



Bank Polski

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego S.A.
za I półrocze 2022 roku**

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	3
2.	WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2022 ROKU	3
2.1.	Najważniejsze wydarzenia, w tym o nietypowych charakterze	3
2.2.	Wybrane dane finansowe	8
3.	ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI	10
3.1.	Otoczenie makroekonomiczne	10
3.2.	Sytuacja na rynku finansowym	12
3.3.	Sytuacja polskiego sektora bankowego i pozabankowego	12
3.4.	Otoczenie regulacyjno-prawne	14
3.5.	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w II półroczu	15
4.	ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
4.1.	Skład Rady Nadzorczej i Zarządu Banku	16
4.2.	Jednostki ujęte w sprawozdaniu finansowym	18
5.	KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	19
6.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	20
6.1.	Podstawowe wskaźniki finansowe	20
6.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	20
6.3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	25
7.	SYTUACJA FINANSOWA BANKU	27
7.1.	Podstawowe wskaźniki finansowe	27
7.2.	Rachunek zysków i strat	27
7.3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31
8.	ZARZĄDZANIE PERSONELEM	33
9.	ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI - ISTOTNE DOKONANIA	34
10.	SIEĆ ODDZIAŁÓW I AGENCJE	39
11.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	39
12.	INFORMACJE DLA INWESTORÓW	41
12.1.	Dywidenda oraz podział zysku	41
12.2.	Zmiana Statutu Banku	41
12.3.	Zasady ładu wewnętrznego instytucji nadzorowanych przez KNF	42
12.4.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	42
12.5.	Akcje PKO Banku Polskiego S.A. w posiadaniu członków władz Banku	42
12.6.	Ratingi	43
13.	POZOSTAŁE INFORMACJE	43
14.	SŁOWNIK	45
15.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	47

1. WSTĘP

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

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

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

Poza działalnością ściśle bankową Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. świadczy usługi w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń, zarządzania flotą pojazdów, agenta transferowego, dostarczania rozwiązań technologicznych, outsourcingu specjalistów IT i wsparcia w zakresie prowadzenia działalności przez inne podmioty, zarządza nieruchomościami.

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

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

2. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2022 ROKU

2.1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYCH CHARAKTERZE

2.1.1. WOJNA W UKRAINIE I JEJ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska (Rosja) rozpoczęła inwazję na Ukrainę. Wybuch konfliktu militarnego u granic Polski wywołał gwałtowny wzrost awersji do ryzyka oraz istotnie wyższe wypłaty z bankomatów, zakupy paliwa i produktów spożywczych. Reakcją zachodniego świata na agresję Rosji było wprowadzenie bezprecedensowych sankcji ekonomicznych i dążenie do maksymalnego możliwego zerwania powiązań z rosyjską gospodarką. Wojna stanowi dla światowej gospodarki, w tym głównie dla Europy, silny szok podaży, związany z ograniczeniem dostępności i wzrostem cen surowców energetycznych, rolnych i przemysłowych oraz z zerwaniem łańcuchów dostaw. Towarzyszy temu zwiększona zmienność na rynkach finansowych i podniesiona awersja do ryzyka, która dotyczy głównie aktywów państw sąsiadujących z Rosją i Ukrainą. Państwa regionu, w tym głównie Polska, stały się schronieniem dla milionów uchodźców z Ukrainy, a kryzys uchodźczy, z którym się mierzą, jest pod względem skali bezprecedensowy w historii Unii Europejskiej.

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



Od pierwszych chwil inwazji Grupa Kapitałowa zaangażowała się w różnorodne akcje pomocowe. Pomaga pracownikom swoich spółek ukraińskich i ich rodzinom. Włączyła się w akcję #PomocDlaUkrainy. Bank wraz ze swoją Fundacją, jako pierwszy w Polsce, udostępnił konto do dobrowolnych wpłat na rzecz uchodźców wojennych. PKO Bank Polski S.A. zaproponował obywatelom Ukrainy wsparcie w korzystaniu z podstawowych usług bankowych na terenie Polski.

Pomoc pracownikom ukraińskich spółek z Grupy Kapitałowej

PKO Bank Polski S.A. udzielił bezpośredniego wsparcia pracownikom spółek Grupy Kapitałowej, które prowadzą działalność na terenie Ukrainy i ich rodzinom. Zapewnił m.in. transport po przekroczeniu granicy, zakwaterowanie, opiekę medyczną i prawną oraz rzeczy codziennego użytku. Pracownicy z Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. wykorzystując samochody posiadane przez spółki tej grupy przewozili uchodźców.

Łącznie do Polski do 30 czerwca 2022 roku dotarło blisko 880 osób objętych opieką lub wsparciem Banku.

Pomoc humanitarna

Na rzecz pomocy Ukrainie na konto Fundacji Banku do 30 czerwca 2022 roku wpłynęło 11,9 mln złotych (PLN), w tym 3 mln PLN od PKO Banku Polskiego S.A. Z tej kwoty 7,4 mln PLN Fundacja przekazała do organizacji pozarządowych i jednostek prowadzących działania pomocowe na rzecz ludności cywilnej Ukrainy (w tym głównie uchodźców), a z przekazanych środków sfinansowano m.in. zakup karetki, specjalistycznego sprzętu medycznego, samochodów transportowych, leków oraz żywności.

Dodatkowo Fundacja przekazała darowizny rzeczowe: składniki majątkowe wycofane z użytkowania, pozyskane od spółek Grupy Kapitałowej (w tym m.in. 5 samochodów typu bus, meble, komputery/laptopy), o łącznej wartości 0,5 mln PLN.

Grupa Kapitałowa również zorganizowała i finansowała transport do Polski 300 osób, uchodźców wojennych ze wschodu Ukrainy, głównie kobiet z dziećmi.

KREDO BANK S.A. w postaci darowizn pieniężnych, zakupu sprzętu medycznego, leków i żywności przekazał łącznie 3 mln hrywien (UAH), w tym w ramach działalności Fundacji Kreda. Zorganizował we Lwowie, wspólnie z fundacją, schronisko dla uchodźców z rejonów objętych walkami, które jest prowadzone przez wolontariuszy – pracowników spółki. Do 30 czerwca 2022 roku z pomocy schroniska skorzystało ponad 750 uchodźców. Spółka pomaga także swoim pracownikom i ich rodzinom, w tym w szczególności w ewakuacji i zakwaterowaniu.

Wolontariat

Pracownicy Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. jako wolontariusze współpracują z urzędami, samorządami i organizacjami pozarządowymi. Inicjują własne działania oraz zachęcają do współpracy biznes i lokalne społeczności. Efektem ich zaangażowania są tysiące pomocowych akcji przeprowadzonych w całym kraju m.in. praca na przejściach granicznych, dworcach, w punktach recepcyjnych, zbiórki żywności, ubrań, środków czystości czy zabawek dla dzieci oraz transport uchodźców. Wielu pracowników Grupy Kapitałowej przyjęło do swoich mieszkań i domów gości z Ukrainy.

Oferta produktowa

PKO Bank Polski S.A. wprowadził pakiet udogodnień dla obywateli Ukrainy, w tym:

- dla osób fizycznych wprowadził ofertę specjalną otwarcia konta bankowego – oferuje standardowe konto PKO Konto bez Granic wraz z kartą z funkcją wielowalutową, zwolnione z opłaty przez okres 12 miesięcy, z dostępem do rachunku przez internet i telefon albo Czasowe Konto bez Granic dla klientów, którzy nie posiadają dokumentu potwierdzającego tożsamość do otwarcia PKO Konta bez Granic lub innego konta z oferty Banku; od 24 lutego 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, Bank otworzył ponad 266 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (ROR) dla obywateli Ukrainy, w tym 41 tys. Czasowych Kont bez Granic,
- umożliwił obywatelom Ukrainy zakładającym ROR w PKO Banku Polskim S.A. uzyskanie w wybranych oddziałach „od ręki” bezpłatnej karty debetowej tzw. karty instant,
- zniósł opłaty za zlecenia przelewów zagranicznych do banków w Ukrainie,
- prowadzi wymianę hrywny (UAH) na złote (PLN) po kursie ustalonym przez Narodowy Bank Ukrainy bez pobierania opłat i naliczania spreadu; na 30 czerwca 2022 roku skup odbywał się w 100 oddziałach Banku; zrealizowano 86 532 transakcje, w których skupiono ponad 616 mln UAH¹,
- umożliwił wypłaty świadczeń wskazanych w ustawie o pomocy obywatelom Ukrainy w bankomatach PKO Banku Polskiego S.A. w ramach usługi PKO Awizo,
- przygotował w wybranych oddziałach Banku specjalnie oznakowane stanowiska, na których doradcy obsługują uchodźców,
- udostępnił w języku ukraińskim aplikację mobilną IKO, serwis bankowości elektronicznej iPKO, sekcję na stronie internetowej Banku, obsługę ekranów bankomatowych, komunikaty głosowe IVR (Interactive Voice Response) oraz wybrane dokumenty i materiały bankowe.

Firmom Bank zaoferował promocyjny rachunek firmowy. Oferta skierowana jest do klientów, którzy otworzą PKO Konto Firmowe lub PKO Konto Firmowe Premium w terminie do 30 września 2022 roku.

Do 9 czerwca 2022 roku usługi bankowe były oferowane na PGE Narodowym w Warszawie – gdzie przez ponad 2,5 miesiąca otwarto prawie 13,5 tys. rachunków.

¹ Hrywny skupione przez Bank są przekazywane do Narodowego Banku Polskiego po tym samym kursie co wymiana. Proces wymiany hrywny został przedłużony do 10 września 2022 roku.

Instytucje non-profit, które działają na rzecz pomocy Ukrainie mogą wystąpić o zwolnienie do 30 września 2022 roku z opłat i prowizji m.in. za prowadzenie rachunku przeznaczonego na rzecz „Pomocy Ukrainie”, przelewy i wpłaty gotówkowe.

Działalność ukraińskich spółek z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

KREDOBANK S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje klientów głównie w zachodniej części Ukrainy i w Kijowie. Spółka na koniec czerwca 2022 roku posiadała centralę we Lwowie oraz 73 oddziały, w tym w rejonach najbardziej dotkniętych działaniami wojennymi zlokalizowanych było 17 oddziałów.

Od lutego 2022 roku, w związku z agresją zbrojną Rosji, priorytetem KREDOBANK S.A. jest zapewnienie pracownikom bezpieczeństwa, utrzymanie ciągłości działania i bieżąca obsługa klientów. Spółka obsługuje klientów w rejonach, w których nie ma aktywnych działań wojennych. Kierownictwo prowadzi codzienny monitoring działalności spółki oraz zapewnia szybką reakcję na incydenty i zmiany sytuacji. W I kwartale jeden z oddziałów spółki w Kijowie został zniszczony.

Zarząd spółki szacuje potencjalne straty na poziomie niewpływającym na zdolność KREDOBANK S.A. do kontynuacji działalności. Na koniec czerwca 2022 roku, według oceny opartej na dostępnych, oficjalnych informacjach około 20% portfela kredytowego spółki znajduje się bezpośrednio w obszarach, w których toczą się działania wojenne lub są blisko nich, w tym poniżej 4% - w rejonach tymczasowej okupacji lub aktywnych działań bojowych.

Pozostałe spółki ukraińskie z Grupy Kapitałowej prowadzą działalność windykacyjną oraz dokonują transakcji na rynku wierzytelności trudnych, a ich siedziby znajdują się w Kijowie oraz we Lwowie. Sytuacja finansowa oraz organizacyjna spółek na koniec I półrocza 2022 roku była stabilna. Spółki nie odnotowały napięć płynnościowych, utrzymują kontakty z dotychczasowymi kontrahentami. Ograniczenia w realizacji usług i organizacja pracy zostały dostosowane do warunków wojennych.

Wdrożenie sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś

PKO Bank Polski S.A. na bieżąco monitoruje zmiany w sankcjach międzynarodowych nałożonych na Rosję i Białoruś oraz podejmuje adekwatne działania w tym zakresie. Bank w szczególności:

- wprowadził wytyczne dotyczące finansowania i prowadzenia usług bankowych dla podmiotów zaangażowanych w działalność gospodarczą powiązaną z Rosją i Białorusią, w tym klientów, którzy są lub mogą zostać objęci sankcjami lub restrykcjami; główną zasadą, jaką kieruje się Bank jest brak dostępności, ograniczanie lub wycofywanie się z finansowania i usług finansowych,
- zmienił kierunki rozliczeń z bankami, które nie są objęte restrykcjami, zmienił korespondenta w rublach rosyjskich (RUB) oraz wypowiedział rachunki nostro i loro bankom podlegającym sankcjom; tym samym zablokowane zostały płatności we wszystkich walutach do i z banków rosyjskich i białoruskich objętych sankcjami.

PKO Bank Polski S.A. podejmuje działania w przypadku pojawienia się klienta na liście osób i podmiotów objętych szczególnymi środkami ograniczającymi wydanej przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji, tzw. polskiej liście sankcyjnej. W przypadku wystąpienia zmian w środkach ograniczających, Bank na bieżąco realizuje decyzje właściwego organu, zgodnie z zapisami Ustawy z 13 kwietnia 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego.

2.1.2. HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE

Ugody oferowane klientom

PKO Bank Polski S.A. w I półroczu 2022 roku kontynuował oferowanie ugód dla klientów indywidualnych posiadających czynne kredyty we frankach szwajcarskich (CHF), które były przeznaczone na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych. Ugoda polega na konwersji kredytu w CHF na kredyt w złotych (PLN), tak jakby od początku kredyt był kredytem złotowym oprocentowanym według stawki referencyjnej WIBOR powiększonej o stosowaną historycznie dla takich kredytów marżę. W czerwcu rozszerzył zakres produktów objętych ugodami o kredyty hipoteczne MIX udzielone w CHF przeznaczone na zaspokojenie celów mieszkaniowych (zakup nieruchomości, jak również spłata innych zobowiązań).

Ugody są proponowane w toku postępowań mediacyjnych prowadzonych przez Centrum Mediacji Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w toku postępowań sądowych i postępowań wywołanych wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej.

Aby ograniczyć ryzyko stopy procentowej od początku uruchomienia programu Bank oferuje kredytobiorcom możliwość oprocentowania z wykorzystaniem stałej stopy procentowej przez 5 lat. W przypadku, gdy pozostały okres spłaty kredytu po zawarciu umowy będzie krótszy niż 5 lat, stała stopa procentowa będzie obowiązywała do końca obowiązywania umowy. Kredyt ze stałą stopą cieszy się coraz większą popularnością, a w procesie ugodowym tę opcję wybrało 74% klientów, którzy po podpisaniu umowy kontynuują spłatę kredytu.

Do końca I półrocza 2022 roku zarejestrowano prawie 27,6 tys. wniosków o mediację. 15 993 mediacje zakończyły się pozytywnie. Mediacji zakończonych negatywnie na koniec I półrocza 2022 roku było 5 780. Łączna liczba ugód zawartych do 30 czerwca 2022 roku wyniosła 15 461, z czego 15 151 zawarto w postępowaniu mediacyjnym oraz 310 w toku postępowań sądowych.

Za swoje działania PKO Bank Polski S.A. został wyróżniony tytułem „Instytucja finansowa przyjazna mediacji”. Wyróżnienie jest przyznawane przez KNF za propagowanie idei mediacji i polubownego rozwiązywania sporów.

Zwiększenie kosztu ryzyka prawnego

W I półroczu 2022 roku PKO Bank Polski S.A. zwiększył koszt ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi denominowanymi i indeksowanymi do CHF o 1 176 mln PLN. Decyzja podyktowana jest istotną zmianą otoczenia rynkowego, która wpływa na szacowany poziom liczby pozwów oraz szacowaną liczbę ugód.

2.1.3. SYSTEM OCHRONY BANKÓW KOMERCYJNYCH

14 czerwca 2022 roku PKO Bank Polski S.A. wspólnie z 7 bankami komercyjnymi tj. Alior Bank S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., Millennium Bank S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. (Banki-Uczestnicy) utworzył system ochrony banków komercyjnych, o którym mowa w art. 130c ustawy Prawo bankowe i który podlega nadzorowi KNF. Zadaniem systemu ochrony jest zapewnienie płynności i wypłacalności Banków-Uczestników na warunkach i w zakresie określonym w umowie systemu ochrony, a także wspieranie przymusowej restrukturyzacji prowadzonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG). Banki-Uczestnicy utworzyły spółkę System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. (na 30 czerwca 2022 roku System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w organizacji) jako Jednostkę Zarządzającą systemem, której kapitał zakładowy wynosi 1 mln PLN. Bank opłacił 21 113 akcji spółki o łącznej wartości nominalnej 211 130 PLN, co stanowi 21,1% jej kapitału zakładowego.

Jednostka Zarządzająca utworzyła fundusz pomocowy w celu zapewnienia środków na finansowanie zadań systemu ochrony, który zostanie zasilony z wpłat Banków-Uczestników. Każdy z Banków-Uczestników został zobowiązany do wpłaty kwoty odpowiadającej wysokości 0,40% kwoty środków gwarantowanych na koniec I kwartału 2022 roku.

Wartość wpłaty Banku do funduszu pomocowego wynosiła 872 mln PLN i została wniesiona 2 sierpnia 2022 roku. Powyższa wpłata stanowi koszt uzyskania przychodów i zgodnie z KIMS 21 „Opłaty publiczne” jest ujmowana w rachunku zysków i strat w momencie zajścia zdarzenia obligującego, w związku z czym na 30 czerwca 2022 roku została ujęta w wyniku Banku.

Dalsze wpłaty do funduszu pomocowego będą wymagały jednogłośnie uchwały walnego zgromadzenia Jednostki Zarządzającej. Do systemu ochrony będą mogły przystąpić inne banki krajowe, o ile spełnią warunki określone w obowiązujących przepisach prawa oraz w umowie systemu ochrony. Zgodnie z zapisami ustawy o BFG Rada BFG może podjąć decyzję o obniżeniu docelowego poziomu środków systemu gwarantowania depozytów w bankach biorąc pod uwagę m.in. wysokość środków zgromadzonych przez system ochrony.²

Odpowiedzialność każdego Banku-Uczestnika za zobowiązania związane z jego uczestnictwem w systemie ochrony ograniczona jest do wysokości wkładów, które dany Bank-Uczestnik jest zobowiązany wnieść na objęcie akcji Jednostki Zarządzającej oraz wpłat, które dany Bank-Uczestnik jest zobowiązany wnieść do funduszu pomocowego. Każdy Bank-Uczestnik będzie mógł wypowiedzieć umowę systemu ochrony z zachowaniem 24-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Po wypowiedzeniu umowa będzie nadal obowiązywać w stosunku do pozostałych Banków-Uczestników.

² Jednocześnie, na podstawie art. 34 Ustawy z 7 kwietnia 2022 roku o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw, do 31 października 2022 roku został zawieszony obowiązek wniesienia do BFG należnych za rok 2022 składek na obowiązkowy system gwarantowania depozytów. Określenie i wniesienie składek należnych za II i III kwartał 2022 roku nastąpi w IV kwartale 2022 roku.

2.1.4. OFERTA DEPOZYTOWA I WSPARCIE KREDYTOBIORCÓW

Oferta depozytowa Banku³

PKO Bank Polski S.A., działając w środowisku wysokiej inflacji oraz wysokich stóp procentowych, wyszedł naprzeciw oczekiwaniom klientów i przygotował oraz sukcesywnie aktualizował ofertę depozytową – od początku roku wprowadzał nowe produkty oraz zwiększał oprocentowanie już istniejących.

W ramach oferty dla klientów indywidualnych (osób prywatnych) Bank w I półroczu 2022 roku w szczególności:

- wprowadził do oferty nowe produkty:
 - lokatę mobilną dostępną w aplikacji mobilnej IKO – na koniec czerwca dostępna była lokata na 3 miesiące, nieodnawialna, z oprocentowaniem 5,75% i limitem kwoty 50 tys. PLN,
 - lokatę dla osób 60+ na okres 24 miesięcy – kwota do 50 tys. PLN, oprocentowanie 5,75%,
 - lokatę z licznikiem na okres 3 miesięcy – kwota do 50 tys. PLN, oprocentowanie 5%; w sprzedaży było 10 000 lokat,
 - lokaty dla klientów bankowości osobistej i prywatnej – lokatę terminową na okres 3 miesięcy, której oprocentowanie na koniec czerwca wynosiło 1,5% oraz lokatę dla nowych klientów na okres 6 miesięcy, ze stawką 5,75% i limitem wpłaty 300 tys. PLN,
- przywrócił do oferty lokatę na nowe środki i dostosowywał jej warunki, w tym oprocentowanie, na koniec czerwca dostępna była lokata na 3 miesiące z oprocentowaniem 2% dla klientów indywidualnych i 2,5% dla klientów bankowości osobistej i prywatnej oraz na 12 miesięcy z oprocentowaniem odpowiednio 4% i 5% i limitem wpłaty 200 tys. PLN,
- podnosił oprocentowanie i rozszerzał ofertę lokaty terminowej – na koniec czerwca dostępne były lokaty na okres 1, 3, 6, 12 miesięcy z oprocentowaniem do 1,20%.

W lipcu PKO Bank Polski S.A. wprowadził lokatę progresywną na okres 18 miesięcy, której oprocentowanie zmienia się co 6 miesięcy i wynosi w kolejnych okresach oszczędzania 3%, 6% i 9%. Bank podwyższył też oprocentowanie lokat z dotychczasowej oferty, m.in. lokaty na nowe środki (maksymalnie 6% na okres 6 miesięcy) i lokaty terminowej (maksymalnie 2,5% dla okresu 12-miesięcznego).

Zmiany w ofercie depozytowej dotyczyły także produktów przeznaczonych dla klientów z segmentu firm i przedsiębiorstw (tj. małych i średnich przedsiębiorstw). Od kwietnia przywrócone zostały lokaty standardowe oraz lokaty negocjowane. Bank zwiększał oprocentowanie lokat – od 22 lipca oprocentowanie lokat wynosiło: lokata 1-miesięczna – 0,75%, 3-miesięczna – 1,5%, 6-miesięczna – 2% i roczna – 2,5% oraz obniżył próg minimalny lokat z 750 na 250 tys. PLN. W lipcu wprowadził lokatę progresywną na okres 12 miesięcy, której oprocentowanie zmienia się co 4 miesiące i wynosi w kolejnych okresach oszczędzania 2%, 4% i 6%.

W zakresie oferty dla klientów korporacyjnych od czerwca Bank wprowadził do sprzedaży nowy produkt depozytowy – rachunek dynamiczny. Jest to rachunek wyodrębniony w celu obsługi automatycznego i efektywnego lokowania środków pieniężnych w trybie overnight. Kwota minimalna 500 tys. PLN, stawka 1%.

Gwarancje dla przedsiębiorstw z Funduszu Gwarancji Kryzysowych BGK

PKO Bank Polski S.A. podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowę portfelowej linii gwarancyjnej, która dotyczy zabezpieczenia spłaty kredytu na bieżące finansowanie działalności gospodarczej lub finansowanie wydatków inwestycyjnych, w celu poprawy płynności finansowej kredytobiorcy.

PKO Faktoring S.A. podpisał z BGK umowę portfelowej linii gwarancyjnej, która dotyczy zabezpieczenia limitu faktoringowego przeznaczonego na bieżące finansowanie działalności gospodarczej przedsiębiorcy (w formie faktoringu z regresem lub faktoringu odwrotnego, niezabezpieczonych cesją praw z polisy ubezpieczenia) i przyczyniającego się do poprawy płynności finansowej.

Program jest przeznaczony dla średnich i dużych przedsiębiorstw w przypadku kredytów oraz wszystkich przedsiębiorstw w przypadku faktoringu⁴.

Gwarancje obejmują do 80% kwoty kredytu/udzielonego limitu faktoringowego, a maksymalna kwota, która może podlegać zabezpieczeniu w postaci gwarancji wynosi 250 mln PLN. Celem gwarancji jest pomoc w utrzymaniu płynności finansowej przedsiębiorców dotkniętych negatywnymi skutkami gospodarczymi rosyjskiej agresji wobec Ukrainy, w tym skutkami nałożonych przez Unię Europejską i jej partnerów gospodarczych sankcji i wprowadzonych środków odwetowych. Powyższe umowy dają możliwość udzielania gwarancji kryzysowych BGK w okresie od 1 lipca do 31 grudnia 2022 roku.

³ Podane oprocentowanie dotyczy oprocentowania w skali roku. Opisane zmiany obejmują okres do końca lipca 2022 roku.

⁴ Z wyjątkiem, w obu programach, instytucji finansowych.

Kredyty mieszkaniowe bez wkładu własnego

PKO Bank Polski S.A. podpisał umowę z BGK w ramach programu „Mieszkanie bez wkładu własnego”. Klient będzie mógł zaciągnąć kredyt hipoteczny bez konieczności posiadania wkładu własnego – ta część kwoty kredytu zostanie objęta gwarancją BGK. Wprowadzenie gotowego produktu do oferty Banku planowane jest po okresie wakacyjnym.

2.2. WYBRANE DANE FINANSOWE

W sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej dane finansowe prezentowane są w ujęciu zarządczym. Definicje poszczególnych pozycji (w odniesieniu do pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat) znajdują się w rozdziale „Słownik”.⁵

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. w I półroczu 2022 roku wyniósł 1 838 mln PLN i był o 575 mln PLN niższy niż w I półroczu 2021 roku.

Spadek zysku netto był determinowany przez:

- 1) poprawę wyniku na działalności biznesowej, który osiągnął poziom 9 471 mln PLN (wzrost o 2 095 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu r/r wyniku z tytułu odsetek o 2 122 mln PLN oraz wyniku z tytułu prowizji i opłat o 353 mln PLN, przy spadku wyniku z pozycji wymiany o 436 mln PLN,
- 2) pogorszenie o 1 359 mln PLN wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości uwzględniające ujęcie w I półroczu 2022 roku kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości 1 176 mln PLN,
- 3) wzrost o 1 131 mln PLN kosztów działania, w tym wzrost kosztów regulacyjnych o 938 mln PLN r/r (m.in. w efekcie ujęcia kosztu dotyczącego wpłaty początkowej na fundusz pomocowy w spółce System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w wysokości 872 mln PLN) oraz kosztów świadczeń pracowniczych o 132 mln PLN r/r.

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

	30.06.2022	30.06.2021	Zmiana
Zysk netto	1 838	2 413	-23,8%
Wynik z tytułu odsetek	6 839	4 717	+45,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 428	2 075	+17,0%
Wynik na działalności biznesowej	9 471	7 376	+28,4%
Koszty działania	-4 205	-3 074	+36,8%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-626	-518	+20,8%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	-1 914	-555	2,4x
Suma aktywów	428 843	392 622	+9,2%
Kapitały własne ogółem	30 940	41 061	-24,6%
ROE netto	11,5%	-3,4%	+14,9 p.p.
ROTE netto	12,6%	-3,7%	+16,3 p.p.
ROA netto	1,0%	-0,4%	+1,4 p.p.
C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)	42,1%	39,5%	+2,6 p.p.
Marża odsetkowa	3,19%	2,75%	+0,44 p.p.
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	3,86%	4,54%	-0,68 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego	0,58%	0,66%	-0,08 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	17,30%	18,87%	-1,57 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1)	16,11%	17,62%	-1,51 p.p.

⁵ Ewentualne różnice w poszczególnych pozycjach, sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów PLN oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w prezentowanych strukturach do jednego lub dwóch miejsc po przecinku.

Zdarzenia, które miały istotny wpływ na osiągnięty w I półroczu 2022 roku poziom zysku netto Grupy Kapitałowej w relacji do analogicznego okresu 2021 roku:

Wynik na działalności biznesowej

- wzrost wyniku z tytułu odsetek determinowany wzrostem przychodów odsetkowych związanym głównie z podwyżkami rynkowych stóp procentowych oraz wzrostem portfela kredytowego, przy jednoczesnym wzroście kosztów finansowania,
- poprawa wyniku z tytułu prowizji i opłat osiągnięta dzięki wyższym wynikom realizowanym na transakcjach wymiany walut, działalności kartowej, maklerskiej, kredytowej oraz ubezpieczeniowej,
- spadek wyniku z pozycji wymiany o 436 mln PLN, głównie w efekcie rozpoznania w I półroczu 2021 roku wyniku na pozycji walutowej w kwocie około 328 mln PLN w następstwie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 23 kwietnia 2021 roku w sprawie oferowania ugód klientom oraz pogorszenia wyniku na transakcjach wymiany walut w związku ze wzrostem stóp procentowych w PLN w 2022 roku,
- ujęcie kosztów wynikających z orzeczenia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej dotyczącego prawa konsumenta do obniżenia kosztu kredytu w przypadku spłaty kredytu przed terminem określonym w umowie kredytowej w wyniku z tytułu odsetek w kwocie -223 mln PLN (w analogicznym okresie 2021 roku ujęto -163 mln PLN) oraz w wyniku pozostałym w kwocie -13 mln PLN (w analogicznym okresie 2021 roku ujęto -26 mln PLN),

Koszty działania

- wzrost kosztów regulacyjnych o 938 mln PLN, głównie w efekcie ujęcia kosztów dotyczących wpłaty początkowej na fundusz pomocowy w spółce System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w wysokości 872 mln PLN oraz wyższej o 38 mln PLN składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego,

Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości

- ujęcie kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości 1 176 mln PLN w efekcie istotnej zmiany otoczenia rynkowego wpływającej na szacowany poziom liczby pozwów i ugód,
- pogorszenie wyniku z odpisów na ryzyko kredytowe o 213 mln PLN, głównie na skutek uwzględnienia w wynikach I półrocza 2022 roku materializacji ryzyka w związku z wojną w Ukrainie w wysokości około 333 mln PLN.

W efekcie działań podejmowanych w I półroczu 2022 roku nastąpił wzrost skali działania zarówno w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jak i do końca 2021 roku:

- suma aktywów osiągnęła poziom niemal 429 mld PLN, co oznacza wzrost o 36 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz o 11 mld PLN w porównaniu do poziomu aktywów na koniec 2021 roku,
- depozyty klientów wyniosły 326 mld PLN, tj. wzrosły o 33 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2021 roku (w efekcie wzrostu zarówno depozytów korporacyjnych jak i depozytów bankowości detalicznej i prywatnej) oraz o 4 mld PLN w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2021 roku,
- finansowanie udzielone klientom wyniosło niemal 247 mld PLN i wzrosło o 10 mld PLN w odniesieniu do końca czerwca 2021 roku (głównie w efekcie wzrostu finansowania udzielonego podmiotom gospodarczym zarówno w formie kredytu jak również leasingu i faktoringu) oraz spadło o blisko 1 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2021 roku (na co wpływ miał spadek w segmencie kredytów bankowości detalicznej i prywatnej dodatkowo wzmocniony utworzeniem rezerwy na ryzyko prawne, przy wzroście w segmencie kredytów gospodarczych),
- portfel bankowy papierów wartościowych wyniósł około 117 mld PLN, tj. spadł o 9 mld PLN w odniesieniu do końca czerwca 2021 roku oraz o 5 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2021 roku, przy jednoczesnym wzroście należności od banków odpowiednio o 13 mld PLN oraz o 7 mld PLN.

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

Na 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa:

- zachowała wysoki udział w rynku kredytów i oszczędności na poziomie odpowiednio 17,0% i 19,3%,
- zajmowała pozycję lidera rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych z udziałem w wysokości 20,2%,
- była liderem pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących dla klientów indywidualnych (niemal 8,9 mln sztuk).

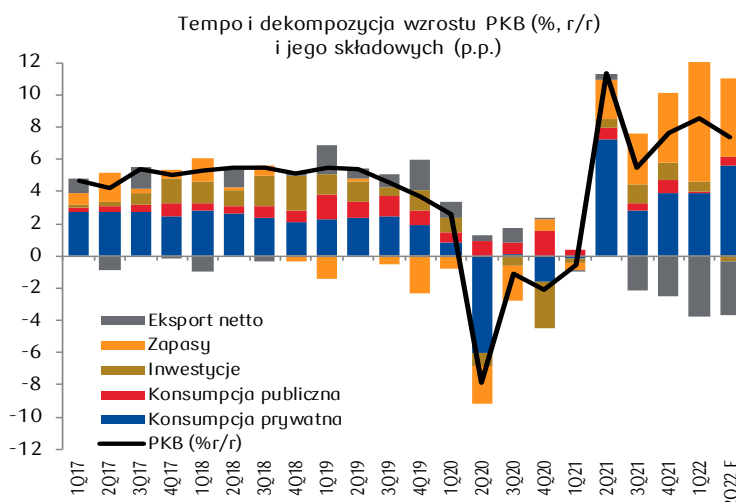
3. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

3.1. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

BARDZO MOCNY POCZĄTEK ROKU W GOSPODARCE

Początek 2022 roku to okres niezwykle wysokiej aktywności w krajowej gospodarce. W I kwartale PKB zwiększył się o 8,5% r/r do czego przyczyniła się solidnie rosnąca konsumpcja oraz znacząca akumulacja zapasów w gospodarce, jako efekt przezornościowego zwiększania przez przedsiębiorców stanów magazynowych w reakcji na utrzymujące się niedobory kluczowych surowców i komponentów.

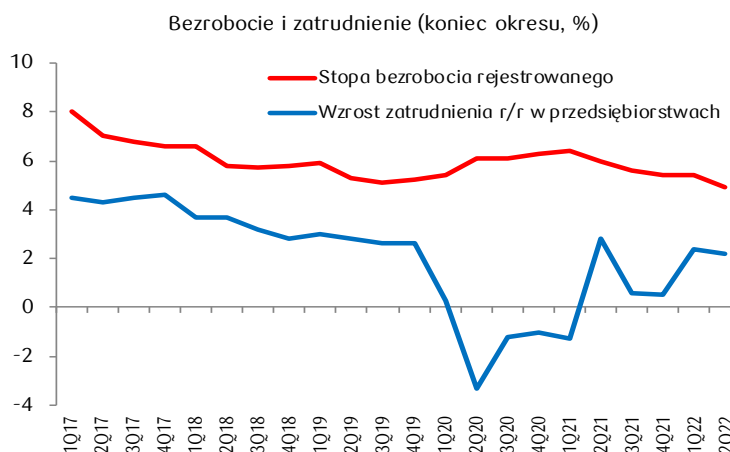
W II kwartale gospodarka wyhamowała, co było związane z osłabieniem wzrostu konsumpcji ze względu na kurczącą się siłę nabywczą dochodów, ograniczenie inwestycji w reakcji na wzrost niepewności po napaści Rosji na Ukrainę oraz pogorszenie globalnej koniunktury. Pomimo spadku realnych dochodów konsumpcja kontynuowała wzrosty m.in. dzięki napływowi uchodźców z Ukrainy, zmianom podatkowym oraz wykorzystaniu zgromadzonych podczas pandemii „przymusowych oszczędności”. Pomimo spowolnienia, tempo wzrostu gospodarczego w II kwartale pozostało wysokie.



REKORDOWO NISKIE BEZROBOCIE

Sytuacja na rynku pracy w I połowie 2022 roku była bardzo dobra. W czerwcu stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się do, najniższego od początku lat 90., poziomu 4,9%, podczas gdy na koniec 2021 roku wynosiła 5,4%. Po wybuchu wojny w Ukrainie do Polski napłynęła fala uchodźców, którą szacuje się na około 1,5 mln osób – głównie kobiet z dziećmi. Aktywizacja zawodowa uchodźców nastąpiła relatywnie szybko i już teraz stopa zatrudnienia wśród Ukraińców w wieku produkcyjnym przekracza 40%. Ich napływ na rynek pracy złagodził zgłaszane przez przedsiębiorców braki kadrowe.

Wysoka inflacja spowodowała nasilenie żądań płacowych, które przynajmniej w części były spełniane. Roczne tempo wzrostu wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw mocno przyspieszyło – przeciętne wynagrodzenie w I połowie 2022 roku było o 12,4% wyższe niż w analogicznym okresie 2021 roku. Nieco w tyle pozostawały wynagrodzenia w innych sektorach gospodarki, w szczególności w sferze publicznej i mikroprzedsiębiorstwach. W maju i czerwcu przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw rosło wolniej niż ceny konsumpcyjne, co oznacza spadek jego siły nabywczej w ujęciu realnym.



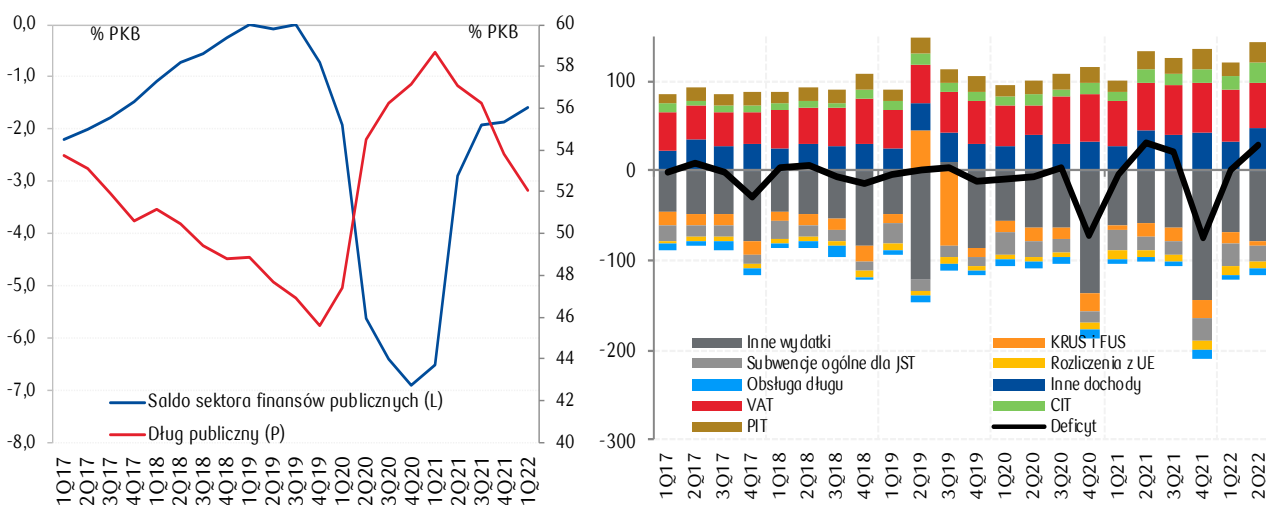
Czerwiec był też trzecim miesiącem z ujemną dynamiką r/r liczby zgłoszonych w urzędach ofert pracy - może to wskazywać na schłodzenie popytu na pracę. Sytuacja demograficzna i kurczenie się zasobu siły roboczej sprawiają, że nawet spowolnienie gospodarcze i spadek popytu na pracę nie powinny spowodować w Polsce zauważalnego wzrostu bezrobocia.

FINANSE PUBLICZNE GOTOWE NA WOJNĘ

Deficyt fiskalny (ESA) po I kwartale 2022 roku wyniósł 1,6% PKB i obniżył się w porównaniu z deficytem odnotowanym w 2021 roku (1,9% PKB). Również dług publiczny znajdował się na ścieżce spadkowej i w I kwartale 2022 roku stanowił 52,1% rocznego PKB wobec 53,8% PKB w 2021 roku. Budżet państwa jest wspierany przez silny nominalny wzrost bazy podatkowej (konsumpcja, wyniki przedsiębiorstw) oraz transfer zysku Narodowego Banku Polskiego (NBP) - w rezultacie pomimo ponoszenia kosztów Tarczy Antyinflacyjnej (ubytek wpływów podatkowych) oraz pomocy Ukrainie utrzymuje się solidna nadwyżka budżetowa.

Deficyt i dług sektora finansów publicznych.

Wyniki budżetu centralnego (w mld PLN, dany kwartał)



INFLACJA NA REKORDOWYCH POZIOMACH

W I połowie 2022 roku inflacja gwałtownie rośnie w reakcji na popandemiczne szoki podażowe wzmocnione przez atak Rosji na Ukrainę, który spowodował znaczący wzrost cen surowców energetycznych, przemysłowych oraz żywności. W czerwcu inflacja wyniosła 15,5% r/r, wobec 8,6% r/r w grudniu 2021 roku i była najwyższa od niemal 25 lat. Tak szybki wzrost cen konsumpcyjnych został osiągnięty pomimo obowiązywania Tarcz Antyinflacyjnych, które łącznie obniżyły wskaźnik inflacji o około 2-3 p.p. W analizowanym okresie do rekordowych poziomów rosła też inflacja bazowa, po wyłączeniu cen żywności i energii, odzwierciedlając krajową presję inflacyjną oraz „efekty drugiej rundy” szoków kosztowych - wysoki popyt w gospodarce i napięty rynek pracy umożliwiają przerzucanie wyższych kosztów na końcowych odbiorców. Nieco lepsza sytuacja na rynku ropy naftowej oraz negatywny wpływ wysokich cen na popyt widoczny w lekkim hamowaniu impetu inflacji bazowej w czerwcu sugerują, że kolejne miesiące mogą przynieść stabilizację lub spadek tempa wzrostu cen.

GWAŁTOWNY CYKL PODWYŻEK STÓP PROCENTOWYCH

W I połowie 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) kontynuowała cykl podwyżek stóp procentowych w reakcji na pogorszenie perspektyw inflacyjnych. Stopa referencyjna wzrosła z 1,75% na koniec 2021 roku do 6,00% w czerwcu 2022 roku. Początkowo RPP podnosiła stopy w krokach o 50 pb., jednak osłabienie złotego po ataku Rosji na Ukrainę skłoniło władze monetarne do zwiększenia skali podwyżek do 75 pb. w marcu oraz 100 pb. w kwietniu. Na posiedzeniach w maju i czerwcu stopy rosły o 75 pb., a w lipcu RPP powróciła do ruchu o 50 pb., sygnalizując jednocześnie bliski koniec cyklu zacieśniania polityki pieniężnej, który ma trwać tak długo, jak długo będzie inflacja. Od października 2021 roku do lipca 2022 roku stopa referencyjna wzrosła z 0,1% do 6,5%, a skala dokonanych podwyżek była najszybsza i największa w historii.

Stopy procentowe NBP na 30 czerwca 2022 roku:

- referencyjna 6,00%
- lombardowa 6,50%
- depozytowa 5,50%
- redyskonta weksli 6,05%
- dyskonta weksli 6,10%

3.2. SYTUACJA NA RYNKU FINANSOWYM

RYNEK STOPY PROCENTOWEJ

W I półroczu 2022 roku na rynku stopy procentowej rentowności polskich 2-letnich obligacji skarbowych wzrosły o 420 pb. do 7,54%, a 10-letnich o 323 pb. do 6,94% - co oznaczało gwałtowny spadek ich cen. Głównym powodem była rosnąca inflacja, na którą bank centralny musiał zareagować podwyżkami referencyjnej stopy procentowej o 425 pb. do 6,0%. Ponieważ presja inflacyjna nie ustępowała rynki finansowe zakładały, że RPP będzie kontynuowała podnoszenie kosztu pieniądza w dalszej części roku. Krajowy rynek instrumentów dłużnych osłabiał także niski popyt ze strony lokalnych instytucji finansowych oraz wyprzedaż obligacji na zagranicznych rynkach, w szczególności w USA.

RYNEK WALUTOWY

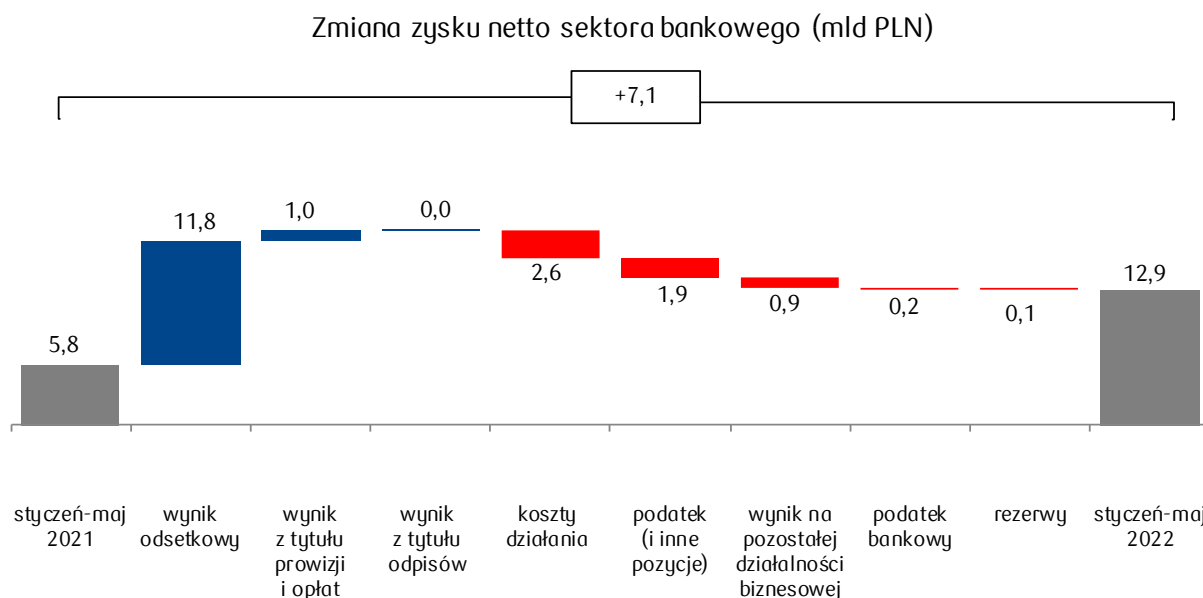
W I półroczu 2022 roku złoty uległ wyraźnemu osłabieniu, co odzwierciedliły kursy EUR/PLN 4,70 i USD/PLN 4,48. Polska waluta ucierpiała głównie z powodu podwyższonego ryzyka geopolitycznego po wybuchu wojny w Ukrainie, która wywołała przepływy na globalnych rynkach finansowych w kierunku najbezpieczniejszych walut. Dodatkowo, amerykański bank centralny rozpoczął cykl podwyżek stóp procentowych, co sprzyjało odpływowi kapitału z rynków wschodzących do USA. Podwyżki stóp procentowych NBP i wciąż solidne dane z polskiej gospodarki pomogły zatrzymać dalsze osłabienie złotego.

RYNEK AKCJI

I półrocze 2022 roku okazało się bardzo niekorzystne dla posiadaczy akcji - indeks WIG spadł o blisko 23%. Choć rok rozpoczął się pozytywnie, optymizm szybko zgasł z powodu obaw o skutki ekonomiczne wojny w Ukrainie i konieczność podnoszenia stóp procentowych w obliczu rosnącej inflacji. Czynniki te wywołały gwałtowny wzrost awersji do ryzyka i wyprzedaż akcji. Rynki finansowe zaczęły poważnie obawiać się scenariusza stagflacyjnego, w którym spowalniający wzrost gospodarczy odcisnie się na wynikach spółek, a jednocześnie wysoka inflacja zmusi banki centralne do dalszego zaostrzania polityki pieniężnej.

3.3. SYTUACJA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO I POZABANKOWEGO⁶

SEKTOR BANKOWY



Pozycja „rezerwy” zawiera m.in. część rezerw związanych z ryzykiem prawnym walutowych kredytów hipotecznych.

⁶ Opisy na podstawie ostatnich dostępnych danych KNF (sektor bankowy, ubezpieczenia), Analiz Online (fundusze inwestycyjne), Związku Polskiego Leasingu oraz Polskiego Związku Faktorów.

W ciągu pierwszych 5 miesięcy 2022 roku sektor bankowy odnotował zysk netto w wysokości 12,9 mld PLN wobec zysku 5,8 mld PLN w analogicznym okresie 2021 roku. Wskaźnik kroczącej rentowności kapitału własnego (ROE za 12 miesięcy) wyniósł 6,9%.

Poprawa zysku netto wynikała przede wszystkim z poprawy r/r wyniku odsetkowego, co było związane z rosnącymi stopami procentowymi w Polsce. Drugim filarem poprawy wyników w bankach był wynik prowizyjny, a jego wzrost odzwierciedlał wychodzenie gospodarki z lockdownu i związany z tym wzrost aktywności konsumentów, a także rosnącą inflację i większe obroty w handlu zagranicznym (prowizje z tytułu wymiany walut). Do wyniku netto sektora pozytywnie kontrybuował także wynik z tytułu odpisów – było ich relatywnie mniej dzięki wciąż dobrej koniunkturze gospodarczej na początku roku.

W odwrotnym kierunku oddziaływały wyższe obciążenia podatkowe. Dodatkowo niekorzystnie na wynik sektora bankowego wpływały rezerwy związane z ryzykiem prawnym walutowych kredytów hipotecyjnych. Rosły również koszty działania, na co wpływała wysoka inflacja, a także dynamiczny wzrost poziomu wynagrodzeń.

Sytuacja kapitałowa banków pozostała dobra, chociaż uległa pogorszeniu względem wcześniejszych kwartałów. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2022 roku wyniósł 18,5% (ostatnie dostępne dane). Negatywnie na adekwatność kapitałową wpływały kurczące się kapitały własne – efekt spadku wyceny obligacji skarbowych, który był związany z szybkim wzrostem stóp procentowych NBP.

RYNEK FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

W I połowie 2022 roku, aktywa w zarządzaniu Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych spadły do poziomu 262,3 mld PLN (-13,1%), w tym aktywa osób fizycznych spadły do poziomu 146,0 mld PLN (-12,8%). Na koniec czerwca wartość środków zgromadzonych w funduszach zdefiniowanej daty Pracowniczych Planów Kapitałowych przekroczyła 7,7 mld PLN (+18% w stosunku do stanu na koniec 2021 roku).

W I półroczu 2022 roku rynek odnotował ujemne saldo wpłat i umorzeń w wysokości 20 mld PLN. Za wysoki poziom ujemnego salda odpowiadał utrzymujący się, silny odpływ środków osób fizycznych w łącznej wysokości 19,3 mld PLN. Najwięcej środków osób fizycznych, ponad 15,8 mld PLN, odpłynęło z rynku funduszy dłużnych. Niewielki napływ środków odnotowały jedynie grupy funduszy surowcowych i aktywów niepublicznych.

RYNEK LEASINGU

W I półroczu 2022 roku rynek leasingu sfinansował aktywa o łącznej wartości 41,6 mld PLN, co oznacza 2,8% spadek w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Największy udział wśród sfinansowanych w tym okresie aktywów miały pojazdy lekkie (głównie pojazdy osobowe) z udziałem 46,7%, maszyny i urządzenia (29,4%) oraz pojazdy ciężarowe (23,1%). Na koniec czerwca 70,7% klientów firm leasingowych stanowiły mikro i małe firmy o obrotach poniżej 20 mln PLN. Udział klientów indywidualnych wyniósł 0,7%. Całkowita wartość aktywnego portfela leasingowego na koniec I półrocza 2022 była wyższa r/r o 7,1% i wyniosła 172,7 mld PLN.

RYNEK FAKTORINGU

W I półroczu 2022 roku obroty firm zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów wyniosły 223 mld PLN i były wyższe o 33,1% niż w analogicznym okresie 2021 roku. Na koniec czerwca liczba podmiotów gospodarczych, które korzystają z usług firm faktoringowych wynosiła 22,3 tys. (spadek o 3,4% wobec stanu na koniec czerwca 2021 roku). Liczba faktur w obrocie była wyższa o 8% w stosunku do I półrocza 2021 roku. Liczba dłużników wzrosła o 9% r/r. Największym popytem ze strony przedsiębiorców nadal cieszył się faktoring pełny, którego udział w obrotach firm faktoringowych wyniósł około 52%. Dominujący, 65% udział w obrotach na rynku utrzymał faktoring na rynku krajowym.

RYNEK UBEZPIECZEŃ

W I kwartale 2022 roku zakłady ubezpieczeń ogółem wypracowały zysk netto w wysokości 0,8 mld PLN (-32% r/r), przy spadku wyniku technicznego z ubezpieczeń o 12% r/r (do 1,1 mld PLN). Na wynik finansowy zakładów ubezpieczeń miał wpływ wzrost kosztów wypłaconych odszkodowań i świadczeń (+11% r/r, do 11,0 mld PLN), przy wzroście składki przypisanej brutto o 3% r/r (do 18,1 mld PLN).

W segmencie ubezpieczeń na życie składka przypisana brutto była niższa o 5% r/r (spadła do 5,2 mld PLN), przy wzroście wypłaconych odszkodowań o 11% r/r (do 5,3 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej w segmencie ubezpieczeń na życie wzrosły o 6% r/r (do 1,4 mld PLN).

Segment pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych odnotował wzrost r/r składki przypisanej brutto o 7% (do 12,9 mld PLN), przy wzroście kosztów wypłaconych odszkodowań +12% r/r (do 5,7 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej w segmencie pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych wzrosły o 10% (do 2,8 mld PLN).

3.4. OTOCZENIE REGULACYJNO-PRAWNE

Na sytuację finansową i działalność Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. wpływ miały także nowe rozwiązania prawne i regulacyjne oraz zalecenia nadzorcze, które weszły w życie w I półroczu 2022 roku, w tym w szczególności:

DOTYCZĄCE SYSTEMU OCHRONY BANKÓW

Ustawa z 7 kwietnia 2022 roku o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2022, poz. 872).

Ustawa wprowadziła m.in. zmiany w ustawie Prawo bankowe, umożliwiające bankom komercyjnym, które działają w formie spółek akcyjnych, utworzenie instytucjonalnego systemu ochrony oraz powiązane z nimi zmiany w ustawie o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, w tym zmianę dotyczącą możliwości obniżenia przez Radę Funduszu docelowego poziomu środków systemu gwarantowania depozytów w bankach.

DOTYCZĄCE KREDYTÓW

Stanowisko Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z 7 marca 2022 roku w sprawie działań mających na celu ograniczenie poziomu ryzyka kredytowego. Zalecenie dotyczy m.in. parametrów wykorzystywanych przez banki przy badaniu zdolności kredytowej, w tym przyjmowania minimalnej zmiany poziomu stopy procentowej w wysokości 5 p.p.

Ustawa z 1 października 2021 roku o gwarantowanym kredycie mieszkaniowym (Dz.U. z 2021, poz. 2133), której celem jest eliminacja bariery przy udzieleniu kredytu hipotecznego w postaci braku własnych środków stanowiących wymagany przez bank wkład własny.

DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Pismo KNF z 10 lutego 2022 roku w sprawie nałożenia dodatkowego narzutu kapitałowego w ramach filara II (P2G). KNF zaleciła Bankowi utrzymywanie, na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym, funduszy własnych na pokrycie narzutu kapitałowego na poziomie 0,29 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych. Narzut ten powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier I.

Rozporządzenie Ministra Finansów z 18 marca 2022 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie wyższej wagi ryzyka dla ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach.

Wpływ: spadek wymogów kapitałowych związany z zastosowaniem preferencyjnych wag ryzyka.

DOTYCZĄCE PODATKÓW

Ustawa z 29 października 2021 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw (tzw. Polski Ład; Dz. U. z 2021, poz. 2105) oraz kolejne przepisy z zakresu Polskiego Ładu, które m.in. zmieniają zasady obliczania zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych od wynagrodzeń pracowniczych, zmieniają zasady realizacji obowiązków płatnika w zakresie WHT (tj. podatku od źródła), wyłączają z amortyzacji podatkowej budynki i lokale mieszkalne, rozszerzają obowiązki podatkowe w zakresie CFC (tj. podatku od dochodów zagranicznej jednostki kontrolowanej), wprowadzają podatek od przerzucanych dochodów oraz podatek minimalny oraz wprowadzają fakultatywność w zakresie zwolnienia z podatku VAT usług finansowych świadczonych wyłącznie na rzecz przedsiębiorców (podatników VAT).

Ustawa z 12 marca 2022 roku o pomocy obywatelom Ukrainy w związku z konfliktem zbrojnym na terytorium tego państwa (Dz. U. z 2022, poz. 583) oraz inne przepisy, które wprowadzają przywileje podatkowe w zakresie związanym z pomocą udzielaną obywatelom Ukrainy.

Jednocześnie na otoczenie gospodarcze Grupy Kapitałowej, w tym sytuację ekonomiczną klientów wpływ miały Tarcze Antyinflacyjne, które w szczególności wprowadziły okresową obniżkę stawek podatku VAT i akcyzy na wybrane produkty (głównie cenotwórcze), w tym w szczególności energii elektrycznej i paliw silnikowych oraz zwolnienie z akcyzy energii elektrycznej dla gospodarstw domowych.

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

Na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. w II półroczu 2022 roku w szczególności wpływ będzie miała realizacja zapisów ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, które dotyczą:

- umożliwienia klientom zawieszenia spłaty kredytu hipotecznego udzielonego w walucie polskiej dla jednej umowy zawartej w celu nabycia nieruchomości przeznaczonej na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych, w wymiarze dwóch miesięcy na kwartał w okresie od 1 sierpnia 2022 roku do 30 września 2022 roku i od 1 października 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz w wymiarze jednego miesiąca na kwartał w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku („wakacje kredytowe”),
- zwiększenia Funduszu Wsparcia Kredytobiorców przez dodatkowe zasilenie przez banki do końca 2022 roku łączną kwotą 1,4 mld PLN.

Według szacunków Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.:

- korekta wartości bilansowej brutto złotych kredytów hipotecznych Grupy Kapitałowej w wyniku wprowadzenia „wakacji kredytowych” będzie wynosiła około 3 mld PLN⁷; szacunek straty oparty jest na założeniu, że około 63% klientów posiadających kredyt zdecyduje się na skorzystanie z tych wakacji; kwota straty, oszacowana przy założeniu skorzystania z wakacji przez 100% klientów wynosiłaby 4,8 mld PLN; ostateczna wartość straty uzależniona będzie m.in. od liczby klientów, którzy skorzystają z tych rozwiązań, liczby rat zawieszonych przez każdego z tych klientów oraz momentu rozpoczęcia przez nich korzystania z „wakacji kredytowych”,
- koszty dodatkowych wpłat Grupy Kapitałowej na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców będą wynosiły 0,3 mld PLN, przy czym ostateczna wysokość wpłat zostanie ustalona przez Radę Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

PKO Bank Polski S.A. widzi także rosnące ryzyko regulacyjne oraz wynikające ze zmian makroekonomicznych. Poniżej uwarunkowania zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność i przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej.

W GOSPODARCE ŚWIATOWEJ:

- wojna w Ukrainie, sankcje gospodarcze wobec Rosji i ich konsekwencje gospodarcze, w tym głównie prawdopodobne ograniczenia w dostępności surowców energetycznych, które mogą wymuszać reglamentację dostaw energii,
- reakcja globalnej gospodarki na coraz powszechniejszy proces zacieśniania polityki pieniężnej, w tym zdecydowane podwyżki stóp procentowych w USA i rozpoczęcie podwyżek stóp procentowych w strefie euro,
- możliwe utrzymanie się lub wręcz nasilenie ograniczeń podaży (braki komponentów produkcyjnych, wysoki poziom cen surowców energetycznych i żywności lub ich ograniczona dostępność), które prowadzą do nasilenia presji kosztowej oraz ograniczają tempo i skalę wzrostu gospodarczego,
- utrudnienia w globalnym handlu związane z utrzymywaniem polityki „zero COVID” w Chinach,
- możliwe kolejne fale pandemii o trudnej do przewidzenia skali wpływu na gospodarkę,
- możliwość dostępu do inwestorów z rynku europejskiego w związku z emisją długu w kontekście wymogów regulacyjnych dotyczących minimalnego wymogu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych.

W GOSPODARCE POLSKIEJ:

- skala oraz ścieżka dalszych zmian stóp procentowych NBP oraz poziomu rezerwy obowiązkowej,
- natężenie i trwałość zewnętrznych czynników podbijających inflację,
- spowolnienie gospodarcze będące skutkiem osłabienia globalnego popytu, wysokiej inflacji oraz prowadzonego zacieśniania polityki pieniężnej,
- intensyfikacja działań współfinansowanych poprzez środki unijne w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO), jak i standardowych polityk budżetowych Unii Europejskiej,
- reakcja sektora gospodarstw domowych na podwyższony poziom stóp NBP, w tym m.in. kształtowanie się popytu konsumpcyjnego, popytu na kredyt i zdolności do obsługi już zaciągniętych zobowiązań oraz

⁷ Powyższa korekta wartości bilansowej została ujęta pod datą lipcową w korespondencji z pomniejszeniem przychodu odsetkowego.

potencjalnie wyższy koszt ryzyka banków,

- dalszy spadek zdolności kredytowej gospodarstw domowych po wdrożeniu stanowiska Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z 7 marca 2022 roku w sprawie działań dotyczących ograniczenia ryzyka kredytowego,
- dalsze zmiany podatkowe w zakresie przepisów tzw. Polskiego Ładu, obejmujące m.in. zmiany w WHT (tj. podatku u źródła), uchylenie przepisów o tzw. „ukrytej dywidendzie”, zmiany przepisów o: CFC (tj. podatku od dochodów zagranicznej jednostki kontrolowanej), opodatkowaniu podatkiem od przerzucanych dochodów, obowiązku dokumentowania w zakresie tzw. transakcji rajowych, a także zmianę i odroczenie wejścia w życie podatku minimalnego,
- obniżenie limitów pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego (opłat i prowizji) oraz wyższe wymagania kapitałowe wobec instytucji pożyczkowych w ramach planowanych regulacji tzw. „antylichwiarskich”,
- projekt nowelizacji prawa bankowego w zakresie obowiązkowego zwrotu kosztów ubezpieczeń pomostowych po wpisie do księgi wieczystej hipoteki zabezpieczającej kredyt,
- ryzyko wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów postępowania również wobec PKO Banku Polskiego S.A. w sprawie naruszenia zbiorowych interesów konsumentów przy rozpatrywaniu reklamacji dotyczących tzw. nieautoryzowanych transakcji,
- możliwe dalsze rozstrzygnięcia sądowe w kwestii walutowych kredytów hipotecznych, co może mieć wpływ na poziom zainteresowania programem uгод.

4. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU BANKU

RADA NADZORCZA BANKU

W I półroczu 2022 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Według stanu na 30 czerwca 2022 roku w skład Rady Nadzorczej Banku wchodził:

1. Maciej Łopiński – Przewodniczący,
2. Wojciech Jasiński – Wiceprzewodniczący,
3. Dominik Kaczmarek – Sekretarz,
4. Mariusz Andrzejewski,
5. Grzegorz Chłopek,
6. Andrzej Kisielewicz,
7. Rafał Kos,
8. Tomasz Kuczur,
9. Krzysztof Michalski,
10. Bogdan Szafrński,
11. Agnieszka Winnik-Kalemba.

W I półroczu 2022 roku Pan Bogdan Szafrński został powołany na Wiceprzewodniczącego Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej (poprzednio był członkiem tego komitetu). Składy pozostałych Komitetów nie uległy zmianie.⁸

Ocena odpowiedniości Rady Nadzorczej Banku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. w dniu 12 maja 2022 roku (ZWZ Banku), w wyniku corocznego przeglądu, przyjęło zmiany do Polityki dotyczącej oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. (Polityka).

Dokonane zmiany związane były z wydaniem przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego i Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych zaktualizowanych wspólnych wytycznych w sprawie oceny odpowiedniości członków organu zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje.

⁸ Składy Komitetów Rady Nadzorczej Banku są wykazane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2021 rok.

Najważniejsze zmiany dotyczyły wyeksponowania, zgodnie z powyższymi wytycznymi:

- potrzeby posiadania przez Radę Nadzorczą Banku kompetencji umożliwiających pełnienie funkcji nadzorczej w aspektach dotyczących ryzyka prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu oraz ryzyka ESG (ryzyka środowiskowego, ryzyka społecznego i ryzyka związanego ze stosowaniem ładu korporacyjnego),
- istotności bieżącego monitorowania sytuacji mogących potencjalnie i istotnie wpływać na dotychczasową ocenę odpowiedności indywidualnej członka Rady Nadzorczej Banku lub zbiorowej Rady Nadzorczej Banku,
- dookreślenia oczekiwanego minimalnego wymiaru zaangażowania członka Rady Nadzorczej Banku w wykonywanie powierzonych obowiązków, w tym możliwości wykonywania obowiązków w zwiększonym wymiarze, w okresach wymagających wzmożonej aktywności, m.in. wynikających z restrukturyzacji, przeniesienia instytucji, nabycia, fuzji, przejęcia lub sytuacji kryzysowych.

Uwzględniając wprowadzone do Polityki zmiany, ZWZ Banku przeprowadziło okresową ocenę odpowiedności Rady Nadzorczej Banku potwierdzając odpowiedność indywidualną członków Rady Nadzorczej i odpowiedność zbiorową całego organu.

ZARZĄD BANKU

W I półroczu 2022 roku:

- Komisja Nadzoru Finansowego 26 stycznia 2022 roku wyraziła jednogłośnie zgodę na powołanie Pani Iwony Dudy na Prezesa Zarządu PKO Banku Polskiego S.A.; tym samym 26 stycznia 2022 roku Pani Iwona Duda objęła funkcję Prezesa Zarządu Banku⁹,
- Rada Nadzorcza Banku z dniem 25 marca 2022 roku powołała w skład Zarządu Banku Pana Macieja Brzozowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu; Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku dokonał oceny, w wyniku której potwierdzono odpowiedność indywidualną nowego członka Zarządu i zbiorową całego Zarządu Banku; ocena odpowiedności została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku.

W związku ze zmianą w składzie Zarządu Banku, podział wewnętrznych kompetencji w Zarządzie Banku obowiązujący na 30 czerwca 2022 roku kształtował się następująco:

1. Obszar Prezesa Zarządu – Iwona Duda Prezes Zarządu,
2. Obszar Analiz, Bankowości Firm i Przedsiębiorstw oraz Klienta Zamożnego – Maciej Brzozowski, Wiceprezes Zarządu,
3. Obszar Finansów i Rachunkowości – Bartosz Drabikowski, Wiceprezes Zarządu,
4. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej – Marcin Eckert, Wiceprezes Zarządu,
5. Obszar Administracji – Wojciech Iwanicki, Wiceprezes Zarządu,
6. Obszar Rynku Detalicznego i Bankowości Międzynarodowej – Maks Kraczkowski, Wiceprezes Zarządu,
7. Obszar Operacji – Mieczysław Król, Wiceprezes Zarządu,
8. Obszar Technologii – Artur Kurcweil, Wiceprezes Zarządu,
9. Obszar Zarządzania Ryzykiem – Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu.

Pani Iwona Duda jako Prezes Zarządu Banku objęła funkcję Przewodniczącej: Komitetu Strategii (poprzednio była członkiem tego komitetu), Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitetu Ryzyka, Komitetu Transformacji oraz Komitetu ds. Bezpieczeństwa Informatycznego.

Pan Maciej Brzozowski z dniem powołania do Zarządu Banku wszedł w skład Komitetu Strategii.

3 czerwca 2022 roku skład Komitetu Kredytowego Banku został rozszerzony o Pana Macieja Brzozowskiego i Pana Maks Kraczkowskiego, którzy uczestniczą w komitecie w przypadku podejmowania decyzji dotyczących modeli i raportów z nadzorowanego obszaru.

Udział członków Zarządu w komitetach stałych Banku w pozostałym zakresie, wykazanym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2021 rok, w I półroczu 2022 roku nie uległ zmianie.

Zmiany po dacie sprawozdawczej.

W dniu 9 sierpnia 2022 roku miały miejsce kolejne zmiany w składzie Zarządu Banku – szczegółowa informacja jest opisana w rozdziale „Pozostałe informacje”, w punkcie „Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe”.

⁹ Do 25 stycznia 2022 roku Pani Iwona Duda pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku i kierowała pracami Zarządu.

4.2. JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W skład Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2022 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), wchodził PKO Bank Polski S.A. jako jednostka dominująca oraz 37 jednostek (podmiotów) zależnych bezpośrednio lub pośrednio (wszystkich szczebli).

Wykaz jednostek zależnych bezpośrednio.



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

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

Wszystkie jednostki zależne w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (dalej: Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2022 roku) ujmowane są metodą pełną. Pełny wykaz jednostek zależnych Banku oraz jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć prezentowany jest w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2022 roku (nota „Działalność Grupy Kapitałowej”).

W I półroczu 2022 roku nie było istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej. Została zakończona likwidacja spółki ROOF Poland Leasing 2014 DAC – podmiotu z Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A.

W czerwcu 2022 roku Bank przystąpił do spółki System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. Według stanu na 30 czerwca 2022 roku spółka była w organizacji. 1 sierpnia 2022 roku spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym i począwszy od tej daty została zaklasyfikowana jako podmiot stowarzyszony.

5. KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Kierunki rozwoju PKO Banku Polskiego S.A. wyznacza Strategia na lata 2020-2022 „PKO Bank Przyszłości. Wspieramy rozwój Polski i Polaków” (Strategia), zatwierdzona przez Radę Nadzorczą 17 listopada 2019 roku.

Strategia koncentruje się na czterech filarach, które PKO Bank Polski S.A. rozwija i wzmacnia.

1. **Dostępny, mobilny i osobisty.** Cyfrowy model bankowania, który wykorzystuje zaawansowaną analitykę, aby zapewnić spersonalizowane doświadczenie w codziennym życiu klientów.
2. **Otwarty i innowacyjny.** Wykorzystanie możliwości otwartej bankowości, partnerstw strategicznych i rozwiązań chmurowych do proponowania klientom innowacyjnych rozwiązań.
3. **Cyfrowy i Sprawny.** Zdigitalizowane procesy z minimalnymi wymaganiami manualnej obsługi, bez papieru. Szybki i bezpieczny Bank w chmurze.
4. **Kształujący kompetencje przyszłości.** Zmotywowany i zaangażowany zespół z kompetencjami, które są dopasowane do nowych wyzwań biznesowych, pracujący zwinnie, w najnowszych technologiach.

Średnioterminowe cele finansowe Banku zdefiniowane w Strategii na 2022 rok są następujące:

- poziom zysku netto powyżej 5 mld PLN;
- wskaźnik ROE na poziomie 12%;
- wskaźnik C/I na poziomie około 41%;
- koszt ryzyka w przedziale 0,60% - 0,75%;
- zdolność do wypłaty dywidendy.

Strategia uwzględnia czynniki niefinansowe (Environmental, social and governance - ESG) dotyczące środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego.

PKO Bank Przyszłości:

- jest świadomy wyzwań wynikających ze zmian klimatycznych,
- stopniowo eliminuje działania, które szkodzą środowisku naturalnemu,
- wspiera edukację ekologiczną,
- kieruje się zasadą odpowiedzialności społecznej,
- uwzględnia wpływ swoich działań na społeczeństwo, klientów, dostawców, pracowników i akcjonariuszy,
- udoskonala łąd korporacyjny,
- zapewnia przejrzystość zasad kierowania Bankiem.

Bank opracowuje strategię na kolejne lata.

REALIZACJA STRATEGII

Określone w Strategii cele finansowe na 2022 rok pozostają pod wpływem zmian makroekonomicznych, sytuacji geopolitycznej oraz czynników regulacyjnych, w tym m.in. pod wpływem poziomu stóp procentowych, wojny w Ukrainie, ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych oraz innych rozwiązań regulacyjnych, które nie były uwzględnione na etapie tworzenia Strategii.

Pandemia COVID-19 zintensyfikowała proces transformacji cyfrowej Banku. Priorytetowe działania prowadzone były w obszarze rozwoju kanałów zdalnych, zwiększania dostępności produktów i usług w modelu cyfrowym przy zapewnieniu wysokiej satysfakcji klientów. PKO Bank Polski S.A. konsekwentnie budował ekosystem usług pozabankowych w kanałach zdalnych, w szczególności w aplikacji mobilnej IKO oddając do dyspozycji klientów kolejne funkcjonalności. Bank kontynuował działania w zakresie optymalizacji procesów wewnętrznych, w tym ograniczenia kosztów działalności (cyfryzacja, automatyzacja i robotyzacja) oraz procesów zewnętrznych, poprzez zwiększanie wykorzystania sztucznej inteligencji i robodoradców. Wprowadzane rozwiązania pozwalają na pogłębianie relacji z klientami oraz zapewniają pozytywne doświadczenie klientów niezależnie od kanału obsługi. Możliwości w tym zakresie rozszerzają wprowadzane innowacje oraz wykorzystanie zaawansowanej analityki danych.

W wyniku zmian w otoczeniu rynkowym wywołanych pandemią, PKO Bank Polski S.A. w ramach realizowanej strategii, wyznaczył priorytetowe obszary i działania na 2021 rok, które kontynuował w I półroczu 2022 roku:

- **Klientocentryczność** - segmentowe podejście do oferty i modelu obsługi, spersonalizowane doświadczenie klienta i budowanie długoterminowych relacji, dalsze przekształcanie sieci w centrum doradztwa i cyfrowej edukacji dla klientów,

- **Digitalizacja** - zapewnienie klientom omnikanalowego dostępu do produktów i usług bankowych, zwiększenie sprzedaży w kanałach zdalnych, rozwój funkcji i innowacje w bankowości mobilnej IKO, udoskonalanie CRM i narzędzi dla doradców, zintensyfikowanie wykorzystania zaawansowanej analityki danych, projekt „Droga do chmury” (Road2Cloud) i budowa nowoczesnej platformy dla kanałów elektronicznych, w tym jej wysoka dostępność, skalowalność i bezpieczeństwo,
- **Autonomiczny Bank** - przyspieszenie automatyzacji i robotyzacji procesów, zwiększenie liczby procesów realizowanych od początku do końca w pełni cyfrowo, „lekkie” placówki i efektywny model obsługi, prosta i wygodna oferta oraz komunikacja z klientami, zwiększenie wykorzystania sztucznej inteligencji w procesach sprzedażowych, obsługowych i wewnątrz organizacji.

PKO Banku Polski S.A. wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej wspiera transformację energetyczną Polski uzupełniając zieloną ofertę produktową oraz współfinansując projekty zrównoważone. Ponadto Bank ogranicza negatywny wpływ działalności operacyjnej na środowisko. Działania Banku znajdują odzwierciedlenie w poprawie ratingów ESG.

PKO Bank Polski S.A. jest niekwestionowanym liderem polskiego sektora bankowego i najbardziej mobilnym bankiem w Polsce obsługując blisko 6,8 mln użytkowników przez aplikację mobilną IKO. Bank buduje długoterminową relację z klientami pozostając bankiem pierwszego wyboru dla 4,6 mln klientów tzw. primary (wzrost r/r o 9%).

Zgodnie z założeniami Strategii, PKO Bank Polski S.A. buduje przewagi konkurencyjne wykorzystując potencjał technologiczny, znacznie wykraczając poza tradycyjny obszar finansowy. Współpracuje z liderami rynku fintech i zainicjował powstanie spółki Operator Chmury Krajowej sp. z o.o., z którą buduje partnerstwa strategiczne ze światowymi liderami technologicznymi – Google oraz Microsoft. Dzięki tej współpracy Bank korzysta z najnowocześniejszych technologii chmurowych, które aktywnie wspomagają budowę nowoczesnych i bezpiecznych rozwiązań dla klientów.

Osiągnięcia Grupy Kapitałowej w I półroczu 2022 roku zostały przedstawione w rozdziale „Rozwój działalności – istotne dokonania”.

6. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

6.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

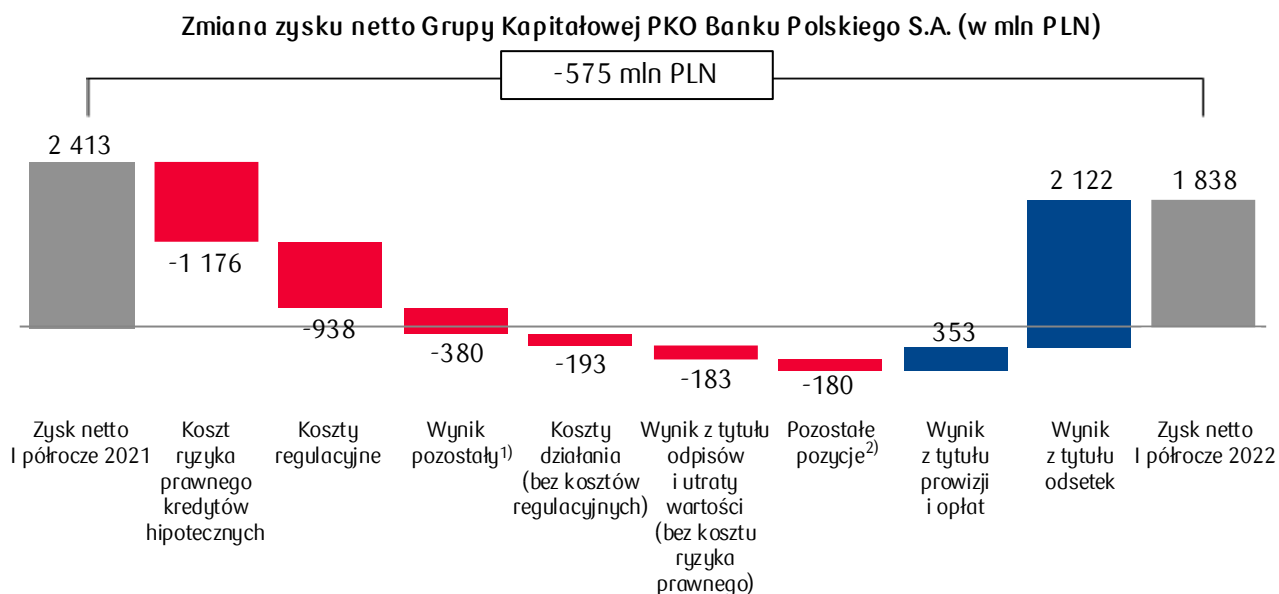
W efekcie wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego S.A. w I półroczu 2022 roku główne wskaźniki efektywności finansowej ukształtowały się na następujących poziomach:

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

		30.06.2022	30.06.2021	Zmiana
ROE netto	(wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	11,5%	-3,4%	+14,9 p.p.
ROTE netto	(wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych pomniejszonych o wartości niematerialne)	12,6%	-3,7%	+16,3 p.p.
ROA netto	(wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	1,0%	-0,4%	+1,4 p.p.
C/I	(wskaźnik kosztów do dochodów)	42,1%	39,5%	+2,6 p.p.
Marża odsetkowa	(wynik z tyt. odsetek/średni stan aktywów oprocentowanych)	3,19%	2,75%	+0,44 p.p.
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości		3,86%	4,54%	-0,68 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego		0,58%	0,66%	-0,08 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	(fundusze własne/łączny wymóg kapitałowy*12,5)	17,30%	18,87%	-1,57 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1)		16,11%	17,62%	-1,51 p.p.

6.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. osiągnięty w I półroczu 2022 roku wyniósł 1 838 mln PLN i był o 575 mln PLN (-23,8%) niższy niż w analogicznym okresie 2021 roku, co determinowane było ujęciem kosztu związanego z funduszem pomocowym w spółce System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. oraz dodatkowymi odpisami na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w walucie wymienialnej, przy jednoczesnej poprawie wyniku z działalności biznesowej.



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

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

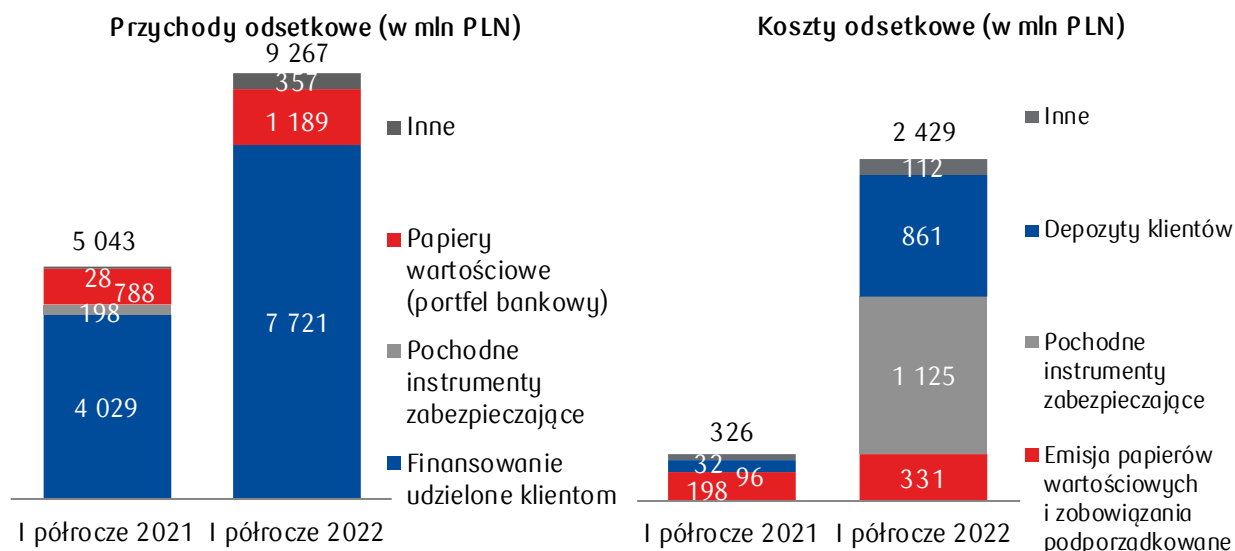
Wynik na działalności biznesowej w I półroczu 2022 roku wyniósł 9 471 mln PLN i był o 2 095 mln PLN, tj. o 28,4% wyższy niż w I półroczu 2021 roku, głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu prowizji i opłat, przy spadku wyniku pozostałego.

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

	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021	Zmiana (w mln PLN)	Zmiana (w %)
Wynik z tytułu odsetek	6 839	4 717	2 122	45,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 428	2 075	353	17,0%
Wynik pozostały	204	584	-380	-65,1%
Przychody z tytułu dywidend	11	11	0	3,7%
Wynik z operacji finansowych	156	162	-6	-3,6%
Wynik z pozycji wymiany	-66	370	-436	-1,2x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	102	41	61	1,5x
Wynik na działalności biznesowej	9 471	7 376	2 095	28,4%
Koszty działania	-4 205	-3 074	-1 131	36,8%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-626	-518	-108	20,8%
Wynik operacyjny netto	4 640	3 784	856	22,6%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	-1 914	-555	-1 359	2,4x
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	28	8	20	2,5x
Zysk brutto	2 753	3 237	-484	-14,9%
Podatek dochodowy	-917	-825	-92	11,1%
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 837	2 412	-575	-23,9%
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-1	-1	0	18,5%
Zysk netto	1 838	2 413	-575	-23,8%

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2022 roku wyniósł 6 839 mln PLN, tj. o 2 122 mln PLN więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyższy wynik był determinowany głównie wzrostem rynkowych stóp procentowych wspartym wzrostem wolumenów.

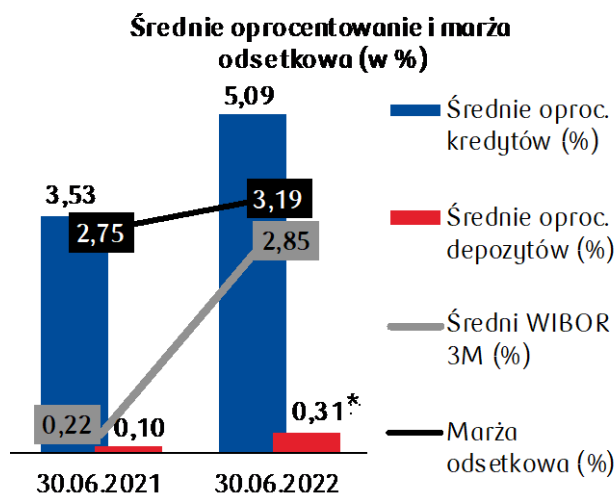


Przychody odsetkowe wyniosły 9 267 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku były wyższe o 4 224 mln PLN, w głównej mierze w efekcie:

- wyższych przychodów z tytułu finansowania udzielonego klientom (+3 692 mln PLN r/r), jako efekt wyższych poziomów rynkowych stóp procentowych oraz wzrostu średniego wolumenu należności od klientów o blisko 13 mld PLN,
- wyższych przychodów od papierów wartościowych (+401 mln PLN r/r), będących efektem wyższych rynkowych stóp procentowych oraz wzrostu o 5 mld PLN średniego wolumenu.

Koszty odsetkowe wyniosły 2 429 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku były wyższe o 2 103 mln PLN, w szczególności w efekcie:

- ujęcia w tej pozycji ujemnego wyniku na pochodnych instrumentach zabezpieczających w wysokości 1 125 mln PLN, który dotyczył głównie transakcji IRS (płatności realizowane po zmiennej stopie przewyższając otrzymywane po stałej stopie),
- wyższych kosztów bazy depozytowej o 765 mln PLN na skutek podwyżek stóp procentowych prowadzących do dostosowania oferty depozytowej do sytuacji rynkowej i konwersji środków na rachunki terminowe, przy jednoczesnym wzroście średniego wolumenu depozytów o 38 mld PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.



* Grupa Kapitałowa oczekuje wzrostu średniego oprocentowania depozytów ogółem w kolejnych kwartałach ze względu na wprowadzenie do oferty depozytów o istotnie wyższym oprocentowaniu. Informacje o istotnych zmianach oferty do końca lipca 2022 roku zostały opisane w punkcie 2.1.4 „Oferta depozytowa i wsparcie kredytobiorców”.

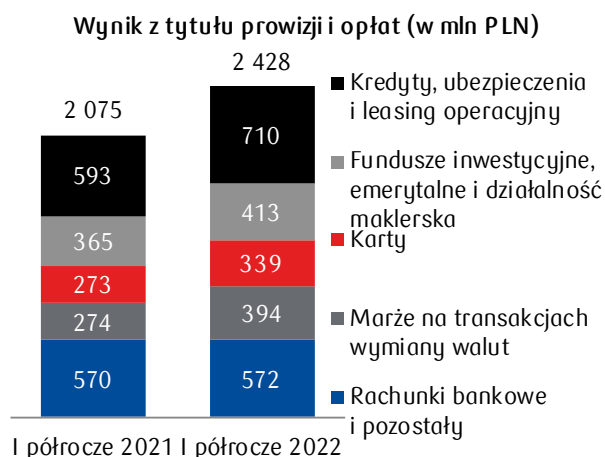
Marża odsetkowa wzrosła o 0,44 p.p. r/r do poziomu 3,19% na koniec I półrocza 2022 roku. Średnie oprocentowanie należności kredytowych Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na koniec I półrocza 2022 roku wyniosło 5,09%, a średnie oprocentowanie depozytów ogółem ukształtowało się na poziomie 0,31%, wobec odpowiednio 3,53% i 0,10% na koniec I półrocza 2021 roku.

WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

Wynik z tytułu prowizji i opłat uzyskany w I półroczu 2022 roku wyniósł 2 428 mln PLN i był o 353 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Poziom wyniku był determinowany m.in. przez:

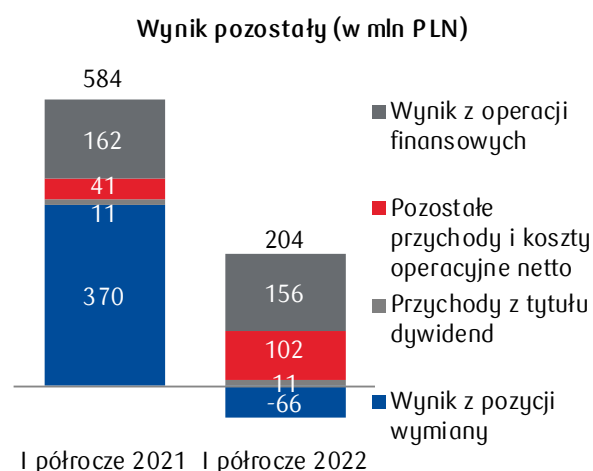
- wyższy wynik z tytułu kredytów, ubezpieczeń i leasingu operacyjnego (+117 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu przychodów prowizyjnych od kredytów gospodarczych, należności leasingowych i faktoringowych, wzrostu przychodów z oferowania produktów ubezpieczeniowych oraz spadku kosztów kontroli inwestycji i wyceny nieruchomości,
- wyższy wynik z tytułu marż na transakcjach wymiany walut (+120 mln PLN r/r), głównie jako efekt wzrostu transakcyjności,
- wyższy wynik z tytułu kart (+66 mln PLN r/r), w efekcie wyższej transakcyjności oraz wzrostu liczby kart o ponad 6% r/r,
- wyższy wynik z tytułu funduszy inwestycyjnych, emerytalnych i działalności maklerskiej (+48 mln PLN r/r), głównie w następstwie wyższych prowizji za sprzedaż Obligacji Skarbu Państwa,
- wyższy wynik z tytułu obsługi rachunków bankowych i pozostały (+2 mln PLN r/r), m.in. związany ze wzrostem prowizji za przelewy, prowadzenie rachunków oraz operacje kasowe i operacje zagraniczne.



WYNIK POZOSTAŁY

Wynik pozostały w I półroczu 2022 roku wyniósł 204 mln PLN i był o 380 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, m.in. w efekcie:

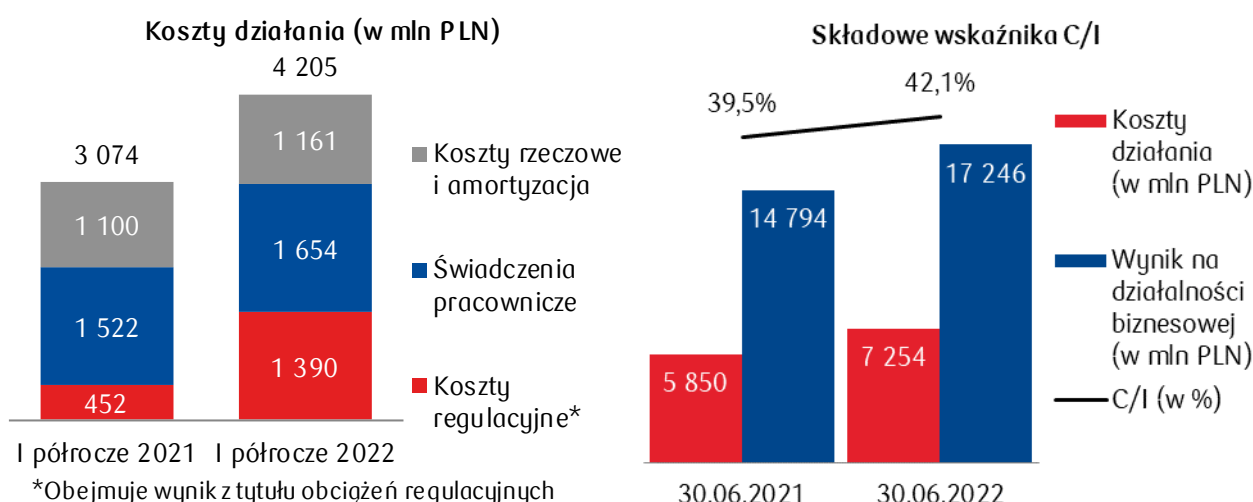
- niższego wyniku z pozycji wymiany (-436 mln PLN r/r), głównie w efekcie rozpoznania w I półroczu 2021 roku wyniku na pozycji walutowej w kwocie około 328 mln PLN w następstwie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 23 kwietnia 2021 roku w sprawie oferowania ugód klientom oraz pogorszenia wyniku na transakcjach wymiany walut w związku ze wzrostem stóp procentowych w PLN w 2022 roku,
- niższego wyniku z operacji finansowych (-6 mln PLN r/r), m.in. na skutek spadku wyniku z tytułu zaprzestaniu ujmowania aktywów (głównie na skutek wysokiego wyniku na sprzedaży papierów wartościowych zrealizowanego w I półroczu 2021 roku) oraz spadku wyniku z wyceny akcji i udziałów, przy wzroście wyniku na instrumentach pochodnych (w tym zrealizowanego na instrumentach wbudowanych w depozyty strukturyzowane),
- wyższych o 61 mln PLN r/r pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto, m.in. w efekcie:
 - niższych kosztów rezerw na zwroty dla klientów z tytułu dokonanych przedterminowych spłat kredytów konsumenckich i hipotecznych o 13 mln PLN,
 - wzrostu przychodów z tytułu pozostałej działalności Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. o 24 mln PLN (m.in. sprzedaż samochodów poleasingowych, remarketing, rozliczenie szkód i składek ubezpieczeniowych),
 - wzrostu przychodów z tytułu działalności hotelowej Sopot Zdrój sp. z o.o. o 17 mln PLN.



KOSZTY DZIAŁANIA

W I półroczu 2022 roku koszty działania wyniosły 4 205 mln PLN i były wyższe o 1 131 mln PLN r/r (36,8%). Ich poziom był determinowany w głównej mierze przez:

- wzrost o 938 mln PLN, tj. 207,5% kosztów regulacyjnych, głównie w wyniku ujęcia kosztu dotyczącego wpłaty początkowej na fundusz pomocowy w spółce System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w wysokości 872 mln PLN oraz wyższych o 40 mln PLN składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny – koszty te wyniosły 407 mln PLN, z czego 291 mln PLN stanowiła składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (w analogicznym okresie roku poprzedniego koszty BFG ukształtowały się na poziomie 367 mln PLN, z czego 253 mln PLN wyniosła składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji),
- wzrost o 132 mln PLN, tj. o 8,7% kosztów świadczeń pracowniczych, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych,
- wzrost o 51 mln PLN, tj. o 8,3% kosztów rzeczowych, głównie w efekcie:
 - wyższych kosztów doradztwa prawnego o 19 mln PLN tj. o 81,1% – głównie w związku z obsługą programu ugód dla kredytobiorców frankowych,
 - wyższych kosztów utrzymania i wynajmu nieruchomości o 8 mln PLN tj. o 6,1%,
 - wyższych kosztów zarządzania gotówką o 7 mln PLN tj. o 21,5%,
 przy jednocześnie niższych:
 - kosztach promocji i reklamy o 6 mln PLN tj. o 10,1%,
- wzrost o 11 mln PLN, tj. o 2,2% kosztów amortyzacji, w wyniku wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych informatycznych, przy jednoczesnym spadku amortyzacji budynków i budowli.

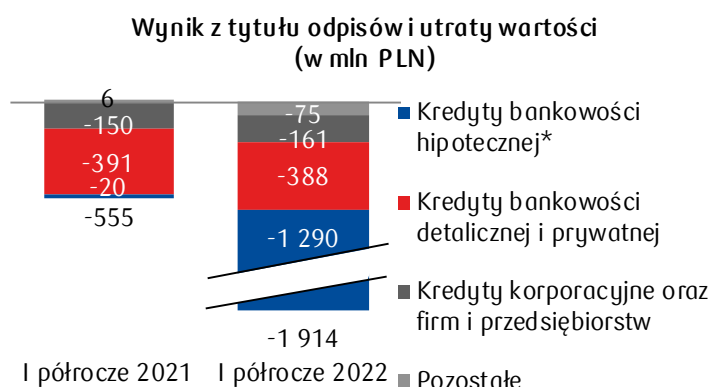


Efektywność działania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 42,1% (+2,6 p.p. r/r).

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

W I półroczu 2022 roku wynik z tytułu odpisów i utraty wartości (łącznie z kosztem ryzyka prawnego) wyniósł -1 914 mln PLN i pogorszył się o 1 359 mln PLN w stosunku do uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego, na co główny wpływ miały:

- ujęcie kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości 1 176 mln PLN w efekcie istotnej zmiany otoczenia rynkowego wpływającej na szacowany poziom liczby pozwów i ugód oraz
- uwzględnienie skutków materializacji ryzyka w związku z wojną w Ukrainie - 333 mln PLN.



Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł 3,86% (poprawa o 0,68 p.p. w stosunku do I półrocza 2021 roku).

Koszt ryzyka na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł 0,58% i był niższy o 0,08 p.p. od uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

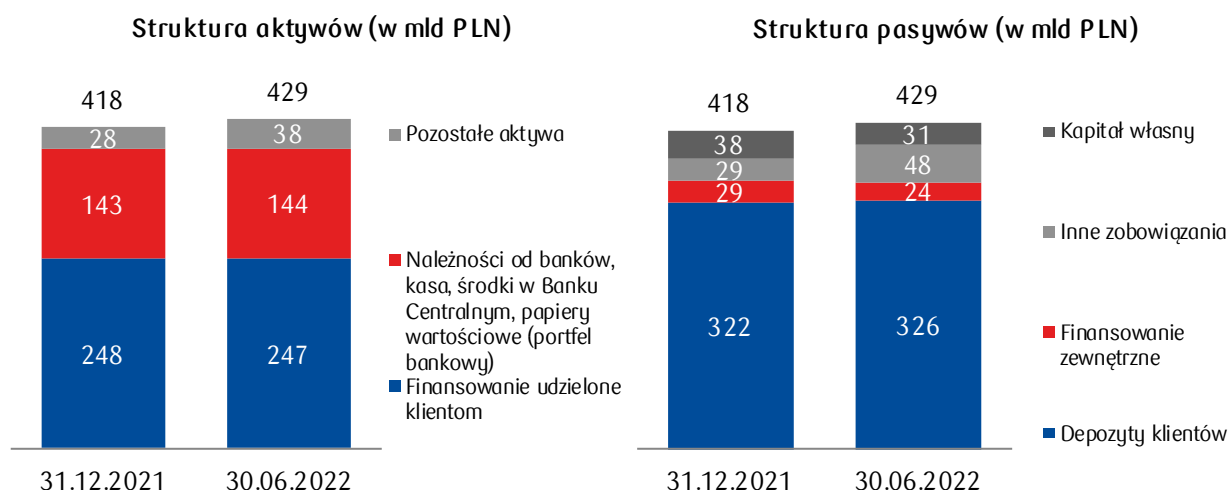
W świetle zmiennych warunków makroekonomicznych związanych z wojną w Ukrainie oraz pandemią COVID-19, Bank kontynuuje dotychczasową, konserwatywną politykę zarządzania ryzykiem kredytowym Grupy Kapitałowej oraz ścisły monitoring portfela należności.

6.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

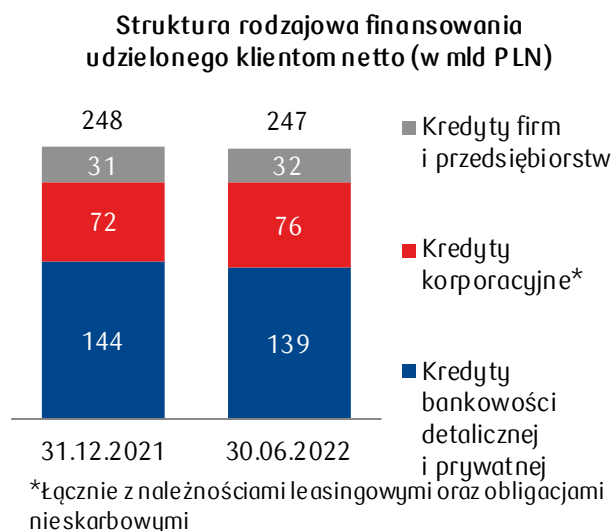
Suma bilansowa Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na koniec I półrocza 2022 roku wyniosła niemal 429 mld PLN i wzrosła od początku roku o około 11 mld PLN. Tym samym Grupa Kapitałowa umocniła pozycję lidera w polskim sektorze bankowym.

Największy wpływ na zmianę sumy bilansowej w I półroczu 2022 roku miał wzrost wycen instrumentów pochodnych (na stopę procentową i towarowych), co wpłynęło na zwiększenie aktywów pozostałych oraz innych zobowiązań. Po stronie aktywów nie odnotowano istotnych zmian w zakresie łącznego poziomu finansowania udzielonego klientom. Od początku roku wzrosły należności od banków z analogicznym spadkiem w zakresie papierów wartościowych. W zakresie źródeł finansowania nastąpiło zmniejszenie udziału kapitału własnego oraz finansowania zewnętrznego, z jednoczesnym wzrostem depozytów klientów.



FINANSOWANIE UDZIELONE KLIENTOM

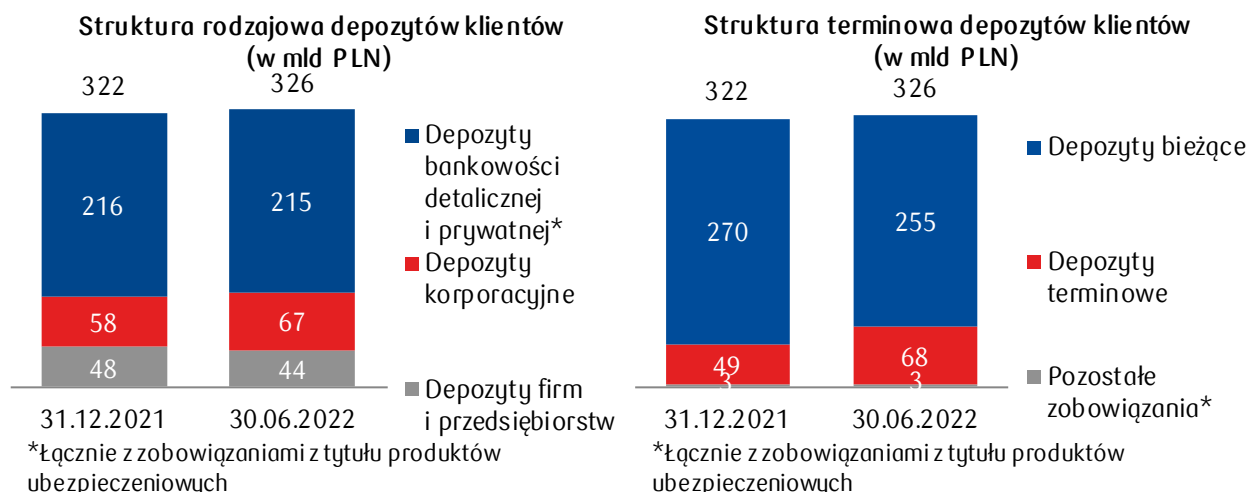
Na koniec I półrocza 2022 roku wartość finansowania udzielonego klientom w Grupie Kapitałowej wyniosła około 247 mld PLN, co oznacza spadek o 1 mld PLN od początku roku, na co złożyły się wzrosty kredytów korporacyjnych (+4 mld PLN) oraz kredytów firm i przedsiębiorstw (+1 mld PLN), przy spadku kredytów bankowości detalicznej i prywatnej (-5 mld PLN) dodatkowo wzmocnionym utworzeniem rezerwy na koszty ryzyka prawnego.



DEPOZYTY KLIENTÓW

Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania aktywów Grupy Kapitałowej. Ich poziom na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł ponad 326 mld PLN, co oznacza wzrost o 4 mld PLN od początku roku.

Do zwiększenia bazy depozytowej przyczynił się głównie wzrost depozytów korporacyjnych (+9 mld PLN), przy spadku depozytów firm i przedsiębiorstw (-3 mld PLN) oraz depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (-2 mld PLN).

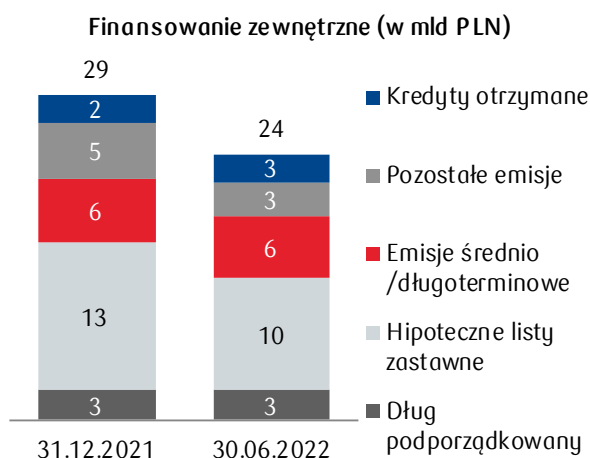


Udział depozytów bieżących w strukturze depozytów ogółem wyniósł 78% (-6 p.p. w stosunku do końca 2021 roku).

FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE

Poziom długoterminowych źródeł finansowania na koniec czerwca 2022 roku wyniósł niemal 24 mld PLN i spadł od początku roku o 5 mld PLN. Zmianę poziomu finansowania determinował:

- spadek obligacji wyemitowanych przez PKO Bank Hipoteczny S.A. o 1,6 mld PLN,
- spadek obligacji wyemitowanych przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A. o 0,8 mld PLN,
- niższy poziom listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego S.A. o 3,2 mld PLN, związany z zapadnięciem w czerwcu 2022 roku emisji o wartości 600 mln EUR.



KAPITAŁY WŁASNE

Poziom kapitałów własnych na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł niemal 31 mld PLN i zmniejszył się o 7 mld PLN od początku roku, na co złożyły się głównie:

- akumulacja bieżącego wyniku – 1,8 mld PLN,
- decyzja o wypłacie dywidendy i przeniesienie kwoty 2,3 mld PLN z kapitałów na zobowiązania,
- wycena papierów wartościowych i innych instrumentów przez kapitały – 6,0 mld PLN.

7. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

7.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

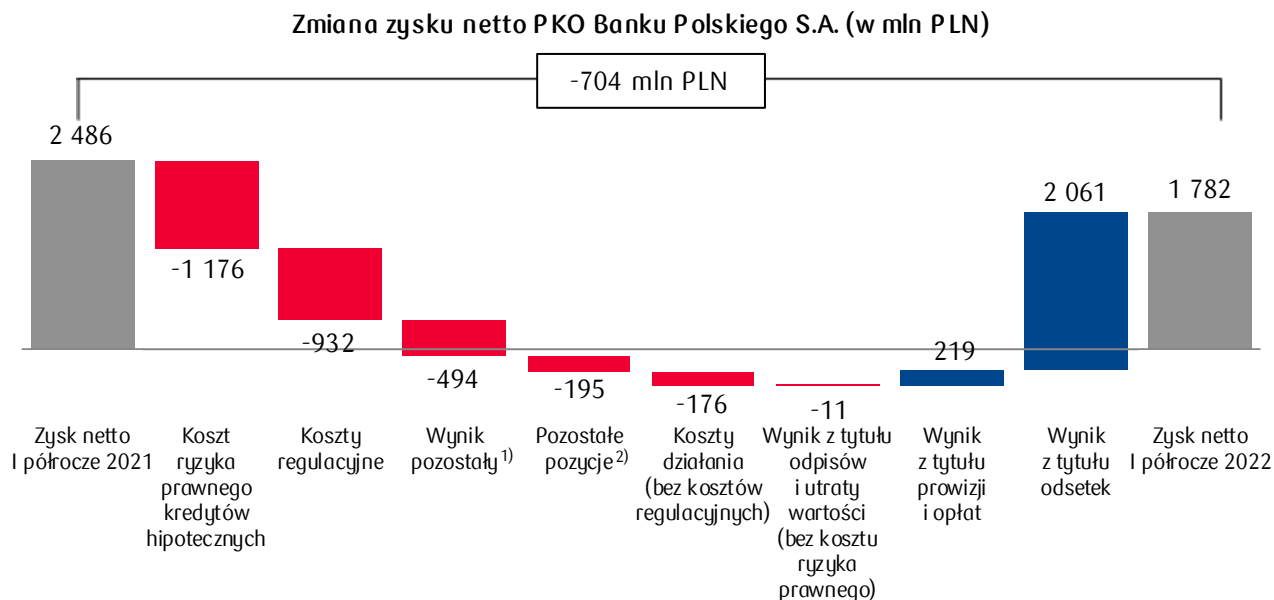
W efekcie wyników osiągniętych przez PKO Bank Polski S.A. w I półroczu 2022 roku główne wskaźniki efektywności finansowej ukształtowały się na następujących poziomach:

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

		30.06.2022	30.06.2021	Zmiana
ROE netto	(wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	10,9%	-4,0%	+14,9 p.p.
ROTE netto	(wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych pomniejszonych o wartości niematerialne)	11,8%	-4,3%	+16,1 p.p.
ROA netto	(wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	1,0%	-0,5%	+1,5 p.p.
C/I	(wskaźnik kosztów do dochodów)	41,5%	38,0%	+3,5 p.p.
Marża odsetkowa	(wynik z tyt. odsetek/średni stan aktywów oprocentowanych)	3,08%	2,63%	+0,45 p.p.
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości		3,71%	4,51%	-0,80 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego		0,47%	0,65%	-0,18 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	(fundusze własne/łączny wymóg kapitałowy*12,5)	18,20%	20,52%	-2,32 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1)		16,83%	19,10%	-2,27 p.p.

7.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Zysk netto PKO Banku Polskiego S.A. osiągnięty w I półroczu 2022 roku wyniósł 1 782 mln PLN i był o 704 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie 2021 roku, co determinowane było ujęciem kosztu związanego z funduszem pomocowym w spółce System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. oraz dodatkowymi odpisami na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w walucie wymienialnej, przy jednoczesnej poprawie wyniku z działalności biznesowej.



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

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

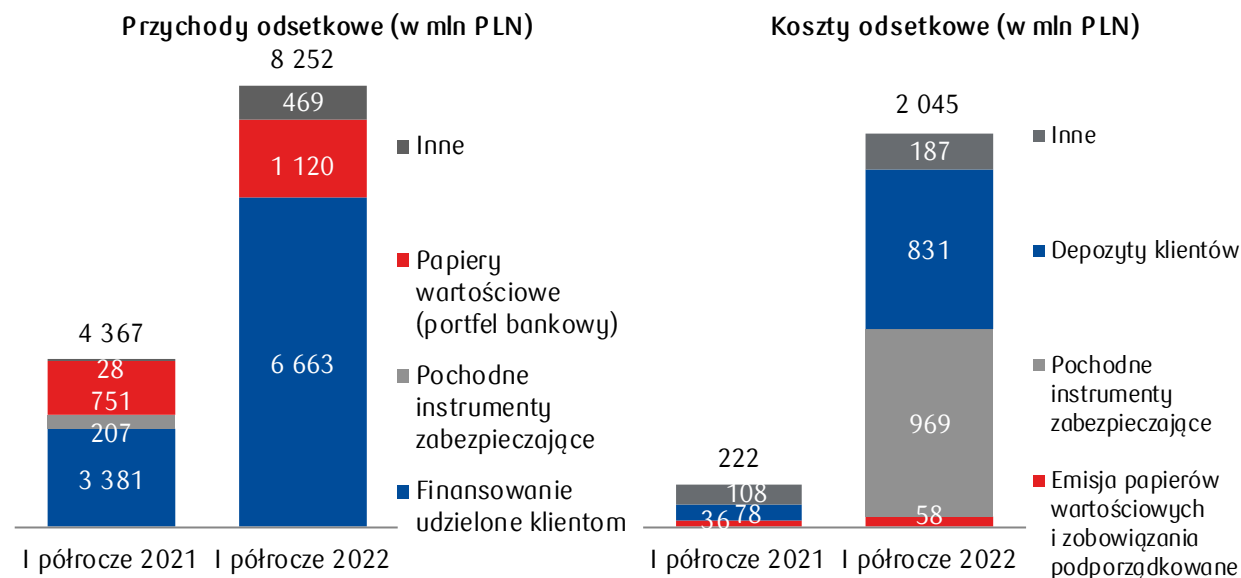
Wynik na działalności biznesowej w I półroczu 2022 roku wyniósł 8 581 mln PLN i był o 1 787 mln PLN, tj. o 26,3% wyższy niż w I półroczu 2021 roku, głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu prowizji i opłat, przy spadku wyniku z pozycji wymiany.

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

	01.01- 30.06.2022	01.01- 30.06.2021	Zmiana (w mln PLN)	Zmiana (w %)
Wynik z tytułu odsetek	6 206	4 145	2 061	49,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 888	1 669	219	13,1%
Wynik pozostały	486	980	-494	-50,4%
Przychody z tytułu dywidend	465	463	2	0,4%
Wynik z operacji finansowych	175	147	28	19,1%
Wynik z pozycji wymiany	-127	388	-515	-1,3x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-27	-18	-9	51,4%
Wynik na działalność biznesową	8 581	6 794	1 787	26,3%
Koszty działania	-3 749	-2 641	-1 108	42,0%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-585	-471	-114	24,2%
Wynik operacyjny netto	4 246	3 682	564	15,3%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	-1 652	-465	-1 187	2,6x
Zysk brutto	2 593	3 217	-624	-19,4%
Podatek dochodowy	-812	-731	-81	11,1%
Zysk netto	1 782	2 486	-704	-28,3%

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2022 roku wyniósł 6 206 mln PLN, tj. o 2 061 mln PLN więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyższy wynik był determinowany wyższym poziomem stóp procentowych wspartym wzrostem wolumenów.

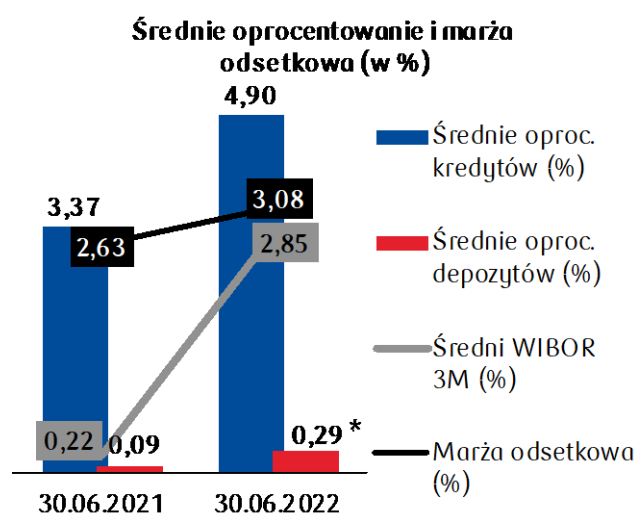


Przychody odsetkowe wyniosły 8 252 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku były wyższe o 3 885 mln PLN, w głównej mierze w efekcie:

- wyższych przychodów z tytułu finansowania udzielonego klientom o 3 282 mln PLN r/r – efekt wzrostu poziomów rynkowych stóp procentowych oraz wzrostu o 19 mld PLN średniego wolumenu należności kredytowych, głównie kredytów gospodarczych,
- wyższych przychodów od papierów wartościowych o 369 mln PLN r/r, będących efektem wyższych rynkowych stóp procentowych oraz wzrostu o 5 mld PLN średniego wolumenu.

Koszty odsetkowe wyniosły 2 045 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku były wyższe o 1 823 mln PLN. Było to głównie efektem:

- ujęcia w tej pozycji ujemnego wyniku na pochodnych instrumentach zabezpieczających w wysokości 969 mln PLN, który dotyczył głównie transakcji IRS (płatności realizowane po zmiennej stopie przewyższają otrzymywane po stałej stopie),
- wyższych kosztów bazy depozytowej o 753 mln PLN na skutek podwyżek stóp procentowych prowadzących do dostosowania oferty depozytowej do sytuacji rynkowej i konwersji środków na rachunki terminowe, przy jednoczesnym wzroście średniego wolumenu depozytów o 38 mld PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.



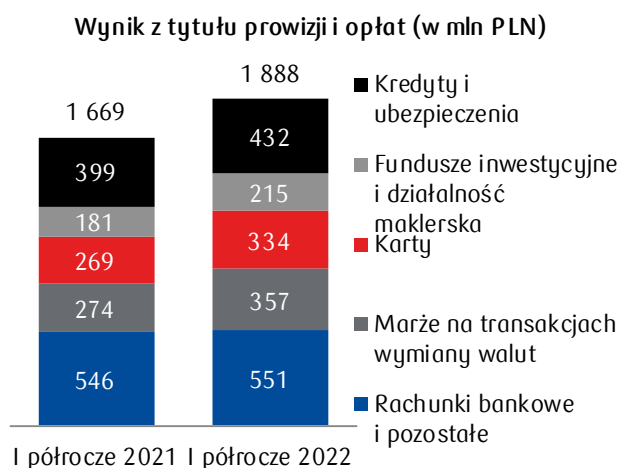
* Bank oczekuje wzrostu średniego oprocentowania depozytów ogółem w kolejnych kwartałach ze względu na wprowadzenie do oferty depozytów o istotnie wyższym oprocentowaniu. Informacje o istotnych zmianach oferty do końca lipca 2022 roku zostały opisane w punkcie 2.1.4 „Oferta depozytowa i wsparcie kredytobiorców”.

Marża odsetkowa wzrosła o 0,45 p.p. r/r do poziomu 3,08% na koniec I półrocza 2022 roku. Średnie oprocentowanie należności kredytowych PKO Banku Polskiego S.A. na koniec I półrocza 2022 roku wyniosło 4,90%, a średnie oprocentowanie depozytów ogółem ukształtowało się na poziomie 0,29%, wobec odpowiednio 3,37% i 0,09% na koniec I półrocza 2021 roku.

WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

Wynik z tytułu prowizji i opłat uzyskany w I półroczu 2022 roku wyniósł 1 888 mln PLN i był o 219 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Poziom wyniku był determinowany m.in. przez:

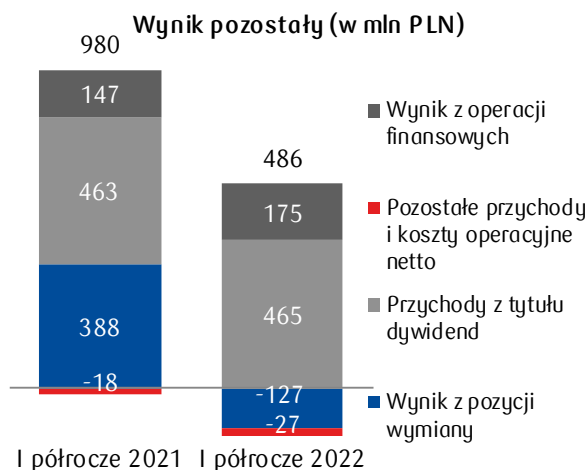
- wyższy wynik z tytułu marż na transakcjach wymiany walut (+83 mln PLN r/r), głównie jako efekt wzrostu transakcyjności,
- wyższy wynik z tytułu kart (+65 mln PLN r/r), w efekcie wyższej transakcyjności oraz wzrostu liczby kart o ponad 6% r/r,
- wyższy wynik z tytułu funduszy inwestycyjnych i działalności maklerskiej (+34 mln PLN r/r), głównie w efekcie wyższych prowizji za sprzedaż Obligacji Skarbu Państwa,
- wyższy wynik z tytułu kredytów i ubezpieczeń (+33 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu przychodów prowizyjnych od kredytów gospodarczych oraz spadku kosztów kontroli inwestycji i wyceny nieruchomości,
- wyższy wynik z tytułu obsługi rachunków bankowych i pozostały (+5 mln PLN r/r), m.in. związany ze wzrostem prowizji za przelewy, prowadzenie rachunków oraz operacje kasowe i operacje zagraniczne.



WYNIK POZOSTAŁY

Wynik pozostały w I półroczu 2022 roku wyniósł 486 mln PLN i był o 494 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, m.in. na skutek:

- spadku wyniku z pozycji wymiany o 515 mln PLN, głównie w efekcie rozpoznania w I półroczu 2021 roku wyniku na pozycji walutowej w kwocie około 328 mln PLN w następstwie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 23 kwietnia 2021 roku w sprawie oferowania ugód klientom oraz pogorszenia wyniku na transakcjach wymiany walut w związku ze wzrostem stóp procentowych w PLN w 2022 roku,
- wyższego wyniku z operacji finansowych (+28 mln PLN r/r) m.in. w efekcie wzrostu wyniku na instrumentach pochodnych (w tym zrealizowanego na instrumentach wbudowanych w depozyty strukturyzowane), przy niższym wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów (głównie na skutek wysokiego wyniku zrealizowanego na sprzedaży papierów wartościowych w I półroczu 2021 roku) oraz niższym wyniku z wyceny akcji i udziałów,
- niższych pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto (-9 mln PLN r/r), m.in. w efekcie wyższych kosztów z tytułu zwiększenia zobowiązania dotyczącego dokapitalizowania spółki zależnej o 30 mln PLN, przy niższych kosztach rezerw na zwroty dla klientów z tytułu dokonanych przedterminowych spłat kredytów konsumenckich i hipotecznych o 13 mln PLN.

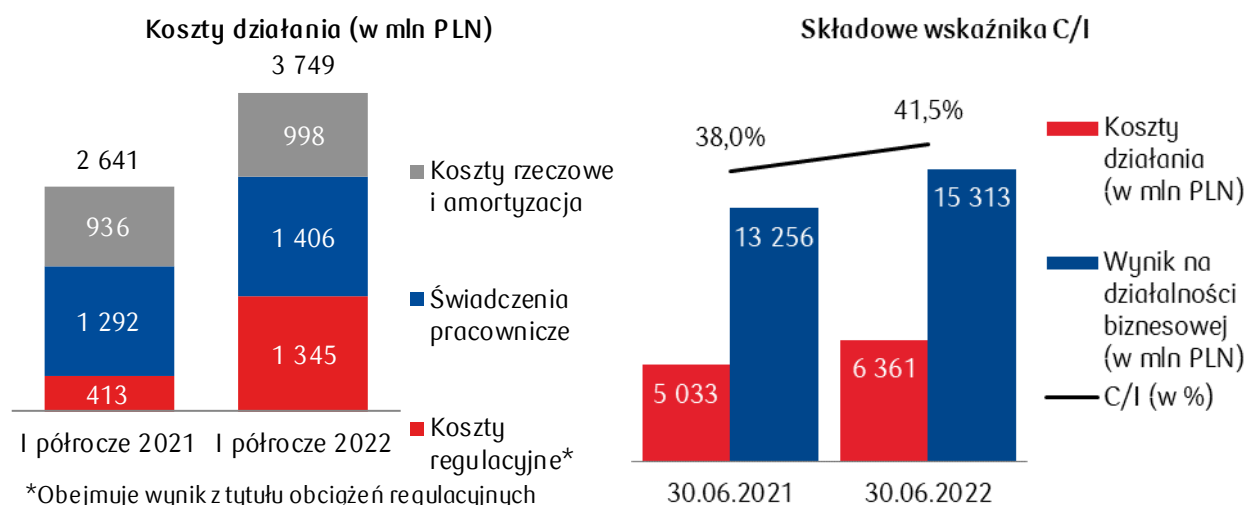


KOSZTY DZIAŁANIA

W I półroczu 2022 roku koszty działania wyniosły 3 749 mln PLN i były wyższe o 1 108 mln PLN r/r (42,0%). Ich poziom był determinowany w głównej mierze przez:

- wzrost o 932 mln PLN, tj. 225,7% kosztów regulacyjnych, głównie w wyniku ujęcia kosztu dotyczącego wpłaty początkowej na fundusz pomocowy w spółce System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w wysokości 872 mln PLN oraz wyższych o 34 mln PLN składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny – koszty te wyniosły 380 mln PLN, z czego 264 mln PLN stanowiła składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (w analogicznym okresie roku poprzedniego koszty BFG ukształtowały się na poziomie 346 mln PLN, z czego 232 mln PLN wyniosła składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji),
- wzrost o 114 mln PLN, tj. o 8,8% kosztów świadczeń pracowniczych, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych,
- wzrost o 48 mln PLN, tj. o 9,4% kosztów rzeczowych, głównie w efekcie:
 - wyższych kosztów doradztwa prawnego o 21 mln PLN tj. o 105,6% - głównie w związku z obsługą programu ugód dla kredytobiorców frankowych,
 - wyższych kosztów utrzymania i wynajmu nieruchomości o 8 mln PLN tj. o 6,5%,
 - wyższych kosztów zarządzania gotówką o 7 mln PLN tj. o 20,6%,
 przy jednocześnie niższych:
 - kosztach promocji i reklamy o 7 mln PLN tj. o 12,0%,
- wzrost o 15 mln PLN, tj. o 3,4% kosztów amortyzacji, w tym wzrost amortyzacji wartości niematerialnych informatycznych o 17 mln PLN oraz wzrost amortyzacji sprzętu komputerowego o 10 mln PLN, przy spadku amortyzacji budynków i budowli o 6 mln PLN oraz amortyzacji wynikającej z umów najmu nieruchomości o 2 mln PLN.

W I półroczu 2022 roku Bank poniósł koszty w zakresie wydatków reprezentacyjnych, wydatków na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem w łącznej kwocie 79 mln PLN, co stanowiło 2,1% ogólnych kosztów administracyjnych Banku.

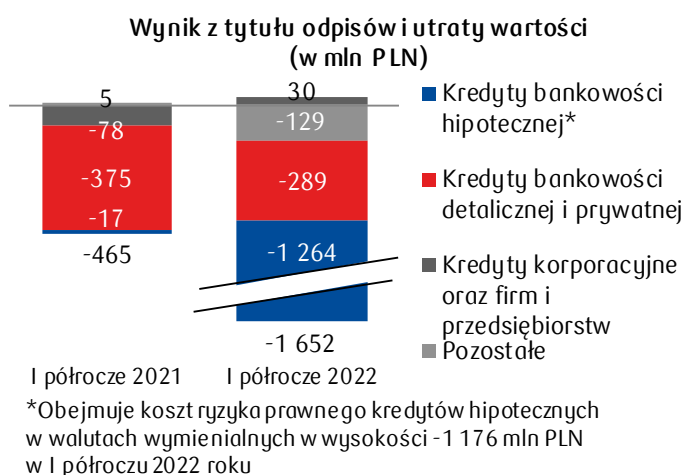


Efektywność działania PKO Banku Polskiego S.A. mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 41,5% (+3,5 p.p. r/r).

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

W I półroczu 2022 roku wynik z tytułu odpisów i utraty wartości (łącznie z kosztem ryzyka prawnego) wyniósł -1 652 mln PLN i pogorszył się w stosunku do uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 1 187 mln PLN. Poziom wyniku determinowały w głównej mierze:

- ujęcie kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości -1 176 mln PLN w efekcie istotnej zmiany otoczenia rynkowego wpływającej na szacowany poziom liczby pozwów i ugód oraz
- uwzględnienie skutków materializacji ryzyka w związku z wojną w Ukrainie w wysokości 109 mln PLN.



Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł 3,71% (spadek o 0,80 p.p. w stosunku do I półrocza 2021 roku).

Koszt ryzyka na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł 0,47% i był niższy o 0,18 p.p. od uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W świetle zmiennych warunków makroekonomicznych związanych z wojną w Ukrainie oraz pandemią COVID-19, Bank kontynuuje dotychczasową, konserwatywną politykę zarządzania ryzykiem kredytowym Banku oraz ścisły monitoring portfela należności.

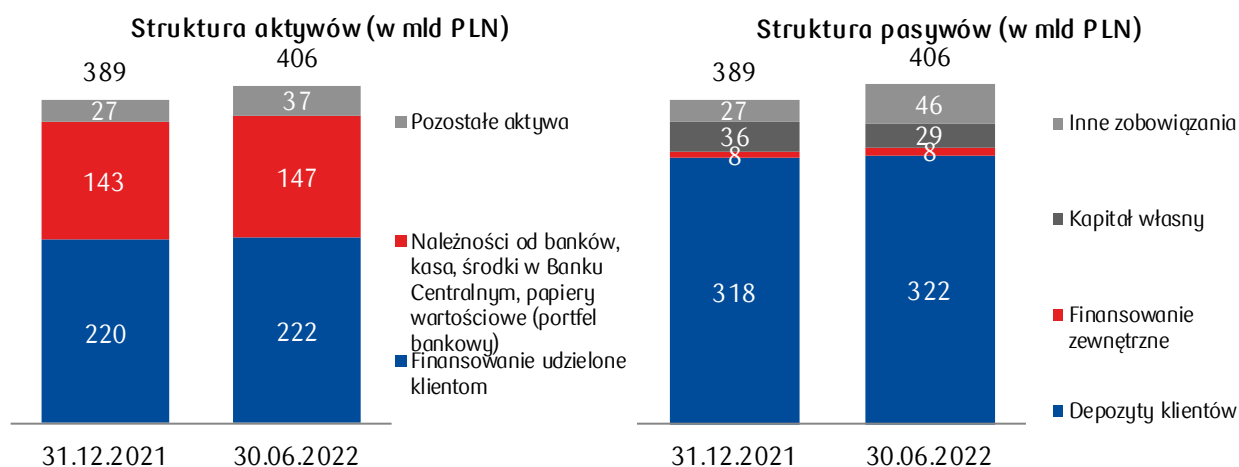
7.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Suma bilansowa PKO Banku Polskiego S.A. na koniec I półrocza 2022 roku wyniosła niemal 406 mld PLN i wzrosła od początku roku o około 17 mld PLN. Tym samym PKO Bank Polski S.A. umocnił pozycję największej instytucji w polskim sektorze bankowym.

Największy wpływ na zmianę sumy bilansowej w I półroczu 2022 roku miał wzrost wycen instrumentów pochodnych (na stopę procentową i towarowych), co wpłynęło na zwiększenie aktywów pozostałych oraz innych zobowiązań. Po stronie aktywów Bank odnotował również wzrost finansowania udzielonego klientom oraz najbardziej płynnych aktywów w postaci należności od banków.

Po stronie pasywów nastąpiło zmniejszenie finansowania kapitałem własnym, a także wzrost depozytów klientów (korporacyjnych oraz depozytów bankowości detalicznej i prywatnej).

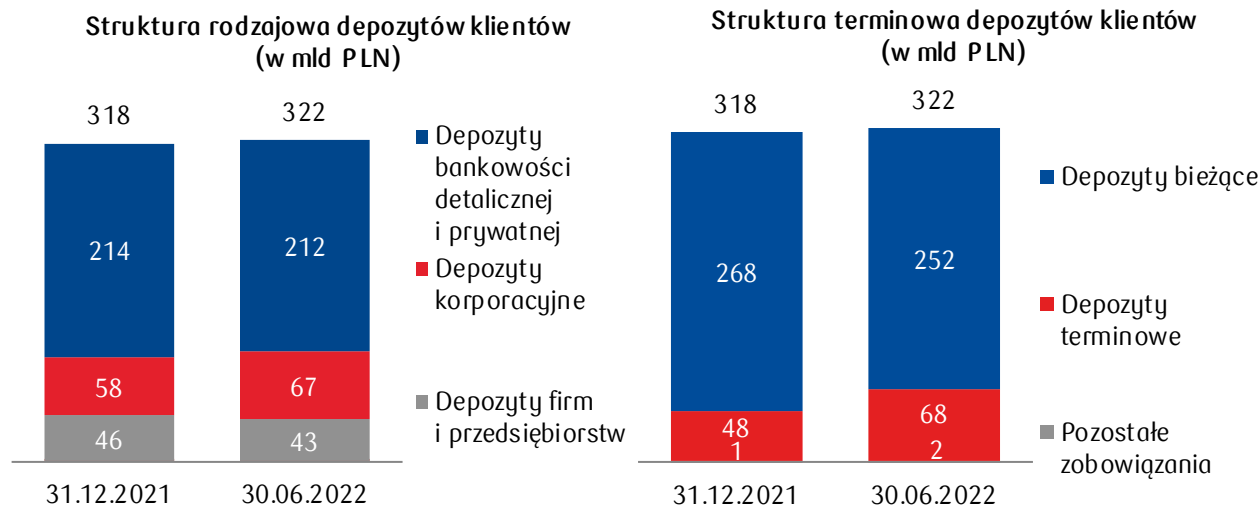
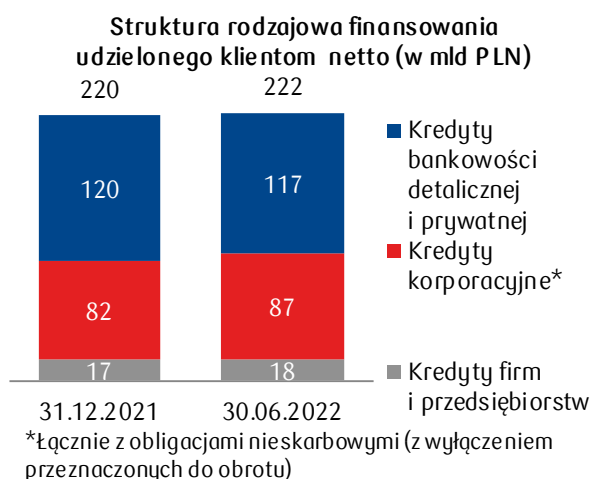


FINANSOWANIE UDZIELONE KLIENTOM

Na koniec I półrocza 2022 roku wartość finansowania udzielonego klientom w Banku wyniosła ponad 222 mld PLN, co oznacza wzrost o 2 mld PLN od początku roku, głównie na skutek wzrostu kredytów korporacyjnych (+5 mld PLN), przy spadku kredytów bankowości detalicznej i prywatnej (-3 mld PLN) dodatkowo wzmocnionym utworzeniem rezerwy na koszty ryzyka prawnego.

DEPOZyty KLIENTÓW

Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania aktywów Banku. Ich poziom na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł 322 mld PLN, co oznacza wzrost o 4 mld PLN od początku roku. Do wzrostu bazy depozytowej przyczynił się głównie wzrost depozytów korporacyjnych (+9 mld PLN), przy spadku depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (-1 mld PLN) oraz spadku depozytów firm i przedsiębiorstw (-3 mld PLN).



Udział depozytów bieżących w strukturze depozytów ogółem wyniósł 78% (-6 p.p. w stosunku do końca 2021 roku).

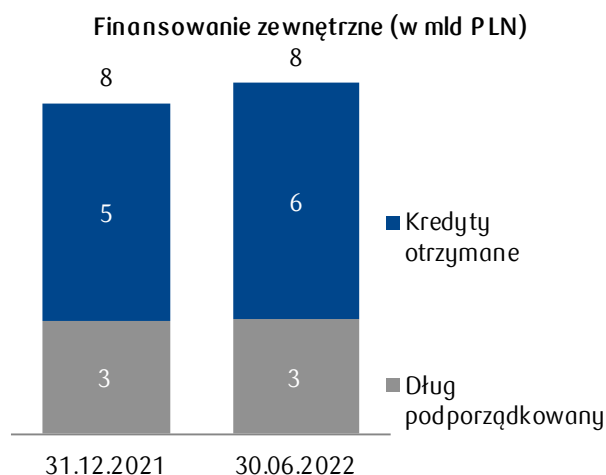
FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE

Poziom długoterminowych źródeł finansowania na koniec czerwca 2022 roku wyniósł około 8 mld PLN i nie uległ istotnym zmianom w stosunku do końca 2021 roku.

KAPITAŁY WŁASNE

Poziom kapitałów własnych na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł ponad 29 mld PLN i zmniejszył się o niemal 7 mld PLN od początku roku, na co złożyły się głównie:

- akumulacja bieżącego wyniku – 1,8 mld PLN,
- decyzja o wypłacie dywidendy i przeniesienie kwoty 2,3 mld PLN z kapitałów na zobowiązania,
- wycena papierów wartościowych i innych instrumentów przez kapitały – 6,0 mld PLN.



8. ZARZĄDZANIE PERSONELEM

ZATRUDNIENIE

Tabela 6. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (w etatach)

	30.06.2022	31.12.2021	r/r (%)
Bank	21 578	21 686	-0,5
Pozostałe podmioty	3 925	3 970	-1,1
Grupa Kapitałowa	25 503	25 656	-0,6

Na koniec czerwca 2022 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. wynosiło 25 503 etaty, co oznacza spadek o 153 etaty w porównaniu do końca 2021 roku.

PRACA W MODELU HYBRYDOWYM

W PKO Banku Polskim S.A. funkcjonuje model pracy hybrydowej, który umożliwia elastyczne podejście i dostosowywanie jego założeń do realiów i celów biznesowych, a decyzje o proporcji pracy w biurze i w domu są podejmowane przez kierujących jednostką. Rozwiązanie zostało wprowadzone w tych obszarach działalności Banku, których charakter zadań umożliwia ich realizację z domu i biura. Przyjęte założenia są odpowiedzią na oczekiwania pracowników zgłaszane podczas spotkań, warsztatów i cyklicznych badań.

Wprowadzony model uwzględnia specyfikę zadań i procesów w danej jednostce, osiągnięte efekty i realizację celów oraz dostępną powierzchnię (w ramach budynków z ustalonym współczynnikiem rotacyjności). Pracownicy mogą skorzystać z różnych form wsparcia, które mają usprawnić zarządzanie zespołem oraz pracę. Wdrożone zostały narzędzia wspierające m.in. aplikacja do planowania pracy w domu i biurze, system do rezerwacji biurek w wybranych lokalizacjach oraz komunikatory wewnętrzne usprawniające organizację spotkań w formacie online. Organizowane są spotkania inspiracyjne z ekspertami zewnętrznymi i wewnętrznymi, które przybliżają dobre praktyki, wskazówki oraz sesje wymiany doświadczeń przez kadrę menedżerską.

Większość spółek z Grupy Kapitałowej również prowadzi prace w modelu hybrydowym.

WSPARCIE UCHODźCÓW Z UKRAINY

Od początku konfliktu w Ukrainie, PKO Bank Polski S.A. wspierał osoby poszukujące schronienia w Polsce, w tym pracowników spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej i ich rodzin, również oferując pracę. W ramach różnych form współpracy na 30 czerwca 2022 roku zatrudnionych w Banku jest 188 osób z Ukrainy. Oferty były kierowane głównie do osób zainteresowanych pracą w obsłudze klienta oraz Contact Center, gdzie istotna była znajomość języka ukraińskiego. Obywatelom Ukrainy, którzy nie znają języka polskiego zostało zapewnione szkolenie przygotowujące do pracy w języku ojczystym.

Dodatkowo, Bank prowadził szereg dodatkowych aktywności skierowanych do potencjalnych pracowników z Ukrainy, m.in.: publikował w języku ukraińskim oferty pracy skierowane do kandydatów z obszaru technologii w mediach społecznościowych oraz w punktach zlokalizowanych w miejscach tymczasowego zakwaterowania.

9. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI - ISTOTNE DOKONANIA

ROZWÓJ PRODUKTÓW I USŁUG

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

Dokonania PKO Banku Polskiego S.A.

Rozwój funkcjonalności kanałów bankowości elektronicznej i mobilnej, automatyzacja i robotyzacja	
Aplikacja mobilna IKO	Umożliwienie weryfikacji tożsamości pracownika Banku dzwoniącego do klienta. Dzięki nowemu rozwiązaniu znacznie zwiększa się bezpieczeństwo klientów, którzy mogą upewnić się, że rzeczywiście rozmawiają z pracownikiem Banku i nie są ofiarami oszustwa.
	Udostępnienie firmom kantoru internetowego iPKO dealer.
	Umożliwienie skorzystania z kantoru wymiany walut użytkownikom, którzy nie posiadają rachunku w PKO Banku Polskim S.A.
	Umożliwienie zakupu elektronicznego e-biletu autostradowego w systemie e-TOLL. Dzięki tej nowej funkcji klienci wygodniej przejadą płatnymi odcinkami autostrad: A2 (Konin-Stryków) i A4 (Wrocław-Sośnica). To pierwsza bankowa aplikacja na polskim rynku, która oferuje taką usługę.
	Udostępnienie wniosku o konto lokacyjne dla klientów firmowych.
	Umożliwienie zarządzania polisą ubezpieczeniową PKO Dom oraz podglądu harmonogramu rat w ubezpieczeniu komunikacyjnym.
	Prezentacja marży za przewalutowanie dla transakcji kartowych.
	Udostępnienie informacji o wysokości opłat lub prowizji za realizację transakcji przed zleceniem przelewu zwykłego, własnego oraz podatkowego.
	Umożliwienie przeanalizowania, za pomocą Asystenta Głosowego, wydatków kartą u konkretnego sprzedawcy.
	Liczba aktywnych aplikacji IKO na koniec czerwca 2022 roku wyniosła blisko 6,8 mln, zaś liczba transakcji przeprowadzonych w IKO w I półroczu 2022 roku była rekordowa i wyniosła blisko 303 mln.
Serwis bankowości elektronicznej iPKO	Udostępnienie angielskiej wersji językowej serwisu. W języku angielskim można zobaczyć m.in.: stronę logowania do serwisu (w tym również sekcję pomocy w logowaniu), stronę główną po zalogowaniu, nawigację po serwisie, szczegóły konta, formularze przelewów i listę odbiorców oraz historię operacji na kontach.
	Przeprowadzenie pilotażu usług płatności odroczonych podczas dokonywania transakcji w sklepach internetowych.
	Umożliwienie składania wniosków Rodzina 500+ na nowy okres rozliczeniowy oraz wniosków o dofinansowanie pobytu dziecka w żłobku, klubie dziecięcym lub u dziennego opiekuna, w tym również możliwość składania wniosków dotyczących 500+ i rodzinnego kapitału opiekuńczego (RKO) do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w iPKO i Inteligo dla rodziców osiągających dochody poza Polską.
	Umożliwienie umawiania spotkań z doradcami.
	Wdrożenie dodatkowego zabezpieczenia logowania do serwisu na urządzeniach niezauważalnych.
	Udostępnienie wyszukiwarki reagującej dynamicznie na wprowadzane frazy (live search) w zakresie nawigacji po serwisie.

	Przebudowanie sekcji „Ustawienia”, umożliwiające obecnie m.in. mikropersonalizację, tj. wybór domyślnego konta i kontekstu widocznego po zalogowaniu.
	Wdrożenie nowego procesu zakupu i obsługi funduszy inwestycyjnych w serwisie iPKO i aplikacji mobilnej IKO.
	Umożliwienie zakupu produktów Mennicy Polskiej.
	Udostępnienie użytkownikom usług oferowanych przez Biuro Informacji Kredytowej S.A.
Serwis bankowości elektronicznej iPKO biznes	Udostępnienie kantoru internetowego iPKO dealer.
	Wprowadzenie wniosków o karty kredytowe i obciążeniowe oraz udostępnienie kart przedpłaconych poprzez API w iPKO biznes Integra.
	Wzmocnienie bezpieczeństwa transakcji poprzez dodanie dodatkowego potwierdzenia dla wszystkich przelewów zlecanych na rachunki spoza bazy kontrahentów.
	Umożliwienie autoryzacji składanych wniosków.
Technologie chmurowe	Uruchomienie przetwarzania danych klientów w platformie zaawansowanej analityki w chmurze obliczeniowej Google Cloud Platform, która składa się z narzędzi standaryzujących i automatyzujących wdrażanie modeli uczenia maszynowego oraz pozyskiwania wieloformatowych danych z różnych źródeł w trybie strumieniowym, online oraz offline, a także udostępnienie ich do modelowania predykcyjnego.
	Przygotowanie techniczne pod uruchomienie kolejnych systemów w chmurze, m.in. serwisu informacyjnego PKO Banku Polskiego S.A., serwisu intranetowego dla pracowników Banku oraz pierwszych funkcjonalności aplikacji mobilnej IKO.
Contact Center	Voicebot na infolinii przychodzącej wspierający pracę konsultantów Contact Center przekroczył liczbę 6,4 mln przeprowadzonych dialogów z klientami, a tylko w II kwartale 2022 roku wykonał ich 1,67 mln. Pomaga odpowiedzieć na proste pytania klientów lub wskazać pracownika o właściwych kwalifikacjach do rozmowy na dany temat, a także wykonać proste dyspozycje obsługi klienta. W ostatnim czasie został wdrożony proces odblokowania dostępu do serwisów elektronicznych Banku wykonywany przez klienta z BOTem.
Automatyzacja	Wprowadzenie automatyzacji procesu rozliczania faktur zakupowych, z wykorzystaniem digitalizacji dokumentów przez elektroniczną kancelarię, z odczytem danych w technologii iOCR, czyli technologii automatyzującej odczytywanie i zapisywanie w systemach Banku danych ze skanów dokumentów.
	Liczba zadań zrealizowanych przez roboty przekroczyła w czerwcu 2022 roku 137 mln.
Rozwój bankowości detalicznej	
Bankowość hipoteczna	Obniżenie marży kredytowej dla standardowej oferty kredytów hipotecznych oraz wprowadzenie oferty promocyjnej obniżającej oprocentowanie stałe przez 5 lat.
	Przedłużenie do 31 grudnia 2022 roku obowiązywania oferty wspierającej kredytobiorców posiadających kredyty hipoteczne w CHF, która ma na celu ograniczenie negatywnych skutków wynikających ze zmiany kursu tej waluty. Oferta polega m.in. na zmniejszeniu spreadu walutowego, odstąpieniu od naliczania niektórych prowizji i opłat, rezygnacji z żądania nowego zabezpieczenia oraz ubezpieczenia kredytu wobec kredytobiorców terminowo spłacających raty kredytu.
	Wzrost udziału kredytów ze stałą stopą procentową. W II kwartale 2022 roku udział kredytów ze stałą stopą w nowej sprzedaży (udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A.) osiągnął poziom 79%, a ich udział w portfelu złotych kredytów hipotecznych na 30 czerwca 2022 roku wynosił 13,8%. Liczba podpisanych aneksów do umów kredytów hipotecznych (aneksy obejmują konwersję istniejących kredytów o zmiennej stopie na kredyty na stopę stałą) w I półroczu 2022 roku wyniosła ponad 33,7 tys. sztuk. Kredyty o stałej stopie są produktem, który zabezpiecza klientów przed wzrostem stóp procentowych, co powoduje stabilizację poziomu raty i przewidywalność obciążenia budżetu gospodarstw domowych w okresie obowiązywania stałej stopy.

Nowa oferta kredytowa	Udostępnienie oferty pożyczki gotówkowej z oprocentowaniem stałym.
	Wprowadzenie automatyzacji dyspozycji zawieszenia rat zarówno w oddziale jak i w kanałach zdalnych.
Nowa oferta depozytowa	Przywrócenie do oferty Banku lokat terminowych. Informacja o istotnych zmianach w ofercie depozytowej Banku została przedstawiona w rozdziale „Najważniejsze wydarzenia, w tym o nietypowym charakterze”.
PowerB@nk	Wdrożenie nowej usługi PowerB@nk na start, która wspiera przedsiębiorców rozpoczynających prowadzenie działalności gospodarczej poprzez udostępnienie pakietu narzędzi pozwalających na założenie strony internetowej oraz konsultacji księgowych.
BLIK zbliżeniowy	Liczba transakcji wykonanych do końca czerwca 2022 roku za pomocą BLIKa zbliżeniowego w aplikacji IKO wyniosła ponad 9,3 mln.
Rozwój bankowości korporacyjnej i usług Biura Maklerskiego	
Bankowość korporacyjna	Zawarcie pięciu umów kredytów konsorcjalnych na łączną kwotę 1 100,4 mln PLN i 378 mln EUR, w których udział Banku wyniósł odpowiednio 554,9 mln PLN i 56 mln EUR. (bez umów z przeznaczeniem na zielone finansowanie, które zostały wymienione oddzielnie).
	Wydłużenie czasu trwania umowy pożyczki na kwotę ponad 1,7 mld PLN.
	Zawarcie dwudziestu umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 189 mln PLN oraz dwóch umów programu emisji obligacji korporacyjnych w formie konsorcjum bankowego o łącznej wartości 5,5 mld PLN, w których udział Banku wyniósł ponad 1,4 mld PLN.
	Zawarcie dwóch gwarancji w formie konsorcjum na łączną kwotę 460 mln PLN, w której udział Banku wyniósł 240 mln PLN.
	Zawarcie trzech umów na finansowanie inwestycji przez Port Czystej Energii sp. z o.o. na łączną kwotę 117 mln PLN.
Zielone finansowanie	Udział Banku w finansowaniu budowy elektrowni słonecznych przez polskiego dewelopera projektów fotowoltaicznych o łącznej mocy docelowej 299 MWp i o łącznej wartości 864 mln PLN.
	Finansowanie konsorcjalne do łącznej kwoty 763 mln PLN (udział Banku wyniósł 1/3 kwoty) na budowę farmy fotowoltaicznej o łącznej mocy docelowej 286 MW.
Zrównoważone finansowanie	Podpisanie aneksu do kredytu konsorcjalnego dla firmy z obszaru mediów i technologii. Do umowy wprowadzono klauzule i wskaźniki ESG (Sustainability Linked Loan). Wysokość marży uzależniono od realizacji celów zgodnych ze strategią ESG firmy. Wielkość łącznego finansowania wynosząca blisko 1 mld PLN nie zmieniła się.
Usługi Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego	Przeprowadzenie, jako globalny koordynator, agent oferujący i zarządzający księgą popytu, jednej z największych w historii Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, wtórnych ofert publicznych - akcji spółki Polska Grupa Energetyczna S.A. o wartości około 3,2 mld PLN.
	Przeprowadzenie, jako agent oferujący, trzech emisji obligacji Echo Investment S.A. o łącznej wartości 140 mln PLN.
	Przeprowadzenie, jako członek konsorcjum dystrybucyjnego, dwóch emisji obligacji Kruk S.A. o łącznej wartości 100 mln PLN.
	Sprzedaż w czerwcu 2022 roku obligacji oszczędnościowych Skarbu Państwa o rekordowej wartości 14 mld PLN.
Rozwój usług ubezpieczeniowych	
Ubezpieczenie PKO Dom	Kontynuacja wysokiej sprzedaży nowego ubezpieczenia domu i mieszkania PKO Dom. Do końca czerwca 2022 roku sprzedano ponad 200 tys. polis.
Sprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych	Do końca czerwca 2022 roku sprzedano ponad 400 tys. polis. Na koniec II kwartału 2022 roku w portfelu Banku było blisko 165 tys. aktywnych pakietów ubezpieczeń komunikacyjnych.

Wsparcie przez Obszar Operacji	
Zarządzanie gotówką	Po agresji Rosji na Ukrainę, w związku z brakiem walut obcych na rynku i brakiem możliwości zaopatrzenia z banku centralnego, na prośbę innych banków komercyjnych organizowanie zaopatrzenia rynku w walutę obcą. W okresie 24 lutego – 31 marca 2022 roku Bank sprowadził waluty obce o równowartości 3,3 mld PLN, z czego waluty o równowartości ponad 1 mld PLN trafiły do konkurencyjnych banków komercyjnych.

Dokonania PKO Banku Hipotecznego S.A.

Emisja zielonych listów zastawnych	Przeprowadzenie subskrypcji zielonych hipotecznych listów zastawnych w EUR o wartości nominalnej 500 mln EUR, dla których dzień emisji ustalony został na 4 lipca 2022 roku. Była to pierwsza w Polsce oraz Europie Środkowo-Wschodniej emisja zagraniczna zielonych hipotecznych listów zastawnych zabezpieczonych wyłącznie na wysokiej jakości złotych kredytach mieszkaniowych. Spółka umocniła na międzynarodowym rynku finansowym pozycję zaufanego emitenta hipotecznych listów zastawnych, czego dowodem jest ponad 40% redukcja dokonana w zapisach.
Nowelizacja zasad emisji zielonych listów zastawnych	Przygotowanie i opublikowanie zaktualizowanych zasad emisji zielonych listów zastawnych w formie PKO Bank Hipoteczny S.A. Green Covered Bond Framework. Zasady są zgodne z wytycznymi dotyczącymi zielonych obligacji (The Green Bond Principles), co zostało w czerwcu 2022 roku potwierdzone przez agencję Sustainalytics w wydanym przez nią dokumencie Second Party Opinion. Zgodnie z powyższymi zasadami zielone emisje PKO Banku Hipotecznego S.A. są zabezpieczone hipotekami spełniających najwyższe standardy w zakresie energochłonności i emisji dwutlenku węgla.

Dokonania PKO TFI S.A.

Czołowe miejsca na rynku funduszy inwestycyjnych	Utrzymanie czołowych miejsc na rynku funduszy inwestycyjnych. Wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez spółkę wyniosła na koniec czerwca 2022 roku 31,5 mld PLN, w tym wartość aktywów netto funduszy detalicznych 29,5 mld PLN, co pozwoliło spółce utrzymać odpowiednio 2. miejsce (z udziałem prawie 12%) i 1. miejsce (z udziałem 20,2 %) na rynku*.
Lider rynku PPK	Utrzymanie pozycji lidera na rynku Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) z udziałem 31,8% w rynku*. Na rachunkach PPK zarządzanych przez spółkę na koniec czerwca 2022 roku zgromadzone były aktywa w wysokości ponad 2,8 mld PLN.
Wdrożenie nowego produktu	Wdrożenie w czerwcu, wspólnie z Bankiem, Programu inwestycyjnego Autolokacja III – produktu, w ramach którego środki zgromadzone na lokacie w Banku są cyklicznie przenoszone do subfunduszu inwestycyjnego wskazanego przez uczestnika programu. Lokata jest 6-miesięczna, a oprocentowanie wynosiło 6,5% w stosunku rocznym (w związku z cyklicznym, comiesięcznym przenoszeniem środków z lokaty do wybranego funduszu, odsetki są naliczane od aktualnej wartości środków na lokacie).

* Źródło: Analizy Online

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

Automarket.pl	W ciągu dwóch lat działalności platformy Automarket.pl klienci kupili ponad 5 700 samochodów. I półrocze 2022 roku przyniosło platformie aż 40% wzrost sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Rośnie także liczba dostępnych pojazdów – z 1 350 aut na początku bieżącego roku, do nawet 1 850 obecnie. Średnio w każdym miesiącu na platformie pojawia się 700 nowych ofert.
Program „Mój elektryk”	W I półroczu 2022 roku co czwarty wnioskodawca wybierał spółki z Grupy PKO Leasing S.A. jako firmy leasingowe pośredniczące w uzyskaniu dotacji w ramach programu „Mój elektryk”, a co trzeci wniosek zaakceptowany przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej został złożony za pośrednictwem spółek z tej grupy.

	Grupa PKO Leasing S.A. złożyła prawie 1 000 wniosków o dotację. Zostało podpisanych 750 umów z klientami o dotację, do użytkowania oddano ponad 600 aut elektrycznych.
Rozwój oferty, w tym pro-ekologicznej	Wprowadzenie: – nowych produktów: finansowania punktów ładowania pojazdów elektrycznych (o mocy do 22 kW) oraz stacji ładowania pojazdów elektrycznych i magazynów energii (o mocy powyżej 22 kW), a także kamperów i przyczep kempingowych, – nowej oferty: finansowania motocykli, skuterów i quadów rejestrowanych przez Liberty Corporation sp. z o.o. oraz finansowania dźwigów z możliwością wysokiej wartości końcowej, którą można rozłożyć na raty.
Rozwój funkcjonalności zdalnych	Udostępnienie potwierdzenia sald w Portalu Klienta. Udostępnienie zdalnego podpisania umowy leasingu dla klientów, którzy nie posiadają podpisu kwalifikowanego, a chcieliby taki wyrobić, z wykorzystaniem wideo weryfikacji (w ramach współpracy z Autenti sp. z o.o.).

NAGRODY

W I półroczu 2022 roku Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. otrzymała liczne nagrody i wyróżnienia. Oto najważniejsze z nich:

- **Gwiazdy Bankowości:** w 8. edycji rankingu Gwiazdy Bankowości organizowanego przez „Dziennik Gazeta Prawna” i firmę doradczą PwC, PKO Bank Polski S.A. został nagrodzony w dwóch kategoriach: innowacyjność - za rozwiązania wspierające transformację cyfrową oraz głównej - za całokształt działalności,
- **Europejski Lider Cyfrowej Bankowości:** PKO Bank Polski S.A. zwyciężył w rankingu Finnscore 2022 i został europejskim liderem cyfrowej bankowości; otrzymał najwyższą notę w kategorii aplikacja mobilna,
- **Mobile Trends Awards:** w 11. edycji konkursu Mobile Trends Awards, IKO - aplikacja mobilna PKO Banku Polskiego S.A., wygrała nagrodę główną zdobywając najwięcej - ponad 15 tys. głosów internautów, którzy doceniają ją m.in. za innowacyjność, przyjazne rozwiązania oraz dynamiczny rozwój,
- **Konsumencki Lider Jakości:** Redakcja „Strefy Gospodarki” dodatku do „Dziennika Gazety Prawnej” nagrodziła PowerB@nk na start tytułem Konsumencki Lider Jakości – Debiut Roku 2022 w kategorii Usługi Finansowe Dla Firm,
- **Lider sektora w relacjach inwestorskich:** PKO Bank Polski S.A. zajął pierwsze miejsce wśród instytucji finansowych w 8. edycji badania relacji inwestorskich w WIG 30 przeprowadzonego przez Izbę Domów Maklerskich oraz Gazetę Giełdy i Inwestorów „Parkiet”,
- **Broker Roku 2021:** w ramach Podsumowania Roku Giełdowego 2021 Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie uhonorowała Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego statuetką Broker Roku 2021.

WSKAŹNIKI WYNIKÓW W PROCESIE ZAKUPOWYM

W 2021 roku Bank przyjął cele niefinansowe, w tym „przygotowanie Kodeksu Etyki Dostawcy do końca I kwartału 2022 roku”. 30 marca 2022 roku Zarząd Banku przyjął „Kodeks Etyki dla Dostawców albo Oferentów współpracujących z PKO Bankiem Polskim S.A. w ramach postępowań zakupowych”.

Nowy dokument wdrożono od 1 kwietnia. Kodeks został uwzględniony w zapytaniu ofertowym. Każdy Dostawca lub Oferent biorący udział w postępowaniu zakupowym akceptuje ww. Kodeks Etyki i tym samym zobowiązuje się do jego stosowania. Departament Zakupów ma obowiązek corocznego raportowania informacji o jego stosowaniu. Kodeks Etyki porządkuje wymagania w relacjach Bank-Dostawca/Oferent-otoczenie zewnętrzne z uwzględnieniem społecznej odpowiedzialności biznesu m.in. w zakresie bezpieczeństwa informacji, zapobiegania korupcji i konfliktu interesów, środowiska naturalnego i relacji w łańcuchu dostaw. Bank nie akceptuje jakichkolwiek form i przejawów pracy przymusowej, niedozwolonej pracy dzieci ani pracy niezgodnej z przepisami dotyczącymi BHP. Dostawcy/Oferenci powinni analizować swoją działalność z dochowaniem należytej staranności w zakresie ochrony środowiska (m.in. emisje CO₂, gospodarka ściekowa, usuwanie odpadów, ograniczanie hałasu, ochrona bioróżnorodności). Aktualnie Bank współpracuje ze spółkami Grupy Kapitałowej nad wdrożeniem Kodeksu Etyki, w celu ujednolicenia wymagań w Grupie Kapitałowej.

NOWA SIEDZIBA CENTRALI BANKU

PKO Bank Polski S.A. podpisał z Polskim Holdingiem Nieruchomości S.A. umowę wynajmu biurowca przy ul. Świętokrzyskiej 36 w Warszawie na 10 lat i zagwarantował sobie prawo pierwokupu. Do budynku przeniosą się pracownicy centrali Banku i spółek z Grupy Kapitałowej z kilku warszawskich lokalizacji. Budynek otrzymał prestiżowy certyfikat BREEAM na najwyższym poziomie potwierdzający, że jest ekologiczny i zrównoważony, czyli wywiera ograniczony wpływ na środowisko naturalne.

DZIAŁANIA PROEKOLOGICZNE

Bank poprawiał efektywność wykorzystywanych zasobów i podjął następujące działania:

- uruchomienie pilotażu wykorzystywania samochodów elektrycznych w pięciu wybranych lokalizacjach Banku,
- montaż systemów fotowoltaicznych w kolejnych 10 lokalizacjach Banku (w toku),
- optymalizacja i związane z nią ograniczanie energii cieplnej (mocy zamówionej) niezbędnej do zabezpieczenia dla wybranych nieruchomości Banku, poprzez dobór mocy umownych dostaw ciepła dla tych lokalizacji.

10. SIĘĆ ODDZIAŁÓW I AGENCJE

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

Na 30 czerwca 2022 roku detaliczna sieć placówek PKO Banku Polskiego S.A. liczyła 927 oddziałów i biur skupionych w 10 oddziałach regionalnych. W stosunku do stanu na koniec 2021 roku liczba oddziałów detalicznych ogółem zmniejszyła się o 5 placówek.

Sieć sprzedaży segmentu korporacyjnego obejmowała 23 regionalne centra korporacyjne skupione w 7 regionalnych oddziałach korporacyjnych oraz oddziały w Republice Federalnej Niemiec, w Republice Czeskiej oraz w Republice Słowackiej.

Uzupełnienie sieci oddziałów i bankomatów stanowi sieć agencji. Na koniec I półrocza 2022 roku PKO Bank Polski S.A. współpracował z 400 agencjami.

Tabela 7. Dane operacyjne

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	Zmiana od:	
				31.12.2021	30.06.2021
Liczba placówek w segmencie detalicznym:	937	942	956	-5	-19
regionalne oddziały detaliczne	10	10	10	0	0
oddziały detaliczne	908	913	927	-5	-19
biura bankowości prywatnej	8	8	8	0	0
biura bankowości przedsiębiorstw	11	11	11	0	0
Liczba placówek w segmencie korporacyjnym i inwestycyjnym:	33	33	33	0	0
regionalne oddziały korporacyjne	7	7	7	0	0
regionalne centra korporacyjne	23	23	23	0	0
oddziały zagraniczne	3	3	3	0	0
Liczba bankomatów	2 995	2 976	2 984	19	11
Liczba agencji	400	447	471	-47	-71

PKO Bank Polski S.A. kontynuował proces modernizacji swoich placówek. Łącznie w I półroczu 2022 roku Bank unowocześnił i zmodernizował 11 placówek, w tym przeprowadził:

- 5 kompleksowych modernizacji oddziałów (w Bieruniu, Głogowie, Hajnówce, Bydgoszczy i Jaworznie),
- 6 przeniesień do atrakcyjniejszej lokalizacji (w Opocznie, Gorzowie Wielkopolskim, Kluczborku, Gdańsku, Świdniku oraz w Warszawie do lokalizacji w Fabryce Norblina - ten ostatni w odsłonie PKO Koncept).

PKO Koncept to nowatorski projekt na nowo definiujący placówkę bankową, z nowoczesną aranżacją przestrzeni, obecnością prototypowych rozwiązań technologicznych i przyjazną formą obsługi klienta.

11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

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

W zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym:

- Bank na bieżąco monitoruje sytuację klientów oraz dostosowuje politykę kredytową mając na uwadze zabezpieczenie dobrej jakości portfela kredytowego. W ramach wyceny ekspozycji kredytowych Bank uwzględnił szczególnie informacje dotyczące powiązań gospodarczych klientów z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji. Grupa Kapitałowa dokonała odpisu na portfel kredytów udzielonych na terenie Ukrainy.
- Bank przyjął do stosowania w Grupie Kapitałowej (dotyczy podmiotów polskich) wytyczne dotyczące finansowania i prowadzenia usług bankowych dla:
 - klientów prowadzących działalność gospodarczą, której model biznesowy bazuje na korzyściach płynących z aktywnego funkcjonowania na rynkach Rosji i Białorusi lub poprzez istotne powiązania (m.in. gospodarcze, osobowe),
 - klientów, którzy są lub mogą zostać objęci sankcjami lub restrykcjami wprowadzonymi w związku z agresją Rosji na Ukrainę.
- W celu ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego wynikającego ze wzrostu stopy procentowej oraz inflacji PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A. wprowadziły zmiany w parametrach wykorzystywanych przy badaniu zdolności kredytowej kredytobiorców indywidualnych, którzy ubiegają się o kredyt mieszkaniowy (zgodnie z Rekomendacją S oraz stanowiskiem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z 7 marca 2022 roku przekazanych bankom i oddziałom instytucji kredytowych), w tym: podniosły minimalną wartość bufora na wzrost stopy procentowej do 5 p.p. i minimalne koszty utrzymania oraz zmieniły maksymalne dopuszczalne wartości wskaźnika DStI (debt service to income), który określa odsetek dochodu przeznaczony na obsługę zadłużenia.

Bank realizuje zadania, które mają na celu rozbudowę systemów informatycznych, pozwalających na gromadzenie danych w zakresie ESG, w szczególności dotyczących ryzyka środowiskowego oraz przygotowanie do systemowego ujawniania tych danych na potrzeby raportowania za 2022 roku i lata następne, zgodnie z wymogami organów europejskich. Kluczowe wymogi dla Banku w obszarze ujawnień zostały określone przede wszystkim w Taksonomii¹⁰ i Rozporządzeniu CRR¹¹ (art. 449a) oraz ostatecznym projekcie implementacyjnych standardów technicznych (ITS) w sprawie ujawnień 3-filarowych w zakresie ESG.

Grupa Kapitałowa utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwia szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. W I półroczu 2022 roku:

- PKO Bank Polski S.A. na bieżąco monitorował stany gotówkowe w oddziałach i bankomatach Banku ze względu na czasowe zwiększone zainteresowanie wypłatą gotówki (które wynikało z reakcji klientów na wybuch wojny w Ukrainie) oraz podejmował wszelkie możliwe działania, aby umożliwić klientom dostęp do wypłat gotówkowych,
- sytuacja płynnościowa KREDOBANK S.A., pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie; spółka nie odnotowała spadku miar płynności i odpływu depozytów.

KREDOBANK S.A. został zaklasyfikowany przez Narodowy Bank Ukrainy do grupy ważnych systemowo banków Ukrainy. W czerwcu 2022 roku spółka zajęła 1. miejsce w rankingu niezawodności depozytów bankowych agencji ukraińskiej „Standard-Ranking”.

W I półroczu 2022 roku w zakresie ryzyka stopy procentowej wyzwaniem dla sektora bankowego były większe od zakładanych wzrosty stóp procentowych. Zapoczątkowana w IV kwartale 2021 roku seria podwyżek stóp procentowych spowodowała wzrost stopy referencyjnej do poziomu 6% na koniec I półrocza 2022 roku, co pogłębiło spadek wyceny instrumentów dłużnych oraz spadek wyceny instrumentów pochodnych, które zabezpieczają zmienność dochodu odsetkowego. Jednocześnie nastąpił znaczny wzrost zainteresowania klientów kredytami hipotecznymi opartymi okresowo na stałej stopie procentowej, co ma wpływ zarówno na miary wrażliwości dochodu odsetkowego, jak i wrażliwości wartości ekonomicznej Banku.

W związku z działaniami wojennymi w Ukrainie PKO Bank Polski S.A. powołał Grupę Wsparcia pod przewodnictwem Szefa Sztabu Kryzysowego, która ma na celu m.in. niedopuszczenie do zakłócenia procesów krytycznych PKO Banku Polskiego S.A., wymianę informacji w Grupie Kapitałowej i koordynację udzielanej pomocy. Bank na bieżąco podejmuje działania ograniczające zagrożenia związane z wojną w Ukrainie,

¹⁰ Sposób ujawniania informacji przez instytucje kredytowe określa Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z 6 lipca 2021 roku.

¹¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, ze zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z 20 maja 2019 roku.

w szczególności w zakresie zapewnienia dostępności systemów Banku i cyberbezpieczeństwa oraz zapewnienia ciągłości obsługi gotówkowej i pozostałych procesów.

Szczegółowy opis zasad zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej został zawarty w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz w raporcie Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłaszaniu według stanu na 31 grudnia 2021 roku.

W I półroczu 2022 roku główne cele, zasady i organizacja procesu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej nie uległy zmianie.

12. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

12.1. DYWIDENDA ORAZ PODZIAŁ ZYSKU

UCHWAŁY DOTYCZĄCE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2021 ROK ORAZ NIEPODZIELONEGO ZYSKU Z LAT POPRZEDNICH

12 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ Banku) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego S.A. osiągniętego w 2021 roku, zgodnie z którą:

- 2 287 500 000 PLN (tj. 49,77% zysku netto Banku) zostało przeznaczone na dywidendę,
- pozostałą część zysku netto w kwocie 2 308 836 372 PLN pozostawiono niepodzieloną.

Dywidenda wynosi 1,83 PLN brutto na jedną akcję. ZWZ Banku określiło dzień dywidendy (nabycia praw) na 4 sierpnia 2022 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 23 sierpnia 2022 roku. Dywidenda przysługuje ze wszystkich 1 250 mln akcji.

Jednocześnie ZWZ Banku podjęło uchwałę dotyczącą pozostawienia niepodzielonego zysku PKO Banku Polskiego S.A. z lat poprzednich, w kwocie 5 500 000 000 PLN, zyskiem niepodzielonym.

Powyższe uchwały są spójne z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego z 23 lutego 2022 roku, zgodnie z którym KNF zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez:

- niewypłacanie dywidendy z zysku wypracowanego w 2021 roku w wysokości większej niż 50%;
- niepodjęcie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, które mogą skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz wykupów akcji własnych.

Jednocześnie KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 50% zysku netto za 2021 rok określone w stanowisku KNF z grudnia 2021 roku w sprawie polityki dywidendowej w 2022 roku instytucji nadzorowanych.

POLITYKA DYWIDENDOWA

Polityka dywidendowa PKO Banku Polskiego S.A. i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. zakłada intencję stabilnego realizowania przez Bank w długim terminie wypłat dywidendy, z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową zgodnie z wymogami przepisów prawa oraz stanowisk KNF w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych. Celem polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu oraz potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem, przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej. Dodatkowym narzędziem redystrybucji kapitałów jest skup akcji własnych w celu ich umorzenia, przy czym skup akcji może być realizowany w sytuacji, gdy wartość księgowa akcji jest wyższa niż ich aktualna cena rynkowa, po uzyskaniu wymaganej zgody KNF.

12.2. ZMIANA STATUTU BANKU

12 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki (Statut). Wprowadzone zmiany dotyczyły § 30 i § 34a Statutu.

W § 30 Statutu ust. 1 otrzymał brzmienie: „Niezależnie od kapitału zapasowego tworzy się kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na pokrycie mogących powstać strat bilansowych lub na inne cele, w szczególności na wypłatę dywidendy, dywidendy zaliczkowej, lub nabycie przez Bank akcji własnych zgodnie z § 7 ust. 4.”

W § 34a Statutu zdanie trzecie otrzymało brzmienie: „Zaliczka na poczet dywidendy może stanowić najwyżej połowę zysku Banku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe przeznaczone na wypłatę dywidendy zaliczkowej oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.”

Powyższe zmiany wymagają zgody KNF oraz rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

12.3. ZASADY ŁADU WEWNĘTRZNEGO INSTYTUCJI NADZOROWANYCH PRZEZ KNF

Od 1 stycznia 2022 roku w PKO Banku Polskim S.A. została wprowadzona Rekomendacja Z, dotycząca zasad ładu wewnętrznego w bankach, wydana przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 137 ust. 1 pkt 5 ustawy z 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe, która stanowi zbiór dobrych praktyk. Rekomendacja Z jest uzupełnieniem, uszczegółowieniem i rozwinięciem zagadnień, które zostały już uregulowane m.in. w „Zasadach Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”. W przypadku, gdy zakres Rekomendacji pokrywa się z zakresem „Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, pierwszeństwo mają postanowienia Rekomendacji. W zakresie nieuregulowanym w Rekomendacji Z, zastosowanie mają „Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”.

Rekomendacja Z została również wprowadzona w PKO Banku Hipotecznym S.A.

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

Zgodnie z wiedzą PKO Banku Polskiego S.A. na dzień przekazania raportu akcjonariuszami, którzy posiadają bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są trzy podmioty: Skarb Państwa, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny (informacje szczegółowe są przedstawione w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2022 roku – nota „Akcjonariat Banku”).

W I półroczu 2022 roku PKO Bank Polski S.A. nie nabywał akcji własnych na własny rachunek oraz nie zbywał takich akcji.

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

Na dzień publikacji raportów finansowych za okresy kończące się 30 czerwca 2022 roku, 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku żaden z członków Rady Nadzorczej Banku nie posiadał akcji ani uprawnień do akcji PKO Banku Polskiego S.A.

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

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

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień publikacji raportu finansowego za okres kończący się:		
		30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021
1.	Paweł Gruza, Wiceprezes Zarządu Banku*	0	-	-
2.	Maciej Brzozowski, Wiceprezes Zarządu Banku**	0	0	-
3.	Bartosz Drabikowski, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0
4.	Marcin Eckert, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0
5.	Wojciech Iwanicki, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0
6.	Maks Kraczkowski, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0
7.	Mieczysław Król, Wiceprezes Zarządu Banku	6 000	6 000	6 000
8.	Artur Kurcweil, Wiceprezes Zarządu Banku	0	0	0
9.	Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu Banku	8 000	8 000	8 000

* Pan Paweł Gruza został powołany w skład Zarządu Banku z dniem 10 sierpnia 2022 roku.

** Pan Maciej Brzozowski został powołany w skład Zarządu Banku z dniem 25 marca 2022 roku.

Pani Iwona Duda w 2022 roku w okresie zasiadania w Zarządzie Banku nie posiadała akcji ani uprawnień do akcji PKO Banku Polskiego S.A.

12.6. RATINGI

Działania Banku znajdują odzwierciedlenie w poprawie ratingów ESG. Wartości ratingów na koniec lipca 2022 roku wynosiły: 3,7 (FTSE Russell), A (MSCI – zmiana z poziomu BBB do A w kwietniu 2022 roku), 20,7 (Sustainalytics – zmiana od 20,8 do 20,7 w styczniu 2022 roku) oraz 46 (V.E – zmiana od 47 do 46 w lipcu 2022 roku).

Bank po raz trzeci dokonał ujawnienia w CDP Disclosure Insight Action. Ujawnienie dotyczy obszaru zmian klimatycznych w Grupie Kapitałowej.

13. POZOSTAŁE INFORMACJE

UJAWNIECIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. sporządziła Oświadczenie na temat informacji niefinansowych, które stanowiło odrębną część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2021 rok i opublikowała je na stronie internetowej PKO Banku Polskiego S.A. Oświadczenie zostało sporządzone zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości i zawiera wszystkie wymagane prawem elementy. W oświadczeniu zaprezentowano informacje dotyczące zagadnień pracowniczych, społecznych i środowiska naturalnego. W tabeli 45 wartość łącznych emisji (Zakres 1+2+3) dla Grupy w 2021 roku powinna wynosić 54 228 MgCO₂e zamiast 41 637 MgCO₂e.

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

PKO Bank Polski S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2022 rok.

Bank 15 lipca 2022 roku, w raporcie bieżącym nr 16/2022, opublikował informacje dotyczące istotnych zdarzeń, które mają wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w II kwartale i II półroczu 2022 roku. W raporcie podał szacunkowy koszt korekty wartości bilansowej brutto złotych kredytów hipotecznych (który jest efektem „wakacji kredytowych”) i dodatkowych wpłat na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców oraz wartość zwiększenia kosztu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi denominowanymi i indeksowanymi do CHF i wartość wpłaty na rzecz funduszu pomocowego systemu ochrony. Powyższe informacje są opisane odpowiednio w rozdziale „Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w II półroczu” oraz „Najważniejsze wydarzenia, w tym o nietypowym charakterze”.

ZNACZĄCE UMOWY ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM ORAZ ORGANAMI NADZORU

PKO Bank Polski S.A. ma obowiązek informować w raportach o wszystkich umowach spełniających warunki definicji informacji poufnej określonej w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku. W okresie styczeń-czerwiec 2022 roku Bank nie zawarł, a tym samym nie opublikował informacji o nowych umowach spełniających warunki informacji poufnej.

W omawianym okresie Bank jedynie powiadomił o zawarciu aneksu do umowy pożyczki spełniającej definicję informacji poufnej, o której informował w raporcie nr 14/2017 z 30 maja 2017 roku, w wyniku którego wydłużono ostateczną datę spłaty przez klienta pożyczki o 24 miesiące (raport nr 14/2022 z 30 maja 2022 roku).

PKO Bank Polski S.A. w marcu 2022 roku podpisał z Narodowym Bankiem Polskim umowę w zakresie realizacji skupu hrywny w placówkach Banku i jej odsprzedaży do NBP po kursie ustalonym przez Narodowy Bank Ukrainy. Realizacja umowy została rozpoczęta przez PKO Bank Polski S.A. 25 marca 2022 roku, a umowa z NBP ma obowiązywać do 10 września 2022 roku.

W I półroczu 2022 roku jednostki zależne Banku nie zawarły istotnych umów z bankiem centralnym ani organami nadzoru.

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

W I półroczu 2022 roku PKO Bank Polski S.A. oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zaciągały kredytów, pożyczek, a także nie otrzymały gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W I półroczu 2022 roku PKO Bank Polski S.A. świadczył na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) usługi w zakresie prowadzenia rachunków bankowych, przyjmowania lokat, udzielania kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, udzielania gwarancji i bieżących operacji wymiany oraz oferowania jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy, produktów leasingowych, produktów faktoringowych i produktów ubezpieczeniowych spółek z Grupy Kapitałowej, a także usługi oferowane przez Biuro Maklerskie Banku.

Bank świadczył na rzecz PKO Banku Hipotecznego S.A. usługi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób fizycznych, realizacji czynności obsługi posprzedażowej tych kredytów oraz czynności wspomagających w ramach umowy outsourcingowej. Wybranym spółkom Grupy Kapitałowej, Bank udostępniał infrastrukturę i oferował usługi teleinformatyczne oraz wynajmował powierzchnię biurową. Bank wspólnie ze spółką Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o. świadczył usługi rozliczania transakcji płatniczych.

Powyższe usługi były świadczone na warunkach, które nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

W I półroczu 2022 roku jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W I półroczu 2022 roku Bank udzielił kolejnej gwarancji spłaty kredytu przez spółkę zależną PKO Leasing S.A. łączna wartość pierwotna kredytów otrzymanych przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A., które były objęte w całości gwarancją Banku i są czynne na 30 czerwca 2022 roku, wynosiła 500 mln PLN i 399,5 mln EUR. Gwarancje zostały udzielone maksymalnie na okres do końca 2029 roku.

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

Na istotne Bank uznał (biorąc pod uwagę wartość i przyrost liczby postępowań) postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych. Na 30 czerwca 2022 roku przeciwko Bankowi toczyło się 15 870 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2021 roku: 12 349), które dotyczyły kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 5 533 mln PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 3 855 mln PLN), w tym jedno postępowanie grupowe. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności całości lub części umowy lub o zapłatę z tytułu zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia w związku z abuzywnym charakterem klauzul walutowych. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych.

Opis głównych spraw spornych, w tym dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych został przedstawiony w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2022 roku (nota „Sprawy sporne” i nota „Podatek dochodowy”).

INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ.

26 kwietnia 2022 roku Zarząd Banku wyraził zgodę na emisję dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych z możliwością wcześniejszego wykupu:

- łączna wartość nominalna obligacji: nie mniejsza niż 1,7 mld PLN i nie większa niż 2 mld PLN,
- oprocentowanie: na warunkach rynkowych w półrocznych okresach odsetkowych,
- przeznaczenie środków z emisji: na podwyższenie kapitału Tier II Banku i zastąpienie tym samym środków z wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych serii OP0827 (po uzyskaniu zgód KNF).

ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 14 lipca 2022 roku Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał ustawę o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, która zawiera pakiet wsparcia dla kredytobiorców spłacających kredyty hipoteczne, w tym m.in. zawieszenie spłaty kredytu tzw. „wakacje kredytowe”, dopłaty do kredytów z Funduszu Wsparcia Kredytobiorców oraz zapowiedź stosowania zamiennika dla wskaźnika WIBOR. Informacja o wpływie ustawy na wyniki Grupy Kapitałowej została przedstawiona w rozdziale „Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w II półroczu”.
- 1 sierpnia 2022 roku Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. zdecydował o nieemitowaniu przez Bank obligacji podporządkowanych z dziesięcioletnim terminem wykupu oraz rezygnacji z wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych serii OP0827 wyemitowanych przez Bank 28 sierpnia 2017 roku. Decyzja wynika z niesprzysługującej tego typu emisjom sytuacji rynkowej.
- 8 sierpnia 2022 roku Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. wyraził zgodę na ustanowienie programu emisji euroobligacji przez Bank jako emitenta (program Euro Medium Term Notes – „Program EMTN”):
 - kwota Programu EMTN: maksymalnie 4 mld EUR,
 - w ramach Programu EMTN możliwa będzie emisja niezabezpieczonych euroobligacji w dowolnej walucie, w tym takich, z których zobowiązania mogą być zaliczane do zobowiązań kwalifikowalnych lub do funduszy własnych Banku,
 - format Programu EMTN: Regulacja S,
 - Bank może ubiegać się o dopuszczenie poszczególnych serii euroobligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Luksemburgu, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub innym, poza USA, rynku wybranym przez Bank,
 - obligacje zostaną zarejestrowane w międzynarodowym systemie rejestracji papierów wartościowych (ICSD) prowadzonym przez Euroclear Bank SA/NV lub Clearstream Banking société anonyme,
 - Bank wystąpi do Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) w Luksemburgu o zatwierdzenie prospektu emisyjnego do Programu EMTN,
 - Bank wystąpi o przyznanie Programowi EMTN oceny ratingowej przez agencję ratingową Moody's.

Bank zdecydował również o zamknięciu programu emisji euroobligacji EMTN, ustanowionego w 2017 roku.

- 9 sierpnia 2022 roku Pani Iwona Duda złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku, jak również ze składu Zarządu Banku z końcem dnia 9 sierpnia 2022 roku.

9 sierpnia 2022 roku Rada Nadzorcza Banku z dniem 10 sierpnia 2022 roku powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się 3 lipca 2020 roku, a pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania tejże zgody, powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Do czasu wydania zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego Rada Nadzorcza Banku powierzyła Panu Pawłowi Gruzie kierowanie pracami Zarządu Banku.

14. SŁOWNIK

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

CPI (Consumer Price Index) – indeks cen konsumpcyjnych,

Depozyty klientów – zobowiązania wobec klientów,

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

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

Inne zobowiązania – pochodne instrumenty zabezpieczające, pozostałe instrumenty pochodne, zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku

dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy, transakcje z przyrzeczeniem odkupu, zobowiązania wobec Banku Centralnego i zobowiązania wobec banków,

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

Koszty regulacyjne - wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych,

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

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

Pozostałe aktywa - pochodne instrumenty zabezpieczające, pozostałe instrumenty pochodne, inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, inne aktywa oraz transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży,

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

Średnie oprocentowanie kredytów - przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek udzielonych klientom w ujęciu rocznym do średniego stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom z ostatnich 5 kwartałów,

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

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

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

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

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

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

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

Wskaźnik ROTE netto - zysk netto w ujęciu rocznym do średniego stanu kapitałów własnych pomniejszonych o wartości niematerialne z ostatnich 5 kwartałów,

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

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

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

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

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

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

15. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

- skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PKO Banku Polskiego S.A. oraz jego wynik finansowy,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. oraz jej wynik finansowy,
- niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2022 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PKO Banku Polskiego S.A. i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

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

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2022 roku liczy 47 kolejno ponumerowanych stron.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

17.08.2022	PAWEŁ GRUZA	WICEPREZES ZARZĄDU KIERUJĄCY PRACAMI ZARZĄDU
17.08.2022	MACIEJ BRZozowski	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	BARTOSZ DRABIKOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	MARCIN ECKERT	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	WOJCIECH IWANICKI	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	MAKS KRACZKOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	MIECZYSŁAW KRÓL	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	ARTUR KURCWEIL	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	PIOTR MAZUR	WICEPREZES ZARZĄDU



Podpisano przez:
Paweł Gruza
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
Maciej Brzozowski
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
Bartosz Drabikowski
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
Marcin Eckert
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
Wojciech Iwanicki
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
Maks Kraczkowski
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
Mieczysław Król
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
Artur Kurcweil
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
Piotr Mazur
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny