



Bank Polski

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego S.A.
za I półrocze 2023 roku**

Data publikacji:

24 sierpnia 2023 roku

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	3
2.	WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2023 ROKU	3
2.1.	Najważniejsze wydarzenia, w tym o nietypowym charakterze	3
2.2.	Wybrane dane finansowe	6
3.	ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI	8
3.1.	Otoczenie makroekonomiczne	8
3.2.	Sytuacja polskiego sektora bankowego i pozabankowego	10
3.3.	Otoczenie regulacyjno-prawne	12
3.4.	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w II półroczu	14
3.5.	Reforma wskaźników referencyjnych w Polsce	15
4.	ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
4.1.	Skład Rady Nadzorczej i Zarządu Banku	16
4.2.	Jednostki ujęte w sprawozdaniu finansowym	18
5.	KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	19
6.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU	22
6.1.	Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy	22
6.2.	Wyniki finansowe Grupy	22
6.3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy	26
7.	SYTUACJA FINANSOWA BANKU	29
7.1.	Podstawowe wskaźniki finansowe Banku	29
7.2.	Rachunek zysków i strat Banku	29
7.3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku	33
8.	ZARZĄDZANIE PERSONELEM	35
8.1.	Zatrudnienie	35
9.	ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI I INNE ISTOTNE ZDARZENIA	36
9.1.	Rozwój produktów i usług oraz nowe rozwiązania	36
9.2.	Wsparcie kredytobiorców	43
9.3.	Gwarancja dotycząca ochrony kredytowej portfela Banku	44
9.4.	Działania proekologiczne	44
9.5.	Wsparcie Ukrainy i sytuacja spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej Banku	44
9.6.	Istotne nagrody	46
10.	SIEĆ ODDZIAŁÓW I AGENCJE	47
11.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	47
12.	INFORMACJE DLA INWESTORÓW	49
12.1.	Dywidenda oraz podział zysku	49
12.2.	Zmiana istotnych dokumentów korporacyjnych Banku	50
12.3.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	50
12.4.	Akcje PKO Banku Polskiego S.A. w posiadaniu członków władz Banku	50
12.5.	Zarządzanie czynnikami ESG	51
12.6.	Ratingi	52
13.	POZOSTAŁE INFORMACJE	52
14.	SŁOWNIK	53
15.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	55

1. WSTĘP

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (**Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A.** lub **Grupa Kapitałowa Banku** lub **Grupa Kapitałowa**) należy do największych grup finansowych w Polsce i w Europie Środkowo-Wschodniej.

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (**PKO Bank Polski S.A.** lub **Bank**). PKO Bank Polski S.A. jest największym bankiem komercyjnym w Polsce oraz liderem krajowego rynku pod względem skali działania, kapitałów własnych, kredytów, oszczędności, liczby klientów oraz wielkości sieci dystrybucji.

PKO Bank Polski S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty krajowe i zagraniczne.

Poza działalnością ściśle bankową Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. świadczy usługi w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń, zarządzania flotą pojazdów, agenta transferowego, dostarczania rozwiązań technologicznych oraz outsourcingu specjalistów IT.

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. prowadzi działalność bankową i świadczy usługi finansowe również poza granicami Polski – głównie poprzez oddziały w Niemczech, Czechach i Słowacji oraz podmioty zależne w Ukrainie.

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. wyróżnia się na polskim rynku dobrymi wynikami finansowymi, które zapewniają jej stabilny i bezpieczny rozwój.

2. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2023 ROKU

2.1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYCH CHARAKTERZE

2.1.1. HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE

Program ugód

PKO Bank Polski S.A. w I półroczu 2023 roku kontynuował oferowanie ugód dla klientów indywidualnych posiadających czynne kredyty zabezpieczone hipotecznie we frankach szwajcarskich (CHF). Ugoda polega na konwersji kredytu w CHF na kredyt w złotych (PLN), tak jakby od początku kredyt był kredytem złotowym oprocentowanym według stawki referencyjnej WIBOR powiększonej o stosowaną historycznie dla takich kredytów marżę. Ugody są proponowane w toku postępowań mediacyjnych prowadzonych przez Centrum Mediacji Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). Bank na szeroką skalę proponuje też ugody w odniesieniu do kredytów objętych postępowaniami sądowymi.

Program ugód PKO Banku Polskiego S.A nadal spełnia swoje założenia, czyli jest realną pomocą dla osób spłacających kredyty hipoteczne w CHF. Formuła mediacji jest darmowa. Klient może się porozumieć z Bankiem lub bez konsekwencji zakończyć postępowanie mediacyjne bez porozumienia. Program całkowicie eliminuje zmaterializowane oraz przyszłe ryzyko walutowe klientów oraz jest wygodną i pewną alternatywą dla długotrwałej i kosztownej drogi sądowej. Zgodnie z założeniami Bank ponosi wszystkie skutki finansowe przywrócenia po stronie konsumenta stanu faktycznego i prawnego, w jakim konsument znalazłby się, gdyby nie zawarł z Bankiem umowy kredytu frankowego. Zdaniem Banku, takie działanie w pełni realizuje wymagania Dyrektywy 93/13^[1] oraz zgodne jest z dotychczasowym orzecznictwem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE).

Bank chcąc ograniczyć ryzyko stopy procentowej ponoszone przez klienta od początku uruchomienia programu oferuje kredytobiorcom możliwość oprocentowania z wykorzystaniem stałej stopy procentowej przez 5 lat. W przypadku, gdy pozostały okres spłaty kredytu po zawarciu ugody będzie krótszy niż 5 lat, stała stopa procentowa będzie obowiązywała do końca obowiązywania umowy. Kredyt ze stałą stopą cieszy się coraz większą popularnością - w procesie ugodowym tylko w I półroczu 2023 roku tę opcję wybrało 88% klientów, którzy po podpisaniu ugody kontynuują spłatę kredytu, a łącznie od początku oferowania ugód 78% klientów, zawierających ugody przewidującą kontynuację kredytu.

W I półroczu 2023 roku Bank prowadził działania zachęcające klientów do przystąpienia do programu.

[1] Dyrektywa Rady 93/13/EWG z 5 kwietnia 1993 roku w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich.

Do 30 czerwca 2023 roku zarejestrowano 52 tys. wniosków o mediacje, 32 051 mediacji zakończyło się pozytywnie, 11 347 mediacji zakończyło się negatywnie. Łączna liczba ugód zawartych do 30 czerwca 2023 roku wyniosła 31 373, z czego 30 250 ugód zawarto w postępowaniu mediacyjnym oraz 1 123 ugód w toku postępowań sądowych.

Wyrok TSUE z 15 czerwca 2023 roku w sprawie C-520/21

W wyroku z 15 czerwca 2023 roku wydanym w sprawie C-520/21 TSUE orzekł, że w przypadku uznania umowy kredytu zawierającej nieuczciwe warunki za nieważną, dyrektywa 93/13: (i) nie stoi na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą konsument ma prawo żądać od instytucji kredytowej rekompensaty wykraczającej poza zwrot miesięcznych rat i kosztów zapłaconych z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty, pod warunkiem poszanowania celów dyrektywy 93/13 i zasady proporcjonalności, oraz, że (ii) stoi na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wypłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty.

Zdaniem Banku, na gruncie przepisów krajowych i zasady proporcjonalności, klientom nie przysługują dodatkowe roszczenia wobec Banku, przede wszystkim dlatego, że nie świadczyli oni na rzecz Banku usługi finansowej polegającej na udostępnianiu kapitału. Nie jest też uzasadnione stwierdzenie, że Bank wzbogacił się kosztem klienta, a konsument został zubożony. Dzięki uzyskanym środkom klient zaspokoił swoje potrzeby mieszkaniowe, a Bank przez lata ponosił koszty pozyskania tych środków, ich udostępnienia i obsługi technicznej kredytu. Nawet gdyby uznać, że istnieją podstawy prawne dla roszczeń klientów, to roszczenia klienta nie muszą zostać uwzględnione, a sądy mogą skorzystać z przysługującej im kompetencji do oddalenia powództwa, gdy stanowi ono nadużycie prawa. Orzecznictwo dotyczące tego typu roszczeń klientów jeszcze się nie ukształtowało. Jednocześnie, zdaniem Banku, wyrok TSUE, nie pozbawia Banku prawa domagania się zwrotu od kredytobiorcy aktualnej równowartości wypłaconej kwoty kredytu. Roszczenie takie nie stanowi żądania od kredytobiorcy dodatkowej rekompensaty, ale jest żądaniem zwrotu tego kapitału w jego aktualnej wartości.

Zwiększenie kosztu ryzyka prawnego

W I półroczu 2023 roku Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. zwiększyła odpis na koszt ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi denominowanymi i indeksowanymi do CHF o 3 441 mln PLN. Wzrost kosztów ryzyka wynikał z aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego dla tych kredytów, uwzględniającej między innymi oczekiwany wpływ wyroku TSUE z 15 czerwca 2023 roku w sprawie C-520/21 na przyszłe orzecznictwo sądów polskich oraz na zmianę prawdopodobnego zachowania klientów.

Szczegółowe informacje dotyczące odpisu na koszt ryzyka prawnego w I półroczu 2023 zostały przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku (Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2023 roku) – nota 18 „Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych”.

2.1.2. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

W I półroczu 2023 roku Grupa Kapitałowa Banku rozwijała produkty i usługi (również oferowane zdalnie). Grupa Kapitałowa Banku:

- umożliwiła od 3 lipca 2023 roku składanie wniosków o kredyt hipoteczny w ramach Rządowego programu Bezpieczny Kredyt 2%,
- wprowadziła do oferty ubezpieczenie komunikacyjne PKO Moto, które obejmuje obowiązkowe OC, Autocasco, Auto Assistance, ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków i Zieloną Kartę,
- wprowadziła do oferty kredyt ekologiczny na modernizację infrastruktury i rozszerzyła ofertę produktów finansowania małych i średnich przedsiębiorstw,
- zaktualizowała ofertę dla rolników indywidualnych prowadzących gospodarstwa rolne,
- zwiększała atrakcyjność oferty depozytowej, m.in. wprowadziła lokatę urodzinową IKO z oprocentowaniem 10% w skali roku.

W I półroczu 2023 roku Grupa Kapitałowa Banku odnotowała dalszy wzrost skali działania, w szczególności zwiększając od początku roku:

- liczbę klientów o blisko 125 tys. do poziomu 11,8 mln, głównie w segmencie klientów detalicznych,

- liczbę obsługiwanych rachunków bieżących o 133 tys. sztuk do poziomu blisko 9,2 mln szt.,
- bazę depozytową o ponad 27 mld PLN, wprowadzając do oferty atrakcyjne lokaty terminowe dla osób prywatnych,
- sprzedaż kredytów mieszkaniowych, która wyniosła blisko 6 mld PLN, co stanowiło 32,5% udziału w rynku nowej sprzedaży,
- sprzedaż kredytów konsumpcyjnych, która wyniosła ponad 8 mld PLN, co pozwoliło na zwiększenie udziału rynkowego w sprzedaży do poziomu 16,1%.

Na 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa zachowała wysoki udział w rynku kredytów i oszczędności (depozytów, aktywów TFI i obligacji detalicznych oszczędnościowych) na poziomie odpowiednio 17,7% i 20,5%.

2.1.3. JUBILEUSZ APLIKACJI MOBILNEJ IKO

Od 10 lat PKO Bank Polski S.A. rozwija aplikację mobilną IKO. Obecnie aplikacja posiada ponad 100 funkcji oraz oferuje szeroki wachlarz usług, w tym pozabankowych.

Na 30 czerwca 2023 roku liczba aktywnych aplikacji IKO wyniosła blisko 7,6 mln. Od momentu jej uruchomienia użytkownicy logowali się ponad 7,4 mld razy i wykonali około 2,17 mld transakcji na łączną kwotę ponad 583 mld PLN. Średnio w IKO co sekundę wykonywane jest 7 płatności mobilnych w internecie, co minutę – 332 przelewów, co godzinę – 257 tys. logowań, codziennie – 24,7 mln dotknięć ekranu.

W 2023 roku aplikacja IKO zdobyła, drugi rok z rzędu, nagrodę główną w głosowaniu internautów w konkursie Mobile Trends Awards. Z okazji jubileuszu Bank zorganizował konkurs dla klientów.

2.1.4. JUBILEUSZ KONTA DLA NAJMŁODSZYCH PKO JUNIOR

PKO Bank Polski S.A. jako pierwszy na polskim rynku zaproponował ofertę kont dla dzieci, w tym serwis transakcyjny i aplikację mobilną PKO Junior. Oferta dostępna jest od 1 lipca 2013 roku (aplikacja od maja 2016 roku). W ramach oferty Junior proponujemy: PKO Konto Dziecka z atrakcyjnym oprocentowaniem, kartę PKO Junior, aplikację mobilną i serwis internetowy PKO Junior, atrakcyjne oprocentowanie na Pierwsze Konto Oszczędnościowe, ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków dzieci i młodzieży oraz materiały edukacyjne.

Do tej pory z oferty skorzystało 730 tys. dzieci w wieku do 12 lat. Dzieci wykonują średnio w miesiącu 9 transakcji bezgotówkowych, a 98,7% wszystkich ich transakcji to płatności kartą. Aplikacja posiada możliwość logowania PIN-em oraz biometrią.

Rodzice, którzy posiadają konto w PKO Banku Polskim S.A. mogą otworzyć rachunek dziecku zdalnie w aplikacji IKO i serwisie iPKO oraz w dowolnej placówce Banku.

2.1.5. EMISJA EUROOBLIGACJI W CELU POKRYCIA WYMAGU MINIMALNEGO POZIOMU FUNDUSZY WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ KWALIFIKOWANYCH (MREL)

PKO Bank Polski S.A. 1 lutego 2023 roku, w ramach inauguracyjnej emisji MREL, pozwalającej na pokrycie wymogu w części uprzywilejowanej (będącej różnicą pomiędzy wyrażonymi kwotowo wymogami MREL w ujęciu skonsolidowanym oraz MREL w ujęciu jednostkowym), wyemitował 3-letnie obligacje uprzywilejowane w formacie „Senior Preferred Notes” o łącznej wartości 750 mln EUR, z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu po dwóch latach od emisji. Kupon emisji jest stały, na poziomie 5,625%, płatny rocznie do daty wcześniejszego wykupu, a po tym czasie zmienny, z płatnościami kwartalnymi. Emisja jest częścią Programu Euro Medium Term Notes (Program EMTN)¹. Agencja ratingowa Moody’s Investors Service przyznała dla wyemitowanych obligacji rating na poziomie A3. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (w lutym 2023 roku) oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w kwietniu 2023 roku).

¹ Program EMTN – program emisji euroobligacji PKO Banku Polskiego S.A. ustanowiony w sierpniu 2022 roku.

2.2. WYBRANE DANE FINANSOWE

W sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej dane finansowe prezentowane są w ujęciu zarządczym. Definicje poszczególnych pozycji (w odniesieniu do pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat) znajdują się w rozdziale „Słownik”.²

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. w I półroczu 2023 roku wyniósł 2 041 mln PLN i był o 194 mln PLN wyższy niż w I półroczu 2022 roku.

Wzrost zysku netto był determinowany przez:

- 1) poprawę wyniku na działalności biznesowej, który osiągnął poziom 11 339 mln PLN (wzrost o 1 889 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 1 945 mln PLN, przy spadku wyniku pozostałego o 53 mln PLN oraz wyniku z tytułu prowizji i opłat o 4 mln PLN,
- 2) pogorszenie o 2 120 mln PLN wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości głównie w efekcie wyższego o 2 265 mln PLN kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych,
- 3) niższe o 437 mln PLN koszty działania, w tym niższe koszty regulacyjne o 959 mln PLN, przy wzroście kosztów świadczeń pracowniczych o 301 mln PLN oraz kosztów rzeczowych o 200 mln PLN.

Tabela 1. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

	30.06.2023	30.06.2022	Zmiana
Zysk netto	2 041	1 847	10,5%
Wynik z tytułu odsetek	8 579	6 634	29,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 214	2 218	-0,2%
Wynik pozostały	545	598	-8,8%
Wynik na działalności biznesowej	11 339	9 450	20,0%
Koszty działania	-3 731	-4 168	-10,5%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-610	-626	-2,5%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	-4 034	-1 914	1,1x
Suma aktywów	460 842	429 581	7,3%
Kapitały własne ogółem	41 125	31 265	31,5%
ROE netto	9,8%	11,5%	-1,7 p.p.
ROA netto	0,8%	1,0%	-0,2 p.p.
C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)	38,3%	41,9%	-3,6 p.p.
Marża odsetkowa	4,17%	3,13%	+1,04 p.p.
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	3,64%	3,84%	-0,20 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego	0,53%	0,58%	-0,05 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	19,83%	17,33%	+2,50 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1)	18,75%	16,14%	+2,61 p.p.

Zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięty w I półroczu 2023 roku poziom zysku netto Grupy Kapitałowej w relacji do analogicznego okresu 2022 roku:

Wynik na działalności biznesowej

- wzrost wyniku z tytułu odsetek determinowany wzrostem przychodów odsetkowych związanym głównie z wyższym poziomem rynkowych stóp procentowych oraz wzrostem portfela papierów wartościowych, przy jednoczesnym wzroście kosztów finansowania, głównie depozytów klientów (w efekcie dostosowania oferty depozytowej do sytuacji rynkowej, konwersji środków na rachunki terminowe i wzrostu średniego wolumenu depozytów) oraz wyższych kosztach odsetkowych wynikających z pochodnych instrumentów zabezpieczających,
- niewielki spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat spowodowany niższym poziomem marż na transakcjach wymiany walut oraz prowizji z funduszy inwestycyjnych, emerytalnych i działalności maklerskiej, przy wzroście wyników na działalności kredytowej, leasingowej i kartowej,

² Ewentualne różnice w poszczególnych pozycjach, sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrągleń kwot do milionów PLN oraz zaokrągleń udziałów procentowych w prezentowanych strukturach do jednego lub dwóch miejsc po przecinku.

- spadek wyniku pozostałego, głównie w efekcie spadku wyniku z operacji finansowych oraz wyniku z ubezpieczeń, przy wzroście wyniku z pozycji wymiany.

Koszty działania

- spadek kosztów regulacyjnych o 959 mln PLN, głównie w efekcie ujęcia w I półroczu 2022 roku kosztów dotyczących wpłaty początkowej na fundusz pomocowy w spółce System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w wysokości 872 mln PLN, przy niższym koszcie składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny o 127 mln PLN,
- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 301 mln PLN oraz kosztów rzeczowych o 200 mln PLN.

Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości

- wzrost kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych o 2 265 mln PLN głównie w efekcie aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, uwzględniającej między innymi oczekiwany wpływ wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z 15 czerwca 2023 roku w sprawie C-520/21 na przyszłe orzecznictwo sądów polskich oraz na możliwą zmianę zachowania klientów,
- poprawa wyniku z odpisów na ryzyko kredytowe o 154 mln PLN, głównie w efekcie rozwiązania odpisów na walutowych kredytach mieszkaniowych, w wyniku pomniejszenia wartości bilansowej brutto na skutek wzrostu korekty z tytułu ryzyka prawnego oraz korzystniejszego wyniku na korporacyjnych zobowiązaniach pozabilansowych.

W efekcie działań podejmowanych w I półroczu 2023 roku nastąpił wzrost skali działania Grupy Kapitałowej zarówno w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jak i do końca 2022 roku:

- suma aktywów osiągnęła poziom niemal 461 mld PLN, co oznacza wzrost o 31 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz o 29 mld PLN w porównaniu do poziomu aktywów na koniec 2022 roku,
- depozyty klientów wyniosły 366 mld PLN, tj. wzrosły o 40 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2022 roku (w efekcie wzrostu zarówno depozytów bankowości prywatnej jak i depozytów firm i przedsiębiorstw przy spadku depozytów korporacyjnych) oraz o 27 mld PLN w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2022 roku,
- finansowanie udzielone klientom wyniosło niemal 251 mld PLN i wzrosło o 3 mld PLN zarówno w stosunku do końca grudnia 2022 roku jak i w odniesieniu do końca czerwca 2022 roku; w ujęciu rocznym odnotowano wzrost finansowania udzielonego podmiotom gospodarczym zarówno w formie kredytu jak również leasingu i faktoringu, przy spadku wartości kredytów mieszkaniowych determinowanym wzrostem korekty z tytułu ryzyka prawnego oraz wprowadzeniem możliwości zawieszenia spłaty kredytu hipotecznego udzielonego w walucie polskiej (ustawowe wakacje kredytowe),
- portfel bankowy papierów wartościowych wyniósł około 149 mld PLN, tj. wzrósł o 31 mld PLN w odniesieniu do końca czerwca 2022 roku oraz o 28 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2022 roku.

Na strukturę bilansu Grupy Kapitałowej, szczególnie w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego, miały wpływ również: wzrost wartości godziwej portfela papierów wartościowych oraz spadek wycen instrumentów pochodnych, co przełożyło się na spadek poziomu pozostałych aktywów i zobowiązań oraz wzrost kapitałów własnych.

3. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

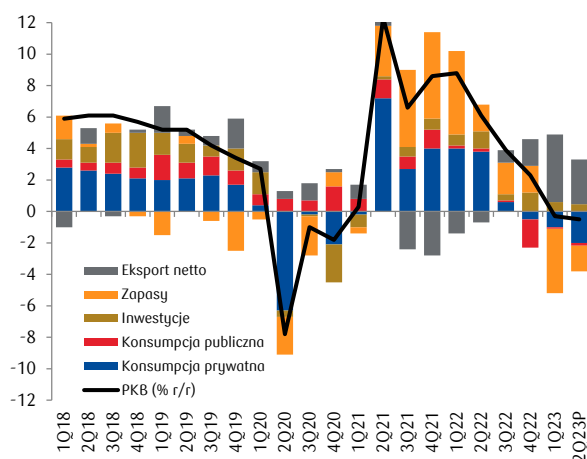
3.1. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

RECESJA KONSUMENTA CIĄŻY NA WYNIKACH GOSPODARKI

Początek 2023 roku był okresem spadku aktywności w krajowej gospodarce. W I kwartale produkt krajowy brutto (PKB) był o 0,3% niższy niż w analogicznym okresie 2022 roku, a w II kwartale ten spadek prawdopodobnie się pogłębił. Spadek realnych dochodów ludności negatywnie oddziaływał na wydatki konsumpcyjne, w rezultacie popyt konsumpcyjny pozostaje w trwającej już 3 kwartały recesji. Negatywnie na dynamikę PKB wpływały też zapasy, których nienaturalnie wysoka akumulacja była jednym z motorów wzrostu gospodarczego na przełomie 2021 i 2022 roku.

W I połowie roku pozytywnie zaskakiwały inwestycje, w tym szczególnie nakłady przedsiębiorstw na środki transportu oraz maszyny i urządzenia, dzięki którym inwestycje ogółem kontynuowały niewielkie wzrosty. Znaczący pozytywny wkład do wzrostu miał też eksport netto, na co złożyły się dwa czynniki – spadek importu, związany z osłabieniem konsumpcji i ograniczeniem wzrostu zapasów oraz solidne wyniki sektora eksportowego, który zdołał utrzymać wzrost sprzedaży, mimo niesprzyjającego otoczenia zewnętrznego i spadku globalnej wymiany handlowej. Gwałtowna poprawa w zakresie *terms-of-trade* (szybki spadek dynamiki cen importu przy mniejszych zmianach cen eksportu) sprzyjała szybkiemu ograniczeniu deficytu na rachunku obrotów bieżących, podkreślając brak uzależnienia polskiej gospodarki od zewnętrznych źródeł finansowania.

Tempo i dekompozycja wzrostu PKB (% r/r) i jego składowych (p.p.)

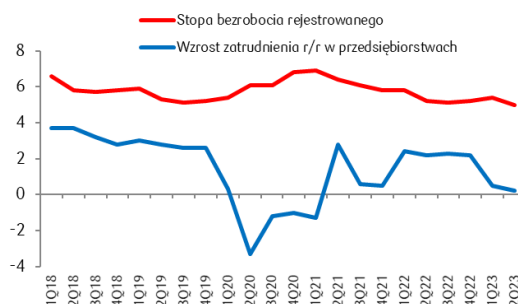


RYNEK PRACY ODPORNY NA DEKONIUNKTURĘ

Krajowy rynek pracy pozostaje odporny na spowolnienie gospodarcze. Dostosowanie do niższego poziomu aktywności gospodarczej następuje poprzez spadek liczby wakatów i mniejszą aktywność rekrutacyjną firm, przy rekordowo niskiej stopie bezrobocia. Stopa bezrobocia rejestrowanego w czerwcu wyniosła 5,0%, wobec 5,2% w grudniu 2022 roku, a jej niewielki wzrost obserwowany w I kwartale miał wyłącznie charakter sezonowy.

Liczba bezrobotnych w rejestrze wyniosła 785 tys. i była najniższa od lipca 1990 roku. Przez całe pierwsze półrocze płace w sektorze przedsiębiorstw rosły w solidnym, dwucyfrowym tempie, które jednak aż do czerwca pozostawało niższe od inflacji. W czerwcu, po 10 miesiącach spadków, płace wzrosły w ujęciu realnym – ich dynamika nominalna wyniosła 11,9% r/r, podczas gdy inflacja była równa 11,5% r/r. Ponowny wzrost wynagrodzeń w ujęciu realnym, przy dobrej sytuacji na rynku pracy i poprawiających się nastrojach konsumentów, jest podstawą oczekiwanego w drugim półroczu 2023 roku ożywienia popytu konsumpcyjnego, które będzie podstawą do powrotu całej gospodarki na trajektorię wzrostową.

Bezrobocie i zatrudnienie (koniec okresu, %)

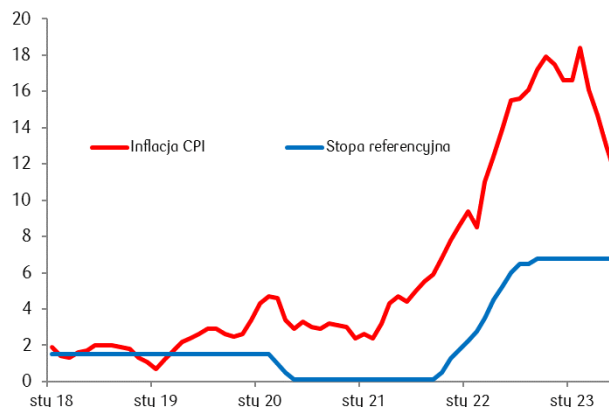


POSTĘPUJĄCA DEZINFLACJA

W lutym 2023 roku wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych osiągnął maksimum na poziomie 18,4% r/r po czym rozpoczął się proces szybkiej dezinflacji.

W ciągu 4 miesięcy inflacja CPI spadła o prawie 7 p.p. i w czerwcu wyniosła 11,5% r/r. Za spadkiem inflacji stały normalizacja cen paliw i żywności oraz nieznaczny spadek inflacji bazowej. Inflacja CPI bez żywności i energii wyniosła w czerwcu 11,1% r/r, podczas gdy w szczytowym momencie w marcu 2023 roku wynosiła 12,3% r/r. Jak do tej pory tendencje dezinflacyjne są bardziej nasilone w cenach towarów niż usług. Inflacja PPI obniżyła się w czerwcu do 0,5% r/r z 2,8% r/r w maju, a ceny uzyskiwane przez producentów w przetwórstwie były w czerwcu o 4,1% niższe niż rok wcześniej.

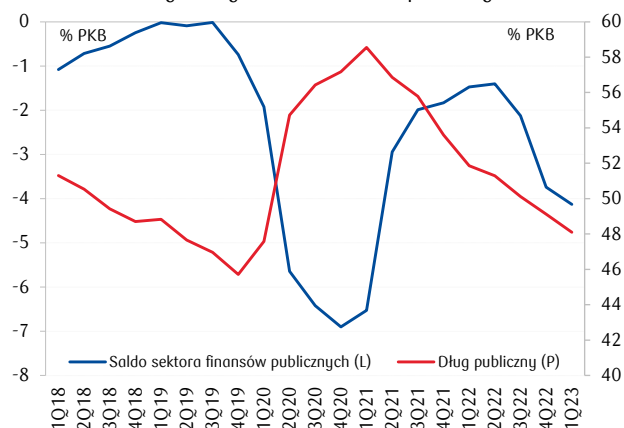
Inflacja (% r/r) i stopa referencyjna (% dane miesięczne)



ZDROWE FINANSE PUBLICZNE POMIMO KRYZYSOWYCH WYZWAŃ

Deficyt fiskalny (ESA) po I kwartale 2023 roku wzrósł do 4,1% PKB wobec 3,7% PKB po IV kwartale 2022 roku. Wydatki sektora finansów publicznych były nadal podwyższone i obejmowały ciężar walki w kryzysie energetycznym, wspieranie Ukrainy oraz zwiększone nakłady na obronność. Jednocześnie w I kwartale 2023 roku odnotowano poprawę po stronie dochodowej. Dzięki utrzymaniu solidnego nominalnego wzrostu gospodarczego dług publiczny w relacji do PKB pozostaje na ścieżce spadkowej. W I kwartale zadłużenie sektora instytucji rządowych i samorządowych zmniejszyło się do 48,1% PKB z 49,1% PKB na koniec 2022 roku.

Deficyt i dług sektora finansów publicznych



STOPY PROCENTOWE NA NIEZMIENIONYM POZIOMIE

W I półroczu 2023 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała podstawowe stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego (NBP) na niezmiennym poziomie. Przez całe pierwsze półrocze RPP nie dokonała formalnego zakończenia cyklu podwyżek stóp procentowych, w ramach którego od października 2021 roku do września 2022 roku, stopa referencyjna NBP została podwyższona łącznie o 665 p.b. Formalny koniec cyklu został ogłoszony dopiero po posiedzeniu RPP w lipcu 2023 roku. Towarzyszyły mu coraz bardziej zdecydowane zapowiedzi pierwszych obniżek stóp, warunkowane spadkiem bieżącej inflacji poniżej 10% r/r oraz perspektywami dalszego obniżania się dynamiki cen.

Stopy procentowe NBP w I półroczu 2023 roku (w %)

- referencyjna 6,75
- redyskontowa weksli 6,80
- dyskontowa weksli 6,85
- lombardowa 7,25
- depozytowa 6,25

SYTUACJA NA RYNKU FINANSOWYM

W I półroczu 2023 roku na rynkach finansowych nadal występowała wysoka zmienność związana z niepewnością dotyczącą wzrostu gospodarczego, tempa dezinflacji, polityki pieniężnej, geopolityki oraz dodatkowo z niespodziewanymi zmianami w amerykańskim i europejskim sektorze bankowym. W kształtowaniu się cen instrumentów finansowych kluczową rolę odegrały projekcje inwestorów odnośnie do decyzji banków centralnych oraz bieżąca koniunktura gospodarcza i ewolucja oczekiwań odnośnie do przyszłości.

RYNEK STOPY PROCENTOWEJ

W marcu 2023 roku rozpoczął się w Polsce silny proces dezinflacji, wzmacniając oczekiwania na obniżki stóp procentowych w drugiej połowie roku, co przyczyniło się do spadków rentowności obligacji skarbowych o ok. 100 p.b. Na koniec czerwca dochodowości papierów dwu-, pięcio- i dziesięcioletnich wyniosły odpowiednio 5,8%, 5,6% i 5,7%.

RYNEK WALUTOWY

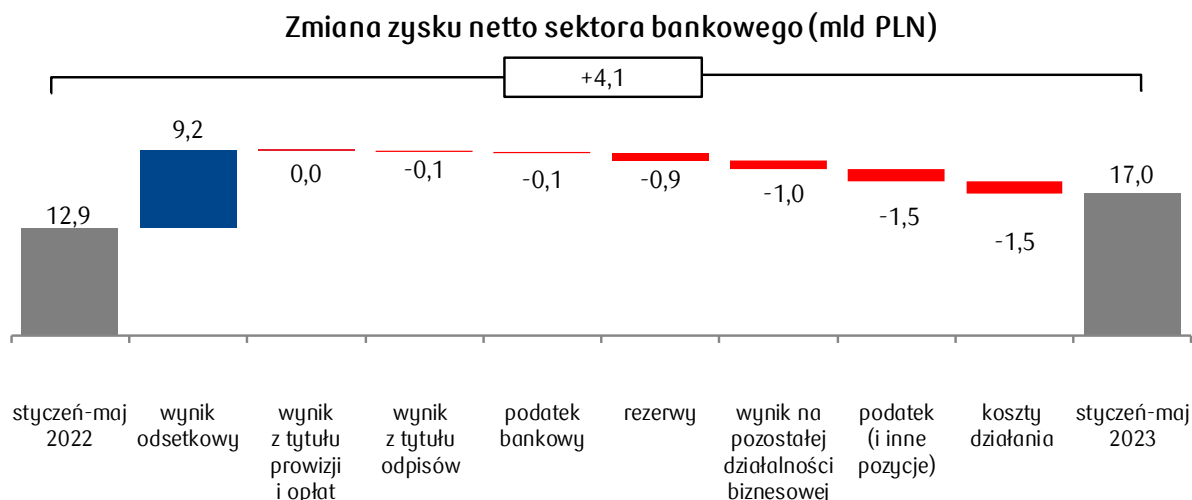
Złoty wyraźnie umocnił się w stosunku do głównych walut, w przypadku euro kurs spadł do poziomu 4,43, a względem dolara do 4,06. Polską walutę wspierała poprawa salda obrotów bieżących. Na rynku międzynarodowym osłabił się amerykański dolar, indeks tej waluty spadł o 0,6%.

RYNEK AKCJI

I półrocze 2023 roku okazało się zyskowe dla posiadaczy akcji - indeks WIG wzrósł o 17%, dzięki solidnym, na tle wcześniejszych obaw, danym gospodarczym i przekonaniu, że RPP w II półroczu zacznie cykl obniżek stóp procentowych. Również na świecie giełdy przyniosły dwucyfrowe zwroty. Najwięcej powodów do zadowolenia mieli posiadacze amerykańskich spółek technologicznych, które silnie urosły na fali oczekiwań na przyszłe zyski z biznesowych zastosowań sztucznej inteligencji.

3.2. SYTUACJA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO I POZABANKOWEGO³

ZYSK NETTO I RENTOWNOŚĆ



W okresie styczeń-maj 2023 roku sektor bankowy odnotował zysk netto w wysokości 17 mld PLN wobec zysku 12,9 mld PLN w analogicznym okresie 2022 roku. Wskaźnik kroczącej rentowności kapitału własnego (ROE za 12 miesięcy) wyniósł 7,8%.

Wzrost zysku netto wynikał z rosnącego wyniku odsetkowego, który był bezpośrednim rezultatem cyklu podwyżek stóp procentowych NBP, trwającego od października 2021 do września 2022. Wyhamowanie wzrostu gospodarczego oraz spadek nastrojów przełożyły się na ograniczenie transakcyjności oraz popytu na kredyty, w rezultacie czego nieznacznie spadł wynik prowizyjny.

Wzrost cen, w szczególności energii, a także wzrost wynagrodzeń przekładały się na rosnące koszty działania. Jednocześnie, na początku roku spadły obciążenia regulacyjne, co było związane z wstrzymaniem pobierania składki na fundusz gwarancji depozytów (w związku z ubiegłorocznym utworzeniem Systemu Ochrony Banków Komercyjnych S.A.).

³ Analiza na podstawie dostępnych danych na dzień sporządzenia Sprawozdania. Opisy na podstawie ostatnich dostępnych danych KNF (sektor bankowy, ubezpieczenia), Analiz Online (fundusze inwestycyjne), Związku Polskiego Leasingu oraz Polskiego Związku Faktorów.

Sytuacja kapitałowa banków była dobra, a z początkiem roku nastąpiła jej poprawa w ślad za rosnącą rentownością oraz wyższą wyceną instrumentów dłużnych w bilansie. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2023 roku wyniósł 20,2%.

RYNEK KREDYTÓW I DEPOZYTÓW

Na koniec czerwca 2023 roku wolumen kredytów ogółem (bez zmian kursu) był stabilny w ujęciu r/r (wobec 1,7% na koniec 2022 roku i 5,7% na koniec czerwca ubiegłego roku). W przypadku depozytów, roczne tempo wzrostu przyspieszyło do 8,1%, wobec 6,2% na koniec 2022 roku, pozostając m.in. pod wpływem napływu środków z gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. Spadały zaś depozyty instytucji rządowych i samorządów.

Kredyty mieszkaniowe w PLN spadły o 2,9% r/r w czerwcu (wobec spadku o 1,6% r/r na koniec 2022 roku i wzrostu o 8,6% r/r w czerwcu ubiegłego roku). W analizowanym okresie można było jednak zauważyć odwrócenie trendu spadkowego (w czerwcu po raz pierwszy od 15 miesięcy wolumen tych kredytów wzrósł w ujęciu m/m), za czym stała wyższa sprzedaż tego typu kredytów. Tempo wzrostu kredytów konsumpcyjnych (bez zmian kursu) było nadal ujemne (-0,7% r/r w czerwcu wobec -3,3% r/r na koniec 2022 roku), niemniej także na tym rynku pojawiały się pierwsze sygnały ożywienia. Kredyty dla przedsiębiorstw nadal rosły (2,7% r/r w czerwcu wobec 9,0% r/r w grudniu 2022 roku), niemniej zauważalne jest ograniczenie popytu na finansowanie bieżące związane z odwróceniem cyklu zapasów.

Tempo wzrostu depozytów osób prywatnych przyspieszyło do 13,3% r/r w czerwcu (wobec 4,1% na koniec 2022 roku), przy wyraźnej zmianie w ich strukturze (depozyty bieżące spadały w czerwcu o 4,4 % r/r, a terminowe rosły o 65,8% r/r). Na koniec czerwca 2023 roku aktywa funduszy inwestycyjnych (FI) osób fizycznych były o 15,1% r/r wyższe niż w czerwcu 2022 roku, na co wpłynęła poprawa koniunktury na giełdzie oraz spadek rentowności obligacji i związany z tym wzrost ich wycen. FI odnotowywały także dodatnie saldo wpłat. Stan gotówki w obiegu zmniejszył się w czerwcu o 2,7% r/r (+3,9% r/r na koniec 2022 roku).

Płynność sektora bankowego pozostała wysoka – relacja kredyty/depozyty zmniejszyła się do 72,6% na koniec czerwca wobec 76,2% na koniec 2022 roku.

RYNEK FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

W I półroczu 2023 roku aktywa w zarządzaniu Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (TFI) wzrosły do poziomu 291,5 mld PLN (+8,2%), w tym aktywa osób fizycznych wzrosły do poziomu 168 mld PLN (+14,6%). Na koniec czerwca wartość środków zgromadzonych w funduszach zdefiniowanej daty Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) wyniosła 14,5 mld PLN (+40%).

W I półroczu 2023 roku rynek odnotował saldo wpłat i umorzeń w wysokości 8,6 mld PLN w porównaniu do -20 mld PLN w analogicznym okresie 2022 roku. Za poziom salda odpowiadał w dużej mierze zauważalny wzrost popytu osób fizycznych na jednostki polskich funduszy dłużnych w II kwartale 2023 roku. W I półroczu 2023 roku osoby fizyczne wpłaciły netto na rynek 8,8 mld PLN, w tym 7,2 mld PLN trafiło do grupy polskich funduszy dłużnych, a 2,5 mld PLN do funduszy zdefiniowanej daty PPK. Fundusze akcyjne odnotowały, w analizowanym okresie, niewielki odpływ netto środków osób fizycznych w wysokości -0,2 mld PLN.

RYNEK LEASINGU

W I półroczu 2023 roku rynek leasingu sfinansował aktywa o łącznej wartości 47,8 mld PLN, co oznacza wzrost o 14,9% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Największy udział wśród sfinansowanych w tym okresie aktywów miały pojazdy lekkie (głównie pojazdy osobowe) z udziałem 46,9%, maszyny i urządzenia (25,2%) oraz pojazdy ciężkie (23,3%). Na koniec czerwca 72,1% klientów firm leasingowych stanowiły mikro i małe firmy o obrotach poniżej 20 mln PLN (wzrost o 1,4 p.p. względem analogicznego okresu roku ubiegłego). Udział klientów indywidualnych wyniósł 0,7%. Całkowita wartość aktywnego portfela leasingowego na koniec I półrocza 2023 roku była wyższa o 13,7% r/r i wyniosła 196,3 mld PLN.

RYNEK FAKTORINGU

W I półroczu 2023 roku łączne obroty firm zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów wyniosły 225,7 mld PLN i były wyższe o 1,2% niż w analogicznym okresie 2022 roku. Liczba podmiotów gospodarczych korzystających z usług firm faktoringowych wzrosła natomiast o 9,4% r/r do 24,2 tys. Liczba dłużników spadła o 11,3% r/r. Liczba faktur w obrocie była wyższa o 17,7% w stosunku do I półrocza 2022 roku, podczas gdy średnia wartość faktury spadła o 7,5% r/r.

Największym popytem ze strony przedsiębiorców nadal cieszył się faktoring pełny, którego udział w obrotach firm faktoringowych wyniósł ok. 51%. Udział faktoringu krajowego w rynku stanowił 83,7%.

RYNEK OTWARTYCH FUNDUSZY EMERYTALNYCH

W I półroczu 2023 roku aktywa netto Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) wzrosły o 14,7% (+23,9 mld PLN) do 179,3 mld PLN. W tym okresie liczba uczestników OFE odnotowała niewielki spadek o 1,4% (-203,1 tys. do 14,7 mln). W strukturze aktywów netto OFE mają akcje spółek notowanych na rynku krajowym (około 82%) – stąd przyrost aktywów netto determinowany był poprawą koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W I półroczu 2023 roku indeks WIG wzrósł o 17%, a WIG20 o 15%. Indeksy średnich i mniejszych podmiotów, tj. WIG40 i WIG80 wzrosły odpowiednio o 16,8% i 24%.

RYNEK UBEZPIECZEŃ

W I kwartale 2023 roku zakłady ubezpieczeń ogółem wypracowały zysk netto w wysokości 2,2 mld PLN (+192% r/r), przy spadku wyniku technicznego z ubezpieczeń o 45% r/r (do 1,6 mld PLN). Na wynik finansowy zakładów ubezpieczeń miał wpływ wzrost składki przypisanej brutto o 10,9% r/r (do 20,1 mld PLN), przy spadku kosztów wypłaconych odszkodowań i świadczeń (-3,4% r/r do 10,6 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej były wyższe o 11,7% r/r (4,6 mld PLN).

W segmencie ubezpieczeń na życie składka przypisana brutto była wyższa o 5,4% r/r (5,5 mld PLN), przy spadku kosztów odszkodowań i świadczeń o 17,4% r/r (do 4,4 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej w segmencie ubezpieczeń na życie wzrosły o 7,8% r/r (do 1,5 mld PLN).

Segment pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych odnotował wzrost r/r składki przypisanej brutto o 13,1% (do 14,6 mld PLN), przy wzroście kosztów wypłaconych odszkodowań i świadczeń o 9,5% r/r (do 6,2 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej w segmencie pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych wzrosły o 13,6% (do 3,1 mld PLN).

3.3. OTOCZENIE REGULACYJNO-PRAWNE

Na sytuację finansową i działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. wpływ miały nowe rozwiązania prawne i regulacyjne oraz zalecenia nadzorcze, które weszły w życie w I półroczu 2023 roku, w tym w szczególności:

DOTYCZĄCE KREDYTÓW

Wyrok TSUE z 15 czerwca 2023 roku, w którym TSUE orzekł, że: w przypadku uznania umowy kredytu zawierającej nieuczciwe warunki za nieważną, dyrektywa 93/13: (i) nie stoi na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą konsument ma prawo żądać od instytucji kredytowej rekompensaty wykraczającej poza zwrot miesięcznych rat i kosztów zapłaconych z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty, pod warunkiem poszanowania celów dyrektywy 93/13 i zasady proporcjonalności, oraz, że (ii) stoi na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wypłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty. Orzeczenie to ma wpływ na kształt rozliczeń z kredytobiorcami CHF, którzy uzyskali wyrok stwierdzający nieważność umowy, oraz na zakres inicjowanych przez Bank pozwów restytucyjnych.

Ustawa z 26 maja 2023 roku o pomocy państwa w oszczędzaniu na cele mieszkaniowe zmieniająca ustawę z 1 października 2021 roku o rodzinnym kredycie mieszkaniowym (obecna nazwa ustawy: rodzinny kredyt mieszkaniowy i bezpieczny kredyt 2%), w ramach której w dniu 3 lipca 2023 roku Bank wprowadził do oferty produkt Bezpieczny kredyt 2%. Bezpieczny kredyt 2% jest realizowany w ramach rządowego Programu Pierwsze Mieszkanie. Jego celem jest pomoc w nabyciu pierwszego mieszkania dla osób do 45 roku życia. Główne założenie to dopłaty z rządowego Funduszu Mieszkaniowego do rat kredytu przez okres pierwszych 10 lat spłaty kredytu.

Stanowisko Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) z 7 lutego 2023 roku w sprawie oceny zdolności kredytowej przy udzielaniu kredytów oprocentowanych zmienną i okresowo stałą stopą, które ograniczyło restrykcyjność dotychczasowych reguł obliczania zdolności kredytowej przy kredytach mieszkaniowych, zmniejszając bufor stopy procentowej do wyliczania zdolności kredytowej w przypadku kredytów z okresowo stałą stopą z 4% do 2,5%.

Nowelizacja Rekomendacji S KNF w zakresie wyliczania zdolności kredytowej z 19 czerwca 2023 roku wprowadzająca antycykliczny system wyliczania bufora stopy procentowej. Doprowadziła ona do obniżenia tego bufora dla kredytów ze zmienną stopą procentową przy bieżących uwarunkowaniach makroekonomicznych, a także obniżenia bufora dla kredytów z okresowo stałą stopą i okresem ustalenia tej stopy dłuższym niż 5 lat. Wyższa zdolność kredytowa klientów wspiera sprzedaż kredytów hipotecznych.

Ustawa z 6 października 2022 roku o zmianie ustaw w celu przeciwdziałania lichwie, zobowiązująca między innymi instytucje pożyczkowe do badania zdolności kredytowej i uzależnienia udzielenia finansowania od pozytywnej oceny w tym zakresie. W związku z tym firmy te zostały od 18 maja 2023 roku zobowiązane do przekazywania i aktualizowania informacji o udzielonej pożyczce do Biura Informacji Kredytowej. Nowe przepisy przyczyniają się do mniejszego zróżnicowania działalności banku i podmiotów niebankowych na rynku produktów dłużnych dla klienta detalicznego.

DOTYCZĄCE UBEZPIECZEŃ

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 17 Umowy ubezpieczeniowe (MSSF 17) opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2017 roku i zmieniony w czerwcu 2020 roku oraz 9 grudnia 2021 roku⁴. MSSF 17 został zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej 19 listopada 2021 roku Rozporządzeniem Unii Europejskiej 2021/2036.

Celem nowego standardu jest wprowadzenie nowych, jednolitych zasad wyceny umów ubezpieczenia oraz reasekuracji, zapewniających większą porównywalność sprawozdań pomiędzy podmiotami oferującymi produkty ubezpieczeniowe, a także dostarczenie szeregu nowych ujawnień na użytek odbiorców sprawozdań finansowych. Standard ten ma obligatoryjne zastosowanie od 1 stycznia 2023 roku.

MSSF 17 zmienił sposób ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczenia dystrybuowanych przez spółki Grupy Kapitałowej, zarówno jako produkty powiązane między innymi z udzielanymi kredytami hipotecznymi, gotówkowymi oraz produktami leasingowymi, jak również jako produkty samodzielne. Wdrożenie MSSF 17 na datę 1 stycznia 2022 roku spowodowało zwiększenie aktywów Grupy Kapitałowej o 581 mln PLN, zobowiązań o 295 mln PLN oraz kapitałów własnych o 286 mln PLN. Szczegółowy opis wpływu wdrożenia MSSF 17 został opisany w nocie 8 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe” sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2023 roku.

DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Wyroki Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawach C-520/21 i C-287/22 zwiększające koszty związane z prowadzonymi i ewentualnymi przegrany procesami w sprawach walutowych kredytów hipotecznych, co wiąże się z koniecznością dotworzenia rezerw na ryzyko prawne.

DOTYCZĄCE LOKAT I DEPOZYTÓW

Ustawa z dnia 1 grudnia 2022 r. o Systemie Informacji Finansowej (SInF) określa zasady funkcjonowania SInF, informacje gromadzone w SInF m.in. o otwartych i zamkniętych rachunkach w bankach, podmioty uprawnione do uzyskania informacji zgromadzonych w tym systemie. SInF służy m.in. przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Jest prowadzony przy użyciu systemu teleinformatycznego. Organem właściwym w sprawach SInF jest Szef Krajowej Administracji Skarbowej.

DOTYCZĄCE PODATKÓW

Ustawa z 16 listopada 2022 roku o zmianie ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych oraz niektórych innych ustaw, która wprowadza dla wybranych podatników podatku od niektórych instytucji finansowych, w tym banków krajowych, uprawnienie do obniżenia od 1 stycznia 2023 roku podstawy opodatkowania o wartość aktywów w postaci papierów wartościowych ustawowo objętych gwarancją Skarbu Państwa oraz o wartość aktywów wynikających z określonych w przepisach transakcji repo/revers repo. Bank korzysta z przedmiotowej regulacji, obniżając wartość podstawy opodatkowania podatkiem od niektórych instytucji finansowych m.in. o wartość aktywów (i) w postaci papierów wartościowych ustawowo objętych gwarancją Skarbu Państwa oraz (ii) wynikających z transakcji reverse repo.

Rozporządzenia Ministra Finansów z 28 grudnia 2022 roku w sprawie wyłączenia obowiązku poboru zryczałtowanego podatku CIT oraz PIT, które w 2023 roku wyłączają stosowanie obowiązkowego poboru zryczałtowanego podatku dochodowego przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze (tzw. płatnicy techniczni) w przypadku dokonywania przez nich wypłat należności przekraczających kwotę 2 mln PLN na rzecz nierezydentów od należności z papierów wartościowych zapisanych na tych rachunkach. Rezultatem obowiązywania rozporządzenia jest możliwość stosowania przez Bank, jako podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych, preferencyjnych, tj. wynikających z umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, zasad opodatkowania wypłacanych nierezydentom należności, niezależnie od ich wysokości.

⁴ Zmiana przepisów przejściowych MSSF 17 umożliwia przedsiębiorstwom, przy pierwszym zastosowaniu MSSF 17 i MSSF 9 Instrumenty finansowe, rozwiązanie problemu jednorazowych różnic w klasyfikacji w odniesieniu do informacji porównawczych za poprzedni okres sprawozdawczy.

3.4. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W II PÓŁROCZU

PKO Bank Polski S.A. identyfikuje istotne ryzyko wynikające z trendów makroekonomicznych oraz zmian regulacyjnych. Poniżej przedstawiamy uwarunkowania zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność i przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej Banku.

W GOSPODARCE ŚWIATOWEJ:

- wojna w Ukrainie i jej konsekwencje gospodarcze,
- reakcja globalnej gospodarki i systemu finansowego na dokonane już istotne zacieśnienie polityki pieniężnej, w tym kondycja globalnego sektora bankowego oraz zdolność państw i podmiotów gospodarczych do refinansowania zadłużenia,
- spowolnienie tempa globalnego wzrostu gospodarczego, w szczególności możliwa stagnacja lub wręcz recesja w Niemczech,
- wpływ spowolnienia gospodarczego w Chinach na dynamikę globalnych procesów gospodarczych,
- możliwość dostępu do inwestorów z rynku europejskiego w związku z emisją długu w kontekście wymogów regulacyjnych dotyczących minimalnego wymogu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (jeżeli zajdzie potrzeba takich emisji),
- zmiany w globalnych łańcuchach dostaw, związane z reshoringiem, tj. przenoszeniem produkcji bliżej rynków zbytu (nearshoring) i przenoszeniem produkcji do państw w ramach szeroko rozumianych bloków sojuszniczych (friendshoring),
- zmiany w polityce klimatycznej, w tym przyspieszająca transformacja energetyczna oraz wzrost restrykcyjności i znaczenia wymogów środowiskowych.

W GOSPODARCE POLSKIEJ:

- ścieżka dalszych zmian stóp procentowych NBP oraz poziomu i oprocentowania rezerwy obowiązkowej,
- natężenie i trwałość zewnętrznych czynników wpływających na inflację oraz działania regulacyjne nakierowane na ograniczanie skali wzrostu cen,
- spowolnienie gospodarcze będące skutkiem osłabienia globalnego popytu, wysokiej inflacji oraz zacieśnienia polityki pieniężnej,
- sytuacja na rynkach finansowych, która może odzwierciedlać wzrost ryzyka geopolitycznego w związku z ewentualną eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie,
- przepływy migracyjne, w tym ich wpływ na podaż pracowników i zagregowany popyt w gospodarce,
- obciążenia dla sektora finansów publicznych związane z kosztami działań ochronnych w obliczu kryzysu energetycznego oraz z nakładami na obronność i transformację energetyczną, przy niepewności dotyczącej napływu środków z Unii Europejskiej w ramach Krajowego Programu Odbudowy,
- kształt polityki gospodarczej w kontekście wyborów parlamentarnych w 2023 roku,
- reakcja sektora gospodarstw domowych na podwyższony poziom stóp procentowych NBP, w tym m.in. kształtowanie się popytu konsumpcyjnego, popytu na kredyt i zdolności do obsługi już zaciągniętych zobowiązań,
- wpływ Rządowego programu Bezpieczny Kredyt 2% na popyt (i podaż) na rynku kredytów mieszkaniowych,
- ryzyko poniesienia dodatkowego obciążenia fiskalnego w razie wprowadzenia przepisów o dodatkowej daninie od zysków nadzwyczajnych, która mogłaby zostać nałożona na przedsiębiorstwa, w tym banki,
- wejście w życie Regulacyjnego Standardu Technicznego Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (RTS EBA) 2022/09 i 2022/10 i ich wpływ na wymogi kapitałowe oraz zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w bankach,
- obowiązujące i planowane regulacje powodujące konieczność pozyskiwania dodatkowego kapitału własnego lub finansowania długoterminowego przez banki w tym:
 - ✓ wymóg MREL,
 - ✓ wskaźnik finansowania długoterminowego,

- ryzyko uznania przez TSUE, na skutek pytań prejudycjalnych skierowanych do Trybunału, że nie jest możliwe pobieranie odsetek od tzw. kredytowanych kosztów kredytu konsumenckiego, które nie są wypłacane „do rąk” kredytobiorcy,
- ryzyko wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postępowań wobec Banku w sprawie naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, w tym m.in. w zakresie: rozpatrywania reklamacji tzw. „nieautoryzowanych transakcji”, jak również ryzyko nałożenia kary przez Prezesa UOKiK w toczącym się postępowaniu dotyczącym stosowanych przez Bank klauzul modyfikacyjnych we wzorcach umownych,
- dalsze rozstrzygnięcia sądowe w kwestii walutowych kredytów mieszkaniowych i kredytów złotych opartych na stawkach WIBOR,
- ryzyko wydłużenia ustawowych wakacji kredytowych na 2024 rok.

3.5. REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH W POLSCE

Na wyniki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. wpływ będzie miała także reforma wskaźników referencyjnych w Polsce. Prace prowadzone są przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), powołaną przez UKNF.

13 lutego 2023 roku UKNF ogłosił, że WIRON stał się wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej. Banki mogą stosować wskaźnik referencyjny WIRON do określenia stopy oprocentowania kredytów konsumenckich lub hipotecznych.

W I półroczu 2023 roku Komitet Sterujący NGR przyjął rekomendacje:

- w zakresie standardowej transakcji OIS opartej na WIRON,
- w zakresie stosowania indeksu WIRON w emisjach zmiennoprocentowych papierów dłużnych,
- w zakresie zasad i sposobów stosowania wskaźnika referencyjnego WIRON (lub wskaźników referencyjnych z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego,
- w zakresie zasad i sposobów stosowania wskaźnika stopy procentowej WIRON (lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów w złotych dla produktów faktoringowych (z wyłączeniem produktów dyskontowych) dla produktów bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego,
- w zakresie metod stosowania wskaźnika stopy procentowej WIRON (lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów w złotych dla produktów leasingowych dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego,
- w zakresie zastosowania stawki zastępczej dla wskaźnika referencyjnego WIBOR w instrumentach pochodnych stopy procentowej.

W ramach NGR trwają intensywne prace nad rekomendacją w zakresie zasad i sposobów zamiany wskaźników referencyjnych WIBOR/WIBID na wskaźnik referencyjny WIRON.

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. od III kwartału 2020 roku, poczynając od reformy wskaźników referencyjnych LIBOR, prowadzi międzydiscyplinarny projekt nadzorowany przez członków Zarządu Banku z udziałem spółek zależnych przedstawicieli PKO Banku Hipotecznego, PKO Leasing S.A i PKO Faktoring S.A. związany z dostosowaniem Banku oraz spółek zależnych do zmian wprowadzanych w ramach reformy wskaźników referencyjnych.

Szczegółowe informacje dotyczące reformy wskaźników stóp procentowych zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2023 roku – nota 49 „Reforma wskaźników stóp procentowych”.

4. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU BANKU

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ BANKU

W I półroczu 2023 roku:

- Pan Maciej Łopiński z dniem 24 marca 2023 roku zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku,
- Minister Aktywów Państwowych działając jako Uprawniony Akcjonariusz w rozumieniu § 11 ust. 2 Statutu Banku, mając na uwadze § 35 ust. 1 Statutu Banku, zgodnie z § 12 ust. 1 Statutu Banku wyznaczył z dniem 24 marca 2023 roku Pana Roberta Pietryszyna do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

Skład Rady Nadzorczej Banku według stanu na 30 czerwca 2023 roku:

1. Robert Pietryszyn - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Wojciech Jasiński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Dominik Kaczmarski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Mariusz Andrzejewski - Członek Rady Nadzorczej,
5. Andrzej Kisielewicz - Członek Rady Nadzorczej,
6. Rafał Kos - Członek Rady Nadzorczej,
7. Tomasz Kuczur - Członek Rady Nadzorczej,
8. Maciej Łopiński - Członek Rady Nadzorczej,
9. Krzysztof Michalski - Członek Rady Nadzorczej,
10. Bogdan Szafrąński - Członek Rady Nadzorczej,
11. Agnieszka Winnik-Kalemba - Członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Polityką dotyczącą odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku 21 czerwca 2023 roku przeprowadziło okresową ocenę odpowiedniości Rady Nadzorczej Banku potwierdzając odpowiedniość indywidualną członków Rady Nadzorczej i odpowiedniość zbiorową całego organu.

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU BANKU

- Pan Andrzej Kopyrski wszedł w skład Zarządu Banku z dniem 1 stycznia 2023 roku, na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Banku z 15 grudnia 2022 roku,
- Pan Paweł Gruza złożył rezygnację ze skutkiem na koniec dnia 12 kwietnia 2023 roku, z kierowania pracami Zarządu Banku oraz z ubiegania się o pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Banku; złożona rezygnacja, nie oznaczała rezygnacji Pana Pawła Gruzy z uczestnictwa w składzie Zarządu Banku ani z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku,
- Pan Mieczysław Król złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku z dniem 13 kwietnia 2023 roku.

W I półroczu 2023 roku Rada Nadzorcza Banku:

- odwołała Pana Makska Kraczkowskiego z Zarządu Banku z dniem 13 kwietnia 2023 roku,
- powołała Pana Dariusza Szweda na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, z dniem 14 kwietnia 2023 roku, na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się z dniem 3 lipca 2020 roku, a pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania zgody, powołała Pana Dariusza Szweda na stanowisko Prezesa Zarządu Banku,
- zatwierdziła zmiany wewnętrzznego podziału kompetencji w Zarządzie Banku:
 - ✓ związane z powyższymi zmianami składu Zarządu, które weszły w życie 14 kwietnia 2023 roku,
 - ✓ niezwiązane ze zmianą składu Zarządu, które weszły w życie 1 lipca 2023 r.

W związku z wyżej wymienionymi zmianami składu Zarządu oraz podziału kompetencji Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku dokonał oceny, w wyniku której potwierdzono odpowiedniość:

- indywidualną nowego członka Zarządu Banku Pana Dariusza Szweda oraz członków Zarządu Banku, których dotyczyły ww. zmiany zakresu odpowiedzialności w tym Panów: Macieja Brzozowskiego (w kwietniu oraz dodatkowo w czerwcu 2023 roku), Marcina Eckerta, Pawła Gruzy i Andrzeja Kopyrskiego, oraz
- zbiorową całego Zarządu Banku.

Ocena odpowiedniości została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku.

Dodatkowo, w związku z decyzją o podjęciu przez Wiceprezesa Marcina Eckerta funkcji w Radzie Nadzorczej Banku Pocztowego, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku dokonał oceny wpływu powyższych okoliczności na indywidualną ocenę odpowiedniości Wiceprezesa, w wyniku czego potwierdzono dalszą odpowiedniość Wiceprezesa do pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. Ocena odpowiedniości została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku.

Skład Zarządu Banku i podział kompetencji według stanu na 30 czerwca 2023 roku:

1. Dariusz Szwed - Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu, nadzorujący Obszar Prezesa Zarządu,
2. Maciej Brzozowski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Bankowości Detalicznej,
3. Marcin Eckert - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Finansów i Rachunkowości,
4. Paweł Gruza - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Operacji i Bankowości Międzynarodowej,
5. Wojciech Iwanicki - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Administracji,
6. Andrzej Kopyrski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Bankowości Firm i Przedsiębiorstw oraz Bankowości Korporacyjnej,
7. Artur Kurcweil - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Technologii,
8. Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Zarządzania Ryzykiem.

Zmiany po okresie sprawozdawczym:

W związku ze zmianą podziału kompetencji Zarządu Banku dokonaną w okresie sprawozdawczym, ale która weszła w życie od 1 lipca 2023 r., poniżej prezentujemy skład Zarządu wraz z podziałem kompetencji na 1 lipca 2023 r.

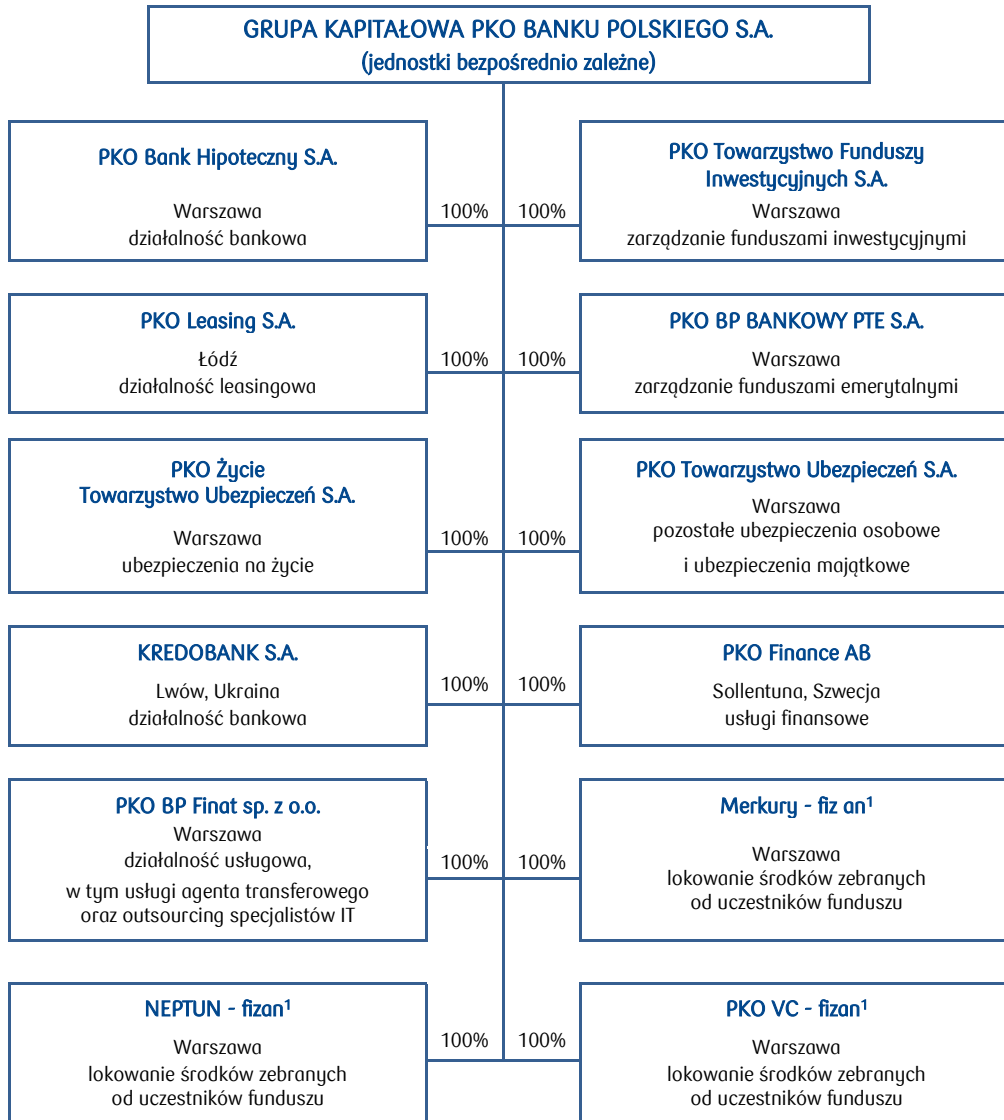
Skład Zarządu Banku i podział kompetencji według stanu na 1 lipca 2023 roku kształtował się następująco:

1. Dariusz Szwed - Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu, nadzorujący Obszar Prezesa Zarządu,
2. Maciej Brzozowski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Bankowości Detalicznej i Firm,
3. Marcin Eckert - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Finansów i Rachunkowości,
4. Paweł Gruza - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Operacji i Bankowości Międzynarodowej,
5. Wojciech Iwanicki - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Administracji,
6. Andrzej Kopyrski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw,
7. Artur Kurcweil - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Technologii,
8. Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Zarządzania Ryzykiem.

4.2. JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W skład Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2023 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), wchodził PKO Bank Polski S.A. jako jednostka dominująca oraz 36 jednostek (podmiotów) zależnych bezpośrednio lub pośrednio (wszystkich szczebli).

Wykaz jednostek zależnych bezpośrednio:



1 – PKO Bank Polski S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu.

Wykaz prezentuje udział PKO Banku Polskiego S.A. w kapitale zakładowym spółki, a w przypadku funduszy – udział posiadanych certyfikatów inwestycyjnych funduszu.

Wszystkie jednostki zależne w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku ujmowane są metodą pełną. Pełny wykaz jednostek zależnych Banku oraz jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć prezentowany jest w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2023 roku w nocy 1 „Działalność Grupy Kapitałowej”.

W I półroczu 2023 roku nie było istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej. W styczniu 2023 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano postawienie w stan likwidacji następujących spółek:

- Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji,
- Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A. w likwidacji.

„KREDOLEASING” sp. z o.o. rozpoczął działalność leasingową. Spółka podjęła czynności operacyjne w ograniczonym zakresie ze względu na sytuację wojenną w Ukrainie.

5. KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

STRATEGIA PKO BANKU POLSKIEGO S.A. NA LATA 2023 – 2025

8 grudnia 2022 roku Zarząd Banku przyjął nową strategię rozwoju PKO Banku Polskiego S.A. na lata 2023-2025 „Przygotowani do wyzwania, nastawieni na przyszłość”, która została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku.

Strategia na lata 2023-2025 zakłada realizację ambitnych celów biznesowych:

- poprawę satysfakcji klientów i znalezienie się w 2025 roku w TOP3 pod względem wskaźnika NPS (Net Promoter Score – wskaźnik rekomendacji netto), który służy do pomiaru lojalności i zadowolenia klientów - dla każdej grupy klientów,
- poprawę satysfakcji pracowników mierzoną przez wzrost wskaźnika eNPS (Employee Net Promoter Score), tj. wskaźnika używanego do badania satysfakcji i zaangażowania pracowników, o minimum 20 pkt. w 2025 roku w odniesieniu do 2022 roku,
- największy wolumen nowego finansowania ESG w Polsce w 2025 roku,
- minimum 30% kobiet na stanowiskach Material Risk Takers w 2025 roku,
- wskaźnik cyfryzacji procesów dla klienta indywidualnego zbliżony do 100% w 2025 roku,
- przyrost bazy klientów primary (tj. klientów charakteryzujących się trzema rodzajami aktywności: logowaniem do kanałów zdalnych, transakcjami oraz cyklicznym zasileniem rachunku) poniżej 35 roku życia o 25% do 2025 roku (vs. historyczne wyniki),
- 20% wzrost przychodów pozabankowych spółek Grupy Kapitałowej Banku w okresie trzech lat objętych strategią.

Obok celów biznesowych postawiono również cele finansowe Grupy Kapitałowej Banku:

- wskaźnik ROE: docelowo w 2025 roku na poziomie powyżej 12%, przy założeniu wzrostu kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Banku o około 60% w horyzoncie strategii oraz stopy referencyjnej NBP w 2025 roku na poziomie 3,0%,
- wskaźnik C/I w 2025 roku na poziomie poniżej 45%,
- koszt ryzyka w 2025 roku w przedziale 0,70%-0,90%,
- zdolność Banku do wypłaty dywidendy/skupu akcji.

KIERUNKI NOWEJ STRATEGII

Strategia oparta jest o główne przewagi konkurencyjne PKO Banku Polskiego S.A.: skalę działalności, cyfrowość i kompetencje technologiczne oraz bezpieczeństwo i stabilność. Jej realizacja będzie prowadzona poprzez działania w 7 filarach strategicznych.

- **FILAR 1 - KLIENT W CENTRUM – PROSTY, PRZYJAZNY I DOSTĘPNY BANK** – oznacza organizację zorientowaną na klientów i zwiększanie NPS - do końca 2025 roku Bank zamierza zająć pozycję w pierwszej trójce instytucji z najwyższym NPS wśród polskich banków, dla każdej grupy klientów. Bank chce to osiągnąć poprzez uproszczenie oferty, hiperpersonalizację oraz lepsze dostosowanie sposobu bankowania do preferencji klientów tak, by w 2025 roku wszystkie serwisy były dostępne w kanałach zdalnych, a wizyta w placówce była wyborem klienta.
- **FILAR 2 - BANKOWOŚĆ DOPASOWANA DO STYLU ŻYCIA: BANK PRZYSZŁOŚCI NASTAWIONY NA NOWOCZESNĄ AKWIZYCJĘ KLIENTÓW** – Bank będzie rozwijać ekosystem usług pozabankowych i poszerzać ofertę usług dodanych dostępną w aplikacji. Stworzony ekosystem będzie dostępny również dla osób, które nie posiadają rachunku w PKO Banku Polskim S.A. - ma to przełożyć się na wzmocnienie wizerunku Banku jako banku innowacji, nastawionego na przyszłość i docelowo na wzrost bazy młodych klientów.
- **FILAR 3 - NAJLEPSZA OFERTA DLA KLIENTÓW BIZNESOWYCH DZIĘKI SKALI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU** – Bank stawia na tworzenie wartości dla klientów korporacyjnych dzięki zwiększeniu wykorzystania synergii w Grupie PKO Banku Polskiego S.A. oraz stworzenie najlepszej multiplatformy produktowej na polskim rynku. Bank chce być partnerem pierwszego wyboru dla firm, które szukają wsparcia w zakresie transformacji energetycznej, ekspansji międzynarodowej oraz dla eksporterów. Zamierza również zbudować nową ofertę wartości dla firm i przedsiębiorstw, dzięki prostej ofercie cyfrowej i lekkiemu modelowi obsługi. W horyzoncie nowej strategii

Bank chce wykorzystać swoje doświadczenia i obecność na rynku ukraińskim, żeby wspierać odbudowę Ukrainy we współpracy z instytucjami międzynarodowymi i podmiotami prywatnymi.

- **FILAR 4 - LIDER TRANSFORMACJI ESG W POLSKIM SEKTORZE BANKOWYM** – nowa strategia to także zdecydowanie mocniejszy nacisk Banku na realizację celów ESG – zarówno w aspektach związanych ze zrównoważonym finansowaniem i ograniczaniem emisji własnych, aspektem społecznym oraz ładem wewnątrzorganizacyjnym. Bank zamierza wdrożyć unikalne rozwiązania z zakresu finansowania transformacji energetycznej, aby wspierać konkurencyjność polskich firm w obliczu wysokich cen energii, wymagań biznesowych i regulacyjnych. Bank będzie nadal angażować się w działania prospołeczne oraz wspierać różnorodność i równe traktowanie pracowników, bez względu na ich wiek, płeć i pochodzenie.
- **FILAR 5 - TECHNOLOGIE I OPERACJE GOTOWE NA WYZWANIA PRZYSZŁOŚCI** – strategia zakłada rozwój IT skoncentrowany wokół 4 kluczowych obszarów: zarządzania danymi w kierunku wykorzystania pełnego potencjału danych posiadanych przez Bank i budowania najbardziej zaawansowanej analityki na rynku, cyberbezpieczeństwa, zwiększenia skali w zakresie metodyk Agile oraz DevSecOps i selektywnej migracji chmurowej. W przypadku obszaru operacji Bank zamierza kontynuować automatyzację powtarzalnych procesów, a kluczowymi dźwigniami optymalizacji będą: operacje zintegrowane w bezpośrednie dostarczanie usług, hiperautomatyzacja oraz centralizacja działań operacyjnych w Grupie Kapitałowej Banku.
- **FILAR 6 - KULTURA INNOWACJI I ZWINNOŚCI** – PKO Bank talentów – Bank kładzie mocny nacisk na aspekt pracowniczy, który jest kluczem do realizacji ambitnej strategii. Do 2025 roku Bank zamierza zwiększyć poziom zadowolenia pracowników mierzony wskaźnikiem eNPS o 20 pkt., poprzez stwarzanie środowiska ciągłego rozwoju, transformację kultury organizacyjnej oraz dalszy rozwój zwinnych metod pracy.
- **FILAR 7 - WYKORZYSTANIE SILNEJ POZYCJI BANKU DO WZROSTU NIEORGANICZNEGO** – silna pozycja kapitałowa Banku sprawia, że w horyzoncie nowej strategii Bank dostrzega również możliwość rozwoju nieorganicznego. Bank będzie przyglądać się możliwościom, jakie daje rynek w kontekście potencjalnych celów akwizycyjnych w sektorze bankowym i wśród spółek spoza tego sektora o wysokim potencjale synergii z biznesem bankowym.

REALIZACJA STRATEGII

SATYSFAKCJA KLIENTÓW

Bank koncentrował swoje działania na operacjonalizacji podjętych zobowiązań strategicznych. W zakresie poprawy satysfakcji klientów:

- szczególny nacisk położono na wskazanie najważniejszych obszarów do poprawy w ścieżkach obsługi klientów oraz wzmocnienie postaw i kultury proklienckiej w organizacji. Poprawa satysfakcji w procesach klienckich dotyczyła szeregu usprawnień w tym m.in. stworzenia spersonalizowanych tabel opłat i prowizji poprawiających transparentność cen, zwiększenia liczby asystentów klientów i modernizacji oddziałów oraz wdrożenia procesów digitalizacji obsługi klientów,
- uwzględniono m.in. wskaźniki NPS w celach menadżerów oraz prowadzono inicjatywy rozwoju kompetencji wśród pracowników Banku,
- rozpoczęto realizację projektu mającego na celu uproszczenie języka komunikacji zarówno wewnątrz organizacji jak i z klientami i interesariuszami.

SATYSFAKCJA PRACOWNIKÓW

Bank realizację celów strategicznych opiera przede wszystkim na zaangażowaniu swoich pracowników, utrzymaniu i pozyskiwaniu talentów oraz stwarzaniu przyjaznego środowiska do rozwoju. Działania w tym zakresie realizował poprzez:

- programy wzmocniające kompetencje związane ze zmianą kultury organizacyjnej na bardziej zwinną, innowacyjną, klientocentryczną,
- wdrożenie procesu badania doświadczeń (eNPS) i pracy z wynikami tych badań,
- rozszerzenie oferty benefitowej o oczekiwane przez pracowników elementy oraz kontynuację digitalizacji procesów pracowniczych. Bank wspierał dobrostan pracowników poprzez liczne inicjatywy i formy komunikacji z zakresu odżywiania, ruchu, zdrowia psychicznego, stresu czy snu,
- zorganizowanie pierwszych na rynku wirtualnych targów pracy w przestrzeni Metaverse.

ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ

Bank wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej Banku w ramach obszaru środowiskowego (E – environment) wspiera transformację energetyczną Polski uzupełniając zieloną ofertę produktową oraz współfinansując projekty zrównoważone. W I półroczu 2023 roku Bank:

- rozszerzył ofertę dla firm o kredyt ekologiczny oraz wdrożył programy gwarancyjne dla rynku mieszkaniowego powiązane z premiami termomodernizacyjnymi remontowymi oraz ekologiczne karty płatnicze,
- udzielił, zgodnie z celem strategicznym w zakresie wzrostu finansowania zrównoważonego, finansowania konsorcjalnego Grupie Enea. Łączna kwota to 2,5 mld PLN, w tym udział PKO Banku Polskiego jest największy i wynosi 750 mln PLN. Kredyt terminowy będzie przeznaczony m.in na finansowanie odnawialnych źródeł energii i zawiera komponent ESG – tj. zobowiązanie do utrzymywania w całym okresie kredytowania określonych poziomów dwóch wskaźników ESG,
- w obszarze odpowiedzialności społecznej (S – *social responsibility*) Bank zorganizował aukcję „Sztuka Pomagania” która jest zwieńczeniem akcji „Bank Dobrych Serc”. W świątecznej kampanii pod tym właśnie hasłem Bank zachęcał do przekazania datku na rzecz 48 Domów Samotnej Matki w całej Polsce. Na aukcji zlicytowano 11 obrazów wybitnych polskich malarzy współczesnych z kolekcji banku. Uzyskano z niej łączną kwotę prawie 350 tys. PLN,
- w zakresie ładu korporacyjnego (G – *corporate governance*) w Banku trwały dalsze prace nad wdrożeniem do modelu operacyjnego struktury organizacyjnej i budowy centralnego zespołu odpowiedzialnego za koordynację wymiany wiedzy i promocję ESG.

PRZYROST BAZY KLIENTÓW MŁODYCH

W zakresie przyrostu bazy klientów młodych Bank w I półroczu 2023:

- kontynuował rozwój oferty dla najmłodszych klientów wdrażając nowy proces sprzedaży rachunków PKO Konto Pierwsze w iPKO/IKO, oferty dla rodzin wdrażając konto 500+ Rodzina – Rodzinny Pakiet Oszczędnościowy oraz Pierwszego Konta Oszczędnościowego z oprocentowaniem do 8%. Oferta PKO Banku Polskiego znalazła się na drugim miejscu w kategorii „Konto dla dziecka” w rankingu „Złoty Bankier 2023”,
- przeprowadził kampanie promujące swój wizerunek jako banku, który „sprawdza się w działaniu”, kampanię promującą usługi zdalne w aplikacji IKO oraz kampanię akwizycyjną Konta Dziecka.

CYFRYZACJA PROCESÓW

W zakresie cyfryzacji procesów w I półroczu 2023 Bank:

- rozwijał platformę usług dodanych VAS⁵. Udostępnił limit PKO Płacę później osiągając na koniec czerwca 86 tys. produktów. Obecnie poprzez platformę VAS HUB dostępne są 4 usługi: Telemedycyna, Telemedycyna+, Bezpieczny ekran, Bezpiecznie w Internecie – zarówno w iPKO, jak i w IKO, a w najbliższych kwartałach kontynuowane będą wdrożenia kolejnych,
- rozwijał kanały cyfrowe pod kątem technologicznym i produktowym. Dokonania Banku w tym zakresie zostały docenione w konkursach krajowych i międzynarodowych,
- kontynuował wdrożenia w zakresie multiplatformy produktowej dla klienta korporacyjnego udostępniając nowe moduły i funkcje w iPKO biznes oraz dalszą digitalizację procesów zewnętrznych i wewnętrznych.

PRZYCHODY POZABANKOWE SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W ramach rozwoju ekosystemu usług pozabankowych Bank rozszerza ofertę w oparciu o współpracę z firmami zewnętrznymi, jak i w oparciu o spółki grupy kapitałowej. W I półroczu 2023 roku Bank:

- kontynuował prace związane z integracją procesów i systemów obsługi z PKO TFI,
- rozpoczął proces budowy systemu pomiaru satysfakcji pracowników i klienta (eNPS/NPS) w spółkach grupy kapitałowej zgodnie ze standardami obowiązującymi w Banku.

Osiągnięcia Grupy Kapitałowej w I półroczu 2023 roku zostały przedstawione w rozdziale „Rozwój działalności – istotne dokonania”.

⁵ VAS (value added services) – usługi wartości dodanej

6. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

6.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY

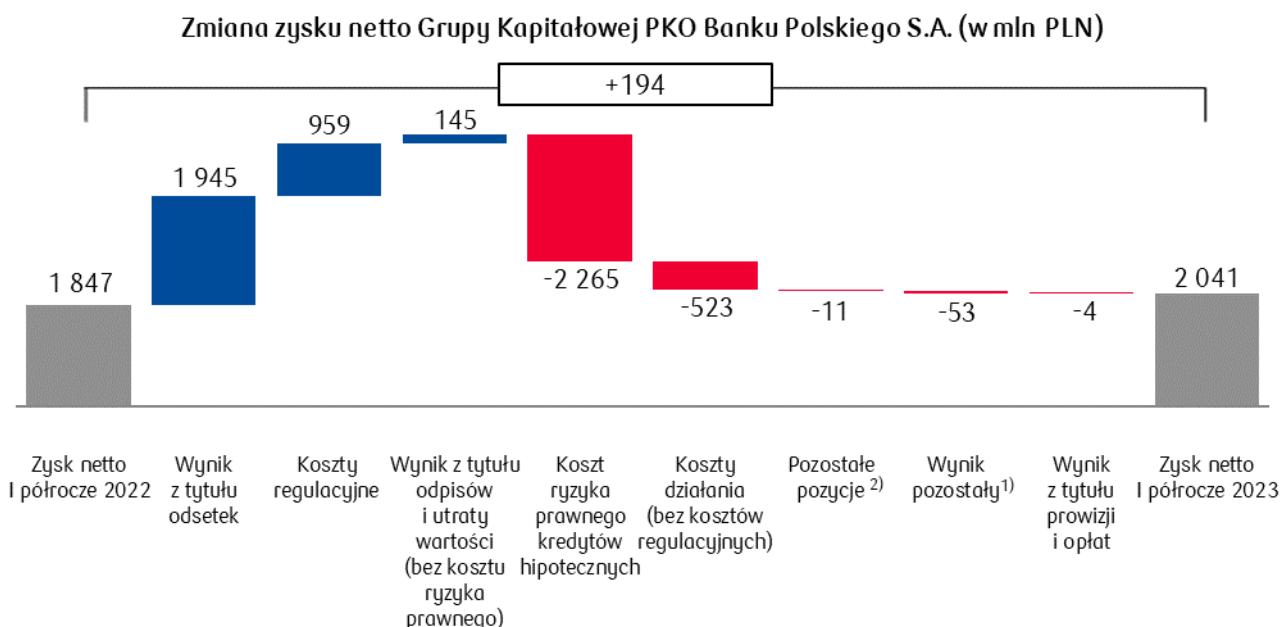
W efekcie wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego S.A. w I półroczu 2023 roku główne wskaźniki efektywności finansowej ukształtowały się na następujących poziomach:

Tabela 2. Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

	30.06.2023	30.06.2022	Zmiana
ROE netto (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	9,8%	11,5%	-1,7 p.p.
ROA netto (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	0,8%	1,0%	-0,2 p.p.
C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)	38,3%	41,9%	-3,6 p.p.
Marża odsetkowa (wynik z tyt. odsetek/średni stan aktywów oprocentowanych)	4,17%	3,13%	+1,04 p.p.
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	3,64%	3,84%	-0,20 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego	0,53%	0,58%	-0,05 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy (fundusze własne/łączny wymóg kapitałowy*12,5)	19,83%	17,33%	+2,50 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1)	18,75%	16,14%	+2,61 p.p.

6.2. WYNIKI FINANSOWE GRUPY

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. osiągnięty w I półroczu 2023 roku wyniósł 2 041 mln PLN i był o 194 mln PLN (+10,5%) wyższy niż w analogicznym okresie 2022 roku, co determinowane było wzrostem wyniku z działalności biznesowej oraz niższym poziomem kosztów regulacyjnych, przy wzroście kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennych.



1) Pozycja wynik pozostały uwzględnia przychody z tytułu dywidend, wynik z ubezpieczeń, wynik z operacji finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

2) Pozycja obejmuje podatek od niektórych instytucji finansowych, udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć, podatek dochodowy oraz zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli.

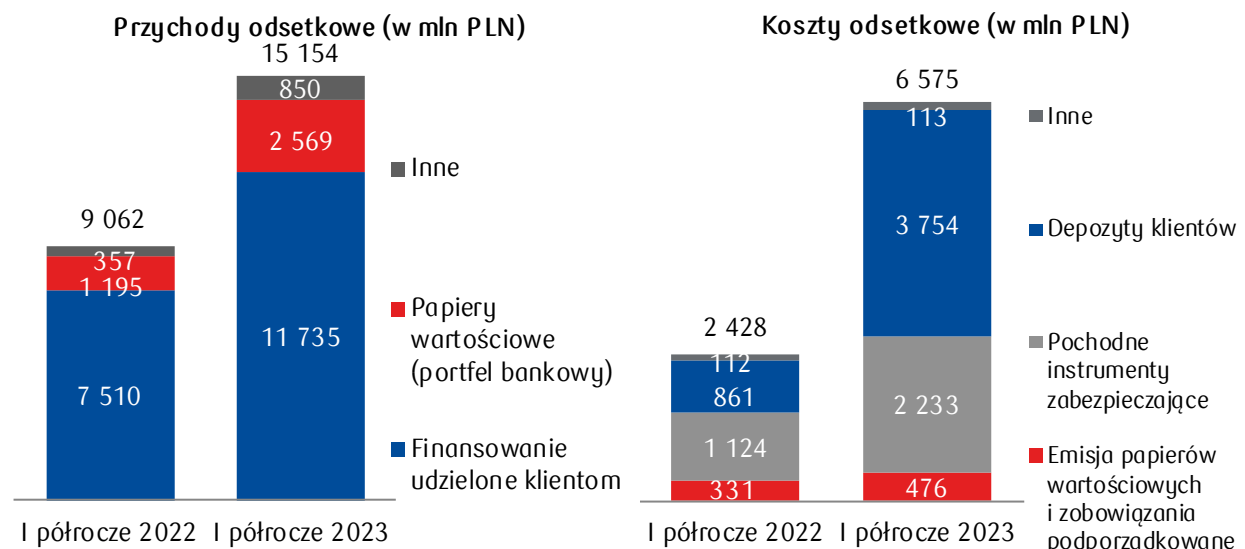
Wynik na działalności biznesowej w I półroczu 2023 roku wyniósł 11 339 mln PLN i był o 1 889 mln PLN, tj. o 20,0% wyższy niż w I półroczu 2022 roku, głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek.

Tabela 3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022	Zmiana (w mln PLN)	Zmiana (w %)
Wynik z tytułu odsetek	8 579	6 634	1 945	29,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 214	2 218	-4	-0,2%
Wynik pozostały	545	598	-53	-8,9%
Wynik z ubezpieczeń	353	394	-41	-10,3%
Przychody z tytułu dywidend	12	11	1	11,4%
Wynik z operacji finansowych	83	157	-74	-47,4%
Wynik z pozycji wymiany	12	-66	78	1,2x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	85	102	-17	-16,5%
Wynik na działalności biznesowej	11 339	9 450	1 889	20,0%
Koszty działania	-3 731	-4 168	437	-10,5%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-610	-626	16	-2,5%
Wynik operacyjny netto	6 998	4 656	2 342	50,3%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	-4 034	-1 914	-2 120	1,1x
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	36	28	8	28,9%
Zysk brutto	2 999	2 770	229	8,3%
Podatek dochodowy	-957	-924	-33	3,6%
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 042	1 846	196	10,6%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	1	-1	2	2,1x
Zysk netto	2 041	1 847	194	10,5%

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2023 roku wyniósł 8 579 mln PLN, tj. o 1 945 mln PLN więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyższy wynik był determinowany głównie wzrostem rynkowych stóp procentowych, wsparty wzrostem wolumenów.

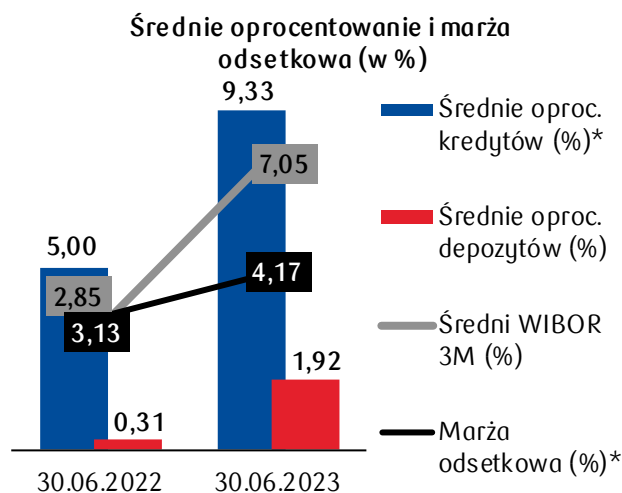


Przychody odsetkowe wyniosły 15 154 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku były wyższe o 6 092 mln PLN, w głównej mierze w efekcie:

- wyższych przychodów z tytułu finansowania udzielonego klientom (+4 224 mln PLN r/r), jako efekt wyższych poziomów rynkowych stóp procentowych (zarówno złotych, jak i walutowych) oraz wzrostu średniego wolumenu należności od klientów o ponad 2 mld PLN,
- wyższych przychodów od papierów wartościowych (+1 375 mln PLN r/r), będących efektem wyższych rynkowych stóp procentowych oraz wzrostu o 11 mld PLN średniego wolumenu.

Koszty odsetkowe wyniosły 6 575 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku były wyższe o 4 147 mln PLN, w szczególności w efekcie:

- wyższych kosztów bazy depozytowej o 2 893 mln PLN w efekcie dostosowania oferty depozytowej do podwyżek stóp procentowych oraz konwersji środków na rachunki terminowe, przy jednoczesnym wzroście średniego wolumenu depozytów o ponad 22 mld PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku,
- wyższych kosztów odsetkowych z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających o 1 109 mln PLN, dotyczących głównie transakcji IRS (w efekcie wzrostu stóp rynkowych płatności realizowane po zmiennej stopie przewyższały płatności otrzymywane po stałej stopie).



*Wskaźniki w 2023 roku zostały obliczone z wyłączeniem wpływu ujęcia ustawowych wakacji kredytowych w wysokości 3 111 mln PLN.

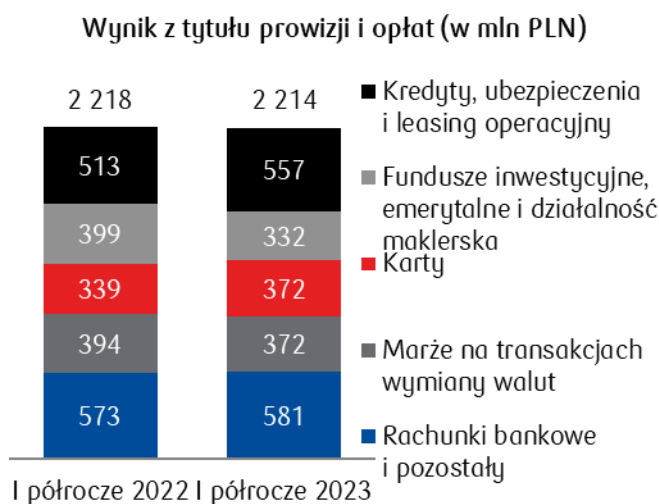
Marża odsetkowa wzrosła o 1,04 p.p. r/r do poziomu 4,17% na koniec I półrocza 2023 roku. Średnie oprocentowanie należności kredytowych na koniec I półrocza 2023 roku wyniosło 9,33%, a średnie oprocentowanie depozytów ogółem ukształtowało się na poziomie 1,92%, wobec odpowiednio 5,00% i 0,31% na koniec I półrocza 2022 roku.

WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

Wynik z tytułu prowizji i opłat uzyskany w I półroczu 2023 roku wyniósł 2 214 mln PLN i był o 4 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Poziom wyniku był determinowany m.in. przez:

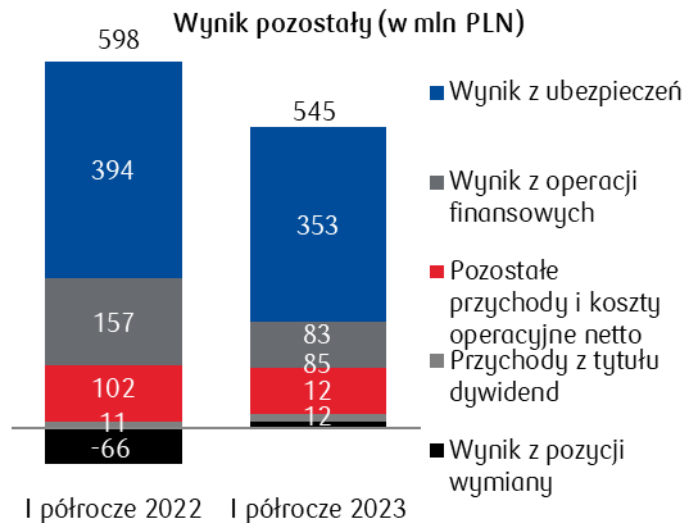
- niższy wynik z tytułu funduszy inwestycyjnych, emerytalnych i działalności maklerskiej (-67 mln PLN r/r), głównie w następstwie niższych prowizji za sprzedaż obligacji Skarbu Państwa, prowizji z rynku pierwotnego i obrotu giełdowego oraz funduszy emerytalnych,
- niższy wynik z tytułu marż na transakcjach wymiany walut (-22 mln PLN r/r), głównie jako efekt wysokiej transakcyjności wygenerowanej przez osoby, które przybyły z Ukrainy oraz wyniku w Kredobanku w II kwartale 2022 roku,
- wyższy wynik z tytułu kredytów, ubezpieczeń i leasingu operacyjnego (+44 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu przychodów prowizyjnych od kredytów gospodarczych oraz leasingu operacyjnego,
- wyższy wynik z tytułu kart (+33 mln PLN r/r), w efekcie wyższej transakcyjności,
- wyższy wynik z tytułu obsługi rachunków bankowych i pozostały (+8 mln PLN r/r), związany m.in. ze wzrostem prowizji za operacje zagraniczne, przelewy oraz operacje kasowe.



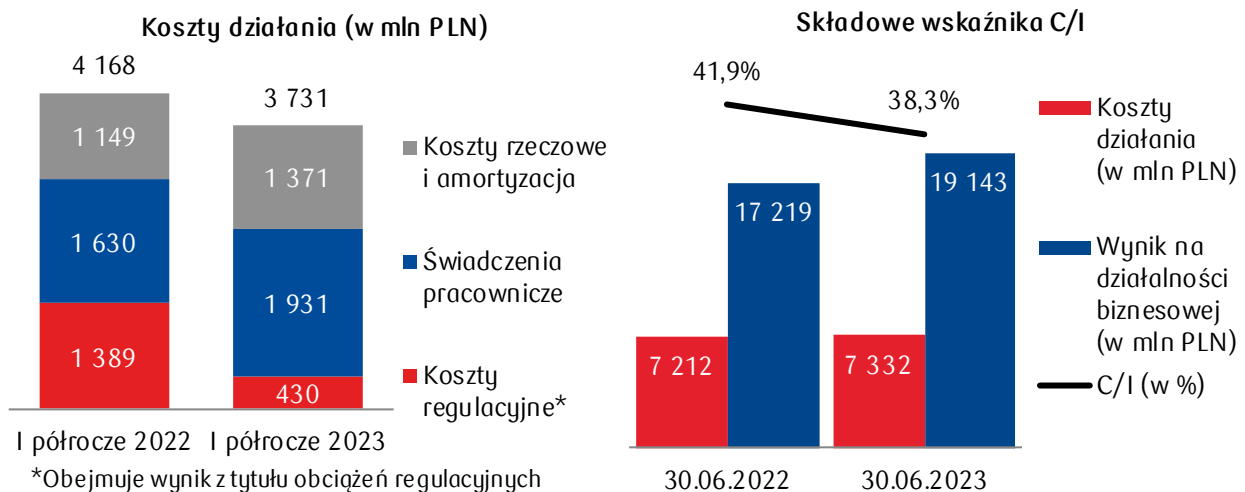
WYNIK POZOSTAŁY

Wynik pozostały w I półroczu 2023 roku wyniósł 545 mln PLN i był o 53 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, m.in. w efekcie:

- niższego wyniku z operacji finansowych (-74 mln PLN r/r), m.in. na skutek spadku wyniku na instrumentach pochodnych (w tym zrealizowanego na instrumentach wbudowanych w depozyty strukturyzowane), przy wzroście wyniku z wyceny akcji i udziałów oraz poprawie wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów,
- niższego wyniku z ubezpieczeń (-41 mln PLN r/r), głównie w efekcie spadku sprzedaży ubezpieczeń do kredytu hipotecznego,
- niższych o 17 mln PLN r/r pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto, m.in. z tytułu wyniku na sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ kompensowanego dodatnim wynikiem na klientowskich instrumentach pochodnych związanych z tymi uprawnieniami, ujętym w wyniku z operacji finansowych,
- poprawy wyniku z pozycji wymiany (+78 mln PLN r/r), głównie wyniku na walutowych instrumentach pochodnych, przy pogorszeniu wyniku na nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń.



KOSZTY DZIAŁANIA



I półrocze 2022 I półrocze 2023

*Obejmuje wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych

W I półroczu 2023 roku koszty działania wyniosły 3 731 mln PLN i były niższe o 437 mln PLN r/r (10,5%). Zmiana była determinowana w głównej mierze przez:

- spadek o 959 mln PLN, tj. 69,1% kosztów regulacyjnych, głównie w wyniku ujęcia w analogicznym okresie roku ubiegłego kosztu dotyczącego wpłaty początkowej na fundusz pomocowy w spółce System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w wysokości 872 mln PLN, przy jednocześnie niższych o 127 mln PLN kosztach składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny – koszty te stanowiła składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 280 mln zł (w analogicznym okresie roku poprzedniego koszty BFG ukształtowały się na poziomie 407 mln PLN, z czego 291 mln PLN wyniosła składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji),
- wzrost o 301 mln PLN, tj. o 18,4% kosztów świadczeń pracowniczych, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych,
- wzrost o 200 mln PLN, tj. o 30,7% kosztów rzeczowych, głównie w efekcie:
 - wyższych kosztów utrzymania i wynajmu nieruchomości o 70 mln PLN tj. o 49,9%,
 - wyższych kosztów promocji i reklamy o 51 mln PLN, tj. o 89,2%,
 - wyższych kosztów informatyki o 30 mln PLN, tj. o 16,1%,

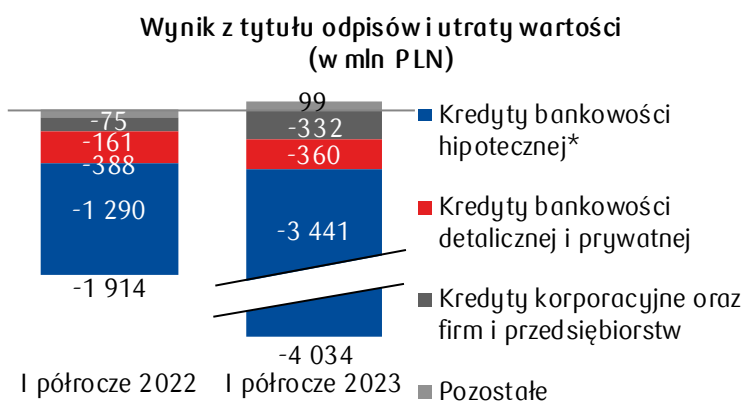
- wyższych kosztów zarządzania gotówką o 11 mln PLN, tj. o 25,4%,
- wyższych kosztów doradztwa prawnego o 16 mln PLN, tj. o 37,4% - głównie w związku z obsługą programu uгод dla kredytobiorców frankowych,
- wzrost o 22 mln PLN, tj. o 4,4% kosztów amortyzacji, w wyniku wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych informatycznych, przy jednoczesnym spadku amortyzacji budynków i budowli.

Efektywność działania Grupy Kapitałowej Banku mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 38,3% (-3,6 p.p. r/r).

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

W I półroczu 2023 roku wynik z tytułu odpisów i utraty wartości (łącznie z kosztem ryzyka prawnego) wyniósł -4 034 mln PLN i pogorszył się o 2 120 mln PLN w stosunku do uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego, na co główny wpływ miały:

- wzrost kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych o 2 265 mln PLN głównie w efekcie aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, uwzględniającej między innymi oczekiwany wpływ wyroku TSUE z 15 czerwca 2023 roku w sprawie C-520/21 na przyszłe orzecznictwo sądów polskich oraz na możliwą zmianę zachowania klientów,
- rozwiązanie odpisów na walutowych kredytach mieszkaniowych w wyniku pomniejszenia wartości bilansowej brutto na skutek wzrostu korekty z tytułu ryzyka prawnego,
- poprawa wyniku na korporacyjnych zobowiązaniach pozabilansowych.



*Obejmuje koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych w wysokości -3 441 mln PLN w I półroczu 2023 roku oraz -1 176 mln PLN w I półroczu 2022 roku

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł 3,64% (poprawa o 0,20 p.p. w stosunku do I półrocza 2022 roku).

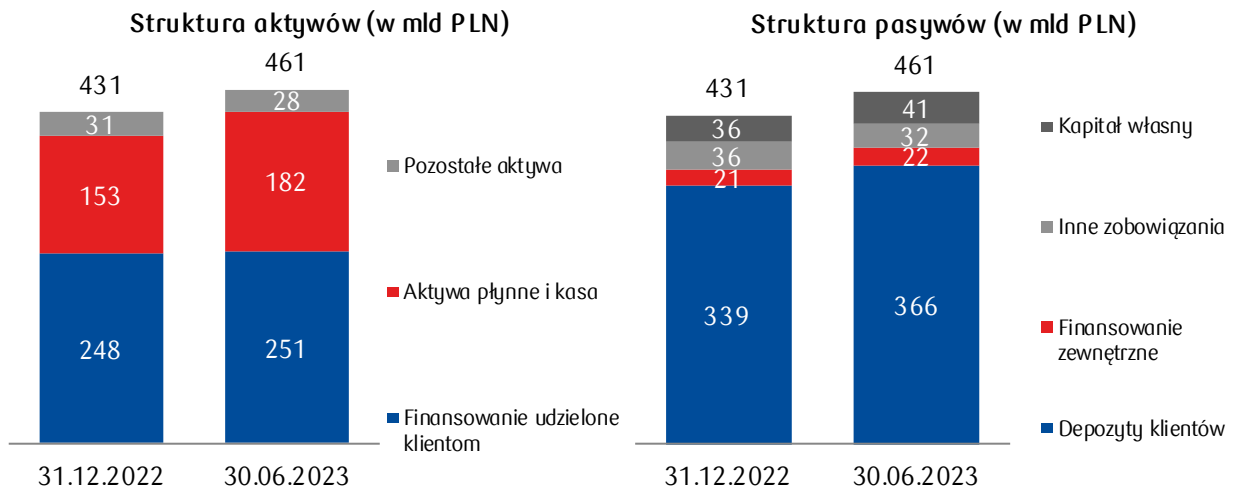
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł 0,53% i był korzystniejszy o 0,05 p.p. od uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

6.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku na koniec I półrocza 2023 roku wyniosła niemal 461 mld PLN i wzrosła od początku roku o około 29 mld PLN. Tym samym Grupa Kapitałowa umocniła pozycję lidera w polskim sektorze bankowym.

Największy wpływ na zmianę sumy bilansowej w I półroczu 2023 roku po stronie aktywów miał wzrost papierów wartościowych. Odnotowano również wzrost finansowania udzielonego klientom oraz należności od banków. W zakresie źródeł finansowania nastąpiło zwiększenie depozytów klientów, kapitału własnego oraz finansowania zewnętrznego. Spadek wyceny instrumentów pochodnych wpłynął na pomniejszenie pozostałych aktywów oraz innych zobowiązań.

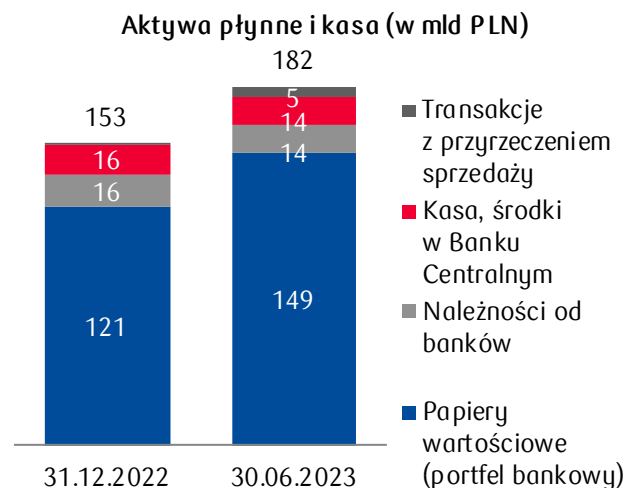


AKTYWA PŁYNNE I KASA

Na koniec I półrocza 2023 roku wartość aktywów płynnych i kasy w Grupie Kapitałowej wyniosła około 182 mld PLN, co oznacza wzrost o 29 mld PLN od początku roku.

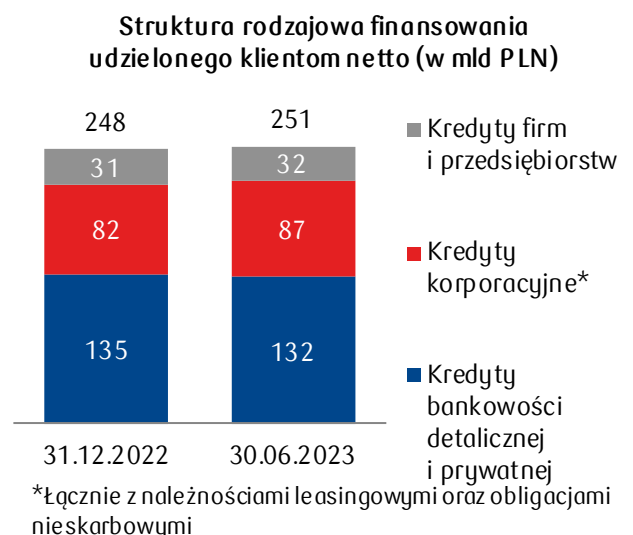
Wzrost o 28 mld PLN odnotowano na papierach wartościowych (portfel bankowy), w szczególności bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego oraz obligacji skarbowych złotych. W zakresie transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży nastąpił wzrost o 5 mld PLN.

Należności od banków oraz kasa i środki w Banku Centralnym spadły łącznie o 4 mld PLN od początku roku.



FINANSOWANIE UDZIELONE KLIENTOM

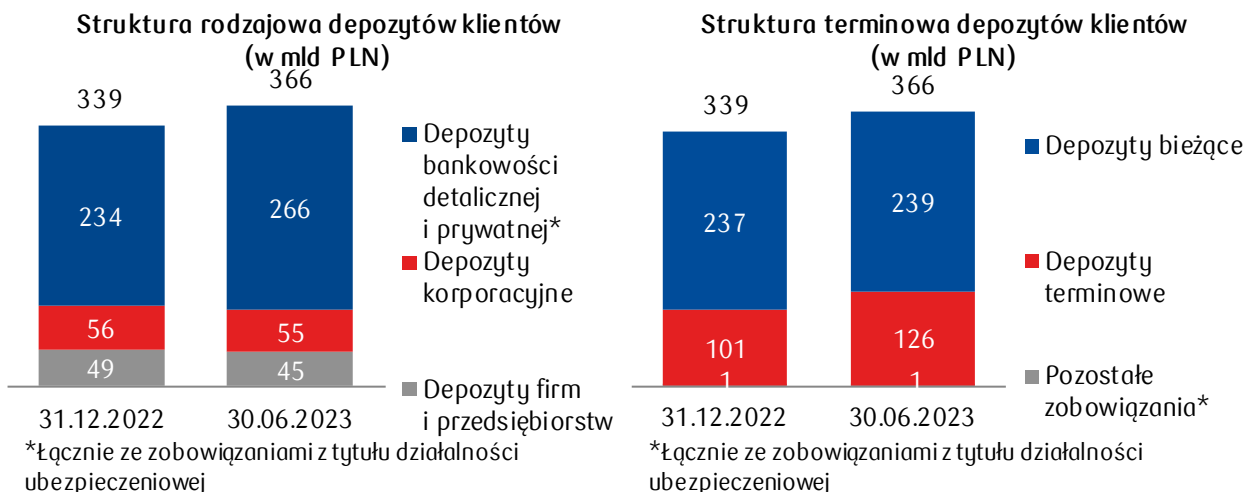
Na koniec I półrocza 2023 roku wartość finansowania udzielonego klientom w Grupie Kapitałowej wyniosła około 251 mld PLN, co oznacza wzrost o 3 mld PLN od początku roku, na co złożyły się wzrosty kredytów korporacyjnych (+6 mld PLN), przy spadku kredytów bankowości detalicznej i prywatnej (-3 mld PLN). Spadek kredytów bankowości detalicznej i prywatnej nastąpił głównie na skutek spadku kredytów hipotecznych w walutach obcych (-4 mld PLN) w efekcie spłacalności, zawartych uгод i zwiększenia korekty wartości bilansowej z tytułu ryzyka prawnego przy wzroście kredytów hipotecznych w PLN (+1 mld PLN) i stabilnym poziomie kredytów konsumpcyjnych.



DEPOZYTY KLIENTÓW

Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania aktywów Grupy Kapitałowej. Ich poziom na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł ponad 366 mld PLN, co oznacza wzrost o 27 mld PLN od początku roku.

Do zwiększenia bazy depozytowej przyczynił się głównie wzrost depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+31 mld PLN), przy spadku depozytów firm i przedsiębiorstw (-3 mld PLN) oraz depozytów korporacyjnych (-1 mld PLN).

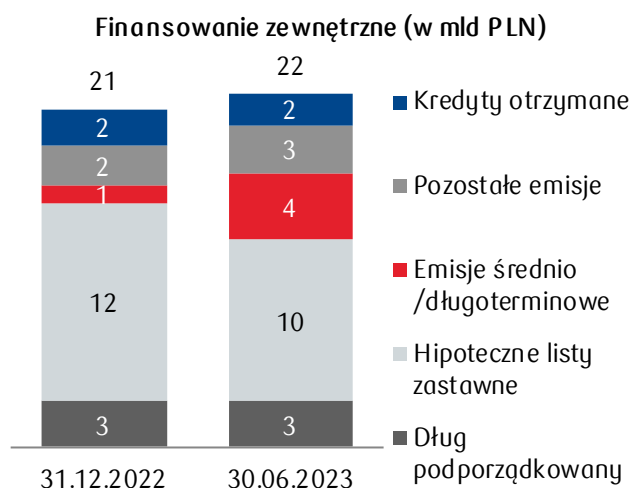


Udział depozytów bieżących w strukturze depozytów ogółem wyniósł 65% (-5 p.p. w stosunku do końca 2022 roku) głównie na skutek dużego przyrostu depozytów terminowych (+25 mld PLN) wynikającego z dostosowania oferty depozytowej do podwyżek stóp procentowych.

FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE

Poziom długoterminowych źródeł finansowania na koniec czerwca 2023 roku wyniósł niemal 22 mld PLN i wzrósł od początku roku o 1 mld PLN. Zmianę poziomu finansowania determinowały:

- emisja 3-letnich obligacji uprzywilejowanych w formacie „Senior Preferred Notes” o wartości 750 mln EUR,
- stabilny poziom obligacji wyemitowanych przez PKO Bank Hipoteczny S.A. oraz przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.,
- niższy poziom listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego S.A. o 2,2 mld PLN, związany z zapadnięciem w styczniu i czerwcu 2023 roku emisji o wartości 500 mln EUR i 500 mln PLN oraz nową emisją w lutym i czerwcu 2023 roku o łącznej wartości 1 mld PLN.



KAPITAŁY WŁASNE

Poziom kapitałów własnych na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł ponad 41 mld PLN i zwiększył się o ponad 5 mld PLN od początku roku, na co złożyły się głównie:

- akumulacja bieżącego wyniku w wysokości 2,0 mld PLN,
- poprawa wyceny papierów wartościowych i innych instrumentów wycenianych przez kapitały 3,5 mld PLN.

7. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

7.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE BANKU

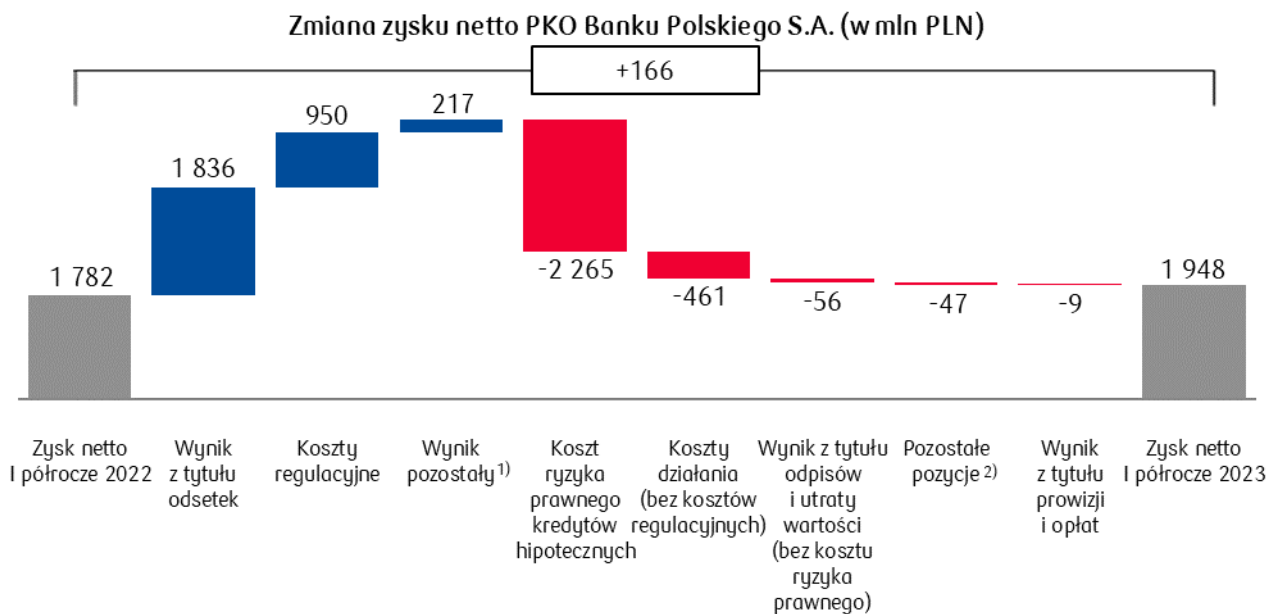
W efekcie wyników osiągniętych przez PKO Bank Polski S.A. w I półroczu 2023 roku główne wskaźniki efektywności finansowej ukształtowały się na następujących poziomach:

Tabela 4. Wskaźniki finansowe PKO Banku Polskiego S.A.

	30.06.2023	30.06.2022	Zmiana
ROE netto (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	10,0%	10,9%	-0,9 p.p.
ROA netto (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	0,8%	1,0%	-0,2 p.p.
C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)	36,0%	41,5%	-5,5 p.p.
Marża odsetkowa (wynik z tyt. odsetek/średni stan aktywów oprocentowanych)	4,18%	3,08%	+1,1 p.p.
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	3,43%	3,71%	-0,28 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego	0,54%	0,47%	+0,07 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy (fundusze własne/łączny wymóg kapitałowy*12,5)	21,30%	18,20%	+3,10 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1)	20,04%	16,83%	+3,21 p.p.

7.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BANKU

Zysk netto PKO Banku Polskiego S.A. osiągnięty w I półroczu 2023 roku wyniósł 1 948 mln PLN i był o 166 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie 2022 roku, co determinowane było wzrostem wyniku z działalności biznesowej oraz niższym poziomem kosztów regulacyjnych, przy wzroście kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.



1) Pozycja wynik pozostały uwzględnia przychody z tytułu dywidend, wynik z operacji finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

2) Pozycja obejmuje podatek od niektórych instytucji finansowych oraz podatek dochodowy.

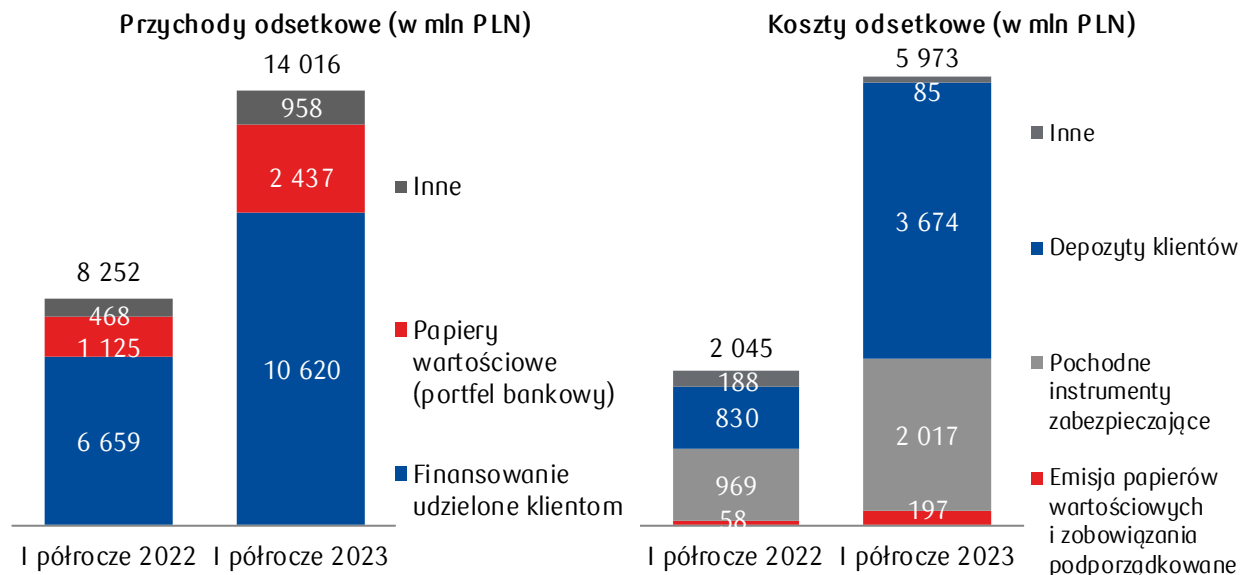
Wynik na działalności biznesowej w I półroczu 2023 roku wyniósł 10 625 mln PLN i był o 2 044 mln PLN, tj. o 23,8% wyższy niż w I półroczu 2022 roku, głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku pozostałego.

Tabela 5. Rachunek zysków i strat PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022	Zmiana (w mln PLN)	Zmiana (w %)
Wynik z tytułu odsetek	8 043	6 207	1 836	29,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 879	1 888	-9	-0,5%
Wynik pozostały	703	486	217	44,6%
Przychody z tytułu dywidend	631	465	166	35,6%
Wynik z operacji finansowych	57	176	-119	-67,3%
Wynik z pozycji wymiany	24	-127	151	1,2x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-9	-28	19	-66,2%
Wynik na działalności biznesowej	10 625	8 581	2 044	23,8%
Koszty działania	-3 259	-3 749	490	-13,1%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-577	-585	8	-1,4%
Wynik operacyjny netto	6 789	4 247	2 542	59,9%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	-3 974	-1 653	-2 321	1,4x
Zysk brutto	2 815	2 594	221	8,5%
Podatek dochodowy	-867	-812	-55	6,8%
Zysk netto	1 948	1 782	166	9,3%

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2023 roku wyniósł 8 043 mln PLN, tj. o 1 836 mln PLN więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyższy wynik był determinowany wyższym poziomem stóp procentowych wspartym wzrostem wolumenów.

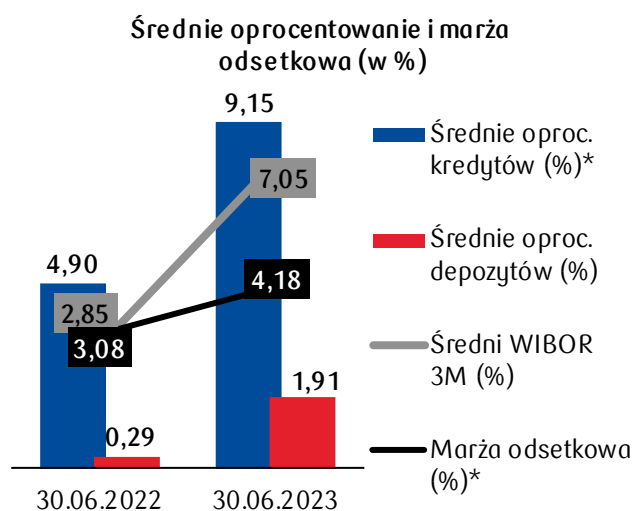


Przychody odsetkowe wyniosły 14 016 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku były wyższe o 5 764 mln PLN, w głównej mierze w efekcie:

- wyższych przychodów z tytułu finansowania udzielonego klientom o 3 961 mln PLN – efekt wzrostu poziomów rynkowych stóp procentowych (zarówno złotych, jak i walutowych) oraz wzrostu o 7 mld PLN średniego wolumenu należności kredytowych, głównie kredytów gospodarczych,
- wyższych przychodów od papierów wartościowych o 1 312 mln PLN, będących efektem wyższych rynkowych stóp procentowych oraz wzrostu o 12 mld PLN średniego wolumenu.

Koszty odsetkowe wyniosły 5 973 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku były wyższe o 3 928 mln PLN. Było to głównie efektem:

- wyższych kosztów bazy depozytowej o 2 844 mln PLN na skutek podwyżek stóp procentowych prowadzących do dostosowania oferty depozytowej do sytuacji rynkowej i konwersji środków na rachunki terminowe, przy jednoczesnym wzroście średniego wolumenu depozytów o 22 mld PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku,
- wyższych kosztów odsetkowych związanych z pochodnymi instrumentami zabezpieczającymi o 1 048 mln PLN, związanych głównie z transakcjami IRS (płatności realizowane po zmiennej stopie przewyższając otrzymywane po stałej stopie).



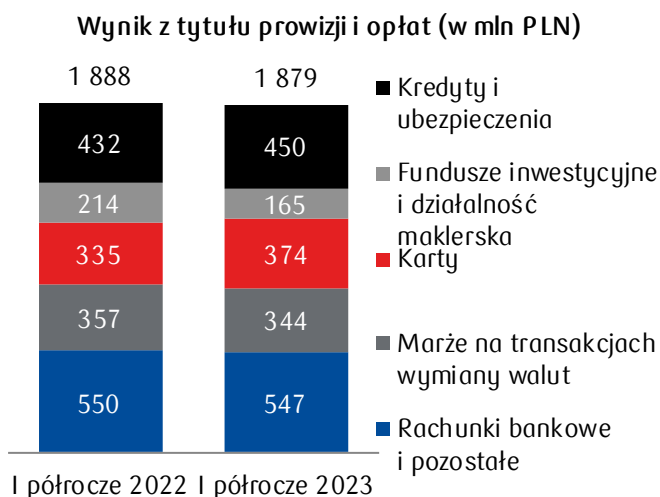
*Wskaźniki w 2023 roku zostały obliczone z wyłączeniem wpływu ujęcia ustawowych wakacji kredytowych w wysokości 2 443 mln PLN.

Marża odsetkowa wzrosła o 1,10 p.p. r/r do poziomu 4,18% na koniec I półrocza 2023 roku. Średnie oprocentowanie należności kredytowych na koniec I półrocza 2023 roku wyniosło 9,15%, a średnie oprocentowanie depozytów ogółem ukształtowało się na poziomie 1,91%, wobec odpowiednio 4,90% i 0,29% na koniec I półrocza 2022 roku.

WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

Wynik z tytułu prowizji i opłat uzyskany w I półroczu 2023 roku wyniósł 1 879 mln PLN i był o 9 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Poziom wyniku był determinowany m.in. przez:

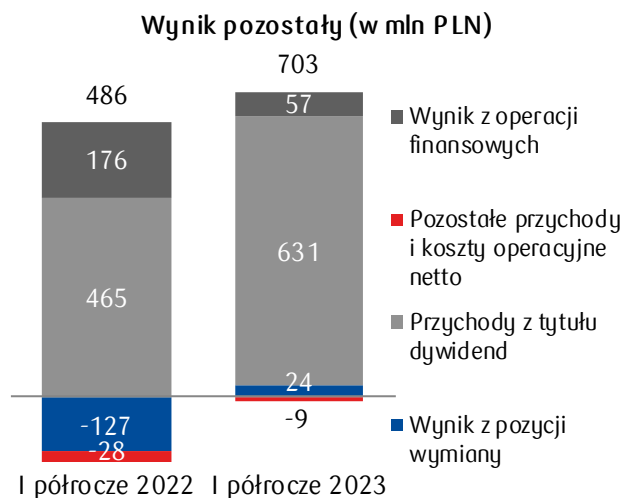
- niższy wynik z tytułu funduszy inwestycyjnych i działalności maklerskiej (-49 mln PLN r/r), głównie w efekcie niższych prowizji za sprzedaż Obligacji Skarbu Państwa, prowizji z rynku pierwotnego oraz obrotu giełdowego,
- niższy wynik z tytułu marż na transakcjach wymiany walut (-13 mln PLN r/r), głównie jako efekt wysokiej transakcyjności w II kwartale 2022 roku wygenerowanej przez osoby, które przybyły z Ukrainy,
- niższy wynik z tytułu obsługi rachunków bankowych i pozostały (-3 mln PLN r/r), związany m.in. z ujęciem kosztów gwarancji BGK, przy wzroście prowizji za operacje zagraniczne, przelewy oraz operacje kasowe,
- wyższy wynik z tytułu kart (+39 mln PLN r/r), w efekcie wyższej transakcyjności,
- wyższy wynik z tytułu kredytów i ubezpieczeń (+18 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu przychodów prowizyjnych od kredytów gospodarczych.



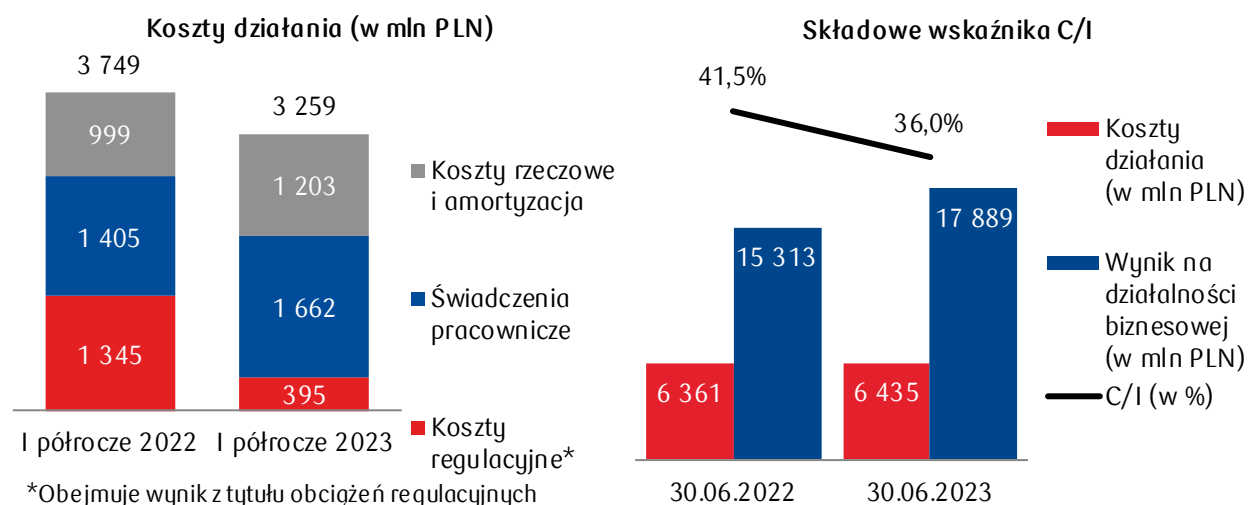
WYNIK POZOSTAŁY

Wynik pozostały w I półroczu 2023 roku wyniósł 703 mln PLN i był o 217 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, m.in. na skutek:

- wyższych przychodów z tytułu dywidend o 166 mln PLN,
- wzrostu wyniku z pozycji wymiany o 151 mln PLN, głównie w efekcie poprawy wyniku na walutowych instrumentach pochodnych,
- wyższych pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto (+19 mln PLN r/r), m.in. w efekcie niższych kosztów z tytułu dofinansowania spółki zależnej oraz z tytułu wyniku na sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ kompensowanego dodatnim wynikiem na klientowskich instrumentach pochodnych związanych z tymi uprawnieniami, ujętym w wyniku z operacji finansowych,
- niższego wyniku z operacji finansowych (-119 mln PLN r/r) m.in. w efekcie spadku wyniku na instrumentach pochodnych (w tym zrealizowanego na instrumentach wbudowanych w depozyty strukturyzowane), przy wyższym wyniku z wyceny akcji i udziałów oraz poprawie wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów.



KOSZTY DZIAŁANIA



W I półroczu 2023 roku koszty działania wyniosły 3 259 mln PLN i były niższe o 490 mln PLN r/r (13,1%). Zmiana była determinowana w głównej mierze przez:

- spadek o 950 mln PLN, tj. 70,7% kosztów regulacyjnych, głównie w wyniku ujęcia w analogicznym okresie roku ubiegłego kosztu dotyczącego wpłaty początkowej na fundusz pomocowy w spółce System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w wysokości 872 mln PLN, przy jednocześnie niższych o 118 mln PLN kosztach składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny – koszty te stanowiła składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 262 mln zł (w analogicznym okresie roku poprzedniego koszty BFG ukształtowały się na poziomie 380 mln PLN, z czego 264 mln PLN wyniosła składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji),
- wzrost o 257 mln PLN, tj. o 18,3% kosztów świadczeń pracowniczych, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych,
- wzrost o 178 mln PLN, tj. o 31,9% kosztów rzeczowych, głównie w efekcie:
 - wyższych kosztów utrzymania i wynajmu nieruchomości o 66 mln PLN tj. o 51,8%,
 - wyższych kosztów promocji i reklamy o 46 mln PLN, tj. o 93,2%,
 - wyższych kosztów informatyki o 20 mln PLN, tj. o 13,1%,

- wyższych kosztów zarządzania gotówką o 11 mln PLN, tj. o 25,3%,
- wyższych kosztów doradztwa prawnego o 16 mln PLN, tj. o 38,3% - głównie w związku z obsługą programu ugód dla kredytobiorców frankowych,
- wzrost o 26 mln PLN, tj. o 5,9% kosztów amortyzacji, w wyniku wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych informatycznych, przy jednoczesnym spadku amortyzacji budynków i budowli.

W I półroczu 2023 roku Bank poniósł koszty w zakresie wydatków reprezentacyjnych, wydatków na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem w łącznej kwocie 165 mln PLN, co stanowiło 5,1% ogólnych kosztów administracyjnych Banku.

Efektywność działania PKO Banku Polskiego S.A. mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 36,0% (-5,5 p.p. r/r), dzięki poprawie wyniku na działalności biznesowej.

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

W I półroczu 2023 roku wynik z tytułu odpisów i utraty wartości (łącznie z kosztem ryzyka prawnego) wyniósł -3 974 mln PLN i pogorszył się w stosunku do uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 2 321 mln PLN. Poziom wyniku determinowały w głównej mierze:

- wzrost kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych o 2 265 mln PLN głównie w efekcie aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, uwzględniającej między innymi oczekiwany wpływ wyroku TSUE z 15 czerwca 2023 roku w sprawie C-520/21 na przyszłe orzecznictwo sądów polskich oraz na możliwą zmianę zachowania klientów,
- rozwiązanie odpisów na walutowych kredytach mieszkaniowych w wyniku pomniejszenia wartości bilansowej brutto na skutek wzrostu korekty z tytułu ryzyka prawnego,
- pogorszenie odpisów na kredytach gospodarczych.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł 3,43% (spadek o 0,28 p.p. w stosunku do I półrocza 2022 roku).

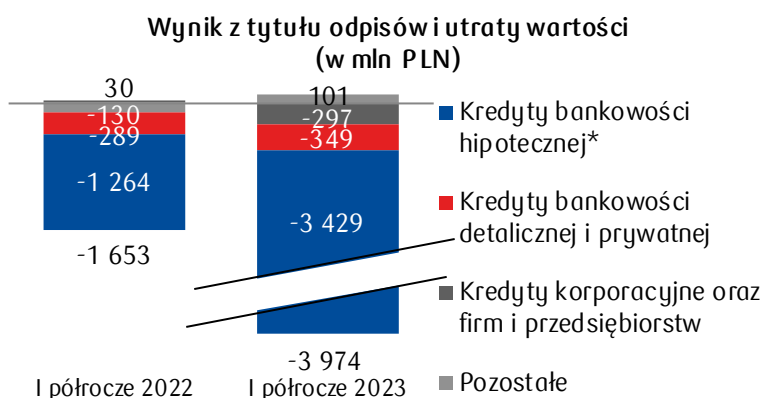
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł 0,54% i był wyższy o 0,07 p.p. od uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

7.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ BANKU

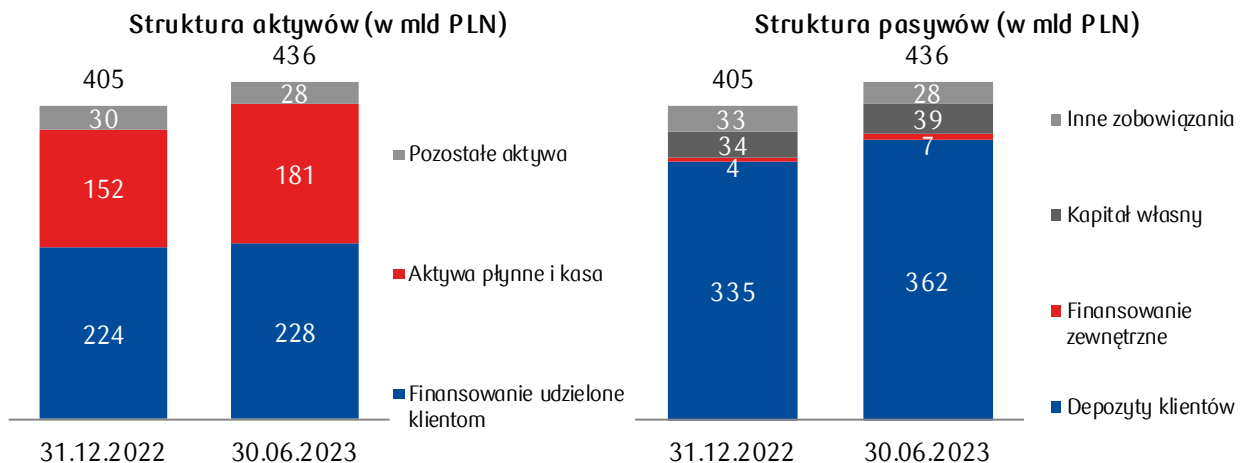
GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Suma bilansowa PKO Banku Polskiego S.A. na koniec I półrocza 2023 roku wyniosła niemal 436 mld PLN i wzrosła od początku roku o około 31 mld PLN. Tym samym Bank umocnił pozycję największej instytucji w polskim sektorze bankowym.

Największy wpływ na zmianę sumy bilansowej w I półroczu 2023 roku po stronie aktywów miał wzrost papierów wartościowych. Bank odnotował również wzrost finansowania udzielonego klientom, przy spadku należności od banków. Po stronie pasywów nastąpił wzrost depozytów klientów, kapitałów własnych oraz emisji papierów wartościowych. Obniżenie wyceny instrumentów pochodnych wpłynęło na spadek aktywów pozostałych oraz innych zobowiązań.



*Obejmuje koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych w wysokości -3 441 mln PLN w I półroczu 2023 roku oraz -1 176 mln PLN w I półroczu 2022 roku

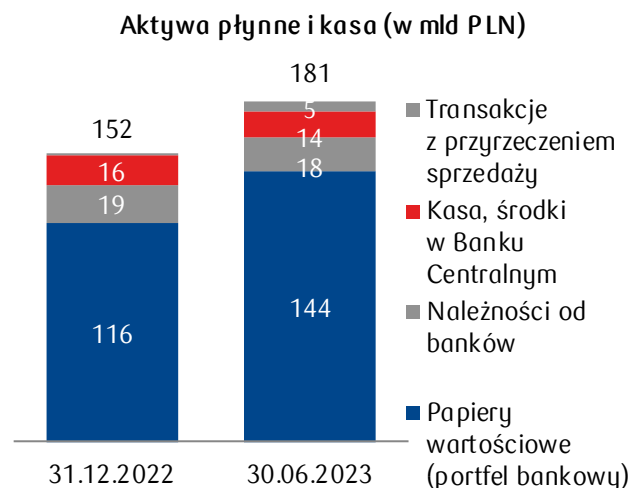


AKTYWA PŁYNNNE I KASA

Na koniec I półrocza 2023 roku wartość aktywów płynnych i kasy w Banku wyniosła około 181 mld PLN, co oznacza wzrost o 29 mld PLN od początku roku.

Największy wpływ na przyrost aktywów płynnych miał wzrost papierów wartościowych (portfel bankowy) o 27 mld PLN w szczególności na bonach pieniężnych Narodowego Banku Polskiego i obligacjach skarbowych złotych. W zakresie transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży nastąpił wzrost o 5 mld PLN.

Nastąpił również spadek należności od banków o 1 mld PLN oraz kasy i środków w Banku centralnym o 2 mld PLN.

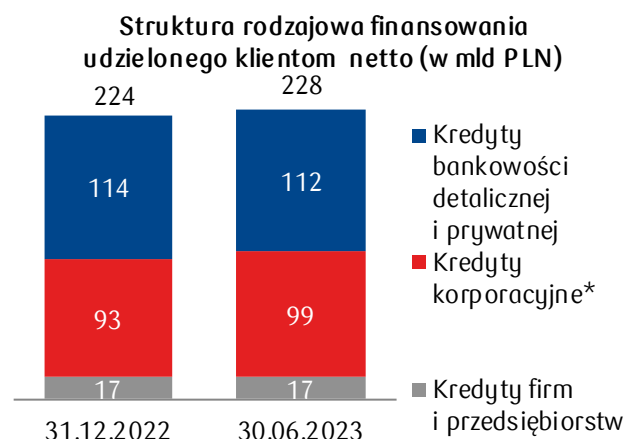


FINANSOWANIE UDZIELONE KLIENTOM

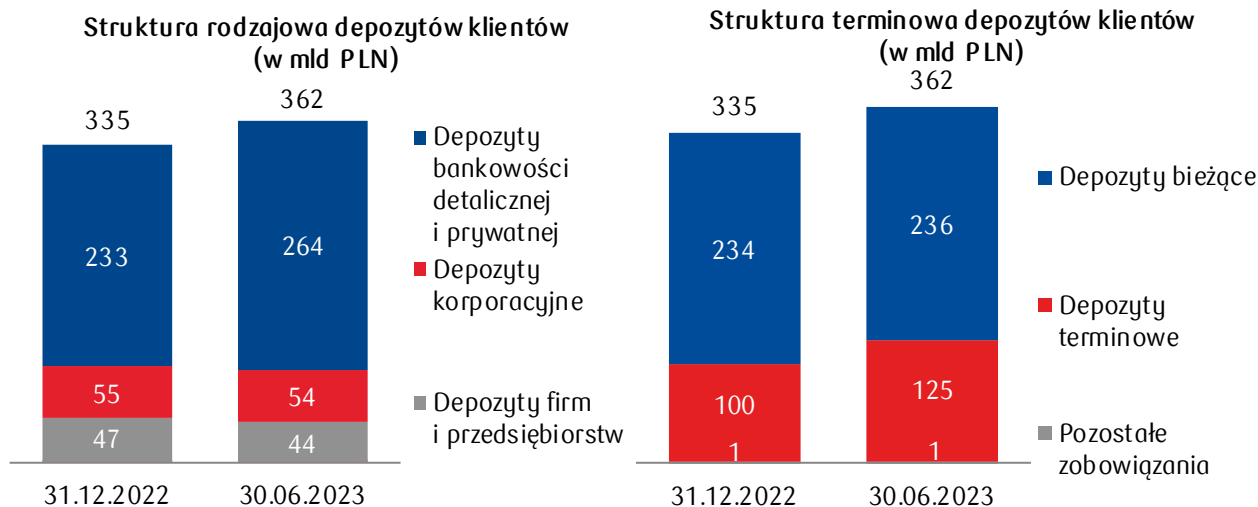
Na koniec I półrocza 2023 roku wartość finansowania udzielonego klientom w Banku wyniosła około 228 mld PLN, co oznacza wzrost o 4 mld PLN od początku roku, głównie na skutek wzrostu kredytów korporacyjnych (+6 mld PLN), przy spadku kredytów bankowości detalicznej i prywatnej (-2 mld PLN). Spadek kredytów bankowości detalicznej i prywatnej nastąpił głównie na skutek spadku kredytów hipotecznych w walutach obcych (-4 mld PLN) w efekcie spłacalności, zawartych uгод i wpływu ryzyka prawnego, przy wzroście kredytów hipotecznych w PLN (+1 mld PLN) oraz kredytów konsumpcyjnych (+1 mld PLN).

DEPOZYTY KLIENTÓW

Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania aktywów Banku. Ich poziom na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł 362 mld PLN, co oznacza wzrost o 27 mld PLN od początku roku. Do wzrostu bazy depozytowej przyczynił się głównie wzrost depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+31 mld PLN), przy spadku depozytów firm i przedsiębiorstw (-3 mld PLN) oraz depozytów korporacyjnych (-1 mld PLN).



*Łącznie z obligacjami nieskarbowymi (z wyłączeniem przeznaczonych do obrotu)

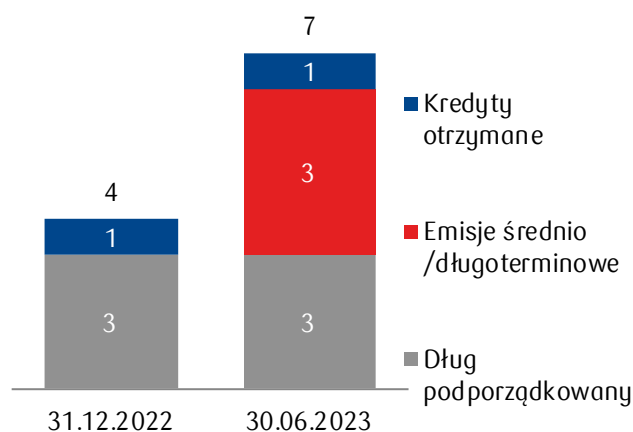


Udział depozytów bieżących w strukturze depozytów ogółem wyniósł 65% (-5 p.p. w stosunku do końca 2022 roku), głównie na skutek dużego przyrostu depozytów terminowych (+25 mld PLN) wynikającego z dostosowania oferty depozytowej do podwyżek stóp procentowych.

FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE

Poziom długoterminowych źródeł finansowania na koniec czerwca 2023 roku wyniósł około 7 mld PLN i był wyższy o 3 mld PLN w stosunku do końca 2022 roku głównie na skutek emisji 3-letnich obligacji uprzywilejowanych w formie „Senior Preferred Notes” o wartości 750 mln EUR.

Finansowanie zewnętrzne (w mld PLN)



KAPITAŁY WŁASNE

Poziom kapitałów własnych na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł ponad 39 mld PLN i zwiększył się o 5 mld PLN od początku roku, na co złożyły się głównie:

- akumulacja bieżącego wyniku w wysokości 1,9 mld PLN,
- poprawa wyceny papierów wartościowych i innych instrumentów ujmowanej w kapitałach o 3,1 mld PLN.

8. ZARZĄDZANIE PERSONELEM

8.1. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku na 30 czerwca 2023 roku nieznacznie wzrósł w stosunku do stanu na koniec 2022 roku.

Tabela 6. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku na 30 czerwca 2023 roku (w etatach)

	30.06.2023	31.12.2022	Zmiana (%)
	A	B	(A-B)/B
Bank	21 364	21 230	0,6
Pozostałe podmioty	3 917	3 842	2,0
Grupa Kapitałowa Banku	25 281	25 071	0,8

W I półroczu 2023 roku Bank przyjął „Politykę wspólnego rynku pracy spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.” Celem polityki jest wdrożenie kierunkowych założeń, dzięki którym spółki w Grupie Kapitałowej będą funkcjonować na wewnętrznym i zewnętrznym rynku pracy jako podmioty o jednolitej polityce zatrudnienia

i wynagradzania, koherentnej kulturze organizacyjnej, stabilnym i bezpiecznym środowisku pracy, nie tworząc dla siebie wzajemnej konkurencji w pozyskiwaniu pracowników, ale kreując spójny wizerunek Grupy Kapitałowej jako pracodawcy. Polityka ma za zadanie m.in. wdrożenie efektywnych narzędzi rekrutacji oraz rozwoju odpowiednich kompetencji pracowników. Polityka została udostępniona spółkom zależnym Banku w celu przyjęcia i wdrożenia.

Ponadto w I półroczu 2023 roku Bank, zgodnie z wymogami regulacji zewnętrznych, przyjął następujące istotne przepisy:

- porozumienie w sprawie zasad wykonywania pracy zdalnej w PKO Banku Polskim S.A., które ustala zasady wykonywania przez pracowników Banku pracy zdalnej w szczególności z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
- zaktualizowane Zasady wynagradzania pracowników, których działalność ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku – Material Risk Takers w Banku oraz nowy Wykazu stanowisk Material Risk Takers m.in. z uwagi na dokonane zmiany w strukturze organizacyjnej Banku oraz zmiany regulacji zewnętrznych.

Bank wdrożył w I półroczu 2023 roku e-Teczkę, umożliwiając tym samym obsługę i obieg dokumentacji kadrowej w formie elektronicznej. Wdrożone funkcjonalności umożliwiają pracownikom: bieżące śledzenie swojej dokumentacji pracowniczej w postaci elektronicznych akt osobowych, on-linowe akceptowanie działań kadrowych według ustalonych ścieżek obiegu dokumentów, posługiwanie się przez przedstawicieli pracodawcy i przez pracowników kwalifikowanym podpisem elektronicznym w odniesieniu do tej części dokumentów, gdzie jest to niezbędne. Elektroniczny obieg dokumentów wdrożony w ramach e-Teczki upraszcza procesy, automatyzuje lub eliminuje czynności administracyjne, pozwala lepiej monitorować status dokumentów oraz eliminuje papier i przesyłki pocztowe, co wpisuje się w aktywność Banku na polu ESG.

Od 10 lat Bank oferuje pracownikom Pracowniczy Plan Emerytalny (PPE). Bank tworząc program, organizuje dodatkowe zabezpieczenie emerytalne pracowników poprzez systematyczne finansowanie składek podstawowych w wysokości 3,5% wynagrodzenia, a środki wpłacone do programu stają się własnością pracownika i podlegają dziedziczeniu. W związku z okrągłą rocznicą funkcjonowania PPE rozpoczęto wewnętrzne działania edukacyjne dla pracowników mające na celu zwiększenie świadomości i wiedzy na temat PPE tj. rozpowszechnianie filmu rocznicowego, artykuły na wewnętrznym portalu intra, szkolenia oraz inne wydarzenia, które będą kontynuowane do końca 2023 roku.

9. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI I INNE ISTOTNE ZDARZENIA

9.1. ROZWÓJ PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ NOWE ROZWIĄZANIA

Grupa Kapitałowa Banku rozwijała nowoczesne usługi i produkty, w tym oferowane również przez kanały zdalne.

Informacja o istotnych osiągnięciach została zawarta w punkcie „Najważniejsze zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze”. Poniżej prezentujemy dokonania Grupy Kapitałowej.

Dokonania PKO Banku Polskiego S.A.

Rozwój produktów bankowości detalicznej	
Bankowość hipoteczna	Sprzedaż kredytów mieszkaniowych osobom fizycznym wyniosła w I półroczu 2023 roku blisko 6 mld PLN, co pozwoliło utrzymać 1. pozycję na rynku nowej sprzedaży z udziałem 32,5%.
	Wzrost udziału kredytów ze stałą stopą procentową. W I półroczu 2023 roku udział kredytów ze stałą stopą w nowej sprzedaży (udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A.) osiągnął poziom 38,2%, a ich łączny udział w portfelu złotych kredytów hipotecznych na 30 czerwca 2023 roku zwiększył się do 19,9% (z 17,9% na koniec 2022 roku).
Oferta depozytowa	Zwiększenie atrakcyjności oferty depozytowej, m.in. przez wprowadzenie w czerwcu lokaty urodzinowej IKO z oprocentowaniem 10% w skali roku (przy spełnieniu określonych warunków). Wysoka sprzedaż lokat osobom fizycznym pozwoliła osiągnąć dynamiczny wzrost udziału w rynku depozytów terminowych, który na koniec czerwca 2023 roku wyniósł 27,30% (+6,70 p.p. r/r).

Rozwój produktów bankowości małych i średnich przedsiębiorstw	
Rachunki firmowe	Uruchomienie promocji na sprzedaż rachunków firmowych w kanałach zdalnych – zniesienie opłaty za prowadzenie konta przez 24 miesiące.
Oferta dla rolników	Zaktualizowanie oferty dla rolników indywidualnych prowadzących gospodarstwa rolne: <ul style="list-style-type: none"> • w zakresie oferty depozytowej - zniesienie opłaty za: prowadzenie konta, użytkowanie karty debetowej oraz wpłaty gotówkowe, • w zakresie oferty kredytowej - podniesienie limitu na kredyt bez zabezpieczeń do 300 tys. PLN w ramach pożyczki dla rolników oraz kredytu w rachunku bieżącym, • udostępnienie w czerwcu 2023 roku gwarancji Funduszu Gwarancji Rolnych (FGR). W ramach umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) Bank będzie mógł udzielać gwarancji spłaty kredytu obrotowego w rachunku bieżącym, pożyczki MSP i kredytu inwestycyjnego do 80% ich wartości. Dodatkowo gwarancja pozwala podmiotom na dostęp do dofinansowania w formie dopłat do oprocentowania kredytów obrotowych (tj. kredytu w rachunku bieżącym oraz pożyczki MSP) w wysokości 5% rocznie. Wsparcie oferowane będzie do końca 2023 roku.
Finansowanie	Udostępnienie we współpracy z BGK nowego kredytu ekologicznego na modernizację infrastruktury (np. budynków, maszyn i urządzeń). Celem inwestycji ma być obniżenie zużycia energii co najmniej o 30%.
	Rozszerzenie oferty kredytu termomodernizacyjnego z premią BGK na wszystkich klientów korporacyjnych. Kredyt przeznaczony jest na cele związane z poprawą efektywności energetycznej budynków użyteczności publicznej, zwiększenie izolacyjności cieplnej budynków i oszczędność energii.
	Rozszerzenie oferty o kredyty w walucie EUR (kredyt w rachunku pomocniczym, obrotowy nieodnawialny, inwestycyjny) z możliwością ustanowienia zabezpieczenia w formie gwarancji de minimis.
	Wprowadzenie limitów mikrofaktoringowych dla nowych klientów.
	Wprowadzenie oferty specjalnej dla kredytu na refinansowanie zobowiązań z prowizją 0% za udzielenie kredytu w rachunku bieżącym i/lub pożyczki z prowizją 0,5% z możliwością zastosowania indywidualnych warunków na marże.
	Wprowadzenie promocji dla klientów Banku nieposiadających kredytu - w ramach promocji obniżono do 0% prowizję za udzielenie kredytu w rachunku bieżącym/pożyczki.
Rozwój bankowości korporacyjnej i usług Biura Maklerskiego	
Bankowość korporacyjna	Zawarcie dwudziestu sześciu umów kredytów konsorcjalnych, w tym 5 w ramach aneksów, o łącznej wartości ponad 27,3 mld PLN, ponad 3,8 mld EUR i 400 mln dolarów amerykańskich (USD), w których udział Banku wyniósł odpowiednio blisko 5,7 mld PLN, blisko 335 mln EUR oraz 60 mln USD. Finansowanie powiązane ze zrównoważonym rozwojem stanowiło ponad 43% wartości tych umów.
	Zawarcie trzydziestu pięciu umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę ponad 1 mld PLN.
	Przeprowadzenie, jako współorganizator emisji i współprowadzący księgę popytu, emisji 7-letnich obligacji Cyfrowy Polsat S.A. o wartości 2,67 mld PLN. To największa w historii polskiego rynku kapitałowego, emisja obligacji korporacyjnych podmiotu prywatnego. To również pierwsza polska emisja obligacji typu Sustainability-Linked Bonds, czyli związana z celami zrównoważonego rozwoju, w pełni zgodna z międzynarodowym standardem ICMA (International Capital Market Association).
	Podpisanie umowy kompleksowej na wykonywanie obsługi bankowej budżetu Województwa Małopolskiego i jednostek organizacyjnych Województwa nie

	<p>posiadających osobowości prawnej oraz budżetu Gminy Miasto Szczecin i jej jednostek organizacyjnych.</p> <p>Podpisanie porozumienia z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) w zakresie projektów ekologicznych. W ramach współpracy Bank wypracuje propozycje finansowania przedsięwzięć dofinansowanych przez NFOŚiGW, w tym związanych z termomodernizacją oraz wsparciem osób fizycznych w wychodzeniu z ubóstwa energetycznego.</p>
Usługi Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego	Przeprowadzenie, jako współprowadzący księgę popytu, oferty w trybie budowania przyspieszonej księgi popytu, oferty akcji Allegro.eu o wartości ponad 1,7 mld PLN.
	Przeprowadzenie, jako agent współoferujący, globalny koordynator i menedżer oferty, oferty w trybie budowania księgi popytu akcji CCC S.A. o wartości około 505 mln PLN.
	Osiągnięcie w I półroczu 2023 roku 28,2 mld PLN wartości obrotów na rynku wtórnym akcji. Stanowi to 10,06% obrotów rynku i plasuje Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego na 2. pozycji w rankingu biur maklerskich.
	Prowadzenie na koniec I półrocza 2023 roku 150,1 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz 532,3 tys. rachunków rejestrowych.
	Prowadzenie na koniec I półrocza 2023 roku obsługi jednostek uczestnictwa w 399 funduszach i subfunduszach zarządzanych przez 10 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych.
Rozwój produktów ubezpieczeniowych	
Ubezpieczenie mieszkaniowe PKO Dom	Wzrost wartości składki przypisanej brutto w I półroczu 2023 roku do 59,3 mln PLN, co oznacza zwiększenie o 75% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.
Ubezpieczenie komunikacyjne PKO Moto	<p>Wprowadzenie do oferty ubezpieczenia komunikacyjnego PKO Moto, które obejmuje obowiązkowe OC, Autocasco, Auto Assistance, ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków i Zieloną Kartę.</p> <p>Oferta PKO Moto dostępna jest w formule omnichannel, we wszystkich kanałach sprzedaży Banku. W I półroczu 2023 roku sprzedano 41 tys. polis OC, 9 tys. polis Autocasco oraz blisko 29 tys. polis Auto Assistance. Zebrana składka wyniosła na koniec I półrocza 2023 roku 37,5 mln PLN.</p>
Rozwój projektów informatycznych i pozostałych usług	
PKO Płacę później	<p>Udostępnienie w II kwartale 2023 roku usługi odroczonej płatności wszystkim klientom PKO Banku Polskiego, którzy posiadają zdolność kredytową. Aktywacja usługi możliwa jest w aplikacji mobilnej IKO, serwisie internetowym iPKO, oddziale Banku oraz poprzez infolinię.</p> <p>Na koniec I półrocza 2023 roku aktywną usługę posiadało około 86 tys. klientów, a łączna kwota przyznanych limitów wyniosła 67,6 mln PLN. Klienci wykonali do tej pory blisko 463 tys. transakcji na łączną kwotę 64,4 mln PLN. 97% transakcji zrealizowano z kodem BLIK.</p>
Cyfrowa Hipoteka	Udostępnienie na stronie Banku kalkulatora wysokości miesięcznej raty kredytowej i zdolności kredytowej - komponentu dostosowanego do Bezpiecznego Kredytu 2%. W pierwszych pięciu dniach Bank zarejestrował blisko 40 tysięcy wejść użytkowników na kalkulator.
Voiceboty	Uruchomienie nowego bota do badania pomiaru lojalności klientów NPS (Net Promoter Score – wskaźnik rekomendacji netto) po wizycie klienta w oddziale Banku.
	<p>Uruchomienie obsługi informacyjnej dotyczącej Rządowego programu Bezpieczny Kredyt 2%.</p> <p>W I półroczu 2023 roku wykonano blisko 6,5 mln rozmów wirtualnego asystenta z klientami co stanowi wzrost o 19% w stosunku do II półrocza 2022 roku.</p>

	Wykonanie ponad 3 mln dialogów wirtualnego asystenta z klientami w ruchu przychodzącym na Infolinię w I półroczu 2023 roku.
	Zrealizowanie ponad 2,4 mln dialogów Voicebota z klientami w ruchu wychodzącym w I półroczu 2023 roku.
Automatyzacja i robotyzacja	<p>W ramach realizacji strategii, uruchomienie dla pracowników programu Citizen Development (Akademia Robotyzacji), który rozwija kompetencje cyfrowe i umiejętności z zakresu robotyki oraz prostego programowania.</p> <p>Wdrożenie automatycznego otwierania rachunków pomocniczych dla klientów korporacyjnych, dzięki czemu dyspozycja zlecona poprzez iPKO Biznes realizowana jest maksymalnie w ciągu kilku godzin.</p> <p>Liczba zadań zrealizowanych przez roboty na koniec czerwca 2023 roku wyniosła blisko 212 mln.</p>
Współpraca z Fundacją Fintech Poland	Dołączenie do społeczności FinTech Poland w zakresie rozwoju usług opartych na technologii. Celem inicjatywy jest integracja środowiska innowacji finansowych w Polsce. Fundacja opublikowała raport „How to do fintech in Poland” prezentujący branżę w kontekście całej gospodarki i sektora finansowego. Partnerem strategicznym projektu był PKO Bank Polski S.A.
Technologie chmurowe	<p>Uruchomienie kolejnych funkcjonalności aplikacji mobilnej IKO w chmurze obliczeniowej, między innymi pełnej obsługi nawiązania i podtrzymania sesji oraz historii operacji.</p> <p>Migracja i uruchomienie systemu eBankart (odpowiedzialnego za karty debetowe Banku). Wdrożenie systemu na nowej platformie jest częścią strategii Road 2 Cloud.</p>
ESG w obszarze ryzyka	<p>Budowa algorytmów wyznaczania zagrożenia klimatycznego i bazy danych o ryzykach klimatycznych. Zakres danych dotyczy między innymi zagrożenia powodziowego, podtopień i suszy w systemach Banku do adresów zabezpieczeń hipotecznych i adresów siedzib firm.</p> <p>Automatyczne pozyskanie danych o rzeczywistej efektywności energetycznej nieruchomości (EP) z Centralnego Rejestru Charakterystyk Budynków do bazy ryzyka kredytowego dla nieruchomości będących zabezpieczeniami kredytów.</p>
ESG w obszarze płatności	Wdrożenie kart wyprodukowanych w 70% z przetworzonego plastiku pochodzącego z oceanicznych odpadów.
Usługa antyspoofingowa	Wdrożenie rozwiązania umożliwiającego wykrywanie w czasie rzeczywistym połączeń spoofowanych tj. przypadków, w których przestępca – podszywając się pod pracownika Banku – „przykrywa” swój numer telefonu autentycznym numerem infolinii naszego Banku. Na tej podstawie następuje identyfikacja klienta i zabezpieczenie dostępu do jego rachunku w kanałach elektronicznych. Wprowadzono wysyłkę SMS do klienta z informacją o dalszym trybie postępowania: sugestią zakończenia rozmowy z oszustem oraz informacją o zablokowaniu dostępu przez Bank.
Rozwój funkcjonalności kanałów bankowości elektronicznej i mobilnej	
Aplikacja mobilna IKO	<p>Wdrożenie nowych funkcjonalności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ostrzeżeń o potencjalnych oszustwach w komunikacie interaktywnej odpowiedzi głosowej IVR w procesie aktywacji aplikacji IKO, • informowania o stopach zwrotu dla produktów inwestycyjnych, • panelu „Codzienne”, który umożliwia ustawienie na głównym ekranie personalizowanych skrótów do najczęściej używanych opcji, • cyfrowej zgody współmałżonka dla wybranych produktów z oferty Banku, • zakupu złota w Mennicy Polskiej, • ankiety pomiaru lojalności klientów NPS po zakończeniu różnych transakcji i operacji, • otwarcia PKO Konto Pierwsze,

	<ul style="list-style-type: none"> • zarządzania odbiorcami podatkowymi, • dodania informacji o promocyjnym oprocentowaniu na rachunku oszczędnościowym, • obsługi kart dodatkowych. <p>Przeprowadzenie w pierwszym półroczu 2023 roku około 995 tys. rozmów przez asystenta głosowego - wzrost o 11% w stosunku do II półrocza 2022 roku. Łącznie na koniec czerwca blisko 3,6 mln rozmów z ponad 1,2 mln klientów.</p>
<p>Serwis bankowości elektronicznej iPKO</p>	<p>Wdrożenie nowych funkcjonalności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udostępnienia pierwszych usług dodanych w ramach technologii VAS: Telemedycyna, Telemedycyna+, Bezpieczny ekran, Bezpiecznie w internecie oraz Legimi, • mikroserwisu cenowego - w szczegółach produktów została dodana nowa sekcja z informacjami o opłatach i prowizjach, • pakietu ubezpieczeń komunikacyjnych PKO Moto, • podsumowania portfela funduszy inwestycyjnych, czyli jego wartości, wyniku oraz stopy zwrotu od początku inwestycji oraz wdrożenia powiadomień o zmianach na portfelu, • wniosku o dofinansowanie dla rolników - udostępnienie punktu wejścia do logowania do platformy ARiMR, • możliwości otwarcia PKO Konto Pierwsze, • dodania widoku lokaty jubileuszowej IKO w iPKO, • umieszczenia w wiadomościach ankiety satysfakcji z możliwością kierowania jej do określonych grup klientów. <p>Wdrożenie zmian:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Open Banking - udostępnienia funkcji dodawania rachunków z innych banków oraz zarządzania usługą AIS⁶, • nowej ikony powiadomień i wyglądu skrzynki wiadomości otrzymanych wraz z zapewnieniem dogodnej obsługi na urządzeniach mobilnych, • nowego, responsywnego procesu czasowego blokowania i odblokowywania kart, • zmian w obszarze filtrowania i wyświetlania historii operacji uwzględniających uwagi klientów, • rozbudowania wybranych funkcji o inne wersje językowe, • dodania komunikatu dla klientów posługujących się listą haseł jednorazowych o kończącej się liście i konieczności zamówienia kolejnej, • możliwości zmiany kwoty w przelewach zagranicznych w przypadku opłaty przewyższającej kwotę przelewu, • prezentowania dokładnej godziny wykonania operacji kartowej w szczegółach transakcji.
<p>Serwis bankowości elektronicznej iPKO biznes</p>	<p>Uruchomienie nowych funkcjonalności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • integracji z kolejnymi popularnymi systemami finansowo-księgowymi - klienci mogą pobierać historię rachunku, wyciągi i zlecać przelewy bezpośrednio w swoim systemie ERP, bez konieczności logowania się do iPKO biznes, • modułu rachunków przetargów, w którym można kontrolować rachunki główne oraz powiązane przetargu, a także zarządzać wpłatami z tytułu wadiów od kontrahentów i składać dyspozycje rozliczenia przetargu, • modułu Tracker SWIFT przelewów zagranicznych, w którym klient ma dostęp m.in. do statusu realizacji przelewu, kosztów i informacji o powodach odrzucenia bądź anulowania przelewu.

⁶ AIS (account information services) – dostęp do informacji o kontakch.

	<p>Wdrożenie zmian:</p> <ul style="list-style-type: none"> • narzędzia mobilnej autoryzacji, • możliwości generowania i przysyłania potwierdzeń operacji finansowych bezpośrednio z aplikacji, prezentacji blokad (transakcji nierozliczonych) na kartach debetowych oraz dodania informacji o sumie blokad na kartach debetowych oraz przedpłaconych, • obsługi trybu ciemnego w aplikacji.
--	---

Dokonania Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. (Grupa PKO Leasing)

Rozwój finansowania marek luksusowych	Grupa PKO Leasing została partnerem firmy Inchcape JLR Poland sp. z o.o. w zakresie finansowania luksusowych marek Jaguar, Range Rover, Defender i Discovery w Polsce o dopuszczalnej masie całkowitej do 3,5 tony. Umowa przewiduje finansowanie hurtowe stocków oraz finansowanie detaliczne samochodów nowych i używanych w formie leasingu, pożyczek leasingowych, programu subskrypcji, wynajmu długo i krótkoterminowego.
Szybkie Auto	Przedłużenie pilotażowej procedury „Szybkie Auto”, która jest przeznaczona do finansowania pojazdów od autoryzowanych dealerów i umożliwia wydanie decyzji o finansowaniu w ciągu jednego dnia roboczego.
Rozwój finansowania innych pojazdów	Nawiązanie współpracy z firmą KROSS i umożliwienie klientom biznesowym 36 salonów KROSS w całej Polsce korzystania z oferty PKO Leasing w zakresie leasingu rowerów uniwersalnych, jak również tych wspomaganych silnikiem elektrycznym.
Rozwój procesów cyfrowych i kanałów zdalnych	Przedłużenie pilotażowego udostępniania narzędzi procesu cyfrowego (PKO Leasing Online) dostawcom z segmentu maszyn i urządzeń, które umożliwiają uzyskanie finansowania leasingiem w sklepach stacjonarnych i u internetowych dostawców. Widoczne duże zainteresowanie oferowanym narzędziem, rośnie liczba podpisanych umów o współpracę.
Oferta dla rolnictwa	Podpisanie umowy z firmą Bauer Group Polska sp. z o.o. ogólnopolskim dostawcą maszyn i urządzeń rolniczych na ich finansowanie.

Dokonania PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Czołowe miejsca na rynku funduszy inwestycyjnych	Wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez spółkę wyniosła na koniec czerwca 2023 roku 35,5 mld PLN, w tym wartość aktywów netto funduszy detalicznych 33,6 mld PLN, co pozwoliło spółce utrzymać odpowiednio 2. miejsce (z udziałem 12,2%) i 1. miejsce (z udziałem 20,0%) na rynku.*
Lider rynku PPK	Utrzymanie pozycji lidera na rynku Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) z udziałem 31,5% w rynku* i ofertą ponad 60 różnorodnych typów funduszy i programów. Na rachunkach PPK zarządzanych przez spółkę na koniec czerwca 2023 roku zgromadzone były aktywa w wysokości 5,2 mld PLN.
Oferta zrównoważonych inwestycji	PKO TFI S.A. opublikowało informacje wynikające z art. 10 dyrektywy SFDR dla funduszu PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny wyodrębnionego w ramach PKO Parasolowy – fio i tym samym rozszerzyło swą ofertę o pierwszy produkt spełniający wymogi art. 8 SFDR (inwestycje promujące aspekty środowiskowe i/lub społeczne, nieposiadające inwestycji zrównoważonych jako celu, ale dokonujące takich inwestycji w pewnym zakresie), zwany potocznie „light-green plus”.

* Źródło: Analizy Online

Dokonania PKO Banku Hipotecznego S.A.

Emisja listów zastawnych	Przeprowadzenie dwóch emisji hipotecznych listów zastawnych w ramach Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych. Łączna wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych wyniosła 1 mld PLN (każda emisja po 500 mln PLN). Wyemitowane hipoteczne listy zastawne są notowane na giełdzie w Luksemburgu oraz na rynku równoległym regulowanym GPW w Warszawie.
--------------------------	---

OFERTA DEPOZYTOWA

PKO Bank Polski S.A., działając w środowisku utrzymującej się wysokiej inflacji oraz wysokich stóp procentowych, utrzymywał atrakcyjność oferty depozytowej – wprowadził nowe produkty oraz zmienił warunki produktów już istniejących.

W I półroczu 2023 roku Bank w szczególności dla klientów indywidualnych (osób prywatnych):

- wprowadził do oferty nowe produkty:
 - ✓ Lokatę urodzinową IKO z oprocentowaniem 10% w skali roku, dzięki której klienci mogli ulokować swoje środki do 50 tys. PLN na 6 miesięcy, pod warunkiem aktywności w aplikacji mobilnej (realizacji minimum jednego z trzech warunków w IKO – zakupu funduszy inwestycyjnych, zakupu ubezpieczenia, ustanowienia zlecenia stałego). Lokata była aktywna od 1 czerwca do 30 czerwca 2023 roku,
 - ✓ Lokatę dla klientów Bankowości Osobistej i klientów Bankowości Prywatnej, która umożliwia lokowanie środków na 3 miesiące z oprocentowaniem na koniec marca na poziomie odpowiednio 4,5% i 5%,
 - ✓ Lokatę inwestora PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (PKO TFI) dla klientów Bankowości Prywatnej, którzy inwestują w fundusze zarządzane przez PKO TFI – lokata jest 3 miesięczna z oprocentowaniem 6,5%, nieodnawialna, otwierana maksymalnie do wysokości środków zgromadzonych przez klienta w funduszach inwestycyjnych otwartych i na rachunku PPK/PPE,
 - ✓ Lokatę terminową z 18-miesięcznym okresem umownym - klienci mogą zyskać 4,5%,
 - ✓ Lokatę strukturyzowaną 25-miesięczną, nieodnawialną, opartą na koszyku akcji spółek zrównoważonego rozwoju II – wybrane spółki posiadają wysokie oceny w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESG); odsetki dla klienta zależą od zmiany cen akcji spółek w trakcie trwania lokaty,
 - ✓ Lokaty strukturyzowane 25-miesięczne, nieodnawialne, oparte m.in. o koszyki akcji: spółek amerykańskich, niemieckich czy azjatyckich,
 - ✓ Lokaty strukturyzowane 25-miesięczne, nieodnawialne, oparte m.in. o koszyki akcji: spółek telekomunikacyjnych, biotechnologicznych, związanych z handlem elektronicznym, lifestylowych.
- skrócił okres oferowania Lokaty 60+ przeznaczonej dla klientów powyżej 60 roku życia - z 24 na 12 miesięcy,
- ujednolicił oprocentowanie Lokaty na nowe środki niezależnie od okresu umowy - 6% dla klientów indywidualnych i 6,5% dla klientów Bankowości Osobistej i Bankowości Prywatnej. Lokata jest nieodnawialna i limitowana do 1 rachunku i 200 tys. PLN (na każdy z okresów) w jednym czasie.

Średnie oprocentowanie nowych depozytów terminowych w PLN (dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw) w I półroczu 2023 roku wyniosło 5,9%. Średnie oprocentowanie wszystkich depozytów terminowych w PLN ulokowanych w PKO Banku Polskim S.A. wyniosło w I półroczu 2023 roku 5,05%, wobec 1,47% w I półroczu 2022 roku i 4,08% w II półroczu 2022 roku.

Bank w I półroczu 2023 roku uruchomił pięć edycji (styczeń, luty, marzec, kwiecień, maj) promocji na nowe środki dla Rachunku Oszczędnościowego Plus z oprocentowaniem 5,5% w skali roku oraz w czerwcu uruchomił kolejną edycję promocji na nowe środki dla Rachunku Oszczędnościowego Plus z oprocentowaniem 6,5% w skali roku. Bank przedłużył do 28 września 2023 roku podwyższone oprocentowanie do 2% dla rachunków oszczędnościowych (podwyższone oprocentowanie dotyczy wszystkich środków zgromadzonych na rachunku oszczędnościowym). Dla nowych środków na Rachunku Oszczędnościowym Plus łączne oprocentowanie wyniosło w czerwcu 8,5%. Ponadto Bank przedłużył do końca listopada promocję na Pierwszym Koncie Oszczędnościowym (rachunek dla osób do 18 roku życia) z oprocentowaniem do 8% w skali roku przy systematycznym oszczędzaniu.

9.2. WSPARCIE KREDYTOBIORCÓW

Rządowy Program Bezpieczny Kredyt 2%

3 lipca 2023 roku PKO Bank Polski S.A. umożliwił składanie wniosków o kredyt hipoteczny w ramach Rządowego programu Bezpieczny Kredyt 2%. Kredyt ten udzielany jest na warunkach programu „Pierwsze Mieszkanie”, który umożliwia otrzymanie dopłat do rat kredytu oraz finansowanie do 100% wydatków związanych z nabyciem lub budową pierwszej nieruchomości. Zgodnie z programem, raty kredytu przez 10 lat będą pomniejszane o dopłaty rządowego Funduszu Mieszkaniowego. Dopłatami zostaną objęte kredyty w wysokości maksymalnie 500 tys. PLN dla singla lub 600 tys. PLN dla małżeństwa oraz pary lub singla z dzieckiem. W okresie obowiązywania dopłat do rat, kredyt oprocentowany będzie wg stałej stopy procentowej, którą Bank ustala raz na 5 lat. W przypadku tego programu nie obowiązuje limit ceny za 1 m².

O kredyt mogą starać się osoby, które nie miały dotąd mieszkania lub domu, nie ukończyły 45 lat oraz posiadają zdolność kredytową. Część finansowanej kwoty może być objęta gwarancją BGK. Umowa współpracy z BGK w ramach Rządowego programu Bezpiecznego Kredytu 2% została podpisana 28 czerwca 2023 roku z terminem obowiązywania od 1 lipca 2023 roku.

Kredyt można przeznaczyć m.in. na zakup mieszkania lub domu, budowę i wykończenie domu, a nawet zakup działki wraz z budową na niej domu.

Wniosek o Bezpieczny kredyt 2% w PKO Banku Polskim S.A. można złożyć w 516 oddziałach prowadzących obsługę hipoteczną oraz 94 agencjach Banku i u pośredników.

Liczba złożonych wniosków od 3 lipca do 31 lipca 2023 roku wyniosła 7 942.

Wakacje kredytowe

Grupa Kapitałowa Banku kontynuuje udzielanie ustawowych wakacji kredytowych, czyli umożliwia zawieszenie spłaty kredytu lub pożyczki hipotecznej wykorzystanej na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych, których umowy były zawarte przed 1 lipca 2022 roku w walucie polskiej, a okres kredytowania kończy się po 31 grudnia 2022 roku - jedna umowa dla danego klienta.

Ustawa o finansowaniu społecznym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom z 7 lipca 2022 roku w 2023 roku umożliwia zawieszenie kredytu w wymiarze jednego miesiąca na kwartał.

Z możliwości zawieszenia spłaty mogą również korzystać klienci, którzy zawarli ugody dla kredytów we frankach szwajcarskich i obecną walutą kredytu jest złoty.

Klienci PKO Banku Polskiego S.A. i PKO Banku Hipotecznego S.A. mogą złożyć wniosek w serwisie internetowym iPKO, oddziałach Banku lub korespondencyjnie.

Do końca czerwca 2023 roku 295,7 tys. klientów Grupy Kapitałowej złożyło wniosek o zawieszenie spłaty kredytu lub pożyczki hipotecznej, a łączna liczba zawieszonych rat wyniosła 2 055 tys., co stanowi 47% maksymalnej liczby rat do zawieszenia dla wszystkich uprawnionych klientów.

Grupa Kapitałowa Banku na 30 czerwca 2023 roku oszacowała poziom straty z tytułu wakacji kredytowych w ujęciu wartościowym. Łączny efekt ujęty w księgach Grupy Kapitałowej wyniósł 3 111 mln PLN i nie uległ zmianie względem efektu rozpoznanego na 31 grudnia 2022 roku.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2023 rok - nota 25 „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

Kredyty mieszkaniowe

PKO Bank Polski S.A. od września 2022 roku oferuje kredyt mieszkaniowy ze spłatą rodzinną udzielany na warunkach programu „Mieszkanie bez wkładu własnego”, który umożliwia finansowanie do 100% wydatków związanych z nabyciem lub budową nieruchomości. O kredyt mogą starać się osoby, które mają zdolność kredytową, ale nie posiadają wystarczających oszczędności na wkład własny. Część finansowanej kwoty jest objęta gwarancją BGK.

Łącznie od początku programu z oferty skorzystało 236 Klientów Banku, a łączna wartość kredytów mieszkaniowych ze spłatą rodzinną udzielonych osobom fizycznym według stanu na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 75 mln PLN.

Gwarancje dla przedsiębiorstw

Klienci PKO Banku Polskiego S.A. od 1 lipca 2022 roku mogą korzystać dzięki współpracy z BGK z gwarancji w ramach Funduszu Gwarancji Kryzysowych, która dotyczy zabezpieczenia spłaty kredytu na bieżące finansowanie

działalności gospodarczej lub finansowanie wydatków inwestycyjnych, w celu poprawy płynności finansowej kredytobiorcy. Program jest przeznaczony dla średnich i dużych przedsiębiorstw.

Gwarancje obejmują do 80% kwoty kredytu, a maksymalna kwota, która może podlegać zabezpieczeniu w postaci gwarancji wynosi 250 mln PLN. Celem gwarancji jest pomoc w utrzymaniu płynności finansowej przedsiębiorców dotkniętych negatywnymi skutkami gospodarczymi rosyjskiej agresji wobec Ukrainy, w tym skutkami nałożonych przez Unię Europejską i jej partnerów gospodarczych sankcji i wprowadzonych środków odwetowych. Wsparcie jest oferowane do 31 grudnia 2023 roku. Na koniec I półrocza 2023 roku łączna wartość udzielonych gwarancji wyniosła 1 280 mln PLN.

Klienci PKO Banku Polskiego S.A. (średnie i duże przedsiębiorstwa) korzystali także z gwarancji, których celem było minimalizowanie skutków pandemii COVID-19. Według stanu na 30 czerwca 2023 roku łączna wartość czynnych gwarancji wyniosła 1 mld PLN.

Jednocześnie w I półroczu 2023 roku PKO Bank Polski S.A. został uhonorowany przez BGK nagrodą za najwyższą wśród banków komercyjnych wartość gwarancji de minimis w udzielonych kredytach i pożyczkach MSP. Od 2013 roku udzielił przedsiębiorcom kredytów i pożyczek MSP z gwarancjami de minimis o wartości ponad 33,8 mld PLN. W I półroczu 2023 roku wprowadzono możliwość obejmowania gwarancją de minimis również kredytów udzielanych w walucie wymiennej w EUR.

Gwarancje de minimis zostały wdrożone w celu poprawy dostępu do finansowania dla firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Mogą z nich skorzystać mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa, aby zabezpieczyć spłatę kredytu obrotowego na bieżącą działalność, pożyczki lub kredytu inwestycyjnego. Dzięki gwarancji de minimis przedsiębiorca ma możliwość, m.in. skorzystania z wydłużonego okresu kredytowania dla kredytu w rachunku bieżącym oraz ponosi niższe, całkowite koszty kredytu. Preferencyjne warunki udzielania gwarancji de minimis zostały przedłużone do 31 grudnia 2023 roku.

9.3. GWARANCJA DOTYCZĄCA OCHRONY KREDYTOWEJ PORTFELA BANKU

PKO Bank Polski S.A. 27 lutego 2023 roku zawarł umowę gwarancji zapewniającą nierzeczywistą ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR. Całkowita wartość portfela wierzytelności Banku objętego tą gwarancją wynosi 12 292 mln PLN, a portfel składa się z portfela obligacji o wartości 1 515 mln PLN (Portfel A) oraz portfela pozostałych wierzytelności o wartości 10 777 mln PLN (Portfel B). Wskaźnik pokrycia gwarancją wynosi 100% - w odniesieniu do Portfela A oraz 80% - w odniesieniu do Portfela B, w związku z czym całkowita kwota gwarancji wynosi 10 137 mln PLN. Maksymalny okres obowiązywania gwarancji wynosi 60 miesięcy, przy czym Bank uprawniony jest do wypowiedzenia gwarancji przed upływem okresu jej obowiązywania.

9.4. DZIAŁANIA PROEKOLOGICZNE

Bank poprawiał efektywność wykorzystywanych zasobów i kontynuował: wymianę okien, wymianę oświetlenia na energooszczędne oraz instalowanie automatycznego załączania oświetlenia, wymianę grzejników oraz zmianę sposobu ogrzewania na gazowe, montaż wentylacji z rekuperacją, montaż wyłączników czasowych w elektrycznych podgrzewaczach wody, wyposażanie kotłów grzewczych w sterowniki, modernizacje urządzeń klimatyzacyjnych.

Po zakończeniu działań związanych z modernizacją automatyki Bank wystąpił do URE z wnioskami o wydanie świadectw efektywności energetycznej (dotyczy: modernizacji automatyki sterującej systemami wentylacji mechanicznej – 82 obiekty, modernizacji automatyki kotłowej w źródłach zasilanych gazem ziemnym i olejem opałowym – 52 obiekty oraz zastosowania automatyki w elektrycznych podgrzewaczach wody – 420 obiektów).

Bank oznaczył projekty wspierające cele środowiskowe w swoim portfelu projektów odtworzeniowych i inwestycyjnych.

9.5. WSPARCIE UKRAINY I SYTUACJA SPÓŁEK UKRAIŃSKICH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

PKO Bank Polski S.A. nadal wspierał akcje pomocowe i oferował pakiet usług finansowych dla obywateli Ukrainy, w tym w szczególności uchodźców. Bank na bieżąco monitorował zmiany w sankcjach międzynarodowych nałożonych w szczególności na Rosję i Białoruś oraz podejmował odpowiednie działania. Na terytorium Ukrainy prowadzą działalność spółki, które wchodzą w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

Pomoc humanitarna

Grupa Kapitałowa Banku kontynuowała działania dotyczące wsparcia obywateli Ukrainy, koordynowane przez Fundację PKO Banku Polskiego.

W I półroczu 2023 roku Fundacja PKO Banku Polskiego przekazała łącznie 3,4 mln PLN, w tym:

- na kontynuację zakwaterowania i wyżywienia w Polsce uchodźców z terenów zajętych przez Rosjan około 2,5 mln PLN,
- na wsparcie jedenastu organizacji pozarządowych i jednostek prowadzących działania pomocowe 0,9 mln PLN.

KREDOBANK S.A. przekazał 1,8 mln hrywien ukraińskich (UAH) (około 200 tys. PLN) w formie darowizny pieniężnej przeznaczonej na instalację systemu oczyszczenia wody w lwowskim obwodowym szpitalu weteranów wojennych.

Sytuacja gospodarcza na rynku ukraińskim

W I kwartale 2023 roku Ukraina pozostawała w recesji - PKB spadł o 10,5% r/r, ale gospodarka stopniowo dostosowuje się do działalności w warunkach wojennych. Narodowy Bank Ukrainy prognozuje, że w 2023 roku PKB wzrośnie o ok. 2% po spadku o 29,1% w 2022 roku. W kierunku stabilizacji gospodarczej oddziałuje poprawa nastrojów konsumentów i wzrost wydatków publicznych (finansowanych częściowo z zagranicznego wsparcia). Negatywnie na nastroje podmiotów gospodarczych i możliwości produkcyjne oraz eksportowe oddziałuje wysadzenie tamy w Nowej Kachowce i zerwanie przez Rosję umowy zbożowej. Pomimo wysokiego deficytu w handlu towarami (-27,8% PKB w I kwartale 2023 roku), równowaga zewnętrzna jest zapewniana przez stały napływ pomocy międzynarodowej i kredytów zagranicznych. Sytuacja w tym zakresie wręcz się poprawia - rezerwy zagraniczne w czerwcu 2023 roku osiągnęły rekordowe 39 mld USD. Coraz lepsza jest też sytuacja inflacyjna - w maju 2023 roku inflacja CPI wyniosła 12,8% r/r (wobec 22,7% r/r w szczycie odnotowanym w grudniu 2022 roku) i pozostaje w trendzie spadkowym, co może w przyszłości umożliwić złagodzenie polityki pieniężnej (obecnie stopa bazowa NBU wynosi 25%). Kurs hrywny pozostaje sztywny wobec dolara (od 21 lipca 2022 roku na poziomie 36,4686 UAH za USD). Na rynku pracy widoczne są pewne sygnały ożywienia popytu na pracowników przy stabilnej podaży pracy. Sytuacja migrantów wewnętrznych nie zmieniła się istotnie od końca 2022 roku - nadal bez pracy pozostaje ok. 30% spośród migrantów posiadających wcześniej pracę.

Ukraiński sektor bankowy

Zgodnie z danymi Narodowego Banku Ukrainy, liczba banków, które prowadziły działalność operacyjną na Ukrainie, spadła na koniec czerwca 2023 roku do 65 wobec 69 w czerwcu 2022 roku. Wartość aktywów sektora na koniec czerwca 2023 wzrosła o 24,9% r/r, do 2,49 bln UAH, a kapitałów własnych o 21,4% r/r, do 0,25 bln UAH. Relacja kapitałów własnych do aktywów w czerwcu 2023 roku wyniosła 10,1% i wzrosła względem dwóch poprzednich kwartałów.

Miary stabilności sektora bankowego na Ukrainie poprawiły się w ciągu ostatnich kwartałów. Współczynnik adekwatności kapitałowej R2 na początku lipca wzrósł do 23,8% z 19,7% na początku 2023 roku i 18,0% na początku 2022 roku (wymóg na poziomie 10%). Banki pozostają bardzo płynne, czemu sprzyja wysoki wzrost depozytów (w maju 2023 roku o 36,1% r/r do 2,09 bln UAH) przy spadku wolumenu kredytów (w maju 2023 roku o 7,7% r/r do 0,99 bln UAH). Relacja kredyty/depozyty wśród rezydentów systematycznie obniżała się, w maju wyniosła 46,4% wobec 72,2% w styczniu 2022 (ostatnim przedwojennym miesiącu). W maju 2023 roku wolumen kredytów dla przedsiębiorstw spadł o 6,9% r/r, a dla gospodarstw domowych o 14,4% r/r. Akcja kredytowa dla przedsiębiorstw nadal jest słabsza niż przed wybuchem wojny. Nowa sprzedaż kredytów dla gospodarstw domowych w kwietniu 2023 roku po raz pierwszy od wybuchu wojny przestała spadać, ale i tak ustabilizowała się w zależności od segmentu na poziomach 25-50% niższych niż przed wojną. Odbicie widoczne jest w segmencie kredytów konsumpcyjnych. Sprzedaż kredytów hipotecznych ponownie zamarła, po wyczerpaniu funduszy uruchomionego w październiku 2022 roku rządowego programu preferencyjnego oprocentowania 3% eOselia.

Narodowy Bank Ukrainy w Raporcie o Stabilności Finansowej z czerwca 2023 roku ocenił, że względem grudnia 2022 roku poprawiły się wszystkie miary ryzyka dla systemu finansowego (poza ryzykiem płynności, które nie zmieniło się). W maju 2023 roku zwrot z aktywów (ROA) wyniósł 5,31%, a zwrot z kapitału (ROE) 53,9%, po tym jak w czerwcu 2022 roku oba wskaźniki wynosiły odpowiednio -0,2% i -1,4%.

Działalność spółek ukraińskich

W Ukrainie kontynuują działalność spółki z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., w tym KREDOBANK S.A. z siedzibą we Lwowie oraz spółki windykacyjne i finansowe z siedzibą w Kijowie i we Lwowie.

KREDOBANK S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje klientów głównie w zachodniej części Ukrainy i w Kijowie. Spółka na koniec czerwca 2023 roku posiadała centralę we Lwowie oraz 67 oddziałów, w tym 13 oddziałów było zlokalizowanych w rejonach najbardziej dotkniętych działaniami wojennymi.

Priorytetem KREDOBANK S.A. jest zapewnienie pracownikom bezpieczeństwa, utrzymanie ciągłości działania i bieżąca obsługa klientów. 32 oddziały KREDOBANK S.A. wchodzące w skład POWER BANKING (wspólnej sieci bankowej, utworzonej z inicjatywy Narodowego Banku Ukrainy), nadal świadczą klientom usługi z określonej listy pilnych usług bankowych.

Kierownictwo prowadzi codzienny monitoring działalności spółki oraz zapewnia szybką reakcję na incydenty i zmiany sytuacji. Zarząd spółki szacuje potencjalne straty na poziomie niewpływającym na zdolność KREDOBANK S.A. do kontynuacji działalności.

W oparciu o gwarancje otrzymane z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz środki Komisji Europejskiej zdeponowane w BGK (gwarantujące pokrycie potencjalnych strat) KREDOBANK S.A. w I półroczu 2023 roku rozwijał akcję kredytową. W lutym 2023 roku KREDOBANK S.A. podpisał umowę z BGK w zakresie współpracy, która obejmuje potwierdzanie i dyskontowanie akredytyw wystawionych przez spółkę oraz ich postfinansowanie w ramach ustalonego limitu. Powyższe operacje dostępne są dla importerów - klientów KREDOBANK S.A. i będą akceptowane przez BGK na zasadzie „case by case”.

Sytuacja finansowa oraz organizacyjna pozostałych spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej na koniec czerwca 2023 roku była stabilna.

9.6. ISTOTNE NAGRODY

W I półroczu 2023 roku Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. otrzymała liczne nagrody i wyróżnienia. Oto najważniejsze z nich:

- **Europejski Lider Cyfrowej Bankowości:** PKO Bank Polski S.A. zwyciężył w rankingu Finnoscore 2023 i został europejskim liderem cyfrowej bankowości; najwyższe noty otrzymał m.in. za bankowość online i aplikację mobilną. Tegoroczny ranking powstał po analizie publicznie dostępnych informacji z 230 banków z 26 krajów w Europie i Ameryce Północnej. Zwycięstwo PKO Banku Polskiego S.A. w tym rankingu potwierdza jego silną pozycję jako lidera technologicznego, nie tylko w polskim sektorze bankowym, ale również w porównaniu ze światową czołówką banków,
- **Mobile Trends Awards:** IKO - aplikacja mobilna PKO Banku Polskiego S.A., zdobyła nagrodę główną w głosowaniu internautów, którzy doceniają ją m.in. za innowacyjność i praktyczne funkcje,
- **Złoty Bankier 2023:** PKO Bank Polski S.A. zwyciężył w kategorii kredyt hipoteczny wyróżniając się m.in. atrakcyjną ofertą cenową kredytów hipotecznych. W kategorii konto dla dziecka PKO Bank Polski S.A. zajął drugie miejsce, za korzystną ofertę oszczędnościową dla najmłodszych,
- **Top Employer 2023:** PKO Bank Polski S.A. otrzymał tytuł i certyfikat Top Employer. Potwierdza on pragmatyczną strategię personalną Banku, wysoką jakość środowiska pracy i odpowiedzialność w kształtowaniu kultury organizacyjnej,
- **Broker Roku 2022:** Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie uhonorowała Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego statuetką Broker Roku 2022,
- **Best in Cloud:** PKO Bank Polski S.A. otrzymał wyróżnienie za Platformę Zaawansowanej Analityki Danych ML Ops. Najnowocześniejsze tego typu rozwiązanie w polskim sektorze bankowym zostało docenione m.in. za elastyczność i wpływ na kreowanie nowych rozwiązań biznesowych,
- **Cashless Pay 2022:** „PKO Płacę później” – usługa z zakresu płatności odroczonej PKO Banku Polskiego S.A. głosami internautów zwyciężyła w kategorii Najciekawszy projekt płatniczy 2022.

10. SIĘĆ ODDZIAŁÓW I AGENCJE

PKO Bank Polski S.A. udostępnia swoim klientom szeroką sieć oddziałów detalicznych i agencji, biur bankowości prywatnej, oddziałów korporacyjnych, a także oddziałów za granicą.

Na 30 czerwca 2023 roku detaliczna sieć placówek PKO Banku Polskiego S.A. liczyła 896 oddziałów detalicznych skupionych w 10 oddziałach regionalnych, 8 biurach bankowości prywatnej i 11 biurach bankowości przedsiębiorstw. W stosunku do stanu na koniec 2022 roku liczba oddziałów detalicznych ogółem zmniejszyła się o 9 placówek.

Sieć sprzedaży segmentu korporacyjnego obejmowała 23 regionalne centra korporacyjne skupione w 7 regionalnych oddziałach korporacyjnych oraz oddziały w Republice Federalnej Niemiec, w Republice Czeskiej, w Republice Słowackiej. W I półroczu 2023 roku został otwarty Oddział w Rumunii, który rozpoczął działalność marketingową i reprezentacyjną. Operacyjne uruchomienie oddziału w Bukareszcie planowane jest na 2024 rok.

Uzupełnienie sieci oddziałów i bankomatów stanowi sieć agencji. Na koniec I półrocza 2023 roku PKO Bank Polski S.A. współpracował z 298 agencjami.

Tabela 7. Dane operacyjne

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	Zmiana od:	
				31.12.2022	30.06.2022
Liczba placówek w segmencie detalicznym:	925	934	937	-9	-12
regionalne oddziały detaliczne	10	10	10	0	0
oddziały detaliczne	896	905	908	-9	-12
biura bankowości prywatnej	8	8	8	0	0
biura bankowości przedsiębiorstw	11	11	11	0	0
Liczba placówek w segmencie korporacyjnym i inwestycyjnym:	34	33	33	1	1
regionalne oddziały korporacyjne	7	7	7	0	0
regionalne centra korporacyjne	23	23	23	0	0
oddziały zagraniczne	4	3	3	1	1
Liczba agencji	298	349	400	-51	-102
Liczba bankomatów	3 034	3 011	2 995	23	39

PKO Bank Polski S.A. kontynuował proces modernizacji swoich placówek. Łącznie w I półroczu 2023 roku Bank unowocześnił i zmodernizował 11 placówek, w tym przeprowadził:

- 5 kompleksowych modernizacji oddziałów (w Nowym Sączu, Krynicy Zdroju, Gryficach, Katowicach, Siemiatyczach),
- 6 przeniesień oddziałów do atrakcyjniejszej lokalizacji (w Krakowie, Wieleniu, Ozorkowie, Grodzisku Wlkp. oraz dwa oddziały w Katowicach) i Biura Bankowości Prywatnej w Katowicach.

PKO Bank Polski S.A. konsekwentnie wdraża nowy model obsługi klientów detalicznych, oparty o rolę Asystenta Klienta, czyli pracownika odpowiedzialnego za wstępne rozpoznanie potrzeb klienta od razu po jego wejściu do oddziału i maksymalnie efektywną organizację wizyty. Jednocześnie do oddziałów przechodzących na nowy model obsługowy wstawiane są stanowiska internetowe z dostępem do portali bankowości elektronicznej PKO Banku Polskiego oraz innych banków. Na koniec I półrocza 2023 roku do pracy w nowym modelu przystosowanych było około 150 oddziałów.

11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Celem systemu zarządzania jest zapewnienie rentowności działalności biznesowej, przy jednoczesnej kontroli poziomu ryzyka i jego utrzymaniu w ramach systemu limitów i przyjętej przez Bank i Grupę Kapitałową tolerancji na ryzyko w zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym i prawnym. Nadrzędnym priorytetem jest zapewnienie odpowiedniego zarządzania wszystkimi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością.

PKO Bank Polski S.A. na bieżąco monitoruje sytuację klientów oraz dostosowuje politykę kredytową mając na uwadze zabezpieczenie dobrej jakości portfela kredytowego. W ramach wyceny ekspozycji kredytowych Bank uwzględnia szczególnie informacje dotyczące powiązań gospodarczych klientów z kontrahentami z Ukrainy oraz Białorusi i Rosji.

PKO Bank Polski S.A. stosuje w Grupie Kapitałowej (dotyczy podmiotów polskich) wytyczne dotyczące finansowania i prowadzenia usług bankowych dla:

- klientów prowadzących działalność gospodarczą, której model biznesowy bazuje na korzyściach płynących z aktywnego funkcjonowania na rynkach Rosji i Białorusi lub poprzez istotne powiązania (m.in. gospodarcze, osobowe),
- klientów, którzy są lub mogą zostać objęci sankcjami lub restrykcjami wprowadzonymi w związku z wojną Rosji w Ukrainie.

PKO Bank Polski S.A. posiada procedury zarządzania ryzykiem kredytowym kontrahenta, w tym system limitów, ograniczających ekspozycję Banku wobec pojedynczego podmiotu. W przypadku zidentyfikowania instytucji finansowej, która z wysokim prawdopodobieństwem może mieć problemy finansowe w przyszłości, Bank podejmuje decyzję o zmniejszeniu lub wyzerowaniu limitów. PKO Bank Polski S.A. identyfikuje ryzyka pogorszenia się sytuacji kontrahenta m.in. poprzez analizę:

- sygnałów pochodzących z Systemu Wczesnego Ostrzegania, w ramach którego Bank obserwuje parametry rynkowe dotyczące ryzyka kredytowego podmiotu,
- kredytową kontrahentów oraz przeglądy limitów i wartości progowych na ryzyko przedrozdliczeniowe, rozliczeniowe i dostawy,
- wyników stress testów ekspozycji Banku wobec kontrahentów,
- zachowań kontrahentów, w szczególności zachowań niestandardowych oraz monitoring terminowości przepływów pieniężnych z transakcji,

a także śledzenie negatywnych informacji rynkowych w serwisach informacyjnych.

W zakresie ryzyka stopy procentowej wyzwaniem dla sektora bankowego jest reforma wskaźników referencyjnych, w tym w szczególności zaproponowana przez Narodową Grupę Roboczą „mapa drogowa” zastąpienia wskaźników WIBID/WIBOR indeksem WIRON. Reforma może mieć istotny wpływ na wycenę instrumentów finansowych oraz efektywność posiadanych powiązań zabezpieczających w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Reforma będzie miała także istotny wpływ na produkty oferowane klientom oraz na strukturę przeszacowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych Banku, determinującą poziom ryzyka stopy procentowej na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa.

Grupa Kapitałowa utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwia szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. W I półroczu 2023 roku PKO Bank Polski S.A. odpowiednio kształtował swoje źródła finansowania poprzez dostosowywanie oferty depozytowej (w szczególności oprocentowania depozytów) do bieżących potrzeb oraz pozyskiwanie długoterminowych środków z rynku finansowego w drodze emisji obligacji. Sytuacja płynnościowa KREDO BANK S.A., pomimo trwającej wojny w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie. Spółka nie odnotowała spadku miar płynności i odpływu depozytów.

Jednocześnie, w związku z działaniami wojennymi w Ukrainie, w Banku od 2022 roku działa Grupa Wsparcia pod przewodnictwem Szefa Sztabu Kryzysowego, która ma na celu m.in. niedopuszczenie do zakłócenia funkcjonowania procesów krytycznych Banku, wymianę informacji w Grupie Kapitałowej Banku i koordynację udzielanej pomocy. Bank na bieżąco podejmuje działania ograniczające zagrożenia związane z wojną w Ukrainie, w szczególności w zakresie zapewnienia dostępności systemów i cyberbezpieczeństwa.

Szczegółowy opis zasad zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej został przedstawiony w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2023 rok – nota 39 „Zarządzanie Ryzykiem w Grupie Kapitałowej”, nota 41 „Zarządzanie ryzykiem walutowych kredytów hipotecznych dla osób prywatnych”, nota 42 „Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej, walutowym i płynności” oraz w raporcie „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłoszeniu według stanu na 31 grudnia 2022 roku”.

STABILNA SYTUACJA PŁYNNOŚCIOWA I KAPITAŁOWA PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

PKO Bank Polski S.A. na bieżąco analizuje informacje rynkowe, w tym wydarzenia, które ostatnio miały miejsce w amerykańskim i europejskim sektorze bankowym. Monitoruje sytuację kontrahentów o podwyższonym poziomie ryzyka, a także przeprowadza analizy ryzyka przeniesienia problemów finansowych na Bank.

Z analizy sytuacji płynnościowej Banku wynika, iż posiada on bezpieczny poziom aktywów płynnych, przy jednocześnie utrzymywanej stabilnej, rozproszonej bazie depozytowej, pochodzącej głównie od klientów detalicznych, która charakteryzuje się umiarkowaną koncentracją podmiotową i jest w przeważającej części objęta gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. W konsekwencji Bank utrzymuje zarówno nadzorcze, jak i wewnętrzne miary ryzyka płynności na bezpiecznych poziomach (znacznie powyżej wewnętrznych i nadzorczych limitów na ryzyko płynności). Jednocześnie Bank, zgodnie z wymogami nadzorczymi, ma zdefiniowany szeroki zakres działań zaradczych, które mogą zostać podjęte w przypadku wystąpienia sytuacji nadzwyczajnych.

W świetle bankructw i kłopotów banków amerykańskich i europejskich Bank nie zidentyfikował negatywnego ich wpływu na pozycję kapitałową. Bank charakteryzuje się silną pozycją kapitałową, poziom adekwatności kapitałowej Banku utrzymuje się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych i regulacyjnych, a sytuacja kapitałowa Banku jest na bieżąco monitorowana oraz identyfikowane są ewentualne zdarzenia mogące mieć wpływ na jej pogorszenie.

12. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

12.1. DYWIDENDA ORAZ PODZIAŁ ZYSKU

21 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ Banku) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego S.A. osiągniętego w 2022 roku, zgodnie z którą:

- 1 629 138 013,50 PLN przeznaczono na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej zgodnie z § 30 Statutu Banku,
- 1 629 138 013,50 PLN pozostawiono jako niepodzieloną.

Jednocześnie ZWZ Banku podjęło uchwałę dotyczącą pozostawienia niepodzielonego zysku PKO Banku Polskiego S.A. z lat poprzednich, w kwocie 7 808 836 372 PLN, zyskiem niepodzielonym.

Powyższe uchwały są zgodne z indywidualnym zaleceniem KNF otrzymanym 17 marca 2023 roku, w którym KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 50% zysku netto za 2022 rok, ale jednocześnie zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez:

- ograniczenie wysokości możliwej do wypłaty dywidendy z zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku do 50% kwoty tego zysku,
- niewypłacanie dywidendy z zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku do czasu wydania rozstrzygnięcia TSUE w sprawie zwrotu dodatkowych środków ponad wypłacone w wykonaniu umowy unieważnionej na podstawie klauzul abuzywnych umowy kredytu frankowego (w związku z pytaniem Sądu Rejonowego dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie – sprawa C-520/21),
- niewypłacanie dywidendy z zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku po wydaniu rozstrzygnięcia TSUE, o którym mowa w punkcie powyżej, bez uprzedniej konsultacji z KNF,
- niepodjęcie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

Przyjęty przez ZWZ Banku podział zysku za 2022 rok nie wyklucza możliwości podjęcia w przyszłości decyzji przez Zarząd Banku o wypłacie zysku dla akcjonariuszy w postaci zaliczki na poczet dywidendy i wykorzystaniu w tym celu kapitału rezerwowego.

21 lipca 2023 roku Bank otrzymał negatywną opinię KNF w zakresie możliwości wypłaty przez Bank części zysku z kapitału rezerwowego.

POLITYKA DYWIDENDOWA

15 grudnia 2022 roku PKO Banku Polskiego S.A. przyjął politykę dywidendową Banku i Grupy Kapitałowej Banku (Polityka dywidendowa). Przyjęta Polityka dywidendowa zakłada intencję stabilnego wypłacania dywidendy w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową Banku, zgodnie z wymogami przepisów prawa oraz stanowisk KNF w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych. Celem Polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu oraz potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem, przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej oraz spełnienia wymogu w zakresie minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL).

Zgodnie z Polityką dywidendową dodatkowym narzędziem redystrybucji kapitałów jest skup akcji własnych w celu ich umorzenia. Zgodę na nabycie przez Bank akcji własnych wyraża Walne Zgromadzenie, po uprzedniej akceptacji Rady Nadzorczej, określając warunki nabycia, w tym maksymalną liczbę akcji do nabycia, okres upoważnienia do nabycia akcji (który nie może przekraczać pięciu lat) oraz maksymalną i minimalną wysokość zapłaty za nabywane akcje, jeżeli nabycie następuje odpłatnie. Nabycie akcji własnych w celu umorzenia w każdym przypadku wymaga uzyskania przez Bank uprzedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

12.2. ZMIANA ISTOTNYCH DOKUMENTÓW KORPORACYJNYCH BANKU

ZMIANA STATUTU ORAZ REGULAMINÓW RADY NADZORCZEJ I WALNEGO ZGROMADZENIA BANKU

Zmiana Statutu Banku

21 czerwca 2023 roku ZWZ Banku podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu PKO Banku Polskiego S.A. Zmiany wprowadzono w § 4 i §7 Statutu Banku:

- 1) w § 4 w ust. 2 w pkt 15 po lit. d dodano lit. e w brzmieniu:
„e) wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,”
- 2) w § 7 ust. 4 otrzymał brzmienie:
„4. Nabycie przez Bank akcji własnych w celu umorzenia wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego.”

Zmiany w Statucie Banku wymagają zgody KNF oraz rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej Banku

ZWZ Banku zatwierdziło Regulamin Rady Nadzorczej Banku, w którym wprowadzono zmiany w zakresie:

- 1) § 3 pkt 1 - wprowadzono zgodne z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021 brzmienie zapisu regulującego opiniowanie przez Radę Nadzorczą spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- 2) § 7 - uwzględniono normę wynikającą z art. 382¹ KSH, który reguluje współpracę Rady Nadzorczej z zewnętrznymi doradcami,
- 3) § 8 ust. 2 - dostosowano termin zwoływania posiedzeń na wniosek Członka Rady Nadzorczej lub Zarządu do kodeksowego terminu 2 tygodni,
- 4) dodania § 8 ust. 5 - wprowadzono możliwość odbywania przez Radę Nadzorczą posiedzeń również bez formalnego zwołania, zgodnie z art. 389 § 6 KSH.

Zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia Banku

ZWZ Banku zatwierdziło Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku wprowadzając, poza poprawkami o charakterze redakcyjnym, aktualizującym i porządkującym, zmiany wynikające z nowelizacji Kodeksu spółek handlowych dokonanej ustawą z 18 listopada 2020 roku o doręczeniach elektronicznych.

OCENA ADEKWATNOŚCI REGULACJI WEWNĘTRZNYCH DOTYCZĄCYCH FUNKCJONOWANIA RADY NADZORCZEJ BANKU

ZWZ Banku, na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, w związku z rekomendacją numer 8.9 Rekomendacji Z KNF, dokonało pozytywnej oceny adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A. oraz skuteczności jej działania, po zapoznaniu się z opinią prawną doradcy zewnętrznego w przedmiotowym zakresie.

12.3. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Zgodnie z wiedzą PKO Banku Polskiego S.A. na dzień przekazania raportu akcjonariuszami, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są trzy podmioty: Skarb Państwa, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2023 rok – nota 36 „Akcjonariat Banku”.

W I półroczu 2023 roku PKO Bank Polski S.A. nie nabywał akcji własnych na własny rachunek oraz nie zbywał takich akcji.

12.4. AKCJE PKO BANKU POLSKIEGO S.A. W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ BANKU

Na dzień publikacji raportów finansowych za okresy kończące się 30 czerwca 2023 roku, 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku żaden z członków Rady Nadzorczej Banku nie posiadał akcji ani uprawnień do akcji PKO Banku Polskiego S.A.

Liczbę akcji PKO Banku Polskiego S.A. w posiadaniu członków Zarządu Banku na dzień publikacji wyżej wymienionych raportów przedstawia poniższa tabela. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 PLN. Członkowie Zarządu Banku w omawianym okresie nie posiadali uprawnień do akcji.

Tabela 8. Stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego S.A. przez członków Zarządu Banku

Lp.	Imię i nazwisko	Stan posiadania akcji na dzień publikacji raportu finansowego za okres kończący się :					
		30.06.2023		31.03.2023		31.12.2022	
		liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna	liczba akcji	wartość nominalna
1	Dariusz Szwed, Wiceprezes Zarządu - od 14 kwietnia 2023 roku	0	0	0	0	-	-
2	Maciej Brzozowski, Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0	0	0
3	Marcin Eckert, Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0	0	0
4	Paweł Gruza, Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0	0	0
5	Wojciech Iwanicki, Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0	0	0
6	Andrzej Kopyrski, Wiceprezes Zarządu - od 1 stycznia 2023 roku	496	496	496	496	496	496
7	Artur Kurcweil, Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0	0	0
8	Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu	8000	8000	8 000	8 000	8 000	8 000
	Mieczysław Król, Wiceprezes Zarządu - do 13 kwietnia 2023 roku	-	-	-	-	6 000	6 000
	Maks Kraczkowski, Wiceprezes Zarządu - do 13 kwietnia 2023 roku	-	-	-	-	0	0

12.5. ZARZĄDZANIE CZYNNIKAMI ESG

Bank podjął działania porządkujące proces zarządzania czynnikami ESG i ich wpływem na otoczenie. Powołano Departament Zrównoważonego Rozwoju ESG pod nadzorem Prezesa Zarządu, które stanie się centrum kompetencji ESG koordynującym działania w Grupie Kapitałowej Banku. Zarząd Banku wyznaczył Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu do nadzoru i koordynacji działań związanych z zarządzaniem ryzykiem ESG. W celu realizacji zobowiązania zawartego w Strategii dotyczącego osiągnięcia pozycji lidera nowego finansowania projektów zrównoważonych i transformacyjnych Bank utworzył nowy departament, który będzie rozwijał nowe produkty ESG oraz wspierał sprzedaż już istniejących.

Na początku lipca 2023 roku Bank utworzył Komitet Zrównoważonego Rozwoju, którego celem jest podejmowanie decyzji niezbędnych do realizacji celów strategicznych Banku i Grupy Kapitałowej Banku w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz nadzór nad zarządzaniem wpływem czynników ESG na Bank i Grupę Kapitałową Banku. W skład Komitetu wchodzi wszyscy członkowie Zarządu oraz dyrektorzy większości obszarów. Pracom Komitetu przewodniczy Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu Banku, a jego zastępcą jest Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Zarządzania Ryzykiem. Pierwsze posiedzenie Komitetu odbyło się w lipcu 2023 roku, a kolejne posiedzenia będą odbywać się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na dwa miesiące.

12.6. RATINGI

RATINGI ESG

Wartości ratingów ESG Banku na koniec I półrocza 2023 roku wynosiły: 3,3 (FTSE Russell), A (MSCI), 23,5 (Sustainalytics) oraz 46 (V.E). W I kwartale 2023 roku agencja Sustainalytics obniżyła wartość ratingu Banku od 21 do 23,5 w rezultacie zwiększenia ekspozycji na ryzyko dla sektora bankowego oraz pogorszenia ocen zarządzania ryzykami ESG w Banku we wszystkich kategoriach. W II kwartale 2023 roku wartości ratingów nie zmieniły się.

13. POZOSTAŁE INFORMACJE

UJAWNIE NIE NT. INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. sporządziła Oświadczenie na temat informacji niefinansowych, które stanowiło odrębną część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2022 rok i opublikowała je na stronie internetowej PKO Banku Polskiego S.A. Oświadczenie zostało sporządzone zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości i zawiera wszystkie wymagane prawem elementy. W Oświadczeniu zaprezentowano informacje dotyczące zagadnień pracowniczych, społecznych i środowiska naturalnego.

Bank zweryfikował dane ilościowe dotyczące zatrudnienia według grup stanowisk, wieku, wymiaru etatu i płci za 2022 rok i opublikował je w Komentarzu Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku w rozdziale I.G.

STANOWISKO ZARZĄDU PKO BANKU POLSKIEGO S.A. W ZAKRESIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

PKO Bank Polski S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych za 2023 rok. W raportach bieżących Bank przekazywał informacje o istotnych zdarzeniach, które miały wpływ na wyniki Banku i Grupy Kapitałowej Banku.

ZNACZĄCE UMOWY ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU

PKO Bank Polski S.A. ma obowiązek informować w raportach o wszystkich umowach spełniających warunki definicji informacji poufnej określonej w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku. W I półroczu 2023 roku Bank zawarł i opublikował informacje o umowie gwarancji zawartej 27 lutego 2023 roku, która zapewnia nierzeczywistą ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR (szczegółowa informacja została podana w rozdziale 9.3).

PKO Bank Polski S.A. w marcu 2023 roku podpisał z Narodowym Bankiem Polskim umowę w sprawie uczestnictwa Banku w systemie Target-NBP, który służy do realizacji płatności nominowanych w euro.

Jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. w pierwszym półroczu roku nie zawarły znaczących umów oraz istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

ZACIĄgniĘTE KREDYTY I UMOWY POŻYCZEK, GWARANCJI I PORĘCZEŃ NIEDOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W I półroczu 2023 roku PKO Bank Polski S.A. oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zaciągały kredytów, pożyczek, a także nie otrzymały gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Grupa Kapitałowa Banku nie identyfikuje niespłaconych kredytów lub pożyczek oraz naruszenia istotnych postanowień umownych kredytu lub pożyczki, w których występuje jako kredytobiorca lub pożyczkobiorca w odniesieniu do których do 30 czerwca 2023 roku nie podjęto żadnych działań naprawczych.

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Grupa Kapitałowa Banku nie identyfikuje transakcji z podmiotami podporządkowanymi, które odbiegają istotnie od warunków rynkowych. Jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi, które odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH UDZIELENIA PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI

W I półroczu 2023 roku PKO Bank Polski S.A. oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

PKO Bank Polski S.A. za istotne uznał (biorąc pod uwagę wartość i przyrost liczby postępowań) postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiernych. Na 30 czerwca 2023 roku przeciwko Bankowi toczyło się 24 751 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2022 roku: 19 522), które dotyczyły kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 9 830 mln PLN (na 31 grudnia 2022 roku: 7 725 mln PLN), w tym jedno postępowanie grupowe, w którym liczba umów kredytowych wynosi 72. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności umowy lub o zapłatę kwot zapłaconych przez klienta Bankowi w wykonaniu nieważnej umowy. Klienci zarzucają abuzywność postanowień lub sprzeczność umów z przepisami prawa. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych.

Informacja dotycząca wartości wszystkich postępowań sądowych Grupy Kapitałowej Banku i Banku oraz opis głównych spraw spornych, w tym dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiernych został przedstawiony w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2023 roku – odpowiednio w nocie 35 „Sprawy sporne” i w nocie 20 „Podatek dochodowy”.

INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I ICH ZMIAN

W I półroczu 2023 roku w PKO Banku Polskim S.A. oraz jednostkach zależnych PKO Banku Polskiego S.A. nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

14. SŁOWNIK

Aktywa oprocentowane – należności od banków, papiery wartościowe oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom,

Aktywa płynne i kasa – należności od banków, kasa, środki w Banku Centralnym, papiery wartościowe (portfel bankowy), transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży,

CPI (Consumer Price Index) – indeks cen konsumpcyjnych,

Depozyty klientów – zobowiązania wobec klientów,

Finansowanie udzielone klientom – kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego) oraz obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem obligacji od międzynarodowych organizacji finansowych) prezentowane w papierach wartościowych z wyłączeniem papierów przeznaczonych do obrotu,

Finansowanie zewnętrzne – zobowiązania podporządkowane, zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz otrzymane kredyty i pożyczki,

Inne zobowiązania – pochodne instrumenty zabezpieczające, pozostałe instrumenty pochodne, zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy, transakcje z przyrzeczeniem odkupu, zobowiązania wobec Banku Centralnego i zobowiązania wobec banków,

Koszty działania – koszty działania (w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych),

Koszty regulacyjne – wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych,

Łączny współczynnik kapitałowy – fundusze własne do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5,

Papiery wartościowe (portfel bankowy) – papiery wartościowe pomniejszone o obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem przeznaczonych do obrotu) oraz obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych,

Pozostałe aktywa – pochodne instrumenty zabezpieczające, pozostałe instrumenty pochodne, inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, wartości

niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne aktywa,

Stopa wolna od ryzyka – średnia roczna z rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa,

Średnie oprocentowanie kredytów – przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek udzielonych klientom w ujęciu rocznym z wyłączeniem wpływu ustawowych wakacji kredytowych do średniego stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom z ostatnich 5 kwartałów,

Średnie oprocentowanie depozytów – koszty odsetkowe od zobowiązań wobec klientów w ujęciu rocznym do średniego stanu zobowiązań wobec klientów z ostatnich 5 kwartałów,

Wskaźnik C/I (wskaźnik kosztów do dochodów) – koszty działania (w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych) do wyniku na działalności biznesowej w ujęciu rocznym,

Współczynnik kapitału Tier 1 – kapitał Tier 1 do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5,

Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego - wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom za okres ostatnich 12 miesięcy do średniego salda należności klientów brutto na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów kwartalnych,

Wskaźnik marży odsetkowej – wynik z tytułu odsetek w ujęciu rocznym z wyłączeniem wpływu ustawowych wakacji kredytowych do średniego stanu aktywów oprocentowanych (które obejmują należności od banków, papiery wartościowe oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom) z ostatnich 5 kwartałów,

Wskaźnik ROA netto – zysk netto w ujęciu rocznym do średniego stanu aktywów z ostatnich 5 kwartałów,

Wskaźnik ROE netto – zysk netto w ujęciu rocznym do średniego stanu kapitałów własnych z ostatnich 5 kwartałów,

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości – portfel z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytów oraz obligacji korporacyjnych i komunalnych (niezabezpieczonych gwarancjami Skarbu Państwa) z uwzględnieniem kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

Wynik operacyjny netto – wynik na działalności biznesowej w ujęciu zarządczym, koszty działania oraz podatek od niektórych instytucji finansowych,

Wynik z operacji finansowych – wynik na operacjach finansowych oraz zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych pomniejszony o wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości – wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych oraz koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernalnych oraz wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

Wynik na działalności biznesowej – wynik na działalności biznesowej pomniejszony o wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

Zysk netto – zysk netto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat rozumiany jako zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej.

15. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PKO Banku Polskiego S.A. oraz jego wynik finansowy,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. oraz jej wynik finansowy,
- niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2023 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PKO Banku Polskiego S.A. i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu wyżej wymienionych sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tych przeglądów, spełniali warunki do wydania bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądów, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.


Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2023 roku liczy 56 kolejno ponumerowanych stron.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU



Podpisano przez:
**Dariusz
Szwed**
2023-08-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu
Dariusz Szwed




Podpisano przez:
**Maciej
Brzozowski**
2023-08-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Maciej Brzozowski



Podpisano przez:
**Marcin
Eckert**
2023-08-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Marcin Eckert



Podpisano przez:
**Paweł
Gruza**
2023-08-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Paweł Gruza



Podpisano przez:
**Wojciech
Iwanicki**
2023-08-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Iwanicki




Podpisano przez:
**Andrzej
Kopyrski**
2023-08-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyrski



Podpisano przez:
**Artur
Kurcweil**
2023-08-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Artur Kurcweil



Podpisano przez:
**Piotr
Mazur**
2023-08-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur