

Raport bieżący nr 12/2017

**"Nieaudytowane wybrane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. po trzech kwartałach 2017 r."**

Zarząd Raiffeisen Bank Polska S.A. ("Bank", „Jednostka Dominująca”) informuje o wybranych nieaudytowanych danych finansowych Grupy Kapitałowej Raiffeisen Bank Polska S.A. („Grupa”) po trzech kwartałach 2017 r.

Po dziewięciu miesiącach 2017 r. Grupa odnotowała zysk netto w wysokości 26,6 mln zł wobec 110,2 mln zł zysku netto w analogicznym okresie roku ubiegłego, z czego 98,4 mln zł stanowił zysk netto z działalności kontynuowanej i 11,7 mln zł stanowił zysk z działalności zaniechanej. W okresie kończącym się 30 września 2017 r. Grupa nie wykazywała żadnego wyniku z działalności zaniechanej.

Spadek wyniku Grupy r./r. spowodowany był następującymi czynnikami o charakterze jednorazowym:

- spisaniem wartości niematerialnej – marki „Polbank” w kwocie 114,0 mln zł (o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 7/2017 z dnia 19 kwietnia 2017 r.) wykazanym w pozycji pozostałe koszty operacyjne;
- brakiem w 2017 r. przychodu z tytułu rozliczenia transakcji przejęcia Visa Europe Limited przez Visa Inc. która miała miejsce w 2016 r. i związanym z tym zbyciem przez Bank udziałów w Visa Europe na rzecz Visa Inc. (o której Bank informował w raporcie bieżącym nr 10/2016 z dnia 17 czerwca 2016 r.). Wynik ze sprzedaży udziałów w Visa Europe wyniósł 80,6 mln zł i został zaksięgowany w pozycji „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany”.

Pozostałymi czynnikami, które miały wpływ na wyniki Grupy w trzech kwartałach 2017 r. wobec analogicznego okresu 2016 r., były:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 78,8 mln zł, tj. 10,5%. Wzrost ten był następstwem zarówno obniżenia przez Grupę kosztów pozyskiwanego finansowania, jak i spadku średniego wolumenu pasywów, a co za tym idzie spadku kosztów odsetkowych o 19,9% r./r. Przychody odsetkowe nieznacznie obniżyły się o 0,6% z powodu spadku średniego wolumenu aktywów. Grupa odnotowała znaczącą poprawę marży odsetkowej netto z 1,9% do 2,2% po trzech kwartałach 2017 r.;
- nieznaczny spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat o 0,6% r./r. z powodu niższych dochodów z tytułu dystrybucji produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych oraz z tytułu marży transakcyjnej na klientowskich transakcjach walutowych i pochodnych;
- spadek wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany (po wyłączeniu przychodu na transakcji Visa z wyniku po trzech kwartałach 2016 r.) o 10,8 mln zł, tj. 30,6% r./r. z powodu obniżenia wyniku na transakcjach pochodnych;
- znaczna poprawa w pozycji ogólnych kosztów administracyjnych, które były niższe o 69,7 mln zł, tj. 8,0%, co było efektem obniżenia w szczególności kosztów wynagrodzeń, utrzymania i wynajmu budynków oraz amortyzacji zneutralizowanych częściowo przez wzrost kosztów konsultingowych oraz zawiązaną w II kwartale 2017 r. rezerwę na koszty restrukturyzacji;
- wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe o 53,9 mln zł, tj. 41,4%, głównie w segmencie bankowości detalicznej w wyniku zwiększenia odpisów na portfelu hipotecznym i dojrzewania portfela kredytów

niezabezpieczonych, których udział w portfelu detalicznym rośnie od II półrocza 2015 r., oraz w segmencie dużych przedsiębiorstw w wyniku zwiększenia odpisów na kredyty i pożyczki udzielone klientom z przesłanką utraty wartości i bez rozpoznanej utraty wartości oraz rosnącego portfela kredytów bez przesłanki utraty wartości i bez rozpoznanej utraty wartości (m.in. wzrost kredytów na finansowanie projektów). Z drugiej strony pozytywny wpływ na poziom odpisów miała sprzedaż wierzytelności kredytowych, o której Bank informował w raporcie bieżącym nr 9/2017 z dnia 25 maja 2017 r.

Na dzień 30 września 2017 r. aktywa ogółem Grupy wyniosły 48,9 mld zł, tj. obniżyły się o 8,1% w stosunku do końca 2016 r. głównie w wyniku spadku aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Kredyty i pożyczki udzielone klientom, stanowiące największą pozycję sumy bilansowej, nieznacznie spadły o 0,3 mld zł, tj. 0,9%. Obniżeniu uległo saldo walutowych kredytów hipotecznych w segmencie detalicznym na skutek aprecjacji złotego względem euro i franka szwajcarskiego, skompensowane częściowo przez wzrost salda kredytów gotówkowych oraz kredytów *project finance* w segmencie dużych przedsiębiorstw. Zobowiązania wobec klientów obniżyły się o 3,3 mld zł, tj. 9,1% w stosunku do końca 2016 r. głównie w segmencie klientów korporacyjnych. Spadek ten spowodowany był optymalizacją struktury finansowania Grupy.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	Za okres	Za okres	Zmiana	
	kończący się 30 września 2017 r.	kończący się 30 września 2016 r.	tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek	1 179 466	1 186 884	-7 417	-1
Koszty z tytułu odsetek	-347 792	-433 976	86 184	-20
Wynik z tytułu odsetek	831 674	752 908	78 766	10
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-183 985	-130 107	-53 878	41
Przychody z tytułu prowizji i opłat	490 948	501 401	-10 453	-2
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-52 850	-60 866	8 016	-13
Wynik z tytułu prowizji i opłat	438 098	440 535	-2 437	-1
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	24 451	115 852	-91 401	-79
Przychody z tytułu dywidend	224	0	224	-
Ogólne koszty administracyjne	-798 838	-868 548	69 710	-8
Pozostałe przychody operacyjne	28 702	16 302	12 400	76
Pozostałe koszty operacyjne	-149 512	-44 070	-105 443	239
Podatek od instytucji finansowych	-100 595	-108 697	8 102	-7
<b>Zysk brutto</b>	<b>90 218</b>	<b>174 175</b>	<b>-83 957</b>	<b>-48</b>
Podatek dochodowy	-63 646	-75 739	12 093	-16
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>26 572</b>	<b>98 436</b>	<b>-71 864</b>	<b>-73</b>
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>11 720</b>	<b>-11 720</b>	<b>-100</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>26 572</b>	<b>110 156</b>	<b>-83 584</b>	<b>-76</b>
<b>Zysk przypadająca akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>26 572</b>	<b>110 156</b>	<b>-83 584</b>	<b>-76</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	Na dzień	Na dzień	Zmiana	
	30 września 2017 r.	31 grudnia 2016 r.	tys. zł	%
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 766 521	1 731 869	34 652	2
Należności od banków	228 583	334 563	-105 980	-32
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 443 574	8 047 342	-5 603 768	-70

Aktywa (w tys. zł)	Na dzień		Zmiana	
	30 września 2017 r.	31 grudnia 2016 r.	tys. zł	%
Pochodne instrumenty finansowe	489 489	466 709	22 780	5
Inwestycyjne papiery wartościowe	9 771 918	7 962 554	1 809 364	23
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	33 557 779	33 864 497	-306 718	-1
Wartości niematerialne	258 187	383 083	-124 896	-33
Rzeczowe aktywa trwałe	89 144	118 228	-29 084	-25
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	105 785	127 668	-21 883	-17
Inne aktywa	225 567	221 460	4 107	2
<b>Aktywa razem</b>	<b>48 936 547</b>	<b>53 257 973</b>	<b>-4 321 426</b>	<b>-8</b>

Zobowiązania i kapitały (w tys. zł)	Na dzień		Zmiana	
	30 września 2017 r.	31 grudnia 2016 r.	tys. zł	%
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	7 256 052	7 433 406	-177 354	-2
Pochodne instrumenty finansowe	854 783	1 546 166	-691 383	-45
Zobowiązania wobec klientów	33 018 586	36 329 411	-3 310 825	-9
Zobowiązania podporządkowane	215 499	332 096	-116 597	-35
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	505 750	501 830	3 920	1
Pozostałe zobowiązania	480 247	541 690	-61 443	-11
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 929	63 963	-54 034	-84
Rezerwy	152 823	146 729	6 094	4
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>42 493 669</b>	<b>46 895 291</b>	<b>-4 401 622</b>	<b>-9</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>6 442 878</b>	<b>6 362 682</b>	<b>80 196</b>	<b>1</b>

### Wybrane wskaźniki finansowe Grupy<sup>3</sup>

	Po trzech kwartałach 2017 r.	Po trzech kwartałach 2016 r.
ROA netto	0,1%	0,2%
ROE netto	0,6%	2,0%
Marża odsetkowa netto	2,2%	1,9%
Koszty do dochodów	68,1%	67,8%
Koszty ryzyka	0,7%	0,4%
Kredyty netto do depozytów	101,6%	90,5%

<sup>3</sup> Wskaźniki w tabeli policzone są według następujących formuł:

ROA netto – zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / średnie aktywa;

ROE netto – zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / średni kapitał;

Marża odsetkowa netto – wynik z tytułu odsetek / średnie aktywa;

Koszty do dochodów – koszty działania łącznie z amortyzacją (bez podatku od instytucji finansowych) / dochody łącznie z pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi;

Koszty ryzyka – odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (wył. odpisy netto z tyt. utraty wartości należności od banków i inwestycyjnych papierów wartościowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe) / średnie kredyty brutto udzielone klientom (wył. transakcje buy-sell-back);

Kredyty netto do depozytów – kredyty i pożyczki udzielone klientom netto na koniec okresu / zobowiązania wobec klientów na koniec okresu.

Ze względu na sprzedaż przez Bank udziałów Raiffeisen-Leasing Polska S.A. („RLPL”) w I kwartale 2016 r. wskaźniki ROA netto, ROE netto, marża odsetkowa netto i koszty ryzyka, po trzech kwartałach 2016 r. policzone są wg następujących formuł:

ROA netto – zysk/strata z działalności kontynuowanej / aktywa na koniec okresu;

ROE netto – zysk/strata z działalności kontynuowanej / kapitał na koniec okresu;

Marża odsetkowa netto – wynik z tytułu odsetek (na działalności kontynuowanej) / aktywa na koniec okresu;

Koszty ryzyka – odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na działalności kontynuowanej oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe (wył. odpisy netto z tyt. utraty wartości należności od banków i inwestycyjnych papierów wartościowych oraz rezerwy na zobowiązania pozabilansowe) / kredyty brutto udzielone klientom na koniec okresu.

## Adekwatność kapitałowa Grupy<sup>4</sup>

Wartości wymogów kapitałowych i funduszy własnych ustalone na potrzeby wyliczenia współczynnika wypłacalności (w tys. zł)	Metoda obliczania wymogu	Na dzień 30 września 2017 r.	Na dzień 31 grudnia 2016 r.
Ryzyko kredytowe i kontrahenta	Standardowa	2 584 291	2 613 173
Ryzyko rynkowe	Standardowa	29 979	44 066
Ryzyko operacyjne	Standardowa	258 855	271 001
Kapitał CET1/Tier 1		6 144 963	5 875 197
Współczynnik kapitału Tier 1		17,11%	16,05%
Wartość funduszy własnych		6 360 418	6 111 419
Łączna suma wymogów kapitałowych		2 873 125	2 928 240
Łączny współczynnik kapitałowy		17,71%	16,70%

<sup>4</sup> Na koniec marca 2016 r. po sprzedaży RLPL Bank nie obejmował konsolidacją ostrożnościową żadnej spółki, dlatego począwszy od 31 marca 2016 r. współczynnik wypłacalności jest obliczany i raportowany jedynie w ujęciu jednostkowym.

Na koniec września 2017 r. współczynnik kapitałowy Tier 1 osiągnął poziom 17,11%, natomiast łączny współczynnik kapitałowy (TCR) wyniósł 17,71%, co oznacza, że Grupa spełniała zarówno wymogi regulacyjne (określone na poziomie 9,42% dla współczynnika kapitału Tier1 oraz 12,06% dla współczynnika TCR), jak i wymogi wynikające z rekomendacji nadzorczych (określone na poziomie 12,42% dla współczynnika kapitału Tier1 oraz 16,06% dla współczynnika TCR). W III kwartale 2017 r. nie wystąpiły istotne wydarzenia mające wpływ na wartość funduszy własnych i ekspozycji na ryzyko.

## Przegląd portfela kredytowego Grupy

Kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tys. zł netto)	Na dzień 30 września 2017 r.	Na dzień 31 grudnia 2016 r.
Klienci detaliczni <sup>5</sup>	20 787 710	22 123 448
Klienci korporacyjni <sup>6</sup>	12 770 069	11 741 049
Razem wartość	33 557 779	33 864 497

Jakość portfela kredytowego (w tys. zł brutto)	Na dzień 30 września 2017 r.	Na dzień 31 grudnia 2016 r.
Kredyty i pożyczki udzielone klientom bez rozpoznanej utraty wartości	32 556 967	32 771 629
Kredyty i pożyczki z utratą wartości	2 776 416	2 810 168
Wskaźnik kredytów z utratą wartości <sup>7</sup>	7,9%	7,9%
Wskaźnik pokrycia <sup>8</sup>	58,3%	56,4%

<sup>5</sup> Klienci detaliczni – klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorstwa.

<sup>6</sup> Klienci korporacyjni – duże przedsiębiorstwa, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz sektor publiczny.

<sup>7</sup> Wskaźnik kredytów z utratą wartości – wartość kredytów i pożyczek z utratą wartości / łączna wartość kredytów i pożyczek brutto.

<sup>8</sup> Wskaźnik pokrycia – odpisy dla kredytów i pożyczek z utratą wartości / wartość kredytów i pożyczek z utratą wartości.

**Podstawa prawna:** art.17 ust.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Rozporządzenie MAR).

Osoby reprezentujące spółkę: