



Bank Poczty

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Poczтового S.A.
za I półrocze 2012 r.

Warszawa, sierpień 2012 r.

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W I PÓŁROCZU 2012 R.	3
1.1. CHARAKTERYSTYKA BANKU POCZTOWEGO S.A. I JEGO GRUPY	3
1.2. WYBRANE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE.....	4
1.3. ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A. W I PÓŁROCZU 2012 R.	5
1.4. NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	6
2. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI	7
2.1. PODSTAWOWE TRENDY W GOSPODARCE	7
2.2. SYTUACJA W SEKTORZE BANKOWYM	8
2.3. OTOCZENIE REGULACYJNE	9
3. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.	10
3.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	10
3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
3.3. ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ – GŁÓWNE POZYCJE BILANSU.....	15
4. JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE BANKU POCZTOWEGO S.A.	17
4.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	17
4.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
4.3. ZMIANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ – GŁÓWNE POZYCJE BILANSU.....	18
5. DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWO – KREDYTOWA WG. SEGMENTÓW	19
6. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.	20
7. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.	21
7.1. DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU DETALICZNEGO.....	21
7.2. DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU KORPORACYJNEGO	23
7.3. DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM OPERACYJNEGO SP. Z O.O.	25
7.4. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI DYSTRYBUCYJNEJ BANKU POCZTOWEGO SP. Z O.O.	25
8. DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.	25
9. ZARZĄDZANIE GŁÓWNYMI RODZAJAMI RYZYKA	26
9.1. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	26
9.2. RYZYKO KREDYTOWE	28
9.3. POLITYKA KREDYTOWA	30
9.4. RYZYKO PŁYNNOŚCI	31
9.5. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	33
9.6. RYZYKO WALUTOWE	34
9.7. RYZYKO OPERACYJNE	35
9.8. POZOSTAŁE RYZYKA	35
9.9. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	37
10. CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI DO KOŃCA 2012 R.	41
11. SIEĆ SPRZEDAŻY	42
12. AKCJONARIAT I INFORMACJA O AKCJACH	43
13. WŁADZE BANKU POCZTOWEGO S.A.	44
14. GRUPA KAPITAŁOWA BANKU POCZTOWEGO S.A. NA RZECZ OTOCZENIA	45
15. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BANKU POCZTOWEGO S.A.	46

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU W I PÓŁROCZU 2012 r.

Grupę Kapitałową Banku Poczowego S.A. („Grupa Kapitałowa Banku”) tworzą trzy podmioty: Bank Pocztowy S.A., Centrum Operacyjne Sp. z o.o. i Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o.

1.1. Charakterystyka Banku Poczowego S.A. i jego Grupy

Bank Pocztowy S.A.

Bank Pocztowy S.A. („Bank”) jest bankiem uniwersalnym sprofilowanym na mieszkańców mniejszych miejscowości oraz mieszkańców większych miast o przeciętnych dochodach, nestorów, mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa a także segment mieszkalnictwa, jednostki samorządu terytorialnego w mniejszych miejscowościach, klientów rozliczeniowych oraz Grupę Poczty Polskiej. Bank powstał w 1990 r. Jego siedzibą prawną jest Bydgoszcz, natomiast biura Centrali znajdują się także w Warszawie. Akcjonariuszami Banku Poczowego S.A. są znane i renomowane instytucje: Poczta Polska S.A. (74,9999%) i Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (25,0001%).

Bank świadczy usługi finansowe w sieci Poczty Polskiej i sieci placówek własnych zlokalizowanych na terenie całego kraju. Głównym celem Banku jest sprzedaż prostych i dostępnych produktów dopasowanych do kluczowego segmentu klientów, w tym rachunków oszczędnościowo - rozliczeniowych, rachunków oszczędnościowych, lokat oraz kredytów i pożyczek konsumpcyjnych oraz hipotecznych, a także dystrybucja produktów ubezpieczeniowych powiązanych z produktami bankowymi. Produkty oferowane przez Bank są łatwe w implementacji i obsłudze oraz przejrzyste od strony przychodowo-kosztowej. Bank ofertuje produkty kredytowe wyłącznie w złotych polskich. Pozostałą działalność Banku stanowią usługi finansowe, w tym rozliczeniowe związane z transferem płatności na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej oraz działalność skarbu Banku.

Główną przewagą konkurencyjną Banku Poczowego S.A. jest strategiczne partnerstwo z Poczta Polska, pozwalające na wykorzystywanie jej zasobów przez Bank.

Spółka Centrum Operacyjne Sp. z o.o.

Spółka Centrum Operacyjne powstała w 2010 r. w celu zwiększenia efektywności i optymalizacji kosztów obsługi procesów operacyjnych. Celem Spółki - oprócz świadczenia na rzecz Banku wysokiej jakości, optymalnych kosztowo usług back-office - jest także pozyskiwanie dodatkowych przychodów z obsługi klientów zewnętrznych.

Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o.

Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego powstała w 2010 r. w celu dywersyfikacji kanałów dystrybucji produktów i usług Banku oraz wsparcia dotychczasowych kanałów sprzedaży. Jednym z podstawowych jej celów jest również dotarcie do Klientów niekorzystających z usług Banku z uwagi na oddalenie od jego placówek.

1.2. Wybrane dane finansowe i operacyjne

Tab. 1 Podstawowe dane Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 r.	I półrocze 2011 r.	Zmiana w %, p.p.
Suma bilansowa	5 745 835	4 492 177	27,9%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	4 299 063	2 930 825	46,7%
Zobowiązania wobec klientów	5 078 228	4 002 766	26,9%
Wynik na działalności bankowej ²	145 706	121 592	19,8%
Koszty administracyjne	(111 997)	(106 309)	5,4%
Wynik z tytułu odpisów	(12 060)	(4 086)	195,2%
Zysk brutto	19 871	11 139	78,4%
Zysk netto	15 497	8 794	76,2 %
ROA netto ³	0,6%	0,4%	0,2 p.p.
ROE netto ⁴	9,4%	5,9%	3,5 p.p.
Koszty z amortyzacją/dochody (C/I) ⁵	77,8%	87,5%	(9,7) p.p.
Współczynnik wypłacalności	12,3%	11,9%	0,4 p.p.
Marża odsetkowa netto do aktywów ogółem ⁶	4,0%	4,3%	(0,3) p.p.
Stan zatrudnienia (w etatach)	1 578	1 375	14,7 %
Liczba placówek (szt)	195	98	99,0 %
Liczba klientów (szt.)	1 202 218	928 266	29,5 %

1/ Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto).

2/ Wynik na działalności bankowej rozumiany 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 na działalności inwestycyjnej.

3/ Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja annualizowanego zysku netto za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 r. do średnich kapitałów własnych (liczony jako średnia ze stanu kapitałów własnych na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

4/ Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja annualizowanego zysku netto za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 r. do średnich aktywów (liczony jako średnia ze stanu aktywów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

5/ Koszty z amortyzacją / WNDB (C/I) liczony jako ogólne koszty administracyjne z amortyzacją do całkowitych dochodów (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 na działalności inwestycyjnej, pozostałe przychody i koszty operacyjne).

6/ Marża odsetkowa netto liczony jako relacja annualizowanego wyniku odsetkowego za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 r. do średnich aktywów (liczony jako średnia aktywów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

W I półroczu 2012 r. Grupa Banku Pocztowego S.A. wygenerowała zysk netto w wysokości 15,5 mln zł, co oznacza wzrost o 76,2% (6,7 mln zł) w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Osiągnięty wynik był determinowany przez:

- wynik na działalności bankowej w wysokości 145,7 mln zł (wzrost o 19,8%) r/r, głównie w efekcie wzrostu wyniku odsetkowego,
- efektywnej kontroli kosztów administracyjnych – wzrost kosztów w ujęciu rocznym (+5,4%) r/r był niższy niż dynamika wyniku na działalności bankowej, co przełożyło się na poprawę wskaźnika C/I o 9,7 p.p.,
- efektywnej struktury bilansu – wzrost udzielonych kredytów o 1 368,2 mln zł (+46,7%) r/r sfinansowany w głównej mierze wzrostem depozytów wobec klientów o 1 075,5 mln zł (+26,9%) r/r).

1.3. Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. w I półroczu 2012 r.

W I półroczu 2012 r. w Grupie Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. podjęto szereg inicjatyw wspomagających dalszy dynamiczny jej rozwój. Do najważniejszych należy zaliczyć:

- przyjęcie w lutym 2012 r. przez Radę Nadzorczą zaktualizowanej Strategii rozwoju Banku Pocztowego S.A. do 2015 r. w ramach Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A., której główne cele to:
 - **realizacja strategicznego partnerstwa z Poczta Polska.**

Bank planuje realizować Strategiczne partnerstwo z Poczta Polska w oparciu o sformalizowany program określający główne cele partnerstwa oraz sposoby ich osiągnięcia w większości w formule projektów oraz inicjatyw. Strategiczne partnerstwo zakłada przede wszystkim pełnienie przez Bank znaczącej roli w realizacji strategii rozwoju usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej oraz rozwój sieci dystrybucji produktów i usług w oparciu o infrastrukturę Poczty Polskiej. Zakłada się, że Bank będzie pełnił funkcję centrum kompetencyjnego w zakresie usług finansowych w Grupie Poczty Polskiej.
 - **3 mln klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw do końca 2015 roku.**

Bank planuje utrzymanie szybkiego wzrostu liczby klientów na poziomie istotnie wyższym niż tempo wzrostu rynku oraz zwiększenie udziału w rynku. Zgodnie z przyjętą strategią, Bank planuje obsługiwać do końca 2015 r. 3 mln klientów detalicznych oraz mikroprzedsiębiorstw. Cel ten ma zostać osiągnięty za pomocą następujących działań:

 - oferowanie klientom z obszaru bankowości detalicznej prostych i przejrzystych produktów bankowych,
 - aktywizację istniejących klientów z segmentu mikroprzedsiębiorstw oraz pozyskiwanie nowych, przez oferowanie mikroprzedsiębiorstwom przystępnych produktów finansowych, odpowiadających ich potrzebom,
 - wykorzystanie rozbudowanej sieci sprzedaży Grupy Poczty Polskiej na terenie całego kraju, jak również dalszy rozwój działalności Spółki Dystrybucyjnej,
 - prowadzenie akcji marketingowo-promocyjnych na terenach zamieszkiwanych przez docelowy segment klientów.
 - **zwiększenie poziomu kapitałów Banku.**

Intencją Zarządu Banku jest, aby podstawowym źródłem wzmocnienia kapitałowego była emisja akcji oraz akumulacja zysku netto wypracowywanego w kolejnych latach.
- wprowadzenie nowego podziału struktury sieci sprzedaży Banku i dostosowaniu istniejącego podziału terytorialnego sieci Banku do przyjętego przez Poczta Polskę S.A. w „Strategii sprzedaży usług finansowych”. Zgodnie z docelowym modelem zarządzania strukturą sprzedaży w miejsce dotychczasowych 8 Regionów powstało 10 Regionów dopasowanych do Regionów Poczty Polskiej S.A. oraz podzielonych pod kątem potencjału rynku.
- wprowadzenie nowego systemu motywacyjnego dla pracowników bankowości detalicznej. Główna zmiana wynagradzania i premiowania za sprzedaż polega na ujednoczeniu systemów wynagradzania i dostosowaniu systemu premiowania do osiągniętych wyników sprzedaży.

- realizację projektów inwestycyjno-rozwojowych, z których najważniejsze to:
 - uruchamianie Placówek typu Mikrooddział w sieci Poczty Polskiej,
 - dostarczenie nowoczesnego rozwiązania, które zastąpi obecną platformę bankowości internetowej dla klientów detalicznych i instytucjonalnych oraz umożliwi w przyszłości udostępnienie przez Bank nowego kanału dostępu dla klienta tj. bankowość mobilna,
 - budowa aplikacji Front-End i wdrożenie interfejsu zaprojektowanego dla przeglądarek internetowych, przeznaczonego do obsługi klientów detalicznych i korporacyjnych w Mikrooddziałach i oddziałach Banku,
 - rewitalizacja sieci własnej.
- kontynuację działań w zakresie edukacji finansowej. Zwiększenie poziomu ubankowienia Polaków oraz propagowanie wiedzy z zakresu podstaw zarządzania domowym budżetem Bank traktuje jako element swojej misji społecznej,
- podpisanie w lutym br. przez Bank Poczty S.A. w konsorcjum z Poczta Polska S.A. umowy z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, której celem jest zachęcenie Nestorów do przyjmowania emerytur na konto bankowe,
- wzrost liczby klientów Banku. Na koniec czerwca br. Bank posiadał ponad milion dwieście tysięcy klientów.

1.4. Nagrody i wyróżnienia

Wysoką jakość oferty Banku Pocztowego S.A. potwierdzają uzyskane w ostatnim czasie wyróżnienia branżowe. Do najważniejszych należy zaliczyć następujące:

- zajęcie I miejsca w rankingu banków finansujących nieruchomości w ramach plebiscytu „50 największych Banków w Polsce”,
- Pocztove Konto Nestor wygrało w rankingu eksperckim na najkorzystniejsze konto dla klienta tradycjonalisty. Jest to już trzecie z rzędu wyróżnienie tego typu dla konta Nestor Banku Pocztowego S.A.,
- kredyt hipoteczny Banku Pocztowego S.A. zajął drugie miejsce w rankingu eksperckim, przygotowanym przez serwis bankier.pl. Autorzy zestawienia poszukiwali najlepszej propozycji dla przedsiębiorców, którzy chcieliby wziąć kredyt hipoteczny na sumę 600 tys. zł na 30 lat,
- oferta hipoteczna Banku otrzymała drugie miejsce w kwietniowym rankingu analityków *TotalMoney*,
- Pocztove Konto Firmowe oferowane przez Bank Poczty S.A. zostało docenione jako jedna z najlepszych ofert dla firm w rankingu eksperckim serwisu *Money.pl.*,
- drugie miejsce na rynku w przyroście rachunków ROR w pierwszym kwartale 2012 r. (*ranking PR News*). W pierwszym kwartale 2012 r. Bank zanotował przyrost netto rachunków o 52 tys. sztuk,
- kredyt gotówkowy - z przeznaczeniem na konsolidację - zajął drugie miejsce w rankingu przeprowadzonym przez ekspertów portali finansowych *TotalMoney.pl* i *Banki.pl*. Autorzy tego zestawienia szukali najkorzystniejszego na rynku rozwiązania dla konsolidacji zobowiązań finansowych osoby, która chciałaby wziąć kredyt gotówkowy w wysokości 50 tys. zł, rozłożony na 60 równych rat, bez zabezpieczenia hipotecznego.

2. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

2.1. Podstawowe trendy w gospodarce

Sytuacja polskiej gospodarki w istotny sposób przekłada się na rozwój całego sektora bankowego i jego wyniki finansowe. Główne trendy makroekonomiczne obserwowane w I połowie 2012 r. przedstawiono poniżej.

Szacuje się, że Produkt Krajowy Brutto (PKB) w cenach stałych zwiększył się w pierwszej połowie 2012 roku o ok. 3,3%r/r wobec wzrostu o 4,4%r/r w pierwszej połowie 2011 roku. Głównym czynnikiem wzrostu PKB była w tym okresie konsumpcja prywatna, której kontrybucja wyniosła – według szacunków - ok. 1,3 punktu proc. oraz inwestycje, których wkład wyniósł ok. 0,9 punktu proc. Wkład eksportu netto we wzrost PKB był w pierwszej połowie 2012 roku dodatni i wyniósł ok. 0,8 punktu proc. Relatywnie dobra (w porównaniu z pozostałymi krajami UE) kondycja polskiej gospodarki nie uchroniła rynku akcji przed spadkami cen w kwietniu i maju, czego głównym powodem była rosnąca niepewność polityczna w związku z wyborami parlamentarnymi w Grecji oraz prezydenckimi we Francji. WIG20 wzrósł na koniec czerwca 2012 r. o 6,1%, wobec końca 2011 roku, przy czym w kwietniu spadek indeksu wyniósł 2,5%, zaś w maju 5,5%.

Stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec czerwca 2012 roku wyniosła 12,4% i była wyższa od zanotowanej w czerwcu 2011 roku (11,9%). Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w czerwcu o zaledwie 0,3%r/r, a przeciętne nominalne miesięczne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wyniosło 3 754 zł i było o 4,3% wyższe niż przed rokiem.

W pierwszej połowie 2012 roku średnioroczna inflacja konsumentów (CPI) wyniosła 4,0% wobec 4,2% w analogicznym okresie 2011 roku. Ceny producentów (PPI) wzrosły przeciętnie o 5,4% wobec 7,3% rok wcześniej. W pierwszych sześciu miesiącach 2012 roku Rada Polityki Pieniężnej dokonała jednej podwyżki głównych stóp procentowych o 25 punktów bazowych (stopa referencyjna na koniec czerwca wynosiła 4,75%). Nie uległa zmianie stopa rezerw obowiązkowych, która przez całą pierwszą połowę 2012 roku wynosiła 3,5%. Wzrost stóp procentowych przełożył się na wzrosty stóp rynkowych, zarówno na krótkim jak i długim końcu, w stosunku do poziomów z grudnia 2011 roku. W pierwszej połowie 2012 roku spadały natomiast rentowności polskich obligacji rządowych. W pierwszym kwartale br., przy bardzo dobrym sentymencie globalnym, do zakupów polskich papierów skarbowych zachęcała inwestorów relatywnie dobra kondycja polskiej gospodarki i polskich finansów publicznych. W drugim kwartale pogorszenie nastrojów na świecie przyczyniło się tymczasowo do wzrostu rentowności polskich obligacji, skala tego wzrostu była jednak ograniczona i została szybko skorygowana w reakcji na zapowiadane przez resort finansów ograniczenie podaży Skarbowych Papierów Wartościowych w drugiej połowie roku. WIBOR 3M wzrósł z 4,98% na początku 2012 r. do 5,13% na koniec czerwca. Rentowność dwuletnich rządowych obligacji OK0114 wyniosła na koniec czerwca 4,60% wobec 4,85% na koniec 2011 roku, zaś rentowność pięcioletnich obligacji PS1016 4,72% (wobec 5,34% na koniec grudnia 2011 roku).

Pierwsza połowa 2012 roku upłynęła pod znakiem wahań kursu EUR-PLN w przedziale 4,09-4,51. Na fali przypływu optymizmu na światowych rynkach finansowych, po udzieleniu przez EBC długoterminowych pożyczek LTRO europejskim bankom (łącznie ponad 1.0 bln euro) początek roku (do końca marca włącznie) przyniósł umocnienie złotego wobec euro o 7,4%. Polska waluta zyskiwała także wobec innych głównych

walut. Od kwietnia, w związku z narastającymi obawami o wyjście Grecji ze strefy euro i pogarszającym się sentymentem globalnym, złoty zaczął przejściowo tracić na wartości, osiągając na początku czerwca poziom 4,41/EUR. Po czerwcowych wyborach w Grecji złoty powrócił do trendu aprecyjnego. Na koniec czerwca euro kosztowało 4,22 zł wobec 4,51 zł na początku stycznia i było tym samym tańsze o 5,5%.

W pierwszym kwartale 2012 roku deficyt na rachunku obrotów bieżących wyniósł - według danych NBP - 18,4 mld zł (4,3 mld EUR), osiągając 4,7% w relacji do PKB. Deficyt budżetowy, według danych Ministerstwa Finansów, osiągnął na koniec czerwca 21,1 mld zł, co stanowiło 60,3% planowanego deficytu na cały 2012 rok.

2.2. Sytuacja w sektorze bankowym

Na koniec czerwca 2012 roku ogólna wartość depozytów w systemie bankowym wyniosła 765 mld zł i była o 10,4% wyższa niż przed rokiem. Depozyty ogółem w relacji do PKB wzrosły do 49,2% z 47,6% w czerwcu 2011 roku. Depozyty osób prywatnych wzrosły o 13,5%/r (o 55 mld zł) do 464 mld zł i na koniec czerwca stanowiły 61% depozytów ogółem, podczas gdy depozyty podmiotów gospodarujących i budżetu wzrosły o 5,9% (o 17 mld zł) do 301 mld zł.

Wartość udzielonych kredytów zwiększyła się w ciągu roku o 9,2% do 872 mld zł (wzrost o 73 mld zł). Na koniec czerwca 2012 roku udział kredytów w relacji do PKB wzrósł do 56,0% z 54,9% na koniec czerwca poprzedniego roku. Kredyty dla osób prywatnych w ciągu roku wzrosły o 7,2% do 464 mld zł i stanowiły 53,2% kredytów ogółem. Kredyty udzielone podmiotom gospodarującym i budżetowi zwiększyły się o 11,5% (o 42 mld zł) do 408 mld zł. Udział należności walutowych w należnościach ogółem wyniósł w czerwcu 2012 roku 33% i nie uległ zmianie wobec czerwca 2011 roku. W przypadku osób prywatnych udział ten wyniósł 43% i także nie uległ zmianie w stosunku do zanotowanego rok wcześniej. Wartość należności zagrożonych wzrosła na koniec czerwca 2012 roku do 69,3 mld zł. Udział złych kredytów w ogólnym portfelu wyniósł 8,6% wobec 8,4% w czerwcu 2011 roku.

Według danych NBP średnie oprocentowanie nowych umów dotyczących depozytów złotych dla gospodarstw domowych wyniosło w okresie styczeń – czerwiec 2012 roku 4,7% wobec 3,8% rok wcześniej. W przypadku nowych depozytów przedsiębiorstw przeciętne oprocentowanie wyniosło 4,3% wobec 3,4% przed rokiem. Przeciętne oprocentowanie nowych kredytów udzielanych gospodarstwom domowym w 2011 r. wyniosło 11,1% (wobec 10,5% w okresie styczeń – czerwiec 2011 roku), natomiast w przypadku przedsiębiorstw 6,7% (wzrost z 6,4% w okresie analogicznym 2011 roku).

W okresie od stycznia do czerwca 2012 r. tempo wzrostu akcji kredytowej kształtowało się na niskim poziomie (1,3% w tym okresie vs. 5,7% w analogicznym okresie 2011 roku i 14,6% w całym 2011 roku). Głównymi obszarami rozwoju akcji kredytowej były kredyty dla przedsiębiorstw i kredyty mieszkaniowe.

Dynamika przyrostu kredytów dla przedsiębiorstw (2,6%) w tym okresie była wyższa od dynamiki kredytów dla gospodarstw domowych (0,6%). Kredyty konsumpcyjne osób prywatnych spadły o 2,9%. Na 30 czerwca br. wynik finansowy netto sektora bankowego wyniósł 8,0 mld zł i był o 2,9% wyższy niż przed rokiem.

Tab. 2 Wskaźniki ekonomiczne

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
PKB (YoY)	3,3%*	4,4%
Deficyt na rachunku bieżącym (% PKB)	-4,7%**	-4,9%
Deficyt sektora finansów publicznych wg ESA95 (% PKB)	-0,5%**	-3,7%
Dług publiczny (% PKB)	53,3%**	53,5%
Zadłużenie zagraniczne (% PKB)	70,7%**	68,7%
Inflacja (średnia w okresie)	4,0%	4,2%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (koniec okresu)	12,4%	11,9%
Depozyty i inne zobowiązania (mld zł, koniec okresu)	765	693
- osób prywatnych	464	408
- podmiotów gospodarujących i budżetu	301	285
Należności (mld zł, koniec okresu)	872	799
USD/PLN (kurs średni/kurs ostatni)	3,27/3,35	2,81/2,74
EUR/PLN (kurs średni/kurs ostatni)	4,24/4,23	3,95/3,97
CHF/PLN (kurs średni/kurs ostatni)	3,52/3,53	3,11/3,26
Stopa redyskonta weksli (% , koniec okresu)	5,00%	4,75%
Stopa referencyjna (% , koniec okresu)	4,75%	4,50%
Stopa lombardowa (% , koniec okresu)	6,25%	6,00%

Źródło: GUS, NBP, MF, Reuters, Bloomberg.

*/ szacunek Banku Pocztowego S.A.

**/ dane za I kwartał 2012 r.

2.3. Otoczenie regulacyjne

Do głównych zmian jakie miały miejsce w regulacjach prawnych dotyczących funkcjonowania sektora Bankowego należy zaliczyć:

1. Ustawa z dnia 26 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego (Dz.U. 2011 nr 232 poz. 1377) regulująca m.in. środki ochrony nabywców lokalu w danym przedsięwzięciu deweloperskim, w tym zasady prowadzenia otwartego i zamkniętego mieszkaniowego rachunku powierniczego. Ustawa weszła w życie 29 kwietnia 2012 r.
2. Ustawa z dnia 19 listopada 1999 r. Prawo działalności gospodarczej (Dz.U.1999 nr 101 poz.1178 z późn. zm.) została uchylona. Od 1 stycznia 2012 r. dane osobowe przedsiębiorców podlegają przepisom ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. 1997 nr 133 poz. 883 z późn. zm.).
3. Uchwała nr 173/2012 KNF z dnia 19 czerwca 2012 r. zmieniająca uchwałę w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań oraz uchwałę w sprawie wymagań dotyczących identyfikacji, monitorowania i kontroli koncentracji zaangażowań, w tym dużych zaangażowań (Dz.Urz. KNF z 2012 r. poz. 9). Uchwała weszła w życie 30 czerwca 2012 r.
4. Uchwała nr 172/2012 KNF z dnia 19 czerwca 2012 r. zmieniająca uchwałę w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz.Urz. KNF z 2012 r. poz. 8). Uchwała weszła w życie 30 czerwca 2012 r.
5. Uchwała nr 153/2011 KNF z dnia 7 czerwca 2011 r. zmieniająca Uchwałę nr 76/2010 KNF w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz.Urz. KNF nr 8 poz. 29). Uchwała weszła w życie 30 czerwca 2012 r.
6. Uchwała nr 180/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 lipca 2011 r. w sprawie wydania Rekomendacji H dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej w bankach (Dz. Urz. KNF nr 11 poz. 40).

3. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.

3.1. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wypracowane przez Grupę Kapitałową Banku w I półroczu 2012 roku wyniki wpłynęły na poprawę podstawowych wskaźników efektywności działania Grupy.

Tab. 3 Podstawowe wskaźniki Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A.

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	Zmiana od:	
				31.12.2011	30.06.2011
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto)	9,4%	9,6%	5,9%	(0,2) p.p.	3,5 p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto)	0,6%	0,6%	0,4%	(0,0) p.p.	0,2 p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I)	77,8%	80,6%	87,5%	(2,8) p.p.	(9,7) p.p.
Marża odsetkowa netto do aktywów ogółem	4,0%	4,1%	4,3%	(0,1) p.p.	(0,3) p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR)	12,3%	13,1%	11,9%	(0,8) p.p.	0,4 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL)	4,6%	5,1%	5,9%	(0,5) p.p.	(1,3) p.p.

Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja annualizowanego zysku netto za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 r. do 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 annualizowanego zysku netto za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 r. do średnich aktywów (liczony jako średnia ze stanu aktywów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

Koszty z amortyzacją / WNDB (C/I) liczony jako ogólne koszty administracyjne z amortyzacją do całkowitych dochodów (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 na działalności inwestycyjnej, pozostałe przychody i koszty operacyjne).

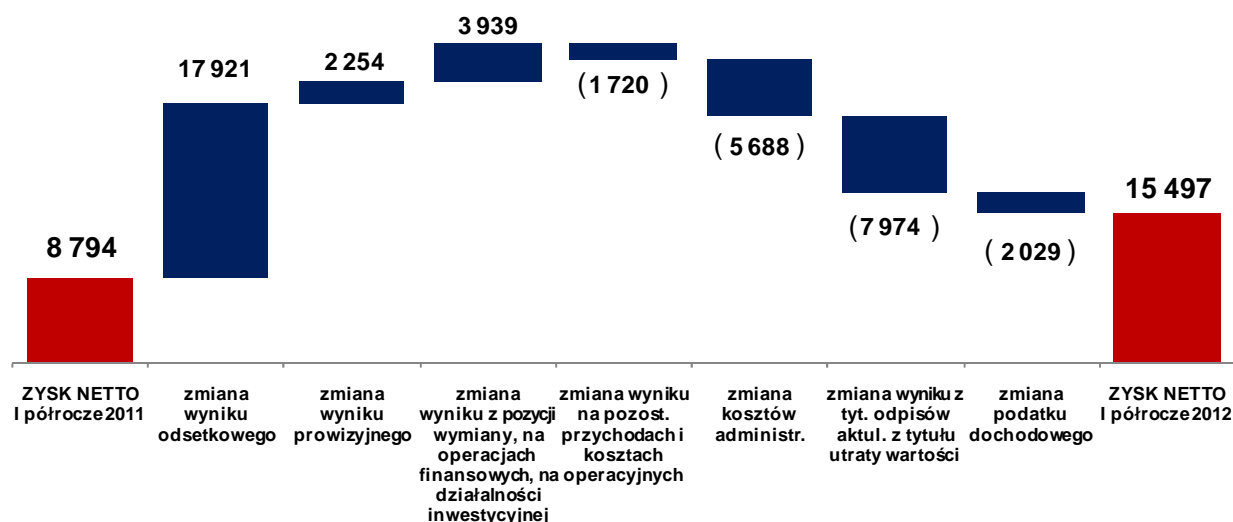
Marża odsetkowa netto liczony jako relacja annualizowanego wyniku odsetkowego za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 r. do średnich aktywów (liczony jako średnia aktywów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

NPL (ang. Non Performing Loans) liczony jako relacja kredytów z utratą wartości do kredytów (część kapitałowa) brutto.

3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

W I półroczu 2012 roku Grupa Kapitałowa Banku wypracowała zysk netto w wysokości 15,5 mln zł, tj. o 6,7 mln zł wyższy niż w I półroczu 2011 roku, głównie dzięki dynamicznemu przyrostowi wyniku odsetkowego.

Wyk. 1 Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)



Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

Tab. 4 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 r.	I półrocze 2011 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w %)
Wynik z tytułu odsetek	110 184	92 263	17 921	19,4 %
Wynik z tytułu prowizji i opłat	29 269	27 015	2 254	8,3 %
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne)	2 781	1 376	1 405	102,1 %
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 472	938	2 534	270,1 %
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	(1 778)	(58)	(1 720)	2 965,5 %
Ogólne koszty administracyjne	(111 997)	(106 309)	(5 688)	5,4 %
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(12 060)	(4 086)	(7 974)	195,2 %
Zysk brutto	19 871	11 139	8 732	78,4 %
Podatek dochodowy	(4 374)	(2 345)	(2 029)	86,5 %
Zysk netto	15 497	8 794	6 703	76,2 %

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek stanowił największe źródło dochodów Grupy Kapitałowej Banku w I półroczu 2012 r. Wyniósł on 110,2 mln zł i był wyższy o 17,9 mln zł, tj. 19,4% niż w I półroczu 2011 r.

Głównym generatorem wzrostu był przyrost przychodów odsetkowych od kredytów i pożyczek terminowych o 54,6 mln zł (48,5%) r/r do 167,3 mln zł, w tym głównie od kredytów i pożyczek osób fizycznych o 45,6 mln zł (do 133,2 mln zł), które stanowiły 74,6% przyrostu przychodów z odsetek Grupy Kapitałowej Banku. 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 zwiększyły się o 39,9 mln zł (68,8%) r/r do poziomu 97,9 mln zł w I półroczu 2012 r. Do powyższego wzrostu w największym stopniu przyczyniły się koszty zobowiązań terminowych wobec osób fizycznych, które wzrosły o 22,4 mln zł (129,7%) r/r do poziomu 39,7 mln zł. Spowodowane to było szybkim przyrostem salda depozytów połączonego z podwyżką oprocentowania.

Tab. 5 Przychody i koszty odsetkowe Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 r.	I półrocze 2011 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w %)
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	212 131	150 959	61 172	40,5%
Przychody z tytułu należności od banków	8 124	7 511	613	8,2%
Przychody z tytułu należności od klientów, w tym:	171 528	116 771	54 757	46,9%
Od kredytów w rachunku bieżącym	4 262	4 108	154	3,7 %
Od kredytów i pożyczek terminowych	167 266	112 663	54 603	48,5 %
osoby fizyczne	133 182	87 561	45 621	52,1 %
klienci korporacyjni (instytucjonalni)	22 311	16 212	6 099	37,6 %
instytucje samorządowe	11 773	8 890	2 883	32,4 %
Przychody z tytułu instrumentów finansowych, w tym:	32 479	26 677	5 802	21,7 %
dostępne do sprzedaży	21 409	15 650	5 759	36,8 %
utrzymywane do terminu zapadalności	11 070	11 027	43	0,4 %
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(101 947)	(58 696)	(43 251)	73,7 %
Koszty z tytułu zobowiązań od banków	(294)	(716)	422	(58,9)%
Koszty z tytułu zobowiązań od klientów, w tym:	(97 856)	(57 980)	(39 876)	68,8 %
Od rachunków bieżących	(28 967)	(19 787)	(9 180)	46,4 %
Od depozytów terminowych	(68 889)	(38 193)	(30 696)	80,4 %
osoby fizyczne	(39 658)	(17 267)	(22 391)	129,7 %
klienci korporacyjni (instytucjonalni)	(27 159)	(18 452)	(8 707)	47,2 %
instytucje samorządowe	(2 072)	(2 474)	402	(16,2)%
Koszty z tytułu obligacji podporządkowanych	(2 068)	-	-	-
Koszty z tytułu pożyczki podporządkowanej	(1 729)	-	(1 729)	-

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Uzyskany w I półroczu 2012 roku wynik z tytułu prowizji i opłat był o 2,3 mln zł wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Wynik z tytułu prowizji i opłat zwiększył się o 8,3% r/r w efekcie:

- zwiększenia przychodów prowizyjnych z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 4,5 mln zł, tj. o 164,7% powiązanych z dynamicznym przyrostem wolumenu kredytów hipotecznych,
- zwiększenia przychodów prowizyjnych od kart płatniczych i kredytowych o 1,0 mln zł, tj. o 18,0%, głównie w następstwie wzrostu ilości wykonywanych transakcji przez klientów oraz liczby wydanych kart,
- zmniejszenia kosztów obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych o 3,4 mln zł, tj. 39,0%.

Tab. 6 Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 r.	I półrocze 2011 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w %)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	41 169	42 139	(970)	(2,3)%
udzielonych kredytów i pożyczek	842	647	195	30,1 %
operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych	21 915	28 629	(6 714)	(23,5)%
zobowiązań gwarancyjnych	108	88	20	22,7 %
kart płatniczych i kredytowych	6 339	5 374	965	18,0 %
obsługi rachunków bankowych	2 395	2 777	(382)	(13,8)%
sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	7 233	2 733	4 500	164,7 %
obsługi Funduszy Inwestycyjnych	136	172	(36)	(20,9)%
pozostałe	2 201	1 719	482	28,0 %
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(11 900)	(15 124)	3 224	(21,3)%
obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych	(5 310)	(8 711)	3 401	(39,0)%
obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach	(2 401)	(2 124)	(277)	13,0 %
obsługi kasowej świadczonej na rzecz Banku	(2 453)	(2 371)	(82)	3,5 %
sprzedaży produktów bankowych	(143)	(539)	396	(73,5)%
pozostałych usług	(1 593)	(1 379)	(214)	15,5 %

W I półroczu 2012 roku był kontynuowany trend malejącego udziału operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych w przychodach prowizyjnych Grupy Kapitałowej Banku. Udział ten na 30.06.2012 r. wyniósł 53,2% i był niższy o 14,7 p.p. w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Ogólne koszty administracyjne

W I półroczu 2012 roku ogólne koszty administracyjne z amortyzacją wyniosły 112,0 mln zł i były wyższe o 5,7 mln zł, tj. o 5,4 % niż w I półroczu 2011 r., co było związane z rozwojem działalności Grupy Kapitałowej Banku.

Ogólny poziom kosztów administracyjnych determinowany był przez:

- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 4,3 mln zł (8,7%) r/r wynikał ze zwiększenia stanu zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku, co z kolei związane było z rozwojem działalności,
- spadek kosztów rzeczowych o 0,5 mln zł (1,1%) r/r spowodowany był przede wszystkim niższymi kosztami usług obcych oraz kosztami promocji i reklamy,
- wzrost kosztów amortyzacji o 1,9 mln zł (23,4%) r/r.

Tab. 7 Koszty administracyjne z amortyzacją Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 r.	Struktura (I półrocze 2012)	I półrocze 2011 r.	Struktura (I półrocze 2012)	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w %)
Koszty administracyjne z amortyzacją	(111 997)	100,0%	(106 309)	100,0%	(5 688)	5,4 %
Swiadczenia pracownicze	(53 417)	47,7%	(49 125)	46,2%	(4 292)	8,7 %
Koszty rzeczowe	(48 361)	43,2%	(48 903)	46,0%	542	(1,1)%
Amortyzacja	(10 219)	9,1%	(8 281)	7,8%	(1 938)	23,4 %

W I półroczu 2012 roku struktura kosztów administracyjnych Grupy Kapitałowej Banku nie uległa zmianie. Największą grupę kosztów administracyjnych stanowiły koszty świadczeń pracowniczych, których udział utrzymał się na poziomie porównywalnym do analogicznego okresu ubiegłego roku. Koszty rzeczowe zmniejszyły swój udział w strukturze kosztów ogółem.

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ukształtował się na poziomie minus 12,1 mln zł tj. był o 8,0 mln zł wyższy w porównaniu z wynikiem za I półrocze 2011 roku, co wynikało głównie ze zmian odpisów w obszarze segmentu detalicznego.

Tab. 8 Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wartość Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 r.	I półrocze 2011 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w %)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(12 060)	(4 086)	(7 974)	195,2 %
Kredyty w rachunku bieżącym od klientów	(796)	(380)	(416)	109,5 %
Kredyty i pożyczki terminowe	(11 234)	(3 718)	(7 516)	202,2 %
osoby fizyczne	(10 150)	(2 767)	(7 383)	266,8 %
kredyty konsumpcyjne	(4 715)	(374)	(4 341)	1 160,7 %
kredyty na nieruchomości	(5 435)	(2 393)	(3 042)	127,1 %
klienci korporacyjni (instytucjonalni)	(814)	(1 170)	356	(30,4)%
instytucje samorządowe	(270)	219	(489)	(223,3)%
Odsetki	(30)	12	(42)	(350,0)%

Wzrost odpisów w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku wynikał ze zwiększenia skali działalności Banku w segmencie detalicznym w obszarze kredytów mieszkaniowych (prawie 2-krotnie większy wzrost należności w tym portfelu na koniec I półrocza 2012 r.) oraz większych odpisów na kredyty gotówkowe i pożyczki hipoteczne.

Wynik na działalności bankowej segmentów operacyjnych

W oparciu o stosowany model zarządczy, którego głównym kryterium stanowi podział wg sprzedawanych produktów, świadczonych usług oraz odbiorców, działalność Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. została podzielona na następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: detaliczny, korporacyjny, rozliczeń i skarbu. Operacje skoncentrowane są na rynku polskim - podstawową bazę klientów stanowią krajowe osoby fizyczne i podmioty gospodarcze. Wyniki i pozycje bilansowe spółek zależnych nie są alokowane na segmenty.

▪ 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, bankowość internetową Pocztowy24 i Pocztowy SMS, Call Centre.

▪ Segment korporacyjny

Segment przedsiębiorstw 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.

▪ **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 oraz wynik z operacji wymiany oraz wynik na działalności inwestycyjnej.

Segment dokonuje również transakcji na rynku międzybankowym, lokuje nadwyżkę środków w instrumentach rynkowych lub pozyskuje środki dla Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. W transakcjach wewnętrznych odkupuje po stawce transferowej od segmentów operacyjnych pozyskane przez nie środki klientów i sprzedaje im fundusze na działalność kredytową. Wynik odsetkowy zrealizowany na tych operacjach jest w kolejnym etapie alokowany do wyników segmentów detalicznego i korporacyjnego.

Tab. 9 Wyniki (skonsolidowane) segmentów Banku (w tys. zł)

Linia biznesowa	Wyszczególnienie	I półrocze 2012 r.	I półrocze 2011 r.	Zmiana
Bankowość detaliczna	Przychody z tytułu odsetek	228 724	143 479	85 245
	Koszty z tytułu odsetek	(142 223)	(74 222)	(68 001)
	Wynik z tytułu odsetek	86 501	69 257	17 244
	Przychody z tytułu prowizji i opłat	16 375	9 996	6 379
	Koszty z tytułu prowizji i opłat	(9 602)	(11 771)	2 169
	Wynik z tytułu prowizji i opłat	6 773	(1 775)	8 548
	Wynik na działalności bankowej (WNDB)	93 274	67 482	25 792
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(847)	159	(1 006)
	Ogólne koszty administracyjne	(80 942)	(75 569)	(5 373)
	Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(10 288)	(2 950)	(7 338)
	Zysk netto	1 197	(10 878)	12 075
	Aktywa segmentu */	3 226 213	1 997 626	1 228 587
	Zobowiązania segmentu	3 528 807	2 510 881	1 017 926
	Bankowość korporacyjna	Przychody z tytułu odsetek	82 352	65 392
Koszty z tytułu odsetek		(58 774)	(42 479)	(16 295)
Wynik z tytułu odsetek		23 578	22 913	665
Przychody z tytułu prowizji i opłat		11 747	13 508	(1 761)
Koszty z tytułu prowizji i opłat		(2 964)	(3 304)	340
Wynik z tytułu prowizji i opłat		8 783	10 204	(1 421)
Wynik na działalności bankowej (WNDB)		32 361	33 117	(756)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		(915)	(206)	(709)
Ogólne koszty administracyjne		(22 029)	(19 583)	(2 446)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		(1 772)	(1 136)	(636)
Zysk netto		7 645	12 192	(4 547)
Aktywa segmentu */		1 080 118	952 434	127 684
Zobowiązania segmentu		1 544 068	1 493 339	50 729
Rozliczenia i Skarb		Przychody z tytułu odsetek	-	-
	Koszty z tytułu odsetek	-	-	-
	Wynik z tytułu odsetek	-	-	-
	Przychody z tytułu prowizji i opłat	13 049	18 636	(5 587)
	Koszty z tytułu prowizji i opłat	-	-	-
	Wynik z tytułu prowizji i opłat	13 049	18 636	(5 587)
	Pozostałe przychody i koszty związane z działalnością bankową	6 253	2 314	3 939
	Wynik na działalności bankowej (WNDB)	19 302	20 950	(1 648)
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(16)	(11)	(5)
	Ogólne koszty administracyjne	(9 026)	(11 157)	2 131
	Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	-	-
	Zysk netto	10 260	9 782	478
	Aktywa segmentu */	-	-	-
	Zobowiązania segmentu	-	-	-

*/ Aktywa netto (saldo kredytów pomniejszone o saldo odpisów z tytułu utraty wartości należności).

W I półroczu 2012 roku dominującą pozycję w strukturze wyniku na działalności bankowej (WNDB) Grupy Kapitałowej Banku przed uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości stanowił wynik segmentu detalicznego, którego udział wyniósł 64,0% i w porównaniu do I półrocza 2011 r.

zwiększył się o 8,5 p.p. Wynika to z kontynuacji wzrostu sald produktów w obszarze detalicznym, która pozwoliła na utrzymanie dywersyfikacji struktury generowania wyników Banku. Saldo aktywów segmentu wg. stanu na 30.06.2012 r. wyniosło 3 226,2 mln zł, co oznaczało 61,5% r/r wzrost z poziomu 1 977,6 mln zł na koniec 30.06.2011 r. Saldo zobowiązań segmentu detalicznego wg. stanu na 30.06.2012 r. wyniosło 3 528,8 mln zł, tj. o 1 017,9 mln zł (40,5%) więcej niż na 30.06.2011 r., kiedy wyniosło 2 510,9 mln zł. Po uwzględnieniu kosztów administracyjnych bezpośrednich i zaalokowanych oraz wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności bankowość detaliczna wygenerowała zysk w wysokości 1,2 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku odnotowała stratę.

Segment korporacyjny stanowi drugie w kolejności źródło dochodów, a jego udział w generowaniu WNDB w I półroczu 2012 roku wyniósł 22,2%. Saldo aktywów segmentu korporacyjnego na 30.06.2012 r. wynosiło 1 080,1 mln zł i w porównaniu do 30.06.2011 r. wzrosło o 13,4%. Suma zobowiązań segmentu na 30.06.2012 r. wyniosła 1 544,1 mln zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2011 r. zwiększyła się o 50,7 mln zł. Po uwzględnieniu kosztów administracyjnych i wyniku z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości bankowość korporacyjna osiągnęła zysk w wysokości 7,7 mln zł.

Udział w strukturze WNDB dochodów związanych z segmentem rozliczenia i skarb systematycznie maleje ze względu na obniżanie jednostkowych stawek prowizyjnych za transfery ZUS. W I półroczu 2012 r. udział ten stanowił 13,2 % i w porównaniu do I półrocza 2011 r. obniżył się o 4,0 p.p. Działalność skarbowa uzyskała wysoki przyrost wyników na poziomie 170,2%. Do segmentu rozliczeń i skarbu nie przypisano żadnych aktywów i zobowiązań.

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

Aktywa Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. na 30.06.2012 roku wyniosły 5 745,8 mln zł, co oznacza wzrost o 530,0 mln zł (10,2%) w porównaniu do stanu na koniec 31.12.2011 r.

Tab. 10 Główne pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011		30.06.2011		Zmiana (w %) od:		
		Udział (30.06.2012)	31.12.2011	Udział (31.12.2011)	30.06.2011	Udział (30.06.2011)	31.12.2011	30.06.2011
Kasa, środki w Banku Centralnym	169 644	2,9%	74 043	1,4%	16 314	0,4%	129,1 %	939,9 %
Należności od innych banków	40 339	0,7%	29 161	0,5%	26 049	0,6%	38,3 %	54,9 %
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 299 063	74,8%	3 679 382	70,5%	2 930 825	65,3%	16,8 %	46,7 %
Investycyjne aktywa finansowe	1 136 128	19,8%	1 324 712	25,4%	1 380 310	30,7%	(14,2)%	(17,7)%
Majątek trwały netto	70 474	1,2%	72 504	1,4%	69 323	1,5%	(2,8)%	1,7 %
Pozostałe aktywa	30 187	0,5%	35 999	0,7%	69 356	1,5%	(16,1)%	(56,5)%
Suma aktywów	5 745 835	100,0%	5 215 801	99,9%	4 492 177	100,0%	10,2 %	27,9 %
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	9	0,0%	10	0,0%	26	0,0%	(10,0)%	(65,4)%
Zobowiązania wobec innych banków	2 164	0,0%	2 828	0,0%	102 433	2,3%	(23,5)%	(97,9)%
Zobowiązania wobec klientów	5 078 228	88,3%	4 684 766	89,8%	4 002 766	89,1%	8,4 %	26,9 %
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	109 721	1,9%	0	0,0%	0	0,0%	-	-
Zobowiązania podporządkowane	92 243	1,6%	92 197	1,7%	0	0,0%	0,0 %	-
Pozostałe zobowiązania	121 854	2,1%	114 605	2,2%	82 856	1,8%	6,3 %	47,1 %
Suma zobowiązań	5 404 219	94,0%	4 894 406	93,8%	4 188 081	93,2%	10,4 %	29,0 %
Kapitał własny ogółem	341 616	5,9%	321 395	6,2%	304 096	6,8%	6,3 %	12,3 %
Suma zobowiązań i kapitału własnego	5 745 835	100,0%	5 215 801	100,0%	4 492 177	100,0%	10,2 %	27,9 %

Pozostałe aktywa obejmują: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, pozostałe aktywa.

Pozostałe zobowiązania obejmują: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, rezerwy, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Dynamiczny wzrost wielkości sumy bilansowej był przede wszystkim wynikiem wysokiego tempa wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek, które stanowiły najistotniejszą pozycję w aktywach Grupy Kapitałowej Banku. Saldo netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrosło o 16,8% z poziomu 3 679,4 mln zł na

31.12.2011 r. do 4 299,1 mln zł na 30.06.2012 r. W efekcie powyższego wzrostu, kredyty powiększyły swój udział w portfelu aktywów do 74,8%, co oznaczało wzrost o 4,3 p.p. w stosunku do stanu na 31.12.2011 r. Warto zaznaczyć, że Bank udziela kredytów i pożyczek wyłącznie w złotych polskich, więc na dynamiczny wzrost tej pozycji nie miały wpływu zmiany kursów walut.

Kredyty udzielone klientom

W strukturze rodzajowej portfela kredytowego brutto główną pozycję stanowią kredyty i pożyczki udzielone osobom fizycznym, których udział systematycznie rośnie głównie w efekcie dynamicznej sprzedaży kredytów na nieruchomości.

Tab.11 Kredyty i pożyczki udzielone klientom Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	Udział		Udział		Zmiana (w %) od:		
		(30.06.2012)	31.12.2011	(31.12.2011)	30.06.2011	(30.06.2011)	31.12.2011	30.06.2011
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom	4 391 277	100,0%	3 759 399	99,9%	3 011 203	100,0%	16,8 %	45,8 %
W rachunku bieżącym od klientów	65 961	1,5%	96 214	2,5%	88 130	2,9%	(31,4)%	(25,2)%
Kredyty i pożyczki terminowe	4 305 553	98,0%	3 646 002	97,0%	2 911 925	96,7%	18,1 %	47,9 %
osoby fizyczne	3 245 116	73,8%	2 608 302	69,4%	1 998 970	66,4%	24,4 %	62,3 %
klienci korporacyjni (instytucjonalni)	640 475	14,6%	613 512	16,3%	552 520	18,3%	4,4 %	15,9 %
instytucje samorządowe	419 962	9,6%	424 188	11,3%	360 435	12,0%	(1,0)%	16,5 %
Odsetki	19 763	0,5%	17 183	0,5%	11 148	0,4%	15,0 %	77,3 %
Odписы z tytułu utraty wartości należności	92 214	-	80 017	-	80 378	-	15,2 %	14,7 %
Kredyty i pożyczki netto	4 299 063	-	3 679 382	-	2 930 825	-	16,8 %	46,7 %

Zobowiązania wobec klientów

Saldo zobowiązań wobec klientów wg stanu na 30.06.2012 r. wyniosło 5 078,2 mln zł i było wyższe o 8,4% w relacji do stanu na 31.12.2011 r. W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowią zobowiązania wobec klientów indywidualnych (70,1%), których udział wzrósł o 1,8 p.p. w porównaniu do końca 2011 r., głównie za sprawą wzrostu udziału środków lokowanych w depozytach terminowych w efekcie uatrakcyjnienia oferty produktów depozytowych.

Wzrost salda zobowiązań w I półroczu 2012 r. odnotowały wszystkie grupy klientów, z wyjątkiem sektora budżetowego.

Tab. 12 Zobowiązania wobec klientów Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	Struktura		Struktura		Zmiana (w %) od:		
		(30.06.2012)	31.12.2011	(31.12.2011)	30.06.2011	(30.06.2011)	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania wobec klientów	5 078 228	100,0%	4 684 766	100,0%	4 002 766	100,0%	8,4 %	26,9 %
Podmioty finansowe inne niż banki	87 446	1,7%	18 725	0,4%	23 478	0,6%	367,0 %	272,5 %
Klienci korporacyjni	1 277 069	25,1%	1 219 324	26,0%	1 168 820	29,2%	4,7 %	9,3 %
Klienci indywidualni	3 558 803	70,1%	3 200 260	68,3%	2 536 355	63,4%	11,2 %	40,3 %
Klienci sektora budżetowego	154 910	3,1%	246 457	5,3%	274 113	6,8%	(37,1)%	(43,5)%

W I półroczu 2012 roku zmianie uległa struktura terminowa zobowiązań wobec klientów: udział zobowiązań krótkoterminowych obniżył się o 6,1 p.p. na rzecz zobowiązań długoterminowych.

Tab. 13 Zobowiązania wobec klientów Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. - struktura terminowa (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	Struktura		Struktura		
		(30.06.2012)	31.12.2011	(31.12.2011)	30.06.2011	Struktura (30.06.2011)
Zobowiązania wobec klientów	5 078 228	100,0%	4 684 766	100,0%	4 002 766	100,0%
Krótkoterminowe (poniżej 12 miesięcy)	4 761 939	93,8%	4 679 057	99,9%	3 984 731	99,5%
Długoterminowe (powyżej 12 miesięcy)	316 289	6,2%	5 709	0,1%	18 035	0,5%

Kapitały własne

Tab.14 Kapitały własne Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	Zmiana (w %) od:	
				31.12.2011	30.06.2011
Kapitały własne	341 616	321 395	304 096	6,3 %	12,3 %
Kapitał podstawowy	97 290	97 290	97 290	-	-
Kapitał zapasowy	33 762	33 301	33 301	1,4 %	1,4 %
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 566	(2 158)	1 304	(218,9)%	96,8 %
Pozostałe kapitały rezerwowe	195 070	163 944	163 944	19,0 %	19,0 %
Zyski zatrzymane	12 928	29 018	8 257	(55,4)%	56,6 %

Kapitały własne Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. wzrosły o 20,2 mln zł, w stosunku do końca 2011 r., głównie dzięki wypracowanym przez Bank zyskom oraz wzrostowi wartości kapitału z aktualizacji wyceny.

4. JEDNOSTKOWE WYNIKI FINANSOWE BANKU POCZTOWEGO S.A.

4.1. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wypracowane przez Bank Pocztowy S.A. w I półroczu 2012 roku wyniki wpłynęły na poprawę podstawowych wskaźników efektywności działania Banku.

Tab. 15 Podstawowe wskaźniki Banku Poczowego S.A.

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	Zmiana od:	
				31.12.2011	30.06.2011
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto)	10,1%	10,1%	6,7%	0,0 p.p.	3,4 p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto)	0,6%	0,7%	0,5%	(0,1) p.p.	0,1 p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I)	76,7%	79,9%	86,6%	(3,2) p.p.	(9,9) p.p.
Marża odsetkowa netto do aktywów ogółem	4,0%	4,1%	4,3%	(0,1) p.p.	(0,3) p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR)	12,3%	13,0%	11,6%	(0,7) p.p.	0,7 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL)	4,6%	5,1%	5,9%	(0,5) p.p.	(1,3) p.p.

Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja annualizowanego zysku netto za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 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 annualizowanego zysku netto za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 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 / WNDB (C/I) liczony jako ogólne koszty administracyjne z amortyzacją do całkowitych dochodów do całkowitych dochodów (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 na działalności inwestycyjnej, pozostałe przychody i koszty operacyjne).

Marża odsetkowa netto liczony jako relacja annualizowanego wyniku odsetkowego za okres od 1.01.2012 r. do 30.06.2012 r. oraz średnich aktywów (liczony jako średnia aktywów na koniec poszczególnych okresów: badany okres i koniec roku poprzedzający badany okres).

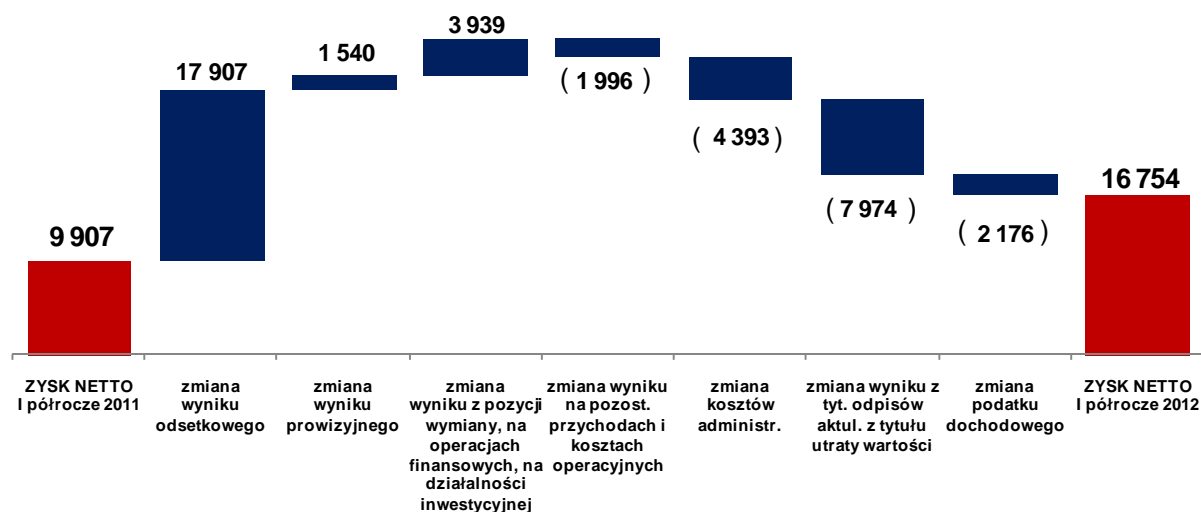
NPL (ang. Non Performing Loans) liczony jako relacja kredytów z utratą wartości do kredytów (część kapitałowa) brutto.

4.2. Rachunek zysków i strat

W I półroczu 2012 roku Bank Pocztowy S.A. wypracował zysk netto w wysokości 16,8 mln zł, tj. o 6,8 mln zł wyższy niż w I półroczu 2011 roku, głównie dzięki dynamicznemu przyrostowi wyniku odsetkowego.

Wynik jednostkowy Banku po I półroczu był wyższy niż wynik skonsolidowany Grupy Banku ze względu na fakt, iż działalność spółek wchodzących w skład Grupy Banku koncentruje się przede wszystkim na usługach świadczonych na rzecz Banku. W związku z powyższym większość przychodów generowanych przez Spółki zależne Banku jest wyłączana z wyniku skonsolidowanego w ramach korekt konsolidacyjnych a koszty działalności tych Spółek powiększają skonsolidowaną bazę kosztową Grupy.

Wyk. 2 Zysk netto Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)



Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

Tab. 16 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I półrocze 2012 r.	I półrocze 2011 r.	Zmiana (w tys. zł)	Zmiana (w %)
Wynik z tytułu odsetek	110 079	92 172	17 907	19,4 %
Wynik z tytułu prowizji i opłat	28 605	27 065	1 540	5,7 %
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne)	2 781	1 376	1 405	102,1 %
Wynik na działalności inwestycyjnej	3 472	938	2 534	270,1 %
Wynik na pozostał. przychodach i kosztach operacyjnych	(1 389)	607	(1 996)	(328,8)%
Ogólne koszty administracyjne	(110 151)	(105 758)	(4 393)	4,2 %
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	(12 060)	(4 086)	(7 974)	195,2 %
Zysk brutto	21 337	12 314	9 023	73,3 %
Podatek dochodowy	(4 583)	(2 407)	(2 176)	90,4 %
Zysk netto	16 754	9 907	6 847	69,1 %

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

Aktywa Banku Pocztowego S.A. na 30.06.2012 roku wyniosły 5 752,5 mln zł, co oznacza wzrost o 531,2 mln zł (10,2%) r/r w porównaniu do stanu na 31.12.2011 r.

Tab. 17 Główne pozycje bilansu Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	Udział (30.06.2012)	31.12.2011	Udział (31.12.2011)	30.06.2011	Udział (30.06.2011)	Zmiana (w %) od:	31.12.2011	30.06.2011
Kasa, środki w Banku Centralnym	169 640	3,0%	74 039	1,4%	16 309	0,4%	129,1 %	940,2 %	
Należności od innych banków	40 263	0,7%	29 082	0,6%	26 034	0,6%	38,4 %	54,7 %	
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 303 155	74,8%	3 681 254	70,5%	2 931 536	65,2%	16,9 %	46,8 %	
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 136 128	19,8%	1 324 712	25,4%	1 380 310	30,7%	(14,2)%	(17,7)%	
Majątek trwały netto	68 636	1,2%	71 185	1,4%	68 625	1,5%	(3,6)%	0,0 %	
Inwestycje w jednostkach zależnych	5 964	0,1%	5 964	0,1%	5 284	0,1%	-	12,9 %	
Pozostałe aktywa	28 726	0,5%	35 046	0,7%	68 845	1,5%	(18,0)%	(58,3)%	
Suma aktywów	5 752 512	100,0%	5 221 282	100,0%	4 496 943	100,0%	10,2 %	27,9 %	
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	9	0,0%	10	0,0%	26	0,0%	(10,0)%	(65,4)%	
Zobowiązania wobec innych banków	2 164	0,0%	2 828	0,1%	102 433	2,3%	(23,5)%	(97,9)%	
Zobowiązania wobec klientów	5 082 873	88,4%	4 689 294	89,8%	4 006 778	89,1%	8,4 %	26,9 %	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	109 721	1,9%	0	0,0%	0	0,0%	-	-	
Pozostałe zobowiązania	121 095	2,1%	114 024	2,2%	82 534	1,8%	6,2 %	46,7 %	
Zobowiązania podporządkowane	92 243	1,6%	92 197	1,8%	0	0,0%	0,0 %	-	
Suma zobowiązań	5 408 105	94,0%	4 898 353	93,8%	4 191 771	93,2%	10,4 %	29,0 %	
Kapitał własny ogółem	344 407	6,0%	322 929	6,2%	305 172	6,8%	6,7 %	12,9 %	
Suma zobowiązań i kapitału własnego	5 752 512	100,0%	5 221 282	100,0%	4 496 943	100,0%	10,2 %	27,9 %	

Pozostałe aktywa obejmują: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, pozostałe aktywa.

Pozostałe zobowiązania obejmują: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, rezerwy, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Dynamiczny wzrost wielkości sumy bilansowej był przede wszystkim wynikiem wysokiego tempa wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek, które stanowiły najistotniejszą pozycję w aktywach Banku. Saldo netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrosło o 16,9% z poziomu 3 681,3 mln zł na 31.12.2011 r. do 4 303,2 mln zł na 30.06.2012 r. W efekcie powyższego wzrostu, udział w portfelu aktywów tej pozycji zwiększył się do 74,8%, tj. o 4,3 p.p. w stosunku do stanu na koniec 31.12.2011 r. Warto zaznaczyć, że Bank udziela kredytów i pożyczek tylko w złotych polskich, więc na dynamiczny wzrost tej pozycji nie miały wpływu zmiany kursów walut.

5. DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWO – KREDYTOWA WG. SEGMENTÓW

Saldo kredytów brutto (kapitał) Banku na 30.06.2012 r. wyniosło 4 398,5 mln zł i tj. było wyższe o 627,5 mln zł w relacji do stanu na 31.12.2011 r. W strukturze rodzajowej portfela kredytowego dominującą pozycję stanowią kredyty obszaru detalicznego, które w I półroczu 2012 r. przyrosły o 630,5 mln zł.

Tab.18 Kredyty brutto ogółem (w tys.zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	Struktura (30.06.2012)	31.12.2011	Struktura (31.12.2011)	30.06.2011	Struktura (30.06.2011)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2011	30.06.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - kapitał	4 398 545	100,0%	3 771 000	100,0%	3 030 438	100,0%	16,6 %	45,1 %
Bankowość detaliczna	3 296 717	75,0%	2 666 192	70,7%	2 057 927	67,9%	23,6 %	60,2 %
Bankowość korporacyjna	1 101 828	25,0%	1 104 808	29,3%	972 511	32,1%	(0,3)%	13,3 %

Źródło: dane zarządcze Banku.

Uzgodnienie danych zarządczych (kredyty brutto-kapitał) do noty 21a Jednostkowego Sprawozdania Finansowego - „Kredyty i pożyczki udzielone klientom (według rodzaju):

- kredyty i pożyczki udzielone klientom na 30.06.2012 r. zawierają: saldo kapitału i saldo obligacji przedsiębiorstw w wysokości 5 076 tys. zł (w sprawozdaniu finansowym klasyfikowane do inwestycyjnych papierów wartościowych Nota 22- „Inwestycyjne papiery wartościowe”). 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 1 900 tys. zł.

- kredyty i pożyczki udzielone klientom na 31.12.2011 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 9 730 tys. zł.

- kredyty i pożyczki udzielone klientom na 30.06.2011 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 18 524 tys. zł.

Wolumen depozytów Banku w I półroczu 2012 r. zwiększył się o 411,5 mln zł do wysokości 5 072,9 mln zł, głównie w obszarze klientów detalicznych.

Tab.19 Depozyty ogółem (w tys.zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	Struktura (30.06.2012)	31.12.2011	Struktura (31.12.2011)	30.06.2011	Struktura (30.06.2011)	Zmiana (w %) od:	
							31.12.2011	30.06.2011
Depozyty ogółem - kapitał	5 072 875	100,0%	4 661 375	100,0%	4 004 219	100,0%	8,8 %	26,7 %
Bankowość detaliczna	3 528 807	69,6%	3 146 470	67,5%	2 510 880	62,7%	12,2 %	40,5 %
Bankowość korporacyjna	1 544 068	30,4%	1 514 906	32,5%	1 493 339	37,3%	1,9 %	3,4 %

Źródło: dane zarządcze Banku.

Uzgodnienie danych zarządczych do noty 28 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego - „Zobowiązania wobec klientów”:

- Saldo depozytów na 30.06.2012 r. zawiera saldo kapitału, saldo zobowiązań MoneyGram w wysokości 2 535 tys. zł (stanowiących w sprawozdawczości obowiązkowej pozycję - Pozostałe zobowiązania), saldo zobowiązań wobec Banku Centralnego w wysokości 9 tys. zł, saldo zobowiązań wobec innych banków w wysokości 2 164 tys. zł (wykazywanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 30). Wyłączone zostały naliczone odsetki w wysokości 14 707 tys. zł.

- Saldo depozytów na 31.12.2011 r. zawiera saldo kapitału, saldo zobowiązań MoneyGram w wysokości 2 834 tys. zł (stanowiących w sprawozdawczości obowiązkowej pozycję - Pozostałe zobowiązania), saldo zobowiązań wobec Banku Centralnego w wysokości 10 tys. zł, saldo zobowiązań wobec innych banków w wysokości 2 828 tys. zł (wykazywanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 30). Wyłączone zostały naliczone odsetki w wysokości 33 590 tys. zł.

- Saldo depozytów na 30.06.2011 r. zawiera saldo kapitału, saldo zobowiązań MoneyGram w wysokości 2 576 tys. zł (stanowiących w sprawozdawczości obowiązkowej pozycję - Pozostałe zobowiązania), saldo zobowiązań wobec Banku Centralnego w wysokości 26 tys. zł, saldo zobowiązań wobec innych banków w wysokości 2 125 tys. zł (wykazywanych w sprawozdawczości obowiązkowej w Nocie 30). Wyłączone zostały naliczone odsetki w wysokości 7 286 tys. zł.

Saldo depozytów korporacyjnych po wyłączeniu wzajemnych przepływów ze spółkami zależnymi na poszczególne daty danych wynosi odpowiednio: 30.06.2012 r. - 1 539 423 tys. zł, 31.12.2011 - 1 510 163 tys. zł, 30.06.2011 r. - 1 489 327 tys. zł.

6. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.

Jednostki ujęte w sprawozdaniu

W skonsolidowanych danych finansowych na 30.06.2012 roku został ujęty Bank Pocztowy S.A. – jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. oraz 2 jednostki zależne w rozumieniu przepisów MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Lp.	Nazwa jednostki	Wartość zaangażowania w cenie nabycia (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Metoda konsolidacji
Podmiot dominujący				
1. Bank Pocztowy Spółka Akcyjna				
Podmioty zależne				
1.	Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	3 284	100%	praw własności
2.	Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o.	2 680	100%	praw własności

Bank Pocztowy 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.

Centrum Operacyjne Sp. z o.o.



Spółka Centrum Operacyjne Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy została założona 20 maja 2010 r. i zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 17 czerwca 2010 r.

Wartość kapitałów wniesionych przez Bank Pocztowy S.A. w cenie nabycia na 30.06.2012 r. wynosi 3 284 tys. zł. Centrum Operacyjne Sp. z o.o. powstało na bazie dwóch departamentów oraz zasobów materialnych wydzielonych ze struktur Banku Poczowego S.A. Dominującym obszarem działalności Centrum Operacyjnego Sp. z o.o. jest świadczenie w imieniu i na rzecz Banku usług o charakterze back-office'owym w zakresie czynności bankowych i czynności faktycznych związanych z działalnością bankową.

Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o.



Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (SD) została założona 20 maja 2010 r. i zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 14 czerwca 2010 r. Spółka rozpoczęła działalność z dniem 28 maja 2010 r.

Wartość kapitałów wniesionych przez Bank Poczty S.A. w cenie nabycia na 30.06.2012 r. wynosi 2 680 tys. zł. Podstawowym celem Spółki Dystrybucyjnej jest zbudowanie sieci mobilnych sprzedawców, komplementarnej do funkcjonującej obecnie sieci sprzedaży usług bankowych. Głównym kierunkiem działania sprzedawców ma być akwizycja kredytów gotówkowych i hipotecznych. Mobilni sprzedawcy wspierają dotychczasowe kanały dystrybucji przez obsługę klientów, nie korzystających z danego produktu w kanale (np. produkty hipoteczne) lub z uwagi na duże oddalenie najbliższej jednostki dystrybucji produktów Banku.

7. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POCZTOWEGO S.A.

7.1. Działalność segmentu detalicznego

Od początku roku Bank pozyskał 147 tys. nowych klientów detalicznych (bez Mikroprzedsiębiorstw), w efekcie czego liczba klientów detalicznych Banku w I półroczu 2012 r. osiągnęła rekordowy wynik ponad 1 milion. W I półroczu 2012 r. liczba klientów detalicznych Banku przyrosła netto o 116 tys. a w ujęciu rocznym o 270 tys.

Tab.20 Liczba klientów obszaru bankowości detalicznej

Segment	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Klienci detaliczni, w tym:	1 009 586	893 826	738 754
Nestorzy	406 083	347 943	237 761

Źródło: Dane zarządcze Banku.

Spośród ogólnej liczby klientów Banku zdecydowanie największą grupę stanowią osoby posiadające rachunek osobisty (ROR) - 775 tys. klientów.

Liczba klientów posiadających Konto Oszczędnościowe na koniec I półrocza 2012 r. wyniosła 375 tys.

Kredyt gotówkowy posiadało ponad 129 tys. klientów, a depozyt terminowy oraz produkt hipoteczny odpowiednio: 70,8 tys. i 21,8 tys. klientów.

Oferta produktowa bankowości detalicznej

Bank oferuje klientom obszaru bankowości detalicznej pięć podstawowych grup produktów:

- Rachunki rozliczeniowe (Pocztowe Konto Standard i Pocztowe Konto Nestor),
- Rachunki oszczędnościowe (Nowe Konto Oszczędnościowe, Pocztowe Konto Oszczędnościowe),
- Lokaty terminowe (Lokaty Terminowe),
- Kredyty hipoteczne (w tym kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne i kredyty konsolidacyjne),
- Kredyty konsumpcyjne (w tym kredyt gotówkowy dla zakładów pracy o obniżonym ryzyku oraz kredyt gotówkowy dla pozostałych klientów detalicznych, kredyty odnawialne w rachunku bieżącym, kredyty na kartach kredytowych).

Jako usługę uzupełniającą do rachunków rozliczeniowych, Bank oferuje klientom karty debetowe. Ponadto Bank oferuje produkty z obszaru Bancassurance, jak również możliwość zakupu i sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych.

Bank oferował produkty detaliczne klientom poprzez następujące kanały dystrybucji:

- sieć Poczty Polskiej,
- sieć własnych placówek,
- kanały alternatywne: bankowość internetowa Poczty24, bankowość mobilna PocztySMS, Call Center,
- Spółkę Dystrybucyjną Banku Pocztowego Sp. z o.o.

Kredyty

Wartość kredytów brutto udzielonych w obszarze bankowości detalicznej na 30.06.2012 r. wyniosła 3 296,7 mln zł i od początku roku ich stan się zwiększył o 630,5 mln zł (tj. 23,6%). 86% przyrostu salda kredytów osiągnięto dzięki dynamicznej sprzedaży kredytów hipotecznych.

Tab. 21 Kredyty brutto Banku Pocztowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	struktura (30.06.2012)	31.12.2011	struktura (31.12.2011)	30.06.2011	struktura (30.06.2011)	Zmiana (w%) od:	
							31.12.2011	30.06.2011
Kredyty brutto, w tym:	3 296 717	100,0%	2 666 192	100,0%	2 057 927	100,0%	23,6 %	60,2 %
Kredyty hipoteczne	2 173 194	65,9%	1 633 148	61,3%	1 108 344	53,9%	33,1 %	96,1 %
Kredyty konsumpcyjne	1 123 523	34,1%	1 033 044	38,7%	949 583	46,1%	8,8 %	18,3 %

Źródło: Dane zarządcze Banku.

Saldo kredytów hipotecznych obszaru detalicznego na koniec 30.06.2012 r. wyniosło 2 173,2 mln zł i wzrosło o 540,0 mln zł (33,1%) w porównaniu do stanu na koniec 2011 r.

W I półroczu 2012 r. wzrost został odnotowany również w grupie kredytów konsumpcyjnych, których saldo na 30.06.2012 r. wyniosło 1 123,5 mln zł, po wzroście o 90,5 mln zł (tj. o 8,8%) w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2011 r. Ze względu na niższe tempo wzrostu wartości udzielanych kredytów konsumpcyjnych niż kredytów hipotecznych, udział tej pierwszej grupy w strukturze kredytów razem spadł o 4,6 pp. do poziomu 34,1%, a kredytów hipotecznych wzrósł o 4,6 pp. do poziomu 65,9% na 30.06.2012 r.

Depozyty

Wartość środków zgromadzonych przez klientów bankowości detalicznej na 30.06.2012 r. wyniosła 3 528,8 mln zł z czego 2 308,8 mln zł było zdeponowanych na rachunkach bieżących (łącznie z kontem oszczędnościowym) i 1 220,1 mln zł na lokatach terminowych. Od początku roku wolumen depozytów detalicznych zwiększył się o 382,3 mln zł (tj. 12,2%). Wzrost ten nastąpił w efekcie przyrostu salda na rachunkach oszczędnościowych o 967,7 mln zł (tj. o 117,8%). Klienci detaliczni chętniej korzystali z atrakcyjnej oferty konta oszczędnościowego gwarantującego elastyczniejszy dostęp do zdeponowanych środków niż na tradycyjnych lokatach terminowych, czego potwierdzeniem jest spadek wolumenu lokat terminowych o 653,2 mln zł (tj. o 34,9%).

Tab. 22 Depozyty Banku Pocztowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	struktura (30.06.2012)	31.12.2011	struktura (31.12.2011)	30.06.2011	struktura (30.06.2011)	Zmiana (w%) od:	
							31.12.2011	30.06.2011
Depozyty klientowskie, w tym:	3 528 807	100,0%	3 146 470	100,0%	2 510 880	100,0%	12,2 %	40,5 %
Rachunki bieżące	519 293	14,7%	451 494	14,3%	403 653	16,1%	15,0 %	28,6 %
Konta Oszczędnościowe	1 789 462	50,7%	821 726	26,1%	814 754	32,4%	117,8 %	119,6 %
Lokaty terminowe	1 220 052	34,6%	1 873 250	59,5%	1 292 473	51,5%	(34,9)%	(5,6)%

Źródło: Dane zarządcze Banku.

Bank Poczty S.A. w I kwartale 2012 r. plasował się na drugiej pozycji na rynku pod względem przyrostu rachunków ROR.¹, osiągając przyrost netto rachunków na poziomie 52 tys. sztuk. Na koniec I półrocza 2012 r. liczba rachunków ROR wyniosła 626 tys. i była wyższa o 111 tys. w relacji do stanu na 31.12.2011 r.

Z początkiem 2012 r. Bank rozszerzył ofertę produktową kont oszczędnościowych o nowy produkt - Pocztove Konto Oszczędnościowe. Na koniec I półrocza 2012 r. saldo na tych rachunkach wyniosło 1 078,0 mln zł, a liczba klientów posiadających ten typ produktu przekroczyła 28 tys.

Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej

W I półroczu 2012 r. Bank podjął szereg innowacji w ofercie produktowej bankowości detalicznej, zgodnie z misją Banku opartą na oferowaniu klientom prostych i przejrzystych produktów.

Do nowych lub istotnie zmodyfikowanych produktów należy zaliczyć:

- rozszerzenie oferty produktów oszczędnościowych poprzez wprowadzenie nowego rodzaju konta oszczędnościowego – Pocztove Konto Oszczędnościowe o atrakcyjnym oprocentowaniu,
- wprowadzenie nowego produktu - lokata *Zysk co miesiąc* – lokata na 24 miesiące,
- wprowadzenie nowego produktu – kredyt gotówkowy dla wolnych zawodów,
- specjalną ofertę kredytową dla Pracowników Zakładów Pracy o Obniżonym Ryzyku Kredytowym. Oferta kredytu z ubezpieczeniem NNW,
- promocję kredytu gotówkowego dla Nestora,
- wprowadzenie przelewów w standardzie SEPA . Bank realizuje przelewy SEPA w walucie EUR na rzecz beneficjentów posiadających rachunki w bankach, które są uczestnikami Systemu Polecenia Przelewu SEPA (banki z krajów Unii Europejskiej oraz Islandii, Lichtensteinu, Norwegii i Szwajcarii) i przyjmują zlecenia SEPA na rzecz swoich klientów,
- wprowadzenie promocji Premia za zakupy dla posiadaczy kart kredytowych. Bank zwraca 1% wartości transakcji bezgotówkowych dokonanych kartą.

7.2. Działalność segmentu korporacyjnego

W I półroczu 2012 r. w bankowości korporacyjnej funkcjonował system klasyfikacji klientów wyodrębniający następujące segmenty w zależności od kryterium podmiotowego, finansowego oraz rodzaju relacji biznesowych:

- Finansów Publicznych i Organizacji Pożytku Publicznego (FPiOPP),
- Mieszkalnictwa,
- Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP),
- Mikroprzedsiębiorstw,
- Poczty Polskiej i Grupy Poczty.

¹ Ranking PR News

Liczba klientów korporacyjnych na 30.06.2012 r. wynosiła ponad 192 tysiące klientów. W pierwszym półroczu 2012 Bank pozyskał 1,3 tysiące nowych klientów. Segmentem o najliczniejszej liczbie klientów są Mikroprzedsiębiorstwa. Największy przyrost klientów instytucjonalnych od początku roku 2012 r. w ujęciu procentowym wystąpił w obszarze klientów zaliczanych do segmentu FP i OPP (+4,4%) oraz w segmencie Mieszkalnictwa (+2,4%).

Oferta produktowa bankowości korporacyjnej

Bank oferuje podstawowy zakres produktów i usług dla klientów instytucjonalnych w podziale na następujące grupy: rachunki bieżące, konta oszczędnościowe, lokaty terminowe, pakiety usług dla klientów obszaru bankowości instytucjonalnej, usługi rozliczeniowe, kredyty oraz transfery pieniężne.

W I półroczu 2012 r. działalność kredytowa Banku w segmencie korporacyjnym odnotowała niewielki spadek wolumenów o 0,3% do poziomu 1 101,8 mln zł w wyniku zaostrzenia polityki kredytowej w obszarze ryzyka. W ujęciu rocznym saldo kredytów wyraźnie wzrosło o 13,3%.

Tab. 23 Kredyty brutto i depozyty Banku Pocztowego S.A. - w segmencie korporacyjnym (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.12.2011	30.06.2011	Zmiana (w%) od:	
				31.12.2011	30.06.2011
Kredyty korporacyjne brutto	1 101 828	1 104 808	972 511	(0,3)%	13,3 %
Depozyty korporacyjne	1 544 068	1 514 906	1 493 339	1,9 %	3,4 %

Źródło: Dane zarządcze Banku.

Pozyskane środki od klientów korporacyjnych wyniosły na koniec I półrocza 2012 r. 1 544,1 mln zł, z czego 67,4% stanowiły lokaty terminowe a 32,6% rachunki bieżące.

Rozwój oferty produktowej bankowości korporacyjnej

W I półroczu 2012 r. Bank kontynuował działania w zakresie poszerzenia oferowanych produktów, podniesienia konkurencyjności oferty i usprawnienia istniejących procesów. Do najistotniejszych przedsięwzięć należy zaliczyć:

- poszerzenie oferty produktowej Banku w segmencie MŚP o kredyty inwestycyjne i obrotowe dedykowane dla klientów z branży rolno-spożywczej oraz z obszaru Odnowialnych Źródeł Energii (OZE).
- wprowadzenie do oferty Konta Oszczędnościowego Biznes dedykowanego klientom segmentu FPIOPP z konkurencyjnym oprocentowaniem co powinno ułatwić pozyskiwanie nowych Klientów do kompleksowej obsługi przez Bank.
- kontynuację prac nad przygotowaniem i wdrożeniem nowego systemu bankowości elektronicznej Poczty24 Biznes. Nowa platforma transakcyjna zapewni wysoki poziom bezpieczeństwa, umożliwi wdrożenie nowych funkcjonalności i usprawnień, rozszerzy zakres usług oferowanych tym kanałem dystrybucji. Planowane wdrożenie nowej platformy powinno nastąpić w III kwartale br.
- kontynuację prac w zakresie optymalizacji procesu kredytowego dla segmentu MŚP i segmentu Mikroprzedsiębiorstw. W segmencie MŚP dostosowano proces kredytowy do

charakterystyki firm oraz wielkości zaangażowania. Dokonano podziału procesu dla zaangażowań do i powyżej 1 mln zł.

7.3. Działalność Centrum Operacyjnego Sp. z o.o.

Centrum Operacyjne Sp. z o.o. w I półroczu 2012 roku wygenerowało stratę netto w wysokości 274,2 tys. zł. Główną pozycję aktywów Spółki stanowiły środki pieniężne zdeponowane na rachunku oszczędnościowym (49,9% aktywów ogółem). Majątek trwały Spółki stanowił 22,3% sumy bilansowej i rzeczowe aktywa trwałe stanowiły główną jego pozycję. Wskaźniki płynności kształtowały się na bardzo wysokim poziomie. Głównym źródłem finansowania aktywów Spółki był kapitał własny w całości finansujący aktywa trwałe, stanowiący 75,3% sumy bilansowej, która na koniec I półrocza 2012 roku wyniosła 5,38 mln zł.

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

W I półroczu 2012 roku Spółka koncentrowała swoją działalność na sprzedaży kredytów hipotecznych. W I półroczu 2012 r. poprzez ten kanał dystrybucji Bank udzielił 275 mln zł kredytów hipotecznych, przy średniej wartości jednego wniosku z tego kanału dystrybucji w wysokości 251 tys. zł.

Spółka Dystrybucyjna Banku Poczowego Sp. z o.o. w I połowie 2012 roku wygenerowała zysk netto w wysokości 586,4 tys. zł. Główną pozycją aktywów Spółki były środki pieniężne zdeponowane na rachunku oszczędnościowym, stanowiące 59,4% aktywów ogółem. Majątek trwały Spółki stanowił 17,2% sumy bilansowej. Wskaźniki płynności kształtowały się na bardzo wysokim poziomie. Głównym źródłem finansowania aktywów Spółki był kapitał własny w całości finansujący aktywa trwałe, stanowiący 80,2% sumy bilansowej, która na koniec 30.06.2012 roku wyniosła 3,43 mln zł.

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

Na 30.06.2012 r. wartość inwestycyjnych aktywów finansowych Banku wyniosła 1 136,1 mln zł.

Tab. 24 Inwestycyjne aktywa finansowe (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	Zmiana (w%) od:	
				31.12.2011	30.06.2011
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 136 128	1 324 712	1 380 310	(14,2)%	(17,7)%
dostępne do sprzedaży, w tym:	751 833	921 192	985 488	(18,4)%	(23,7)%
Obligacje Skarbu Państwa	446 736	648 635	985 480	(31,1)%	(54,7)%
Bony Skarbowe	48 655	-	-	-	-
Obligacje komercyjne	206 441	192 598	-	7,2 %	-
Akcje	8	8	8	0,0%	0,0%
Instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski	49 993	79 951	-	(37,5)%	-
utrzymane do terminu zapadalności, w tym:	384 295	403 520	394 822	(4,8)%	(2,7)%
Obligacje Skarbu Państwa	384 295	403 520	394 822	(4,8)%	(2,7)%

W portfelu papierów wartościowych największy udział – 66,2% stanowiły papiery dostępne do sprzedaży, których saldo na 30.06.2012 r. wyniosło 751,8 mln zł, w tym:

- saldo Obligacji Skarbu Państwa wyniosło 446,7 mln zł, stanowiąc 59,4% portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży,
- saldo Obligacji komercyjnych wyniosło 206,4 mln zł (w tym 201,3 mln zł - obligacje Krajowego Funduszu Drogowego/BGK) stanowiąc 27,5% portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.

Struktura zapadalności portfela inwestycyjnego skupia się głównie na papierach wartościowych z przedziału zapadalności od 1 roku do 5 lat.

Saldo papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności na 30.06.2012 r. wyniosło 384,3 mln zł.

Przychody odsetkowe od papierów wartościowych na koniec I półrocza 2012 r. osiągnęły poziom 32,5 mln zł i były wyższe o 21,7% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W I półroczu 2012 r. Bank prowadził działalność handlową głównie na rynku walutowym. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany (w tym instrumenty pochodne) na koniec I półrocza 2012 r. wyniósł 2,8 mln zł i był wyższy o 102,1% niż w I półroczu 2011 r.

W efekcie zmian przeprowadzonych w portfelu inwestycyjnych papierów wartościowych Bank zrealizował dodatkowy wynik na działalności inwestycyjnej w wysokości 3,5 mln zł, tj. wyższy o 2,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

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 skutkujących maksymalizacją uzyskiwanych dochodów w dłuższym horyzoncie czasowym, przy podejmowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej Banku jest procesem zintegrowanym i odbywa się w oparciu o regulacje nadzorcze oraz o wewnętrzne procedury zatwierdzone przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Banku. Obowiązujące procedury w tym zakresie podlegają okresowej weryfikacji stosownie do zmian uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych funkcjonowania Grupy. Jednostką integrującą podejście do zarządzania ryzykiem w ramach Grupy jest Bank Poczty S.A.

W Banku Pocztowym S.A. 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 Banku na lata 2012-2015.

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

W systemie zarządzania ryzykiem uczestniczą:

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

Docelowa struktura ryzyka Grupy Kapitałowej Banku jest uwarunkowana zdefiniowanym „apetytem na ryzyko”. Apetyt na ryzyko 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 Banku.

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

Jako ryzyko trwale istotne Grupa Kapitałowa Banku uznaje następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko stopy procentowej księgi bankowej,
- ryzyko płynności finansowej.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa Banku identyfikuje następujące istotne rodzaje ryzyka:

- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko cyklu gospodarczego,
- ryzyka outsourcingu,
- ryzyko kredytowe Filar II,
- ryzyko rezydualne,
- 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 obejmuje identyfikację, ocenę (pomiar), akceptację, monitorowanie, raportowanie – zasady mające na celu ograniczanie ryzyka kredytowego.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczanie wystąpienia strat na portfelu kredytowym. Właściwa wycena ryzyka kredytowego zakłada zachowanie odpowiedniego poziomu odpisów dla danych portfeli kredytowych na poziomie zgodnym z przyjętym w Grupie Kapitałowej Banku apetytem na ryzyko.

Bank na bieżąco monitoruje parametry ryzyka i dostosowuje metodologię do zmieniających się warunków rynkowych.

Grupa Kapitałowa Banku kieruje się następującymi zasadami w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym:

- analizuje ryzyko kredytowe pojedynczej ekspozycji kredytowej, portfela kredytowego i wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego,
- stosuje limity wewnętrzne wynikające ze specyfiki portfela kredytowego oraz wynikające z ustawy Prawo bankowe i realizacji rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego, przy czym rodzaje i wielkość stosowanych przez Bank limitów dotyczących działalności kredytowej określają przepisy wewnętrzne dotyczące limitowania działalności kredytowej w odniesieniu m. in. do koncentracji dużych zaangażowań, koncentracji branżowej, koncentracji zaangażowań ze względu na rodzaj zabezpieczenia oraz rodzaj produktu,
- funkcje związane z bezpośrednią analizą wniosków, oceną ryzyka i podejmowaniem decyzji kredytowych są oddzielone od funkcji związanych z pozyskiwaniem Klientów (sprzedaż produktów bankowych),
- podstawowym kryterium zawierania transakcji kredytowych jest posiadanie zdolności i wiarygodności kredytowej przez Klienta,
- podejmowanie decyzji kredytowych w Grupie odbywa się zgodnie z trybem i kompetencjami określonymi w przepisach wewnętrznych dotyczących oceny ryzyka kredytowego i podejmowania decyzji kredytowych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się w Grupie Kapitałowej Banku na podstawie pisemnych instrukcji i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka kredytowego. Co najmniej raz w roku Grupa dokonuje przeglądu i weryfikacji instrukcji i procedur a także limitów ograniczających ryzyko kredytowe. W regulacjach jest określony zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

W celu wyznaczenia poziomu ryzyka kredytowego Grupa Kapitałowa Banku wykorzystuje m. in. następujące metody jego pomiaru:

- prawdopodobieństwo niewypłacalności,
- stopy odzysków,

- udział i strukturę kredytów z utratą wartości,
- wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami aktualizującymi,
- miary efektywności modeli scoringowych,
- koszt ryzyka.

Grupa Kapitałowa Banku przygotowuje następujące cykliczne raporty dotyczące ekspozycji na ryzyko kredytowe:

- raport miesięczny dla Zarządu Banku i Komitetu Kredytowego Banku,
- raport kwartalny dla Rady Nadzorczej i Zarządu Banku.

Jakość portfela

W okresie od końca czerwca 2011 r. do końca czerwca 2012 r. nastąpiła poprawa wskaźnika jakości portfela kredytowego, definiowanego jako udział kredytów z ujawnioną przesłanką utraty wartości w portfelu kredytowym ogółem. Udział kredytów z przesłanką utraty wartości w portfelu kredytowym Banku Poczтового S.A. obniżył się w ciągu roku o 1,3 pp., do poziomu 4,6%. Powyższe zmiany uwarunkowane były znacznym wzrostem skali działalności kredytowej, obserwowanym zwłaszcza w segmencie osób prywatnych. Jakość portfela kredytowego uwzględniająca strukturę podmiotową kształtowała się następująco:

- w odniesieniu do portfela kredytowego osób prywatnych wskaźnik jakości należności poprawił się o 0,2 pp. r/r i wyniósł 4,2% (wzrost akcji kredytowej i sprzedaż wierzytelności z ujawnioną przesłanką utraty wartości)
- w przypadku należności od klientów instytucjonalnych wskaźnik jakości należności poprawił się o 3,2 pp. r/r i wyniósł 5,9% (wzrost akcji kredytowej i spłata należności z przesłanką utraty wartości).

Tab. 25 Jakość portfela - udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	Zmiana (w%) od:	
				31.12.2011	30.06.2011
Bank ogółem, w tym:	4,6%	5,1%	5,9%	(0,4) p.p.	(1,3) p.p.
dla osób prywatnych	4,2%	4,2%	4,4%	0,0 p.p.	(0,2) p.p.
dla klientów instytucjonalnych	5,9%	7,3%	9,1%	(1,4) p.p.	(3,2) p.p.

W 2011 r. sprzedano portfel wierzytelności kredytowych osób prywatnych dla których zidentyfikowano przesłankę utraty wartości. Sprzedaż objęła portfel o łącznej wartości 20,5 mln zł, z czego kapitał stanowił 11,5 mln zł.

Stan należności kredytowych z przesłanką utraty wartości na 30.06.2012 r. wyniósł 203,1 mln zł. Przyrost należności kredytowych z przesłanką utraty wartości bez uwzględniania sprzedaży i działalności windykacyjnej wyniósł 50,6 mln zł i wynikał ze wzrostu należności z przesłanką utraty wartości od osób prywatnych o 71,8 mln zł oraz spadku należności od klientów instytucjonalnych o 21,2 mln zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Poziom odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych (bez odsetek) wyniósł wg stanu na 30.06.2012 r. 91,9 mln zł, co oznacza wzrost w ciągu roku o 14,7%. Odpisy z tytułu utraty wartości na ekspozycje bilansowe analizowane indywidualnie wg stanu 30.06.2012 r. wynosiły 12,8 mln zł. Odpisy na ekspozycje bilansowe oceniane grupowo wynosiły na 30.06.2012 r. 79,1 mln zł, w tym odpisy na zaistniałe lecz niezareportowane straty (IBNR) 15,6 mln zł.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości (odpisy na kredyty z utartą wartośći do salda kredytów brutto z utratą wartości) na 30.06.2012 r. wyniósł 37,5% i był o 2,6 p.p. wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

9.3. Polityka kredytowa

W obszarze całej Grupy Kapitałowej Banku poszczególne polityki kredytowe aktualizowane były w związku z okresowymi przeglądami procesu kredytowego oraz koniecznością aktualizacji parametrów ryzyka kredytowego wynikającą z zapisów rekomendacji KNF.

Klienci detaliczni

W obszarze segmentu detalicznego Grupa dokonała aktualizacji parametrów ryzyka kredytowego uwzględnianych przy szacowaniu zdolności kredytowej kredytobiorców. Wprowadzane zmiany determinowane były zarówno celem optymalizacji procesów kredytowych, jak również wynikały z dostosowania założeń oceny zdolności kredytowej na podstawie regulacji wewnętrznych. Powyższe zmiany dotyczyły przede wszystkim aktualizacji parametrów, do których należą między innymi:

- minimalne stałe wydatki klienta,
- minimalny koszt utrzymania klienta,
- wysokość minimalnego dochodu netto klienta,
- współczynnik uwzględniający ryzyko stopy procentowej.

Jednocześnie z ww. aktualizacjami parametrów wprowadzono szereg zmian wynikających z przeglądu procesu kredytowego: m.in. zaktualizowano wzory dokumentów wymaganych do oceny zdolności kredytowej wnioskodawców prowadzących działalność gospodarczą.

Grupa Kapitałowa Banku kontynuuje prace zmierzające do objęcia oceną scoringową wszystkich produktów dla osób fizycznych na cele niezwiązane z prowadzeniem działalności gospodarczej oraz wykorzystania modeli scoringowych do efektywnej analizy i monitoringu jakości portfela kredytowego.

Klienci korporacyjni

W obszarze klientów korporacyjnych prowadzone były dalsze prace mające na celu optymalizację procesu kredytowego poprzez wdrożenie nowego narzędzia typu work-flow dla nowych wniosków kredytowych, nowych modeli ratingowych dedykowanych dla poszczególnych grup klientów instytucjonalnych oraz zróżnicowania procesu kredytowego w zależności od zaangażowania i branży kredytobiorcy.

W obszarze portfela kredytów klientów instytucjonalnych Grupa Kapitałowa Banku realizowała przede wszystkim następujące inicjatywy:

- implementacji narzędzia typu work-flow oraz wdrożenia produkcyjnego nowego modułu ratingowego dopasowanego do docelowych grup klientów; wprowadzono pilotażowo narzędzie do oceny ratingowej dla klientów z segmentu mieszkalnictwa,
- aktualizacji analizy branżowej portfela oraz listy preferowanych branż,
- zróżnicowania procesu kredytowego w zależności od zaangażowania i branży kredytobiorcy.

Windykacja i restrukturyzacja

W obszarze restrukturyzacji i windykacji zakończono proces reorganizacji procesów dochodzenia należności, rozpoczęty w roku ubiegłym. Powołana została nowa komórka organizacyjna skupiająca całokształt zagadnień z zakresu windykacji, restrukturyzacji klientów detalicznych i korporacyjnych oraz monitoringu klientów korporacyjnych. Dokonano wydzielenia i zdefiniowania procesu restrukturyzacji kredytów poprzez wprowadzenie odrębnych Zasad restrukturyzacji zarówno dla segmentów detalicznego i korporacyjnego.

9.4. Ryzyko płynności

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

Ryzyko płynności Grupy Kapitałowej Banku 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 Bank 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 Pocztowego S.A. stanowią stabilne środki finansowania, w tym przede wszystkim baza depozytowa,
- dąży do wydłużania strony pasywnej,

- podejmowane są działania w celu utrzymywania poziomu ryzyka płynności w ramach przyjętego profilu ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się na podstawie pisemnych instrukcji i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka płynności. W regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku Pocztowego S.A. w procesie zarządzania ryzykiem płynności. W I półroczu 2012r. na mocy decyzji Zarządu Banku wprowadzone zostały zmiany w zasadach zarządzania ryzykiem płynności, polegające, m.in. na:

- wprowadzeniu metodyki budowy modelu profili zapadalności dla rachunków bieżących i depozytów terminowych, wykorzystywanego przy sporządzaniu urealnionej luki płynności,
- wprowadzeniu Wskaźników Wczesnego Ostrzegania (WWO), stanowiących element symptomów wystąpienia zagrożenia lub zmniejszenia płynności,
- weryfikacji limitów/progów ostrzegawczych ograniczających ryzyko płynności,
- weryfikacji założeń i procesu przeprowadzania testów warunków skrajnych.

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,
- testy warunków skrajnych.

W celu ograniczania ryzyka płynności Bank stosuje limity płynności i 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 oraz Wskaźniki Wczesnego Ostrzegania, stanowiące element symptomów wystąpienia zagrożenia lub zmniejszenia płynności.

Zgodnie z uchwałą KNF nr 386/2008 z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności (z późn. zm.), Bank monitoruje oraz przestrzega nadzorcze wskaźniki płynności. W I półroczu 2012 roku Bank spełniał wymagania w zakresie minimalnych poziomów miar nadzorczych.

Tab. 26 Miary płynności (w tys. zł)

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
M1	161 091	473 631	148 852
M2	1,16	1,51	1,12
M3	3,58	4,09	2,33
M4	1,07	1,13	1,08

Wskaźniki płynności kształtują się w ramach obowiązujących limitów ograniczających ryzyko płynności, co oznacza, iż płynność Banku utrzymuje się na bezpiecznym i stabilnym poziomie – ryzyko utraty płynności nie stanowi zagrożenia dla Banku.

Tab. 27 Zestawienie urealnionej luki płynności (w tys. zł) w I półroczu 2012 r.

	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 Banku Pocztowego S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. z powodu zmian stóp procentowych.

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

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest kształtowanie struktury aktywów i pasywów, zapewniające ochronę wartości bieżącej oraz wyniku odsetkowego przy zaakceptowanym poziomie ryzyka stopy procentowej i polega na:

- identyfikacji ryzyka,
- wyliczaniu miar ryzyka (pomiar),
- monitorowaniu pozycji i zmian w poszczególnych księgach, portfelach oraz wykorzystania limitów,
- limitowaniu – określaniu dopuszczalnego poziomu ryzyka,
- raportowaniu ekspozycji na ryzyko,
- zabezpieczaniu ekspozycji narażonej na ryzyko stopy procentowej.

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. Bank od grudnia 2011 roku rozpoczął działalność księgi handlowej na instrumentach stopy procentowej.

Pomiar i monitorowanie ryzyka stopy procentowej księgi bankowej dokonywane jest za pomocą następujących miar ryzyka:

- wartość luki oraz luki skumulowanej stopy procentowej w poszczególnych przedziałach przeszacowania,
- 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,
- 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.

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 wyniku odsetkowy Banku Pocztowego S.A.

Tab. 28 Wyniki testów warunków skrajnych na +/- 200 p.b. (w tys. zł)

Zmiana wartości bieżącej Księgi Bankowej	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
200 p.b. w dół	(43 397)	(7 892)	(2 642)
200 p.b. w górę	40 942	9 165	3 419

W I półroczu 2012 roku ryzyko stopy procentowej księgi handlowej Banku kształtowało się na niskim poziomie, co wynikało z niskich wartości otwieranych pozycji. Skala działalności handlowej Banku pozostawała na nieznaczącym poziomie.

Tab. 29 Zestawienie BPV Księgi Handlowej (w tys. zł)

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
BPV	0	(19)	0

9.6. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Banku Pocztowego S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. oraz jej kapitału z tytułu niekorzystnych zmian kursów walutowych.

Ryzyko walutowe Grupy Kapitałowej Banku 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 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.

W I półroczu 2012 roku ryzyko walutowe Grupy Kapitałowej Banku kształtowało się na niskim poziomie, co wynikało z niewielkiego udziału aktywów i pasywów walutowych w sumie bilansowej (poniżej 2%). Wartość całkowitej pozycji walutowej nie przekraczała 2% funduszy własnych, co nie generowało wymogu kapitałowego na to ryzyko.

Tab. 30 Statystyka miary VaR dla ryzyka walutowego w I półroczu 2012 roku (w tys. zł)

	Wartość minimalna	Wartość maksymalna	Wartość średnia	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
VaR	13	420	182	277	19	31

9.7. Ryzyko operacyjne

Grupa Kapitałowa Banku 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 i ryzyka reputacji, którymi zarządza się odrębnie, natomiast uwzględnia ryzyko prawne.

Zgodnie z przyjętymi założeniami w Banku, funkcjonuje struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmująca wszystkie komórki organizacyjne, oddziały oraz spółki zależne. Bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest przez wszystkich dyrektorów w podległych im komórkach organizacyjnych i oddziałach. 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.

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.

Bank nieustannie optymalizuje procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach struktur Banku oraz w obszarze współpracy z podmiotami Grupy, jak i z Poczta Polską. 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.

9.8. Pozostałe ryzyka

Poza powyżej wymienionymi i szczegółowo opisanymi rodzajami ryzyka Grupa Kapitałowa Banku identyfikuje i ocenia następujące rodzaje ryzyka, które w ocenie Grupy Kapitałowej Banku wymagają dodatkowego wyjaśnienia:

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

Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności to ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przez Bank przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania.

Zarządzaniu ryzykiem braku zgodności podlegają w szczególności obszary związane z:

- przestrzeganiem ustawy Prawo bankowe, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz innych przepisów prawa, w tym przepisów prawa Unii Europejskiej, przestrzeganiem właściwych

standardów rynkowych, dobrych praktyk i kodeksów postępowania przyjętych przez sektor bankowy,

- przeciwdziałaniem nadużyciom,
- przeciwdziałaniem praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
- powstawaniem i zarządzaniem konfliktami interesów.

Identyfikacja zdarzeń ryzyka braku zgodności jest procesem ciągłym i odbywa się m.in. w oparciu o dane z bazy zdarzeń ryzyka operacyjnego, dane z bazy reklamacji, skarg i wniosków, zgłoszenia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa oraz informacje otrzymane z komórek organizacyjnych Centrali, w szczególności związane z ustalaniem stopnia dostosowania Banku do zmiany przepisów prawa. Wykryte zdarzenia ryzyka braku zgodności lub zdarzenia wskazujące na możliwość zaistnienia ryzyka braku zgodności komórka ds. compliance ewidencjonuje w bazie zdarzeń ryzyka braku zgodności oraz podejmuje czynności wyjaśniające i mitygujące, mające na celu zlikwidowanie lub zminimalizowanie zarejestrowanego ryzyka braku zgodności.

Pomiar poziomu występującego ryzyka braku zgodności dokonywany jest za każdy kwartał. Dla potrzeb pomiaru i monitorowania poziomu ryzyka braku zgodności metodą matematyczną wyznaczone zostały trzy kluczowe obszary pomiaru tego ryzyka, którym przydzielono wagi i przypisano miary. Zaistniałe zdarzenie braku zgodności jest ujmowane w adekwatnym obszarze, mierzone oraz oceniane. Na podstawie dokonanej oceny ustalany jest poziom ryzyka braku zgodności, według skali trzystopniowej (poziom ryzyka niski, średni lub wysoki), zgodnie z ustalonymi przedziałami.

Ponadto, komórka ds. compliance opiniuje bankowe przepisy wewnętrzne pod kątem spójności i zgodności zapewniając ich adekwatność do prowadzonej działalności, a także prowadzi stały monitoring zmian przepisów prawa krajowego oraz Unii Europejskiej, orzeczeń sądów krajowych i Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, przez co możliwe jest płynne dostosowywanie się Banku do zmieniającego się otoczenia prawnego.

Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne jest to ryzyko na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa Banku jako podmiot gospodarczy, pośrednio jego 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.

W lutym 2012 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła Strategię rozwoju Banku Pocztowego w latach 2012-2015 w ramach Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A. Nowa strategia określiła pięć głównych celów strategicznych oraz dziewięć inicjatyw strategicznych, wspierających osiągnięcie celów strategicznych. Określiła również projekty o szczególnym znaczeniu dla Banku, wśród których znajdują się również te które będą realizowane we współpracy z Poczta Polska.

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 (spowolnienia lub recesji) na wynik finansowy lub kapitały Banku.

Na sytuację sektora bankowego w Polsce wpływ ma między innymi stan polskiej gospodarki. Bank Pocztowy 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 Banku. W I półroczu 2012 roku, w związku z zawirowaniami na międzynarodowych rynkach finansowych i pogarszaniem się sytuacji gospodarczej w strefie euro wzrosło zagrożenie pogorszenia sytuacji gospodarczej również w Polsce, w związku z czym ryzyko cyklu gospodarczego określone został jako istotne okresowo. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej, wzrost podatków, wzrost inflacji, wzrost stóp procentowych, istotne zmiany kursów walutowych oraz wzrost bezrobocia mogą prowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej klientów (w tym Nestorów, jako grupy docelowej Banku) i ich zdolności do regulowania zaciągniętych zobowiązań, zakładania lokat i nabywania produktów finansowych oferowanych przez Bank. Pogorszenie się koniunktury może spowodować również wzrost ponoszonych przez Bank strat z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek lub ograniczyć wzrost wartości portfela kredytów i pożyczek udzielanych przez Bank. W warunkach utrzymującej się niestabilnej sytuacji rynkowej, spowolnienia gospodarczego i rosnącego bezrobocia przy coraz bardziej ograniczanej konsumpcji i inwestycjach, może nastąpić istotny spadek wartości aktywów klientów Banku, m.in. wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielanych przez Bank kredytów.

9.9. Adekwatność kapitałowa

Zarządzanie adekwatnością kapitałową ma na celu utrzymywanie posiadanych przez Grupę Kapitałową Banku kapitałów na poziomie nie niższym niż wymagany przez zewnętrzne i wewnętrzne regulacje jak również zaleceniami i oczekiwaniami KNF. Regulacje te uzależniają wymagany poziom kapitałów od skali działalności i podejmowanego ryzyka przez Grupę Kapitałową Banku. W szczególności celem Banku jest utrzymanie współczynnika wypłacalności na poziomie minimum 12% i współczynnika Tier 1 na poziomie minimum 9%. W związku z tym Zarząd Banku opracował Plan Finansowy na rok 2012, który zapewnia utrzymanie tych wskaźników na wskazanym poziomie.

Mając na uwadze powyższy cel Grupa Kapitałowa Banku 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 kapitałem posiadanym,
- integruje proces oceny adekwatności kapitałowej z procesem opracowywania Strategii Banku, planów finansowych i sprzedażowych.

Fundusze własne i współczynnik wypłacalności

Skonsolidowane fundusze własne składają się z funduszy podstawowych i uzupełniających. W I półroczu 2012 roku fundusze podstawowe Grupy Kapitałowej Banku obejmowały:

- fundusze zasadnicze (kapitał zakładowy, zapasowy i rezerwy),
- 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.

Fundusze uzupełniające Grupy Kapitałowej Banku w I półroczu 2012 roku stanowiły:

- określoną, przez stosowne przepisy, część dodatnich różnic z wyceny instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży,
- środki pieniężne pochodzące z uzyskanej w 2011 roku pożyczki podporządkowanej oraz emisji obligacji podporządkowanych.

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Grupa Kapitałowa Banku dla celów wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego stosuje metody wynikające z Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku, 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 wskaźnika podstawowego 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 progu koncentracji kapitałowej.

W związku z nieznaczącą skalą działalności handlowej oraz niskim poziomem realizowanych operacji walutowych wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego oraz rynkowych rodzajów ryzyka wyniósł zero zł. Oznacza to, iż na 30 czerwca 2012 roku Grupa posiadała wymóg kapitałowy wyłącznie z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka operacyjnego.

W I półroczu 2012 roku poziom nadzorczego współczynnika wypłacalności nie spadł poniżej wymaganego poziomu regulacyjnego.

Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Podczas procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w działalności Grupy Kapitałowej Banku, 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 Kapitałowej Banku w kontekście danego ryzyka.

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

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

W I półroczu 2012 roku poziom wewnętrznego współczynnika wypłacalności nie spadł poniżej wymaganego poziomu regulacyjnego.

Ujawnienia (Filar III)

Zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 385/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku 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.” Bank 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 2012 roku ujawnienie dotyczące adekwatności kapitałowej były prezentowane zgodnie z wyznaczonymi terminami wynikającymi z zapisów powyższej wskazanej Uchwały. Raport ujawnieniowy został opublikowany na stronie Banku w dniu 30 kwietnia 2012 r.

Poniższa tabela przedstawia szczegółowe kalkulacje wielkości bazowych kapitału regulacyjnego oraz współczynnika wypłacalności według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku, 31 grudnia 2011 oraz 30 czerwca 2011 roku. W I półroczu 2012 roku Grupa posiadała odpowiedni poziom kapitału, o czym świadczy wysokość współczynnika wypłacalności powyżej 8% (wymóg regulacyjny).

Tab. 31 Fundusze własne (w tys. zł)

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
I. Fundusze podstawowe (Tier I)			
1. Fundusze zasadnicze	224 778	212 841	212 841
a) Kapitał zakładowy	97 290	97 290	97 290
b) Kapitał zapasowy	33 762	33 301	33 301
c) Kapitał rezerwowy	93 726	82 250	82 250
2. Pozycje dodatkowe funduszy podstawowych	101 345	90 489	81 695
a) Fundusz ogólnego ryzyka	101 345	81 695	81 695
b) Zysk netto bieżącego okresu */	0	8 794	-
3. Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	(29 776)	(29 596)	(25 901)
a) Wartości niematerialne wycenione według wartości bilansowej	(25 335)	(24 801)	(22 031)
b) Strata z lat ubiegłych */	(2 568)	(536)	(536)
sprzedaży	(1 873)	(4 259)	(3 334)
II. Fundusze uzupełniające (Tier II)	94 372	91 614	3 954
sprzedaży	4 032	1 274	3 954
Zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy uzupełniających	90 340	90 340	-
Fundusze własne	390 719	365 348	272 589

Tab. 32 Wymogi kapitałowe (w tys. zł)

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie, w tym dla ekspozycji	218 342	190 079	151 457
z wagą ryzyka 0%	0	0	0
z wagą ryzyka 20%	7 286	6 945	5 954
z wagą ryzyka 35%	39 512	32 564	25 283
z wagą ryzyka 50%	1 206	1 127	1 752
z wagą ryzyka 75%	111 912	91 597	68 100
z wagą ryzyka 100%	58 204	57 846	50 368
z wagą ryzyka 150%	222	0	1
pozostałe wagi ryzyka	0	0	0
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	35 059	32 548	32 548
Całkowity wymóg kapitałowy	253 401	222 627	184 005
Współczynnik wypłacalności	12%	13%	12%

10. CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI DO KOŃCA 2012 r.

Prognoza kierunków rozwoju polskiej gospodarki, gospodarki w strefie euro a także sytuacja na międzynarodowych rynkach finansowych w II półroczu 2012 r. będą miały swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy Kapitałowej Banku a także będą podstawą do podjęcia decyzji w sprawie możliwości dokapitalizowania Banku. Nadal scenariuszem bazowym dokapitalizowania Banku pozostaje giełdowa oferta publiczna (IPO). Bank jednak rozważa 3 opcje związane z dokapitalizowaniem i oprócz samego IPO możliwe jest także pozyskanie inwestora finansowego i dokapitalizowanie przez jego obecnych akcjonariuszy. We wrześniu ubiegłego roku Bank Poczty, ze względu na załamanie się koniunktury na rynkach kapitałowych i niepewną sytuację makroekonomiczną w Europie, zawiesił w Komisji Nadzoru Finansowego postępowanie ws. zatwierdzenia prospektu emisyjnego. Utrzymujące się zawirowania na rynkach finansowych, spowodowane m.in. przez niepewność związaną w ewentualnym wyjściu Grecji ze strefy euro powodują, że decyzja o wejściu Banku na giełdę została odłożona.

Na wyniki Grupy Kapitałowej Banku w perspektywie drugiego półrocza 2012 r. wpływ może mieć szereg czynników, do których należy zaliczyć m.in.:

- tempo wzrostu PKB,
- koniunkturę gospodarczą i ogólne postrzeganie kondycji gospodarki oraz instytucji finansowych przez uczestników życia gospodarczego,
- poziom bezrobocia i jego zmienność,
- poziom wskaźnika inflacji i jego zmienność,
- stopy procentowe określone przez Radę Polityki Pieniężnej,
- koniunkturę na rynkach finansowych, w tym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- politykę budżetową państwa i wysokość podatków,
- zainteresowanie polskim rynkiem ze strony inwestorów zagranicznych (kurs walutowy, rezerwy walutowe),
- zmiany w regulacjach dotyczących sektora bankowego w Polsce.

W lipcu 2012 r., w celu dywersyfikacji źródeł finansowania i pozyskania stabilnego i długoterminowego źródła finansowania, Bank wyemitował obligacje serii B o łącznej wartości 200 mln zł. Obligacje zostały zaoferowane w ofercie prywatnej. Dzień wykupu obligacji ustalono na 10 lipca 2014 roku. Łączna wartość programu emisji obligacji, w ramach którego do końca 2014 r. mogą być emitowane kolejne serie obligacji, wynosi 400 mln zł.

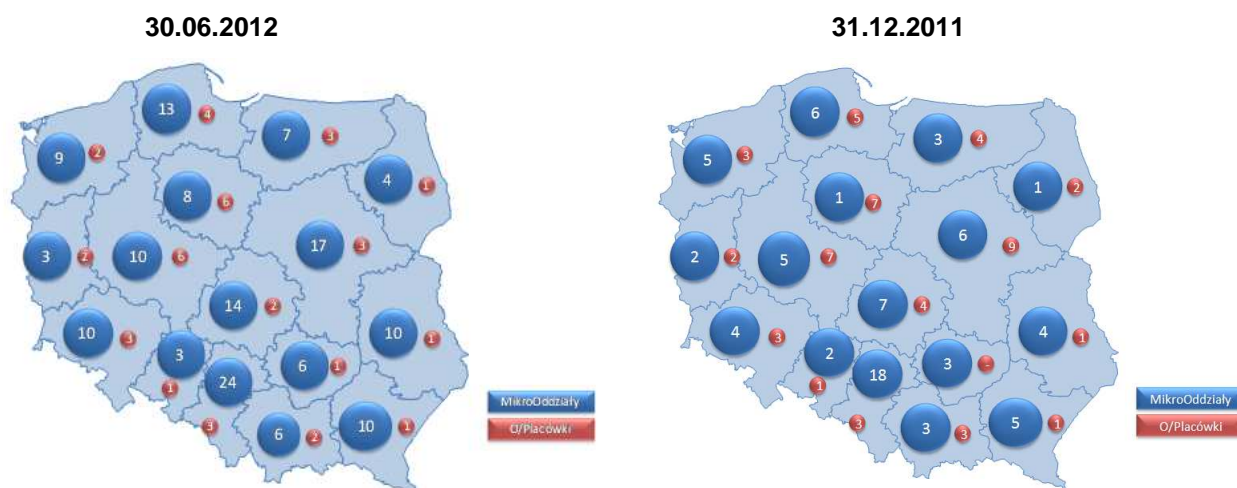
11. SIĘ SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa Banku posiada rozbudowaną sieć sprzedaży, która składa się z:

- kanałów głównych: sieci własnej Banku, Spółki Dystrybucyjnej oraz sieci sprzedaży Poczty Polskiej,
- kanałów wspierających: bankowości elektronicznej, bankowości telefonicznej i sieci pośredników.

W strukturze sieci własnej sprzedaży Grupy Kapitałowej Banku na koniec I półrocza 2012 roku funkcjonowało 195 jednostek, w tym: 1 Oddział, 40 placówek i 154 placówek typu Mikrooddział.

Rozmieszczenie jednostek Banku wg stanu na 30.06.2012 i 31.12.2011 r. kształtowało się następująco:



W I półroczu 2012 r. zmodyfikowano strukturę sieci placówek Banku. Sieć placówek obejmuje:

- Jeden Oddział w Bydgoszczy,
- Placówki Banku Pocztowego S.A. (powstałe z przekształcenia 18 Oddziałów i 15 placówek typu Mikrooddział),
- Placówki typu Mikrooddział.

Zmodyfikowano również strukturę regionalną Banku i dostosowano ją do podziału istniejącego w strukturze Poczty Polskiej S.A. Obecnie w strukturze sieci sprzedaży funkcjonuje 10 regionów.

W strukturze Banku najliczniejszą grupę placówek stanowią placówki typu Mikrooddział, których rozbudowa pozostaje jedną z głównych inicjatyw strategicznych Banku. Na koniec 2014 r. Bank zamierza dysponować siecią co najmniej 360 Placówkami typu Mikrooddział.

Bank świadczy usługi finansowe korzystając również z sieci sprzedaży Poczty Polskiej (ponad 8,3 tys., w tym 1 984 Poczty Stanowisk Finansowych). Ponadto produkty Banku są dystrybuowane przez sieć mobilnych doradców Spółki Dystrybucyjnej, a także za pośrednictwem listonoszy oraz pośredników. Tak rozbudowana sieć zapewnia dostęp do produktów i usług Banku na terenie całego kraju. Dostęp do sieci sprzedaży Poczty Polskiej daje Bankowi Pocztoemu unikalną przewagę konkurencyjną ze względu na wysokie bariery wejścia w mniejszych miejscowościach, gdzie brak jest dużej konkurencji ze strony innych banków.

12. AKCJONARIAT I INFORMACJA O AKCJACH

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, kapitał akcyjny Banku Pocztowego S.A. składa się z 9 729 040 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym
1. Poczta Polska S.A. Warszawa ul. Rakowiecka 26	7 296 770	74,9999%
2. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Warszawa, ul Puławska 15	2 432 270	25,0001%

	Stan na 30 czerwca 2012 r.		Stan na 31 grudnia 2011 r.	
	liczba akcji	wartość akcji tys. zł	liczba akcji	wartość akcji tys. zł
Akcje imienne serii A o wartości nominalnej 10 zł każda	291 300	2 913	291 300	2 913
Akcje imienne serii B o wartości nominalnej 10 zł każda	9 437 740	94 377	9 437 740	94 377
Razem	9 729 040	97 290	9 729 040	97 290

Akcje serii A - w ilości 291 300 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.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. Zbycie akcji serii A na osobę spoza akcjonariuszy założycieli powoduje utratę przez tę akcję uprzywilejowania.

Akcje serii B - w ilości 7 005 470 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) oraz w ilości 2 432 270 sztuk (należące do Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.) nie są uprzywilejowane.

W okresie od 31 grudnia 2011 r. do 30 czerwca 2012 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Banku Pocztowego S.A.

Na dzień publikacji Sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale akcyjnym oraz strukturze akcjonariatu Banku w relacji do stanu na dzień 30.06.2012.

13. WŁADZE BANKU POCZTOWEGO S.A.

Zmiany w Zarządzie Banku Pocztowego S.A.

W I półroczu 2012 r. miały miejsce przedstawione poniżej zmiany w składzie Zarządu w stosunku do 31.12.2011 r.:

- Pan Piotr Gawron Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 31.05.2012 r.
- 25.06.2012 r. Rada Nadzorcza uchwałą nr III/7/IX/2012 powołała z dniem 01.07.2012 r. Pana Radosława Sałatę na Członka Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Skład Zarządu Banku Pocztowego S.A. VIII kadencji na dzień 30 czerwca 2012 r.

1. Tomasz Bogus – Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.
2. Szymon Midera – Wiceprezes Banku Pocztowego S.A.
3. Michał Sobiech – Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Skład Zarządu Banku Pocztowego S.A. VIII kadencji na dzień 01 lipca 2012 r.

1. Tomasz Bogus – Prezes Zarządu Banku Pocztowego S.A.
2. Szymon Midera – Wiceprezes Banku Pocztowego S.A.
3. Radosław Sałata – Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.
4. Michał Sobiech – Członek Zarządu Banku Pocztowego S.A.

Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.

W dniu 13 stycznia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A.:

- Uchwałą nr 1 odwołało Panią Annę Siejdę ze składu IX kadencji Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.
- Uchwałą nr 2 powołało do składu IX kadencji Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. Panią Małgorzatę Olszewską
- W dniu 01 marca 2012 r. Pani Małgorzata Olszewska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A.
- W dniu 16 marca 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego S.A. powołało do składu IX kadencji Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. Pana Mariusza Czyżaka.

Wobec powyższego na dzień 30 czerwca 2012 r. skład IX kadencji Rady Nadzorczej Banku Pocztowego S.A. przedstawia się następująco:

1. Jerzy Józkowiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jakub Papierski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Janusz Wojtas - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
4. Piotr Michalski - Sekretarz Rady Nadzorczej
5. Paweł Borys - Członek Rady Nadzorczej
6. Mariusz Czyżak - Członek Rady Nadzorczej
7. Bogusław Grabowski - Członek Rady Nadzorczej

Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

Grupa Kapitałowa Banku od wielu lat aktywnie wspierała różnego rodzaju inicjatywy mające na celu promowanie sportu, kultury, a także sztuki. Jednym z elementów jest wspieranie młodzieży i działań służących rozwojowi indywidualnemu oraz podnoszenie poziomu wiedzy i jakości życia.

Kultura i sztuka

Głównym elementem akcji wspierających działalność społeczną było ufundowanie stypendiów w ramach działań Fundacji „Pocztowy Dar”.

Bank przyczynił się również do organizacji wielu istotnych wydarzeń kulturalno-naukowych. Jednym z takich wydarzeń był cykl warsztatów pt. „Finanse w praktyce”, czyli bankowość od kuchni prowadzonych przez ekspertów Banku na Uniwersytetach Trzeciego Wieku.

Istotną inicjatywą Banku było wzięcie udziału w eksperckiej debacie Dziennik Gazeta Prawna pt.: „Małe miejscowości – zapomniany rynek czy wielka szansa dotyczącej bankowości w małych miejscowościach”.

Misją Banku Pocztowego jest prosta i dostępna bankowość, a sam Bank aktywnie działa na rzecz wyrównywania szans w dostępie do bankowości w małych miejscowościach. Prowadzi on również działania z zakresu edukacji finansowej społeczeństwa, która jest jednym z elementów strategii Banku.

W pierwszym półroczu 2012 roku Bank był sponsorem konferencji naukowej pt.:

- „XXI wiek-wiek Seniora” odbywającej się na Uniwersytecie Jagiellońskim,
- „Żyj aktywnie” czyli aktywizacja mieszkańców w wieku starszym organizowana przez samorząd i Starostwo Powiatowe Chodzież.

Dodatkowo Bank zaangażował się w wydanie książki „Rehabilitacja mowy w chorobie Parkinsona” autorstwa Kazimierza Gawędy i Jerzego Łazewskiego, która pomoże zrozumieć zaburzeniem pojawiające się w postępującej chorobie.

Dzięki zaangażowaniu Banku Pocztowego odbyła się również wystawna na Zamku Królewskim w Warszawie „Nie lękajcie się młodości. Karol Wojtyła - Jan Paweł II i młodzi”, która pogłębia wiedzę i utrwala pamięć historyczną Polaków o Papieżu Polaku.

Sport

Bank Poczty S.A. wspierał drużyny żużlowe – Polonię Bydgoszcz, Stal Gorzów Wielkopolski, jak również UNIBAX Toruń. Wsparciem były również objęte inicjatywy lokalne – jak Rejs na żaglowcu „Zawsza Czarny” dla młodzieży gimnazjalnej i ponadgimnazjalnej, czy Mistrzostwa Polski w sezonie żużlowym. Wsparcie sportu odbywało się zarówno na poziomie profesjonalnym, jak i amatorskim. Jego celem było propagowanie kultury fizycznej. Bank wspierał m.in. lokalne turnieje piłki nożnej jak również Włocławskie Towarzystwo Wioślarskie.

Obok wspierania sportu Bank starał się poprawić ochronę zdrowia – służyła temu akcja wsparcia badań mammograficznych, oraz wsparcie konferencji „Żyj aktywnie”.

15. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BANKU POCZTOWEGO S.A.

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

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

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Banku Pocztowego S.A. oświadcza, że Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Deloitte Audyt Sp. z o.o., dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

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.