

**Komentarz do Skróconego Śródrocznego
Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego Grupy Kapitałowej za 1. kwartał
2013
Banku BPH S.A.**



Bank BPH Spółka Akcyjna, Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków, wpisany do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000010260. NIP: 675-000-03-84.
Kapitał zakładowy i wpłacony: 383.339.555 zł.

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe i operacyjne Grupy Banku BPH S.A.....	3
2.	Zasady przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i ich zmiany	7
3.	Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa.....	7
4.	Rozwój notowań akcji Banku BPH S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	9
5.	Rating Banku BPH	10
6.	Działalność Grupy Banku BPH.....	11
6.1	Bankowość Detaliczna	11
6.2	Bankowość Komercyjna.....	11
7.	Rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH	11
7.1	Wynik z tytułu odsetek.....	11
7.2	Informacja o odpisach na utratę wartości	11
7.3	Wynik z tytułu prowizji	12
7.4	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	12
7.5	Koszty działania i ogólnego zarządu	13
8.	Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH.....	13
8.1	Aktywa.....	13
8.2	Kredyty i pożyczki.....	14
8.3	Pasywa.....	14
8.4	Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	15
9.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	15
10.	Podział na segmenty działalności	16
11.	Opis istotnych dokonań Grupy Banku BPH wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących.....	18
12.	Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku	19
13.	Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	19
14.	Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy	19
15.	Struktura własności kapitału akcyjnego.....	20
16.	Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące	20
17.	Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej	20
18.	Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok	20
19.	Dodatkowe informacje	20
19.1	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku w 2013 roku	20
19.2	Podpisanie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego działek gruntu, których użytkownikiem wieczystym jest Bank BPH S.A.	21
19.3	Sezonowość lub cykliczność działalności.....	21
19.4	Dywidendy	21
	Słownik użytych pojęć i skrótów	22

1. Wybrane dane finansowe i operacyjne Grupy Banku BPH S.A.

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Wyszczególnienie	1 kwartał 2013	1 kwartał 2012	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	261 154	320 358	-18,48%
Wynik z tytułu prowizji	118 536	139 324	-14,92%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	9 767	8 257	+18,29%
Wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży	927	538	+72,30%
Wynik na działalności bankowej ¹	390 384	468 477	-16,67%
Odpisy z tytułu utraty wartości	-22 422	-30 333	-26,08%
Wynik na działalności bankowej po odpisach na utratę wartości	367 962	438 144	-16,02%
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-304 824	-352 125	-13,43%
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	57 701	80 997	-28,76%
Zysk/ strata za okres przypadający na akcjonariuszy Banku	41 836	60 963	-31,37%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	Zmiana
Suma bilansowa	34 568 419	34 416 439	+0,44%
Należności od klientów netto ²	24 623 618	25 376 345	-2,97%
Aktywa wazone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	25 428 763	26 108 725	-2,60%
Zobowiązania wobec klientów	13 371 353	13 015 342	+2,74%
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	13 964 310	14 435 930	-3,27%
Kapitał własny	4 776 635	4 735 647	+0,87%

Wskaźniki efektywności (%)³

Wyszczególnienie	1 kwartał 2013	4 kwartał 2012	Zmiana
Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	4,92	7,94	-3,02 pp.
Rentowność kapitału netto (ROE netto)	3,57	6,06	-2,49 pp.
Rentowność aktywów netto (ROA netto)	0,49	0,83	-0,34 pp.
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	3,07	3,40	-0,33 pp.
Wskaźnik Koszty/ Dochody (K/D)	79,19	67,60	+11,59 pp.
	31.03.2013	31.12.2012	Zmiana
Współczynnik wypłacalności (%)	14,86	13,92	+0,94pp.
Wskaźnik Należności/ Zobowiązania wobec klientów	184,15	194,97	-10,82 pp.
Udział kredytów z utratą wartości	10,9	10,6	+0,30 pp.

Dane giełdowe

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	Zmiana
Cena akcji (w zł)	48,97	48,89	+0,16%
Liczba akcji	76 667 911	76 667 911	-
Kapitalizacja rynkowa (w mln zł)	3 754 428	3 748 294	+0,16%
Wartość księgowa na akcję (w zł)	62,30	61,77	+0,86%
C/WK	0,79	0,79	-
	1 kwartał 2013	1 kwartał 2012	Zmiana
Zysk za okres przypadający na akcjonariuszy Banku na akcję (w zł)	2,21	3,20	-30,94%
C/Z	22,13	13,26	+66,89%

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

^{2/} Po odjęciu odpisów z tytułu utraty wartości.

^{3/} Opis wszystkich wskaźników znajduje się w Słowniku na końcu niniejszego Sprawozdania.

Trwale zyskowy w wymagającym otoczeniu

- Zysk brutto na poziomie 57,7 mln zł i netto na poziomie 41,8 mln zł
- Niższe koszty działania Banku o 13,4% r/r lub 10,8% r/r po wyłączeniu wpływu zdarzeń jednorazowych
- Sprzedaż kredytów detalicznych i komercyjnych na poziomie 983,1 mln zł
- Uruchomienie Wirtualnego Oddziału – nowego kanału kontaktu z Klientami Banku
- Konsekwentna realizacja strategii Fair Play: certyfikacja zobowiązań, uruchomienie infolinii dla Klientów z trudnościami finansowymi

Bank BPH zamknął 1 kwartał 2013 roku zyskiem brutto w wysokości 57,7 mln zł, natomiast zysk netto ukształtował się na poziomie 41,8 mln zł. W tym okresie Bank wypracował 390,4 mln zł wyniku na działalności bankowej, który po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości wyniósł 368,0 mln zł.

Bank udzielił kredytów gotówkowych w 1 kwartale w wysokości 410,3 mln zł (spadek o 7,5% r/r). Na ten wynik wpływ miała działalność *call center* Banku BPH, którego udział w tej sprzedaży wyniósł około 35%. W tym samym okresie udzielono łącznie 486,4 mln zł kredytów komercyjnych, w tym 251,0 mln zł kredytów dla korporacji i 235,4 mln zł kredytów dla MSP. Czterokrotny wzrost został zanotowany w marcu wobec stycznia br. w sprzedaży zabezpieczonych limitów w rachunkach bieżących dla MSP (tzw. *overdraft'y*).

Bank BPH zacieśnił współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w zakresie Portfelowej Linii Poręczeniowej, w ramach rządowego programu "Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK", z którego środki przeznaczone na poręczenia spłaty kredytów dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Limit portfelowej linii poręczeniowej, z której korzysta Bank wynosi 120 mln zł, a poręczeniem BGK mogą być objęte kredyty inwestycyjne i obrotowe. Dzięki możliwości objęcia poręczeniem nawet 60% kwoty kredytu, Bank BPH zwiększa dostępność finansowania przedsiębiorców, którzy nie mają wystarczającego majątku lub nie chcą go przeznaczać na zabezpieczenie kredytu. Wykorzystanie dostępnego limitu na koniec pierwszego kwartału wyniosło 49%.

W 1 kwartale br. Bank kontynuował wprowadzanie ulepszeń i innowacyjnych rozwiązań w zakresie obsługi i kontaktu z Klientami. Potwierdzeniem tego było uruchomienie pilotażowego programu Wirtualnego Oddziału - nowego kanału kontaktu Klienta z Bankiem wykorzystującego technologię wideo. Podczas wirtualnego spotkania z Doradcą Klient, przy wykorzystaniu komputera, połączenia internetowego lub telefonicznego, może zapoznać się z ofertą produktową Banku oraz złożyć wniosek kredytowy bez konieczności wychodzenia z domu. Natomiast wśród Klientów MSP została przeprowadzona ankieta badająca satysfakcję w procesie otwarcia rachunku depozytowego. 93% przebadanych Klientów Banku było zadowolonych z czasu, w jakim został dla nich otwarty rachunek depozytowy.

Bank w dalszym ciągu optymalizował i modernizował sieć sprzedaży. W tym okresie rozbudowano sieć placówek partnerskich Banku, która zwiększyła się o 8 nowych placówek. Bank zmodernizował 6 oddziałów własnych, a w 2013 roku planuje unowocześnić łącznie 50 placówek. Na koniec marca 2013 roku Bank posiadał 282 oddziałów własnych i 131 placówek partnerskich.

Bank BPH stale podejmuje działania w ramach realizacji strategii Fair Play. W omawianym okresie Bank uruchomił proces certyfikacji zobowiązań składanych Klientom. Zasady, którymi kieruje się Bank w swojej działalności będą poddawane cyklicznej niezależnej weryfikacji, a jej wynik zostanie upubliczniony. W myśl zasad Fair Play, z początkiem kwietnia 2013 roku Bank uruchomił specjalną infolinię dla Klientów z trudnościami finansowymi. Celem Infolinii jest

znalezienie najlepszego rozwiązania dla Klientów, a kierowane są na nią osoby oczekujące porady dotyczącej prawa i obowiązków dłużników. Na infolinii dyżurują eksperci, którzy oferują pomoc w udzieleniu niezbędnych informacji.

Wyniki finansowe

Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku BPH za 1 kwartał 2013 roku wyniósł 41,8 mln zł i uległ obniżeniu w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 31%, zaś zysk brutto sięgnął poziomu 57,7 mln zł.

Korzystny wpływ na wyniki Banku miała ścisła kontrola i zarządzanie kosztami oraz działania oszczędnościowe podjęte w zeszłym roku. Przełożyło się to na spadek w ujęciu rocznym kosztów Banku o 13,4% do 304,8 mln zł z 352,1 mln zł rok wcześniej (z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych spadek wyniósł 10,8% r/r). Dodatkowym pozytywnym czynnikiem kształtującym wyniki Banku były niższe odpisy na utratę wartości kredytów, które w omawianym okresie wyniosły 22,4 mln zł i były 26,1% niższe niż przed rokiem. Ta zadawalająca tendencja jest efektem niższej szkodowości oraz poprawy jakości portfela kredytów.

Na wielkość wyniku z tytułu odsetek, jak też wyniku z tytułu opłat i prowizji, w 1 kwartale 2013 roku miały wpływ m.in. zmiany zachodzące w otoczeniu Banku, a także obniżenie się wielkości portfela kredytowego wynikający z wycofania się z dwóch linii biznesowych oraz zaprzestanie kredytowania Klientów o wysokim ryzyku. Pochodną tych czynników było obniżenie wyniku z tytułu odsetek do wysokości 261,2 mln zł, a wyniku z tytułu opłat i prowizji do 118,5 mln zł.

Skonsolidowane aktywa Banku na koniec 1 kwartału 2013 roku wzrosły o 0,4% do 34,6 mld zł w porównaniu do końca 2012 roku. Portfel należności zmniejszył się o 3,0% kw./kw. Wielkość portfela kredytowego wynika z podjętych w 2010 roku decyzji strategicznych dotyczących wycofania się Banku z dwóch linii biznesowych, tj. kredytów ratalnych i finansowania kredytów samochodowych udzielanych przez pośredników oraz zaprzestania w 2011 roku kredytowania zakupu nieruchomości w walutach obcych.

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

Bank BPH S.A. od 17 czerwca 2008 roku należy do grupy kapitałowej skupionej wokół amerykańskiej korporacji General Electric, która z chwilą konsolidacji swojej działalności bankowej w Polsce z końcem 2009 roku posiada - poprzez spółki zależne: GE Investments Poland, Selective American Financial Enterprise i DRB Holdings B.V. - 89,16% akcji Banku.

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH S.A. za 1. kwartał 2013 roku znajduje się w Notach do niniejszego Sprawozdania.

W Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Banku BPH za 1 kwartał 2013 roku przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim Rocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym i Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2012 rok.

Bank BPH jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Banku BPH (Grupa), a jego sprawozdanie skonsolidowane obejmuje spółkę w 100% zależną - BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o., która z kolei jest większościowym akcjonariuszem (z pakietem 50,14% akcji) BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI).

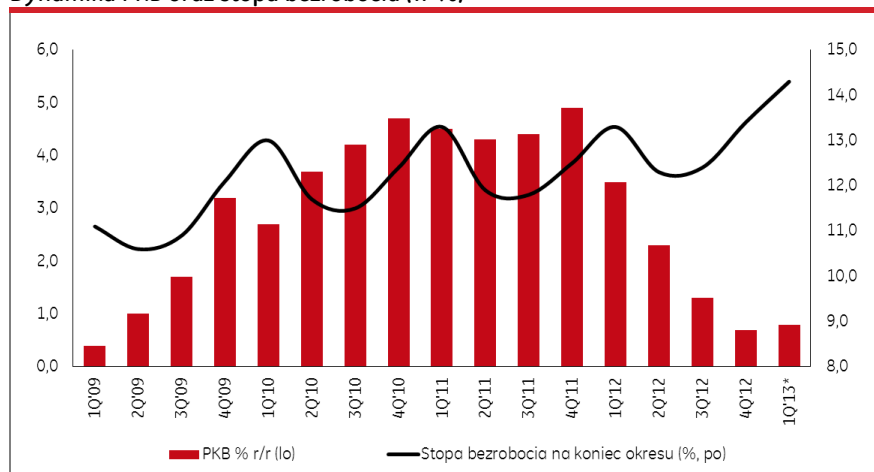
3. Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa

Miesięczne dane makroekonomiczne, które zostały opublikowane w okresie od stycznia do marca wskazują, że wzrost produktu krajowego brutto (PKB) w 1 kwartale wyniósł ok. 0,8% r/r. Tym samym tempo wzrostu gospodarczego utrzymało się na poziomie zbliżonym do zrewidowanego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) za 4 kwartał minionego roku (0,7% r/r).

Utrzymującą się spowolnienie koniunktury w krajowej gospodarce podkreśliły dane z sektora przemysłowego oraz budowlanego. Produkcja sprzedana przemysłu w okresie trzech pierwszych miesięcy 2013 roku była o ok. 2% niższa w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku, co stanowi wynik zbliżony do odnotowanego w 4 kwartale 2012 roku. Wyraźnie gorsza była natomiast sytuacja w sektorze budowlanym, gdzie w 1 kwartale odnotowano spadek produkcji budowlano-montażowej o blisko 16% r/r, podczas gdy w ostatnim kwartale 2012 r. spadek wyniósł ok. 11% r/r. Na przedłużającą się słabość konsumpcji prywatnej wskazały dane o sprzedaży detalicznej, która w 1 kwartale 2013 roku wzrosła o 0,4% r/r i stanowi to poprawę względem spadku o 0,8% r/r w ostatnim kwartale 2012 roku.

Negatywne tendencje utrzymały się również na rynku pracy. Na koniec 1 kwartału, w stosunku do analogicznego okresu ub. roku zaobserwowano wzrost zarówno liczby bezrobotnych (do 2 314,5 tys.), jak i stopy bezrobocia, która wzrosła o 1,0 pp do poziomu 14,3%. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw w 1 kwartale było o ok. 1% niższe niż przed rokiem, natomiast wzrost wynagrodzeń w tym sektorze wyniósł ok. 2% r/r.

Dynamika PKB oraz stopa bezrobocia (w %)

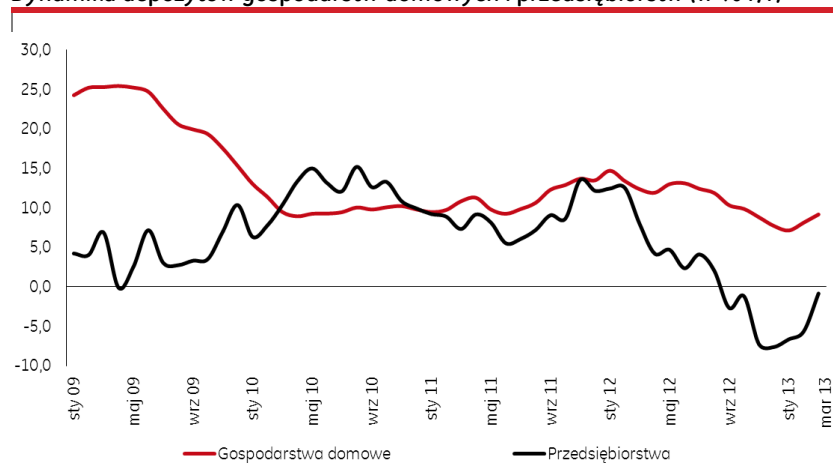


Z jednej strony słabnący wzrost gospodarczy, z drugiej zaś korzystniejsze tendencje na rynku surowców energetycznych i żywności przełożyły się spadek presji cenowej w 1 kwartale. Inflacja CPI obniżyła się do poziomu 1,0% r/r na koniec marca, co oznacza najniższy poziom od czerwca 2006 roku. Jednocześnie, pierwszy raz od końca 2006 roku inflacja mierzona wskaźnikiem CPI znalazła się poniżej dolnej granicy odchyień od celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego (NBP). Spowolnienie presji na wzrost cen potwierdziły również dane o inflacji bazowej, która po wyłączeniu cen żywności i energii w marcu spadła do 1,0% r/r. Łącznie, w okresie trzech pierwszych miesięcy 2013 roku wzrost cen konsumpcyjnych wyniósł 1,3% r/r w porównaniu do 2,9% r/r w 4. kwartale 2012 roku.

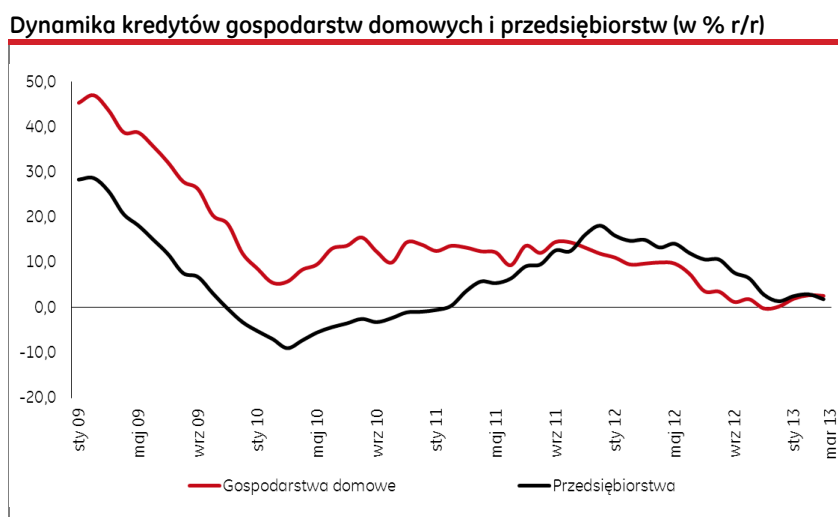
Wyraźny spadek inflacji w otoczeniu umożliwił Radzie Polityki Pieniężnej (RPP) kontynuację rozpoczętego w 2012 roku cyklu łagodzenia polityki monetarnej. W styczniu oraz lutym stopy procentowe zostały obniżone łącznie o 50 pb, natomiast w marcu RPP podjęła decyzję o redukcji stóp procentowych o kolejne 50 pb, co skutkowało sprowadzeniem stopy referencyjnej do historycznie niskiego poziomu 3,25%. W efekcie, na koniec marca stopa redyskonta weksli kształtowała się na poziomie 3,50%, stopa lombardowa wynosiła 4,75%, a stopa depozytowa – 1,75% w skali rocznej.

Pomimo spadku stóp procentowych, początek roku przyniósł przełamanie spadkowego trendu w zakresie oszczędności gospodarstw domowych - depozyty tej grupy były w marcu o 9,2% wyższe niż przed rokiem. Nominalnie, wartość depozytów gospodarstw domowych w marcu była o 17 mld zł wyższa niż na koniec 2012 roku i o 45,6 mld zł wyższa w porównaniu z marcem 2012 roku. Zmiana tendencji widoczna była również na rynku depozytów przedsiębiorstw, których wartość na koniec 1 kwartału 2012 roku była o 0,8% niższa niż przed rokiem, podczas gdy jeszcze z końcem minionego roku dynamika tej kategorii wynosiła -7,6% r/r.

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



Pierwsze miesiące 2013 roku przyniosły dalsze spowolnienie dynamiki akcji kredytowej. Tempo wzrostu należności ogółem wzrosło co prawda do 3,6% r/r na koniec marca z 2,5% na koniec grudnia, jednak po eliminacji efektów kursowych spadło odpowiednio do 4,1% r/r z 5,3% r/r. Tempo wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych – z wyłączeniem czynników kursowych – spadło do 3,3% r/r z 3,5% w grudniu 2012 roku, natomiast dynamika kredytów dla przedsiębiorstw wyhamowała w tym samym ujęciu do 1,8% r/r z blisko 5% r/r na koniec ubiegłego roku.



4. Rozwój notowań akcji Banku BPH S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

W pierwszym kwartale bieżącego roku koniunktura na Giełdzie Papierów Wartościowych była mocno zróżnicowana. Negatywnie wyróżniały się największe spółki, wchodzące w skład WIG20, które miały duży wpływ na całokształt polskiego rynku kapitałowego. Wyraźnie lepszy sentyment dotyczył małych i średnich spółek z warszawskiego parkietu. Na słabość najbardziej płynnych spółek notowanych na GPW wpływ miały m.in. spekulacje o możliwości zmian w systemie Otwartych Funduszy Emerytalnych, sprzedaż dużych pakietów akcji przez głównych akcjonariuszy takich podmiotów jak PKO BP S.A. czy też Pekao S.A., a także gorsze od oczekiwań wyniki za cały 2012 r. niektórych dużych spółek. Powyższe czynniki sprawiły, że w korzystnym dla światowych rynków kapitałowych otoczeniu Warszawski Indeks Giełdowy w pierwszym kwartale 2013 r. wyróżniał się negatywnie na tle globalnym. W tym czasie bowiem na głównych parkietach europejskich oraz w USA dominowały tendencje wzrostowe, podkreślone historycznymi szczytami indeksów amerykańskich.

Od pierwszej sesji stycznia br. do ostatniej sesji marca br. Warszawski Indeks Giełdowy (WIG) spadł o 6,15%, a indeks WIG20 spadł o 9,75%, podczas gdy indeksy mWIG40 i sWIG80 wzrosły odpowiednio o: 2,19% i 3,87%. Na tym tle notowania sektora bankowego wypadły niewiele lepiej od szerokiego rynku, gdyż indeks WIG-Banki na koniec pierwszego kwartału 2013 r. był na poziomie o 5,27% niższym niż na zakończeniu sesji 2 stycznia 2013 r.

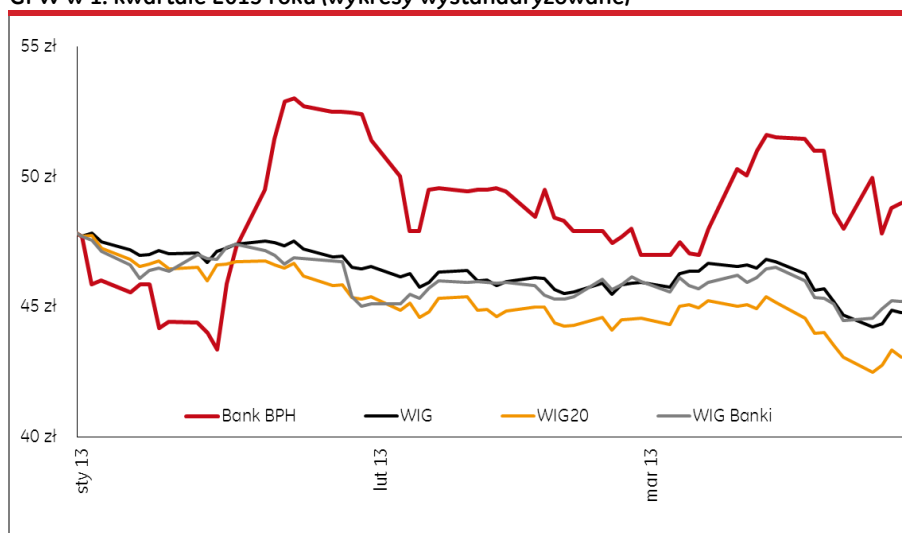
Na koniec pierwszego kwartału aktywa zgromadzone w krajowych funduszach inwestycyjnych wyniosły 156,4 mld zł. W miesiącu marca aktywa funduszy inwestycyjnych wzrosły o ponad 7,5 mld zł czyli o 5,0%, co oznacza największą miesięczną dynamikę od 3 lat. Duży wzrost wartości aktywów funduszy w marcu był w znacznej mierze efektem wniesienia ok. 4,5 mld zł przez grupę PZU do kilku swoich funduszy aktywów niepublicznych¹.

¹ wspólny raport Analiz Online oraz Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami z dnia 11 kwietnia 2013r.

Akcje Banku BPH S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w systemie notowań ciągłych. Akcje Banku BPH S.A. należą do uczestników indeksów: WIG, WIG-Poland, sWIG80, WIG-Banki, RESPECT and InvestorMS.

W pierwszym kwartale kurs akcji Banku BPH zwiększył o 2,66% i zarazem zachowywał się relatywnie lepiej niż indeksy WIG, WIG20, mWIG40 oraz WIG-Banki. Na zamknięciu pierwszej sesji w br. cena akcji Banku BPH wyniosła 47,70 zł. W dniu 16 stycznia notowania akcji Banku ustanowiły minimum w cenach zamknięcia w 1 kwartale 2013 r., wynoszące 43,34 zł, natomiast kilka dni później, 24 lutego, kurs akcji odnotował kwartalne maksimum na poziomie 53,00 zł. Przez resztę kwartału kurs akcji Banku BPH poruszał się w trendzie bocznym. Na sesji kończącej kwartał, 28 marca kurs zamknięcia akcji Banku miał wartość 48,97 zł. Kwartalny wolumen obrotu wyniósł 271 305 akcji i był o 63,22% niższy od zanotowanego w 4 kwartale 2012 r. Średni wolumen obrotu przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 4 376 sztuk, natomiast średni kurs zamknięcia w 1 kwartale 2013 r. wyniósł 48,72 zł.

Notowania akcji Banku BPH S.A. oraz wartości indeksu WIG, WIG20 i WIG-Banki na GPW w 1. kwartale 2013 roku (wykresy wystandaryzowane)



5. Rating Banku BPH

Rating Banku BPH pozostaje bez zmian od 4 stycznia 2010 roku, kiedy agencja ratingowa Moody's Investor's Service (Agencja) potwierdziła długoterminowy rating Banku w walucie krajowej i zagranicznej na poziomie Baa2 podnosząc ocenę siły finansowej z D- do D. Rating Prime-2 dla depozytów krótkoterminowych nie został wtedy zmieniony, a wszystkie oceny ratingowe otrzymały stabilną perspektywę.

Aktualny rating Banku BPH

Agencja ratingowa	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie obcej	Zobowiązania długoterminowe/ krótkoterminowe w walucie lokalnej	Perspektywa	Siła finansowa (BFSR)
Moody's	Baa2 / Prime-2	Baa2 / Prime-2	Stabilna	D

Podwyższenie przez Moody's ratingu siły finansowej Banku było podyktowane opinią, że perspektywy średnioterminowe uległy wzmocnieniu wskutek połączenia w 2009 roku działalności bankowej spółek zależnych od GE Capital w Polsce, a profil ryzyka oraz potencjał wzrostu przychodów - porównywalny z instytucjami finansowymi o ratingu D. Rating zobowiązań długoterminowych Banku odnotował wzrost o 3 punkty, co z kolei miało związek z wysokim, zdaniem Agencji, prawdopodobieństwem wsparcia ze strony właściciela - GE.

6. Działalność Grupy Banku BPH

6.1 Bankowość Detaliczna

Łączna wartość kredytów udzielonych Klientom detalicznym wyniosła na koniec 1 kwartału 2013 roku 496,6 mln zł, a portfel tych kredytów sięgnął 22,1 mld zł (spadek odpowiednio o 9,1% i 8,0% r/r). W omawianym okresie Bank udzielił kredytów gotówkowych w wysokości 410,3 mln zł (spadek o 7,5% r/r). Na ten wynik w dużym stopniu wpływ miała działalność *call center* Banku BPH, którego udział w tej sprzedaży wyniósł około 35%. Depozyty Klientów detalicznych wyniosły 7,8 mld zł.

6.2 Bankowość Komercyjna

Portfel kredytów komercyjnych wyniósł 4,9 mld zł na koniec 1 kwartału 2013 roku (spadek o 5,6% r/r). Na kwotę tę składał się portfel kredytów korporacyjnych o wartości 2,6 mld zł (wzrost o 7,5% r/r) oraz kredytów MSP o wartości 2,4 mld zł (-16,7% r/r). Łączna wartość kredytów komercyjnych udzielonych w omawianym okresie wyniosła 486,4 mln zł, w tym 251,0 mln zł kredytów dla korporacji i 235,4 mln zł kredytów dla MSP. Depozyty Klientów korporacyjnych wzrosły w ciągu roku z 2,4 mld zł do 3,2 mld zł, natomiast depozyty MSP utrzymały się na stabilnym poziomie 2,1 mld zł.

7. Rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH

7.1 Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek (tys. złotych)

	01.01. - 31.03.2013	01.01. - 31.03.2012	Zmiana (1/2)	
	1	2	w tys. zł	w %
Przychody z tytułu odsetek	426 787	492 550	-65 763	-13,4
Koszty z tytułu odsetek	-165 633	-172 192	6 559	-3,8
Wynik z tytułu odsetek	261 154	320 358	-59 204	-18,5

W 1 kwartale 2013 roku wynik z tytułu odsetek Grupy Banku BPH wyniósł 261 154 tys. zł i był niższy niż w 1 kwartale 2012 roku o 18,5%. Koszty odsetkowe spadły o 6 559 tys. zł (tj. o 3,8%), a po stronie przychodów odsetkowych odnotowano spadek o 65 763 tys. zł (tj. o 13,4%). Na wielkość wyniku z tytułu odsetek miały wpływ zwłaszcza zmiany zachodzące w otoczeniu Banku, a także obniżenie się wielkości portfela kredytowego o 7,2% r/r wynikający m.in. z wycofania się z dwóch linii biznesowych.

7.2 Informacja o odpisach na utratę wartości

Odpisy z tytułu utraty wartości (tys. złotych)

	01.01. - 31.03.2013	01.01. - 31.03.2012	Zmiana (1/2)	
	1	2	w tys. zł	w %
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-62 599	-79 850	17 251	-21,6
Odpisy netto na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (IBNR)	21 749	23 240	-1 491	-6,4
Odzyski z należności spisanych	13 739	22 444	-8 705	-38,8
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe	4 689	3 833	856	22,3
Odpisy z tytułu utraty wartości	-22 422	-30 333	7 911	-26,1

W okresie 1 kwartału 2013 roku odpisy z tytułu utraty wartości kredytów wyniosły 22 422 tys. zł, co oznacza ich zmniejszenie o 26,1% w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego. Największy spadek r/r dotyczył kosztów odpisów netto utworzonych na portfel z utratą wartości w segmencie kredytów konsumenckich oraz MSP, co wynika z dalszej poprawy jakości kredytów w tych obszarach. Jest to efektem kontynuacji wcześniejszej decyzji Banku dotyczącej wycofania się z finansowania produktów obciążonych wysokim ryzykiem na rzecz produktów zabezpieczonych, jak również skutecznej realizacji polityki restrukturyzacyjno-wyndykacyjnej. Pozytywne zmiany w jakości portfela detalicznego oraz jednoczesny spadek wolumenu kredytów Banku przełożyły się na zmniejszenie rezerwy IBNR.

7.3 Wynik z tytułu prowizji

Struktura wyniku z tytułu prowizji (tys. złotych)

	01.01. - 31.03.2013	01.01. - 31.03.2012	Zmiana (1/2)	
	1	2	w tys. zł	w %
Papiery wartościowe i działalność powiernicza	3 598	3 758	-160	-4,3
Kredyty i pożyczki	9 120	11 385	-2 265	-19,9
Karty kredytowe	16 666	21 549	-4 883	-22,7
Płatności krajowe	28 996	30 007	-1 011	-3,4
Płatności zagraniczne	2 845	2 783	62	2,2
Transakcyjne różnice kursowe	19 371	22 995	-3 624	-15,8
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i portfelami klientów	20 144	21 055	-911	-4,3
Pośrednictwo sprzedaży ubezpieczeń	18 776	26 889	-8 113	-30,2
Pozostałe	-980	-1 097	117	10,7
Wynik z tytułu prowizji	118 536	139 324	-20 788	-14,9

Wynik z tytułu opłat i prowizji osiągnięty w 1 kwartale 2013 roku był na poziomie 118 536 tys. zł, a rok wcześniej 139 324 tys. zł. W znacznym stopniu zaważył na tym spadek o 8 113 tys. zł (tj. o 30,2%) wyniku z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, co wynikało z udzielania kredytów Klientom o wyższej wiarygodności kredytowej. Obniżeniu o 4 883 tys. zł (tj. o 22,7%) uległ także wynik z tytułu kart kredytowych oraz wynik z tytułu transakcyjnych różnic kursowych o 3 624 tys. zł (tj. o 15,8%). Wynik prowizyjny z tytułu kredytów i pożyczek uległ zmniejszeniu o 2 265 tys. zł (tj. o 19,9%) na skutek obniżenia wartości portfela kredytowego.

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

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych (tys. złotych)

	01.01. - 31.03.2013	01.01. - 31.03.2012	Zmiana (1/2)	
	1	2	w tys. zł	w %
Papiery wartościowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO)	-2 303	5 625	-7 928	-140,9
Papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	-17	957	-974	-101,8
Pochodne instrumenty finansowe i różnice kursowe	12 087	1 675	10 412	621,6
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	9 767	8 257	1 510	18,3

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych w 1 kwartale 2013 roku ukształtował się na poziomie 9 767 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 18,3%.

7.5 Koszty działania i ogólnego zarządu

Zmiany poszczególnych składników kosztów (tys. złotych)

	01.01. - 31.03.2013	01.01. - 31.03.2012	Zmiana (1/2)	
	1	2	w tys. zł	w %
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników	-154 410	-175 925	-21 515	-12,2
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-40 757	-46 719	-5 962	-12,8
Koszty usług zewnętrznych i konsultingu	-25 776	-43 233	-17 457	-40,4
Koszty utrzymania sprzętu IT i biurowych	-19 731	-19 994	-263	-1,3
Koszty marketingu i promocji sprzedaży	-13 830	-10 876	2 954	27,2
Pozostałe koszty	-30 796	-33 309	-2 513	-7,5
Amortyzacja	-19 524	-22 069	-2 545	-11,5
Razem koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-304 824	-352 125	-47 301	-13,4

W 1 kwartale 2013 roku koszty działania i ogólnego zarządu uległy redukcji o 47 301 tys. zł, czyli o 13,4% (lub o 10,8% r/r po wyłączeniu wpływu zdarzeń jednorazowych). Ścisła kontrola i zarządzanie kosztami oraz działania oszczędnościowe podjęte w zeszłym roku przyczyniły się do obniżki kosztów działania i ogólnego zarządu.

8. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH

8.1 Aktywa

Suma bilansowa Grupy Banku BPH wzrosła wobec końca 2012 roku o 151 980 tys. zł (tj. o 0,4%) do poziomu 34 568 419 tys. zł. Największy przyrost zanotowano w pozycji „Kasa i operacje z Bankiem centralnym” o 952 265 tys. zł (tj. 17,7%), co było związane ze wzrostem bonów pieniężnych. Na zmianę w strukturze aktywów wpływ miał także wzrost należności od banków (wzrost lokat na rynku międzybankowym) oraz wzrost pozostałych aktywów. Należności od Klientów obniżyły się o 3,0% w porównaniu do końca 2012 roku, głównie na skutek wycofania się Banku z dwóch linii biznesowych oraz zaprzestania kredytowania zakupu nieruchomości w walutach obcych.

Zmiany w strukturze aktywów (w tys. złotych)

Aktywa	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Zmiana (1/2)	
	1	1	w tys. zł	w %
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	6 329 101	5 376 836	952 265	17,7
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	560 941	733 245	-172 304	-23,5
Należności od banków	700 513	648 311	52 202	8,1
Należności od klientów	24 623 618	25 376 345	-752 727	-3,0
w tym odpisy na utratę wartości	-2 400 102	-2 446 633	-46 531	-1,9
Inwestycyjne aktywa finansowe	355 023	353 378	1 645	0,5

Aktywa trwałe rzeczowe	293 467	297 116	-3 649	-1,2
Wartości niematerialne	1 068 656	1 071 442	-2 786	-0,3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	131 558	131 067	491	0,4
Pozostałe aktywa	505 542	428 699	76 843	17,9
Aktywa razem	34 568 419	34 416 439	151 980	0,4

8.2 Kredyty i pożyczki

Według stanu na koniec marca 2013 roku udział kredytów z utratą wartości wyniósł 10,9% (wzrost o 0,3 pp. wobec końca 2012 roku).

Podział portfela kredytowego Grupy Banku BPH uwzględniający kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” (kapitał w tys. złotych)

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2013	%	Stan na 31.12.2012	%
Kredyty z utratą wartości	2 924 020	10,9	2 933 275	10,6
Kredyty bez utraty wartości	23 892 840	89,1	24 742 000	89,4
Razem	26 816 860	100	27 675 275	100

Dane nie obejmują korekty z tytułu wyceny portfela kredytowego Banku BPH do wartości godziwej związanej z zakupem i przejęciem Banku BPH przez GE Money Bank w kwocie 30 539 tys. zł (na 31.12.2012: 31 859 tys. zł).

8.3 Pasywa

Na zwiększenie pasywów o 151 980 tys. zł w 1 kwartale 2013 roku główny wpływ miał wzrost „Zobowiązań wobec banków” o 278 885 tys. zł (tj. o 74,2%), „Zobowiązań wobec klientów” o 356 011 tys. zł (tj. o 2,7%) oraz „Zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych” o 41 641 tys. zł (tj. o 33,2%).

Zmiany w zakresie źródeł finansowania aktywów (tys. złotych)

Pasywa	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	1 042	-1 042	-
Zobowiązanie wobec banków	654 497	375 612	278 885	74,2
Zobowiązania wobec klientów	13 371 353	13 015 342	356 011	2,7
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	13 964 310	14 435 930	-471 620	-3,3
Zobowiązania z tytułu emisji	166 914	125 273	41 641	33,2
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	4 839	8 128	-3 289	-40,5
Rezerwy	91 759	102 376	-10 617	-10,4
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	225 630	218 277	7 353	3,4
Pozostałe pasywa	597 502	684 690	-87 188	-12,7
Pożyczka podporządkowana	681 778	682 922	-1 144	-0,2
Kapitał własny	4 776 635	4 735 647	40 988	0,9
Kapitał niekontrolujący	33 202	31 200	2 002	6,4
Pasywa razem	34 568 419	34 416 439	151 980	0,4

8.4 Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Saldo aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł)

	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa z tytułu podatku	456 125	452 655
<i>w tym: Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	1 667	2 331
Rezerwa na podatek dochodowy	185 340	188 206
<i>w tym: Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	2 422	2 653
Aktywa z tytułu podatku netto	270 785	264 449
<i>w tym: Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	755	322
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto po eliminacji „Aktywów przeznaczonych” do sprzedaży	271 540	264 771

9. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Pozycje pozabilansowe (w tys. złotych)

	Stan na dzień	
	31.03.2013	31.12.2012
I. Pozabilansowe zobowiązania otrzymane:	11 777 156	11 300 195
a) finansowe	9 135 025	8 819 622
b) gwarancyjne	2 642 131	2 480 573
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji sprzedaży walut	4 067 331	1 818 227
III. Pozostałe - sprzedaż:	14 335 898	10 351 136
papiery wartościowe otrzymane stanowiące gwarancje oraz inne zabezpieczenia pomniejszające aktywa ryzykowne	1 026 427	1 107 505
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	13 309 471	9 243 631
PASYWNE POZYCJE POZABILANSOWE	30 180 385	23 469 558

Na dzień 31 marca 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku na otrzymane pozabilansowe zobowiązania finansowe składa się m.in. linia kredytowa otrzymana od GE Capital International Holdings Corporation.

	Stan na dzień	
	31.03.2013	31.12.2012
I. Pozabilansowe zobowiązania udzielone:	4 565 480	4 605 956
a) finansowe	4 363 065	4 334 789
b) gwarancyjne	202 415	271 167
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna walut	4 058 570	1 825 748

III. Pozostałe - kupno:	13 320 762	9 276 412
operacje papierami wartościowymi	0	0
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	13 320 762	9 276 412
AKTYWNE POZYCJE POZABILANSOWE	21 944 812	15 708 116

10. Podział na segmenty działalności

Segment operacyjny jest komponentem Grupy, który w wyniku prowadzenia działalności gospodarczej osiąga przychody i ponosi koszty, w tym przychody i koszty wynikające z transakcji z innymi komponentami Grupy. Wyniki segmentów operacyjnych są przedmiotem regularnych przeglądów i oceny ze strony ścisłego kierownictwa Grupy w celu podejmowania decyzji co do alokacji zasobów do poszczególnych segmentów.

Wyniki segmentów, ich aktywa i zobowiązania obejmują elementy bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz takie, które można zaalokować do danego segmentu na podstawie racjonalnych zasad.

Segmentacja działalności Grupy Banku BPH wiąże się z przyjętymi zasadami zarządzania. Zarządzanie Grupą Banku BPH prowadzone jest w ramach strategicznych segmentów klientów, do których zaliczone zostały:

- Bankowość Detaliczna,
- Bankowość Komercyjna,
- Zarządzanie Aktywami i Pasywami / Pozostałe.

Segment Bankowości Detalicznej obejmuje Klientów Indywidualnych. Do najważniejszych usług oferowanych Klientom tego segmentu należą:

- udzielanie kredytów konsumpcyjnych, kredytów w rachunku bieżącym i limicie karty kredytowej, kredytów hipotecznych,
- oferta depozytowa, w tym rachunki oszczędnościowe oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, usługi maklerskie),
- oferta kont osobistych z pakietem różnorodnych usług bankowych dla Klientów Indywidualnych (np. Konto Kapitałowe).

W ramach tego segmentu działa spółka zależna BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. oraz pośrednio zależna BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA.

Usługi dla klientów indywidualnych Grupa Banku BPH SA oferuje poprzez sieć własnych oddziałów, w ramach współpracy z placówkami partnerskimi i przedstawicielami finansowymi działającymi pod logo „Partner BPH”, a także przy zastosowaniu kanałów dystrybucji, takich jak internet (Seza@m) czy call center.

Segment Bankowości Komercyjnej obejmuje małe, średnie i duże przedsiębiorstwa, w szczególności:

- spółki kapitałowe, przedsiębiorstwa państwowe, spółdzielnie, przedsiębiorstwa zagraniczne,
- przedsiębiorców indywidualnych, spółki osobowe oraz spółki cywilne,
- jednostki samorządu terytorialnego,
- organizacje społeczne, zawodowe, wyznaniowe, placówki niepubliczne,
- osoby prowadzące działalność gospodarczą na własny rachunek, osoby wykonujące wolny zawód, rolników.

W ramach segmentu Bankowości Komercyjnej uwzględniany jest również wynik z tytułu operacji z instytucjami finansowymi.

Segment Bankowości Komercyjnej oferuje szeroką paletę produktów, dostosowaną do różnych potrzeb oraz profili klientów. Oferta obejmuje uniwersalny zestaw produktów, składający się z produktów kredytowych, depozytowych oraz usług transakcyjnych. W ramach oferty kredytowej klient może wybierać między kredytami inwestycyjnymi a kredytami obrotowymi, uzupełnieniem oferty jest finansowanie krótkoterminowych zobowiązań handlowych. Produkty depozytowe pozwalają klientom na zarządzanie płynnością, dodatkowo usługi transakcyjne wspomagają ich działalność operacyjną.

Segment Zarządzania Aktywami i Pasywami / Pozostałe obejmuje wynik z tytułu zarządzania aktywami i pasywami Banku oraz pozycje rachunku zysków i strat, które nie dają się przypisać do dwóch pozostałych segmentów.

Segmenty rozliczają się wzajemnie w oparciu o kursy i stopy rynkowe odpowiednio do zrealizowanych transakcji.

W efekcie zakończonych prac projektowych od początku 2013 roku wprowadzony został w Banku BPH nowy model alokacji kosztów działania i ogólnego zarządu na segmenty i produkty Banku, odzwierciedlający aktualną strukturę organizacyjno – biznesową. Model ten został użyty w raporcie segmentowym na 1 kwartał 2013 oraz skorygowane zostały dane za 1 kwartał 2012. Spowodowało to przeniesienie części kosztów z Bankowości Korporacyjnej do Bankowości Detalicznej oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami/ Pozostałe.

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat		Segment działalności			Razem (1+2+3)
		Bankowość Detaliczna	Bankowość Komercyjna	Zarządzanie Aktywami i Pasywami/ Pozostałe	
		1	2	3	4
Wynik z tytułu odsetek	01.01.2013- 31.03.2013	190 583	59 703	10 868	261 154
	01.01.2012- 31.03.2012	218 489	65 657	36 212	320 358
Odpisy na utratę wartości	01.01.2013- 31.03.2013	-628	-21 794	0	-22 422
	01.01.2012- 31.03.2012	2 929	-33 262	0	-30 333
Wynik z tytułu prowizji	01.01.2013- 31.03.2013	70 857	48 806	-1 127	118 536
	01.01.2012- 31.03.2012	87 479	53 005	-1 160	139 324
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i z tytułu różnic kursowych	01.01.2013- 31.03.2013	189	2 637	6 941	9 767
	01.01.2012- 31.03.2012	-675	1 944	6 988	8 257
Koszty działania i ogólnego zarządu	01.01.2013- 31.03.2013	-238 937	-58 842	-7 045	-304 824
	01.01.2012- 31.03.2012	-269 422	-74 831	-7 872	-352 125
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	01.01.2013- 31.03.2013	23 016	30 510	4 175	57 701
	01.01.2012- 31.03.2012	39 176	12 513	29 308	80 997

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe		Segment działalności			Razem (1+2+3)
		Bankowość Detaliczna	Bankowość Komercyjna	Zarządzanie Aktywami i Pasywami / Pozostałe	
Aktywa razem	31.03.2013	21 889 734	4 740 307	7 938 378	34 568 419
Aktywa razem	31.12.2012	22 191 127	5 342 332	6 882 980	34 416 439
Zobowiązania razem	31.03.2013	24 620 845	5 946 934	4 000 640	34 568 419
Zobowiązania razem	31.12.2012	26 065 243	6 219 495	2 131 701	34 416 439

11. Opis istotnych dokonań Grupy Banku BPH wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa Banku BPH obejmowała trzy podmioty: Bank BPH S.A., jako podmiot dominujący, BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna) oraz BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI, spółka pośrednio zależna poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.).

Skład Grupy Banku BPH S.A. (wg stanu na 31 marca 2013 roku)

Podmiot	Siedziba	Udział % Banku w głosach na WZ/ ZW spółki	Kapitał własny (tys. zł)	Aktywa (tys. zł)
Jednostka dominująca				
Bank BPH Spółka Akcyjna	Kraków			
Jednostki zależne objęte konsolidacją				
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	121 183	129 896
<i>Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.</i>				
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	50,14%	61 365	71 698

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

W dniu 6 grudnia 2012 roku nastąpiło podpisanie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki BPH TFI S.A. przez jej akcjonariuszy, w tym spółkę zależną od Banku BPH. Zakończenie transakcji jest uzależnione od spełnienia warunków zawieszających, w tym m.in. od otrzymania stosownych zgód Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz otrzymania braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego wobec przeprowadzenia powyższej transakcji oraz wobec nabycia akcji BPH TFI S.A. przez nabywcę. Do momentu zakończenia transakcji, działalność BPH TFI S.A. w ramach Grupy Banku nie uległa zakresowi i zmianie.

Wg stanu na 31 marca 2013 r. Towarzystwo oferowało uniwersalną gamę funduszy skierowanych do szerokiego kręgu odbiorców. W ofercie Towarzystwa znajdowało się 13 funduszy inwestycyjnych: 1 fundusz inwestycyjny otwarty parasolowy BPH FIO Parasolowy z 13 wydzielonymi subfunduszami, 11 funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz 1 Specja-

listyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty „Total Profit”. W ramach działalności Towarzystwo oferuje również klientom indywidualnym i instytucjonalnym usługę zarządzania portfelami na zlecenie. Na koniec 1 kwartału 2013 roku wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez BPH TFI wyniosła 3 149,3 mln zł. Udział w rynku wyniósł 2,1%.

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

W 1 kwartale 2013 roku nie wystąpiły żadne zmiany w Radzie Nadzorczej i Zarządzie Banku BPH S.A.

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

Po dniu 31 marca 2013 roku, nie wystąpiły inne ważne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

14. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy

Na wyniki Grupy Banku BPH w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału mogą mieć wpływ następujące czynniki:

- Dalsze spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego w krajowej gospodarce, w tym zwłaszcza stopniowe pogorszenie sytuacji na rynku pracy oraz dalszy spadek realnych wynagrodzeń, mogące spowodować spowolnienie konsumpcji prywatnej, a w efekcie obniżenie zapotrzebowania na kredyty i pogorszenie jakości portfela kredytowego. Również w odniesieniu do segmentu komercyjnego, spadek produkcji budowlanej jak również pesymistyczne perspektywy w sektorze przemysłowym mogą mieć wpływ na sytuację ekonomiczną przedsiębiorstw oraz doprowadzić do spowolnienia ich planów inwestycyjnych.
- Decyzje RPP oraz banków centralnych (zwłaszcza EBC, Banku Centralnego Szwajcarii i FED) dotyczące poziomu płynności systemu finansowego i stóp procentowych.
- Wydarzenia globalne, w tym m.in. efekty obserwowanego już spadku tempa ożywienia gospodarczego w strefie euro, w związku z wdrażanymi przez poszczególne kraje programami naprawy finansów publicznych, jak również wzrost postrzeganego ryzyka kontrahenta wynikający z niepewności co do wiarygodności kredytowej niektórych uczestników rynku. Wzrost zmienności i awersja do ryzyka mogą spowodować wzrost kosztów finansowania na rynkach globalnych, dla banków oraz ostatecznie dla konsumentów.
- Dalsza zmienność złotego może przełożyć się na wyższy koszt obsługi kredytów w walutach obcych przez Klientów Banku.
- Ewentualne zmiany w regulacjach dotyczących systemu bankowego i finansowego w Polsce i w Unii Europejskiej, w tym m.in. zmiany rekomendacji KNF, wprowadzenie opłaty na rzecz funduszu stabilizacyjnego działającego w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego lub wdrożenie podatku od transakcji finansowych na szczeblu europejskim.

15. Struktura własności kapitału akcyjnego

Wszystkie akcje Banku BPH S.A. są akcjami na okaziciela i nie wynikają z nich ograniczenia w zakresie przenoszenia własności czy wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje też ten sam zakres uprawnień. Ograniczenia mogą mieć jedynie miejsce na gruncie przepisów szczególnych, np. ustawy Prawo bankowe lub Ustawy o ofercie publicznej.

Struktura własności Banku BPH nie uległa zmianie od czasu publikacji Skonsolidowanego Raportu Banku BPH za 2012 rok (tj. 14 marca 2013 roku) i przedstawiała się następująco:

Aktualna struktura akcjonariatu Banku BPH

L.p.	Nazwa Akcjonariusza	Akcje		Głosy na WZ	
		Liczba	%	Liczba	%
1.	GE Investments Poland (General Electric Company)	64 201 140	83,74	64 201 140	83,74
2.	Selective American Financial Enterprise (General Electric Company)	2 457 643	3,21	2 457 643	3,21
3.	DRB Holdings B.V. (General Electric Company)	1 691 005	2,21	1 691 005	2,21
4.	Pozostali akcjonariusze	8 318 123	10,84	8 318 123	10,84
Razem		76 667 911	100,00	76 667 911	100,00

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

Żaden z członków Rady Nadzorczej i Zarządu Banku BPH nie posiadał akcji Banku na 31 marca 2013 roku.

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

Informacje o toczących się postępowaniach przed sądem lub organem administracji publicznej znajdują się w Nocie nr 32 do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH SA za 1 kwartał 2013 roku.

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

Zarząd Banku BPH nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 rok.

19. Dodatkowe informacje

19.1 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku w 2013 roku

Rada Nadzorcza Banku, na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, w dniu 20 stycznia 2013 roku podjęła uchwałę o wyborze do badania i przeglądów sprawozdań finansowych Banku BPH S.A. oraz skonsolidowanych

sprawozdań finansowych Grupy Banku BPH S.A. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 r. oraz za kolejne lata obrotowe podmiot uprawniony do badania - spółkę PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (PwC). Zgodnie z obowiązującymi w Banku regulacjami PwC nie może przeprowadzać badania sprawozdań finansowych Banku przez okres dłuższy niż 5 kolejnych lat i podmiot ten może ponownie wykonywać badanie sprawozdań finansowych po upływie co najmniej 2 lat.

19.2 Podpisanie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego działek gruntu, których użytkownikiem wieczystym jest Bank BPH S.A.

W dniu 28 marca 2013 roku Bank zawarł z Flagstone spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przedwstępną umowę („Umowa”) sprzedaży prawa użytkowania wieczystego będących w użytkowaniu wieczystym Banku działek gruntu nr 37/1 i 37/2 położonych w Warszawie przy ul. Przyokopowej nr 26A i 26B oraz działek gruntu nr 38/1 i 38/2 położonych w Warszawie przy ul. Hrubieszowskiej nr 1A („Grunt”) wraz z prawem własności posadowionych na Gruncie budynków i budowli („Budynki”). Działki geodezyjne składające się na Grunt zostaną utworzone na mocy decyzji administracyjnej zatwierdzającej podział geodezyjny działek gruntu nr 37 i 38 („Decyzja Podziałowa”). Decyzja Podziałowa zostanie wydana w toku wszczętego z wniosku Banku na podstawie art. 94 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami i toczącego się przed Prezydentem m. st. Warszawy postępowania podziałowego. Sprzedaż prawa użytkowania wieczystego Gruntu wraz z prawem własności Budynków nastąpi za cenę 18 milionów euro (według średniego kursu wymiany Narodowego Banku Polskiego euro do złotych, obowiązującego w dacie zawarcia Umowy, kwota ta stanowi równowartość około 75,2 milionów złotych) powiększoną o należny podatek VAT.

Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży uzależnione jest od spełnienia się warunku zawieszającego w postaci wydania Decyzji Podziałowej oraz uzyskania przez Decyzję Podziałową charakteru decyzji ostatecznej. Umowa przewiduje termin na ziszczenie się powyższego warunku zawieszającego po którego bezskutecznym upływie Umowa wygaśnie.

19.3 Sezonowość lub cykliczność działalności

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

W związku z silnym detalicznym profilem działalności Banku BPH, jakość portfela pożyczek gotówkowych jest silnie skorelowana ze stopą bezrobocia i poziomem zadłużenia gospodarstw domowych.

19.4 Dywidendy

Zarząd Banku zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które zostało zwołane na 6 czerwca 2013 roku przeznaczenie zysku za 2012 rok na kapitał zapasowy Banku.

Słownik użytych pojęć i skrótów

- Bank, BPH – Bank BPH S.A. (Spółka Akcyjna).
- Bankowość Detaliczna – Pion Bankowości Detalicznej Banku BPH, w 2010 roku przekształcony w Pion Sprzedaży oraz w Pion Marketingu i Zarządzania Produktami.
- Bankowość Komercyjna – Pion Bankowości Korporacyjnej, Małych i Średnich Przedsiębiorstw – poprzednio Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości Banku BPH, który od 2010 roku obejmuje również MSP i instytucje finansowe.
- BFSR – rating siły finansowej Banku; jeden z ratingów przypisywany przez agencję ratingową Moody's Investor's Service (Moody's).
- BGK (Bank Gospodarstwa Krajowego) – jedyny polski bank będący własnością państwa, założony w 1924 roku. Jego podstawowym celem biznesowym jest dostarczanie usług bankowych dla sektora finansów publicznych, w szczególności poprzez wsparcie programów gospodarczych państwa, jak też samorządów lokalnych i regionalnych programów rozwoju wdrażanych z wykorzystaniem środków publicznych, w tym z Unii Europejskiej.
- BPH FIO – inwestycyjny fundusz otwarty BPH TFI.
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- Call Center (ang.) – centrum bankowości telefonicznej Banku BPH.
- Cena akcji – cena akcji Banku BPH na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w danym dniu.
- C/WK - Cena/ Wartości księgowa, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i wartości księgowej przypadającej na jedną akcję.
- C/Z - Cena/ Zysk, iloraz kursu akcji na zamknięciu sesji giełdowej z danego dnia i zysku za okres z ostatniego roku przypadającego na jedną akcję.
- GE – General Electric Company, amerykańska korporacja globalna, jedna z największych na świecie, akcjonariusz większościowy Banku BPH poprzez swoje spółki zależne.
- GE Capital – finansowa część GE, do której należy Bank BPH, a której spółki zależne udzielają mu finansowania w postaci linii kredytowych.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Grupa – Grupa Banku BPH (jeśli nie podano inaczej).
- GUS – Główny Urząd Statystyczny.
- Kapitalizacja rynkowa – iloczyn liczby akcji i ceny akcji na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w Warszawie w danym dniu.
- K/D - Wskaźnik Koszty/ Dochody, iloraz kosztów działania i ogólnego zarządu (K) oraz wyniku na działalności bankowej i wyniku z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (D).
- KNF – Komisja Nadzoru Finansowego, organ administracji sprawujący skonsolidowany nadzór nad rynkiem bankowym, kapitałowym, ubezpieczeniowym i funduszy emerytalnych w Polsce, działający od 01.01.2008 roku.
- Koszty ryzyka – wyrażony procentowo stosunek kredytów z utratą wartości i wolumenu kredytów netto.
- Kw./kw. - kwartał do kwartału.
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem – iloraz wyniku odsetkowego i średnich aktywów ogółem.
- MSP – segment Małych i Średnich Przedsiębiorstw w Pionie Bankowości Komercyjnej Banku BPH.
- mWIG40 – indeks GPW spółek średniej wielkości.
- NBP – Narodowy Bank Polski, krajowy Bank Centralny.
- PLN – waluta polska, złoty.
- pp. (ang. percentage point) – punkt procentowy.

- Relacja kredytów do depozytów – iloraz należności od Klientów netto i zobowiązań wobec Klientów.
- RESPECT Index – indeks giełdowy skupiający spółki odpowiedzialne społecznie.
- ROA netto - Rentowność aktywów netto, iloraz zysku za okres i aktywów ogółem.
- ROE brutto - Rentowność kapitału brutto, iloraz zysku przed opodatkowaniem i kapitału własnego (liczonego razem z zyskiem za okres).
- ROE netto - Rentowność kapitału netto, iloraz zysku za okres i kapitału własnego (liczonego razem z zyskiem za okres).
- RPP – Rada Polityki Pieniężnej, organ kolegialny przy Narodowym Banku Polskim odpowiedzialny za politykę pieniężną Polski.
- r/r – rok do roku.
- Strategia – Strategia przebudowy platformy biznesowej realizowana w Banku BPH do końca 2011 roku jako część integralna Programu Wzmocnienia Efektywności oraz Fair Play i Zaufanie – nowa strategia pozycjonowania marki wprowadzona przez Bank we wrześniu 2011 roku.
- sWIG80 – indeks GPW spółek małych.
- Współczynnik wypłacalności - kapitały i fundusze po pomniejszeniach/ całkowity wymóg kapitałowy * 12,5.
- Udział kredytów z utratą wartości – iloraz kredytów z utratą wartości i całkowitych kredytów netto.
- Wartość księgowa na akcję – kapitał własny przypadający na jedną akcję.
- WIG – indeks szerokiego rynku na GPW.
- WIG- Banki – indeks GPW sektora bankowego.
- WIG20 – indeks GPW skupiający 20 największych i najbardziej płynnych spółek.
- Współczynnik wypłacalności - kapitały i fundusze po pomniejszeniach/ całkowity wymóg kapitałowy * 12,5.
- Zysk na akcję – zysk za okres na jedną akcję.