

**Komentarz do Skróconego Śródrocznego
Skonsolidowanego Sprawozdania za 3 kwartał
Finansowego Grupy Kapitałowej 2011
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	6
3. Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa.....	6
4. Rozwój notowań akcji Banku BPH 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	12
7.3 Wynik z tytułu prowizji	12
7.4 Wynik handlowy i rewaluacja.....	13
7.5 Koszty działania i ogólnego zarządu	13
7.6 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym.....	14
8. Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym.....	14
9. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH	15
9.1 Aktywa.....	15
9.2 Kredyty i pożyczki.....	15
9.3 Pasywa.....	16
10. Pozycje pozabilansowe	17
11. Podział na segmenty działalności	17
12. Opis istotnych dokonań Grupy Banku BPH wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących	19
13. Informacje istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku	20
14. Zdarzenia po dacie sporządzenia raportu kwartalnego mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	20
15. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy	20
16. Struktura własności kapitału akcyjnego.....	21
17. Informacje o akcjach Banku BPH posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące	21
18. Informacje o wszczęciu postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej.....	22
19. Stanowisko Zarządu Banku co do realizacji publikowanych prognoz wyników na dany rok	22
20. Dodatkowe informacje	22
20.1 Ustanowienie programu emisji obligacji Banku	22
20.2 Sezonowość lub cykliczność działalności.....	22
20.3 Dywidendy	22
Słownik użytych pojęć i skrótów	23

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

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	Zmiana
- Wynik z tytułu odsetek	1 007 280	1 025 657	-1,79%
- Wynik z tytułu prowizji	471 456	571 670	-17,53%
- Wynik handlowy i rewaluacja	20 418	59 752	-65,83%
- Wynik z inwestycji finansowych	-377	1 078	-134,97%
- Wynik na działalności bankowej ¹	1 498 777	1 658 157	-9,61%
- Odpisy z tytułu utraty wartości	-297 441	-701 744	-57,61%
- Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-991 786	-1 160 345	-14,53%
- Zysk/ strata przed opodatkowaniem	215 459	-214 166	200,60%
- Zysk/ strata za okres przypadający na akcjonariuszy Banku	158 175	-187 518	184,35%

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.09.2011	31.12.2010	Zmiana
- Suma bilansowa	38 562 329	37 290 850	3,41%
- Należności od klientów netto ²	29 268 568	28 111 421	4,12%
- Aktywa ważone ryzykiem (ryzyko kredytowe)	25 240 238	25 187 563	0,21%
- Zobowiązania wobec klientów	14 516 570	15 652 938	-7,26%
- Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	16 401 260	14 410 105	13,82%
- Kapitał własny	4 411 457	4 252 787	3,73%

Wskaźniki efektywności (%)³

Wyszczególnienie	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	Zmiana
- Rentowność kapitału brutto (ROE brutto)	6,57%	-6,67%	+13,24 pp.
- Rentowność kapitału netto (ROE netto)	4,82%	-5,84%	+10,66 pp.
- Rentowność aktywów netto (ROA netto)	0,55%	-0,70%	+1,26 pp.
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem	3,53%	3,85%	-0,32 pp.
- Wskaźnik Koszty/ Dochody (K/D)	65,91%	70,41%	-4,50 pp.
	30.09.2011	31.12.2010	Zmiana
- Relacja Należności/ Zobowiązania	201,62%	179,59%	+22,03 pp.
- Udział kredytów z utratą wartości	10,4	10,6	-0,20 pp.
- Współczynnik wypłacalności	13,55	13,20	+0,35 pp.

Dane giełdowe

Wyszczególnienie	30.09.2011	31.12.2010	Zmiana
- Cena akcji (w zł)	47,00	71,00	-33,80%
- Liczba akcji	76 667 911	76 667 911	-
- Kapitalizacja rynkowa (w mln zł)	3 603 392	5 443 422	-33,80%
- Wartość księgowa na akcję (w zł)	57,54	55,47	+3,73%

- C/WK	0,82	1,28	-36,18%
	3 kwartały 2011	3 kwartały 2010	Zmiana
- Zysk na akcję (w zł)	2,76	-3,27	+184,35%
- C/Z	17,04	-17,28	+198,62%

^{1/} Wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji + wynik handlowy i rewaluacja + wynik z inwestycji finansowych.

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

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

WYNIKI BANKU BPH ZA 3 KWARTAŁ 2011 ROKU:

NOWE POZYCJONOWANIE MARKI I POPRAWA EFEKTYWNOŚCI DZIAŁANIA

- Wypracowanie zysku netto za dziewięć miesięcy w wysokości 158,2 mln zł, a w samym 3 kwartale – 54,3 mln zł;
- Wzrost wyniku odsetkowego o 3,2% kw./kw., a w konsekwencji utrzymanie marży odsetkowej (3,6%) i stabilizacja wyniku na działalności bankowej;
- 451 mln zł udzielonych kredytów gotówkowych oraz 503 mln zł kredytów korporacyjnych, wraz z zaangażowaniami w transakcje na rynku fuzji i przejęć;
- Wprowadzenie nowego rachunku osobistego „Konto Maksymalne”, a w najbliższym czasie również usług bankowości mobilnej oraz linii wielocelowej dla małych i średnich firm; usługi faktoringowe w ostatniej fazie przygotowań;
- Stworzenie nowego pozycjonowania marki, wyrażającego się hasłem: „Bank BPH. Po prostu fair”.

W 3 kwartale 2011 roku Bank BPH osiągnął zysk netto w kwocie 54,3 mln zł, a narastająco od początku roku – 158,2 mln zł, podczas gdy rok wcześniej odnotował stratę netto rzędu 187,5 mln zł. Wynik na działalności bankowej wzrósł o 0,5% wobec 2 kwartału roku, dzięki poprawie wyniku odsetkowego o 3,2% do kwoty 341,9 mln zł. Bank utrzymał marżę odsetkową na aktywach w wysokości 3,6%.

Trzeci kwartał roku był drugim z kolei okresem rosnącej sprzedaży produktów kredytowych. Kredytów gotówkowych udzieliliśmy na kwotę 451 mln zł, a co więcej – przyspieszenie sprzedaży było zauważalne z miesiąca na miesiąc tak, że we wrześniu sięgnęła ona 160 mln zł. W segmencie klientów korporacyjnych pozyskaliśmy 503 mln zł nowych zaangażowań. Nasza aktywność na rynku finansowania transakcji fuzji i przejęć wzrosła w kwartale do 200 mln zł wartości zaangażowań. Kredyty zabezpieczone spotkały się z zainteresowaniem klientów MSP, które wyraziło się wartościami złożonych wniosków sięgającą 250 mln zł. Miesięcznie wydawaliśmy średnio 3 300 kart kredytowych, co stanowi wzrost w stosunku do poprzedniego kwartału o 18%. Prawie 95% sprzedawanych kart jest w technologii bezstykowej (payWave). Zauważalny jest również rosnący udział transakcji bezgotówkowych realizowanych przy pomocy kart, który obecnie wynosi 80%.

Bank BPH zamierza dalej wzbogacać swoją ofertę produktową. W ostatniej fazie przygotowań znajdują się usługi faktoringowe dla małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw. Intencją Banku jest, aby w ciągu najbliższych 5 lat zająć miejsce w pierwszej piątce podmiotów świadczących te usługi w Polsce. W 3 kwartale 2011 roku uruchomiliśmy nowy, prestiżowy rachunek bieżący „Konto Maksymalne”. Za jedną miesięczną opłatę klient indywidualny otrzymuje podstawowe usługi bankowe, złotą kartę debetową do konta i szeroki pakiet usług *assistance*. Bank wprowadził dwie nowe karty wydawane do kont osobistych – Visa payWave oraz MasterCard® Debit Gold, a także Program dla Profesjonalistów skierowany do klientów z wybranych grup zawodowych, tzw. wolnych zawodów. Znaczący postęp został osiągnięty nad wprowadzeniem w 4 kwartale dla klientów segmentu MSP linii wielocelowej, dotychczas udostępnionej jedynie przedsiębiorstwom, oraz nad nowym rozwiązaniem z zakresu bankowości mobilnej zarówno dla klientów korporacyjnych jak i MSP.

Bank konsekwentnie unowocześniał kanały dystrybucji, poprzez otwarcie w 3 kwartale 5 Oddziałów w nowym formacie IDEO. W tym czasie zmodernizowaliśmy 8 dotychczasowych placówek i podjęliśmy prace nad kolejnymi 40. Zgodnie z planem przebiega kompleksowa wymiana bankomatów: na koniec września Bank zainstalował 134 nowe urządzenia, a wymiana kolejnych 28 nastąpi do końca roku. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów zainicjowaliśmy program ujednolicenia sposobu i jakości obsługi, z zapewnieniem obsługi gotówkowej we wszystkich własnych Oddziałach. Program wideodoradcy hipotecznego objął swoim zasięgiem klientów zamożnych, którzy w wybranych Oddziałach mogą korzystać z jego udogodnień również w kontaktach z doradcą inwestycyjnym.

Trzeci kwartał upłynął również na intensywnych przygotowaniach oraz wprowadzeniu nowego pozycjonowania marki – „Bank BPH. Po prostu fair”. Pod koniec września ogłosiliśmy nową wizję i strategię marki, zgodnie z którą chcemy być postrzegani jako bank nr 1 pod względem fair play i zaufania w stosunku do klientów, pracowników, interesariuszy i społeczności. Tworząc nowe pozycjonowanie naszej marki, upewniliśmy się, że możemy je potwierdzić za pomocą wiarygodnych dowodów, opracowywanych w odniesieniu do poszczególnych grup. Częścią nowej kampanii wizerunkowej jest akcja „Zwykły Bohater”, prowadzona wspólnie z telewizją TVN i portalem Onet.pl. Program ten polega na poszukiwaniu i nagradzaniu zwykłych ludzi, którzy w codziennym życiu zachowali się uczciwie, wykazali się odwagą oraz spontaniczną chęcią niesienia pomocy innym, bądź byli po prostu fair w stosunku do innych.

Wyniki finansowe

Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku BPH za 3 kwartał 2011 roku wyniósł 54,3 mln zł, a w ujęciu narastającym zamknęła się kwotą 158,2 mln zł. Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 3,2% kw./kw. (tj. 10,7 mln zł) do kwoty 341,9 mln zł, dzięki wyższej wartości portfela kredytowego oraz konsekwentnej optymalizacji struktury depozytów. Z kolei wzrost wyniku z tytułu odsetek był głównym źródłem zwiększenia w ujęciu kwartalnym o 0,5% wyniku na działalności bankowej do kwoty 499,2 mln zł. Natomiast wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł 151,2 mln zł, wobec 156,0 mln zł kwartał wcześniej, i stanowił 30,3% dochodów Banku. Na wyniki finansowe korzystny wpływ miał także zwrot podatku VAT za lata 2007-2008 w kwocie 9,9 mln zł.

Koszty działania Banku ukształtowały się na poziomie 337,5 mln zł co oznacza ich wzrost o 0,7% w porównaniu z kosztami poniesionymi w 2 kwartale tego roku. Jednakże, po wyłączeniu jednorazowych pozycji kosztowych z poprzedniego kwartału koszty okresu sprawozdawczego były niższe o 2,6%. Wzrost kosztów wynikał z wydatków przeznaczonych na działania promocyjne i marketingowe, przede wszystkim w związku z nowym pozycjonowaniem marki. W ciągu 9 miesięcy 2011 roku koszty bazowe Banku obniżyły się o 2,7% w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego.

Wielkość rezerw na utratę wartości kredytów w omawianym kwartale wyniosła 96,1 mln zł, wobec 85,0 mln zł w kwartale poprzednim, głównie w związku z wzrostem rezerw na portfel kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich. Jednak, udział przeterminowanych o więcej niż 30 dni kredytów hipotecznych w CHF spadł do 1,7% na koniec 3 kwartału z najwyższego poziomu odnotowanego w sierpniu. W ujęciu rocznym Bank dokonał odpisów na utratę wartości w wys. 297,4 mln zł, czyli o 57,6% mniej niż w ciągu 3 kwartałów 2010 roku.

Skonsolidowane aktywa Banku na koniec 3 kwartału 2011 roku wzrosły o 2,2% kw./kw. do 38,6 mld zł oraz o 3,4% w porównaniu do końca 2010 roku. Zmiana ta w głównej mierze wynikała z rosnącego portfela kredytowego o dynamice 5,1% w tym kwartale. Po wyeliminowaniu deprecjacji złotego, wolumen kredytów wykazuje spadek o 0,2% wobec stanu na koniec poprzedniego kwartału br. Na koniec okresu sprawozdawczego wartość zebranych od klientów depozytów zamknęła się kwotą 14,5 mld zł.

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

Bank BPH 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 3 kwartał 2011 roku znajduje się w notach do tego Sprawozdania.

W Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Banku BPH za 3 kwartał 2011 roku przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim Rocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym i Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2010 rok oraz w Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku BPH za I półrocze 2011.

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 większościovym akcjonariuszem (z pakietem 50,14% akcji) BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (BPH TFI).

3. Warunki makroekonomiczne i sytuacja rynkowa

Szacunki oparte na dostępnych danych miesięcznych Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) wskazują, że roczne tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto (PKB) wyhamowało nieznacznie w 3 kwartale w stosunku do poprzedniego kwartału 2011 roku, a PKB zwiększył się o ok. 4,1% w porównaniu z analogicznym kwartałem roku 2010. Dalszemu spowolnieniu uległa dynamika konsumpcji gospodarstw domowych, o czym świadczą m.in. dane dotyczące realnego wzrostu sprzedaży detalicznej. Na wolniejszy wzrost zakupów gospodarstw domowych złożyła się gorsza sytuacja na rynku pracy, zwłaszcza w zakresie zatrudnienia, oraz osłabienie kursu złotego, które negatywnie odbiło się na sytuacji finansowej osób zadłużonych w walutach obcych. Dodatkowo niekorzystnym czynnikiem dla kształtowania się konsumpcji była zwiększona niepewność odnośnie rozwoju sytuacji na globalnych rynkach finansowych, negatywnie wpływająca na nastroje konsumentów i ich skłonność do dokonywania większych zakupów, w szczególności dóbr trwałego użytku. Jednocześnie dane o produkcji budowlano-montażowej dają podstawy do oczekiwania dalszego niewielkiego przyspieszenia rocznego tempa wzrostu inwestycji wobec 2 kwartału. Wstępne dane dotyczące handlu zagranicznego sugerują, że wymiana z zagranicą miała niewielki pozytywny wkład we wzrost PKB w 3 kwartale.

Stopa bezrobocia rejestrowanego spadła w omawianym kwartale do 11,8% z 11,9% odnotowanych w czerwcu i była o 0,3 pp. wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Pomimo wciąż relatywnie wysokiej dynamiki wzrostu PKB, liczba zarejestrowanych bezrobotnych w 3 kwartale zmniejszyła się tylko nieznacznie w stosunku do 2 kwartału. Sprzyjały temu m.in. ograniczone środki budżetowe w dyspozycji urzędów pracy na aktywne formy walki z bezrobociem. Jednocześnie liczba zatrudnionych w przedsiębiorstwach (zatrudniających powyżej 9 osób) skurczyła się o ponad 12 tys. wobec wzrostu o ok. 28 tys. w 3 kwartale 2010 r. Niechęć przedsiębiorców do zwiększania zatrudnienia wynikała przede wszystkim z rosnących obaw o perspektywy gospodarcze. Dlatego, pomimo stabilnego wzrostu płac, suma dochodów gospodarstw domowych (mierzona realnym funduszem płac), rosła w 3 kwartale 2011 r. średnio wolniej niż w 1 półroczu (4,3%/r/r wobec 4,4%/r/r).

W 3 kwartale 2011 roku wzrost cen konsumpcyjnych wyniósł 4,1% r/r i był wypadkową następujących czynników:

- Ceny żywności i napojów bezalkoholowych zwiększyły się o 4,5% r/r;
- Ceny napojów alkoholowych i wyrobów tytoniowych wzrosły o 4,1% r/r;

- Opłaty związane z eksploatacją mieszkań podniosły się o 6,3% r/r;
- Opłaty dotyczące edukacji były wyższe o 3,5% r/r, a w kategorii zdrowie o 4,3% r/r;
- Wzrost cen odnotowano także w transporcie (o 7,3% r/r), zaś spadki jedynie w przypadku obuwia i odzieży (o 1,3% r/r) oraz łączności (o 0,9% r/r).

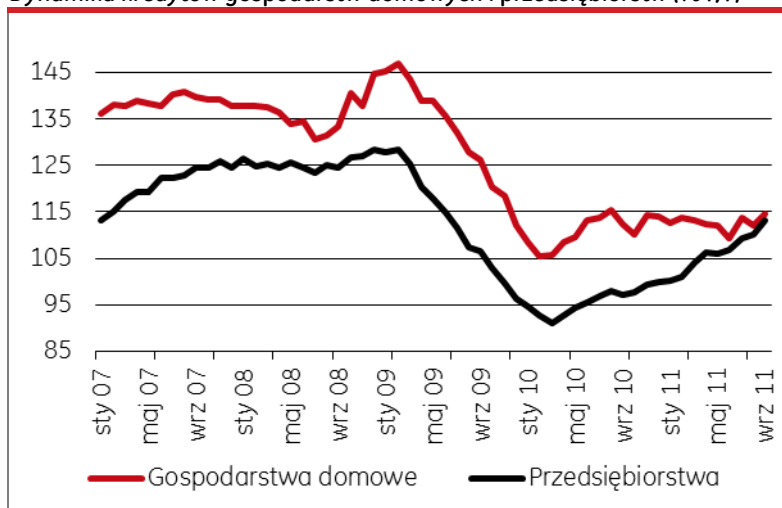
Ceny produkcji sprzedanej przemysłu wzrosły w 3 kwartale 2011 roku o 6,9% r/r. Wzrost cen obserwowany był we wszystkich kategoriach, jednak największy wpływ na wysoką dynamikę wskaźnika PPI miał wzrost w przetwórstwie przemysłowym (o 6,8% r/r) oraz w górnictwie (o 16,4% r/r). Ceny w kategorii „wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę” zwiększyły się o 3,7% r/r, a w przypadku „dostaw wody i gospodarowania ściekami i odpadami” o 5,8% r/r.

W omawianym okresie Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe bez zmian. Na koniec września stopa referencyjna kształtowała się na poziomie 4,50%, redyskontowa weksli – 4,75%, stopa lombardowa – 6,00%, a stopa depozytowa – 3,00% w skali rocznej.

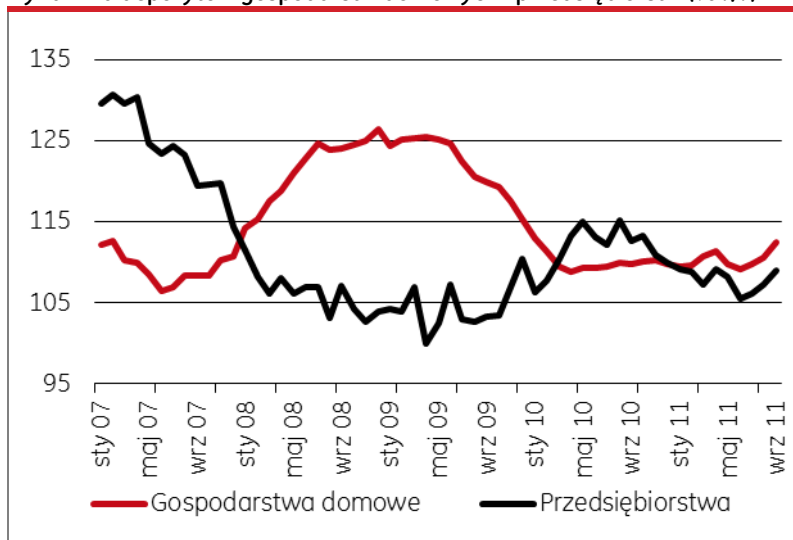
Podaż pieniądza mierzona agregatem M3 wzrosła we wrześniu 2011 r. o 10,1% r/r. Kształtowanie się podaży pieniądza ogółem jest pochodną zmian szeregu kategorii składających się na ten wskaźnik. W szczególności, stan depozytów gospodarstw domowych był na koniec września 2011 r. o 12,5% wyższy niż przed rokiem, depozyty przedsiębiorstw zwiększyły się o 9,0% r/r, a wartość gotówki w obiegu wzrosła o 8,2% r/r. Głównym czynnikiem mającym wpływ na tempo przyrostu depozytów w 3 kwartale, obok kształtowania się dynamiki wynagrodzeń, był wzrost napięć na rynkach finansowych, który znacząco zwiększył zainteresowanie lokatami bankowymi, postrzeganymi jak bezpieczne formy oszczędzania. W szczególności pozytywny wpływ tego zjawiska na kształtowanie się depozytów ujawnił się w sierpniu i wrześniu, kiedy główny indeks GPW WIG20 stracił odpowiednio 10,1% i 10,7%.

Po stronie kreacji pieniądza, omawiany kwartał przyniósł dalsze przyspieszenie tempa wzrostu wolumenu kredytów dla gospodarstw domowych (we wrześniu 2011 roku wartość kredytów dla gospodarstw domowych była o 14,5% wyższa niż rok wcześniej) oraz dalszą odbudowę akcji kredytowej banków w odniesieniu do sektora przedsiębiorstw (wzrost wartości kredytów o 13,1% r/r). Ważnym czynnikiem zwiększającym złotową wartość kredytów dla gospodarstw domowych było osłabienie złotego wobec franka szwajcarskiego o 20,7% wobec września ubiegłego roku. We franku szwajcarskim denominowane jest ok. 30% kredytów dla gospodarstw domowych. W ujęciu rocznym w dalszym ciągu notowany jest dynamiczny wzrost kredytów mieszkaniowych, przy jednoczesnym spadku wartości portfela kredytów konsumpcyjnych. Ograniczenie podaży kredytów konsumpcyjnych wynika z zaostrzenia przez banki kryteriów ich przyznawania w związku z wciąż wysokim odsetkiem kredytów z utratą wartości w tym segmencie. W przypadku kredytów dla przedsiębiorstw wzrost notowano zarówno w kredytach na inwestycje, jak i kredytach na działalność bieżącą.

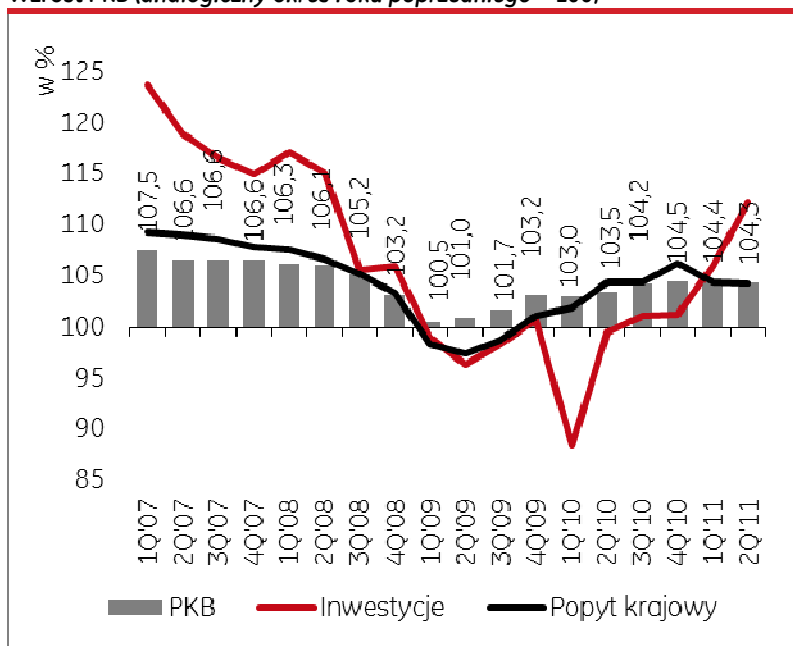
Dynamika kredytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r/r)



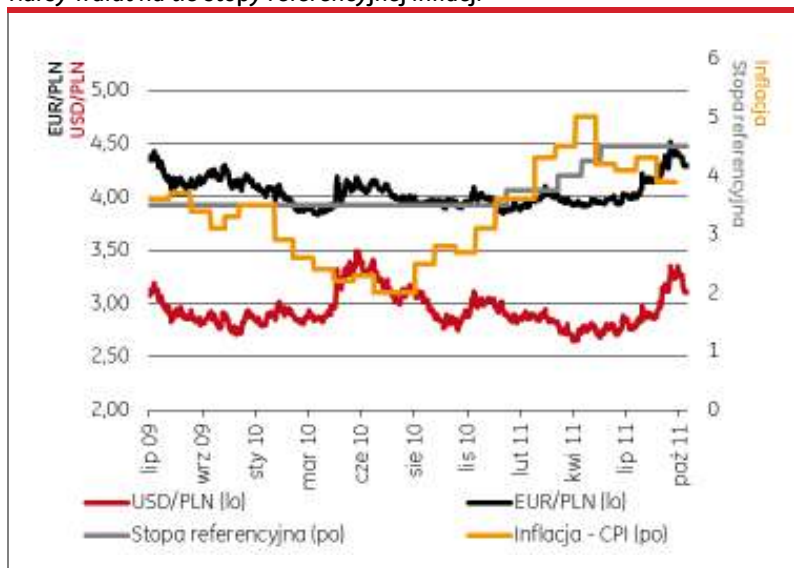
Dynamika depozytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (% r/r)



Wzrost PKB (analogiczny okres roku poprzedniego = 100)



Kursy walut na tle stopy referencyjnej inflacji



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

Od pierwszej sesji czerwca br. do ostatniej sesji września br. Warszawski Indeks Giełdowy (WIG), mWIG40 oraz sWIG80 zniżkowały odpowiednio o: 21,18%, 23,91% oraz 27,12%. Indeks WIG20 skupiający największe i najbardziej płynne spółki notowane na GPW stracił w tym czasie 22,20%. Na tle indeksu WIG20 notowania sektora bankowego wypadły lepiej, gdyż indeks WIG-Banki na koniec września 2011 roku był na poziomie o 20,31% niższym niż na zakończeniu pierwszej sesji 1 lipca 2011 r. Przyczyną słabego sentymentu rynkowego było narastające ryzyko wystąpienia recesji w krajach rozwiniętych, jak również obawy o kondycję finansową zadłużonych państw strefy euro.

Przeciągająca się lipcowa debata na temat zwiększenia limitu zadłużenia w USA wzmogła niepewność dotyczącą amerykańskiej gospodarki i była przyczyną obniżenia ratingu kredytowego dla USA przez agencję Standard & Poor's. Obniżenie nastrojów rynkowych było napędzane również doniesieniami o prawdopodobieństwie bankructwa Grecji, a także problemach fiskalnych innych państw strefy euro. Nie bez znaczenia był także brak konsensusu politycznego w kwestii pomocy zadłużonym państwom i przyszłości całej strefy Euro.

Trwające w 3 kwartale spadki na rynkach akcji odcisnęły duże piętno na sentymencie do inwestowania w fundusze inwestycyjne. Na koniec omawianego okresu aktywa zgromadzone w krajowych funduszach inwestycyjnych wyniosły 108,1 mld zł i uległy obniżeniu o 11 mld zł (9,27%) kw./kw. W ujęciu miesięcznym wartość aktywów zgromadzonych w krajowych TFI również spadła¹.

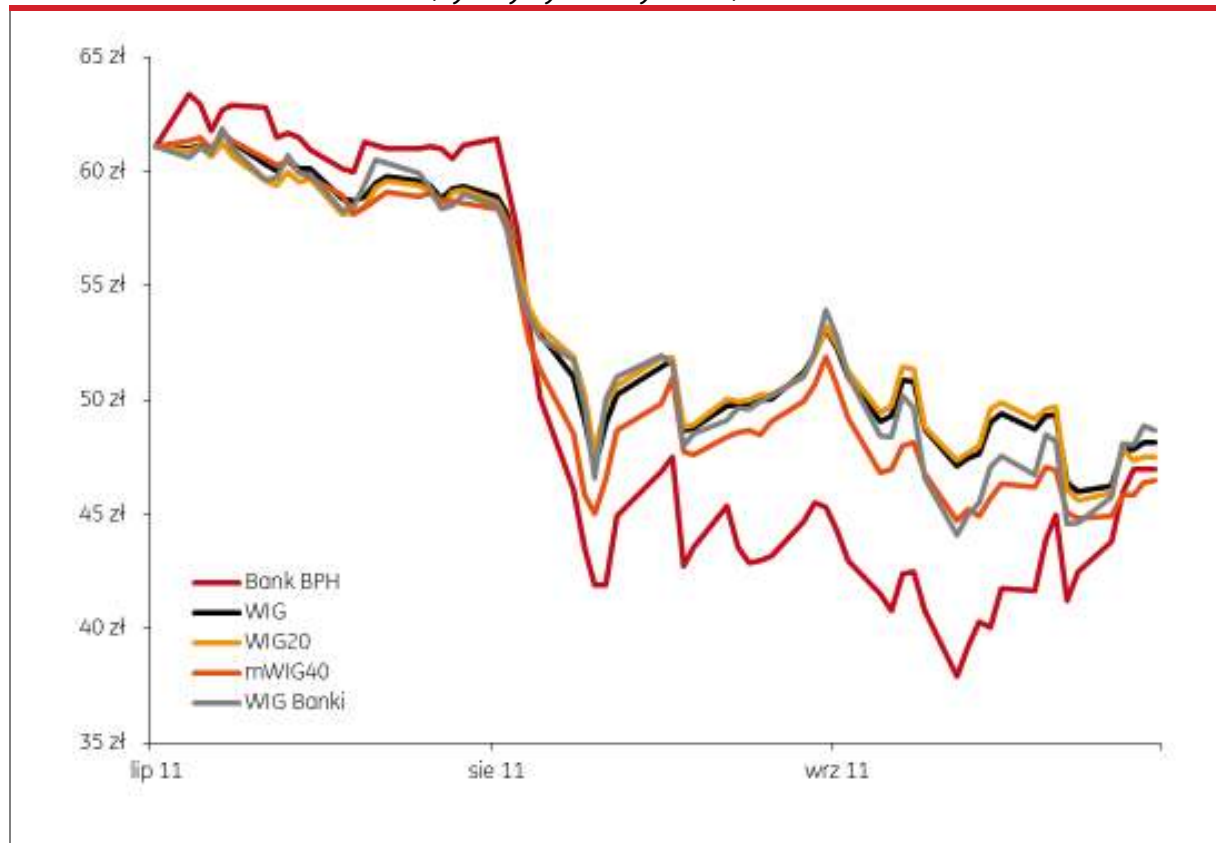
Akcje Banku BPH są notowane na rynku podstawowym GPW, w systemie notowań ciągłych. Na koniec 3 kwartału 2011 akcje Banku BPH wchodziły w skład indeksów: sWIG80, WIG-Banki, WIG-Poland i WIG.

Ceny akcji Banku BPH zniżkowały o 23,08% w 3 kwartale roku, reagując relatywnie silniej wobec spadków indeksów WIG, WIG20 i WIG-Banki, lecz lepiej niż mWIG40 i sWIG80. Na zamknięciu pierwszej sesji lipca br. cena akcji Banku BPH wyniosła 61,10 zł. Maksymalny kurs na zamknięciu, wynoszący 63,40 zł, akcje Banku BPH osiągnęły w dniu 4 lipca. Po tym dniu do połowy września notowania akcji Banku BPH zniżkowały, ustanawiając minimum na zamknięciu w dniu 12 września na poziomie 37,90 zł. Na zamknięciu ostatniej sesji w 3 kwartale w dniu 30 września, cena akcji ukształtowała

¹ Źródło: Analizy Online „Aktywa funduszy inwestycyjnych (wrzesień 2011)”

się na poziomie 47 zł. Kwartalny wolumen obrotu wyniósł 482 939 akcji i był o 51,05% niższy od zanotowanego w 2 kwartale 2011 r. Średni wolumen obrotu przypadający na jedną sesję osiągnął poziom 7 430 sztuk, natomiast średni kurs zamknięcia w 3 kwartale 2011 r. wyniósł 50,24 zł.

Notowania akcji Banku BPH S.A. oraz wartości indeksów WIG, WIG20, mWIG40 i WIG-Banki na GPW w 3 kwartale 2011 r. od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r. (wykresy wystandaryzowane)



5. Rating Banku BPH

Rating Banku BPH pozostaje niezmienny od 4 stycznia 2010 roku, kiedy to 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 wówczas 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 jego perspektywy średnioterminowe uległy wzmocnieniu wskutek połączenia, 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 (o ratingu Aa2/ P-1).

6. Działalność Grupy Banku BPH

6.1 Bankowość detaliczna

Działania sprzedażowe bankowości detalicznej skoncentrowane na produktach o strategicznym znaczeniu dla Banku przynoszą wymierne efekty. Wolumen udzielonych kredytów gotówkowych w 3 kwartale sięgnął kwoty 451 mln zł, przybyło 16 tys. rachunków bieżących oraz 15 tys. internetowych, wydano prawie 10 tys. nowych kart kredytowych. Do osiągnięcia tych celów przyczyniło się udoskonalenie segmentacji klientów, wprowadzenie nowej strategii scoringowej i intensywna aktywność marketingowa. Bank oferuje również swoim klientom atrakcyjniejszą ofertę produktową. Wprowadzono prestiżowe Konto Maksymalne, dwie nowe karty: *Visa payWave* oraz *MasterCard® Debit Gold*, a także Program dla Profesjonalistów. Program ten skierowany jest do klientów indywidualnych wykonujących tzw. wolne zawody. Grupa zawodów jest najszerza na rynku. Klienci mogą korzystać z oferty kredytów gotówkowych, kart kredytowych oraz limitu w saldzie debetowym na korzystnych warunkach cenowych. Powstało 5 Oddziałów w nowej formacji IDEO, a 8 zostało zmodernizowanych. Dzięki rozszerzeniu Programu wideodoradcy hipotecznego, klienci zamożni mogą w wybranych Oddziałach połączyć się za pomocą technologii video także z doradcą inwestycyjnym. Wraz z powyższymi inicjatywami, Bank dąży do podnoszenia warunków obsługi klientów.

6.2 Bankowość komercyjna

Bank BPH konsekwentnie stosuje samofinansowanie działalności korporacyjnej ze wskaźnikiem kredytów do depozytów na poziomie 96,1%. W 3 kwartale kredyty korporacyjne wzrosły o 16,1% do 2,1 mld zł, natomiast spadkowi do 2,2 mld zł (tj. 8,6%) uległy depozyty, głównie te na rachunkach terminowych. W ramach usług Trans Kasa przetworzonych zostało ponad 965 tys. transakcji o wartości 131 mln zł.

Wprowadzona została również nowa karta *Visa Prepaid Lunch*, której akceptacja ograniczona jest do punktów gastronomicznych i sklepów z żywnością, co umożliwia wejście na rynek dofinansowań do posiłków pracowniczych. Dla podniesienia standardów obsługi klientów rozpoczęto prace nad zaoferowaniem MSP linii wielocelowej, dotychczas dostępnej jedynie klientom korporacyjnym. Trwają także prace nad wdrożeniem nowego rozwiązania w zakresie bankowości mobilnej zarówno dla klientów korporacyjnych jak i MSP. Pracujemy nad optymalizacją i skróceniem procesu kredytowego dla klientów komercyjnych we współpracy z doradcą zewnętrznym. Wkrótce Bank BPH poszerzy swoją ofertę produktową o usługi faktoringowe dla małych i średnich firm oraz przedsiębiorstw.

7. Rachunek zysków i strat Grupy Banku BPH

7.1 Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek (tys. zł)

	01.07.2011 30.09.2011	01.07.2010 30.09.2010	Zmiana (1/2)		01.01.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł	w %	5	6	w tys. zł	w %
			3	4			7	8
Przychody z tytułu odsetek	539 773	573 580	-33 807	-5,9	1 604 450	1 730 163	-125 713	-7,3
Koszty z tytułu odsetek	-197 909	-225 853	27 944	-12,4	-597 170	-704 506	107 336	-15,2
Wynik z tytułu odsetek	341 864	347 727	-5 863	-1,7	1 007 280	1 025 657	-18 377	-1,8

Wynik z tytułu odsetek Grupy Banku BPH w 3 kwartale 2011 roku wyniósł 341 864 tys. zł i był niższy niż w porównywalnym okresie ub.r. o 1,7% (lub o 5 863 tys. zł). Natomiast wynik odsetkowy narastająco za 3 kwartały wyniósł 1 007 280

tys. zł i był niższy niż w porównywalnym okresie rok wcześniej o 1,8% (tj. o 18 377 tys. zł). W tym czasie nastąpił wyraźny spadek kosztów odsetkowych o 15,2% (czyli o 107 336 tys. zł), głównie za sprawą optymalizacji źródeł finansowania. Nie zrekompensował on jednak niższych o 7,3% (tj. 125 713 tys. zł) przychodów odsetkowych z niższego portfela kredytowego.

7.2 Informacja o odpisach na utratę wartości

Odpisy z tytułu utraty wartości (tys. zł)

	01.07.2011 30.09.2011 1	01.07.2010 30.09.2010 2	Zmiana (1/2)		01.01.2011 30.09.2011 5	01.01.2010 30.09.2010 6	Zmiana (5/6)	
			w tys. zł 3	w % 4			w tys. zł 7	w % 8
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-129 276	-198 512	69 236	-34,9	-393 784	-632 466	238 682	-37,7
Wynik z tytułu odpisów na poniesione ale nieujawnione straty dotyczące kredytów i pożyczek (INBR)	16 728	4 004	12 724	-317,8	41 106	-86 961	128 067	-147,3
Odzyski z należności spisanych	12 536	6 283	6 253	99,5	41 297	36 228	5 069	14,0
Wynik z tytułu utworzenia i odwrócenia odpisów na zobowiązania pozabilansowe	3 896	-782	4 678	598,2	13 940	-18 545	32 485	175,2
Odpisy z tytułu utraty wartości	-96 116	-189 007	92 891	-49,1	-297 441	-701 744	404 303	-57,6

W 3 kwartale 2011 roku saldo odpisów na utratę wartości wyniosło 96 116 tys. zł, podczas gdy w ciągu 9 miesięcy utworzone zostały odpisy w kwocie 297 441 tys. zł, czyli o 57,6% mniejszej w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego. Było to związane w głównej mierze z wyraźną poprawą jakości nowo udzielanych kredytów.

7.3 Wynik z tytułu prowizji

Struktura wyniku z tytułu prowizji (tys. zł)

	01.07.2011 30.09.2011 1	01.07.2010 30.09.2010 2	Zmiana (1/2)		01.01.2011 30.09.2011 5	01.01.2010 30.09.2010 6	Zmiana (5/6)	
			w tys. zł 3	w % 4			w tys. zł 7	w % 8
Papiery wartościowe i działalność powiernicza	5 826	4 930	896	18,2	16 501	15 012	1 489	9,9
Kredyty i pożyczki	13 074	20 145	-7 071	-35,1	38 017	49 530	-11 513	-23,2
Karty kredytowe	8 409	32 385	-23 976	-74,0	31 347	101 877	-70 530	-69,2
Płatności krajowe	41 030	37 448	3 582	9,6	115 380	104 451	10 929	10,5
Płatności zagraniczne	3 680	3 926	-246	-6,3	10 619	11 673	-1 054	-9,0
Transakcyjne różnice kursowe	27 905	28 526	-621	-2,2	78 459	83 691	-5 232	-6,3
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i dystrybucja jednostek uczestnictwa	23 618	23 837	-219	-0,9	73 552	71 345	2 207	3,1
Pośrednictwo sprzedaży ubezpieczeń	30 239	45 884	-15 645	-34,1	112 128	140 344	-28 216	-20,1

Pozostałe	-2 594	-3 261	667	20,5	-4 547	-6 253	1 706	27,3
Wynik z tytułu prowizji	151 187	193 820	-42 633	-22,0	471 456	571 670	-100 214	-17,5

W porównaniu do 3 kwartału 2010 roku wynik z tytułu prowizji spadł o 22% (lub o 42 633 tys. zł) do kwoty 151 187 tys. zł. Natomiast za trzy kwartały tego roku narastająco zmniejszył się on o 17,5% (tj. o 100 214 tys. zł). Na wielkości wyniku z tytułu prowizji zaważyły przede wszystkim prowizje z tytułu kart kredytowych, które zanotowały ujemną dynamikę 69,2%, równoznaczną ze zmniejszeniem wpływów za 3 kwartały 2010 roku o 70 530 tys. zł. Sytuacja ta spowodowana była niższą r/r o ponad 400 tys. sztuk liczbą kart kredytowych, modyfikacją naliczania opłat windykacyjnych dla preterminowanych spłat kart kredytowych oraz spadkiem liczby transakcji gotówkowych dokonywanych kartami kredytowymi.

7.4 Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja (tys. zł)

	01.07.2011 30.09.2011	01.07.2010 30.09.2010	Zmiana (1/2)		01.01.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł 3	w % 4	5	6	w tys. zł 7	w % 8
Wynik na handlowych papierach wartościowych	323	928	-605	-65,2	1 146	2 056	-910	-44,3
Wynik z tytułu pozostałych handlowych instrumentów finansowych, różnic kursowych oraz rewaluacji	4 047	14 048	-10 001	-71,2	19 272	57 696	-38 424	-66,6
Wynik handlowy i rewaluacja	4 370	14 976	-10 606	-70,8	20 418	59 752	-39 334	-65,8

Wynik handlowy i rewaluacja ukształtowały się w okresie sprawozdawczym na poziomie 20 418 tys. zł, co oznacza spadek w porównaniu do roku ubiegłego o 65,8%. Niższy wynik handlowy i rewaluacja wynikały w szczególności z redukcji wolumenu transakcji zabezpieczających portfel kredytów (tj. transakcji: CIRS, IRS oraz FX-Swap), których finansowanie we frankach szwajcarskich odbywało się za pośrednictwem GE.

7.5 Koszty działania i ogólnego zarządu

Zmiany poszczególnych składników kosztów (tys. zł)

	01.07.2011 30.09.2011	01.07.2010 30.09.2010	Zmiana (1/2)		01.01.2011 30.09.2011	01.01.2010 30.09.2010	Zmiana (5/6)	
	1	2	w tys. zł 3	w % 4	5	6	w tys. zł 7	w % 8
Wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników	-164 699	-167 390	-2 691	-1,6	-499 513	-648 320	-148 807	-23,0
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-40 174	-39 299	875	2,2	-119 074	-125 794	-6 720	-5,3
Pozostałe koszty	-111 853	-73 899	37 954	51,4	-306 922	-290 125	16 797	5,8
Amortyzacja	-20 792	-29 607	-8 815	-29,8	-66 277	-96 106	-29 829	-31,0
Razem koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-337 518	-310 195	27 323	8,8	-991 786	-1 160 345	-168 559	-14,5

W ciągu 9 miesięcy 2011 roku koszty działania i ogólnego zarządu osiągnęły kwotę 991 786 tys. zł i były o 14,5%, czyli o 168 559 tys. zł niższe w ujęciu rocznym, zaś w odniesieniu tylko do 3 kwartału ub.r. koszty wzrosły się o 8,8% (tj. o 27 323 tys. zł) do 337 518 tys. zł. Koszty bazowe za 9 miesięcy tego roku, po wyłączeniu pozycji kosztowych o charak-

terze jednorazowym, wykazały spadek o 2,7% (czyli o 28,8 mln zł) wobec odpowiedniego okresu ub.r. Na poziom kosztów pozytywnie wpłynęła restrukturyzacja Banku, w ramach której nastąpiło całkowite wycofanie się z dwóch linii biznesowych (tj. kredytów ratalnych i samochodowych udzielanych przez pośredników) oraz centralizacja funkcji wsparcia.

7.6 Skonsolidowany rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Poniżej zamieszczona tabela pozwala na porównanie danych kwartalnych dotyczących Grupy Kapitałowej Banku BPH.

Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym (dane skonsolidowane w tys. zł)

	3 kwartał 2011	2 kwartał 2011	1 kwartał 2011	3 kwartał 2010	2 kwartał 2010	1 kwartał 2010
Przychody z tytułu odsetek	539 773	534 537	530 140	573 580	581 140	575 443
Koszty z tytułu odsetek	-197 909	-203 364	-195 897	-225 853	-247 115	-231 538
Wynik z tytułu odsetek	341 864	331 173	334 243	347 727	334 025	343 905
Odpisy na utratę wartości	-96 116	-84 969	-116 356	-189 007	-263 965	-248 772
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości	245 748	246 204	217 887	158 720	70 060	95 133
Przychody z tytułu prowizji	199 744	205 033	215 259	234 907	229 783	223 751
Koszty z tytułu prowizji	-48 557	-49 077	-50 946	-41 087	-37 685	-37 999
Wynik z tytułu prowizji	151 187	155 956	164 313	193 820	192 098	185 752
Wynik handlowy i rewaluacja	4 370	7 579	8 469	14 976	28 582	16 194
Wynik z inwestycji finansowych	1 783	2 135	-4 295	1 903	-2 350	1 525
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-337 518	-335 149	-319 119	-310 195	-490 658	-359 492
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	8 510	-949	-1 652	-7 036	-1 526	-1 672
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	74 080	75 776	65 603	52 188	-203 794	-62 560
Podatek dochodowy	-14 845	-15 793	-14 917	-12 084	36 655	10 655
Zysk/ strata za okres:	59 235	59 983	50 686	40 104	-167 139	-51 905
przypadający na akcjonariuszy Banku	54 266	56 465	47 444	36 762	-169 924	-54 356
przypadający na udziały mniejszości	4 969	3 518	3 242	3 342	2 785	2 451

8. Jednostkowy rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym

Dla zapewnienia porównywalności kwartalnych danych jednostkowych poniższa tabela dotyczy samego Banku BPH.

Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym (dane jednostkowe w tys. zł)

	3 kwartał 2011	2 kwartał 2011	1 kwartał 2011	3 kwartał 2010	2 kwartał 2010	1 kwartał 2010
Przychody z tytułu odsetek	535 848	533 183	528 467	569 903	579 829	570 830
Koszty z tytułu odsetek	-199 599	-204 700	-196 935	-225 949	-247 998	-229 464
Wynik z tytułu odsetek	336 249	328 483	331 532	343 954	331 831	341 366
Odpisy na utratę wartości	-96 116	-84 969	-116 356	-189 007	-263 965	-248 772
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości	240 133	243 514	215 176	154 947	67 866	92 594
Przychody z tytułu prowizji	183 082	186 408	197 557	217 949	213 575	208 632
Koszty z tytułu prowizji	-45 586	-45 396	-47 614	-38 039	-35 076	-35 633
Wynik z tytułu prowizji	137 496	141 012	149 943	179 910	178 499	172 999
Wynik handlowy i rewaluacja	2 531	6 291	8 986	15 973	25 417	16 726
Wynik z inwestycji finansowych	1 783	2 135	-4 295	1 903	-2 350	1 525

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-328 216	-325 079	-309 069	-299 064	-479 667	-348 363
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	8 211	-909	-1 624	-6 761	-1 748	-1 688
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	61 938	66 964	59 117	46 908	-211 983	-66 207
Podatek dochodowy	-12 876	-13 951	-13 513	-11 019	38 442	11 479
Zysk/ strata za okres:	49 062	53 013	45 604	35 889	-173 541	-54 728

9. Sytuacja finansowa Grupy Banku BPH

9.1 Aktywa

Suma bilansowa Grupy Banku BPH zwiększyła się o 1 271 479 tys. zł (tj. o 3,4%) wobec końca roku 2010 do kwoty ogółem 38 562 329 tys. zł. Na wzroście aktywów zaważyło przede wszystkim zwiększenie się pozycji „Kasa i operacje z Bankiem Centralnym” (o 453 513 tys. zł, lub o 12,3%), szczególnie wskutek zakupu bonów pieniężnych.

Wzrosły również „Należności od klientów” o 1 157 147 tys. zł (tj. o 4,1%), „Inwestycyjne aktywa finansowe” o 19 638 tys. zł (o 0,9%) oraz „Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” o 3 217 tys. zł (tj. o 0,8%). Wartość portfela kredytowego podniosła się z powodu umocnienia się kursu franka szwajcarskiego. Eliminując ten wpływ, portfel kredytowy Banku byłby na poziomie 27,2 mld zł, co oznacza spadek o 3,2% wobec końca 2010 roku. O spadku wartości aktywów w największym stopniu przesądziły następujące pozycje: „Należności od banków” (niższe o 323 977 tys. zł, czyli o 35,8%) i „Aktywa trwałe rzeczowe” (mniejsze o 31 261 tys. zł, czyli 8,4%).

Zmiany w strukturze aktywów (w tys. zł)

Aktywa	Stan na 30.09.2011 1	Stan na 31.12.2010 2	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł 3	w % 4
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	4 141 055	3 687 542	453 513	12,3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	395 629	392 412	3 217	0,8
Należności od banków	581 842	905 819	-323 977	-35,8
Należności od klientów	29 268 568	28 111 421	1 157 147	4,1
<i>w tym odpisy na utratę wartości</i>	-2 785 362	-2 713 020	-72 342	2,7
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 186 786	2 167 148	19 638	0,9
Aktywa trwałe rzeczowe	338 965	370 226	-31 261	-8,4
Wartości niematerialne	1 100 263	1 103 444	-3 181	-0,3
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 234	3 133	-1 899	-60,6
Pozostałe aktywa	547 987	549 705	-1 718	-0,3
Aktywa razem	38 562 329	37 290 850	1 271 479	3,4

9.2 Kredyty i pożyczki

Według stanu na koniec września 2011 roku udział kredytów z utratą wartości wyniósł 10,4% i był o 0,2 pp. niższy niż na koniec 2010 roku.

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2011	%	Stan na 30.06.2011	%	Stan na 31.12.2010	%
Kredyty z utratą wartości	3 223 395	10,4	3 203 900	10,8	3 204 804	10,6
Kredyty bez utraty wartości	27 679 525	89,6	26 581 612	89,2	27 072 593	89,4
Razem	30 902 920	100,0	29 785 512	100,0	30 277 397	100,0

Dane w powyższej tabeli nie obejmują korekty w kwocie 39 430 tys. zł z tytułu wyceny portfela kredytowego Banku BPH do wartości godziwej w związku z transakcją połączenia z GE Money Bankiem.

9.3 Pasywa

Na wzrost pasywów o 1 271 479 tys. zł kluczowy wpływ miał wzrost „Zobowiązań wobec banków” o 478 560 tys. zł (tj. o 98,7%) i „Zobowiązań wobec pozostałych instytucji” o 1 991 155 tys. zł (tj. o 13,8%), co było następstwem umocnienia się waluty szwajcarskiej. Obniżeniu natomiast uległy zobowiązania wobec klientów, które były o 1 136 368 tys. zł niższe.

Zmiany w zakresie źródeł finansowania aktywów (tys. zł)

Pasywa	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Zmiana (1/2)	
			w tys. zł	w %
	1	2	3	4
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1 041	1 003	38	3,8
Zobowiązanie wobec banków	963 210	484 650	478 560	98,7
Zobowiązania wobec klientów	14 516 570	15 652 938	-1 136 368	-7,3
Zobowiązania wobec pozostałych instytucji	16 401 260	14 410 105	1 991 155	13,8
Zobowiązania z tytułu emisji	210 248	491 813	-281 565	-57,3
Rezerwy	150 083	220 413	-70 330	-31,9
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	448 000	401 754	46 246	11,5
Pozostałe pasywa	661 852	579 362	82 490	14,2
Pożyczka podporządkowana	673 941	682 912	-8 971	-1,3
Kapitał własny	4 411 457	4 252 787	158 670	3,7
Kapitał niekontrolujący	124 667	113 113	11 554	10,2
Pasywa razem	38 562 329	37 290 850	1 271 479	3,4

10. Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych (w tys. zł)

	Stan na dzień	
	30.09.2011	31.12.2010
I. Pozabilansowe zobowiązania udzielone:	5 406 408	6 532 607
a) finansowe	5 193 843	6 399 870
b) gwarancyjne	212 565	132 737
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna walut	4 720 700	9 556 940
III. Pozostałe - kupno:	14 747 237	16 557 253
operacje papierami wartościowymi	156 684	69 659
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	14 590 553	16 487 594
AKTYWNE POZYCJE POZABILANSOWE	24 874 345	32 646 800

	Stan na dzień	
	30.09.2011	31.12.2010
I. Pozabilansowe zobowiązania otrzymane:	11 064 035	17 594 737
a) finansowe	9 415 342	16 725 889
b) gwarancyjne	1 648 693	868 848
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji sprzedaży walut	4 824 297	9 548 072
III. Pozostałe - sprzedaż:	17 492 515	19 808 068
papiery wartościowe otrzymane stanowiące gwarancje oraz inne zabezpieczenia pomniejszające aktywa ryzykowne	607 377	458 234
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	16 885 138	19 349 834
PASYWNE POZYCJE POZABILANSOWE	33 380 847	46 950 877

Otrzymane pozabilansowe zobowiązania zmalały o 37,1% do kwoty 11 064 035 tys. zł w wyniku rozwiązania w ciągu 2011 roku umów dotyczących linii kredytowych zaciągniętych w GE Capital International Holdings Corporation.

11. 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 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 przypisać do danego segmentu na podstawie racjonalnych zasad.

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

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

W sierpniu 2010 roku zostały przeprowadzone zmiany struktury organizacyjnej polegające na tym, aby przedsiębiorstwa będące klientami Banku (z uwzględnieniem Małych i Średnich Przedsiębiorstw) były obsługiwane w ramach jednego segmentu – Bankowości Komercyjnej. Te zmiany zostały odzwierciedlone w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności zaprezentowanej poniżej zarówno dla trzech kwartałów 2011 jak i trzech kwartałów 2010 oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

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

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	01.01.2011- 30.09.2011	725 793	197 773	83 714	1 007 280
	01.01.2010- 30.09.2010	807 863	205 332	12 462	1 025 657
Odpisy na utratę wartości	01.01.2011- 30.09.2011	-182 240	-115 201	0	-297 441
	01.01.2010- 30.09.2010	-578 645	-123 099	0	-701 744
Wynik z tytułu prowizji	01.01.2011- 30.09.2011	283 014	193 482	-5 040	471 456
	01.01.2010- 30.09.2010	389 736	186 388	-4 454	571 670
Wynik handlowy i rewaluacja	01.01.2011- 30.09.2011	2 879	7 839	9 700	20 418
	01.01.2010- 30.09.2010	1 785	10 057	47 910	59 752
Koszty działania i ogólnego zarządu	01.01.2011- 30.09.2011	-728 421	-249 824	-13 541	-991 786
	01.01.2010- 30.09.2010	-873 577	-279 012	-7 756	-1 160 345
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	01.01.2011- 30.09.2011	101 256	36 432	77 771	215 459
	01.01.2010- 30.09.2010	-250 839	398	36 275	-214 166

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe		Segment działalności			Razem (1+2+3)
		Bankowość Detaliczna	Bankowość Komercyjna	Zarządzanie aktywami i pasywami / pozostałe	
Aktywa razem	30.09.2011	24 328 317	4 893 582	9 340 430	38 562 329
Aktywa razem	31.12.2010	23 455 273	4 610 537	9 225 040	37 290 850
Zobowiązania razem	30.09.2011	27 369 544	5 604 271	5 588 514	38 562 329
Zobowiązania razem	31.12.2010	25 358 110	7 201 440	4 731 300	37 290 850

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

Na dzień 30 września 2011 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 30 września 2011 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%	10 221	10 224
<i>Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.</i>				
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	50,14%	241 866	256 240

BPH TFI S.A. działa od 1998 roku, a od roku 2003 jest częścią Grupy Banku BPH. Od czerwca 2008 roku wraz z Bankiem BPH, jako podmiotem dominującym, należy do General Electric Company.

BPH TFI jest podmiotem pośrednio zależnym od Banku BPH (poprzez BPH PBK Zarządzanie Funduszami, spółkę posiadającą 50,14% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu). Pozostałe akcje Towarzystwa znajdują się w posiadaniu General Electric Capital Corporation, z siedzibą w Stamford (USA).

W 3 kwartale 2011 roku BPH TFI przeprowadziło nową subskrypcję funduszu BPH FIZ Multi Inwestycja, który wykorzystuje strategię absolutnej stopy zwrotu. Od 1 września br. zmieniona została polityka inwestycyjna i nazwa jednego z subfunduszy na: BPH Subfundusz Selektowny. Fundusz charakteryzuje się podwyższonym poziomem ryzyka inwestycyjnego, inwestując w instrumenty udziałowe oraz instrumenty dłużne, z zaangażowaniem w te instrumenty nawet do 100% swoich aktywów. Uruchomiona została nowa i innowacyjna oferta BPH TFI Aplikacji Mobilnej – pobierania, gromadzenia i indywidualnego analizowania danych dotyczących funduszy zarządzanych przez BPH TFI - za pośrednictwem smartfonów.

Według stanu na 30 września 2011 roku Towarzystwo zarządzało 16 funduszami inwestycyjnymi, w tym: 1 funduszem inwestycyjnym otwartym (BPH FIO Parasolowy z 13 wydzielonymi subfunduszami), 11 funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi, 1 Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym *Total Profit* oraz 3 zamkniętymi funduszami dedykowanymi.

Na koniec omawianego kwartału BPH TFI posiadało 3,4 mld zł zarządzanych aktywów i udział w rynku 3,2%. Wrzesień był kolejnym miesiącem, w którym saldo operacji (nowej sprzedaży oraz umorzeń) na jednostkach wszystkich funduszy inwestycyjnych na rynku było ujemne. Zakłócenia w strefie euro oraz obniżone zaufanie wśród inwestorów miało negatywny wpływ na działalność BPH TFI.

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

Zmiany w Zarządzie Banku

Rezygnacja złożona 20 czerwca 2011 roku przez Cezarego Mączkę z funkcji członka Zarządu Banku, Wiceprezesa odpowiedzialnego za Pion Zasobów Ludzkich, stała się skuteczna z dniem 31 lipca tego roku. Była ona podyktowana zamiarem kontynuowania kariery zawodowej poza Bankiem BPH.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Banku

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku z 9 września 2011 roku powołało Rafała Rybkowskiego do składu Rady Nadzorczej Banku BPH.

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

Po dniu 30 września 2011 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Banku.

15. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki Grupy

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

- Decyzje RPP, w szczególności te odnoszące się do poziomu stóp procentowych, oraz decyzje innych banków centralnych (zwłaszcza EBC, Banku Centralnego Szwajcarii i FED), określające poziom płynności systemu finansowego i poziom stóp procentowych. Decyzje te mogą przekładać się na zachowania rynków finansowych oraz koszt kredytu i zdolność ich obsługi przez klientów Banku posiadających kredyty denominowane w walucie krajowej i w walutach obcych.
- Potencjalny wzrost kosztów finansowania na rynku międzybankowym, za sprawą wzrostu postrzeganego ryzyka kontrahenta, w sytuacji kryzysu zadłużeniowego w strefie euro i niepewności co do wiarygodności kredytowej niektórych uczestników rynku (w związku z ich ekspozycją na ryzykowne aktywa).
- 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.
- Oczekiwane osłabienie wzrostu gospodarczego w Polsce w 2012 roku może spowodować wzrost stopy bezrobocia, zmniejszyć popyt na kredyty, a także pogorszyć jakość portfela kredytowego.
- Zmiany cen akcji notowanych na GPW oraz stopień zainteresowania klientów funduszami inwestycyjnymi mogą przyczynić się do zmiany przychodów BPH TFI. Sytuacja na GPW może także mieć wpływ na obroty i wyniki bankowego Biura Maklerskiego.
- Duża zmienność na globalnych rynkach (akcji, obligacji, walut, surowców, itd.) może wywrzeć zarówno pozytywny, jak i negatywny wpływ na wyniki finansowe. W szczególności, ewentualne dalsze osłabienie złotego może przełożyć się na wyższy koszt obsługi kredytów w walutach obcych przez klientów Banku.

- Ewentualne niekorzystne zdarzenia na świecie, w tym problemy z zażegnaniem kryzysu zadłużeniowego w strefie euro, mogą prowadzić do wzrostu globalnej awersji do ryzyka, a w konsekwencji osłabienia się złotego i w ślad za tym, wzrostu kosztów działania Banku (część kosztów – np. czynsze, usługi IT - denominowana jest w walutach obcych). Równocześnie ewentualna aprecjacja złotego może mieć pozytywny wpływ na poziom tych kosztów.
- Zmienność wyceny niektórych instrumentów finansowych (np. wykorzystywanych do zabezpieczania portfela kredytów denominowanych w walucie obcej), co może przekładać się na wyniki Banku.
- Ewentualne zmiany w regulacjach dotyczących systemu bankowego w Unii Europejskiej.
- Ewentualne wprowadzenie podatku bankowego w Polsce.

16. Struktura własności kapitału akcyjnego

Wszystkie akcje Banku BPH S.A. są 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.

W 3 kwartale 2011 roku struktura własności Banku BPH nie zmieniła się i pozostała taka sama do momentu publikacji niniejszego Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Banku BPH

Struktura akcjonariatu Banku BPH na dzień 4 listopada 2011 roku (tj. na dzień publikacji Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Banku za 3 kwartał 2011 roku)

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

17. 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 30 września 2011 roku.

18. 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 29 do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku BPH za 3 kwartał 2011 roku.

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

Zarząd Banku BPH nie publikował prognoz wyników finansowych na 2011 rok.

20. Dodatkowe informacje

20.1 Ustanowienie programu emisji obligacji Banku

7 lipca br. Rada Nadzorcza przyjęła uchwałę Zarządu Banku w sprawie przygotowania i ustanowienia programu emisji obligacji Banku (dalej „Program Emisji”) o łącznej wartości nominalnej do 1 mld zł. Program Emisji ma na celu pozyskanie oraz dywersyfikację źródeł finansowania dla działalności Banku. W ramach Programu mogą być emitowane obligacje niebędące podporządkowanymi, w złotych lub w innych walutach, na okresy od 30 dni do 30 lat.

20.2 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 detalicznym profilem działalności Banku BPH, jakość portfela pożyczek gotówkowych pozostaje mocno skorelowana ze stopą bezrobocia i poziomem zadłużenia gospodarstw domowych.

20.3 Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku 20 maja 2011 roku podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za 2010 rok z kapitału zapasowego, co było równoznaczne z niewypłaceniem dywidendy.

W myśl art. 142 ust. 4 Ustawy Prawo Bankowe, w okresie realizacji programu postępowania naprawczego, wszelkie zyski muszą być wykorzystane na pokrycie uprzednio poniesionych strat, a po ich pokryciu na podwyższenie funduszy własnych Banku.

Słownik użytych pojęć i skrótów

- Absolutna stopa zwrotu – polityka inwestycyjna stosowana przez jeden z funduszy inwestycyjnych BPH TFI, która koncentruje się na osiągnięciu stopy zwrotu powyżej stopy referencyjnej.
- Agencja – agencja ratingowa Moody's Investor's Service wydająca rating na zlecenie Banku BPH.
- Bank, BPH – Bank BPH S.A. (Spółka Akcyjna), który powstał z końcem 2009 roku w wyniku fuzji Banku BPH z GE Money Bankiem.
- Bankowość Detaliczna – Pion Bankowości Detalicznej Banku BPH.
- Bankowość Komercyjna – Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości (PBKiFN) Banku BPH, który od 2010 roku obejmuje również MSP i instytucje finansowe.
- BFSR (ang. *Bank Financial Strength Rating*) – rating siły finansowej przyznawany Bankowi BPH przez Agencję ratingową Moody's Investor's Service (Moody's).
- Biuro Maklerskie – Biuro Maklerskie Banku BPH.
- bp. (ang. *base point*) – punkt bazowy.
- BPH FIO – Inwestycyjny fundusz otwarty BPH TFI.
- BPH FIZ – inwestycyjny fundusz zamknięty BPH TFI.
- BPH TFI – BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., spółka pośrednio zależna od Banku BPH.
- Cena akcji – cena akcji Banku BPH na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w danym dniu.
- CIRS (ang. *Currency Interest Rate Swap*) – walutowe transakcje zamiany stóp procentowych przeznaczone dla klientów narażonych na ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych i/ lub stóp procentowych.
- 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.
- EBC – Europejski Bank Centralny, bank centralny strefy euro.
- EUR – euro, wspólna waluta obowiązująca w strefie euro tj. Europejskiej Unii Monetarnej.
- Fed (ang. *Federal Reserve*) – System Rezerwy Federalnej USA, amerykański odpowiednik banku centralnego.
- Połączenie – fuzja prawna Banku BPH z GE Money Bankiem, która nastąpiła 31 grudnia 2009 roku, i w wyniku której powstał obecny Bank BPH.
- FX-swap (ang. *foreign exchange swap*) – rodzaj transakcji pochodnej polegającej na zwrotnej wymianie umownej kwoty dwóch walut, w dwóch uzgodnionych z góry terminach i po z góry ustalonych kursach wymiany.
- GE – General Electric Company, amerykańska korporacja globalna, jedna z największych na świecie, akcjonariusz większościowy Banku BPH poprzez swoje spółki zależne.
- GE Capital – finansowe ramię korporacji GE, w skład którego, poza Bankiem BPH, wchodzi m.in. podmioty dostarczające Bankowi finansowania np. GECIHC – GE Capital International Holding Corporation z siedzibą w Stamford, USA.
- GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Grupa – Grupa Banku BPH (jeśli nie podano inaczej).
- GUS – Główny Urząd Statystyczny.
- IRS (ang. *Interest Rate Swap*) – swap procentowy, rozumiany jako umowa zawarta pomiędzy stronami, zgodnie z którą zobowiązują się one do wymiany serii płatności odsetkowych (stałych lub zmiennych) naliczanych od uzgodnionej sumy kapitałowej i dla ustalonego okresu.

- Kapitalizacja rynkowa – iloczyn liczby akcji i ceny akcji na zamknięciu sesji giełdowej na GPW w Warszawie w danym dniu.
- K/D - Wskaźnik Koszty/ Dochody (ang. *CIR – Cost Income Ratio*), 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 – skonsolidowany organ regulacyjny nad rynkami: bankowym, kapitałowym, ubezpieczeniowym i funduszy emerytalnych w Polsce, działający od 1 stycznia 2008 roku.
- Koszty bazowe – koszty działania i ogólnego zarządu z wyłączeniem rezerw na restrukturyzację.
- Koszty ryzyka – wyrażony procentowo stosunek kredytów z utratą wartości i wolumenu kredytów netto.
- kw./kw. – kwartał do kwartału (okres sprawozdawczy tj. 3 kwartał 2011 do 2 kwartału 2011 roku).
- Marża odsetkowa na aktywach ogółem – iloraz wyniku odsetkowego i średnich aktywów ogółem.
- MSP – Małe i Średnie Przedsiębiorstwa.
- mWIG40 – indeks giełdowy, w skład którego wchodzi stała liczba 40. średnich spółek notowanych na GPW. Jest to indeks cenowy, który zastąpił w marcu 2007 roku indeks MIDWIG. Od czerwca br. Bank BPH znajduje się na liście rezerwowej do tego indeksu.
- NBP – Narodowy Bank Polski; Bank Centralny.
- PBKiFN – Pion Bankowości Korporacyjnej i Finansowania Nieruchomości w Banku BPH.
- PKB – produkt krajowy brutto.
- PLN – waluta polska, złoty.
- pp. (ang. *percentage point*) - punkt procentowy.
- Program Wzmocnienia Efektywności – program postępowania naprawczego Banku BPH, którego integralną część stanowiła Strategia Banku, a który – zgodnie z wymogami art. 142 Prawa bankowego – został złożony w KNF 7 maja 2010 roku, oraz przyjęty przez KNF 1 września 2010 roku.
- 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 kolegalny przy NBP odpowiedzialny za politykę pieniężną Polski.
- r/r – rok do roku (okres sprawozdawczy tj. 3 kwartały 2011 do 3 kwartałów 2010).
- Strategia lub Strategia Banku – Strategia przebudowy platformy biznesowej Banku BPH po połączeniu, obecnie realizowana Strategia Banku, przyjęta przez Zarząd i Radę Nadzorczą w maju 2010 roku, jako integralna część Programu Wzmocnienia Efektywności.
- sWIG80 – indeks giełdowy, w skład którego wchodzi 80. małych spółek notowanych na warszawskiej GPW. Powstał w marcu 2007 roku, kiedy to zastąpił indeks WIRR. Bank BPH od czerwca br. jest częścią tego indeksu.
- WIG – Warszawski Indeks Giełdowy – indeks szerokiego rynku na GPW. Bank BPH od czerwca br. znajduje się w tym indeksie.
- WIG-Banki – indeks giełdowy spółek sektora bankowego notowanych na GPW. Bank BPH od czerwca br. jest częścią tego indeksu.
- WIG-Poland – indeks giełdowy grupujący akcje polskich spółek obecnych na Rynku Głównym GPW, z Bankiem BPH włącznie.
- WIG20 – indeks giełdowy typu cenowego, obejmujący akcje 20. największych spółek notowanych na GPW.
- Współczynnik wypłacalności – iloraz kapitałów i funduszy po pomniejszeniach oraz całkowitego wymogu kapitałowego * 12,5.

- ZWZ – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku BPH, które w 2011 roku odbyło się 20 maja.
- Udział kredytów z utratą wartości – iloraz kredytów z utratą wartości i całkowitych kredytów netto.
- Wartość księgowa na akcję – kapitał własny przypadający na jedną akcję.
- Zysk na akcję – zysk za okres na jedną akcję.