



Bank Polski

Adekwatność kapitałowa
oraz inne informacje
Grupy Kapitałowej
Powszechnej Kasy Oszczędności
Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
podlegające ogłaszaniu
według stanu na 30 września 2025 roku

Ujawnienia



Kwartalne



Półroczne



Roczne





Spis treści

1	Wstęp	3
2	Fundusze własne	4
3	Wymogi w zakresie funduszy własnych i kwot ekspozycji ważonych ryzykiem	5
4	Ryzyko płynności, w tym ryzyko finansowania	6
5	Wpływ rozwiązań przejściowych na adekwatność kapitałową	7
6	Wsteczne uwzględnienie wyniku	8



1 WSTĘP

Raport „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłaszaniu według stanu na 30 września 2025 roku”, zwany dalej „Raportem”, został przygotowany zgodnie z:

- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zwanym dalej „Rozporządzeniem CRR,” lub „CRR” z uwzględnieniem aktów zmieniających Rozporządzenie CRR,
- Rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) 2024/3172 z dnia 29 listopada 2024 roku ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do publicznego ujawniania przez instytucje informacji, o których mowa w części ósmej tytułu II i III tego rozporządzenia, oraz uchylające rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2021/637,
- Wytycznymi EBA/GL/2020/12 zmieniającymi wytyczne EBA/GL/2018/01 z dnia 4 sierpnia 2017 roku dotyczącymi jednolitego ujawniania informacji na mocy art. 473a Rozporządzenia (UE) nr 575/2013 na temat rozwiązań przejściowych w zakresie łagodzenia skutków wprowadzenia MSSF 9 względem funduszy własnych w celu zapewniania zgodności ze zmianami Rozporządzenia CRR wynikającymi z COVID-19.



Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna zwana dalej „PKO Bankiem Polskim S.A.” lub „Bankiem”, spełniająca w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 146 Rozporządzenia CRR definicję dużej instytucji, zgodnie z art. 13 ust. 1 oraz art. 433a ust. Rozporządzenia CRR ogłasza informacje dotyczące adekwatności kapitałowej, o których mowa w części ósmej Rozporządzenia CRR w cyklu rocznym, półrocznym i kwartalnym, w odrębnym dokumencie.

Niniejszy Raport został sporządzony zgodnie z przepisami wewnętrznymi Banku dotyczącymi zasad polityki informacyjnej PKO Banku Polskiego S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu (dalej: Zasady polityki informacyjnej) udostępnionymi na stronie internetowej Banku (www.pkobp.pl).

O ile nie wskazano inaczej, dane liczbowe przedstawione w Raporcie wyrażone zostały w milionach złotych. Ewentualne różnice w sumach i udziałach wynikają z zaokrągleń kwot do milionów złotych oraz zaokrągleń udziałów procentowych do jednego miejsca dziesiętnego.

Raport został przygotowany z uwzględnieniem wszystkich dostępnych danych według stanu na 30 września 2025 roku. W Raporcie odniesiono się do wymagań regulacji opisanych wyżej, w takim zakresie, w jakim dotyczą one Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku. W przypadku braku odniesienia do konkretnego artykułu, oznacza to, że ujawnienia w jego zakresie nie mają zastosowania. Niniejszy Raport był przedmiotem wewnętrznej weryfikacji przeprowadzonej przez Departament Audytu Wewnętrznego Banku.

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, na potrzeby adekwatności kapitałowej stosuje się konsolidację ostrożnościową, która, w odróżnieniu od konsolidacji zgodnej z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, obejmuje tylko podmioty zależne spełniające definicję instytucji, instytucji finansowej lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych.



2 FUNDUSZE WŁASNE

Fundusze własne na potrzeby adekwatności kapitałowej wyliczane są zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe, części drugiej Rozporządzenia CRR oraz aktami wykonawczymi do Rozporządzenia CRR.

Fundusze własne Grupy Kapitałowej Banku składają się z kapitału podstawowego Tier I oraz kapitału Tier II. W Grupie Kapitałowej Banku nie są identyfikowane elementy dodatkowego kapitału Tier I.

Tabela 2.1 Kluczowe wskaźniki [Wzór EU KM1]

		a	b	c	d	e
		30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024
Dostępne fundusze własne (kwoty)						
1	Kapitał podstawowy Tier I	45 726	44 546	43 433	44 256	42 841
2	Kapitał Tier I	45 726	44 546	43 433	44 256	42 841
3	Łączny kapitał	50 361	47 317	46 338	47 294	44 516
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem						
4	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	280 615	273 455	269 278	254 518	246 877
Współczynniki kapitałowe (jako odsetek kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem)						
5	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	16,29%	16,29%	16,13%	17,39%	17,35%
6	Współczynnik kapitału Tier I (%)	16,29%	16,29%	16,13%	17,39%	17,35%
7	Łączny współczynnik kapitałowy (%)	17,95%	17,30%	17,21%	18,58%	18,03%
Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka innego niż ryzyko nadmiernej dźwigni (jako odsetek kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem)						
EU 7d	Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka innego niż ryzyko nadmiernej dźwigni (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7e	W tym: obejmujące kapitał podstawowy Tier I (punkty procentowe)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7f	W tym: obejmujące kapitał Tier I (punkty procentowe)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7g	Łączne wymogi w zakresie funduszy własnych SREP (%)	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Wymóg połączonych bufora i łączne wymogi kapitałowe (jako odsetek kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem)						
8	Bufor zabezpieczający (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Bufor zabezpieczający wynikający z ryzyka makroostrożnościowego lub ryzyka systemowego zidentyfikowanego na poziomie państwa członkowskiego (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Specyficzny dla instytucji bufor antycykliczny (%)	0,99%	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%
EU 9a	Bufor ryzyka systemowego (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Bufor globalnych instytucji o znaczeniu systemowym (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 10a	Bufor innych instytucji o znaczeniu systemowym (%)	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
11	Wymóg połączonych bufora (%)	5,49%	4,55%	4,55%	4,55%	4,54%
EU 11a	Łączne wymogi kapitałowe (%)	13,49%	12,55%	12,55%	12,55%	12,54%
12	Kapitał podstawowy Tier I dostępny po spełnieniu łącznych wymogów w zakresie funduszy własnych SREP (%)	9,95%	9,30%	9,21%	10,58%	10,03%
Wskaźnik dźwigni						
13	Miara ekspozycji całkowitej	613 745	604 120	590 720	569 033	550 005
14	Wskaźnik dźwigni (%)	7,45%	7,37%	7,35%	7,78%	7,79%
Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej (jako odsetek miary ekspozycji całkowitej)						
EU 14a	Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14b	W tym: obejmujące kapitał podstawowy Tier I (punkty procentowe)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Łączne wymogi w zakresie wskaźnika dźwigni SREP (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bufor wskaźnika dźwigni i łączny wymóg w zakresie wskaźnika dźwigni (jako odsetek miary ekspozycji całkowitej)						
EU 14d	Wymóg w zakresie bufora wskaźnika dźwigni (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14e	Łączny wymóg w zakresie wskaźnika dźwigni (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Wskaźnik pokrycia wpływów netto						
15	Aktywa płynne wysokiej jakości (HQLA) ogółem (wartość ważona – średnia)	179 406	173 779	170 048	165 252	161 759
EU 16a	Wpływy środków pieniężnych – Całkowita wartość ważona	83 582	81 889	81 012	79 871	79 676
EU 16b	Wpływy środków pieniężnych – Całkowita wartość ważona	12 354	13 026	12 821	13 001	13 496
16	Wpływy środków pieniężnych netto ogółem (wartość skorygowana)	71 228	68 864	68 190	66 870	66 180
17	Wskaźnik pokrycia wpływów netto (%)	252,2%	252,6%	249,6%	247,3%	244,5%
Wskaźnik stabilnego finansowania netto						
18	Dostępne stabilne finansowanie ogółem	454 474	439 914	425 491	429 210	413 872
19	Wymagane stabilne finansowanie ogółem	291 428	284 040	275 770	275 010	263 562
20	Wskaźnik stabilnego finansowania netto (%)	155,9%	154,9%	154,3%	156,1%	157,0%



Bank Polski

Adekwatność kapitałowa i inne informacje podlegające ogłaszaniu

według stanu na 30 września 2025 roku

3 WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH I KWOT EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM

Grupa Kapitałowa Banku wylicza wymogi w zakresie funduszy własnych, zgodnie z Rozporządzeniem CRR, dla następujących rodzajów ryzyka:

- 1) ryzyko kredytowe - metodą standardową (zgodnie z Rozporządzeniem CRR, część III, tytuł II, rozdział 2),
- 2) ryzyko operacyjne - wyliczane metodą określoną w części III, tytuł III Rozporządzenia CRR,
- 3) ryzyko rynkowe (zgodnie z Rozporządzeniem CRR, część III, tytuł IV, rozdziały 2-4):
 - a) ryzyko walutowe - wyliczane metodą podstawową,
 - b) ryzyko cen towarów - wyliczane metodą uproszczoną,
 - c) ryzyko instrumentów kapitałowych - wyliczane metodą uproszczoną,
 - d) ryzyko szczególne instrumentów dłużnych - wyliczane metodą podstawową,
 - e) ryzyko ogólne instrumentów dłużnych - wyliczane zgodnie z podejściem opartym na duracji,
 - f) pozostałe rodzaje ryzyka, inne niż ryzyko delta (ryzyko non-delta) wyliczane metodą scenariuszową w przypadku opcji, dla których Bank stosuje własne modele wyceny oraz metodą delta plus dla pozostałych opcji.
- 4) pozostałe ryzyka:
 - a) ryzyko rozliczenia i ryzyko dostawy - wyliczane metodą określoną w części III tytule V Rozporządzenia CRR,
 - b) ryzyko kredytowe kontrahenta, w tym ekspozycje wobec kontrahenta centralnego - wyliczane metodą standardową określoną w części III, tytule II, rozdziale 6 Rozporządzenia CRR,
 - c) ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej (CVA) - wyliczane metodą podstawową określoną w części III tytule VI Rozporządzenia CRR,
 - d) przekroczenie limitu dużych ekspozycji - wyliczane metodą określoną w części IV Rozporządzenia CRR.



Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych Grupy Kapitałowej Banku składa się z sumy wyżej wymienionych wymogów w zakresie funduszy własnych na poszczególne rodzaje ryzyka.

Przy wyliczaniu wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta Bank wykorzystuje kompensowanie umowne zgodnie z Rozporządzeniem CRR (art. 295-298).

Tabela 3.1 Przegląd łącznych kwot ekspozycji na ryzyko [Wzór EU OV1]

		Łączne kwoty ekspozycji na ryzyko		Łączne wymogi w zakresie funduszy własnych
		a	b	c
		30.09.2025	30.06.2025	30.09.2025
1	Ryzyko kredytowe (z wyłączeniem ryzyka kredytowego kontrahenta)	238 450	230 587	19 076
2	W tym metoda standardowa	238 450	230 587	19 076
3	W tym podstawowa metoda IRB (F-IRB)	-	-	-
4	W tym metoda klasyfikacji	-	-	-
EU-4a	W tym instrumenty kapitałowe objęte uproszczoną metodą ważenia ryzykiem	-	-	-
5	W tym zaawansowana metoda IRB (A-IRB)	-	-	-
6	Ryzyko kredytowe kontrahenta - CCR	3 634	4 057	291
7	W tym metoda standardowa	3 625	4 050	290
8	W tym metoda modeli wewnętrznych (IMM)	-	-	-
EU-8a	W tym ekspozycje wobec kontrahenta centralnego	-	7	-
9	W tym pozostałe CCR	9	0	1
10	Ryzyko związane z korektą wyceny kredytowej - ryzyko związane z CVA	768	743	61
EU-10a	W tym metoda standardowa (SA)	-	-	-
EU 10b	W tym metoda podstawowa (F-BA i R-BA)	768	743	61
EU 10c	W tym metoda uproszczona	-	-	-
15	Ryzyko rozliczenia	-	-	-
16	Ekspozycje sekurytyzacyjne w portfolio bankowym (po zastosowaniu pułapu)	128	141	10
17	W tym metoda SEC-IRBA	-	-	-
18	W tym SEC-ERBA (w tym IAA)	-	-	-
19	W tym metoda SEC-SA	128	141	10
EU-19a	W tym 1250 % RW (waga ryzyka) /odliczenie	-	-	-
20	Ryzyko pozycji, ryzyko walutowe i ryzyko cen towarów (ryzyko rynkowe)	964	1 256	77
21	W tym alternatywna metoda standardowa (A-SA)	-	-	-
EU 21a	W tym uproszczona metoda standardowa (S-SA)	964	1 256	77
22	W tym alternatywna metoda modeli wewnętrznych (A-IMA)	-	-	-
EU-22a	Duże ekspozycje	-	-	-
23	Przeklasyfikowania między portfelem handlowym i bankowym	-	-	-
24	Ryzyko operacyjne	36 671	36 671	2 934
EU 24a	Ekspozycje na kryptoaktywa	-	-	-
25	Kwoty poniżej progów odliczeń (podlegające wadze ryzyka równej 250 %)	7 778	7 648	622
26	Zastosowany minimalny próg kapitałowy (%)	-	-	-
27	Korekta dla dolnej granicy (przed zastosowaniem przejściowego górnego pułapu)	-	-	-
28	Korekta dla dolnej granicy (po zastosowaniu przejściowego górnego pułapu)	-	-	-
29	Razem	280 615	273 455	22 449



4 RYZYKO PŁYNNOŚCI, W TYM RYZYKO FINANSOWANIA

Ryzyko płynności to ryzyko braku możliwości terminowego wywiązania się ze zobowiązań w wyniku braku płynnych środków. Sytuacja braku płynności może wynikać z niewłaściwej struktury bilansu, niedopasowania przepływów pieniężnych, nieotrzymania płatności od kontrahentów, nagłego wycofania środków przez klientów lub innych wydarzeń na rynku.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie, poprzez odpowiednie kształtowanie struktury bilansu oraz zobowiązań pozabilansowych, niezbędnej wysokości środków finansowych koniecznych do wywiązywania się z bieżących i przyszłych (również potencjalnych) zobowiązań z uwzględnieniem charakteru prowadzonej działalności oraz potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian otoczenia rynkowego.

Poniżej przedstawione zostały informacje ilościowe prezentujące profil ryzyka płynności Grupy Kapitałowej Banku.

Tabela 4.1 Informacje ilościowe na temat wskaźnika pokrycia wypływów netto [Wzór EU LIQ1]

	Całkowita wartość nieważona (średnia)				Całkowita wartość ważona (średnia)			
	a	b	c	d	e	f	g	h
EU 1a Koniec kwartału	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
EU 1b Liczba punktów danych użyta do obliczenia średnich wartości	12	12	12	12	12	12	12	12
AKTYWA PŁYNNE WYSOKIEJ JAKOŚCI								
1 Całkowite aktywa płynne wysokiej jakości (HQLA)					179 406	173 779	170 048	165 252
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WYPŁYWY								
2 Depozyty detaliczne i depozyty klientów będących małymi przedsiębiorstwami, w tym:	309 136	304 287	301 315	297 712	22 636	22 489	22 493	22 343
3 Stabilne depozyty	228 843	223 634	219 466	215 562	11 442	11 182	10 973	10 778
4 Mniej stabilne depozyty	80 266	80 626	81 821	82 124	11 167	11 280	11 493	11 539
5 Niezabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym	117 636	114 109	110 372	107 545	41 216	40 171	38 628	37 416
6 Depozyty operacyjne (wszyscy kontrahenci) i depozyty w sieciach banków spółdzielczych	31 651	30 554	30 144	30 103	7 552	7 285	7 188	7 181
7 Depozyty nieoperacyjne (wszyscy kontrahenci)	84 181	81 585	78 481	75 924	31 860	30 918	29 691	28 716
8 Dług niezabezpieczony	1 804	1 969	1 748	1 518	1 804	1 969	1 748	1 518
9 Zabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym					-	-	-	-
10 Wymogi dodatkowe	93 396	92 756	93 017	92 835	13 400	14 011	14 927	15 283
11 Wpływy związane z ekspozycjami z tytułu instrumentów pochodnych i inne wymogi dotyczące zabezpieczenia	2 853	2 999	3 326	3 684	2 853	2 999	3 326	3 684
12 Wpływy związane ze stratą środków z tytułu produktów dłużnych	-	-	-	-	-	-	-	-
13 Instrumenty kredytowe i instrumenty wsparcia płynności	90 544	89 757	89 690	89 152	10 547	11 012	11 600	11 599
14 Inne zobowiązania umowne w zakresie finansowania	4 389	3 304	3 114	3 007	3 308	2 296	2 107	1 973
15 Inne zobowiązania warunkowe w zakresie finansowania	7 746	7 511	7 334	7 372	3 023	2 923	2 857	2 858
16 CAŁKOWITE WYPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH					83 582	81 889	81 012	79 871
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WPŁYWY								
17 Zabezpieczone transakcje kredytowe (np. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu)	354	411	560	612	25	29	32	30
18 Wpływy z tytułu ekspozycji w pełni obsługiwanych	13 018	13 449	12 943	12 978	11 032	11 576	11 132	11 188
19 Inne wpływy środków pieniężnych	1 297	1 421	1 657	1 782	1 297	1 421	1 657	1 782
EU-19a (Różnica między całkowitą ważoną kwotą wpływów a całkowitą ważoną kwotą wpływów wynikających z transakcji w państwach trzecich, w których istnieją ograniczenia transferu, lub które są denominowane w walutach niewymienialnych)					-	-	-	-
EU-19b (Nadwyżka wpływów z powiązanej wyspecjalizowanej instytucji kredytowej)					-	-	-	-
20 CAŁKOWITE WPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	14 669	15 280	15 160	15 372	12 354	13 026	12 821	13 001
EU-20a Wpływy całkowicie wyłączone	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 90 %	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 75 %	14 669	15 280	15 160	15 372	12 354	13 026	12 821	13 001
WARTOŚĆ SKORYGOWANA OGÓŁEM								
EU-21 ZABEZPIECZENIE PRZED UTRATĄ PŁYNNOŚCI					179 406	173 779	170 048	165 252
22 CAŁKOWITE WYPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO					71 228	68 864	68 190	66 870
23 WSKAŹNIK POKRYCIA WYPŁYWÓW NETTO					252,2%	252,6%	249,6%	247,3%

Wskaźnik pokrycia wypływów netto wyznaczany jest jednostkowo przez każdy podmiot Grupy Kapitałowej Banku objęty wymogiem wyznaczania tego wskaźnika oraz na poziomie skonsolidowanym.

Bank utrzymuje wysoki, bezpieczny poziom nieobciążonych, wysokiej jakości aktywów płynnych, które stanowią zabezpieczenie na wypadek zrealizowania się scenariuszy skrajnych płynności (nadwyżka płynności). Do aktywów łatwo zbywalnych zaliczane są: gotówka (pomniejszona o minimalny stan utrzymywany w bankomatach i oddziałach Banku), środki na rachunkach nostro (z wyłączeniem średniego poziomu wymaganej rezerwy obowiązkowej), lokaty międzybankowe ulokowane w innych bankach oraz płynne papiery wartościowe.

Według stanu na koniec września 2025 roku wpływy z tytułu instrumentów pochodnych wyznaczone zgodnie z Rozporządzeniem CRR wynosiły ok. 1,2 mld PLN, natomiast wpływ scenariusza niekorzystnych warunków rynkowych na instrumenty pochodne, transakcje finansowania oraz inne umowy stanowił ok. 0,2% całkowitej nieważonej wartości wpływów ujmowanych we wskaźniku pokrycia wypływów netto.

Według stanu na koniec września 2025 roku Grupa Kapitałowa Banku posiadała 2 waluty, dla których stosunek wartości zobowiązań w danej walucie do łącznej wartości zobowiązań we wszystkich walutach wynosił co najmniej 5%: PLN oraz EUR. Grupa Kapitałowa Banku posiadała wskaźnik LCR powyżej 100% dla wszystkich walut łącznie oraz dla waluty PLN.

Struktura źródeł finansowania Banku została opisana w rocznym sprawozdaniu finansowym Banku za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku (nota 63. Zarządzanie ryzykiem płynności). Bank stosuje strategię polegającą na wykorzystaniu, jako podstawowego źródła finansowania we wszystkich walutach, stabilnej części bazy depozytowej. Istotny udział w finansowaniu Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku (w szczególności w przypadku walut obcych) stanowią także emisje obligacji denominowanych w EUR i PLN oraz listów zastawnych denominowanych w EUR i PLN. Nadwyżkami finansowania pozyskanego z rynku w danej walucie (emisje papierów wartościowych) zarządza się przy zastosowaniu transakcji pochodnych (przede wszystkim CIRS, FX swap), z uwzględnieniem potrzeb płynnościowych w tej walucie.



5 WPLYW ROZWIĄZAŃ PRZEJŚCIOWYCH NA ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWĄ

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. stosuje w kalkulacji funduszy własnych tymczasowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (zgodnie z art. 468 Rozporządzenia CRR). Do końca 2024 roku Grupa stosowała również korektę przejściową dotyczącą minimalizowania wpływu wdrożenia MSSF 9 na fundusze własne, zgodnie z art. 473a Rozporządzenia CRR.

Zgodnie z art. 468 CRR (zmienionym Rozporządzeniem 2024/1623) banki mogą stosować tymczasowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Podejście to pozwala na wyłączenie z obliczeń pozycji kapitału podstawowego Banku części niezrealizowanych zysków i strat skumulowanych od dnia 31 grudnia 2019 roku ujętych w bilansie w pozycji „zmiany wartości godziwej instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody”, odpowiadających ekspozycjom wobec rządów centralnych, samorządów regionalnych lub władz lokalnych, oraz wobec podmiotów sektora publicznego, z wyłączeniem tych aktywów finansowych, które są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Tabela 5.1 Porównanie funduszy własnych Grupy Kapitałowej oraz współczynników kapitałowych i wskaźnika dźwigni finansowej z uwzględnieniem i bez uwzględnienia zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych

	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024
Dostępny kapitał (kwoty)						
1 Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1)	45 726	44 546	43 433	44 255	42 841	42 098
2 Kapitał podstawowy Tier 1, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	45 726	44 546	43 433	43 445	42 092	41 349
2a Kapitał podstawowy Tier 1, gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	45 700	44 192	42 803	43 434	42 481	42 098
3 Kapitał Tier 1	45 726	44 546	43 433	44 255	42 841	42 098
4 Kapitał Tier 1, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	45 726	44 546	43 433	43 445	42 092	41 349
4a Kapitał Tier 1, gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	45 700	44 192	42 803	43 434	42 481	42 098
5 Łączny kapitał	50 361	47 317	46 338	47 294	44 516	43 909
6 Łączny kapitał, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	50 361	47 317	46 338	46 484	43 767	43 160
6a Łączny kapitał, gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	50 335	46 963	45 708	46 473	44 156	43 909
Aktywa ważone ryzykiem (kwoty)						
7 Aktywa ważone ryzykiem ogółem	280 615	273 455	269 278	254 517	246 877	245 463
8 Aktywa ważone ryzykiem ogółem, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	280 615	273 455	269 278	253 715	246 126	244 714
Współczynniki kapitałowe						
9 Kapitał podstawowy Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	16,29%	16,29%	16,13%	17,39%	17,35%	17,15%
10 Kapitał podstawowy Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	16,29%	16,29%	16,13%	17,12%	17,10%	16,90%
10a Kapitał podstawowy Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	16,28%	16,16%	15,89%	17,06%	17,21%	17,15%
11 Kapitał Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	16,29%	16,29%	16,13%	17,39%	17,35%	17,15%
12 Kapitał Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	16,29%	16,29%	16,13%	17,12%	17,10%	16,90%
12a Kapitał Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	16,28%	16,16%	15,89%	17,06%	17,21%	17,15%
13 Łączny kapitał (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	17,95%	17,30%	17,21%	18,58%	18,03%	17,89%
14 Łączny kapitał (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	17,95%	17,30%	17,21%	18,32%	17,78%	17,64%
14a Łączny kapitał (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	17,94%	17,17%	16,97%	18,26%	17,89%	17,89%
Wskaźnik dźwigni finansowej						
15 Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni finansowej	613 745	604 120	590 720	569 033	550 005	542 490
16 Wskaźnik dźwigni finansowej	7,45%	7,37%	7,35%	7,78%	7,79%	7,76%
17 Wskaźnik dźwigni finansowej, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	7,45%	7,37%	7,35%	7,65%	7,66%	7,63%
17a Wskaźnik dźwigni finansowej, gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	7,45%	7,32%	7,25%	7,63%	7,72%	7,76%

Gdyby nie były stosowane rozwiązania przejściowe dotyczące tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR, Kapitał Tier 1 Banku wyniósłby 43 616 mln PLN, łączny kapitał 48 251 mln PLN, współczynnik kapitału Tier 1 byłby na poziomie 17,74%, łączny współczynnik kapitałowy wynosiłby 19,62% a wskaźnik dźwigni 7,50%.



6 WSTECZNE UWZGLĘDNIENIE WYNIKU

Zgodnie z art. 26 ust. 2 Rozporządzenia CRR instytucje mogą włączyć zyski z bieżącego okresu lub zyski roczne do kapitału podstawowego Tier I po podjęciu przez Grupę Kapitałową Banku formalnej decyzji potwierdzającej ostateczny wynik finansowy Grupy Kapitałowej Banku w danym roku lub, przed podjęciem ww. formalnej decyzji, po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia właściwego organu. Europejski Nadzór Bankowy (EBA) opublikował w maju 2020 roku w ramach jednolitego zbioru pytań i odpowiedzi (single rulebook Q&A) stanowisko dotyczące momentu rozpoznawania zysków rocznych oraz śródrocznych w danych dotyczących adekwatności kapitałowej (Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085). Zgodnie z tym stanowiskiem, od momentu kiedy Grupa Kapitałowa Banku formalnie spełnia kryteria pozwalające zaliczyć zysk za dany okres do kapitału Tier I, uznaje się, że zysk ten powinien być zaliczony na datę wsteczną (datę zysku, a nie datę spełnienia kryterium) i należy dokonać korekty funduszy własnych na datę, której dotyczy zysk.

W związku z powyższym poniżej zostały zaprezentowane dane przekształcone w zakresie wartości funduszy własnych, wymogów kapitałowych oraz współczynników kapitałowych dla okresu kończącego się 30 czerwca 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku.

W danych przekształconych za grudzień 2024 roku zostały przedstawione wartości z uwzględnieniem w funduszach własnych kwoty zysku Banku za 2024 rok (pomniejszonej o przewidziane dywidendy) w wysokości 2 300 mln PLN (w świetle uchwały nr 7/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 13 czerwca 2025 roku w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego S.A. osiągniętego w 2024 roku, ustalenia wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, dnia dywidendy oraz określenia terminu wypłaty dywidendy, w której ZWZ zdecydował o pozostawieniu kwoty 2 300 mln zł z zysku za 2024 rok w kapitale rezerwowym z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej zgodnie z § 30 Statutu Banku), przy czym część tej kwoty (w wysokości 1 299 mln PLN) była już uwzględniona w danych opublikowanych na 31.12.2024 roku w związku z uzyskaniem przez Grupę Kapitałową Banku zgody na zaliczenie do funduszy własnych części zysku za I półrocze 2024 roku po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia.

W danych przekształconych za czerwiec 2025 roku została wstecznie zaliczona kwota zysku 1 158 mln PLN w związku z uzyskaniem przez Grupę Kapitałową Banku zgody na zaliczenie do funduszy własnych części zysku za I półrocze 2025 roku po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia.

Z uwagi na zmianę daty zaliczenia zysku do funduszy własnych w tym okresie niewielkim zmianom uległy wartości korekty z tytułu niewystarczającego pokrycia odpisami ekspozycji nieobslugiwanych (NPE) oraz korekty przejściowej dot. wpływu MSSF 9 na fundusze własne.

Dodatkowo w wyniku zastosowania powyższych wytycznych EBA na 31.12.2024 roku nastąpił spadek wartości wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 139 mln PLN i w konsekwencji nastąpił wzrost łącznego współczynnika kapitałowego o 0,46 p.p. oraz współczynnika kapitału Tier 1 o 0,45 p.p.

Na 30.06.2025 roku nastąpił spadek wartości wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego o 89 mln PLN i w konsekwencji nastąpił wzrost łącznego współczynnika kapitałowego oraz współczynnika kapitału Tier 1 o 0,50 p.p.



Tabela 6.1 Porównanie funduszy własnych Grupy kapitałowej Banku oraz współczynników kapitałowych i wskaźnika dźwigni finansowej z uwzględnieniem i bez uwzględnienia zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych oraz z uwzględnieniem i bez uwzględnienia tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody w związku z pandemią COVID-19, zgodnie z art. 468 Rozporządzenia CRR – uwzględnienie wstecznego zaliczenia zysku za rok 2024 w danych na 31.12.2024 roku oraz części zysku za I półrocze 2025 roku w danych na 30.06.2025 roku.

	30.09.2025	30.06.2025*	31.12.2024*
Dostępny kapitał (kwoty)			
1 Kapitał podstawowy Tier 1 (CET1)	45 726	45 716	45 089
2 Kapitał podstawowy Tier 1, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	45 726	45 716	44 451
2a Kapitał podstawowy Tier 1, gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	45 700	45 362	44 268
3 Kapitał Tier 1	45 726	45 716	45 089
4 Kapitał Tier 1, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	45 726	45 716	44 451
4a Kapitał Tier 1, gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	45 700	45 362	44 268
5 Łączny kapitał	50 361	48 487	48 128
6 Łączny kapitał, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	50 361	48 487	47 490
6a Łączny kapitał, gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	50 335	48 133	47 307
Aktywa ważone ryzykiem (kwoty)			
7 Aktywa ważone ryzykiem ogółem	280 615	272 338	252 780
8 Aktywa ważone ryzykiem ogółem, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	280 615	272 338	252 150
Współczynniki kapitałowe			
9 Kapitał podstawowy Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	16,29%	16,79%	17,84%
10 Kapitał podstawowy Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	16,29%	16,79%	17,63%
10a Kapitał podstawowy Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	16,28%	16,66%	17,51%
11 Kapitał Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	16,29%	16,79%	17,84%
12 Kapitał Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	16,29%	16,79%	17,63%
12a Kapitał Tier 1 (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	16,28%	16,66%	17,51%
13 Łączny kapitał (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko)	17,95%	17,80%	19,04%
14 Łączny kapitał (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	17,95%	17,80%	18,83%
14a Łączny kapitał (jako procent kwoty ekspozycji na ryzyko), gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	17,94%	17,67%	18,71%
Wskaźnik dźwigni finansowej			
15 Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni finansowej	613 745	604 120	569 033
16 Wskaźnik dźwigni finansowej	7,45%	7,57%	7,92%
17 Wskaźnik dźwigni finansowej, gdyby nie stosowano rozwiązań przejściowych dotyczących MSSF 9 lub analogicznych oczekiwanych strat kredytowych	7,45%	7,57%	7,82%
17a Wskaźnik dźwigni finansowej, gdyby nie stosowano tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR	7,45%	7,51%	7,78%

* dane przekształcone to dane po wstecznym zaliczeniu zysku



Bank Polski

Adekwatność kapitałowa i inne informacje podlegające ogłaszaniu

według stanu na 30 września 2025 roku

Oświadczenie Zarządu PKO Banku Polskiego S.A.

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A.:

- oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, informacje ujawniane zgodnie z częścią ósmą Rozporządzenia CRR zostały przygotowane w zgodności z wewnętrznymi procesami kontroli,
- oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, adekwatność ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem, w szczególności ryzykiem płynności, w PKO Banku Polskim S.A., daje pewność, że stosowane systemy zarządzania ryzykiem są odpowiednie z punktu widzenia profilu ryzyka i strategii Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku,
- zatwierdza niniejszy Raport „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłaszaniu według stanu na 30 września 2025 roku”, w którym umieszczono informacje na temat ryzyka, w tym ryzyka płynności, omówiono ogólny profil ryzyka Banku i Grupy Kapitałowej Banku związany ze strategią działalności oraz zawarto kluczowe wskaźniki i dane liczbowe, zapewniające zewnętrznym zainteresowanym stronom całościowy obraz zarządzania ryzykiem przez PKO Bank Polski S.A. i Grupę Kapitałową Banku, w tym interakcji między profilem ryzyka Banku, a tolerancją na ryzyko wyrażoną w formie strategicznych limitów tolerancji, określoną przez Zarząd i zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą.

Szymon Midera

Prezes Zarządu

{#szymon.midera@pkobp.pl}

Krzysztof Dresler

Wiceprezes Zarządu

{#krzysztof.dresler@pkobp.pl}

Ludmiła Falak-Cyniak

Wiceprezes Zarządu

{#ludmila.falak@pkobp.pl}

Piotr Mazur

Wiceprezes Zarządu

{#piotr.mazur@pkobp.pl}

Tomasz Pol

Wiceprezes Zarządu

{#tomasz.pol@pkobp.pl}

Marek Radzikowski

Wiceprezes Zarządu

{#marek.radzikowski@pkobp.pl}

Michał Sobolewski

Wiceprezes Zarządu

{#michal.sobolewski@pkobp.pl}

Mariusz Zarzycki

Wiceprezes Zarządu

{#mariusz.zarzycki@pkobp.pl}