30 284
1. przypadający na akcjonariuszy Banku	4 847	5 308	12 457	10 632	39 666	33 516	27 991
2. przypadający na udziały mniejszości	811	1 045	1 781	5 949	2 070	1 846	2 293

7.7 Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia porównywalności w ujęciu kwartalnym, poniżej została zaprezentowana tabela zawierająca dane dotyczące Banku BPH.

Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

tys. zł	3 kw. 2015	2 kw. 2015	1 kw. 2015	4 kw. 2014	3 kw. 2014	2 kw. 2014	1 kw. 2014
Przychody z tytułu odsetek	244 543	235 104	275 177	307 857	322 764	329 711	338 191
Koszty z tytułu odsetek	-37 131	-37 674	-61 157	-75 759	-90 904	-99 497	-104 474
Wynik z tytułu odsetek	207 412	197 430	214 020	232 098	231 860	230 214	233 717
Odpisy z tytułu utraty wartości	-15 864	-6 686	4 441	-3 485	-22 443	-20 089	-11 477
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy z tytułu utraty wartości	191 548	190 744	218 461	228 613	209 417	210 125	222 240
Przychody z tytułu prowizji	85 549	87 476	92 039	102 371	103 268	119 882	118 475
Koszty z tytułu prowizji	-32 104	-30 218	-26 030	-34 974	-36 122	-42 697	-37 276
Wynik z tytułu prowizji	53 445	57 258	66 009	67 397	67 146	77 185	81 199
Wynik na instrumentach finansowych, wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	11 550	19 831	15 931	24 102	33 234	26 630	20 324
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-241 863	-271 057	-279 507	-292 760	-254 210	-268 334	-284 901
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-4 744	31 084	-3 709	-7 625	-4 309	19 269	-6 331
Zysk/strata przed opodatkowaniem	9 936	27 860	17 185	19 727	51 278	64 875	32 531
Podatek dochodowy	-5 436	-7 656	-7 105	-9 983	-13 457	-13 208	-8 267
Zysk/ strata za okres	4 500	20 204	10 080	9 744	37 821	51 667	24 264

8. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH

8.1 Aktywa

Zmiany w strukturze aktywów

tys. zł	Stan na	Stan na	Zmiana (1/2)	
	30.09.2015	31.12.2014	w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	884 494	1 092 963	-208 469	-19,1
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 722 329	5 187 901	-465 572	-9,0
Należności od banków	710 335	347 131	363 204	104,6
Należności od klientów	23 362 187	22 782 203	579 984	2,5
<i>w tym odpisy na utratę wartości</i>	-1 466 107	-1 870 793	404 686	-21,6
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	395 352	391 922	3 430	0,9
Rzeczowe aktywa trwałe	284 716	300 333	-15 617	-5,2
Wartości niematerialne	1 110 949	1 089 944	21 005	1,9
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12 792	20 904	-8 112	-38,8
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	196 658	198 331	-1 673	-0,8
Pozostałe aktywa	242 045	189 291	52 754	27,9
Aktywa razem	31 921 857	31 600 923	320 934	1,0

Na koniec 3 kwartału 2015 roku wartość skonsolidowanych aktywów Grupy Banku BPH wyniosła 31 921 857 tys. zł i była o 1,0% wyższa w porównaniu ze stanem na koniec 2014 roku.

Najwyższy wzrost odnotowany został w pozycji należności od klientów, które zwiększyły się o 579 984 tys. zł do poziomu 23 362 187 tys. zł. Było to spowodowane aprecjacją kursu franka szwajcarskiego wobec złotego na początku 2015 roku i jego utrzymania w kolejnych miesiącach br. na poziomie wyższym niż w 2014 roku. Jednocześnie szwajcarska waluta pozostawała dominującą w posiadanym przez Bank portfelu kredytów zabezpieczonych hipotecznie, co skutkowało zwiększeniem (na skutek aprecjacji) portfela kredytów hipotecznych brutto o około 1,1 mld zł wobec końca 2014 roku. Na wielkość portfela kredytowego wpływ miała także wysoka sprzedaż produktów kredytowych³, która przekroczyła 6,5 mld zł w okresie styczeń-wrzesień 2015 roku i 2,6 mld zł w samym 3 kwartale 2015 roku.

Aktywa Grupy Banku BPH uległy zwiększeniu także w rezultacie wzrostu należności od banków o 363 204 tys. zł wobec grudnia 2014 roku do kwoty 710 335 tys. zł. Było to wynikiem wzrostu salda nostro we franku szwajcarskim.

Z kolei największy negatywny wpływ na wysokość aktywów miał spadek aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o 465 572 tys. zł do wartości 4 722 329 tys. zł, co związane było ze spadkiem salda depozytów klientów.

8.2 Kredyty i pożyczki

Podział portfela kredytowego Grupy Banku BPH

tys. zł	Stan na 30.09.2015	Udział %	Stan na 31.12.2014	Udział %
Kredyty z utratą wartości	1 885 830	7,7	2 243 004	9,4
Kredyty bez utraty wartości	22 700 653	92,3	21 701 738	90,6
Razem	24 586 483	100,0	23 944 742	100,0

Zestawienie nie obejmuje nierozliczonej korekty w kwocie 17 592 tys. zł (20 976 tys. zł w 2014 roku) dotyczącej wyceny portfela kredytowego Grupy Banku BPH do wartości godziwej, która dokonana została na dzień przejścia przez GE.

Na koniec września 2015 roku wartość portfela kredytowego Grupy Banku BPH wyniosła 24 586 483 tys. zł i była wyższa o 641 741 tys. zł (tj. o 2,7%) wobec końca 2014 roku. Odnotowany wzrost był w znacznej mierze wynikiem aprecjacji kursu franka szwajcarskiego, co zostało szerzej omówione w rozdziale 8.1, jak też wynikiem przyrostu kredytów konsumenckich oraz w segmencie korporacji. W tym samym okresie portfel kredytów z utratą wartości został zmniejszony o 357 174 tys. zł (tj. o 15,9%) do poziomu 1 885 830 tys. zł, co było rezultatem prowadzonych przez Bank efektywnych działań w zakresie windykacji i restrukturyzacji wspartych poprzez sprzedaż i spisanie przeterminowanych należności, głównie w segmentach kredytów konsumenckich i MSP. W efekcie tych działań Bank BPH sprzedał wierzytelności bilansowe i pozabilansowe o wartości 156 mln zł w 3 kwartale 2015 roku, a w całym okresie styczeń-wrzesień 2015 roku wartość ta sięgnęła 568 mln zł. Zredukowanie poziomu portfela kredytów z utratą wartości wpłynęło na istotne

³ Rozumiana jako łączna wartość udzielonych kredytów detalicznych i limitów dla klientów komercyjnych.

obniżenie ich udziału w portfelu kredytów Banku ogółem, tj. z 9,4% na koniec 2014 roku do 7,7% we wrześniu 2015 roku.

8.3 Kapitał własny i zobowiązania

Zmiany w zakresie źródeł finansowania aktywów

tys. zł	Stan na	Stan na	Zmiana (1/2)	
	30.09.2015	31.12.2014	w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Zobowiązanie wobec banków	214 068	503 818	-289 750	-57,5
Zobowiązania wobec klientów	12 072 505	12 460 053	-387 548	-3,1
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	13 115 090	11 998 114	1 116 976	9,3
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	164 022	232 152	-68 130	-29,3
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0,0
Rezerwy	83 622	96 863	-13 241	-13,7
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	119 721	164 331	-44 610	-27,1
Pozostałe pasywa	380 007	398 784	-18 777	-4,7
Pożyczka podporządkowana	679 039	679 396	-357	-0,1
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	5 059 691	5 037 084	22 607	0,4
Kapitał niekontrolujący	34 092	30 328	3 764	12,4
Kapitał własny i zobowiązania razem	31 921 857	31 600 923	320 934	1,0

Na koniec września 2015 roku skonsolidowany kapitał własny i zobowiązania ukształtowały się na poziomie 31 921 857 tys. zł i były o 1,0% wyższe w porównaniu z końcem 2014 roku, kiedy wynosiły 31 600 923 tys. zł. Zmiana ta była konsekwencją przyrostu zobowiązań wobec pozostałych instytucji o 1 116 976 tys. zł, tj. o 9,3% do kwoty 13 115 090 tys. zł. Pozycja ta zawiera pożyczki zaciągnięte przez Bank od podmiotów z Grupy General Electric, które zostały przeznaczone na finansowanie kredytów hipotecznych denominowanych we franku szwajcarskim. Wyłączając efekt deprecjacji polskiego złotego na koniec września 2015 roku zobowiązania wobec pozostałych instytucji wyniosłyby ok. 12,0 mld zł. Efektem dostosowywania polityki cenowej Banku do warunków rynkowych było ograniczenie zobowiązań wobec klientów o 3,1%, tj. o 387 548 tys. zł do kwoty 12 072 505 tys. zł. Zmiana ta nie wpłynęła negatywnie na możliwości Banku do finansowania akcji kredytowej.

8.4 Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Saldo aktywów i rezerwy z tytułu podatku odroczonego jest zaprezentowane w ujęciu netto w sprawozdaniu finansowym.

Saldo aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

tys. zł	Stan na	Stan na
	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku	325 028	338 654
<i>w tym: Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	0	0
Rezerwa na podatek dochodowy	129 010	140 963
<i>w tym: Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	640	640
Aktywa z tytułu podatku netto	196 018	197 691
<i>w tym: Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	-640	-640
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto po eliminacji pozycji „Aktywów przeznaczonych do sprzedaży”	196 658	198 331

9. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Pozycje pozabilansowe otrzymane (tys. zł)

tys. zł	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Pozycje pozabilansowe finansowe	10 173 121	9 232 109
Pozycje pozabilansowe gwarancyjne	2 898 400	2 827 446
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane	13 071 521	12 059 555

Na dzień 30 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 na otrzymane pozabilansowe zobowiązania finansowe składa się m.in. linia kredytowa otrzymana od GE Capital International Holdings Corporation w wysokości 10 084 100 tys. zł tj.: 2 600 000 tys. CHF (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 9 216 220 tys. zł tj.: 2 600 000 tys. CHF).

Na wysokość otrzymanych pozabilansowych zobowiązań gwarancyjnych mają wpływ między innymi zabezpieczenia w postaci gwarancji i poręczeń na limity wierzytelności, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne oraz pozostałe kredyty.

Pozycje pozabilansowe udzielone

tys. zł	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Pozycje pozabilansowe finansowe	3 330 650	3 303 698
Pozycje pozabilansowe gwarancyjne	177 519	205 188
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	3 508 169	3 508 886

Na zobowiązania finansowe udzielone składają się niewykorzystane limity wierzytelności, limity z tytułu kart kredytowych limity kredytowe w rachunku bieżącym oraz w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym, niewykorzystane limity z tytułu kredytów operacyjnych i pozostałych.

Na zobowiązania gwarancyjne udzielone składają się gwarancje, które mają na celu zagwarantowanie wykonania kontraktu, zapłaty należności, gwarancji wykonania zobowiązań z tytułu rękojmi.

10. Podział na segmenty działalności

Zestawienie wybranych wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wg segmentów branżowych (tys. zł)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Bankowość Detaliczna		Bankowość Komercyjna		Zarządzanie Aktywami i Pasywami/ Pozostałe		Razem	
	1		2		3		(1+2+3)	
Za okres 9 miesięcy kończący się	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Wynik z tytułu odsetek	464 392	507 496	144 677	165 877	12 891	25 945	621 960	699 318
Odpisy z tyt. utraty wartości	-24 567	-28 635	6 458	-25 374	0	0	-18 109	-54 009
Wynik z tytułu prowizji	107 117	159 224	97 752	102 436	-3 838	-3 423	201 031	258 237
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	10 279	23 258	38 284	42 916	632	15 900	49 195	82 074
Koszty działania i koszty ogólnego	-586 517	-591 611	-207 005	-214 778	-18 913	-22 912	-812 435	-829 301

zarządu									
Zysk przed opodatkowaniem	-29 296	69 740	80 166	71 077	-2 640	2 560	48 230	143 377	
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Bankowość Detaliczna		Bankowość Komercyjna		Zarządzanie Aktywami i Pasywami/ Pozostałe		Razem		
Stan na dzień	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	
Aktywa razem	20 890 023	19 962 763	4 335 669	4 374 920	6 696 165	7 263 240	31 921 857	31 600 923	
Kapitał własny i pasywa razem	22 744 160	21 798 186	5 117 696	5 624 754	4 060 001	4 177 983	31 921 857	31 600 923	

11. Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Po 30 września 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Banku BPH S.A.

12. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na działanie i wyniki Banku BPH mogą mieć wpływ następujące czynniki:

- Utrzymujące się względnie wysokie tempo wzrostu gospodarczego w Polsce (powyżej 3%) będzie pozytywnie oddziaływać na poziom zatrudnienia i płac w przedsiębiorstwach. To powinno zapewnić dalszy stopniowy wzrost popytu konsumpcyjnego w kolejnych kwartałach, co z kolei może przełożyć się na dalszy systematyczny wzrost akcji kredytowej Banku.
- Brak presji inflacyjnej w polskiej gospodarce oraz występujące zjawiska deflacyjne pozwalają oczekiwać utrzymania się stóp procentowych na obecnym bądź lekko niższym poziomie przez kilka następnych kwartałów. Będzie to z jednej strony wpływać korzystnie na zdolność kredytową gospodarstw domowych oraz koszty obsługi ich zadłużenia, a z drugiej niekorzystnie na poziom realizowanej przez Bank marży odsetkowej.
- W otoczeniu regulacyjnym niepewność związana jest przede wszystkim z wyborami parlamentarnymi (25 października) i możliwością pojawienia się po nich kolejnych propozycji systemowych rozwiązań w sprawie walutowych kredytów hipotecznych, podatku bankowego oraz podatku od transakcji finansowych.

13. Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku

Zmiany w Zarządzie Banku

4 sierpnia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pawła Bandurskiego na stanowisko członka Zarządu Banku BPH, co oznaczało spełnienie warunku wejścia w życie uchwały Rady Nadzorczej Banku powołującej go na stanowisko członka Zarządu, Wiceprezesa odpowiedzialnego za Pion Zarządzania Ryzykiem. Paweł Bandurski zastąpił w składzie Zarządu Banku Wilfrieda Mathiasa Seidel, którego rezygnacja weszła w życie 4 sierpnia 2015 roku.

Skład Zarządu Banku aktualny na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania:

1. Richard Gaskin – Prezes Zarządu;
2. Paweł Bandurski – Wiceprezes Zarządu;
3. Andras Bende – Wiceprezes Zarządu;
4. Mariusz Bondarczuk - Wiceprezes Zarządu;
5. Grzegorz Jurczyk - Wiceprezes Zarządu;
6. Mariusz Kostera - Wiceprezes Zarządu;
7. Krzysztof Nowaczewski - Wiceprezes Zarządu;
8. Grażyna Utrata - Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Banku

W 3 kwartale 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku BPH.

Skład Rady Nadzorczej Banku aktualny na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania:

1. Wiesław Rozłucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Denis Hall – Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
3. Todd L. Smith – Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
4. Andrew Bull – Członek Rady Nadzorczej;
5. Roshni Haywood - Członek Rady Nadzorczej;
6. Rafał Rybkowski - Członek Rady Nadzorczej;
7. Tomasz Stamirowski - Członek Rady Nadzorczej;
8. Beata Stelmach - Członek Rady Nadzorczej.

14. Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Żaden z Członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku BPH nie posiadał akcji Banku na dzień 30 września 2015 roku.

15. Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej

Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem lub organem administracji publicznej znajdują się w Nocie nr 32 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 3 kwartał 2015 roku.

16. Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Banku BPH nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 rok.

17. Dodatkowe informacje

17.1 Kredyty mieszkaniowe

Działania wspierające kredytobiorców hipotecznych posiadających zobowiązania we franku szwajcarskim

W 3 kwartale 2015 roku kurs franka szwajcarskiego w stosunku do polskiego złotego utrzymywał się na wysokim poziomie. W związku z tym Bank BPH kontynuował działania wdrożone w ramach tzw. „Sześciopaku ZBP”, polegające na:

- uwzględnianiu ujemnej wartości indeksu LIBOR CHF w terminach i na zasadach opisanych w umowach kredytowych przy ustalaniu oprocentowania kredytów hipotecznych (oprocentowanie może przyjmować wartości niższe niż marża Banku, ale nie niższe niż 0%);
- obniżeniu spreadu walutowego do maksymalnego poziomu 2,53%;
- umożliwieniu m.in. zawieszenia spłaty rat kapitałowych na okres do 24 miesięcy i rat kapitałowo-odsetkowych do 3 miesięcy, wydłużeniu spłaty kredytu do maksymalnie 35 lat oraz skorzystania z wakacji kredytowych;
- odstąpieniu od wymagania dodatkowych zabezpieczeń lub ubezpieczenia kredytu od kredytobiorców terminowo spłacających raty;
- umożliwieniu klientom bez kosztowego przewalutowania kredytu na złote po średnim kursie NBP;
- stosowaniu elastycznych zasad restrukturyzacji kredytów;
- umożliwieniu dokonania wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu po średnim kursie NBP.

Dodatkowo Bank wprowadził rozwiązanie umożliwiające kredytobiorcom walutowym zamianę zabezpieczenia kredytu, polegającą na sprzedaży obecnie posiadanej nieruchomości i kupnie nowej, która

zostanie zabezpieczeniem kredytu. Pomiędzy jedną a drugą transakcją kupna-sprzedaży środki pieniężne będą utrzymywane na rachunku kaucji, stanowiąc przejściowe zabezpieczenie kredytu. Wdrożenie tej zmiany wynika z wypełniania przez Bank zobowiązań opisanych w „Deklaracji w sprawie udzielania przez banki wsparcia dla kredytobiorców posiadających kredyty mieszkaniowe, w tym walutowe”, podpisanej przez Bank BPH 25 maja 2015 roku.

Kredyty hipoteczne indeksowane/ denominowane w CHF

Ustawa o szczególnych zasadach restrukturyzacji walutowych kredytów mieszkaniowych w związku ze zmianą kursu walut obcych do waluty polskiej przyjęta 5 sierpnia 2015 roku nie jest obecnie przedmiotem dalszego postępowania legislacyjnego ze względu na zasadę dyskontynuacji prac po zakończeniu VII kadencji Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej. W związku z tym nie oczekuje się skutków finansowych tych rozwiązań ustawowych.

Wsparcie dla kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej

9 października 2015 roku przyjęta została ustawa o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy. Wsparcie dla tej grupy kredytobiorców na zasadzie pomocy zwrotnej będzie wypłacane przez Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, który zostanie zasilony przez wpłaty kredytodawców proporcjonalnie do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni. O wysokości wpłaty na Fundusz przypadającej na danego kredytodawcę informować będzie Rada Funduszu na podstawie informacji przekazanych przez Przewodniczącą Komisji Nadzoru Finansowego dotyczących wielkości posiadanych portfeli kredytów mieszkaniowych. 30 września 2015 roku portfel kredytów mieszkaniowych Banku BPH wynosił 14,7 mld zł, w tym kredyty z opóźnieniem w spłacie przekraczającym 90 dni były na poziomie 322,1 mln zł, na koniec czerwca 2015 roku odpowiednio 15,4 mld zł i 326,7 mln zł oraz na koniec 2014 roku odpowiednio 14,2 mld zł i 289,1 mln zł.

17.2. Zalecenia KNF w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego

Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymanie przez Bank BPH funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 2,77 pp. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada 2,08 pp.). Zalecenie powyższe powinno być przez Bank respektowane od daty jego otrzymania do odwołania.

Na koniec września 2015 roku skonsolidowany współczynnik Tier 1 Banku wynosił 14,49%, a całkowity współczynnik kapitałowy (TCR) kształtował się na poziomie 16,94%. Biorąc pod uwagę zalecenie KNF, rekomendowane dla Banku BPH poziomy współczynników powinny być nie niższe niż 11,08% dla Tier 1 i 14,77% dla TCR. W opinii Banku pozycja kapitałowa pozostaje silna i stabilna, a także spełnia wymogi prawne i zalecenia KNF.

Wymagany przez regulatora minimalny poziom kapitału jest jednym z głównych czynników w teście wartości firmy (ang. *goodwill*) i będzie brany pod uwagę w ocenie rocznej dokonywanej przez Bank w 4 kwartale 2015 roku.

17.3. Akceptacja programu postępowania naprawczego

W lipcu 2015 roku Bank otrzymał informację o tym, że Komisja Nadzoru Finansowego zaakceptowała „Program Działań Operacyjnych na lata 2015-2018” wraz z „Projekcją ekonomiczno-finansową na lata 2015-2018”, będące programem postępowania naprawczego Banku, o którym mowa w art. 142 Prawa bankowego. Zgodnie z zaleceniami KNF Bank BPH pozostaje w reżimie postępowania naprawczego do końca 2017 roku.

17.4. Zmiana obligatariusza

1 października 2015 roku Bank został poinformowany, że spółka General Electric Capital Corporation, będąca jedynym obligatariuszem niezabezpieczonych obligacji podporządkowanych Banku BPH, sprzedała obligacje spółce GE Financial Markets Funding I. Bank, GECC oraz GE Financial Markets Funding I należą do grupy General Electric Company.

17.5. Zawarcie znaczących umów

Umowy z podmiotami z Grupy GE

30 czerwca 2015 roku Bank zawarł z GE Capital Swiss Funding AG z siedzibą w Zurychu, Szwajcaria („GECSF”) umowę pożyczki. Na mocy tej umowy GECSF udzielił Bankowi pożyczki o wartości 80 000 000 franków szwajcarskich (tj. równowartość 323 296 000 złotych wg kursu średniego NBP z dnia podpisania umowy). Pożyczka została zawarta na okres do 15 października 2018 roku i przeznaczona na częściowe odnowienie pożyczki nominowanej we frankach szwajcarskich, którą Bank zaciągnął 13 października 2010 roku od GECSF (poprzednio działającego pod marką GE Money Bank AG). Dodatkowo, w tym samym dniu Bank podpisał z GECSF aneks do umowy pożyczki o wartości 800 000 000 franków szwajcarskich (tj. równowartość 3 232 960 000 złotych wg kursu średniego NBP z dnia podpisania aneksu) zawartej z GECSF w dniu 20 stycznia 2014 roku, przedłużający okres obowiązywania umowy o 3 lata (tj. z 20 lutego 2017 roku do 20 lutego 2020 roku).

Z kolei 12 października 2015 roku Bank BPH zawarł z GECSF umowę pożyczki, na mocy której GECSF udzielił Bankowi pożyczki o wartości 150 000 000 franków szwajcarskich (tj. równowartość 579 660 000 złotych wg kursu średniego NBP z dnia podpisania umowy). Pożyczka została zawarta na okres od 13 października 2015 roku do 13 października 2016 roku i została przeznaczona na odnowienie pożyczki denominowanej we frankach szwajcarskich, którą Bank zaciągnął 13 października 2010 roku od GECSF.

Inne umowy

30 lipca 2015 roku Bank BPH zawarł z PKN Orlen SA aneks do umowy o wielocelową, wielowalutową linię kredytową w wysokości 450 mln złotych wydłużający okres kredytowania z 31 lipca 2015 roku do 31 października 2016 roku.

17.6. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy Banku BPH nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny, poza obecną zmiennością środowiska makroekonomicznego.

17.7. Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 29 maja 2015 roku podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia całego zysku za 2014 rok na kapitał zapasowy Banku.

18. Zasady przyjęte przy sporządzaniu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i ich zmiany

Bank BPH od 17 czerwca 2008 roku należy do grupy kapitałowej skupionej wokół amerykańskiej korporacji General Electric, która posiada 87,24% akcji Banku poprzez spółki zależne GE Investments Poland, Selective American Financial Enterprise i DRB Holdings B.V.

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 3 kwartał 2015 roku znajduje się w notach do niniejszego Sprawozdania.

W Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 3 kwartał 2015 roku przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim Rocznym Sprawozdaniu Finansowym i Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2014 rok.

Na dzień 30 września 2015 roku prezentowane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. obejmuje spółkę zależną BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o., w której Bank posiada 50,14% udziałów i głosów na Zgromadzeniu Wspólników, wraz ze spółką BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w której Bank posiada pośrednio 50,14% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Słownik użytych pojęć i skrótów

- Bank, BPH – Bank BPH S.A. (Spółka Akcyjna).
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- C/WK - Cena/ Wartość księgową; iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i wartości księgowej przypadającej na jedną akcję.
- C/Z - Cena/ Zysk; iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i zysku za dany okres przypadającego na jedną akcję.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Kapitalizacja rynkowa – iloczyn liczby akcji i ceny akcji na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w danym dniu.
- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego.
- Koszty/ Dochody (wskaźnik) - iloraz kosztów działania i ogólnego zarządu oraz wyniku na działalności bankowej i wyniku z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.
- kw./kw. – kwartał do kwartału.
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem – iloraz zannualizowanego wyniku odsetkowego i średnich aktywów ogółem w danym okresie.
- NBP – Narodowy Bank Polski.
- PD – prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (ang. probability of default).
- PKB – Produkt Krajowy Brutto.
- pp. - punkt procentowy.
- r./r. – rok do roku.
- Rentowność aktywów netto (ROA netto) - iloraz zannualizowanego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom Banku i średnich aktywów ogółem w danym okresie.
- Rentowność kapitału brutto (ROE brutto) - iloraz zannualizowanego zysku przed opodatkowaniem i średniego kapitału własnego przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres.
- Rentowność kapitału netto (ROE netto) - iloraz zannualizowanego zysku za okres przypadającego akcjonariuszom Banku i średniego kapitału własnego przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres.
- RPP – Rada Polityki Pieniężnej.
- Udział kredytów z utratą wartości – iloraz kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów brutto.
- Wartość księgową na akcję – kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej przypadający na jedną akcję.
- Współczynnik wypłacalności - kapitały i fundusze po pomniejszeniach/ całkowity wymóg kapitałowy * 12,5.
- ZBP – Związek Banków Polskich.
- Zysk na akcję – zannualizowany zysk za okres na jedną akcję.