



Bank Pocztowy

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Poczтового S.A.
za I półrocze 2013 r.

Warszawa, wrzesień 2013 r.

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
1. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W I PÓŁROCZU 2013 R.	3
1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE	3
1.2 KONSEKWENTNA KONTYNUACJA ROZWOJU BIZNESU.....	4
1.3 ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ I SIECI DYSTRYBUCJI	4
1.4 NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	5
2. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI	6
2.1. PODSTAWOWE TRENDY W GOSPODARCE	6
2.2. SYTUACJA W SEKTORZE BANKOWYM.....	8
2.3. CZYNNIKI MAKROEKONOMICZNE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI GRUPY W II PÓŁROCZU 2013 R.	9
2.4. OTOCZENIE REGULACYJNE	10
3. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU	12
3.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
3.2. WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU.....	15
3.3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI GRUPY	17
3.4. ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ – GŁÓWNE POZYCJE BILANSU.....	18
4. JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE BANKU POCZTOWEGO S.A.	20
4.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
4.2. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	20
4.3. ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ – GŁÓWNE POZYCJE BILANSU.....	21
5. DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWO – KREDYTOWA WG. SEGMENTÓW	21
6. DZIAŁALNOŚĆ BANKU POCZTOWEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2013 R.	22
6.1. DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU DETALICZNEGO	22
6.2. DZIAŁALNOŚĆ BANKOWOŚCI INSTYTUCJONALNEJ	26
7. DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA BANKU POCZTOWEGO S.A.	29
8. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.	30
8.1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU	30
8.2. DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM OPERACYJNEGO SP. Z O.O.	31
8.3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI DYSTRYBUCYJNEJ BANKU POCZTOWEGO SP. Z O.O.	31
9. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA	32
9.1. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	32
9.2. RYZYKO KREDYTOWE.....	33
9.3. POLITYKA KREDYTOWA	35
9.4. RYZYKO PŁYNNOŚCI.....	36
9.5. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	38
9.6. RYZYKO WALUTOWE	39
9.7. RYZYKO OPERACYJNE.....	40
9.8. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA	41
9.9. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	43
10. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY	46
10.1. SIEĆ PLACÓWEK BANKU.....	46
10.2. PROJEKTY ROZWOJOWE	46
11. DZIAŁALNOŚĆ I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY W II POŁOWIE 2013 R.	48
12. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU POCZTOWEGO S.A. NA RZECZ OTOCZENIA	49
12.1. KULTURA, NAUKA I SZTUKA.....	49
12.2. SPORT	50
13. AKCJONARIAT I INFORMACJA O AKCJACH	50
14. WŁADZE BANKU POCZTOWEGO S.A.	51
15. INFORMACJA O AUDYTORZE	51
16. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BANKU POCZTOWEGO S.A.	52
16.1. PRAWDZIWOŚĆ I RZETELNOŚĆ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ	52
16.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	52

1. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W I PÓŁROCZU 2013 R.

1.1 Wybrane dane finansowe i operacyjne

Podstawowe dane Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana I półrocze 2013/ I półrocze 2012
Suma bilansowa (w tys. zł)	6 903 924	5 745 835	20,2 %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom¹ (w tys. zł)	4 743 461	4 304 157	10,2 %
Zobowiązania wobec klientów (w tys. zł)	5 973 006	5 078 228	17,6 %
Kapitał własny (w tys. zł)	375 355	341 616	9,9 %
Dochody Grupy² (w tys. zł)	138 820	145 784	(4,8)%
Ogólne koszty administracyjne (w tys. zł)	(108 709)	(111 964)	(2,9)%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości (w tys. zł)	(20 027)	(12 060)	66,1 %
Zysk brutto (w tys. zł)	11 453	19 871	(42,4)%
Zysk netto (w tys. zł)	9 579	15 497	(38,2)%
ROA netto (w%)³	0,3%	0,6%	(0,3) p.p.
ROE netto (w%)⁴	5,2%	9,4%	(4,2) p.p.
Koszty z amortyzacją/dochody (C/I) (w%)⁵	77,5%	77,8%	(0,3) p.p.
Współczynnik wypłacalności (w%)⁶	13,7%	12,8%	0,9 p.p.
Współczynnik Tier 1 (w%)	9,9%	9,9%	(0,0) p.p.
NPL (w%)⁷	5,5%	4,6%	0,9 p.p.
Koszt ryzyka⁸	(0,8)%	(0,6)%	(0,2) p.p.
Marża odsetkowa netto do aktywów ogółem (w%)⁹	3,3%	3,8%	(0,5) p.p.
Stan zatrudnienia (w etatach)	1 640	1 578	3,9 %
Liczba placówek (szt)	270	195	38,5 %
Liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw (tys.)	1 415 383	1 188 350	19,1 %

1/ W I półroczu 2012 r. dane doprowadzone do porównywalności. Obligacje przedsiębiorstw w kwocie 5 094 tys. zł (kapitał, wycena, wycena wg. ESP oraz odsetki naliczone) zostały zaklasyfikowane do kredytów, poprzednio wykazywane były w inwestycyjnych aktywach finansowych.

2/ Dochody rozumiane jako suma pozycji: wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji i opłat, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne), wynik z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży.

3/ Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja annualizowanego zysku netto za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r. do średnich aktywów (liczony jako średnia ze stanu aktywów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

4/ Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja annualizowanego zysku netto za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r. do średnich kapitałów własnych (liczony jako średnia ze stanu kapitałów własnych na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

5/ Koszty z amortyzacją / dochody (C/I) – dochody powiększone o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

6/ Zawiera audytowany zysk netto okresu bieżącego. Współczynnik wypłacalności zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za I półrocze 2012 r. wynosił 12,3% i nie uwzględniał audytowanego wyniku roku bieżącego.

7/ Udziału kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym.

8/ Koszt ryzyka liczony jako relacja annualizowanych odpisów z tytułu utraty wartości za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r. do średniego salda kapitału kredytów ogółem (liczony jako średnia ze stanu kapitału kredytów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i na koniec roku poprzedzającego badany okres).

9/ Marża odsetkowa netto liczona jako relacja annualizowanego wyniku odsetkowego za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r. do średnich aktywów (liczonych jako średnia ze stanów dziennych). Marża odsetkowa liczona jako średnia aktywów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres wyniosłaby na I półrocze 2013 r. - 3,2% i na I półrocze 2012 r. - 4,0%.

1.2 Konsekwentna kontynuacja rozwoju biznesu

W I półroczu 2013 r. działania Grupy skupiały się na zapewnieniu stabilnego i zrównoważonego rozwoju działalności biznesowej, przy równoczesnym utrzymaniu bezpiecznych miar płynności i adekwatności kapitałowej oraz skutecznej kontroli kosztów.

W I półroczu 2013 r. Grupa pozyskała 119 tys. nowych klientów. Liczba klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw na koniec I półrocza 2013 r. wyniosła 1 415 tys. i była wyższa o 9,2 % niż na koniec 2012 r. Jeszcze szybszy przyrost (o 16,7%) zanotowano w liczbie prowadzonych rachunków osobistych (ROR), których liczba na koniec I półrocza 2013 r. wyniosła 849 tys. jak również kont oszczędnościowych (o 20,0%) do poziomu 481 tys. Liczba klientów instytucjonalnych (bez mikroprzedsiębiorstw) zwiększyła się w I półroczu 2013 r. o 3,1 % do 14,7 tys. Rosnąca liczba klientów jest potwierdzeniem skutecznej polityki Grupy oferującej nowoczesne i zrozumiałe usługi finansowe. Podstawową zasadą Grupy jest prosta oferta produktowa, polegająca na unikaniu skomplikowanych produktów, zawiłych procedur i niezrozumiałej komunikacji. Ponadto klienci Banku mają możliwość korzystania z usług finansowych poprzez największą sieć dystrybucji: sieć sprzedaży Poczty Polskiej S.A., placówki Banku, internet oraz telefon.

W I półroczu 2013 r. Grupa kontynuowała trend w zakresie wzrostu salda kredytów i pożyczek. Łączna wartość należności kredytowych netto Grupy wyniosła 4 743,5 mln zł, czyli przyrosła o 129,5 mln zł (tj. o 2,8%) w porównaniu ze stanem na koniec 2012 r. W I półroczu 2013 r. Grupa skupiała swoje działania na optymalizacji bilansu w zakresie podnoszenia udziału aktywów o wyższej rentowności. Dzięki temu w obszarze kredytów detalicznych wzrosła sprzedaż kredytów konsumpcyjnych, których wartość zwiększyła się o 4,8% w stosunku do stanu na koniec 2012 r. i na 30.06.2013 r. wyniosła 1 482,9 mln zł.

Rozwój Grupy następował przy poprawie efektywności działania, mierzonej wskaźnikiem kosztów do dochodów (C/I), który w I półroczu 2013 r. wyniósł 77,5%, podczas gdy w I półroczu 2012 r. osiągnął poziom 77,8%.

Wskaźniki kapitałowe Grupy pozostały na bezpiecznych, wyższych niż zalecane przez KNF poziomach: współczynnik wypłacalności (CAR) wyniósł 13,7% wobec 12,8% na koniec 30.06.2012 r., a współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 wyniósł 9,9% i ukształtował się na takim samym poziomie jak przed rokiem.

1.3 Rozwój oferty produktowej i sieci dystrybucji

W obszarze bankowości detalicznej, w I półroczu 2013 r., Grupa koncentrowała się na dalszym poszerzaniu i uatrakcyjnianiu oferty, modyfikując m.in. ofertę depozytową oraz ubezpieczeniową. Grupa umożliwiła też otwieranie Poczowego Konta Standard i Poczowego Konta Nestor za pomocą internetu. Klient wypełnia wniosek o otwarcie rachunku na stronie internetowej Banku o otwarcie rachunku. Następnie Bank przesyła, na podany przez klienta we wniosku adres email, numer rachunku w Banku, na który klient dokonuje przelewu ze swojego rachunku w innym banku. Nowa funkcjonalność umożliwiła korzystanie z rachunku natychmiast po zawarciu umowy w formie elektronicznej. Klient może wypłacać, jak również zlecać przelewy w placówkach Banku i Poczty Polskiej S.A.

W ramach rozwoju własnej sieci sprzedaży, w I półroczu 2013 r. uruchomiono 47 nowych Mikrooddziałów, a łączna liczba tych placówek na koniec czerwca 2013 r. wyniosła 231. Tym samym liczba placówek dedykowanych usługom finansowym w sieci Grupy Poczty Polskiej S.A. przekroczyła 300 (placówki Banku oraz Pocztove Strefy Finansowe tworzone od początku roku przez Poczte Polską S.A.). Rozbudowa Mikrooddziałów, tj. stanowisk wyodrębnionych w placówkach pocztowych, posiadających pełną dostępność baz, systemów i aplikacji bankowych, obsługiwanych przez pracowników Banku, pozostaje jedną z głównych inicjatyw strategicznych Banku. Dostęp do sieci

sprzedaży Poczty Polskiej S.A. daje Grupie unikalną przewagę konkurencyjną ze względu na wysokie bariery wejścia w mniejszych miejscowościach, gdzie brak jest dużej konkurencji ze strony banków.

1.4 Nagrody i wyróżnienia

Pierwsze półrocze 2013 r. to dla Grupy Kapitałowej Banku okres, w którym konsekwentna realizacja strategii przyniosła oczekiwane rezultaty, również w postaci nagród i wyróżnień przyznanych Bankowi w obszarze nie tylko produktowym, ale również potwierdzającym słuszność obranego kierunku rozwoju i modelu biznesowego. Indywidualne nagrody odbierali również menadżerowie i eksperci Banku Pocztowego S.A.

W lutym 2013 r. Bank Poczty S.A. został uhonorowany nagrodą „Kod sukcesu”, przyznaną przez redakcję tygodnika Wprost, za prostotę produktów oraz program edukacji finansowej skierowanej do osób nieubankowionych. Organizatorzy dodatkowo podkreślili przełożenie się strategii Banku na jeden z najdynamiczniejszych wzrostów w sektorze pod względem liczby nowo otwieranych kont.

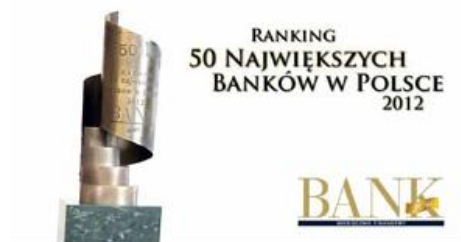


Tymczasem kolejny rok z rzędu Bank Poczty S.A. był wiceliderem rynku bankowego w przyroście liczby rachunków osobistych. Potwierdził to opublikowany w marcu, cykliczny ranking portalu bankier.pl – tym razem podsumowujący dokonania banków w całym 2012 r.

Ważnym wydarzeniem dla Banku, potwierdzającym jego rosnącą rolę na rynku bankowym w Polsce, była odbywająca się w kwietniu V edycja Konferencji Banking Forum. Przy tej okazji Bank Poczty S.A. został aż trzykrotnie nagrodzony w prestiżowych kategoriach - Najszybciej rozwijający się Bank, Najlepszy Bank w kategorii mały/średni oraz wyróżnieniem Menedżer Roku dla Prezesa Zarządu Banku Pocztowego S.A. Tomasza Bogusa.



W czerwcu 2013 r. Bank Poczty S.A. otrzymał statuetkę za zajęcie I miejsca wśród banków oferujących kredyty detaliczne w ramach plebiscytu „50 największych Banków w Polsce”. Autorzy rankingu wybierając zwycięzców brali pod uwagę dwa kryteria – kredyty (definiowane, jako należności od osób fizycznych) oraz liczbę rachunków. Istotna była zarówno dynamika jak i bezwzględna wartość przyrostu.



Wcześniej, również w czerwcu, kredyt gotówkowy Banku Pocztowego S.A. zajął dwukrotnie pierwsze miejsce w rankingu portalu bankier.pl., a w maju zajął czołową pozycję w zestawieniu TotalMoney.pl.

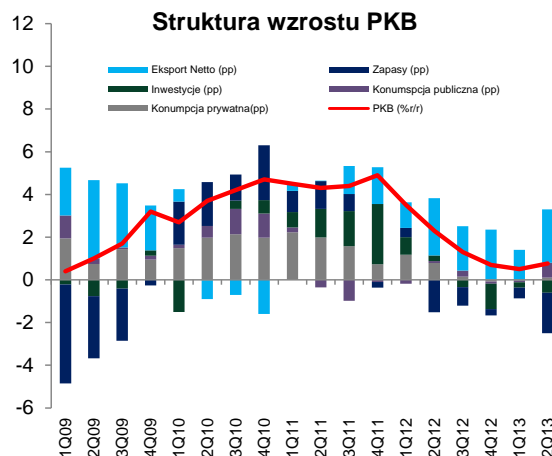
Wśród wyróżnień indywidualnych prestiżową statuetką „Byka i niedźwiedzia 2012” została nagrodzona Monika Kurtek, Główna ekonomistka Banku Pocztowego S.A., która zajęła pierwsze miejsce w rankingu Gazety Giełdy Parkiet. Nagroda dotyczyła trafności prognoz rynkowych w 2012 r., a do rywalizacji o to zaszczytne trofeum stanęło ponad 20 zespołów analityków z instytucji bankowych i finansowych.

2. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

2.1. Podstawowe trendy w gospodarce

Produkt Krajowy Brutto i jego składowe

Tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto (PKB) w I połowie 2013 r. znacząco wyhamowało i według szacunków GUS wyniosło ok. 0,7% r/r wobec 2,7% r/r w I połowie 2012 r. Główną przyczyną tak istotnego spowolnienia polskiej gospodarki był spadek popytu krajowego, a zwłaszcza mocne ograniczenie przez gospodarstwa domowe konsumpcji prywatnej na skutek pogorszenia sytuacji na rynku pracy. Negatywny wpływ na dynamikę PKB miały również inwestycje w gospodarce, które spadły o 3,1% r/r wobec wzrostu o 3,5% r/r w analogicznym okresie 2012 r. Niski popyt krajowy przełożył się na spadek importu towarów i usług, co przy także niskiej, ale jednak dodatniej, dynamice eksportu zaowocowało dodatnią kontrybucją eksportu netto we wzrost PKB na poziomie ok. 1,7 punkta procentowego.



Rynek pracy

Pierwsza połowa 2013 r. upłynęła pod znakiem pogłębienia negatywnych tendencji obserwowanych na rynku pracy pod koniec 2012 r. Stopa bezrobocia rejestrowanego, po raz pierwszy od marca 2007 r., przekroczyła w styczniu poziom 14% i dopiero w maju, w związku z czynnikami sezonowymi, spadła do 13,5%. Na koniec czerwca stopa bezrobocia osiągnęła 13,2%, podczas gdy w analogicznym okresie 2012 r. wynosiła 12,4%. Wzrost bezrobocia związany był przede wszystkim z redukcją etatów w sektorze przedsiębiorstw, w tym m.in. w pogrążonym w kryzysie budownictwie. W porównaniu do pierwszej połowy 2012 r. zatrudnienie spadło w sektorze przedsiębiorstw o 1,0%, a średnia płaca brutto była wyższa o 2,5% i wyniosła w tym okresie 3 764,49 zł.

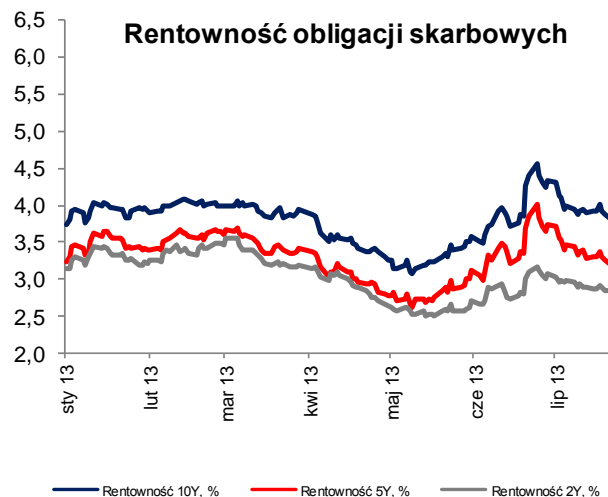
Inflacja

Pierwsza połowa 2013 r. charakteryzowała się ostrym hamowaniem inflacji CPI, z 1,7% r/r w styczniu do historycznie niskiego poziomu 0,2% r/r w czerwcu. Średnioroczny wskaźnik CPI wyniósł w tym okresie 0,9% wobec 4,1% w analogicznym okresie 2012 r. Coraz niższy wzrost cen powodowany był z jednej strony spadkiem cen ropy na świecie, a z drugiej spadającym popytem w gospodarce. Ceny producentów (PPI) spadły przeciętnie o 1,4% wobec wzrostu o 5,4% rok wcześniej, do czego przyczyniły się w dużej mierze spadki cen surowców na świecie.

Finanse publiczne i rynek dłużnych papierów skarbowych

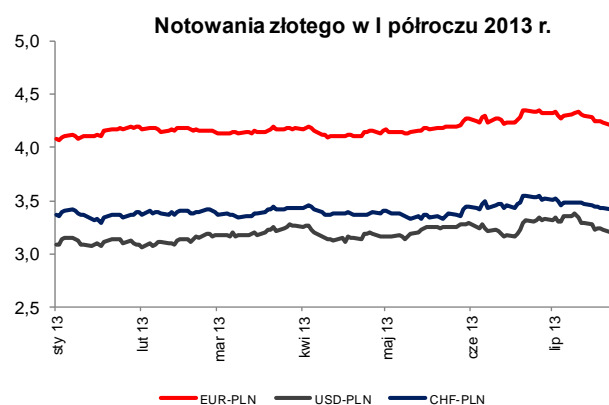
Silniejsze od przewidywań spowolnienie gospodarcze w Polsce negatywnie przekładało się w I połowie 2013 r. na finanse publiczne. Na koniec czerwca deficyt budżetu państwa wyniósł 26,0 mld zł, tj. 73% deficytu planowanego na cały rok na poziomie 35,6 mld zł, gdzie dochody zostały zrealizowane w 44,6%, a wydatki w 47,7% planu. Głównym problemem budżetu państwa były niższe od przewidywanych wpływy podatkowe, zwłaszcza z tytułu podatku VAT, w związku z ograniczaniem konsumpcji przez gospodarstwa domowe i znacznie niższym od założonego przez resort finansów poziomem inflacji. Problemy budżetu państwa nie zaszkodziły jednak dłużnym papierom skarbowym. Kontynuowany przez RPP cykl łagodzenia polityki pieniężnej oraz zapowiedzi Ministerstwa Finansów dotyczące ograniczenia podaży papierów skarbowych w drugiej połowie br. (na koniec czerwca Ministerstwo Finansów miało

sfinansowane ponad 80% tegorocznych potrzeb pożyczkowych) zachęcały inwestorów do lokowania funduszy w polskie papiery skarbowe. Rentowności obligacji spadły w pierwszej połowie br. do historycznie niskich poziomów, w tym rentowność 2-letniej obligacji OK0114 wyniosła w maju 2,50%, zaś rentowność pięcioletnich obligacji PS1016 wyniosła 2,63%. Miesiąc później, po zapowiedziach Fedu dotyczących możliwego ograniczenia skupu aktywów w drugiej połowie br., nastąpiła korekta na światowych rynkach długu i ostatecznie rentowność 2-letniej obligacji OK0114 wyniosła na koniec czerwca 3,07%, a rentowność pięcioletnich obligacji PS1016 wyniosła 3,23%. Obniżki stóp procentowych NBP przełożyły się na spadki stóp rynkowych. WIBOR 3M spadł z poziomu 4,11% na koniec grudnia 2012 r. do 2,73% na koniec czerwca br.



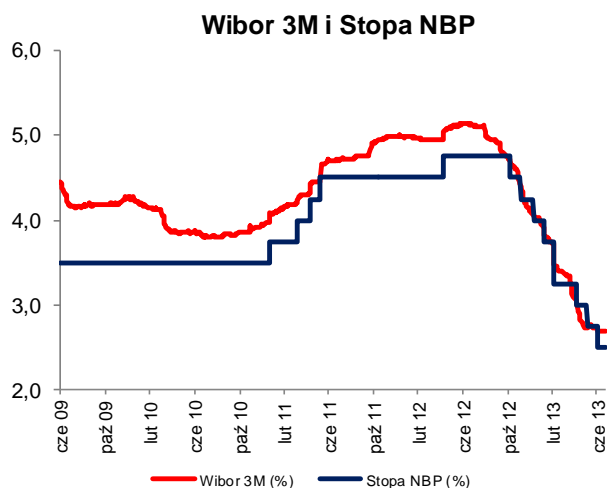
Kurs walutowy

Na kursy walut w I połowie 2013 r. wpływ miały wydarzenia na świecie oraz decyzje banków centralnych. Klif fiskalny w USA, problemy z wypłacalnością Cypru, rozszerzenie programu łagodzenia polityki pieniężnej w Japonii, obniżka stóp procentowych przez EBC, czy wreszcie zapowiedź Fedu dotycząca możliwego rozpoczęcia ograniczania skupu aktywów w drugiej połowie br. w największym stopniu decydowały o notowaniach walut. Kurs EUR-PLN wzrósł z początku roku powyżej poziomu 4,10 i po kilkumiesięcznych wahaniach w przedziale 4,10-4,20 przebił górną granicę tego przedziału, osiągając poziom bliski 4,35 na koniec czerwca. Gwałtowne osłabianie się złotego w czerwcu skłoniło NBP do interwencji na rynku walutowym, co zahamowało dalsze spadki polskiej waluty. Obniżki stóp procentowych przez RPP miały niewielkie przełożenie na wartość złotego.



Polityka pieniężna

W pierwszej połowie 2013 r. Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała rozpoczęty w listopadzie 2012 r. cykl łagodzenia polityki pieniężnej. W okresie od stycznia do czerwca 2013 r. stopy procentowe obniżone zostały pięciokrotnie, łącznie o 150 punktów bazowych. Stopa referencyjna NBP wynosiła na koniec I półrocza 2,75%, stopa lombardowa 4,25%, depozytowa 1,25%, a stopa redyskonta weksli 3,00%. Stopa rezerw obowiązkowych nie uległa zmianie i przez całą I połowę 2013 r. wynosiła 3,50%.



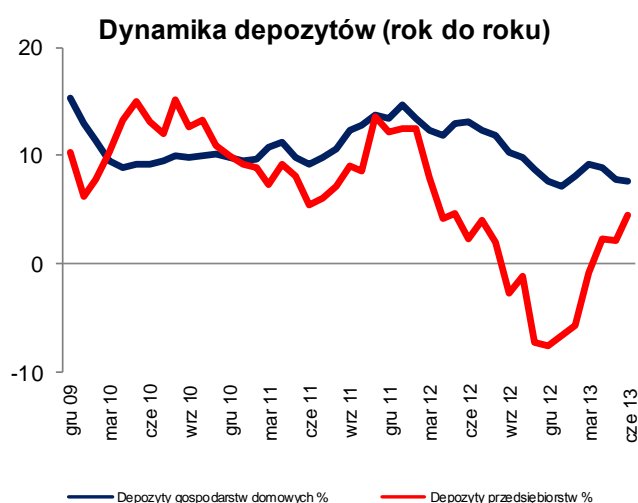
Wskaźniki ekonomiczne w latach 2008-2013

	2008	2009	2010	2011	2012	1 H 2013
PKB (r/r)	5,1%	1,6%	3,8%	4,5%	1,9%	0,7%
Inflacja (średnia w okresie)	4,2%	3,5%	2,6%	4,3%	3,7%	0,9%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (koniec okresu)	9,5%	12,1%	12,4%	12,5%	13,4%	13,2%
Depozyty i inne zobowiązania (mld zł, koniec okresu)	569,4	625,0	682,0	761,9	797,9	814,2
- Gospodarstwa domowe (mld zł, koniec okresu)	332,6	383,6	421,2	478,0	514,9	530,5
- Przedsiębiorstwa (mld zł, koniec okresu)	149,4	164,9	181,3	203,3	187,8	189,0
Należności (mld zł, koniec okresu)	618,8	651,7	770,0	880,7	901,3	929,5
EUR/PLN (kurs średni)	3,51	4,32	3,99	4,12	4,19	4,18
USD/PLN (kurs średni)	2,41	3,11	3,01	2,96	3,26	3,18
CHF/PLN (kurs średni)	2,22	2,86	2,89	3,35	3,47	3,40
Stopa referencyjna (koniec okresu)	5,00%	3,50%	3,50%	4,50%	4,25%	2,75%
WIBOR 3M (koniec okresu)	5,88%	4,27%	3,95%	4,99%	4,11%	2,73%

2.2. Sytuacja w sektorze bankowym

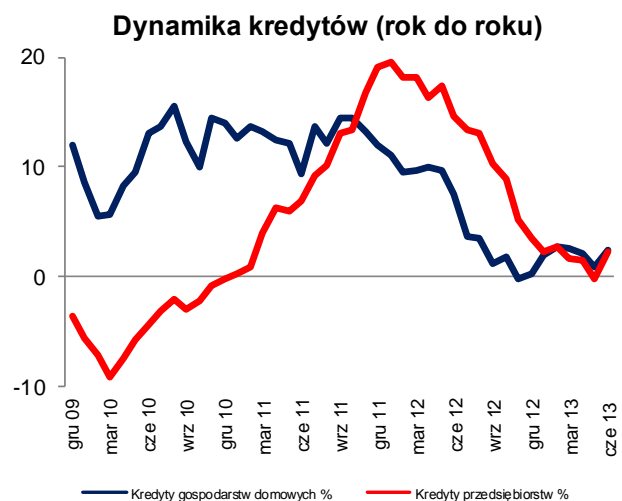
Depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

Na koniec czerwca 2013 r. ogólna wartość depozytów w systemie bankowym wyniosła 814,2 mld zł wobec 797,9 mld zł na koniec 2012 r. Depozyty osób prywatnych na koniec czerwca 2013 r. wyniosły 530,5 mld zł wobec 514,9 mld zł na koniec 2012 r. Roczna dynamika depozytów gospodarstw domowych kontynuowała trend spadkowy, chociaż spadek nie był już tak gwałtowny jak w roku poprzednim. Do spadku tempa przyrostu depozytów osób prywatnych przyczyniło się m.in. utrzymywanie się trudnej sytuacji na rynku pracy oraz spadek stóp procentowych, który obniżył atrakcyjność lokowania nadwyżek finansowych w sektorze bankowym. W omawianym okresie depozyty przedsiębiorstw wzrosły do 189,0 mld zł z 187,8 mld zł na koniec 2012 r. Za niewielki przyrost depozytów przedsiębiorstw odpowiedzialne były zmniejszające się zyski firm, związane ze słabym popytem wewnętrznym.



Kredyty dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

Wartość udzielonych kredytów zwiększyła się w I połowie 2013 r. do 929,5 mld zł z 901,3 mld zł (wzrost o 28,3 mld zł). Na koniec czerwca 2013 r. wartość kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 553,2 mld zł wobec 538,3 mld zł na koniec grudnia 2012 r. Kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w złotych wzrosły w tym okresie do 151,7 mld zł z 143,4 mld zł. Wartość portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w walutach obcych wzrosła nieznacznie do 177,1 mld zł na koniec czerwca



2013 r. z 176,8 mld zł na koniec 2012 r. Stabilizacja wartości kredytów denominowanych w walutach zagranicznych wynikała przede wszystkim z ograniczenia ich dostępności. W związku z tym praktycznie wszystkie nowo udzielone kredyty mieszkaniowe były kredytami złotowymi. Rynek mieszkaniowy w 2013 r. znajduje się w zawieszeniu pomiędzy zakończonym programem „Rodzina na Swoim” oraz „Mieszkaniami dla Młodych”, które ma zacząć funkcjonować od stycznia 2014 r. Taka sytuacja sprawiła, że część potencjalnych nabywców odłożyła decyzję o zakupie nieruchomości. W segmencie kredytów konsumpcyjnych dla osób prywatnych odnotowano stabilizację wartości udzielonych kredytów na poziomie 110,5 mld zł. Stagnacja na rynku kredytów konsumpcyjnych wynikała z trudnej sytuacji na rynku pracy i restrykcyjnej polityki banków przy ich udzielaniu. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec czerwca 2013 r. wyniosła 276,8 mld zł wobec 270,2 mld zł na koniec 2012 r. Słabość popytu w krajowej gospodarce sprzyjała ograniczeniu inwestycji przedsiębiorstw.

Oprocentowanie depozytów i kredytów

Według danych NBP średnie oprocentowanie nowych umów depozytów złotych dla gospodarstw domowych wyniosło w I połowie 2013 r. 3,4% wobec 4,7% w 2012 r. W przypadku nowych depozytów przedsiębiorstw przeciętne oprocentowanie wyniosło 3,2% wobec 4,4% w 2012 r. W I połowie 2013 r. kontynuowany był cykl łagodzenia polityki pieniężnej rozpoczęty w listopadzie 2012 r. Przełożyło się to na spadek oprocentowania nowych depozytów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw do odpowiednio 2,8% i 2,7% w czerwcu. Decyzje RPP miały również wpływ na oprocentowanie kredytów dla gospodarstw domowych i firm. Przeciętne oprocentowanie nowych kredytów złotych udzielanych gospodarstwom domowym w I połowie 2013 r. wyniosło 10,6% wobec 11,1% w 2012 roku. W ramach kredytów dla gospodarstw domowych oprocentowanie kredytów na cele mieszkaniowe wyniosło w tym okresie 6,0% wobec 7,0% w 2012 r., a kredytów konsumpcyjnych 15,8% wobec 16,1% w 2012 r. W segmencie przedsiębiorstw oprocentowanie nowych umów kredytów złotych wyniosło w I połowie 2013 r. 5,5% wobec 6,7% w 2012 r.

Wyniki sektora bankowego

W I połowie 2013 r. sektor bankowy zanotował zysk w wysokości 8,182 mld zł wobec 8,027 mld zł w I połowie 2012 r. Sektor bankowy w omawianym okresie funkcjonował w otoczeniu spadających stóp procentowych. Decyzje RPP przełożyły się na spadek wyniku odsetkowego sektora do 16,297 mld zł z 17,879 mld zł w I połowie 2012 r. Banki dążyły do ograniczenia wydatków, co przełożyło się na spadek kosztów ich funkcjonowania w I połowie 2013 r. do 13,830 mld zł z 13,946 mld zł w analogicznym okresie 2012 r. W obliczu wysokiej konkurencji na rynku usług bankowych wynik z tytułu prowizji spadł nieznacznie w porównaniu z poprzednim rokiem i wyniósł 6,996 mld zł w I połowie 2013 r. wobec 7,170 mld zł w 2012 r. Pomimo trudnej sytuacji w otoczeniu makroekonomicznym w 2013 r. odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów wyniosły w I połowie 2013 r. 3,483 mld zł wobec 4,232 mld zł w I połowie 2012 r.

2.3. Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy w II półroczu 2013 r.

Sytuacja makroekonomiczna w drugiej połowie 2013 r. powinna ulegać stopniowej poprawie. Oczekiwane jest powolne ożywienie aktywności gospodarczej i przyspieszenie wzrostu Produktu Krajowego Brutto, które będzie wspierane przez poprawę sytuacji ekonomicznej w Niemczech, głównego partnera handlowego Polski, oraz w pozostałych krajach strefy euro. Według prognoz Banku w drugiej połowie br. PKB będzie rósł w tempie 1,5% - 1,9% r/r, przy czym w głównej mierze przyczyniać się będzie do tego eksport netto, podczas gdy wkład popytu krajowego będzie nieznaczny. Powolny wzrost aktywności gospodarczej nie będzie jeszcze sprzyjał tworzeniu nowych miejsc pracy w gospodarce, w związku z czym sytuacja na rynku pracy będzie nadal trudna. Po sezonowym spadku w miesiącach wiosenno-letnich oczekiwany jest ponowny wzrost stopy bezrobocia rejestrowanego (do około 13,7% na koniec grudnia) oraz nadal ograniczony wzrost płac. Inflacja zacznie przyspieszać, ale nadal pozostanie na niskim poziomie, kształtując się znacząco poniżej dolnej granicy odchyień od celu NBP. Po serii dokonanych obniżek stóp procentowych i ogłoszeniu zakończenia cyklu łagodzenia polityki pieniężnej

w lipcu Rada Polityki Pieniężnej będzie obserwować efekty dotychczasowych działań, w związku z czym koszt pieniądza w Polsce do końca 2013 r. nie powinien ulec zmianie.

Utrzymująca się poniżej potencjału aktywność gospodarcza w krajowej gospodarce może przełożyć się na sytuację krajowego sektora bankowego poprzez m.in.:

- Niższy przyrost depozytów, zarówno w segmencie gospodarstw domowych jak i przedsiębiorstw. W przypadku gospodarstw domowych będzie to spowodowane utrzymującą się trudną sytuacją na rynku pracy oraz poszukiwaniem alternatywnych sposobów lokowania oszczędności w obliczu rekordowo niskich stóp procentowych NBP. W przypadku firm wzrost depozytów będzie ograniczany przez słabsze wyniki finansowe.
- Spowolnienie akcji kredytowej. Utrzymywanie się niskiej aktywności gospodarczej będzie przyczyniać się do niższych wolumenów sprzedaży kredytów hipotecznych. Dodatkowo, oczekiwanie na wprowadzenie od stycznia 2014 r. programu „Mieszkanie dla Młodych” będzie czynnikiem zachęcającym do odłożenia decyzji o zakupie nieruchomości, zwłaszcza w obliczu dużej nadpodaży na rynku mieszkaniowym. W przypadku kredytów konsumpcyjnych utrzymywanie restrykcyjnego nastawienia banków i spadek popytu na kredyt ze względu na niepewność w otoczeniu gospodarczym również mogą negatywnie odbić się na sprzedaży. Kredyty dla firm mogą natomiast rosnać wolniej ze względu na odkładanie decyzji inwestycyjnych przez przedsiębiorstwa (przy obecnym słabym popycie wewnętrznym firmy posiadają nadwyżki mocy produkcyjnych).
- Wzrost udziału należności z utratą wartości za sprawą spadku zdolności klientów banków do terminowego regulowania zobowiązań.

Do negatywnych czynników mogących mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy w drugiej połowie 2013 r. należy zaliczyć m.in.:

- Brak oczekiwanego ożywienia w globalnej gospodarce i dalszą eskalację kryzysu w strefie euro. Realizacja takiego scenariusza miałaby negatywny wpływ na polskich eksporterów i tym samym hamowałaby przyspieszenie tempa wzrostu krajowej gospodarki. Dla Grupy oznaczałoby to dalsze ograniczenie popytu na oferowane usługi oraz wzrost kosztów ryzyka w związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej klientów.
- Niższe od prognozowanego tempo wzrostu PKB oraz dalsze pogorszenie sytuacji na rynku pracy. Zmaterializowanie tego scenariusza oznaczałoby zwiększenie ryzyka w działalności Grupy i mogłoby skutkować pogorszeniem się jakości portfela kredytowego.
- Pogorszenie się postrzegania Polski przez inwestorów i odpływ kapitału. Taki scenariusz skutkowałby osłabieniem złotego oraz wyprzedają krajowych obligacji skarbowych. W jego wyniku doszłoby do podwyższenia kosztu obsługi długu publicznego oraz ograniczenia możliwości finansowania inwestycji przedsiębiorstw.

2.4. Otoczenie regulacyjne

W I półroczu 2013 r. na sytuację finansową i organizacyjną Banku Pocztowego S.A. oddziaływały zmiany w szczególności w następujących regulacjach prawnych:

- Rekomendacja ZBP z dnia 10 lipca 2012 r. dotycząca dobrych praktyk na polskim rynku bancassurance w zakresie ubezpieczeń z elementem inwestycyjnym lub oszczędnościowym. Zapisy Rekomendacji weszły w życie 1 stycznia 2013 r.
- Rekomendacja ZBP z dnia 10 lipca 2012 r. dotycząca dobrych praktyk na polskim rynku bancassurance w zakresie ubezpieczeń ochronnych powiązanych z produktami bankowymi. Zapisy Rekomendacji weszły w życie 1 stycznia 2013 r.

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 11 grudnia 2012 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie zwrotu podatku niektórym podatnikom, wystawiania faktur, sposobu ich przechowywania oraz listy towarów i usług, do których nie mają zastosowania zwolnienia od podatku od towarów i usług (Dz.U. 2012 poz. 1428). Przepisy Rozporządzenia weszły w życie 1 stycznia 2013 r.
- Uchwała nr 7/2013 KNF z dnia 8 stycznia 2013 r. w sprawie wydania Rekomendacji D dotyczącej zarządzania obszarami technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego w bankach (Dz.Urz. KNF z 2013 r. poz. 5). KNF oczekuje, że zalecenia zostaną wprowadzone nie później niż do dnia 31 grudnia 2014 r.
- Uchwała nr 8/2013 KNF z dnia 8 stycznia 2013 r. w sprawie wydania Rekomendacji M dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach (Dz.Urz. KNF z 2013 r. poz. 6). KNF oczekuje, że zalecenia zostaną wprowadzone nie później niż do dnia 30 czerwca 2013 r., z wyjątkiem pkt 17.3, w zakresie którego rekomendacja powinna zostać wprowadzona nie później niż do dnia 31 grudnia 2013 r.
- Uchwała nr 59/2013 KNF z dnia 26 lutego 2013 r. w sprawie wydania Rekomendacji T dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych (Dz.Urz. KNF z 2013 r. poz. 11). KNF oczekuje, że zalecenia zostaną wprowadzone nie później niż do dnia 31 lipca 2013 r.
- Stanowisko UKNF w sprawie sposobu ujmowania przez banki w przychodach prowizji ubezpieczeniowych z dnia 7 marca 2013 r.

3. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

3.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W I półroczu 2013 r. Grupa wypracowała zysk netto na poziomie 9,6 mln zł wobec 15,5 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana I półrocze 2013/ I półrocze 2012	
			w tys. zł	w %
Dochody z działalności operacyjnej	138 820	145 784	(6 964)	(4,8)%
Wynik z tytułu odsetek	111 046	109 926	1 120	1,0 %
Wynik z tytułu prowizji i opłat	21 486	29 605	(8 119)	(27,4)%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	1 239	2 781	(1 542)	(55,4)%
Wynik z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży	5 049	3 472	1 577	45,4 %
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	1 369	(1 889)	3 258	(172,5)%
Ogólne koszty administracyjne	(108 709)	(111 964)	3 255	(2,9)%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(20 027)	(12 060)	(7 967)	66,1 %
Zysk brutto	11 453	19 871	(8 418)	(42,4)%
Podatek dochodowy	(1 874)	(4 374)	2 500	(57,2)%
Zysk netto	9 579	15 497	(5 918)	(38,2)%

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek stanowił główne źródło dochodów Grupy w I półroczu 2013 r. Wyniósł on 111,0 mln zł i był wyższy o 1,1 mln zł, tj. 1,0% niż w I półroczu 2012 r.

Przychody i koszty odsetkowe Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana I półrocze 2013/ I półrocze 2012	
			w tys. zł	w %
Przychody z tytułu odsetek	219 556	211 872	7 684	3,6%
Przychody z tytułu należności od banków	5 518	8 124	(2 606)	(32,1)%
Przychody z tytułu należności od klientów, w tym:	179 826	171 269	8 557	5,0%
Od kredytów w rachunku bieżącym	3 770	4 262	(492)	(11,5)%
Od kredytów i pożyczek terminowych	176 056	167 007	9 049	5,4 %
osoby fizyczne	145 453	132 921	12 532	9,4 %
klienci instytucjonalni	21 613	22 313	(700)	(3,1)%
instytucje samorządowe	8 990	11 773	(2 783)	(23,6)%
Przychody z tytułu instrumentów finansowych, w tym:	34 212	32 479	1 733	5,3 %
dostępne do sprzedaży	23 862	21 409	2 453	11,5 %
utrzymywane do terminu zapadalności	10 350	11 070	(720)	(6,5)%
Koszty z tytułu odsetek	(108 510)	(101 946)	(6 564)	6,4 %
Koszty z tytułu zobowiązań od banków	(543)	(672)	129	(19,2)%
Koszty z tytułu zobowiązań od klientów, w tym:	(96 959)	(97 477)	518	(0,5)%
Od rachunków bieżących	(25 816)	(28 239)	2 423	(8,6)%
Od zobowiązań terminowych	(71 143)	(69 238)	(1 905)	2,8 %
osoby fizyczne	(53 511)	(40 381)	(13 130)	32,5 %
klienci instytucjonalni	(16 915)	(26 785)	9 870	(36,8)%
instytucje samorządowe	(717)	(2 072)	1 355	(65,4)%
Koszty z tytułu emisji obligacji i pożyczki podporządkowanej	(11 008)	(3 797)	(7 211)	189,9 %

Wzrost przychodów z tytułu odsetek w I półroczu 2013 r. był spowodowany przyrostem przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek terminowych o 9,0 mln zł, tj. o 5,4% do poziomu 176,1 mln zł, w tym głównie od kredytów i pożyczek osób fizycznych o 12,5 mln zł (do 145,5 mln zł). Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wolumenu kredytów udzielonych tej grupie klientów.

Największym składnikiem kosztów z tytułu odsetek były koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, które w I półroczu 2013 r. wyniosły 97,0 mln zł, utrzymując poziom porównywalny do analogicznego okresu

ubiegłego roku. Koszty zobowiązań terminowych wobec osób fizycznych znacznie wzrosły o 13,1 mln zł, tj. o 32,5% do poziomu 53,5 mln zł, co było spowodowane szybkim przyrostem salda depozytów. Niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego były koszty zobowiązań od klientów instytucjonalnych, tj. o 9,9 mln zł i na koniec I półrocza 2013 r. wyniosły 16,9 mln zł.

Spadek rynkowych stóp procentowych wpłynął na obniżenie przychodowości aktywów odsetkowych oraz kosztowości zobowiązań. Wzrost przychodów i kosztów odsetkowych spowodowany był wzrostem wolumenów aktywów i pasywów odsetkowych.

Koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i pożyczki podporządkowanej na koniec I półrocza 2013 r. wyniosły 11,0 mln zł i były wyższe o 7,2 mln zł w relacji do I półrocza 2012 r. Wzrost ten spowodowany był emisją obligacji zwykłych na kwotę 200 mln zł w lipcu 2012 r. oraz obligacji podporządkowanych na kwotę 50 mln zł w październiku 2012 r.

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany w I półroczu 2013 r. wynik z tytułu prowizji i opłat wyniósł 21,5 mln zł wobec 29,6 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (spadek o 27,4%).

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana I półrocze 2013/ I półrocze 2012	
			w tys. zł	w %
Przychody z tytułu prowizji i opłat	36 665	41 172	(4 507)	(10,9)%
udzielonych kredytów i pożyczek	569	842	(273)	(32,4)%
operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych	17 415	21 915	(4 500)	(20,5)%
zobowiązań gwarancyjnych	106	108	(2)	(1,9)%
kart płatniczych i kredytowych	7 125	6 339	786	12,4 %
obsługi rachunków bankowych	2 273	2 397	(124)	(5,2)%
sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	7 651	7 904	(253)	(3,2)%
obsługi Funduszy Inwestycyjnych	69	136	(67)	(49,3)%
pozostałe	1 457	1 531	(74)	(4,8)%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(15 179)	(11 567)	(3 612)	31,2 %
obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych	(6 502)	(5 312)	(1 190)	22,4 %
obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach	(2 494)	(2 401)	(93)	3,9 %
obsługi kasowej świadczonej na rzecz Grupy	(2 684)	(2 453)	(231)	9,4 %
sprzedaży produktów bankowych	(368)	(143)	(225)	157,3 %
pozostałych usług	(3 131)	(1 258)	(1 873)	148,9 %

Spadek przychodów z prowizji względem I półrocza 2012 r. wynikał z kontynuowanego trendu malejącego udziału operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych, w tym głównie operacji rozliczeniowych dotyczących przelewów i świadczeń ZUS w przychodach prowizyjnych Grupy. Przychody z operacji rozliczeniowych spadły o 4,5 mln zł, tj. 20,5%, a ich udział w przychodach prowizyjnych Grupy spadł o 6,0 p.p. do poziomu 47,2%, głównie w efekcie zakończenia obsługi przekazów bezgotówkowych dotyczących wpłat świadczeń ZUS i ich pochodnych w kwietniu 2012 r. Malejące dochody z operacji rozliczeniowych ZUS są zgodne z założeniami strategicznymi Banku i wynikają z transformacji Banku Pocztowego S.A. z instytucji o profilu rozliczeniowo - depozytowym na bank uniwersalny skoncentrowany na obsłudze klientów detalicznych z ofertą dla mikro - i małych przedsiębiorstw.

Jednocześnie Grupa w I półroczu 2013 r. zanotowała wzrost wartości prowizji od kart płatniczych i kredytowych o 0,8 mln zł, tj. o 12,4%, głównie w następstwie wzrostu ilości wykonywanych transakcji przez klientów oraz liczby wydanych kart.

Koszty prowizyjne Grupy w I półroczu 2013 roku były wyższe o 3,6 mln zł, tj. 31,2% głównie w efekcie zwiększenia kosztów obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych.

Ogólne koszty administracyjne

Utrzymanie dyscypliny kosztowej w I półroczu 2013 r. przyniosło efekt w postaci zmniejszenia ogólnych kosztów administracyjnych z amortyzacją w porównaniu do I półrocza 2012 r. o 3,3 mln zł, tj. o 2,9% do poziomu 108,7 mln zł.

	I półrocze 2013	Struktura (I półrocze 2013)	I półrocze 2012	Struktura (I półrocze 2012)	Zmiana I półrocze 2013/ I półrocze 2012	
					w tys. zł	w %
Koszty administracyjne z amortyzacją	(108 709)	100,0%	(111 964)	100,0%	3 255	(2,9)%
Swiadczenia pracownicze	(49 748)	45,8%	(53 411)	47,7%	3 663	(6,9)%
Koszty rzeczowe	(48 079)	44,2%	(48 334)	43,2%	255	(0,5)%
Amortyzacja	(10 882)	10,0%	(10 219)	9,1%	(663)	6,5%

Ogólny poziom kosztów administracyjnych determinowany był przez spadek:

- kosztów świadczeń pracowniczych o 3,7 mln zł, tj. o 6,9%, który wynikał z przeprowadzonych działań mających na celu zoptymalizowanie i dostosowanie do potrzeb rozwoju biznesu struktury zatrudnienia w Centrali Banku, a także zmiany zasad systemu wynagradzania pracowników w sieci sprzedaży,
- kosztów rzeczowych o 0,3 mln zł, tj. o 0,5%. W ramach tej grupy kosztów spadły przede wszystkim koszty usług transportowych (głównie w obszarze kosztów zarządzania gotówką), a także koszty promocji i reklamy oraz koszty usług związanych z rozliczeniami bankowymi.

Koszty amortyzacji nieznacznie wzrosły o 0,7 mln zł, tj. o 6,5%.

W I półroczu 2013 r. struktura kosztów administracyjnych Grupy nie uległa zmianie. Największą grupę kosztów administracyjnych stanowiły świadczenia pracownicze, których udział utrzymał się na poziomie porównywalnym do analogicznego okresu ubiegłego roku (45,8%).

W I półroczu 2013 r. Grupa kontynuowała działania związane z programem oszczędnościowym w obszarze kosztów poprzez renegecje umów z dostawcami, wybór nowych dostawców w drodze przetargów, prowadzenie projektów inwestycyjnych, mających na celu zarówno rozwój działalności, jak i zmniejszenie kosztów procesów. Skuteczność tych działań zapewniła utrzymanie dyscypliny kosztowej, która przy niewielkim spadku dochodów Grupy wpłynęła na poprawę wskaźnika C/I z 77,8% w I półroczu 2012 r. do 77,5% w I półroczu 2013 r.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

W I połowie 2013 r. wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość aktywów Grupy ukształtował się na poziomie -20,0 mln zł, co stanowiło zmianę o -8,0 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Przyrost odpisów aktualizacyjnych w całości przypadł na kredyty i pożyczki terminowe, wśród których największymi wzrostami w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego charakteryzowały się odpisy na kredyty i pożyczki terminowe udzielone osobom fizycznym (- 4,2 mln zł) oraz klientom instytucjonalnym (- 4,2 mln zł). W wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w I półroczu 2013 r. ujęty został odpis na odsetki naliczone do dnia stwierdzenia utraty wartości oraz odpis na utratę wartości dla odsetek od kredytów w łącznej wysokości -2,7 mln zł.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)

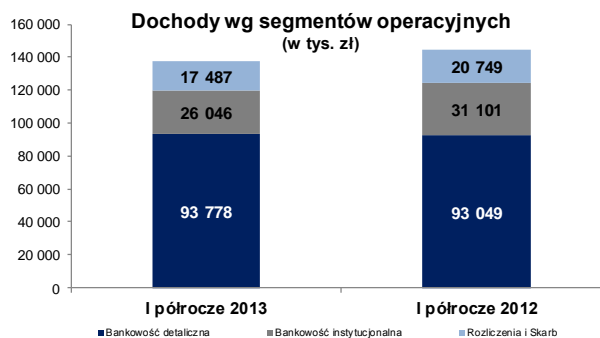
	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana I półrocze 2013/ I półrocze 2012	
			w tys. zł	w %
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(20 027)	(12 060)	(7 967)	66,1 %
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	(238)	(796)	558	(70,1)%
Kredyty i pożyczki terminowe	(19 789)	(11 264)	(8 525)	75,7 %
osoby fizyczne	(14 358)	(10 180)	(4 178)	41,0 %
kredyty konsumpcyjne	(6 323)	(4 745)	(1 578)	33,3 %
kredyty na nieruchomości	(7 547)	(5 435)	(2 112)	38,9 %
kredyty w rachunku karty kredytowej	(488)	0	(488)	100,0 %
klienci instytucjonalni	(5 062)	(814)	(4 248)	521,9 %
instytucje samorządowe	(369)	(270)	(99)	36,7 %

3.2. Wyniki segmentów operacyjnych Grupy Kapitałowej Banku

W oparciu o stosowany model zarządczy, którego główne kryterium stanowi podział wg sprzedawanych produktów, świadczonych usług oraz odbiorców, działalność Grupy Kapitałowej Banku została podzielona na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: detaliczny, instytucjonalny, rozliczeń i skarbu.

W I półroczu 2013 r. całkowite dochody wg. segmentów operacyjnych kształtowały się następująco.

W I półroczu 2013 r. dominującą pozycję w strukturze dochodów Grupy stanowił segment detaliczny, którego udział w dochodach ogółem Grupy wyniósł 67,7% i w porównaniu do I półrocza 2012 r. zwiększył się o 3,7 p.p.



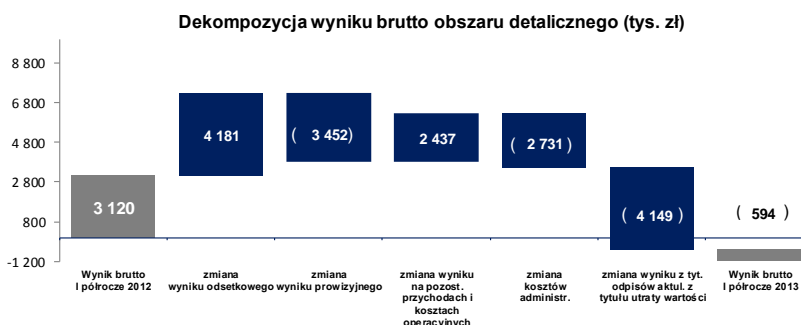
Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do osób fizycznych. Oferta zawiera produkty depozytowe, kredytowe, ubezpieczeniowe i inwestycyjne i jest kierowana do klientów poprzez ogólnopolską sieć placówek własnych i Poczty Polskiej S.A., bankowość internetową, kanały mobilne i Call Centre.

Segment detaliczny w I półroczu 2013 r. uzyskał stratę w wysokości 0,6 mln zł wobec wygenerowanego zysku w wysokości 3,1 mln zł w I półroczu 2012 r., co oznacza spadek o 3,7 mln zł.

Główne czynniki kształtujące poziom zysku brutto segmentu detalicznego w I półroczu 2013 r.:

- poprawa wyniku odsetkowego. Wynik z tytułu odsetek segmentu detalicznego stanowił najważniejsze źródło dochodów Grupy - 81,3%. Wyniósł on 90,3 mln zł wobec 86,1 mln zł w I półroczu 2012 r., tj. o 4,9% więcej. Wzrost wyniku z tytułu odsetek wynikał przede wszystkim ze wzrostu portfela kredytowego tego segmentu, o 468,9 mln zł, tj. o 14,2% do kwoty 3 765,6 mln zł na koniec czerwca 2013 r. w porównaniu do końca czerwca 2012 r.,



- spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat o 3,5 mln zł do poziomu 3,5 mln zł, głównie w efekcie spadku przychodów z tytułu ubezpieczeń od kredytów,

- utrzymanie przyrostu kosztów administracyjnych na poziomie 3,5%. Koszty administracyjne wyniosły w I półroczu 2013 r. 81,8 mln zł, co oznacza wzrost o 2,7 mln zł. Głównym czynnikiem wzrostu były wyższe koszty front - office związane z nowo uruchamianymi placówkami Banku a także wzrost kosztów amortyzacji o 0,8 mln zł, tj. o 10,3% do poziomu 8,2 mln zł,
- wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w I półroczu 2013 r. wyniósł minus 14,4 mln zł, wobec minus 10,3 mln zł w I półroczu 2012 r., w konsekwencji wzrostu kosztu ryzyka w związku z dojrzewaniem portfela kredytów detalicznych.

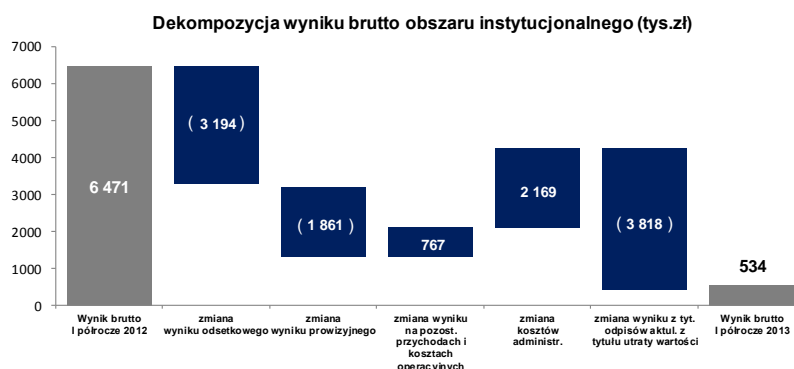
Segment instytucjonalny

Segment instytucjonalny w ujęciu zarządczym obejmuje wynik na działalności uzyskany z tytułu obsługi podmiotów gospodarczych będących osobami prawnymi, osobami fizycznymi oraz jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej, jeżeli na podstawie właściwych przepisów prowadzą działalność gospodarczą oraz jednostek budżetowych szczebla centralnego i samorządowego. Produkty kredytowe, depozytowe oraz usługi rozliczeniowe zostały wzbogacone o atrakcyjną cenowo ofertę produktową mającą na celu ułatwienie przedsiębiorcom efektywnego zarządzania środkami pieniężnymi. Produkty są oferowane poprzez sieć własną Banku w Regionach Sprzedaży, sieć Poczty Polskiej S.A. oraz pośredników finansowych.

Segment instytucjonalny w I półroczu 2013 r. uzyskał zysk brutto na poziomie 0,5 mln zł w porównaniu z 6,5 mln zł w I półroczu 2012 r.

Poziom zysku brutto segmentu instytucjonalnego w I półroczu 2013 r. determinowany był przez:

- spadek wyniku z tytułu odsetek o 13,4% do poziomu 20,6 mln zł, głównie w efekcie zmniejszenia marży na produktach depozytowych o 0,65 p.p do poziomu 1,14% w I półroczu 2013 r. wobec 1,79% w I półroczu 2012 r.,
- spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat o 25,3% do poziomu 5,5 mln zł. Najwyższy spadek przychodów prowizyjnych dotyczył przelewów Elikzir składanych za pośrednictwem Infokonta w efekcie obniżki stawek prowizji za przelew oraz braku prowizji za obsługę odprowadzania nadmiarów gotówki,
- spadek ogólnych kosztów administracyjnych o 2,2 mln zł do poziomu 19,9 mln zł, wynikający ze zmiany systemu zarządzania gotówką,
- wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w wysokości minus 5,6 mln zł w I półroczu 2013 r. wobec minus 1,8 mln zł w I półroczu 2012 r.



Segment rozliczeń i skarbu

Segment rozliczeń i skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje:

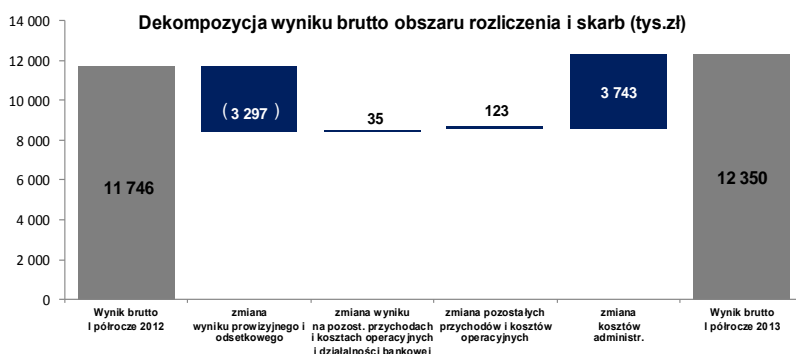
- wynik działalności prowadzonej w zakresie usług rozliczeniowych. Najważniejsze usługi rozliczeniowe stanowią: obsługa dokumentów wpłat na rzecz ZUS i Urzędów Skarbowych, bezgotówkowe przekazywanie świadczeń ZUS świadczeniobiorcom oraz włączanie do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych,

- wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wynik z operacji wymiany oraz wynik z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży. Segment dokonuje również transakcji na rynku międzybankowym, lokuje nadwyżkę środków w instrumentach rynkowych lub pozyskuje środki dla Banku. W transakcjach wewnętrznych odkupuje po stawce transferowej od segmentów operacyjnych pozyskane przez nie środki klientów i sprzedaje im fundusze na działalność kredytową.

Segment rozliczeń i skarbu w I półroczu 2013 r. uzyskał zysk brutto na poziomie 12,4 mln zł w porównaniu z 11,7 mln zł w I półroczu 2012 r., co oznacza wzrost o 5,1%.

Poziom zysku brutto segmentu rozliczeń i skarbu w I półroczu 2013 r. był kształtowany przez:

- spadek wyniku z prowizji i opłat o 3,3 mln zł (tj. o 22,7%) do poziomu 11,2 mln zł, spowodowany zakończeniem w kwietniu 2012 r. obsługi przekazów bezgotówkowych dotyczących wpłat świadczeń ZUS i ich pochodnych,



- utrzymanie wyniku działalności skarbowej, obejmującej wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne) oraz wynik z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży na poziomie porównywalnym do analogicznego okresu ubiegłego roku.
- spadek kosztów administracyjnych o 3,7 mln zł, tj. o 41,6% do poziomu 5,3 mln zł w I półroczu 2013 r.

3.3. Podstawowe wskaźniki efektywności Grupy

Wypracowane przez Grupę Kapitałową Banku w I półroczu 2013 r. wyniki pozwoliły na ukształtowanie się głównych wskaźników efektywności finansowej na poziomach przedstawionych w poniższej tabeli.

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A.

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	30.06.2012
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto)	5,2%	13,1%	9,4%	(7,9) p.p.	(4,2) p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto)	0,3%	0,7%	0,6%	(0,5) p.p.	(0,3) p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I)	77,5%	72,6%	77,8%	4,9 p.p.	(0,3) p.p.
Marża odsetkowa netto	3,3%	3,7%	3,8%	(0,4) p.p.	(0,5) p.p.
Marża odsetkowa netto z dwóch okresów	3,2%	3,6%	4,0%	(0,4) p.p.	(0,8) p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR)	13,7%	14,3%	12,8%	(0,6) p.p.	0,9 p.p.
NPL	5,5%	4,8%	4,6%	0,7 p.p.	0,9 p.p.

Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja zysku netto za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r. oraz średnich kapitałów własnych (liczony jako średnia ze stanu kapitałów własnych na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja zysku netto za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r. oraz średnich aktywów (liczony jako średnia ze stanu aktywów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

Koszty z amortyzacją / dochody (C/I) – dochody powiększone o pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Marża odsetkowa netto liczona jako relacja wyniku odsetkowego za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r. oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia ze stanów dziennych). Marża odsetkowa liczona do średnich aktywów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres wyniosła by w analizowanych okresach odpowiednio: 3,2%, 3,6% i 4,0%.

NPL rozumiany jako udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym.

Koszt ryzyka liczony jako relacja annualizowanych odpisów z tytułu utraty wartości za okres od 1.01.2013 r. do 30.06.2013 r. do średniego kapitału kredytów ogółem (liczony jako średnia ze stanu kapitału kredytów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

Utrzymanie dyscypliny kosztowej w I półroczu 2013 r. przyniosło efekt w postaci utrzymania efektywności działania Grupy, mierzonej wskaźnikiem C/I, na porównywalnym poziomie do I półrocza 2012 r.

Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) na koniec I półrocza 2013 r. ukształtował się na poziomie 5,5% (wobec 4,6% w I półroczu 2012 r.). Wzrost wskaźnika wynikał ze stopniowego „dojrzewania” portfela kredytowego Banku, które nie jest równoważone przez przyrost wartości nowo sprzedawanych kredytów. Mimo to portfel kredytowy Banku cechuje się istotnie wyższą jakością niż poziom rynkowy, dla którego wartość wskaźnika NPL wyniosła 7,9% na 30.06.2013 r.¹

3.4. Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – główne pozycje bilansu

Suma bilansowa Grupy na 30.06.2013 r. wyniosła 6 903,9 mln zł i była niższa o 228,4 mln zł, tj. o 3,2% w porównaniu ze stanem na koniec 2012 r. Spadek sumy bilansowej był przede wszystkim spowodowany znacznymi wahaniami środków Poczty Polskiej S.A. wykazywanych na dni bilansowe (saldo tych środków na 30.06.2013 r. wyniosło 782,8 mln zł, na 31.12.2012 r. - 1 010,0 mln zł, tj. spadek o 227,1 mln zł). Zobowiązania Grupy względem Poczty Polskiej S.A. mają charakter krótkoterminowych transferów płatności, na które składają się przede wszystkim: płatności emerytalno-rentowe ZUS, przekazywane przez Poczta Polską S.A. na rachunki bankowe emerytów i rencistów za pośrednictwem Banku oraz wpłaty o charakterze masowym (m.in. opłaty za media) dokonane w sieci sprzedaży Poczty Polskiej S.A. Środki transferowe charakteryzują się wysoką zmiennością, sięgającą nawet kilkuset milionów złotych w ciągu jednego miesiąca.

	30.06.2013		31.12.2012		30.06.2012		Zmiana (w %) od:	
		Udział (30.06.2013)		Udział (31.12.2012)		Udział (30.06.2012)	31.12.2012	30.06.2012
Kasa, środki w Banku Centralnym	294 145	4,3%	934 743	13,1%	169 644	3,0%	(68,5)%	73,4 %
Należności od innych banków	80 650	1,2%	29 849	0,4%	40 339	0,7%	170,2 %	99,9 %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ^{1/}	4 743 461	68,7%	4 613 934	64,7%	4 304 157	74,9%	2,8 %	10,2 %
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 678 246	24,3%	1 453 987	20,4%	1 131 034	19,7%	15,4 %	48,4 %
Majątek trwały netto	70 866	1,0%	71 552	1,0%	70 474	1,2%	(1,0)%	0,6 %
Inne aktywa ^{2/}	36 556	0,5%	28 243	0,4%	30 187	0,5%	29,4 %	21,1 %
Suma aktywów	6 903 924	100,0%	7 132 308	100,0%	5 745 835	100,0%	(3,2)%	20,2 %
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	26	0,0%	6	0,0%	9	0,0%	333,3 %	188,9 %
Zobowiązania wobec innych banków	24 304	0,4%	2 824	0,0%	2 164	0,0%	760,6 %	1 023,1 %
Zobowiązania wobec klientów	5 973 006	86,5%	6 317 950	88,6%	5 078 228	88,4%	(5,5)%	17,6 %
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	205 204	3,0%	206 282	2,9%	0	0,0%	(0,5)%	-
Zobowiązania podporządkowane	142 312	2,1%	142 891	2,0%	92 243	1,6%	(0,4)%	54,3 %
Inne zobowiązania ^{3/}	183 717	2,7%	89 231	1,3%	231 575	4,0%	105,9 %	(20,7)%
Suma zobowiązań	6 528 569	94,6%	6 759 184	94,8%	5 404 219	94,1%	(3,4)%	20,8 %
Kapitał własny ogółem	375 355	5,4%	373 124	5,2%	341 616	5,9%	0,6 %	9,9 %
Suma zobowiązań i kapitału własnego	6 903 924	100,0%	7 132 308	100,0%	5 745 835	100,0%	(3,2)%	20,2 %

^{1/} Dane na 30.06.2012 r. doprowadzone do porównywalności. Obligacje przedsiębiorstw na 30.06.2012 r. w kwocie 5 094 tys. zł zostały zreklasyfikowane z inwestycyjnych aktywów finansowych do kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

^{2/} Inne aktywa obejmują: należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, pozostałe aktywa.

^{3/} Inne zobowiązania obejmują: zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

Na koniec I półrocza 2013 r. po stronie aktywów największy udział stanowiły kredyty i pożyczki netto udzielone klientom (68,7%), które wzrosły o 2,8% z poziomu 4 613,9 mln zł na 31.12.2012 do 4 743,5 mln zł na 30.06.2013 r. Drugą największą pozycją aktywów były inwestycyjne aktywa finansowe z udziałem na poziomie 24,3% (wzrost wolumenu o 15,4% z 1 454,0 mln zł na 31.12.2012 r. do 1 678,2 mln zł na 30.06.2013 r.).

Po stronie pasywów (zobowiązania i kapitał własny) najistotniejszą pozycję stanowiły zobowiązania wobec klientów – 86,5% na 30.06.2013 r. Wartość zobowiązań wobec klientów spadła o 5,5% z poziomu 6 318,0 mln zł na 31.12.2012 r. do 5 973,0 mln zł na 30.06.2013 r.

¹ Źródło: http://www.knf.gov.pl/opracowania/sektor_bankowy/dane_o_rynku/Dane_miesieczne.html,
Wskaźnik NPL dla rynku obejmuje: sektor niefinansowy oraz instytucje rządowe, samorządowe i FUS

Kredyty udzielone klientom

Na 30.06.2013 r. saldo kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom wyniosło 4 857,7 mln zł i w relacji do stanu na koniec 2012 r. było wyższe o 148,2 mln zł, tj. o 3,1%.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys.zł)								
	30.06.2013	Struktura (30.06.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	30.06.2012	Struktura (30.06.2012)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2012	30.06.2012
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom	4 857 693	100,0%	4 709 512	100,0%	4 396 371	93,4%	3,1 %	10,5 %
W rachunku bieżącym od klientów	76 834	1,6%	69 379	1,5%	66 534	1,4%	10,7 %	15,5 %
Kredyty i pożyczki terminowe	4 780 859	98,4%	4 640 133	98,5%	4 329 837	91,9%	3,0 %	10,4 %
osoby fizyczne	3 747 093	77,1%	3 579 230	76,0%	3 259 472	69,2%	4,7 %	15,0 %
klienci instytucjonalni	645 654	13,3%	647 471	13,7%	648 028	13,8%	(0,3)%	(0,4)%
instytucje samorządowe	388 112	8,0%	413 432	8,7%	422 337	8,9%	(6,1)%	(8,1)%
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	114 232	-	95 578	-	92 214	-	19,5 %	23,9 %
Kredyty i pożyczki netto	4 743 461	-	4 613 934	-	4 304 157	-	2,8 %	10,2 %

W strukturze rodzajowej portfela kredytowego brutto główną pozycję stanowiły kredyty i pożyczki udzielone osobom fizycznym, których udział wzrósł do poziomu 77,1% na 30.06.2013 r. (z 76,0% na 31.12.2012 r.) przy wzroście salda o 167,9 mln zł, tj. o 4,7% do 3 747,1 mln zł.

Saldo kredytów klientów instytucjonalnych wyniosło 645,7 mln zł (co oznacza poziom porównywalny do ubiegłych okresów), utrzymując udział w strukturze kredytów na poziomie 13,3% na 30.06.2013 r. (13,7% na 31.12.2012 r.) Udział kredytów i pożyczek udzielonych jednostkom samorządowym spadł o 0,7 p.p. do 8,0%, przy jednoczesnym spadku salda o 18,7 mln zł, tj. o 6,1% do kwoty 388,1 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów

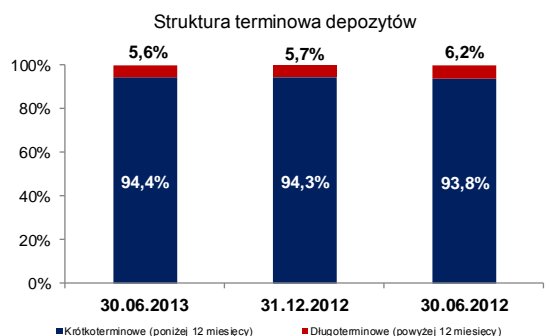
Saldo zobowiązań wobec klientów wg stanu na 30.06.2013 r. wyniosło 5 973,0 mln zł i było niższe o 5,5% w relacji do stanu na 31.12.2012 r. Do spadku salda depozytów przyczyniła się wysoka zmienność środków transferowych Poczty Polskiej S.A.

W ciągu I półrocza 2013 r. Grupa skoncentrowała swoje działania na pozyskiwaniu i wzmacnianiu stabilnych źródeł finansowania działalności jakimi są środki klientów indywidualnych. Na koniec czerwca 2013 r. wartość zgromadzonych depozytów klientów indywidualnych wyniosła 4 224,8 mln zł i była o 4,0% wyższa w porównaniu z końcem 2012 r.

Zobowiązania wobec klientów Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)								
	30.06.2013	Struktura (30.06.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	30.06.2012	Struktura (30.06.2012)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2012	30.06.2012
Zobowiązania wobec klientów	5 973 006	100,0%	6 317 950	100,0%	5 078 228	100,0%	(5,5)%	17,6 %
Podmioty finansowe inne niż banki	71 032	1,2%	111 991	1,8%	87 446	1,7%	(36,6)%	(18,8)%
Klienci instytucjonalni	1 515 472	25,4%	1 916 869	30,3%	1 277 069	25,1%	(20,9)%	18,7 %
Klienci indywidualni	4 224 760	70,7%	4 063 038	64,3%	3 558 803	70,1%	4,0 %	18,7 %
Klienci sektora budżetowego	161 742	2,7%	226 052	3,6%	154 910	3,1%	(28,4)%	4,4 %

W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję utrzymują zobowiązania wobec klientów indywidualnych (70,7%).

Struktura terminowa zobowiązań wobec klientów utrzymała się na zbliżonym poziomie do końca 2012 r.: udział zobowiązań długoterminowych na 30.06.2013 r. wyniósł 5,6%.



Kapitały własne

Kapitały własne Grupy wzrosły o 2,2 mln zł, tj. o 0,6% w stosunku do 31.12.2012 r., głównie dzięki wypracowanemu przez Grupę zyskowi netto. Biorąc pod uwagę potrzeby zasilenia kapitałów własnych w celu utrzymania stabilnej bazy kapitałowej, Bank nie wypłacał dywidendy za 2012 r. a także nie przewiduje wypłaty w perspektywie do 2015 r. Cały zysku Bank przeznacza na zwiększenie kapitałów własnych.

W I półroczu 2013 r. wzrósł udział kapitałów własnych w finansowaniu działalności. Na 30.06.2013 r. kapitały własne wyniosły 375,4 mln zł i stanowiły 5,4% sumy bilansowej Grupy, podczas gdy na 31.12.2012 r. stanowiły 5,2% sumy bilansowej.

Kapitały własne Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (w %) od:	
				31.12.2012	30.06.2012
Kapitały własne	375 355	373 124	341 616	0,6%	9,9 %
Kapitał zakładowy	97 290	97 290	97 290	-	-
Kapitał zapasowy	33 761	33 761	33 762	-	(0,0)%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(3 163)	4 185	2 566	(175,6)%	(223,3)%
Pozostałe kapitały rezerwowe	242 207	195 070	195 070	24,2 %	24,2 %
Niepodzielony wynik finansowy	(4 319)	(2 568)	(2 568)	-	-
Wynik bieżącego okresu	9 579	45 386	15 496	(78,9)%	(25,9)%

4. JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE BANKU POCZTOWEGO S.A.

4.1. Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2013 r. Bank wypracował zysk netto na poziomie 10,3 mln zł wobec 16,8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana I półrocze 2013/ I półrocze 2012	
			w tys. zł	w %
Dochody z działalności operacyjnej	137 311	144 899	(7 588)	(5,2)%
Wynik z tytułu odsetek	110 807	109 820	987	0,9 %
Wynik z tytułu prowizji i opłat	20 216	28 826	(8 610)	(29,9)%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	1 239	2 781	(1 542)	(55,4)%
Wynik z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży	5 049	3 472	1 577	45,4 %
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	1 976	(1 351)	3 327	(246,3)%
Ogólne koszty administracyjne	(106 970)	(110 151)	3 181	(2,9)%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(20 027)	(12 060)	(7 967)	66,1 %
Zysk brutto	12 290	21 337	(9 047)	(42,4)%
Podatek dochodowy	(2 014)	(4 583)	2 569	(56,1)%
Zysk netto	10 276	16 754	(6 478)	(38,7)%

4.2. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki finansowe Banku Pocztowego S.A.

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana od:	
				31.12.2012	30.06.2012
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto)	5,5%	13,5%	10,1%	(7,9) p.p.	(4,6) p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto)	0,3%	0,8%	0,6%	(0,5) p.p.	(0,3) p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I)	76,8%	71,9%	76,7%	4,9 p.p.	0,1 p.p.
Marża odsetkowa netto	3,2%	3,7%	3,8%	(0,4) p.p.	(0,6) p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR)	13,7%	14,3%	12,8%	(0,6) p.p.	0,9 p.p.
NPL	5,5%	4,8%	4,6%	0,7 p.p.	0,9 p.p.

4.3. Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – główne pozycje bilansu

Suma bilansowa Banku na 30.06.2013 r. wyniosła 6 913,4 mln zł i była niższa o 226,6 mln zł, tj. o 3,2% w porównaniu ze stanem na koniec 2012 r. W relacji do 30.06.2012 r. wielkość sumy bilansowej zwiększyła się o 1 160,9 mln zł, tj. 20,2%.

Główne pozycje bilansu Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)

	30.06.2013	Udział (30.06.2013)	31.12.2012	Udział (31.12.2012)	30.06.2012	Udział (30.06.2012)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2012	30.06.2012
Kasa, środki w Banku Centralnym	294 141	4,3%	934 735	13,1%	169 640	2,9%	(68,5)%	73,4 %
Należności od innych banków	80 628	1,2%	29 828	0,4%	40 263	0,7%	170,3 %	100,3 %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ^{1/}	4 750 773	68,7%	4 619 586	64,7%	4 308 249	74,9%	2,8 %	10,3 %
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 678 246	24,3%	1 453 987	20,4%	1 131 034	19,7%	15,4 %	48,4 %
Inwestycje w jednostkach zależnych	5 964	0,1%	5 964	0,1%	5 964	0,1%	-	-
Majątek trwały netto	68 794	1,0%	69 540	1,0%	68 636	1,2%	(1,1)%	0,2 %
Inne aktywa ^{2/}	34 895	0,5%	26 421	0,4%	28 726	0,5%	32,1 %	21,5 %
Suma aktywów	6 913 441	100,0%	7 140 061	100,0%	5 752 512	100,0%	(3,2)%	20,2 %
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	26	0,0%	6	0,0%	9	0,0%	333,3 %	188,9 %
Zobowiązania wobec innych banków	24 304	0,4%	2 824	0,0%	2 164	0,0%	760,6 %	1 023,1 %
Zobowiązania wobec klientów	5 977 798	86,5%	6 322 397	88,6%	5 082 873	88,4%	(5,5)%	17,6 %
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	205 204	3,0%	206 282	2,9%	0	0,0%	(0,5)%	-
Zobowiązania podporządkowane	142 312	2,1%	142 891	2,0%	92 243	1,6%	(0,4)%	54,3 %
Inne zobowiązania ^{3/}	184 460	2,7%	89 252	1,3%	230 816	4,0%	106,7 %	(20,1)%
Suma zobowiązań	6 534 104	94,5%	6 763 652	94,7%	5 408 105	94,0%	(3,4)%	20,8 %
Kapitał własny ogółem	379 337	5,5%	376 409	5,3%	344 407	6,0%	0,8 %	10,1 %
Suma zobowiązań i kapitału własnego	6 913 441	100,0%	7 140 061	100,0%	5 752 512	100,0%	(3,2)%	20,2 %

1/ Dane na 30.06.2012 r. doprowadzone do porównywalności. Obligacje przedsiębiorstw na 30.06.2012 r. w kwocie 5 094 tys. zł zostały zreklasyfikowane z inwestycyjnych aktywów finansowych do kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

2/ Inne aktywa obejmują: należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, pozostałe aktywa.

3/ Inne zobowiązania obejmują: zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

W I półroczu 2013 r. po stronie aktywów Banku największy udział stanowiły kredyty i pożyczki netto udzielone klientom (68,7%), które wzrosły o 2,8% z poziomu 4 619,6 mln zł na 31.12.2012 r. do 4 750,8 mln zł na 30.06.2013 r. Drugą największą pozycją aktywów były inwestycyjne aktywa finansowe z udziałem na poziomie 24,3% (wzrost wolumenu o 15,4% z 1 454,0 mln zł na 31.12.2012 r. do 1 678,2 mln zł na 30.06.2013 r.).

Po stronie pasywów (zobowiązania i kapitał własny) zobowiązania wobec klientów stanowiły najistotniejszą pozycję pasywów Banku – 86,5% na 30.06.2013 r. Wolumen zobowiązań wobec klientów spadł o 5,5% z poziomu 6 322,4 mln zł na 31.12.2012 r. do 5 977,8 mln zł na 30.06.2013 r.

5. DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWO – KREDYTOWA WG. SEGMENTÓW

Saldo kredytów brutto (kapitał) Banku na 30.06.2013 r. wyniosło 4 837,3 mln zł i było wyższe o 138,0 mln zł w relacji do stanu na 31.12.2012 r. W strukturze rodzajowej portfela kredytowego dominującą pozycję stanowią kredyty obszaru detalicznego, które w I półroczu 2013 r. przyrosły o 161,2 mln zł i stanowiły 77,8% portfela Banku.

Kredyty brutto ogółem (w tys. zł)

	30.06.2013	Struktura (30.06.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	30.06.2012	Struktura (30.06.2012)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2012	30.06.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 837 322	100,0%	4 699 308	100,0%	4 398 545	100,0%	2,9 %	10,0 %
Bankowość detaliczna	3 765 619	77,8%	3 604 381	76,7%	3 296 717	75,0%	4,5 %	14,2 %
Bankowość instytucjonalna	1 071 703	22,2%	1 094 927	23,3%	1 101 828	25,0%	(2,1)%	(2,7)%

Źródło: dane zarządcze Banku.

Uzgodnienie danych zarządczych (kredyty brutto-kapitał) do noty 22a Jednostkowego Sprawozdania Finansowego - „Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):

- kredyty i pożyczki udzielone klientom na 30.06.2013 r. zawierają: saldo kapitału. Wyłączone zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności w łącznej kwocie 27 684 tys. zł.

- kredyty i pożyczki udzielone klientom na 31.12.2012 r. zawierają: saldo kapitału. Wyłączone zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności w łącznej kwocie 15 856 tys. zł.

- kredyty i pożyczki udzielone klientom na 30.06.2012 r. zawierają saldo kapitału. Wyłączone zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności w łącznej kwocie minus 1 900 tys. zł. Saldo obligacji przedsiębiorstw na 30.06.2012 r. było w sprawozdaniu finansowym zakwalifikowane do inwestycyjnych papierów wartościowych Nota 22a „Inwestycyjne papiery wartościowe”. W danych zarządczych kapitał brutto zawierał również saldo obligacji przedsiębiorstw w wys. 5 076 tys. zł

Wartość depozytów Banku w I półroczu 2013 r. zmniejszył się o 298,5 mln zł do wysokości 5 965,7 mln zł, w konsekwencji zmniejszenia o 27,0% środków indywidualnie negocjowanych klientów instytucjonalnych.

Depozyty ogółem (w tys. zł)

	30.06.2013	Struktura (30.06.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	30.06.2012	Struktura (30.06.2012)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2012	30.06.2012
Depozyty ogółem - kapitał	5 965 748	100,0%	6 264 280	100,0%	5 570 824	100,0%	(4,8)%	7,1 %
Bankowość detaliczna	4 187 799	70,2%	3 969 327	63,4%	3 528 807	63,3%	5,5 %	18,7 %
Bankowość instytucjonalna*	1 777 949	29,8%	2 294 953	36,6%	2 042 017	36,7%	(22,5)%	(12,9)%

Źródło: dane zarządcze Banku

*/ łącznie ze środkami indywidualnie negocjowaniami

Uzgodnienie danych zarządczych do noty 30 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego - „Zobowiązania wobec klientów”:

- Saldo depozytów na 30.06.2013 r. zawiera saldo kapitału, saldo zobowiązań klienta rozliczeniowego w wysokości 2 559 tys. zł (stanowiących w sprawozdawczości obowiązkowej pozycję - Pozostałe zobowiązania), saldo zobowiązań wobec Banku Centralnego w wysokości 26 tys. zł (wykazanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 28), saldo zobowiązań wobec innych banków w wysokości 4 300 tys. zł (wykazanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 29 - wartość środków bieżących podana w Nocie 29 zawiera środki O/N o wartości 20 000 tys. zł, które w sprawozdawczości zarządczej są klasyfikowane do zobowiązań terminowych, plus odsetki 4 tys. zł). Wyłączone zostały naliczone odsetki w wysokości 18 935 tys. zł.

- Saldo depozytów na 31.12.2012 r. zawiera saldo kapitału, saldo zobowiązań klienta rozliczeniowego w wysokości 2 200 tys. zł (stanowiących w sprawozdawczości obowiązkowej pozycję - Pozostałe zobowiązania), saldo zobowiązań wobec Banku Centralnego w wysokości 6 tys. zł (wykazanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 28), saldo zobowiązań wobec innych banków w wysokości 2 824 tys. zł (wykazanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 29). Wyłączone zostały naliczone odsetki w wysokości 66 149 tys. zł.

- Saldo depozytów na 30.06.2012 r. zawiera saldo kapitału, saldo zobowiązań klienta rozliczeniowego w wysokości 2 535 tys. zł (stanowiących w sprawozdawczości obowiązkowej pozycję - Pozostałe zobowiązania), saldo zobowiązań wobec Banku Centralnego w wysokości 9 tys. zł (wykazanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 28), saldo zobowiązań wobec innych banków w wysokości 2 164 tys. zł (wykazanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 29). Wyłączone zostały naliczone odsetki w wysokości 14 707 tys. zł.

Saldo depozytów instytucjonalnych po wyłączeniu wzajemnych przepływów ze spółkami zależnymi na poszczególne daty danych wynosi odpowiednio: 30.06.2013 r. – 1 773 156 tys. zł, 31.12.2012 r. – 2 287 502 tys. zł, 30.06.2012 r. - 1 539 423 tys. zł.

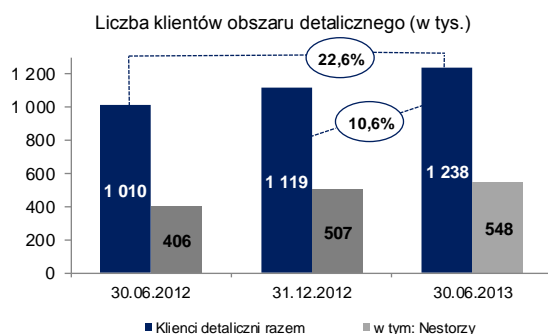
6. DZIAŁALNOŚĆ BANKU POCZTOWEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2013 R.

6.1. Działalność segmentu Detalicznego

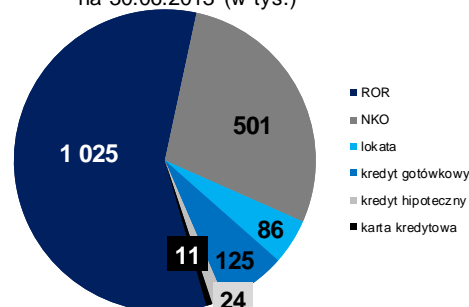
Klienci bankowości detalicznej

W I półroczu 2013 r. Bank pozyskał ponad 119 tys. nowych klientów, co oznacza przyrost o 10,6%. Na 30.06.2013 r. liczba klientów detalicznych Banku (bez mikroprzedsiębiorstw) wyniosła 1 238 tys. osób, z czego 44,3% stanowili Nestorzy². Oznacza to przyrost netto o ponad 228 tys., tj. o 22,6% w porównaniu do stanu na koniec I półrocza 2012 r.

Spośród ogólnej liczby klientów detalicznych największą grupę – 1 025 tys. stanowiły osoby posiadające rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy (ROR), co oznacza przyrost o 133 tys. w porównaniu do końca 2012 r. Liczba klientów posiadających Konto Oszczędnościowe na 30.06.2013 r. wyniosła 501 tys. (przyrost o 67 tys. osób od końca 2012 r.). Kredyt gotówkowy posiadało ponad 125 tys. osób, kredyt



Liczba klientów w podziale na produkty na 30.06.2013 (w tys.)



² Nestor – osoba w wieku emerytalnym bądź rencista.

hipoteczny prawie 24 tys., depozyt terminowy 86 tys., a kartę kredytową 10 tys.

Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej

Bank oferuje klientom obszaru bankowości detalicznej pięć podstawowych grup produktów:

- rachunki oszczędnościowo - rozliczeniowe (Pocztowe Konto Standard i Pocztowe Konto Nestor),
- rachunki oszczędnościowe (Nowe Konto Oszczędnościowe, Pocztowe Konto Oszczędnościowe),
- lokaty terminowe,
- kredyty konsumpcyjne (w tym kredyt gotówkowy dla pracowników Zakładów Pracy o Obniżonym Ryzyku Kredytowym (ZOR), kredyt gotówkowy dedykowany Nestorom oraz kredyt gotówkowy dla pozostałych klientów detalicznych a także kredyty odnawialne w rachunku bieżącym),
- kredyty hipoteczne (w tym kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne i kredyty konsolidacyjne).

Rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe są podstawowym produktem służącym akwizycji klientów oraz cross-sellingu (sprzedaży wiązanej) w Banku. Jako usługę uzupełniającą do tych rachunków, Bank oferuje klientom karty debetowe. Ponadto Bank oferuje produkty z obszaru bancassurance, jak również możliwość zakupu i sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych.

W zakresie produktów depozytowych w I połowie 2013 r. Bank rozszerzył ofertę produktów terminowych o lokaty 4M, 5M, 6M, 7M, 24M i 36M uzależniając oprocentowanie od czasu utrzymywania przez klienta środków w Banku. Lokaty te wyróżniają się ponadto comiesięczną wypłatą odsetek na ROR oraz brakiem utraty odsetek w przypadku zerwania lokaty przed terminem zapadalności.

W 2013 r. Bank wprowadził szereg innowacji w ofercie kredytowej bankowości detalicznej, zgodnie z misją Banku, opartą na oferowaniu klientom prostych i przejrzystych produktów. Zmiany wprowadzone zostały zarówno po stronie oferty kredytów gotówkowych, kredytów hipotecznych, jak też kart kredytowych.

W obszarze kredytów Bank wprowadził:

- na stałe ofertę dedykowaną dla Nestorów,
- współpracę z pośrednikami sieciowymi w zakresie sprzedaży kredytów dla pracowników Zakładów Pracy o Obniżonym Ryzyku Kredytowym (ZOR) polegające na samodzielnym procesowaniu wniosków,
- promocyjne oferty kredytów gotówkowych z ubezpieczeniem NNW oraz kredytów hipotecznych z pakietem ubezpieczeń AVIVA.

W obszarze kart kredytowych Bank wprowadził promocyjną ofertę karty kredytowej dla obecnych klientów celem ich aktywizacji. Ponadto w celu zwiększenia sprzedaży kart kredytowych Bank uruchomił promocje karty na preferencyjnych warunkach dla nowych klientów: 0 zł za wydanie karty, 0 zł opłaty za kartę przez pierwszy rok użytkowania.

W zakresie oferty bancassurance zostały wprowadzone istotne modyfikacje do następujących produktów:

- nowy wariant ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków kredytobiorców kredytów gotówkowych,
- ubezpieczenie na życie dla kredytobiorców kredytów gotówkowych - w warunkach ubezpieczenia wprowadzono zapisy zwiększające sumę ubezpieczenia.

Wprowadzono do oferty bancassurance następujące produkty:

- NNW do limitu debetowego w ROR,
- ubezpieczenie na życie dla posiadaczy ROR.

Rozpoczęte zostały także prace mające na celu rozszerzenie oferty bancassurance o produkty ubezpieczeniowe, tj.:

- pakiet ubezpieczeń do ROR,
- polisa lekowa do ROR,
- ubezpieczenie na życie dla kredytobiorców kredytu gotówkowego,
- ubezpieczenie na życie i zdrowie dla posiadaczy karty kredytowej – dostosowanie produktu ubezpieczeniowego do planowanych modyfikacji w parametrach karty kredytowej,
- usługi assistance.

W zakresie produktów niepowiązanych z produktem bankowym wprowadzono:

- Program Inwestycyjny „Złote jutro”. Program oferowany jest klientom w formie Umowy Grupowego Ubezpieczenia Inwestycyjnego z perspektywą oszczędzania w okresie min. 8 lat. Program umożliwia inwestowanie środków w 4 Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe o zróżnicowanym stopniu ryzyka inwestycyjnego. Po okresie inwestycyjnym klient ma możliwość przeniesienia kapitału do Umowy Rentowej, zawieranej w formie indywidualnej kontynuacji na okres do 30 lat. Program został podzielony na dwa okresy produktu, dostosowane do potrzeb klienta w okresie jego życia: okres inwestycyjny i okres rentowy.
- ubezpieczenie zdrowotne w marcecie ubezpieczeniowym.

Działalność kredytowa

Wartość kredytów brutto udzielonych w obszarze bankowości detalicznej na 30.06.2013 r. wyniosła 3 765,6 mln zł, co oznacza wzrost o 161,2 mln zł, tj. o 4,5% w porównaniu do końca 2012 r.

Kredyty brutto Banku Pocztowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)

	30.06.2013	struktura (30.06.2013)	31.12.2012	struktura (31.12.2012)	30.06.2012	struktura (30.06.2012)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2012	30.06.2012
Kredyty brutto, w tym:	3 765 619	100,0%	3 604 381	100,0%	3 296 717	100,0%	4,5 %	14,2 %
Kredyty hipoteczne	2 516 625	66,8%	2 423 284	67,2%	2 173 194	65,9%	3,9 %	15,8 %
Kredyty konsumpcyjne	1 248 994	33,2%	1 181 097	32,8%	1 123 523	34,1%	5,7 %	11,2 %

Źródło: dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Nie uwzględnione zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności.

W I półroczu 2013 r. najszybciej przyrastały kredyty konsumpcyjne. Wartość kredytów konsumpcyjnych na 30.06.2013 r. wyniosła 1 249,0 mln zł i była wyższa o 67,9 mln zł, tj. o 5,7% w relacji do stanu na koniec 2012 r. W I półroczu 2013 r. Bank sprzedał kredyty konsumpcyjne o wartości 328,8 mln zł.

Nadal główną część portfela kredytowego stanowiły kredyty hipoteczne. Wartość kredytów hipotecznych na 30.06.2013 r. wyniosła 2 516,6 mln zł i wzrosła o 93,3 mln zł, tj. o 3,9% w porównaniu do końca 2012 r. W I półroczu 2013 r. Bank sprzedał kredyty hipoteczne o wartości 137,1 mln zł, z czego 94,2% stanowiły kredyty mieszkaniowe. W I półroczu 2013 r. kredyty hipoteczne były sprzedawane wyłącznie za pośrednictwem Spółki Dystrybucyjnej Banku Pocztowego Sp. z o.o. Saldo tych kredytów wzrosło z 714,4 mln zł na koniec 2012 r. do 835,8 mln zł na 30.06.2013 r., stanowiąc tym samym 33,2% kredytów portfela hipotecznego.

Działalność depozytowa

Wartość zgromadzonych środków przez klientów bankowości detalicznej na 30.06.2013 r. wyniosła 4 187,8 mln zł i wzrosła o 218,5 mln zł, tj. o 5,5% w porównaniu do stanu na 31.12.2012 r.

Depozyty Banku Pocztowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)								
	30.06.2013	struktura (30.06.2013)	31.12.2012	struktura (31.12.2012)	30.06.2012	struktura (30.06.2012)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2012	30.06.2012
Depozyty klientowskie, w tym:	4 187 798	100,0%	3 969 326	100,0%	3 528 807	100,0%	5,5 %	18,7 %
Rachunki bieżące	689 824	16,5%	549 634	13,8%	519 293	14,7%	25,5 %	32,8 %
Konta oszczędnościowe	1 669 220	39,8%	1 467 450	37,0%	1 789 462	50,7%	13,7 %	(6,7)%
Lokaty terminowe	1 828 754	43,7%	1 952 242	49,2%	1 220 052	34,6%	(6,3)%	49,9 %

Źródło: dane zarządcze Banku.

W I kwartale 2013 r. największym zainteresowaniem wśród osób fizycznych cieszyły się lokaty terminowe, natomiast II kwartał br. charakteryzował się istotnym przyrostem salda kont oszczędnościowych.

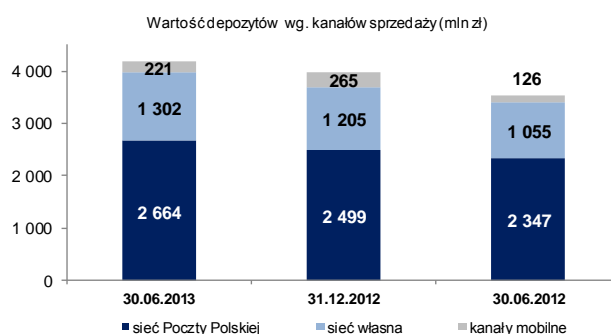
Wartość pozyskanych lokat terminowych w I półroczu 2013 r. osiągnęła blisko 1,5 mld zł, z czego ponad 280 mln zł stanowiły lokaty długoterminowe 24M i 36M. Łączne saldo lokat terminowych w I półroczu br. spadło o 123,5 mln w wyniku wysokiej zapadalności lokat terminowych w okresie kwiecień-czerwiec br. (1,5 mld zł) oraz decyzji Banku o zmniejszeniu nadwyżki płynnościowej.

Wartość środków zdeponowanych na kontach oszczędnościowych przyrosła w I półroczu 2013 r. o 201,8 mln zł. tj. o 13,7% i na 30.06.2013 r. osiągnęła poziom 1 669,2 mln zł. W związku z tym udział środków zgromadzonych na tych kontach w strukturze depozytów detalicznych wzrósł o 2,9 p.p. do poziomu 39,9%. Na koniec I półrocza 2013 r. Bank posiadał 481,3 tys. czynnych kont oszczędnościowych, co oznacza przyrost o 80,4 tys., tj. o 20% od końca 2012 r. (w tym prowadził 129,3 tys. Poczty Kont Oszczędnościowych, a wartość środków zgromadzonych na tym produkcie wyniosła 1 242,5 mln zł).

Nadal największy udział w portfelu depozytów detalicznych stanowią lokaty terminowe, których saldo na 30.06.2013 r. wynosiło 1 828,8 mln zł, co stanowiło 43,7% salda depozytów detalicznych ogółem.

Na 30.06.2013 r. klienci Banku Pocztowego S.A. posiadali 848,7 tys. rachunków bieżących ROR (wzrost o 16,7% vs. stan na 31.12.2012 r.), na których zgromadzili łącznie 689,8 mln zł, czyli o 140,2 mln zł, tj. o 25,5% więcej niż na koniec 2012 r.

Głównym kanałem sprzedaży detalicznych produktów depozytowych pozostaje sieć Poczty Polskiej S.A. za pośrednictwem której zdeponowano 63,6% depozytów detalicznych.



Karty bankowe

Oferta kart płatniczych dla klientów indywidualnych Banku obejmuje:

- Karty Visa Electron wydawane do kont osobistych oraz rachunków oszczędnościowych dla klientów detalicznych,
- Pocztove Karty Kredytowe Visa, oferowane klientom detalicznym,
- Karty Pre-Paid Zasilacz.

Wszystkie oferowane przez Bank karty należą do organizacji Visa.

Od 2010 r. Bank aktywnie wspiera program Kartą Visa Zapłać wszędzie (KVZW), którego celem jest zwiększenie sieci placówek akceptujących karty płatnicze, szczególnie w mniejszych miejscowościach i na terenach wiejskich. Dzięki podejmowanym przez Bank działaniom z zakresu edukacji finansowej

i popularyzacji obrotu bezgotówkowego wartość obrotów całkowitych zrealizowanych kartami debetowymi Banku w I półroczu 2013 r. wzrosła o ponad 14% w stosunku do I półrocza 2012. Liczba transakcji bezgotówkowych dokonywanych kartami debetowymi rosła w I półroczu 2013 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego ponad dwukrotnie szybciej (blisko 27%) niż liczba wypłat gotówki (10%), natomiast wartość płatności kartami debetowymi wzrosła o 19% przy wzroście obrotów gotówkowych na kartach o 12%. Łącznie na koniec 30.06.2013 r. klienci Banku posiadali w obiegu ponad 162 tys. kart (wzrost o 8,2% w stosunku do 2012 r.), z czego 13,8 tys. stanowiły karty kredytowe, których liczba w ciągu w I półrocza 2013 r. przyrosła o 4%.

Bank Poczty S.A. na koniec czerwca 2013 r. posiadał w portfelu ponad 143 tys. kart debetowych dla klientów detalicznych. Poziom ukartowienia ROR wynosił 18%. W celu zwiększenia poziomu ukartowienia oraz wzrostu aktywności transakcyjnej na kartach, w czerwcu 2013 r. Bank podjął decyzję o uatrakcyjnieniu oferty kart debetowych. Zniesiono opłaty za kartę w przypadku dokonania płatności bezgotówkowych kartą na kwotę nie mniejszą niż 200 zł miesięcznie w przypadku Kont Nestor i 300 zł w przypadku Kont Standard. Poprawiona została także oferta w zakresie wypłat z bankomatów – zniesiony został miesięczny limit 2 bezpłatnych wypłat gotówki z bankomatu. Bank udostępnił klientom nielimitowane wypłaty z sieci blisko 5000 bankomatów w całej Polsce należących do PKO BP, BZ WBK / Kredyt Banku oraz Planet cash4you.

Pocztowa Karta Kredytowa umożliwia posiadaczom korzystanie z kredytu bez odsetek do 55 dni, gwarantuje też klientom dogodną spłatę wykorzystanego kredytu w równych miesięcznych ratach, stanowiących 5% przyznanego limitu na karcie, min 50 zł. Na koniec czerwca 2013 r. Bank posiadał w portfelu 13,8 tys. kart kredytowych. Wykorzystanie przyznanego limitu kredytowego w porównaniu do czerwca 2012 r. przyrosło o 5% i obecnie wynosi 45%. W I półroczu 2013 r. Bank dokonał analizy portfela kart kredytowych. Klientom, którzy nie korzystali z kart kredytowych w celu ich aktywacji Bank uruchomił promocję kart obniżając ich oprocentowanie.

W maju 2013 r. Bank wdrożył nowy produkt – kartę przedpłaconą o nazwie ZASILACZ. Sprzedaż pilotażowa karty odbywa się w Regionie Wielkopolskim. Główną grupą docelową jest młodzież powyżej 13 roku życia oraz osoby nieubankowione. Dla młodzieży ZASILACZ może być pierwszym krokiem w edukacji finansowej, a dla nieubankowionych to nieskomplikowane i wygodne narzędzie do przechowywania pieniędzy i korzystania z nich w formie bezgotówkowej. Zgodnie z przyjętym modelem, docelowo karta będzie oferowana w całej sieci placówek Poczty Polskiej S.A.

6.2. Działalność bankowości instytucjonalnej

Klienci bankowości instytucjonalnej

Na koniec czerwca 2013 r. liczba klientów korporacyjnych Banku wyniosła 192 tys. Segmentem o największej liczbie klientów są Mikroprzedsiębiorstwa, w ramach którego na koniec czerwca 2013 r. obsługiwanych było 177,5 tys. podmiotów, czyli 92,3% wszystkich klientów instytucjonalnych Banku. W I półroczu 2013 r. największy przyrost liczby klientów instytucjonalnych odnotowany został w segmencie Mieszkalnictwa (tj. o 4,2% do 11 tys.) w wyniku konsekwentnie realizowanej strategii umacniania pozycji na rynku. W I półroczu 2013 r. zostało uruchomionych 4,6 tys. rachunków bankowych, z czego 44% stanowiły rachunki bankowe klientów segmentu Mieszkalnictwa.

Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej

W I półroczu 2013 r. w ramach bankowości instytucjonalnej funkcjonował system klasyfikacji klientów wyodrębniający następujące segmenty w zależności od kryterium podmiotowego, finansowego oraz rodzaju relacji biznesowych:

- Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP),
- Mikroprzedsiębiorstw,

- Mieszkalnictwa,
- Finansów Publicznych i Organizacji Pożytku Publicznego (FP i OPP),
- Poczty Polskiej i Grupy Poczty Polskiej.

W ramach ww. segmentów Bank posiada szeroką ofertę produktów depozytowych, kredytowych i rozliczeniowych, którą dopasowuje do indywidualnych oczekiwań klientów.

Zgodnie z przyjętą przez Bank Strategią na lata 2012-2015 jednym z kluczowych obszarów dynamicznego rozwoju Banku jest segment Mikroprzedsiębiorstw. Klientom tego segmentu oferowane są na bardzo atrakcyjnych warunkach cenowych Pocztove Konta Firmowe oraz Firmowe Konta Oszczędnościowe.

Działania w zakresie rozwoju linii Mikroprzedsiębiorstw obecnie koncentrują się przede wszystkim na:

- rozwoju sieci dystrybucji oferty kredytowej – rozwoju dedykowanego kanału mobilnego, wprowadzeniu nowych produktów do sieci Poczty Polskiej, oraz kanału detalicznego Banku,
- aktywizacji bazy klientów – cross-sellu opartego na nowych produktach kredytowych do kwalifikowanych klientów,
- poszerzaniu oferty produktowej – konstruowaniu oferty dla nowych firm, ofert specjalnych opartych na zabezpieczeniach portfelowych de minimis, oraz oferty dla sklepów elektronicznych tworzonej we współpracy z Poczta Polska S.A.

W ramach pozostałych segmentów w zakresie produktów rozliczeniowych Bank oferuje rachunki bieżące dostępne przede wszystkim w ramach pakietów oraz uwzględniające potrzeby i cechy poszczególnych segmentów klientów, w tym m.in.:

- Pocztowy Biznes Pakiet - adresowany do klientów z segmentu MSP i zarządców nieruchomości,
- Pocztowy Pakiet DOM i Pocztowy Pakiet Mini DOM - adresowane dla wspólnot mieszkaniowych spółdzielni mieszkaniowych i Towarzystwa Budownictwa Społecznego (TBS),
- Pocztowy Pakiet Organizacja i Pocztowy Pakiet Mała Organizacja - adresowane przede wszystkim do organizacji pożytku publicznego oraz innych typów organizacji o charakterze „non-profit”.

W zakresie oferty depozytywnej Bank oferuje m.in. lokaty terminowe standardowe i indywidualnie negocjowane o szerokim zakresie terminów umownych oraz Konta Oszczędnościowe Biznes oferowane w ramach segmentów MSP, Mieszkalnictwa oraz dla FP i OPP umożliwiające zarządzanie nadwyżkami finansowymi.

Oferta kredytowa Banku dla klientów instytucjonalnych obejmuje m.in. kredyty:

- odnawialne w rachunku bieżącym i kredytowym,
- obrotowe nieodnawialne w rachunku kredytowym,
- inwestycyjne,
- z premią termomodernizacyjną oraz premią remontową oferowane klientom segmentu Mieszkalnictwa,
- pożyczkę hipoteczną.

W pierwszej połowie 2013 r. Bank kontynuował działania w zakresie zwiększenia efektywności obsługi biznesowej klientów, poszerzenia katalogu produktów, podniesienia konkurencyjności oferty i usprawnienia istniejących procesów.

Do najistotniejszych przedsięwzięć należy zaliczyć:

- wprowadzenie do oferty dla klientów segmentu Mikroprzedsiębiorstw nowych produktów kredytowych przeznaczonych na finansowanie bieżących potrzeb firm tj. Lekkiej Linii Kredytowej oraz Ekspresowego Kredytu Ratalnego,

- kontynuację prac w zakresie optymalizacji procesu kredytowego dla segmentu MSP i segmentu Mikroprzedsiębiorstw. W segmencie MSP dostosowano proces kredytowy do charakterystyki firm oraz wielkości zaangażowania. Dokonano podziału procesu dla zaangażowań do i powyżej 1 mln zł,
- usprawnienie procesu kredytowego dla segmentu Mieszkalnictwa, co pozwoliło na zoptymalizowanie czasu procesowania wniosków oraz obniżenie kosztów,
- kontynuację prac nad automatyzacją procesu otwierania rachunków oraz ich obsługi firm oraz klientów segmentów Mieszkalnictwa,
- rozpoczęto prace nad wdrożeniem obsługi bieżącej dla osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej - właścicieli budynków wielomieszkańczych,
- rozpoczęto prace nad poszerzeniem oferty o produkty ubezpieczeniowe dedykowane klientom instytucjonalnym (m.in. ubezpieczenia majątkowe oraz ubezpieczenia o charakterze payment protection),
- wdrożono pierwszą fazę nowego systemu bankowości elektronicznej Pocztowy24 Biznes oraz pomyślnie przeprowadzono pilotaż migracji wybranej grupy klientów. Trwają prace związane z masowym wdrożeniem nowej platformy oraz nad zakresem funkcjonalności kolejnych etapów wdrożeń.

W obszarze usług rozliczeniowych, Bank Pocztowy S.A. oferuje kompleksową i unikalną w skali kraju oraz na tle konkurencji, obsługę w oparciu o dostęp do infrastruktury Poczty Polskiej S.A. W I półroczu 2013 r. obsługa, w zakresie usług rozliczeniowych, koncentrowała się na dalszym rozwoju sprzedaży, ze szczególnym uwzględnieniem pełnej obsługi gotówkowej, realizowanej za pośrednictwem sieci Urzędów Pocztowych.

Ponadto, kontynuowana była współpraca w segmencie klientów należących do branży międzynarodowych pośredników pieniężnych. Przewagą Banku w tym obszarze, jest umożliwienie realizacji wypłat przekazów poprzez najszerszą w Polsce sieć dystrybucyjną ok. 5000 Urzędów Pocztowych oraz sieć własną Banku.

Działalność kredytowa

W I półroczu 2013 r. Bank w obszarze instytucjonalnym kontynuował politykę finansowania opartą na zmianie granulacji portfela kredytowego (obniżenie kwoty jednostkowego zaangażowania kredytowego) oraz istotnie ograniczył finansowanie branż, które w skali makroekonomicznej obciążone są wyższym ryzykiem kredytowym (m.in. budownictwo, developerzy). Ograniczenie finansowania dużych projektów inwestycyjnych w połączeniu ze zmianą polityki branżowej determinowało zmianę struktury portfela kredytowego, co przełożyło się na niewielki spadek salda. Jednocześnie Bank prowadził politykę maksymalizacji rentowności zawieranych transakcji kredytowych. Na 30.06.2013 r. wartość udzielonych kredytów instytucjonalnych przez Bank Pocztowy S.A. wyniosła 1 071,7 mln zł i była o 2,1% niższa niż na koniec grudnia 2012 r.

Kredyty Banku Poczowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (tys.zł)								
	30.06.2013	Struktura (30.06.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	30.06.2012	Struktura (30.06.2012)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2012	30.06.2012
Kredyty instytucjonalne	1 071 703	100,0%	1 094 927	100,0%	1 101 828	100,0%	(2,1)%	(2,7)%
Kredyty inwestycyjne	898 451	83,9%	933 106	85,2%	925 360	84,0%	(3,7)%	(2,9)%
Kredyty obrotowe	101 026	9,4%	119 841	10,9%	134 202	12,2%	(15,7)%	(24,7)%
Kredyty pozostałe	72 226	6,7%	41 980	3,9%	42 266	3,8%	72,0 %	70,9 %

Źródło: dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Nie uwzględnione zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności.

Działalność depozytowa

Na 30.06.2013 r. wartość środków powierzonych Bankowi przez klientów instytucjonalnych wyniosła 1 041,8 mln zł i była o 19% niższa niż na koniec grudnia 2012 r.

Depozyty Banku Pocztowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (w tys. zł)								
	30.06.2013	Struktura (30.06.2013)	31.12.2012	Struktura (31.12.2012)	30.06.2012	Struktura (30.06.2012)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2012	30.06.2012
Depozyty instytucjonalne ogółem	1 041 807	100,0%	1 286 895	100,0%	1 046 125	100,0%	(19,0)%	(0,4)%
Rachunki bieżące	350 816	33,7%	463 160	36,0%	349 351	33,4%	(24,3)%	0,4 %
Konta oszczędnościowe	266 432	25,6%	229 657	17,8%	153 612	14,7%	16,0 %	73,4 %
Lokaty */	424 558	40,7%	594 078	46,2%	543 162	51,9%	(28,5)%	(21,8)%

*/ bez lokat indywidualnie negocjowanych. Lokaty indywidualnie negocjowane zostały wyłączone z obszaru biznesowego segmentu instytucjonalnego. Dane doprowadzone do porównywalności.

Zmniejszające się marże depozytowe w związku z decyzjami RPP spowodowały zmianę polityki depozytowej Banku, która koncentrowała się na poprawie rentowności tego portfela. Największy przyrost salda odnotowano w przypadku kont oszczędnościowych (wzrost o 36,8 mln zł tj. 16,0% w relacji do końca 2012 r.). Blisko 85% zrealizowanego przyrostu salda na kontach oszczędnościowych w analizowanym okresie w odnotowano w segmencie MSP, dla którego przedmiotowy produkt jest alternatywnym wobec mniej rentownych dla Banku depozytów terminowych.

7. DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA BANKU POCZTOWEGO S.A.

Działalność skarbową Banku Pocztowego S.A. jest skoncentrowana w dwóch obszarach: zarządzania aktywami i pasywami w ramach Księgi Bankowej oraz operacji spekulacyjnych i obsługi klientów w ramach Księgi Handlowej.

Księga Bankowa

Głównym zadaniem Księgi Bankowej jest zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym Banku. W I półroczu 2013 r. zawierane były głównie transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz lokowania lub pożyczania środków na rynku międzybankowym, w szczególności w ramach zarządzania poziomem rezerwy obowiązkowej. Ponadto przeprowadzane były transakcje sell-buy-back i buy-sell-back oraz transakcje pochodne zabezpieczające ekspozycję na ryzyko typu FRA, IRS lub swap.

Na 30.06.2013 r. całkowita wielkość aktywów finansowych Grupy wyniosła 1 678,3 mln zł, co stanowiło wzrost o 15,4%, tj. o 224,3 mln zł w stosunku do końca 2012 r. Największy udział w portfelu – 70,5% uzyskały obligacje Skarbu Państwa, których wartość nominalna na 30.06.2013 r. wyniosła 1 183,1 mln zł. Ponadto w portfelu znajdowały się bony pieniężne NBP o łącznym saldzie 449,8 mln zł oraz obligacje i certyfikaty depozytowe banków w kwocie 45,4 mln zł.

Papiery dostępne do sprzedaży o łącznej wartości nominalnej 1 279,6 mln zł stanowiły 76,2% portfela aktywów finansowych. Prawie 24% portfela stanowiły obligacje i certyfikaty depozytowe banków utrzymywane do terminu zapadalności, których łączna wartość nominalna wyniosła 398,7 mln zł.

Inwestycyjne aktywa finansowe (w tys. zł)

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (w %) od:	
				31.12.2012	30.06.2012
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 678 246	1 453 987	1 131 034	15,4 %	48,4 %
dostępne do sprzedaży, w tym:	1 279 574	1 061 225	746 739	20,6 %	71,4 %
Obligacje Skarbu Państwa	799 252	832 374	446 736	(4,0)%	78,9 %
Bony Skarbowe	-	49 855	48 655	(100,0)%	(100,0)%
Obligacje i certyfikaty depozytowe banków	30 509	9 068	-	236,4 %	-
Obligacje korporacyjne	-	-	201 347	-	(100,0)%
Akcje	8	8	8	0,0%	0,0%
Instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski	449 805	169 920	49 993	164,7 %	799,7 %
utrzymane do terminu zapadalności, w tym:	398 672	392 762	384 295	1,5 %	3,7 %
Obligacje Skarbu Państwa	383 804	392 762	384 295	(2,3)%	(0,1)%
Obligacje i certyfikaty depozytowe banków	14 868	-	-	-	-

**/ dane za 30.06.2012 r. doprowadzono do porównywalności – Obligacje przedsiębiorstw w kwocie 5 094 tys. zł (kapitał, wycena, wycena wg. ESP oraz odsetki naliczone) zostały wyłączone z portfela inwestycyjnych aktywów finansowych do kredytów i pożyczek udzielonych klientom.*

W I połowie 2013 r. przychody odsetkowe z tytułu instrumentów finansowych oraz należności od banków wyniosły 39,7 mln zł i utrzymały poziom porównywalny do I półrocza 2012 r. Większość przychodów odsetkowych - 86,1% została zrealizowana na portfelu papierów wartościowych (34,2 mln zł).

Bank, w wyniku zmian w portfelu papierów wartościowych związanych przede wszystkim z utrzymaniem ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w ramach przyznaných limitów oraz w związku ze spadkiem rynkowych stóp procentowych, wypracował wynik z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży w wysokości 5,0 mln zł, tj. o 45,4% wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wynik na instrumentach pochodnych oraz z pozycji wymiany wyniósł 0,7 mln zł i w większości dotyczył wyniku realizowanego na walutowych transakcjach zabezpieczających typu SWAP.

Księga Handlowa

W I połowie 2013 r. Bank prowadził działalność handlową na rynku walutowym oraz rynku stopy procentowej (obróć obligacjami skarbowymi). Skala działalności pozostawała na nieznaczącym poziomie. W I półroczu Bank rozszerzył listę walut obcych o 3 kolejne waluty, łącznie na koniec raportowanego okresu były zawierane transakcje w 10 walutach obcych (euro, dolar amerykański, funt brytyjski, frank szwajcarski, jen japoński, dolar kanadyjski, korona szwedzka, korona duńska, korona czeska i korona norweska).

Wynik na instrumentach finansowych oraz wynik z pozycji wymiany w I półroczu 2013 r. wyniósł 0,5 mln zł. W ramach operacji walutowych łączny wynik zrealizowany na operacjach własnych i operacjach klientowskich w ramach transakcji indywidualnie negocjowanych wyniósł 0,9 mln zł.

8. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.

8.1. Struktura Grupy Kapitałowej Banku

Grupę Kapitałową Banku Pocztowego S.A. tworzą trzy podmioty: Bank Poczty S.A. jako podmiot dominujący oraz jego spółki zależne: Centrum Operacyjne Sp. z o.o. i Spółka Dystrybucyjna Banku Poczty S.A. z o.o.

Bank Poczty S.A., posiadając 100% udziałów w każdej z tych spółek, realizuje nadzór właścicielski nad działalnością obu podmiotów poprzez pełnienie przez przedstawicieli Banku funkcji kontrolnych w Radach Nadzorczych tych spółek. Spółki należące do Grupy Kapitałowej Banku posiadają rachunki bieżące i deponują swoje wolne środki na lokatach terminowych w Banku.

8.2. Działalność Centrum Operacyjnego Sp. z o.o.

Spółka Centrum Operacyjne została utworzona przez Bank w dniu 20 maja 2010 r. z kapitałem zakładowym wynoszącym 2 500 000 zł, przy czym wszystkie udziały zostały objęte przez Bank. Kwota kapitału zakładowego została podwyższona przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 1 lipca 2010 r. o 783 782,50 zł do kwoty 3 283 782,50 zł. Podwyższenie kwoty zostało dokonane przez podwyższenie wartości nominalnej udziałów z dotychczasowej kwoty 10 000,00 zł do kwoty 13 135,13 zł każdy i pokryte poprzez wniesienie przez Bank wkładu niepieniężnego (aportu). Na dzień 30 czerwca 2013 r. zatrudnienie wyniosło 214 etatów.

Centrum Operacyjne
 Grupa Banku Poczowego

W I półroczu 2013 r. nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki i wszystkie udziały Centrum Operacyjnego były objęte przez Bank Pocztowy S.A.

Spółka została utworzona w celu świadczenia zoptymalizowanych pod względem kosztowym usług o charakterze back-office'owym dla Grupy Kapitałowej Banku. Spółka odnotowała w I półroczu 2013 r. wzrost efektywności procesowej o 26% w relacji do I półrocza 2012 r., poprzez ich optymalizację. W ramach prowadzonej działalności operacyjnej uzyskano redukcję kosztów operacyjnych o 4,1%.

W I półroczu 2013 r. Centrum Operacyjne Sp. z o.o. wygenerowało zysk w wysokości 51,4 tys. zł (podczas gdy w I półroczu 2012 r. zanotowało stratę na poziomie 274 tys. zł).

Główną pozycję aktywów obrotowych Spółki były środki pieniężne zdeponowane na rachunku oszczędnościowym, stanowiące 65% aktywów obrotowych ogółem i należności od jednostek powiązanych oraz 29% aktywów obrotowych ogółem. Aktywa trwałe stanowiły około 30% sumy bilansowej i były to głównie rzeczowe aktywa trwałe. Kapitał własny, posiadający 75 % udziału w sumie bilansowej, która na koniec 30.06.2013 r. wyniosła 5 863 tys. zł, w całości finansował aktywa trwałe.

8.3. Działalność Spółki Dystrybucyjnej Banku Poczowego Sp. z o.o.

Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o. została utworzona przez Bank w dniu 20 maja 2010 r. z kapitałem zakładowym w wysokości 2 000 000,00 zł, przy czym wszystkie udziały zostały objęte przez Bank. Kapitał zakładowy spółki został w dniu 30 września 2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podwyższony o 679 760 zł do kwoty 2 679 760 zł. Podwyższenie kwoty zostało dokonane przez podwyższenie wartości nominalnej udziałów z dotychczasowej kwoty 20 000 zł do kwoty 26 797,60 zł każdy i pokryte poprzez wniesienie przez Bank wkładu niepieniężnego (aportu).

Spółka Dystrybucyjna
 Grupa Banku Poczowego

W I półroczu 2013 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dystrybucyjnej Banku Poczowego Sp. z o.o. i wszystkie jej udziały o łącznej wartości nominalnej 2 679 760 zł były nadal objęte przez Bank.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż produktów i usług finansowych, w tym przede wszystkim produktów i usług Banku Poczowego S.A. poprzez wsparcie istniejących kanałów sprzedażowych Banku. Spółka ma również na celu docieranie do klientów niekorzystających dotychczas z usług Banku, na przykład ze względu na duże oddalenie od jego placówek.

Spółka Dystrybucyjna stała się w roku 2013 r. głównym kanałem sprzedaży kredytów hipotecznych dla Banku. Ponadto w I półroczu 2013 r. Spółka rozbudowywała własną sieć dystrybucji specjalizującą się w sprzedaży kredytów gotówkowych oraz w sprzedaży produktów i usług Banku skierowanych do Mikroprzedsiębiorstw.

Spółka Dystrybucyjna w I półroczu 2013 r. osiągnęła wynik netto w wysokości 26,2 tys. zł wobec 586,4 tys. zł w I półroczu 2012 r. Na 30.06.2013 r. majątek trwały Spółki stanowił 18% sumy bilansowej i były to głównie rzeczowe aktywa trwałe. Istotną pozycją aktywów były środki pieniężne zdeponowane na rachunku oszczędnościowym, stanowiące 56% aktywów ogółem. Głównym źródłem finansowania aktywów Spółki był nadal kapitał własny, stanowiący 75% sumy bilansowej, która na 30.06.2013 r. wyniosła 3 989 tys. zł.

9. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA

9.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. jest zapewnienie bezpieczeństwa środkom powierzonym przez klientów Grupy oraz zapewnienie skuteczności podejmowanych decyzji nakierowanych na maksymalizację uzyskiwanych dochodów w dłuższym horyzoncie czasowym, przy podejmowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie jest procesem zintegrowanym i odbywa się w oparciu o wymogi nadzorcze oraz o wewnętrzne regulacje zatwierdzone przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Banku. Obowiązujące regulacje wewnętrzne w tym zakresie podlegają okresowej weryfikacji stosownie do zmian uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych funkcjonowania Grupy.

W Banku przyjęto 3-stopniowy schemat organizacji regulacji wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem.

Ogólne ramy zarządzania ryzykiem zostały określone w następujących dokumentach przyjętych przez Radę Nadzorczą:

- Generalnych zasadach zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A.,
- Generalnych zasadach zarządzania kapitałem w Banku Pocztowym S.A.,
- Strategii rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2012-2015.

Ich uszczegółowieniem są, zaakceptowane przez Zarząd Banku, zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, delegujące obowiązki na poziom poszczególnych Departamentów i Biur, w tym wytyczne dla Spółek zależnych. Na ich podstawie opracowano szczegółowe procedury operacyjne zawierające opis czynności (w tym kontrolnych) przeprowadzanych przez Wydziały, Zespoły i Stanowiska.

W systemie zarządzania ryzykiem uczestniczą:

- Rada Nadzorcza,
- Zarząd Banku,
- Komitety ds. zarządzania ryzykiem powołane przez Zarząd Banku, zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi,
- Komórki organizacyjne zarządzające poszczególnymi rodzajami ryzyka,
- Komórki kontroli (w tym komórka audytu wewnętrznego oraz komórka compliance),
- Pozostałe komórki organizacyjne.

Docelowa struktura ryzyka Banku oraz na poziomie Grupy jest uwarunkowana zdefiniowanym „apetytem na ryzyko”. Apetyt na ryzyko Banku oraz Grupy określa gotowość do podejmowania określonej wielkości ryzyka w określonym horyzoncie czasowym i jest akceptowany przez Zarząd Banku. Apetyt na ryzyko stanowi istotny element konstrukcji Strategii Banku i Planu Finansowego zatwierdzanych przez Radę Nadzorczą.

Efektom prowadzonych działań w zakresie identyfikacji i pomiaru poszczególnych rodzajów ryzyka jest określenie, które z nich są istotne z punktu widzenia Grupy, ich klasyfikacja z punktu widzenia stałej oceny istotności (ryzyka trwale i okresowo istotne), a także z perspektywy celowości pokrycia danego ryzyka kapitałem.

Jako ryzyko trwale istotne Grupa uznaje następujące rodzaje ryzyka:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko stopy procentowej księgi bankowej,
- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko operacyjne.

Dodatkowo Grupa identyfikuje następujące istotne rodzaje ryzyka:

- Ryzyko braku zgodności,
- Ryzyko strategiczne,
- Ryzyko cyklu gospodarczego,
- Ryzyko outsourcingu,
- Ryzyko kredytowe Filar II,
- Ryzyko rezydualne,
- Ryzyko koncentracji,
- Ryzyko reputacji,
- Ryzyko cen instrumentów dłużnych księgi handlowej.

9.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego, nie wywiązując się ze swoich zobowiązań, spowoduje poniesienie strat finansowych przez drugą ze stron. Proces zarządzania ryzykiem kredytowym, w ramach przyjętych zasad mających na celu ograniczanie ryzyka, obejmuje identyfikację, ocenę (pomiar), akceptację, monitorowanie oraz raportowanie poziomu ryzyka kredytowego.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczanie wystąpienia strat na portfelu kredytowym. Minimalizacja ryzyka kredytowego zakłada zachowanie odpowiedniego poziomu wskaźników ryzyka dla danych portfeli kredytowych na poziomie zgodnym z przyjętym w Banku apetytem na ryzyko. Bank wykorzystuje narzędzia do monitorowania profilu ryzyka portfela takie jak modele behawioralne, macierze migracji opóźnień, oraz analizy krzywych szkodowości dla różnych populacji. Do kontroli portfela wykorzystywany jest także rozbudowany system wewnętrznych limitów, pozwalający ograniczyć nadmierną koncentrację ryzyka w poszczególnych segmentach portfela. Bieżący i przewidywany profil ryzyka kredytowego portfela są regularnie zestawiane z planem finansowym i benchmarkami rynkowymi oraz prezentowane w cyklicznych raportach dla Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Jakość portfela

Na koniec czerwca 2013 r. jakość portfela kredytowego rozumiana jako udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem (NPL) kształtowała się na poziomie 5,5%. W porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 r. wartość ta uległa wzrostowi o 0,8 p.p. Wynika to ze stopniowego „dojrzenia” portfela kredytowego Banku, które nie jest równoważone przez przyrost wartości nowo sprzedawanych kredytów. Mimo to portfel kredytowy Banku cechuje się istotnie wyższą jakością niż portfel rynkowy, dla którego wartość wskaźnika NPL wyniosła 7,9% na koniec czerwca 2013 r.³

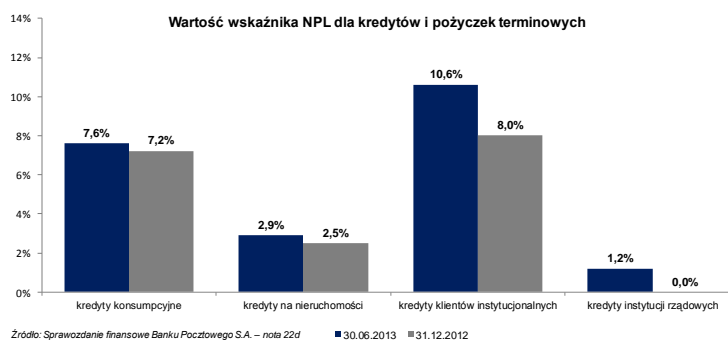
Jakość portfela - udział kredytów z rozpoznana utratą wartości w portfelu kredytowym brutto

	30.06.2013	31.12.2012	Zmiana (w p.p.)
Bank ogółem	5,5%	4,7%	0,8 p.p.
dla osób prywatnych	4,8%	4,3%	0,5 p.p.
dla klientów instytucjonalnych	10,6%	8,0%	2,5 p.p.

Źródło: Sprawozdanie finansowe Banku Pocztowego S.A. – nota 22d

Wskaźnik NPL dla osób prywatnych wyniósł 4,8% na koniec czerwca 2013 r., natomiast dla klientów instytucjonalnych 10,6%, co stanowi przyrost wskaźnika o odpowiednio 0,5 p.p. i 2,5 p.p. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 r.

Najniższym ryzykiem cechowały się kredyty i pożyczki dla instytucji samorządowych, kredyty na nieruchomości oraz kredyty konsumpcyjne, gdzie wskaźnik NPL odpowiednio wyniósł 1,2%, 2,9% i 7,6% na koniec analizowanego okresu. Natomiast największym poziomem NPL charakteryzowały się kredyty i pożyczki dla klientów instytucjonalnych, gdzie wskaźnik NPL wyniósł 10,6%.



Wartość ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości wyniosła 269,5 mln zł na koniec czerwca 2013 r. i była o 47,2 mln zł wyższa niż na koniec grudnia 2012 r. Największy udział w tej kwocie miały kredyty i pożyczki terminowe udzielone osobom fizycznym 179,5 mln zł, w tym przede wszystkim kredyty konsumpcyjne 112,3 mln zł oraz kredyty od klientów korporacyjnych 68,2 mln zł. W I półroczu 2013 r. największy przyrost ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości odnotowano w portfelu osób prywatnych (wzrost o 24,1 mln zł).

Jakość portfela - wartość kredytów z rozpoznana utratą wartości

	30.06.2013	31.12.2012	Zmiana (w tys. zł)
Bank ogółem	269 453	222 287	47 166
dla osób prywatnych	179 536	155 396	24 140
dla klientów instytucjonalnych	68 189	51 992	16 197
dla instytucji samorządowych	4 543	0	4 543

Źródło: Sprawozdanie finansowe Banku Pocztowego S.A. – nota 22d

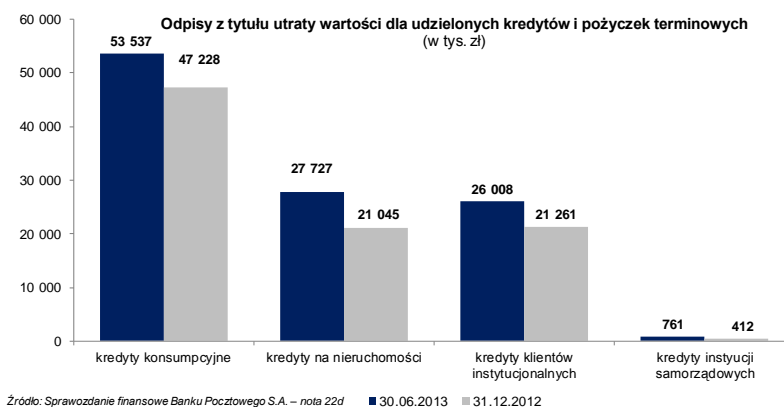
Począwszy od 2013 r. w Banku trwają prace nad ujednoczeniem zasad sprawozdawczości wewnętrznej i zewnętrznej w zakresie ryzyka kredytowego. Powyższe dane są zgodne z informacjami zaprezentowanymi w sprawozdaniach finansowych Banku za wskazane w tabeli okresy.

³ Źródło: http://www.knf.gov.pl/opracowania/sektor_bankowy/dane_o_rynku/Dane_miesieczne.html,
Wskaźnik NPL dla rynku obejmuje: sektor niefinansowy oraz instytucje rządowe, samorządowe i FUS

Odpisy z tytułu utraty wartości

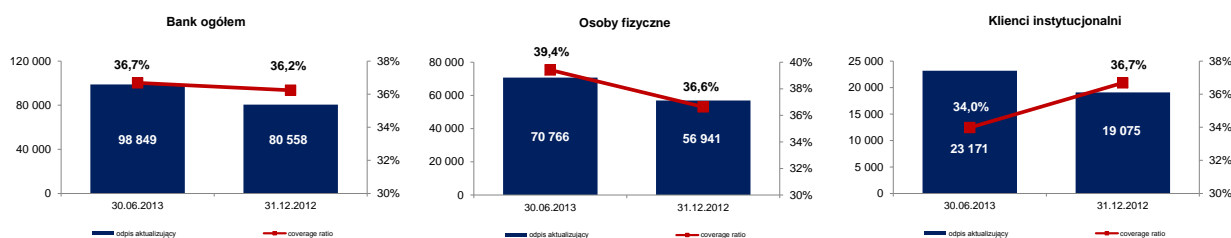
Na koniec I półrocza 2013 r. wartość odpisów aktualizacyjnych dla portfela kredytowego Banku wyniosła 114,2 mln zł. Stanowi to wzrost o 19,5% w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 r. 98,8 mln zł z ogólnej kwoty odpisów przypadło na odpis aktualizujący dla ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, a 15,4 mln zł na odpis na straty zaistniałe lecz niezareportowane (IBNR). Wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości dla kredytów w rachunku bieżącym wyniosła na koniec analizowanego okresu 5,7 mln zł, a dla kredytów i pożyczek terminowych 109,0 mln zł.

Największy udział w całkowitej wartości odpisów (82,2 mln zł) spośród kredytów i pożyczek terminowych miała kategoria kredytów dla osób fizycznych (kredyty konsumenckie, kredyty na nieruchomości i karty kredytowe). Wartość odpisów w tej kategorii wzrosła o 13,3 mln zł w porównaniu ze stanem na koniec ubiegłego roku. Na odpisy z tytułu utraty wartości dla kredytów instytucjonalnych przypada kwota 26,0 mln zł, co stanowi wzrost o 4,7 mln zł w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 r. Najmniejszy udział w odpisach miały odpisy na kredyty instytucji samorządowych, na które przypada 0,8 mln zł, co stanowi wzrost o 0,4 mln zł w analizowanym okresie.



Na koniec czerwca 2013 r. wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami z tytułu utraty wartości (ang. coverage ratio) wyniósł 36,7% dla całego portfela kredytowego Banku, co stanowi wzrost o 0,5 p.p w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2012 r. Wartość wskaźnika dla kredytów w rachunku bieżącym wyniosła 28,5%, natomiast dla kredytów i pożyczek terminowych 37,2%. Wśród kredytów i pożyczek terminowych najwyższą wartością coverage ratio charakteryzowały się kredyty dla osób fizycznych 39,4% oraz klientów korporacyjnych 34,0%.

Wartości wskaźnika coverage ratio i odpisy na kredyty z utratą wartości w podziale na wybrane portfele zaprezentowano poniżej.



Źródło: Sprawozdanie finansowe Banku Pocztowego S.A. – nota 22d

Począwszy od 2013 r. w Banku trwają prace nad ujednoczeniem zasad sprawozdawczości wewnętrznej i zewnętrznej w zakresie ryzyka kredytowego. Powyższe dane są zgodne z informacjami zaprezentowanymi w sprawozdaniach finansowych Banku za wskazane w tabeli okresy.

9.3. Polityka kredytowa

W obszarze Banku poszczególne polityki kredytowe aktualizowane były w związku z okresowymi przeglądami procesu kredytowego oraz koniecznością aktualizacji parametrów ryzyka kredytowego wynikającą z zapisów rekomendacji KNF. Przeprowadzono kompleksowy przegląd zasad i procedur wewnętrznych pod kątem zgodności z przepisami zewnętrznymi, a rezultaty znalazły swoje odzwierciedlenie w procesie aktualizacji przepisów wewnętrznych.

Klienci detaliczni

W obszarze portfela kredytów klientów detalicznych, wśród najważniejszych zmian należy wymienić przede wszystkim dostosowanie Banku do wymogów Rekomendacji T, w tym m. in.:

- ustalenie maksymalnych poziomów wskaźników Dtl dla kredytów detalicznych niezabezpieczonych hipotecznie,
- wprowadzenie zapisów w zakresie możliwości stosowania uproszczonych zasad oceny zdolności kredytowej,
- wprowadzenie zapisów kwalifikujących informacje o upadłości konsumenckiej jako element analizy jakościowej transakcji.

Dodatkowo w wyniku przeprowadzanych systematycznie przeglądów polityki kredytowej wprowadzono szereg zmian mających na celu optymalizację i usprawnienie procesów kredytowych.

Klienci instytucjonalni

W obszarze portfela kredytów klientów instytucjonalnych Grupa realizowała kolejne inicjatywy mające na celu usprawnienie procesu kredytowego oraz metod zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym w szczególności elementów związanych z oceną zdolności kredytowej klientów z segmentu Mikroprzedsiębiorstw oraz wybranych klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

9.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań Grupy, na skutek niekorzystnego ukształtowania się struktury aktywów i pasywów oraz niedopasowania terminowego bieżących strumieni pieniężnych. Źródłem ryzyka płynności może być niedopasowanie strumieni pieniężnych, nagle wycofanie depozytów przez deponentów, koncentracja źródeł finansowania oraz portfela kredytowego, ograniczona sprzedawalność aktywów, niedotrzymanie zobowiązań przez kontrahentów Grupy lub inna nieprzewidziana sytuacja na rynku finansowym.

Ryzyko płynności Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych ponoszone przez nie ryzyko płynności jest nieistotne.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest bilansowanie wpływów i wypływów środków z transakcji bilansowych i pozabilansowych w celu zapewnienia efektywnych kosztowo źródeł finansowania, generowania nadwyżek finansowych i odpowiedniego ich wykorzystania. Bank kształtuje strukturę aktywów i zobowiązań, zapewniającą osiągnięcie zakładanych wskaźników finansowych, przy zaakceptowanym przez Grupę poziomie ryzyka płynności.

Bank kieruje się następującymi zasadami w procesie zarządzania ryzykiem płynności:

- utrzymywany jest akceptowalny poziom płynności, którego podstawą jest utrzymanie odpowiedniego zasobu aktywów płynnych,
- główne źródło finansowania aktywów Banku stanowią stabilne środki finansowania,
- podejmowane są działania w celu utrzymywania poziomu ryzyka płynności w ramach przyjętego profilu ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania

ryzyka płynności. W powyższych regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku Pocztowego S.A. w procesie zarządzania ryzykiem płynności.

W celu określenia poziomu ryzyka płynności Bank wykorzystuje różne metody jego pomiaru i oceny, w tym:

- metodę kontraktowej i urealnionej luki płynności,
- badanie stabilności i koncentracji bazy depozytowej,
- metodę nadwyżki aktywów płynnych nad pasywami niestabilnymi,
- analizy szokowe.

W celu ograniczania ryzyka płynności Bank stosuje limity płynności oraz progi ostrzegawcze nałożone na wybrane miary, m.in. na wskaźniki płynności czy niedopasowanie skumulowanych urealnionych przepływów wynikających z aktywów i pasywów w poszczególnych pasmach czasowych.

Zgodnie z Uchwałą KNF nr 386/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności (z późn. zm.), Bank monitoruje oraz przestrzega nadzorcze wskaźniki płynności. W I półroczu 2013 r. Bank spełniał wymagania w zakresie minimalnych poziomów nadzorczych miar płynności wskazanych w powyższej Uchwale KNF.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. wskaźniki płynności kształtują się w ramach obowiązujących limitów ograniczających ryzyko płynności. Poniższa tabela przedstawia nadzorcze miary płynności wg stanu na 30 czerwca 2013 r., 31 grudnia 2012 r. oraz 30 czerwca 2012 r.

Miary płynności				
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Limit
M1 (tys. zł)	785 110	702 417	161 091	0
M2	1,68	1,48	1,16	1
M3	3,36	4,15	3,58	1
M4	1,20	1,19	1,07	1

Bank posiada zdefiniowane plany awaryjnego działania w sytuacji nagłych wahań poziomu bazy depozytowej. Z analizy szybko dostępnych źródeł finansowania wynika, iż w sytuacjach hipotetycznie obniżonej płynności, Bank jest w stanie pozyskać środki w odpowiedniej wysokości, bez uruchamiania, tzw. planów awaryjnych.

Poniższe tabele przedstawiają urealnione luki płynności dla Banku Pocztowego S.A. w I półroczu 2013 r., w 2012 r. oraz I półroczu 2012 r.

Zestawienie urealnionej luki płynności w I półroczu 2013 r. (w tys. zł)						
	do 1 m-ca włącznie	pow. 1 m-ca do 3 m- cy włącznie	pow. 3 m-cy do 6 m- cy włącznie	pow. 6 m-cy do 1 roku włącznie	pow. 1 roku do 5 lat włącznie	pow. 5 lat
Luka	966	(295)	(88)	(82)	(1 068)	1 897
Luka skumulowana	966	671	583	501	(567)	1 330

Zestawienie urealnionej luki płynności w 2012 r. (w tys. zł)						
	do 1 m-ca włącznie	pow. 1 m-ca do 3 m- cy włącznie	pow. 3 m-cy do 6 m- cy włącznie	pow. 6 m-cy do 1 roku włącznie	pow. 1 roku do 5 lat włącznie	pow. 5 lat
Luka	921	(171)	(108)	(56)	(1 452)	1 710
Luka skumulowana	921	750	642	586	(867)	843

Zestawienie urealnionej luki płynności w I półroczu 2012 r. (w tys. zł)						
	do 1 m-ca włącznie	pow. 1 m-ca do 3 m- cy włącznie	pow. 3 m-cy do 6 m- cy włącznie	pow. 6 m-cy do 1 roku włącznie	pow. 1 roku do 5 lat włącznie	pow. 5 lat
Luka	343	(54)	(97)	(24)	(710)	1 741
Luka skumulowana	343	289	192	168	(543)	1 198

9.5. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko na jakie narażony jest wynik finansowy oraz fundusze własne Grupy z powodu niekorzystnych zmian stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej wynika z następujących źródeł:

- niedopasowania terminów przeszacowania – ryzyko to wyraża się w zagrożeniu przychodów Banku, w tym przede wszystkim odsetkowych, w sytuacji niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury przeszacowania pozycji w bilansie powodującej zmiany w wyniku z tytułu odsetek,
- ryzyka bazowego – wynikającego z niedoskonałego powiązania (korelacji) stóp procentowych produktów generujących przychody i koszty odsetkowe, które to instrumenty mają jednocześnie te same okresy przeszacowania,
- ryzyka krzywej dochodowości – polegającego na zmianie relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszącymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku,
- ryzyka opcji klienta – powstającego, gdy klient zmienia wielkość i harmonogram przepływów gotówkowych aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych, do czego ma prawo zgodnie z umową kredytową lub depozytową, bez ponoszenia dodatkowych kosztów.

Ryzyko stopy procentowej Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych ponoszone przez nie ryzyko stopy procentowej jest nieistotne.

Bank dostosowuje zarządzanie ryzykiem stopy procentowej do rodzaju i skali prowadzonej działalności. W Banku ryzyko stopy procentowej dzieli się na ryzyko stopy procentowej księgi bankowej i księgi handlowej.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest kształtowanie struktury aktywów i pasywów, zapewniające ochronę wartości bieżącej oraz wyniku odsetkowego Banku dla księgi bankowej, a także uzyskiwanie korzyści finansowych poprzez zawieranie transakcji w instrumentach stopy procentowej na własny rachunek w ramach księgi handlowej, przy zaakceptowanym poziomie ryzyka stopy procentowej.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, które określają między innymi metody:

- identyfikacji ryzyka,
- wyliczania miar ryzyka (pomiar ryzyka),
- limitowania ekspozycji na ryzyko – określanie dopuszczalnego poziomu ryzyka,
- monitorowania pozycji i zmian w poszczególnych księgach, portfelach oraz poziomu wykorzystania limitów,
- raportowania ekspozycji na ryzyko,
- zabezpieczania ekspozycji narażonej na ryzyko stopy procentowej.

Pomiar i monitorowanie ryzyka stopy procentowej księgi bankowej dokonywane jest, m.in. za pomocą następujących miar ryzyka:

- BPV – Basis Point Value – oznacza wyrażone w wartościach pieniężnych ryzyko stopy procentowej, jakie wiąże się z utrzymaniem danej pozycji przy zmianie stóp procentowych o jeden punkt bazowy,
- wartość luki BPV w poszczególnych przedziałach przeszacowania,

- Duration – miara ryzyka stopy procentowej interpretowana jako średni czas trwania instrumentu lub portfela,
- wskaźniki przedpłat kredytów i zrywalności depozytów dla poszczególnych typów produktów i podmiotów.

Z kolei pomiar i monitorowanie ryzyka stopy procentowej księgi handlowej dokonywane jest, m.in. za pomocą następujących miar ryzyka:

- BPV oraz wartości luki BPV w poszczególnych przedziałach przeszacowania,
- wartości zagrożonej (VaR).

Dodatkowo Bank przeprowadza testy warunków skrajnych polegające na analizie wrażliwości, badającej wpływ zmian stóp procentowych na wartość bieżącą pozycji narażonych na ryzyko w oparciu o założone zmiany krzywej dochodowości, a także wpływ zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy Banku.

Poniższa tabela przedstawia wyniki testów warunków skrajnych wg stanu na 30.06.2013 r, 31.12.2012 r. oraz 30.06.2012 r. wg aktualnie obowiązującej metodyki.

Wyniki testów warunków skrajnych na +/- 200 p.b. (w tys. zł)			
Zmiana wartości bieżącej Księgi Bankowej	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
200 p.b. w dół	(9 529)	(11 802)	(6 750)
200 p.b. w górę	10 608	13 052	7 958

Poniższa tabela przedstawia wartość BPV dla księgi handlowej wg stanu na 30.06.2013 r, 31.12.2012 r. oraz 30.06.2012 r.

Zestawienie BPV Księgi Handlowej (w tys. zł)			
	30.06.2013	30.12.2012	30.06.2012
BPV	0	0	0

9.6. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Grupy oraz poziomu jego kapitałów własnych z tytułu niekorzystnych zmian kursów walutowych.

Ryzyko walutowe Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych ponoszone przez nie ryzyko walutowe jest nieistotne.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ochrona wyniku finansowego z tytułu różnic kursowych oraz uzyskiwanie korzyści finansowych poprzez zawieranie transakcji w instrumentach walutowych na własny rachunek przy zaakceptowanym przez Bank poziomie ryzyka.

Bank w procesie zarządzania ryzykiem walutowym dokonuje pomiaru tego ryzyka poprzez:

- wyliczanie pozycji całkowitej Banku,
- wyliczanie pozycji w poszczególnych walutach,
- wyliczanie wartości zagrożonej (VaR),
- przeprowadzanie testów warunków skrajnych.

Poniższa tabela przedstawia wartość VaR dla ryzyka walutowego wyliczanego na poziomie ufności 99,2% w horyzoncie 10-dniowym wg stanu na 30.06.2013 r., 31.12.2012 r. oraz 30.06.2012 r.

Statystyka miary VaR dla ryzyka walutowego (w tys. zł)						
	Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
VaR	7	130	28	26	13	277

9.7. Ryzyko operacyjne

Grupa określa pojęcie ryzyka operacyjnego jako ryzyko poniesienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. Definicja nie obejmuje ryzyka strategicznego, którym zarządza się odrębnie, natomiast uwzględnia ryzyko prawne i reputacji.

Zgodnie z przyjętymi założeniami, w Banku funkcjonuje struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmująca wszystkie komórki organizacyjne, oddziały, placówki oraz spółki zależne. Bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest przez wszystkich dyrektorów w podległych im komórkach organizacyjnych, oddziałach i placówkach. W ramach bieżącego zarządzania podejmowane są działania mające na celu ocenę skali występującego ryzyka, ograniczenie skutków występujących zdarzeń oraz redukcję możliwości wystąpienia ryzyka w przyszłości. Nadzór nad całościowym procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Zarząd Banku. Funkcję opiniodawczą w zakresie podejmowanych działań mających wpływ na ryzyko operacyjne pełni powołany przez Zarząd Banku Komitet Ryzyka Operacyjnego. Z kolei funkcja nadzoru nad procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym została umiejscowiona w Pionie Ryzyka.

Każdy pracownik w ramach swojego stanowiska pracy identyfikuje zdarzenia ryzyka operacyjnego, które następnie są gromadzone w dedykowanej do tego celu bazie danych. Zdarzenia są na bieżąco weryfikowane przez tzw. koordynatorów ryzyka operacyjnego oraz monitorowane przez komórkę koordynującą pod względem liczby występujących zdarzeń oraz wielkości strat. Monitorowanie zagrożeń pozwala na podejmowanie działań w zakresie ograniczania skutków zdarzeń oraz wdrażania instrumentów ograniczających ryzyko w przyszłości.

Rada Nadzorcza Banku, Zarząd Banku oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego otrzymują cykliczne raporty dotyczące ryzyka operacyjnego.

Bank nieustannie optymalizuje procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach struktur Banku oraz w obszarze współpracy z podmiotami Grupy Kapitałowej Banku, jak i z Poczta Polska. W ocenie Banku prace rozwojowe w zakresie ryzyka operacyjnego mają pozytywny wpływ na kształtowanie się poziomu ryzyka operacyjnego w Banku zarówno w perspektywie bieżącej, jak również przyszłej działalności Banku.

Dodatkowo w zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego w Banku obowiązują między innymi procedury związane z realizacją „Generalnych zasad polityki bezpieczeństwa Banku Pocztowego S.A.” dotyczące przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy, przeciwdziałania przestępczości, zasad ochrony zasobów Banku, zarządzania ciągłością działania, ochrony danych osobowych, informacji niejawnych i tajemnicy przedsiębiorcy oraz zasad zarządzania bezpieczeństwem informacji w systemach teleinformatycznych.

W porównaniu do stanu na 31.12.2012 r. profil ryzyka operacyjnego Grupy nie uległ istotnym zmianom. Jednocześnie w I półroczu 2013 r. zrealizowane zostały działania mające na celu dostosowanie działalności Banku do wymogów znowelizowanej Rekomendacji M.

9.8. Pozostałe rodzaje ryzyka

Poza powyżej wymienionymi i szczegółowo opisanymi rodzajami ryzyka Grupa identyfikuje i ocenia następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko cyklu gospodarczego,
- ryzyko outsourcingu.

Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności to ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przez Bank przepisów prawa, przepisów wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania. Bank uwzględnia także ryzyko braku zgodności generowane przez spółki zależne oraz zarządza ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Poczta Polska S.A.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności jest realizowany na podstawie pisemnych zasad i procedur określających podstawowe zasady działania pracowników Banku i wyjaśniających główne procesy identyfikujące ryzyko braku zgodności oraz umożliwiającymi zarządzanie ryzykiem braku zgodności na wszystkich szczeblach organizacji Banku.

Zakres zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje następujące obszary:

- zgodność działania Grupy z przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banki,
- przestrzeganie właściwych standardów rynkowych, dobrych praktyk i kodeksów postępowania przyjętych przez sektor bankowy,
- przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- przeciwdziałanie przestępczości na szkodę Grupy.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności uwzględnia identyfikację ryzyka, pomiar, monitorowanie, ograniczanie i raportowanie.

Identyfikacja ryzyka braku zgodności jest procesem ciągłym i odbywa się:

- na etapie opiniowania przepisów wewnętrznych przez komórkę ds. compliance pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banki,
- z wykorzystaniem wyników testów zgodności oraz procesów samooceny zgodności przepisów wewnętrznych Banku,
- na podstawie bieżących analiz m.in.: bazy zdarzeń ryzyka operacyjnego, protokołów z kontroli funkcjonalnej następnej oraz raportów z audytów wewnętrznych, rejestru spraw sądowych, informacji o reklamacjach i skargach klientów mających związek z ryzykiem braku zgodności, informacji od kierujących komórkami o występujących ryzykach braku zgodności, zgłoszeń popełnienia przestępstwa.

Zidentyfikowane przypadki występującego ryzyka braku zgodności komórka ds. compliance ewidencjonuje w bazie zdarzeń ryzyka braku zgodności.

Proces pomiaru ryzyka braku zgodności jest realizowany w okresach kwartalnych przez komórkę ds. compliance przy wykorzystaniu arkusza oceny ryzyka uwzględniającego prognozowany wpływ skutków ryzyka braku zgodności na organizację oraz klientów i prawdopodobieństwo jego wystąpienia, a także inne kryteria takie jak np.:

- liczba występujących zdarzeń ryzyka braku zgodności lub rzeczywistych strat z tytułu występującego ryzyka,
- liczba krytycznych artykułów, informacji w prasie oraz zarzutów wobec Banku w zakresie ryzyka braku zgodności.

Wynikiem pomiaru jest ocena poziomu ryzyka wg 3 stopniowej skali (poziom niski, średni, wysoki).

W zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Poczta Polska S.A. komórka ds. compliance ewidencjonuje zdarzenia ryzyka braku zgodności oraz monitoruje działania dotyczące wyjaśnienia i ograniczenia ryzyka braku zgodności.

Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne jest to ryzyko na jakie narażona jest Grupa, pośrednio jej wynik finansowy i kapitał, z tytułu niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, braku lub wadliwej realizacji przyjętej strategii oraz zmian w otoczeniu biznesowym lub niewłaściwej reakcji na zachodzące w nim zmiany.

Monitorowanie realizacji Strategii ma na celu badanie skuteczności podejmowanych działań w ramach dążenia do osiągnięcia celów Banku zdefiniowanych w Strategii oraz jakościową ocenę ryzyka strategicznego Banku.

Ryzyko cyklu gospodarczego

Ryzyko cyklu gospodarczego to ryzyko długotrwałego wpływu niekorzystnej fazy cyklu gospodarczego (np. spowolnienia lub recesji) na wynik finansowy lub poziom kapitałów własnych Grupy.

Sytuacja w gospodarce wpływa na kondycję sektora bankowego i w związku z tym ocena sytuacji makroekonomicznej powinna być uwzględniana przy podejmowaniu decyzji w bankach. Bank prowadzi stały monitoring wskaźników makroekonomicznych obrazujących stan polskiej gospodarki, jak również raz w miesiącu przygotowuje szczegółowe raporty makroekonomiczne będące podstawą do podejmowania odpowiednich decyzji przez władze Grupy.

Ryzyko cyklu gospodarczego ujawnia się w przypadku pogorszenia koniunktury gospodarczej. W przypadku wzrostu bezrobocia, wzrostu podatków lub inflacji, wzrostu stóp procentowych lub występowania istotnych zmian kursów walutowych należy liczyć się z możliwością pogorszenia sytuacji finansowej klientów (w tym Nestorów, jako grupy docelowej Banku), co może przełożyć się na obniżenie ich zdolności do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań oraz popytu na produkty oferowane przez Bank (depozyty, kredyty). Pogorszenie się koniunktury może spowodować również wzrost odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek lub ograniczyć wzrost wartości portfela kredytowego Banku za sprawą mniejszego popytu na kredyt oraz niższej liczby klientów spełniających warunki umożliwiające uzyskanie pożyczki. W warunkach utrzymującej się niestabilnej sytuacji rynkowej, spowolnienia gospodarczego i rosnącego bezrobocia może również nastąpić istotny spadek wartości aktywów klientów Grupy, m.in. wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielanych przez Bank kredytów.

W pierwszej połowie 2013 roku, w związku z trudną sytuacją na krajowym rynku pracy, słabym popytem wewnętrznym oraz utrzymującej się na niskim poziomie aktywnością gospodarczej u głównych partnerów handlowych Polski dynamika PKB wyraźnie się obniżyła.

Ryzyko outsourcingu

Ryzyko outsourcingu jest to ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania Grupy, jej majątku lub pracowników.

Powierzenie czynności bankowych oraz czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podmiotom zewnętrznym niesie ze sobą konieczność przeprowadzenia przez Bank szeregu analiz, zarówno przed, jak i w trakcie współpracy z insourcerem. Ocena istotności ryzyka outsourcingu zależy od zakresu zleczanych czynności oraz liczby podmiotów wykonujących te czynności w imieniu i na zlecenie Banku. Powierzenie szerokiego zakresu czynności małej liczbie podmiotów zewnętrznych powoduje ryzyko koncentracji i potencjalne problemy związane z zapewnieniem terminowego wykonania czynności, w przypadku zaprzestania przez te podmioty świadczenia usług. Z kolei zbyt duża liczba insourcerów powoduje, iż Bank nie może wykluczyć możliwości utraty choćby częściowej kontroli nad wykonywaniem zleconych czynności.

Biorąc pod uwagę fakt, że Bank zawarł umowę agencyjną z Poczta Polska S.A. oraz szereg umów outsourcingowych z podmiotami zależnymi Banku, tj. Centrum Operacyjnym Sp. z o.o. oraz Spółką Dystrybucyjną Banku Poczowego Sp. z o.o., należy uznać, iż obecnie Bank musi liczyć się przede wszystkim z ryzykiem koncentracji wykonywania powierzonych czynności, w tym z ryzykiem zaprzestania wykonywania przez w/w podmioty zleconych czynności na skutek zdarzeń takich jak awarie systemów lub strajki.

Zarządzanie ryzykiem outsourcingu odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których są metody identyfikacji, pomiaru oraz monitorowania ryzyka outsourcingu. W niniejszych regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie powierzenia czynności bankowych oraz czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podmiotom zewnętrznym.

9.9. Adekwatność kapitałowa

Zarządzanie adekwatnością kapitałową ma na celu utrzymywanie posiadanych przez Grupę kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż wymagany przez zewnętrzne i wewnętrzne regulacje. Regulacje te uzależniają wymagany poziom kapitałów od skali działalności i ryzyka podejmowanego przez Grupę.

Mając na uwadze powyższy cel Grupa regularnie:

- identyfikuje ryzyka istotne z punktu widzenia swojej działalności,
- zarządza ryzykami istotnymi,
- wyznacza kapitał wewnętrzny, który zobowiązuje się posiadać na wypadek materializacji ryzyka,
- kalkuluje i raportuje miary adekwatności kapitałowej,
- dokonuje alokacji kapitału wewnętrznego na obszary biznesowe,
- przeprowadza testy warunków skrajnych,
- porównuje potrzeby kapitałowe z posiadaniem poziomem kapitałów własnych,
- integruje proces oceny adekwatności kapitałowej z procesem opracowywania Strategii Banku, planów finansowych i sprzedażowych.

Fundusze własne i współczynnik wypłacalności

Fundusze własne Grupy składają się z funduszy podstawowych i uzupełniających. W I półroczu 2013 r. fundusze podstawowe Grupy obejmowały:

- fundusze zasadnicze (kapitał zakładowy, zapasowy i rezerwowy), oraz
- fundusz ogólnego ryzyka

i były pomniejszane o:

- wartości niematerialne i prawne według ich wyceny bilansowej,
- ujemne różnice z wyceny instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży,
- inne pozycje wskazane w regulacjach nadzorczych.

Z kolei fundusze uzupełniające Grupy w I połowie 2013 r. stanowiły:

- określoną, przez stosowne przepisy, część dodatnich różnic z wyceny instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży,
- środki pieniężne pochodzące z uzyskanej w 2011 r. pożyczki podporządkowanej oraz dwóch emisji obligacji podporządkowanych (przeprowadzonych odpowiednio w 2011 r. oraz 2012 r.),
- inne pozycje wskazane w regulacjach nadzorczych.

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Istotnym założeniem warunkującym kształtowanie się poziomu całkowitego wymogu kapitałowego jest nieznacząca skala działalności handlowej.

Grupa dla celów wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego stosuje metody wynikające z Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r., w tym w szczególności:

- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego zgodnie z załącznikiem 4 do wyżej wymienionej uchwały,
- uproszczoną technikę ujmowania zabezpieczeń, w której waga ryzyka kontrahenta jest zastępowana wagą ryzyka zabezpieczenia (jego wystawcy), zgodnie z załącznikiem 17 do wyżej wymienionej uchwały,
- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego zgodnie z załącznikiem 14 do wyżej wymienionej uchwały,
- metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego zgodnie z załącznikiem 6 do wyżej wymienionej uchwały,
- metodę terminów zapadalności do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych zgodnie z załącznikiem 10 do wyżej wymienionej uchwały,
- metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych zgodnie z załącznikiem 9 do wyżej wymienionej uchwały, metodę zgodną z załącznikiem 12 do w/w uchwały dla wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań,
- zgodną z załącznikiem 13 do wyżej wymienionej uchwały dla wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu przekroczenia progę koncentracji kapitałowej.

W związku z nieznaczącą skalą działalności handlowej oraz niskim poziomem realizowanych operacji walutowych wymóg kapitałowy z tytułu rynkowych rodzajów ryzyka oraz ryzyka walutowego wyniósł 0,00 zł. Oznacza to, iż na 30.06.2013 roku Grupa posiadała wymóg kapitałowy wyłącznie z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka operacyjnego.

W I połowie 2013 roku poziom nadzorczego współczynnika wypłacalności kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego.

Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Podczas procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w działalności Grupy, po uwzględnieniu skali i złożoności działania określone są dodatkowe rodzaje ryzyka, które zdaniem kierownictwa nie są w pełni ujęte w ramach ryzyka Filara I. Identyfikacja ma na celu optymalne dostosowanie struktury kapitału

wewnętrznego do rzeczywistych potrzeb kapitałowych, odzwierciedlających faktyczny poziom ekspozycji na ryzyko.

Kapitał wewnętrzny dla dodatkowych rodzajów ryzyka, wyliczany jest na podstawie wewnętrznych metod zaakceptowanych przez Zarząd Banku uwzględniających skalę i specyfikę działania Grupy w kontekście danego ryzyka.

Dodatkowo przy wyznaczaniu kapitału wewnętrznego, Grupa stosuje konserwatywne podejście w zakresie uwzględnienia efektu dywersyfikacji ryzyka pomiędzy poszczególnymi rodzajami ryzyka.

Należy wskazać, że ze względu na specyfikę ryzyka płynności oraz wzorując się na standardach i praktykach rynkowych, Grupa nie wyznacza dodatkowego kapitału wewnętrznego na ten rodzaj ryzyka. Z tego względu jednak przywiązuje szczególną uwagę do oceny procesu jego zarządzania.

W I połowie 2013 roku poziom wewnętrznego współczynnika wypłacalności kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego.

Ujawnienia (Filar III)

Zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 385/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z 17 grudnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu (wraz z późniejszymi zmianami) oraz zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Banku Pocztowego S.A. „Generalnych zasad polityki ujawnień informacji na temat adekwatności kapitałowej w Banku Pocztowym S.A.” Grupa ogłasza w cyklu rocznym informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w odrębnym dokumencie, publikowanym nie później niż w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W I połowie 2013 r. ujawnienie dotyczące adekwatności kapitałowej były prezentowane zgodnie z wyznaczonymi terminami wynikającymi z zapisów powyższej wskazanej Uchwały.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe kalkulacje wielkości bazowych kapitału regulacyjnego oraz współczynnika wypłacalności według stanu na dzień 30.06.2013 r., 31.12.2012 r. oraz 30.06.2012 r.

Fundusze własne (w tys. zł)			
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
I. Fundusze podstawowe (Tier I)	344 617	341 512	311 844
1. Fundusze zasadnicze	266 915	224 778	224 778
a) Kapitał zakładowy	97 290	97 290	97 290
b) Kapitał zapasowy	33 762	33 762	33 762
c) Kapitał rezerwowy	135 863	93 726	93 726
2. Pozycje dodatkowe funduszy podstawowych	115 924	146 731	116 842
a) Fundusz ogólnego ryzyka	106 345	101 345	101 345
b) Zysk netto bieżącego okresu	9 579	45 386	15 497
3. Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	(38 222)	(29 997)	(29 776)
a) Wartości niematerialne wycenione według wartości bilansowej	(27 634)	(27 339)	(25 335)
b) Strata z lat ubiegłych */	(4 319)	(2 568)	(2 568)
c) Niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	(6 269)	(90)	(1 873)
d) udziały w spółkach zależnych	0	0	-
II. Fundusze uzupełniające (Tier II)	133 631	135 946	94 372
1. Niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży	1 891	4 206	4 032
2. Zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy uzupełniających	131 740	131 740	90 340
3. Pomniejszenia funduszy uzupełniających związane z udziałami w spółkach zależnych	-	-	-
Fundusze własne	478 248	477 458	406 216

Wymogi kapitałowe (w tys. zł)

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012
Wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie, w tym dla ekspozycji	243 777	234 298	218 342
z wagą ryzyka 0%	0	0	0
z wagą ryzyka 20%	7 160	6 800	7 286
z wagą ryzyka 35%	43 592	42 332	39 512
z wagą ryzyka 50%	1 223	737	1 206
z wagą ryzyka 75%	128 046	122 094	111 912
z wagą ryzyka 100%	62 494	61 022	58 204
z wagą ryzyka 150%	1 262	1 314	222
pozostałe wagi ryzyka	0	0	0
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	35 390	33 179	35 059
Całkowity wymóg kapitałowy	279 167	267 477	253 401
Współczynnik wypłacalności	13,7%	14,3%	12,8%

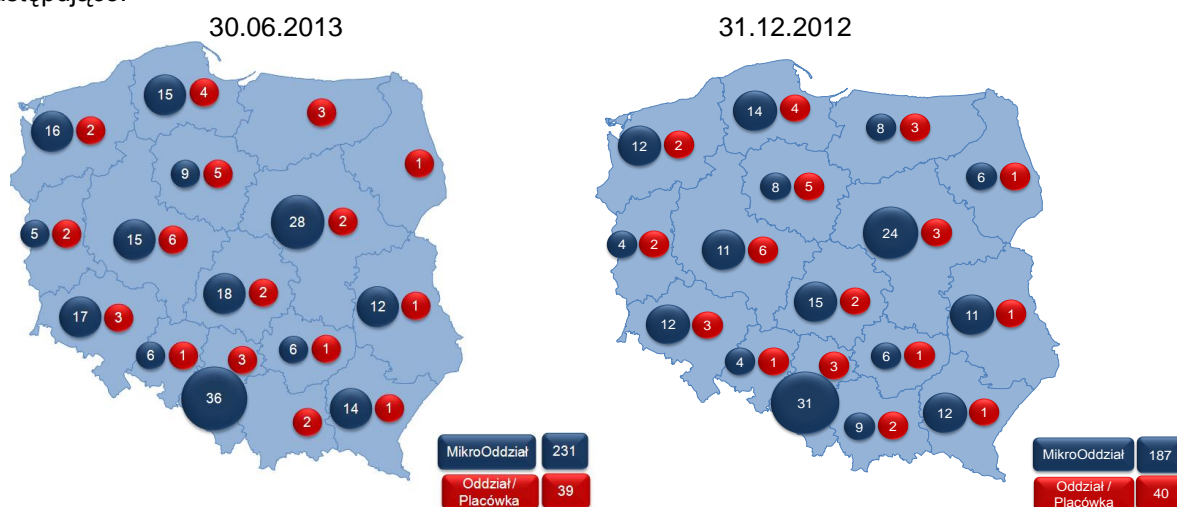
W I połowie 2013 r. działalność Grupy prowadzona była w sposób zapewniający utrzymanie miar kapitałowych na bezpiecznym poziomie powyżej wymaganego poziomu regulacyjnego.

10. ROZWÓJ ORGANIZACJI I INFRASTRUKTURY

10.1. Sieć placówek Banku

W strukturze sieci własnej Banku Pocztowego S.A., na koniec I półrocza 2013 r. funkcjonowało 270 jednostek, w tym: 1 Oddział, 38 Placówek oraz 231 Placówek typu Mikrooddział. W I półroczu 2013 r. uruchomiono 47 Placówek typu Mikrooddział. Jednocześnie zlikwidowano 3 inne placówki tego typu.

Rozmieszczenie jednostek Banku według stanu na 30.06.2013 r. oraz 31.12.2012 r. kształtowało się następująco.



10.2. Projekty rozwojowe

Nakłady inwestycyjne na projekty rozwojowe Banku w większości dotyczyły obszaru informatyki w zakresie modernizacji i rozwoju podstawowych komponentów środowiska informatycznego. Istotną pozycję stanowiły również nakłady na rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji oraz modernizację sieci własnej placówek Banku.

Główne inicjatywy Grupy podzielone według rodzaju kształtowały się następująco:

IT i Operacje

- Modernizacja systemu informatycznego Banku.

Modernizacja ta ma objąć system centralny oraz systemy wspierające pracę systemu centralnego. W I półroczu 2013 r. Bank opracował finalną wersję docelowych procesów biznesowych oraz model centralnego systemu bankowego. Obecnie trwają prace nad określeniem wymagań funkcjonalnych oraz pozafunkcjonalnych nowego systemu.

- Wdrożenie Front-Endu w Oddziałach Banku.

Głównym celem projektu jest stworzenie aplikacji Front-End i wdrożenie oprogramowania dla przeglądarek internetowych do obsługi klientów w sieci własnej Banku a następnie w placówkach Poczty Polskiej S.A.

- Wdrożenie Front-Endu w placówkach Poczty Polskiej S.A.

Głównym celem projektu jest wdrożenie nowego rozwiązania technologicznego w placówkach Poczty Polskiej S.A., które umożliwi: rozszerzenie zakresu produktów i usług oferowanych klientom za pośrednictwem placówek pocztowych, udostępnienie produktów i usług we wszystkich placówkach pocztowych oraz usprawnienie i przyspieszenie procesu sprzedaży produktów Banku, a także obsługi posprzedażowej klientów Banku.

Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji

- Nowa platforma www dla klientów detalicznych i instytucjonalnych.

Celem inwestycji jest dostarczenie nowoczesnego rozwiązania, które zastąpi obecną platformę bankowości internetowej dla klientów detalicznych i instytucjonalnych oraz umożliwi w przyszłości Bankowi uruchomienie nowego kanału dostępu klienta tj. bankowości mobilnej. Rozwiązanie zostanie zintegrowane z systemem Front-End udostępnionym w placówkach Banku, co pozwoli na jednoczesne prezentowanie danych we wszystkich kanałach dystrybucji (placówki, Call Center, bankowość internetowa, bankowość mobilna). Prace prowadzone w I połowie 2013 r. koncentrowały się głównie na testach, pilotażu a następnie częściowej migracji klientów instytucjonalnych do środowiska produkcyjnego. Rozpoczęto również testy funkcjonalne dla klientów detalicznych.

Sieć placówek bankowych

- Mikrooddziały.

Celem projektu jest zwiększenie efektywności sprzedaży w Urzędach Pocztowych poprzez rozbudowę sieci Mikrooddziałów Banku. Na koniec I półrocza 2013 r. Bank dysponował siecią 231 Mikrooddziałów, w tym 47 zostało otwartych w 2013 r.

- Odnowienie sieci własnej.

Bank kontynuuje rozpoczęte odnowienie sieci własnej, polegające na dostosowaniu Oddziałów i Placówek do przyjętej Księgi Standardów. Stanowiska doradców są wyposażone w nowy sprzęt komputerowy. Nowe placówki Banku wyróżnia przyjazny wystrój, swobodna przestrzeń ułatwiająca komunikację z klientami, nowatorskie i funkcjonalne rozwiązania. Powyższe zmiany mają wpłynąć na ujednoczenie standardów obsługi oraz poprawę wizerunku i stanów technicznych lokali. Obecnie Bank ściśle współpracuje w tym zakresie z Poczta Polska S.A., która również planuje rewitalizację swojej sieci.

Projekty związane z operacyjną działalnością Banku

- CRM (ang. Customer relationship management) - narzędzie do budowy relacji z klientami Banku.

Głównym celem projektu jest dostarczenie kompleksowych rozwiązań w zakresie CRM integrujących wszystkie kanały komunikacji oraz systemy wspierające sprzedaż. Pozwoli to na wypracowanie mechanizmów gromadzenia informacji o klientach i przygotowania dla nich specjalnej oferty dostępnej w preferowanym kanale dystrybucji. Oferta dostępna będzie za pośrednictwem doradcy poprzez narzędzie CRM, w kanałach zdalnych w IVR oraz serwisie internetowym poprzez integrację systemów w ramach projektu. Dotychczasowe prace realizowane w ramach projektu głównie związane były z ustalaniem harmonogramu wdrożenia CRM z Dostawcą oraz podpisaniem Umowy z Dostawcą.

- Karta Pre-Paid.

Celem Projektu Pre-Paid jest wdrożenie do oferty Banku instrumentu pieniądza elektronicznego/karty płatniczej przedpłaconej. I półrocze 2013 r. zakończyło się wdrożeniem na produkcję zmian do autoryzacji oraz rozpoczęciem pilotażu dla klientów zewnętrznych w Regionie Wielkopolskim.

11. DZIAŁALNOŚĆ I KIERUNKI ROZWOJU GRUPY W II POŁOWIE 2013 R.

Bank w II połowie 2013 r. będzie kontynuował realizację przyjętych założeń i celów strategicznych określonych w Strategii rozwoju Banku Poczowego S.A. w latach 2012-2015.

Główne działania Banku w II połowie 2013 r. będą się koncentrowały na dalszej aktywnej akwizycji klientów, rozbudowie sieci Mikrooddziałów oraz poprawie efektywności.

Na koniec 2013 roku Bank zamierza obsługiwać 1,8 mln klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw, czyli o ok. 500 tysięcy więcej w porównaniu ze stanem na koniec 2012 r. Wzrost ten będzie realizowany w ścisłej korelacji z działaniami zmierzającymi do utrzymania wysokiego tempa akwizycji rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych.

Wsparciem do osiągnięcia powyższych celów będą przede wszystkim przedsięwzięcia realizowane w obszarze produktowo-sprzedażowym oraz działania związane z jakością obsługi i zarządzaniem relacjami z klientami, dalszy wzrost efektywności sprzedażowej sieci Poczty Polskiej S.A., kontynuacja działań akwizycyjnych i edukacyjnych skierowanych do osób nieubankowionych i wykluczonych finansowo oraz działania rozwojowe w obszarze mikroprzedsiębiorstw.

Ponadto Bank będzie kontynuował wdrażanie strategii w zakresie budowania relacji z klientami (CRM), wzmacniał znaczenie sprzedaży krzyżowej, a także dążył do zwiększenia funkcjonalności i jakości kanału WWW oraz wdrożenia rozwiązań w zakresie bankowości mobilnej.

Jednym z najważniejszych przedsięwzięć Banku obrazujących strategiczne partnerstwo Banku Poczowego S.A. i Poczty Polskiej S.A. to rozwój bankowo-pocztowej sieci sprzedaży. Do końca 2013 r. Bank zamierza dysponować siecią 300 funkcjonujących Mikrooddziałów (na koniec czerwca br. Bank posiadał już 231 takich placówek). Równocześnie kontynuowany będzie rozwój Pocztywych Stref Finansowych (czyli stanowisk w placówkach Poczty Polskiej S.A. obsługiwanych przez pracowników pocztowych specjalnie dedykowanych do sprzedaży produktów finansowych) – wg obecnych założeń na koniec 2013 r. ma funkcjonować 275 tych Stref. Ponadto strategiczne partnerstwo będzie się wyrażało działaniami przede wszystkim w obszarach takich jak: synergiczne zarządzanie sprzedażą i usprawnienie procesów sprzedażowych w Banku i Poczcie Polskiej S.A., zintegrowany rozwój i optymalizacja technologii informatycznych.

Poprawa efektywności działania, to obszar do którego przykładana jest duża waga wśród strategicznych zamierzeń na 2013 rok. Oznacza to działania mające na celu zwiększanie przychodów przy ścisłej kontroli kosztów działalności, sprzedaż najbardziej rentownych produktów oraz koncentracja na działalności linii biznesowych o najwyższej efektywności. Należy zaznaczyć, że ze względu na trudne

otoczenie makroekonomiczne (w tym spadające rynkowe stopy procentowe) szczególnym wyzwaniem będzie zwiększenie poziomu przychodów Grupy.

Bank nadal będzie dążył do podniesienia kapitałów w drodze dokapitalizowania.

12. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU POCZTOWEGO S.A. NA RZECZ OTOCZENIA

12.1. Kultura, nauka i sztuka

Misja Banku Pocztowego S.A. – prosta i dostępna bankowość, od lat znajduje swoje odzwierciedlenie w zaangażowaniu Banku na rzecz otoczenia. Wyrównywanie szans, przeciwdziałanie wykluczeniom, w tym w szczególności wykluczeniu finansowemu, czy promowanie edukacji i ciągłego podnoszenia swoich kompetencji, jako klucza do lepszego życia w przyszłości – to tylko niektóre z podejmowanych przez Bank tematów.

Istotną inicjatywą, zapoczątkowaną jeszcze w 2012 r. było wraz z Presspublica, wydawcą dziennika Rzeczpospolita, ogłoszenie Konkursu „Mały biznes w małych miejscowościach”, który miał na celu promowanie przedsiębiorczości wśród młodych ludzi z małych miast, miasteczek i wsi. W maju 2013 r., podczas uroczystej gali finałowej nagrodzeni zostali trzej młodzi przedsiębiorcy z małych miejscowości, którzy przysłali na konkurs najlepsze biznesplany. Równolegle z ogłoszonym konkursem na łamach Rzeczpospolitej pojawiło się 18 artykułów traktujących o przedsiębiorczości w małych miejscowościach – spektakularnych sukcesach lokalnych przedsiębiorców, ale również barierach, na jakie napotykali decydując się na prowadzenie małego biznesu we własnych wsiach czy miasteczkach. Każdemu z tekstów towarzyszyły eksperckie komentarze przedstawicieli Banku Pocztowego S.A. – członków Zarządu, dyrektorów, specjalistów w swojej dziedzinie biznesu.



Działając na rzecz promowania przedsiębiorczości, w lutym 2013 r. Bank wsparł organizację „Targów dla mikrobiznesu” organizowanych przez koło studenckie Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

W marcu 2013 r., Bank zaangażował się we wsparcie konkursu „Droga na Harvard”, promującego edukację wśród ludzi młodych. Nagrodą dla 4 zwycięzców – studentów, podczas czerwcowego finału, był tygodniowy pobyt na Uniwersytecie Harvarda w USA.

Również w czerwcu 2013 r. Bank włączył się w organizację przez Uczelnię Łazarskiego międzynarodowej debaty dotyczącej finansowania szkolnictwa wyższego, stając się patronatem panelu dyskusyjnego pt. „Możliwość zwiększania finansowania dla młodzieży potencjalnie wykluczonej”.

12.2. Sport

Działając na rzecz promowania sportu i zachęcania do aktywnego trybu życia, w pierwszym półroczu 2013 r. Bank, wzorem zeszłych lat, wspierał drużyny żużlowe Unibax Toruń i Stal Gorzów Wielkopolski.

Na pomoc ze strony Banku mogły liczyć również mniejsze inicjatywy, mające jednak walory promowania sportu wśród dzieci i młodzieży, jak sponsoring szkolnych zawodów siatkarskich w Pile.

Bank Pocztowy S.A. wsparł również wspinaczkową wyprawę Akademickiego Klubu Górskiego pod nazwą 'Dach Afryki', jak również organizację biegu ulicznego w Malborku.

13. AKCJONARIAT I INFORMACJA O AKCJACH

Akcjonariuszami Banku Poczowego S.A. są Poczta Polska S.A. (75% minus dziesięć akcji) oraz PKO Bank Polski S.A. (25% plus dziesięć akcji), który nabył udziały w Banku w 2004 r.

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym
1. Poczta Polska S.A.	7 296 770	74,9999%
2. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	2 432 270	25,0001%

Stan na 30.06.2013 r.		Stan na 31.12.2012 r.	
liczba akcji	wartość akcji tys. zł	liczba akcji	wartość akcji tys. zł
291 300	2 913	291 300	2 913
9 437 740	94 377	9 437 740	94 377
9 729 040	97 290	9 729 040	97 290

Akcjonariuszem, który sprawuje kontrolę nad Bankiem jest Poczta Polska S.A., posiadająca większość głosów na jego walnym zgromadzeniu. Posiada również możliwość powoływania większości członków Rady Nadzorczej, która sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku oraz powołuje i odwołuje członków Zarządu. Poza powszechnie obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych zapobiegającymi nadużywaniu kontroli ze strony większościowego akcjonariusza, Statut nie zawiera postanowień dodatkowych w tym zakresie.

Na dzień 30.06.2013 r. kapitał zakładowy Banku wynosił 97 290 400 złotych i był podzielony na 9 729 040 akcji po 10 złotych wartości nominalnej każda, w tym:

- 291 300 akcji imiennych serii A. Akcje serii A nie są uprzywilejowane co do prawa głosu i są uprzywilejowane co do podziału majątku w razie likwidacji Banku w proporcji 5 do 1 w stosunku do akcji zwykłych,
- 9 437 740 (dziewięć milionów czterysta trzydzieści siedem tysięcy siedemset czterdzieści) akcji imiennych zwykłych serii B.

Akcje serii A posiadane przez Poczta Polską S.A., łącznie 291.300 akcji, są uprzywilejowane w skali 5:1 co do podziału majątku w sytuacji likwidacji Banku. Udział głosów Poczty Polskiej S.A. w przypadku głosowania nad podziałem majątku wynosi 77,67%, zaś PKO BP S.A. 22,33%.

14. WŁADZE BANKU POCZTOWEGO S.A

W I półroczu 2013 r. w składzie Zarządu Banku Pocztowego S.A. nie zaszły żadne zmiany.

Obecna IX kadencja Zarządu rozpoczęła się w marcu 2013 r. i zakończy się w 2016 r. z chwilą zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2015 r.

Skład Zarządu Banku Pocztowego S.A. IX kadencji na dzień 30.06.2013 r. stanowili :

- Tomasz Bogus – Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.
- Szymon Midera – Wiceprezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.
- Radosław Sałata – Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.
- Michał Sobiech – Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.

W półroczu 2013 r. w składzie Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. nie zaszły żadne zmiany.

Obecna IX kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w czerwcu 2011 r. i zakończy się w 2014 r. z chwilą zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku za 2013 r.

Skład Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. IX kadencji na 30.06.2013 r. przedstawiał się następująco:

- Jerzy Józkowiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jakub Papierski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Wojtas - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Michalski - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Paweł Borys - Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Czyżak - Członek Rady Nadzorczej
- Bogusław Grabowski - Członek Rady Nadzorczej.

15. INFORMACJA O AUDYTORZE

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub przeglądu sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, po uzyskaniu rekomendacji Komitetu Audytu.

W dniu 21 maja 2012 r. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. 8 Statutu Banku Pocztowego S.A. oraz § 3 ust. 1 pkt. 25 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A., dokonała wyboru firmy Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Banku Pocztowego S.A. za lata 2012 – 2014.

Bank Poczty S.A. przy badaniu sprawozdań finansowych za 2011 r. korzystał z usług firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (tys .zł)	30.06.2013	30.06.2012
Przegląd sprawozdania półrocznego	96	96
Pozostałe usługi	72	0
Razem	167	96

16. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BANKU POCZTOWEGO S.A.

16.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

- półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. oraz jej wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

16.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Banku Pocztowego S.A. oświadcza, że Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za I półrocze 2013 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za I półrocze 2013 r. liczy 52 kolejno ponumerowane strony.

Podpisy członków Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Tomasz Bogus

Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Szymon Midera

Wiceprezes Banku Pocztowego S.A.

Radosław Sałata

Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Michał Sobiech

Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.