



Bank Hipoteczny

## WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Wynik z tytułu odsetek	173 238	150 318	39 006	35 056
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(1 283)	(2 416)	(289)	(563)
Wynik z działalności operacyjnej	59 955	52 179	13 499	12 167
Zysk brutto	59 955	52 179	13 499	12 167
Zysk netto	35 474	30 629	7 987	7 143
Zysk netto na jedną akcję - podstawowy (w PLN/EUR)	0,02	0,02	0,01	0,01
Zysk netto na jedną akcję - rozwodniony (w PLN/EUR)	0,02	0,02	0,01	0,01
Dochody całkowite netto	62 603	118 773	14 096	27 699
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 600 655)	(3 357 285)	(360 402)	(782 943)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 087	(307 953)	2 496	(71 817)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 589 560	3 665 287	357 904	854 771
Przepływy pieniężne netto	(8)	49	(2)	11

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.06.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa razem	27 494 682	27 253 301	6 156 445	6 399 742
Kapitał własny ogółem	2 062 626	2 000 023	461 851	469 654
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300	360 793	378 373
Liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,28	1,24	0,29	0,29
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,28	1,24	0,29	0,29
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,5%	16,6%	17,5%	16,6%
Fundusze podstawowe Tier 1 (CET 1)	1 879 524	1 820 780	420 852	427 564
Fundusze własne	1 879 524	1 820 780	420 852	427 564

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów		
pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych - średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
	4,4413	4,2880
pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs średni NBP na ostatni dzień danego okresu	30.06.2020	31.12.2019
	4,4660	4,2585



Bank Hipoteczny

Skrócone śródroczne  
sprawozdanie finansowe  
PKO Banku Hipotecznego SA  
za okres sześciu miesięcy zakończony  
30 czerwca 2020 roku



## SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	9



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych, w tym:	4	198 269	429 664	211 715	404 237
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		197 583	428 563	211 321	403 457
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		686	1 101	394	780
Koszty z tytułu odsetek	4	(109 448)	(256 426)	(133 274)	(253 919)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>88 821</b>	<b>173 238</b>	<b>78 441</b>	<b>150 318</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5	1 852	4 693	4 302	7 836
Koszty z tytułu prowizji i opłat	5	(2 923)	(5 976)	(5 667)	(10 252)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>(1 071)</b>	<b>(1 283)</b>	<b>(1 365)</b>	<b>(2 416)</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		15	29	17	33
Wynik z pozycji wymiany	6	(39)	5 594	(1 264)	(1 895)
Wynik z tytułu modyfikacji		(1 364)	(1 524)	269	370
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	7	(5 262)	(19 575)	(5 860)	(5 680)
Pozostałe przychody operacyjne		117	208	200	324
Pozostałe koszty operacyjne		(149)	(333)	(195)	(306)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>		<b>(32)</b>	<b>(125)</b>	<b>5</b>	<b>18</b>
Ogólne koszty administracyjne	8	(12 216)	(25 967)	(12 869)	(25 037)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	9	(312)	(25 248)	(87)	(24 483)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(22 587)	(45 184)	(20 498)	(39 049)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>45 953</b>	<b>59 955</b>	<b>36 789</b>	<b>52 179</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>45 953</b>	<b>59 955</b>	<b>36 789</b>	<b>52 179</b>
Podatek dochodowy	10	(19 481)	(24 481)	(10 900)	(21 550)
<b>Zysk netto</b>		<b>26 472</b>	<b>35 474</b>	<b>25 889</b>	<b>30 629</b>
Zysk przypadający na jedną akcję - podstawowy (PLN)		0,02	0,02	0,02	0,02
Zysk przypadający na jedną akcję - rozwodniony (PLN)		0,02	0,02	0,02	0,02
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 611 300	1 611 300	1 460 027	1 400 243
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 611 300	1 611 300	1 460 027	1 400 243



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Zysk netto		26 472	35 474	25 889	30 629
Inne dochody całkowite		66 369	27 129	90 300	88 144
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		66 369	27 129	90 300	88 144
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		71 442	33 897	108 487	110 925
Podatek odroczony		(13 574)	(6 440)	(20 613)	(21 076)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	11	57 868	27 457	87 874	89 849
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		10 494	(405)	2 995	(2 105)
Podatek odroczony		(1 993)	77	(569)	400
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		8 501	(328)	2 426	(1 705)
Dochody całkowite netto, razem		92 841	62 603	116 189	118 773



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym		15	20
Należności od banków		28	31
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		28	31
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	758 132	173 275
Papiery wartościowe	12	1 240 478	1 240 161
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 240 478	1 240 161
Kredyty i pożyczki wobec klientów	13	25 481 009	25 821 070
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		25 481 009	25 821 070
Wartości niematerialne		1 634	2 395
Rzeczowe aktywa trwałe		4 729	5 271
Inne aktywa		8 657	11 078
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>27 494 682</b>	<b>27 253 301</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	15	5 936 983	4 811 259
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		5 936 983	4 811 259
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	813	46 084
Zobowiązania wobec klientów		4 765	4 885
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 765	4 885
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	16	16 817 117	16 239 975
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		16 817 117	16 239 975
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	17	2 557 648	4 060 026
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		2 557 648	4 060 026
Pozostałe zobowiązania	18	55 879	35 960
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	2 107	11 373
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		56 500	43 422
Rezerwy	19	244	294
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>25 432 056</b>	<b>25 253 278</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	20	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy		250 733	161 563
Skumulowane inne dochody całkowite		165 119	137 990
Wynik okresu bieżącego		35 474	89 170
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>		<b>2 062 626</b>	<b>2 000 023</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>27 494 682</b>	<b>27 253 301</b>
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	36	17,5%	16,6%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		2 062 626	2 000 023
Liczba akcji (w tys.)	20	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,28	1,24
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,28	1,24

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
				Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2020 roku		1 611 300	161 563	134 421	3 569	-	89 170	2 000 023
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	89 170	(89 170)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	89 170	-	-	(89 170)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	27 457	(328)	-	35 474	62 603
Zysk netto		-	-	-	-	-	35 474	35 474
Inne dochody całkowite		-	-	27 457	(328)	-	-	27 129
30 czerwca 2020 roku	20	1 611 300	250 733	161 878	3 241	-	35 474	2 062 626

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
				Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2019 roku		1 295 000	54 932	59 462	4 427	(11 787)	85 849	1 487 883
Emisja akcji serii I	20	100 000	-	-	-	-	-	100 000
Emisja akcji serii J	20	131 500	17 741	-	-	-	-	149 241
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	85 849	(85 849)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	74 062	-	-	(74 062)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	89 849	(1 705)	-	30 629	118 773
Zysk netto		-	-	-	-	-	30 629	30 629
Inne dochody całkowite		-	-	89 849	(1 705)	-	-	88 144
30 czerwca 2019 roku		1 526 500	146 735	149 311	2 722	-	30 629	1 855 897





## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		59 955	52 179
Korekty razem:		(1 660 610)	(3 409 464)
Amortyzacja		1 482	1 637
Odsetki od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		133 641	94 587
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(584 856)	(5 195)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek wobec klientów brutto		320 628	(3 534 161)
Zmiana stanu innych aktywów oraz prawa do użytkowania		2 267	1 076
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(2 126 027)	(26 931)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(45 271)	33 285
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(120)	(981)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych		577 143	(130 571)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji		25 496	35 374
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw		19 384	5 579
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązania z tytułu niezarejestrowanej emisji akcji własnych		20 594	24 920
Zapłacony podatek dochodowy		(27 032)	(9 645)
Inne korekty (w tym zmiany wyceny papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)		22 061	101 562
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 600 655)</b>	<b>(3 357 285)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływ z działalności inwestycyjnej		360 978	584 752
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		360 978	584 752
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(349 891)	(892 705)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(349 865)	(892 670)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(26)	(35)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>11 087</b>	<b>(307 953)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływ z tytułu emisji akcji własnych i wpłat na emisję akcji własnych		-	149 241
Wpływ z tytułu emisji listów zastawnych		-	3 254 656
Wpływ z tytułu emisji obligacji		2 483 627	4 034 729
Wykup wyemitowanych obligacji		(4 011 500)	(3 550 500)
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów		10 745 077	3 061 074
Wypływ z tytułu spłaty kredytów		(7 493 327)	(3 188 793)
Spłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		(133 641)	(94 587)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu (MSSF 16)		(676)	(533)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>1 589 560</b>	<b>3 665 287</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>		<b>(8)</b>	<b>49</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		51	28
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	24	<b>43</b>	<b>77</b>



## NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE .....	9
2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
3.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SZACUNKÓW .....	10
NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....		12
4.	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH ORAZ KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK .....	12
5.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT .....	13
6.	WYNIK Z POZYCJI WYMIANY .....	13
7.	WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE .....	13
8.	OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....	14
9.	WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH .....	15
10.	PODATEK DOCHODOWY .....	15
NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....		17
11.	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE .....	17
12.	PAPIERY WARTOŚCIOWE .....	17
13.	KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW .....	18
14.	OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE .....	19
15.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW .....	22
16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH .....	23
17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI .....	24
18.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	25
19.	REZERWY .....	25
20.	KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU .....	26
POZOSTAŁE NOTY .....		27
21.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE .....	27
22.	SPRAWY SPORNE .....	27
23.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU .....	28
24.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	28
25.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....	28
26.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH .....	31
27.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	33
CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....		34
28.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA .....	34
29.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM .....	34
30.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI .....	37
31.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM .....	37
32.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI .....	38
33.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ .....	41
34.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM .....	42
35.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM .....	42
36.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM .....	42
ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....		45
37.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....	45



## NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

#### DZIAŁALNOŚĆ BANKU

PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna („PKO Bank Hipoteczny SA”, „Bank”) z siedzibą w Gdyni przy ul. Jerzego Waszyngtona 17, 81-342 Gdynia został wpisany 24 października 2014 roku do Rejestru przedsiębiorców, który jest prowadzony przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000528469. Bankowi nadano numer statystyczny REGON 222181030. Kapitał zakładowy na 30 czerwca 2020 roku wynosił 1 611 300 000 PLN i został w całości opłacony.

PKO Bank Hipoteczny SA jest bankiem specjalistycznym prowadzącym działalność na podstawie ustawy z 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych, ustawy z 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zasad dobrej praktyki bankowej oraz Statutu Banku.

Bank specjalizuje się w udzielaniu mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych, jak również nabywa wierzytelności z tytułu takich kredytów od PKO Banku Polskiego SA. Bank pozyskuje kredyty do swojego portfela w oparciu o strategiczną współpracę z PKO Bankiem Polskim SA.

Podstawowym celem Banku w zakresie finansowania jest emisja listów zastawnych, które mają stanowić główne źródło długoterminowego finansowania mieszkaniowych kredytów hipotecznych.

#### WSKAZANIE, CZY BANK JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

PKO Bank Hipoteczny SA nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem dla jednostek stowarzyszonych i współzależnych. W związku z tym PKO Bank Hipoteczny SA nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostką dominującą wobec PKO Banku Hipotecznego SA jest PKO Bank Polski SA, który sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

#### INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ BANKU ORAZ ZARZĄDU BANKU

Poniższa tabela przedstawia skład Rady Nadzorczej PKO Banku Hipotecznego SA w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Imię Nazwisko	Funkcja	Data powołania do Rady Nadzorczej	Data odwołania/rezygnacji/upływu kadencji
1	Jakub Papierski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	06.10.2014 r.	-
2	Paweł Metrycki	Członek Rady Nadzorczej (od 30.03.2019 r. do 07.10.2019 r.) / Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 07.10.2019 r.)	30.03.2019 r.	-
3	Justyna Borkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	28.10.2016 r.	-
4	Lucyna Kopińska	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2019 r.	-
5	Piotr Kwiecień	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	18.10.2017 r.	-
6	Jadwiga Lesisz	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	01.09.2019 r.	-
7	Dariusz Odzioba	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2019 r.	-
8	Ilona Wołyniec	Członek Rady Nadzorczej	30.03.2019 r.	-

Poniższa tabela przedstawia skład Zarządu PKO Banku Hipotecznego SA w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Imię Nazwisko	Funkcja	Data powołania do Zarządu	Data odwołania/rezygnacji
1	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	16.04.2018 r.	-
2	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 r.	-
3	Agnieszka Krawczyk	Wiceprezes Zarządu	01.01.2018 r.	-



## 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Hipotecznego SA obejmuje okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (w zakresie rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym) oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2019 roku (w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej). Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych polskich (PLN), w zaokrągleniu do tysięcy złotych, chyba że wskazano inaczej. W związku z powyższym mogą wystąpić różnice wynikające z zaokrągleń do pełnych tysięcy złotych.

### 2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, poza uwzględnieniem specyfiki obciążenia podatkiem dla okresów śródrocznych opisanej w punkcie 3.4 *Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych*, są spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy 2020 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### 2.2 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Hipotecznego SA i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy.

### 2.3 ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, poddane przeglądowi Komitetu Audytu i Finansów Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 31 lipca 2020 roku, zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku do publikacji 31 lipca 2020 roku.

## 3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SZACUNKÓW

### 3.1 NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE WESZŁY W ŻYCIE OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU

Wprowadzenie nowych standardów i interpretacji oraz zmian do nich, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku, związanych z:

- definicją pojęcia „istotny” do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*;
- reformy wskaźników referencyjnych stóp procentowych do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe*, MSR 39 *Instrumenty Finansowe*, MSSF 7 *Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji*;
- definicją przedsięwzięcia do MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*;
- oraz modyfikacjami do Założeń Koncepcyjnych zawartych w MSSF;

nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.



### **3.2 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A TAKŻE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZES UNIE EUROPEJSKĄ, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE I NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZASTOSOWANE PRZES BANK**

Bank nie identyfikuje nowych standardów oraz zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, nie obowiązują jeszcze dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, a które będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

### **3.3 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I NIE SĄ ZATWIERDZONE PRZES UNIE EUROPEJSKĄ**

Zmiany do: MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych, MSSF 16 *Leasing*, uwzględniające wpływ pandemii COVID-19 oraz wprowadzenie MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

### **3.4 PODATEK DOCHODOWY W ŚRÓDROCZNYCH SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH**

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest naliczane przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym.

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań.

### **3.5 ZMIANY SZACUNKÓW**

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Bank stosował szacunki w sposób spójny z szacunkami zastosowanymi i opisanymi w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyłączeniem szacunków związanych z odpisami na oczekiwane straty kredytowe do których zmiany zostały opisane w Nocie 29.4 *Kredyty i pożyczki wobec klientów*.



## NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### 4. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH ORAZ KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	197 583	428 563	211 321	403 457
od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	191 846	416 727	206 187	394 093
kredytów i pożyczek wobec klientów	191 829	416 679	206 156	394 044
należności od banków oraz od utrzymywania rezerwy obowiązkowej	17	48	31	49
od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	5 737	11 836	5 134	9 364
dłużnych papierów wartościowych	5 737	11 836	5 134	9 364
Przychody o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	686	1 101	394	780
transakcji zabezpieczających IRS (netto)	686	1 101	394	780
<b>Razem</b>	<b>198 269</b>	<b>429 664</b>	<b>211 715</b>	<b>404 237</b>
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	230	469	127	233

  

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	(71 755)	(165 543)	(77 840)	(150 589)
otrzymanych kredytów oraz wykorzystania limitu w rachunku	(20 678)	(45 607)	(8 751)	(18 645)
odroczonej płatności z tytułu nabycia wierzytelności	(1 933)	(5 629)	(9 337)	(14 949)
wyemitowanych listów zastawnych	(36 552)	(80 695)	(39 616)	(77 934)
wyemitowanych obligacji	(12 560)	(33 545)	(20 095)	(38 980)
zobowiązań z tytułu leasingu	(32)	(67)	(41)	(81)
Koszty o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	(37 693)	(90 883)	(55 434)	(103 330)
transakcji zabezpieczających CIRS (netto)	(37 693)	(90 883)	(55 434)	(103 330)
<b>Razem</b>	<b>(109 448)</b>	<b>(256 426)</b>	<b>(133 274)</b>	<b>(253 919)</b>





## 5. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Opłata za wycenę nieruchomości	127	544	1 495	2 758
Opłata za kontrolę nieruchomości	351	925	745	1 340
Prowizja z tytułu wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu	1 028	2 370	1 650	2 872
Pozostałe	346	854	412	866
<b>Razem</b>	<b>1 852</b>	<b>4 693</b>	<b>4 302</b>	<b>7 836</b>

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Sporządzanie przez rzeczoznawców majątkowych ekspertyz Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN)	(185)	(390)	(2 225)	(4 179)
Koszty związane z programami emisji obligacji	(529)	(1 217)	(1 394)	(2 008)
Koszty związane z liniami kredytowymi	(997)	(1 793)	(800)	(1 528)
Koszty związane z programami emisji listów zastawnych	(306)	(582)	(299)	(607)
Koszty ubezpieczenia kredytów	(835)	(1 846)	(894)	(1 794)
Prowizje za inne usługi operacyjne	(53)	(130)	(37)	(97)
Koszty windykacji i pośrednictwa sprzedaży zabezpieczeń	(18)	(18)	(18)	(39)
<b>Razem</b>	<b>(2 923)</b>	<b>(5 976)</b>	<b>(5 667)</b>	<b>(10 252)</b>

## 6. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Wynik z rewaluacji	(34)	517	9	13
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) przed desygnacją do rachunkowości zabezpieczeń	(5)	(4)	1	(389)
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) z tytułu nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń	-	5 081	(1 274)	(1 519)
<b>Razem</b>	<b>(39)</b>	<b>5 594</b>	<b>(1 264)</b>	<b>(1 895)</b>

Bank zawiera i utrzymuje instrumenty pochodne CIRS i FX-Forward wyłącznie w celach zabezpieczających.

## 7. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Nota	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Wynik z tytułu odpisów na kredyty i pożyczki wobec klientów	14	(5 339)	(19 640)	(5 823)	(5 545)
Wynik z tytułu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe	19	77	65	(37)	(135)
<b>Razem</b>		<b>(5 262)</b>	<b>(19 575)</b>	<b>(5 860)</b>	<b>(5 680)</b>

Wpływ pandemii COVID-19 na wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe został opisany w Nocie 29.4.



## 8. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Świadczenia pracownicze	(3 343)	(7 348)	(4 265)	(8 705)
Koszty rzeczowe	(8 181)	(17 137)	(7 789)	(14 695)
Amortyzacja, w tym:	(692)	(1 482)	(815)	(1 637)
rzeczowe aktywa trwałe	(36)	(88)	(60)	(120)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	(320)	(632)	(307)	(586)
nieruchomości	(266)	(524)	(255)	(506)
samochodów	(54)	(108)	(52)	(80)
wartości niematerialne	(336)	(762)	(448)	(931)
<b>Razem</b>	<b>(12 216)</b>	<b>(25 967)</b>	<b>(12 869)</b>	<b>(25 037)</b>

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Wynagrodzenia, w tym:	(2 826)	(6 147)	(3 563)	(7 331)
rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe	(15)	(15)	(10)	(10)
Narzut na wynagrodzenia	(425)	(1 017)	(499)	(1 071)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(92)	(184)	(203)	(303)
<b>Razem</b>	<b>(3 343)</b>	<b>(7 348)</b>	<b>(4 265)</b>	<b>(8 705)</b>

KOSZTY RZECZOWE	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Usługi z tytułu czynności wspomagających świadczonych w ramach Umowy Outsourcingowej	(1 036)	(1 969)	(824)	(1 647)
Obsługa kredytów udzielonych oraz nabytych wierzytelności świadczona w ramach Umowy Outsourcingowej	(5 761)	(12 121)	(4 971)	(9 536)
Usługi obce z tytułu innych umów	(513)	(1 103)	(939)	(1 411)
Koszty informatyczne	(481)	(943)	(461)	(888)
Koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(97)	(194)	(100)	(182)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	-	-	(75)	(85)
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi, koszty z tytułu podatku od towarów i usług nie podlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych	(117)	(353)	(189)	(411)
Pozostałe	(176)	(454)	(230)	(535)
<b>Razem</b>	<b>(8 181)</b>	<b>(17 137)</b>	<b>(7 789)</b>	<b>(14 695)</b>





## 9. KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	-	(22 507)	-	(22 058)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	(22 507)	-	(22 058)
Opłaty na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego	-	(2 129)	-	(2 235)
Opłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (potencjalne)	(122)	(243)	-	-
Pozostałe podatki i opłaty	(190)	(369)	(87)	(190)
<b>Razem</b>	<b>(312)</b>	<b>(25 248)</b>	<b>(87)</b>	<b>(24 483)</b>

## 10. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Bieżące obciążenie podatkowe	(9 221)	(17 766)	(9 947)	(16 433)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(10 260)	(6 715)	(953)	(5 117)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(19 481)</b>	<b>(24 481)</b>	<b>(10 900)</b>	<b>(21 550)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(15 567)	(6 363)	(21 182)	(20 676)
<b>Razem</b>	<b>(35 048)</b>	<b>(30 844)</b>	<b>(32 082)</b>	<b>(42 226)</b>

  

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>45 953</b>	<b>59 955</b>	<b>36 789</b>	<b>52 179</b>
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej (19%)	(8 731)	(11 391)	(6 990)	(9 914)
<b>Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:</b>	<b>(4 324)</b>	<b>(12 786)</b>	<b>(3 910)</b>	<b>(11 636)</b>
podatek od niektórych instytucji finansowych	(4 292)	(8 585)	(3 894)	(7 419)
opłaty BFG	-	(4 276)	-	(4 191)
koszty powyżej limitu z Art. 15e Ustawy CIT	-	-	-	-
PCC od podwyższenia kapitału zakładowego	-	-	-	-
koszty PFRON	(4)	(7)	(5)	(9)
wpływ kosztów podatkowych z Art. 15cb Ustawy CIT	-	143	-	-
wpływ pozostałych różnic trwałych	(28)	(61)	(11)	(17)
<b>Wpływ zastosowania rocznej efektywnej stawki podatkowej w sprawozdaniach śródrocznych</b>	<b>(6 426)</b>	<b>(304)</b>		
<b>Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym korekty wcześniejszych okresów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(19 481)</b>	<b>(24 481)</b>	<b>(10 900)</b>	<b>(21 550)</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>42,39%</b>	<b>40,83%</b>	<b>29,63%</b>	<b>41,30%</b>



Bank stosuje podejście naliczenia obciążenia podatkowego przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym.

Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań.

Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia podatku dochodowego w I kwartale 2020 roku wyniosła 35,71%. W związku z trwającą pandemią COVID-19 oraz jej oczekiwanym negatywnym wpływem na realizację w 2020 roku planu finansowego, Bank dokonał w II kwartale 2020 roku weryfikacji projekcji finansowej. Zmiany są związane przede wszystkim ze: spadkiem stóp procentowych, oczekiwanym wzrostem poziomu odpisów na straty kredytowe, ograniczeniem kosztów oraz zmianą struktury finansowania. Zgodnie z tą projekcją efektywna stopa podatkowa zastosowana do naliczenia obciążenia podatku dochodowego w I półroczu 2020 roku wyniosła 40,83%.



## NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 11. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE

W odniesieniu do strategii zabezpieczających Bank nie wprowadzał zmian w I półroczu 2020 roku.

#### INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚĆ BILANSOWA/WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	23 343	-	9 217	-
CIRS	734 630	-	163 676	45 237
FX-Forward	159	813	382	847
<b>Razem</b>	<b>758 132</b>	<b>813</b>	<b>173 275</b>	<b>46 084</b>

Bank zawiera i utrzymuje instrumenty pochodne wyłącznie w celach zabezpieczających.

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu brutto	128 408	165 953	75 849	73 411
Zyski /(Straty) odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(205 200)	520 507	(83 479)	(123 442)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	276 642	(486 610)	191 966	234 367
- przychody odsetkowe	(686)	(1 101)	(394)	(780)
- koszty odsetkowe	37 693	90 883	55 434	103 330
- wynik z pozycji wymiany	239 635	(576 392)	136 926	131 817
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu brutto	199 850	199 850	184 336	184 336
Efekt podatkowy	(37 972)	(37 972)	(35 025)	(35 025)
<b>Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu netto</b>	<b>161 878</b>	<b>161 878</b>	<b>149 311</b>	<b>149 311</b>
<b>Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat</b>	<b>15</b>	<b>5 110</b>	<b>(1 257)</b>	<b>(1 486)</b>
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	71 442	33 897	108 487	110 925
Podatek odroczone z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(13 574)	(6 440)	(20 613)	(21 076)
<b>Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto</b>	<b>57 868</b>	<b>27 457</b>	<b>87 874</b>	<b>89 849</b>

### 12. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	1 240 478	1 240 161
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 240 478	1 240 161
<b>Razem</b>	<b>1 240 478</b>	<b>1 240 161</b>



### 13. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.06.2020	31.12.2019
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
Kredyty mieszkaniowe, wartość brutto, w tym:		
kredyty udzielone	25 543 169	25 863 796
nabyte wierzytelności	12 307 729	12 090 010
	13 235 440	13 773 786
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(62 160)	(42 726)
<b>Kredyty i pożyczki wobec klientów, wartość netto</b>	<b>25 481 009</b>	<b>25 821 070</b>

W I półroczu 2020 roku Bank zakupił na podstawie podpisanej 17 listopada 2015 roku z PKO Bankiem Polskim SA Umowy Ramowej Sprzedaży Wierzytelności portfele wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie o wartości 154 001 tys. PLN, natomiast w I półroczu 2019 roku o wartości 2 519 297 tys. PLN. Cena nabycia została ustalona na poziomie wartości rynkowej w oparciu o wycenę dokonaną przez niezależnego rzeczoznawcę. Nabyte wierzytelności zostały ujęte w księgach Banku w uzgodnionych w Umowach Sprzedaży Wierzytelności datach przeniesienia, w których Bank nabywał prawa do przepływów z poszczególnych portfeli oraz przejmował odpowiedzialność za wszelkie koszty i ryzyka ekonomiczne związane z wierzytelnościami wchodzącymi w ich skład. Zakup portfeli wierzytelności został sfinansowany zobowiązaniem, którego charakter został opisany w Nocie 15 „Zobowiązania wobec banków”.

Kredyty udzielone oraz nabyte wierzytelności, które zostały wpisane do Rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, stanowią zabezpieczenie wyemitowanych przez Bank listów zastawnych, co zostało opisane w Nocie 16 „Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych”.

Informacje o jakości portfela kredytowego zostały przedstawione w Nocie 29 „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”.

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe dla kredytów i pożyczek wobec klientów wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały opisane w Nocie 14 „Oczekiwane straty kredytowe”.

## 14. OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

### WARTOŚĆ BRUTTO AKTYWÓW FINANSOWYCH I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE ORAZ WARTOŚĆ NOMINALNA UDZIELONYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH I WARTOŚĆ REZERW

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 30 CZERWCA 2020 ROKU	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 1)	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 2)	Wartość brutto aktywów z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 3)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite								
papiery wartościowe	1 240 478	-	-	-	-	-	1 240 478	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 240 478	-	-	-	-	-	1 240 478	-
<b>Razem</b>	1 240 478	-	-	-	-	-	1 240 478	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu								
należności od banków	28	-	-	-	-	-	28	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	24 942 829	(11 481)	577 142	(39 933)	23 198	(10 746)	25 543 169	(62 160)
kredyty mieszkaniowe	24 942 829	(11 481)	577 142	(39 933)	23 198	(10 746)	25 543 169	(62 160)
kredyty udzielone	11 903 696	(6 819)	394 616	(26 116)	9 417	(4 320)	12 307 729	(37 255)
nabyte wierzytelności	13 039 133	(4 662)	182 526	(13 817)	13 781	(6 426)	13 235 440	(24 905)
inne aktywa finansowe	62	-	-	-	-	-	62	-
<b>Razem</b>	24 942 919	(11 481)	577 142	(39 933)	23 198	(10 746)	25 543 259	(62 160)

Wpływ pandemii COVID-19 na wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe został opisany w Nocie 29.4.

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 30 CZERWCA 2020 ROKU	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 1)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 2)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe
Udzielone zobowiązania finansowe	192 084	(62)	882	(13)	-	-	192 966	(75)

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 1)	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 2)	Wartość brutto aktywów z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 3)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite								
papiery wartościowe	1 240 161	-	-	-	-	-	1 240 161	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 240 161	-	-	-	-	-	1 240 161	-
<b>Razem</b>	<b>1 240 161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 240 161</b>	<b>-</b>
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu								
należności od banków	31	-	-	-	-	-	31	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	25 504 795	(9 333)	341 078	(25 895)	17 923	(7 498)	25 863 796	(42 726)
kredyty mieszkaniowe	25 504 795	(9 333)	341 078	(25 895)	17 923	(7 498)	25 863 796	(42 726)
kredyty udzielone	11 881 240	(5 283)	202 712	(16 334)	6 058	(2 951)	12 090 010	(24 568)
nabyte wierzytelności	13 623 555	(4 050)	138 366	(9 561)	11 865	(4 547)	13 773 786	(18 158)
inne aktywa finansowe	217	-	-	-	-	-	217	-
<b>Razem</b>	<b>25 505 043</b>	<b>(9 333)</b>	<b>341 078</b>	<b>(25 895)</b>	<b>17 923</b>	<b>(7 498)</b>	<b>25 864 044</b>	<b>(42 726)</b>
UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 1)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 2)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe
Udzielone zobowiązania finansowe	482 236	(111)	450	(29)	-	-	482 686	(140)



#### ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA AKTYWÓW FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU	Wartość na 01.01.2020 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania (derecognition)	Zmniejszenie w związku z częściowym spisaniem	Inne zmiany	Wartość na 30.06.2020 roku
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite								
papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu								
należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	42 726	2 759	16 993	59	(171)	(206)	-	62 160
kredyty mieszkaniowe	42 726	2 759	16 993	59	(171)	(206)	-	62 160
inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	42 726	2 759	16 993	59	(171)	(206)	-	62 160

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA AKTYWÓW FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2019 ROKU	Wartość na 01.01.2019 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania (derecognition)	Zmniejszenie w związku z częściowym spisaniem	Inne zmiany	Wartość na 30.06.2019 roku
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite								
papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu								
należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	28 273	1 227	4 188	145	(15)	(111)	-	33 707
kredyty mieszkaniowe	28 273	1 227	4 188	145	(15)	(111)	-	33 707
inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	28 273	1 227	4 188	145	(15)	(111)	-	33 707



## KALKULACJE SZACUNKÓW

Bank przeprowadził symulację zmiany poziomu odpisów na oczekiwane straty kredytowe na skutek pogorszenia bądź poprawy parametrów ryzyka.

SZACUNKOWA ZMIANA POZIOMU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW NA SKUTEK POGORSZENIA BĄDŹ POPRAWY PARAMETRÓW RYZYKA, W TYM: <sup>1</sup>	30.06.2020		31.12.2019	
	scenariusz +10%	scenariusz -10%	scenariusz +10%	scenariusz -10%
zmiany prawdopodobieństwa defaultu	7 997	(10 390)	3 173	(3 540)
zmiany stóp odzysku	(14 322)	14 325	(9 206)	9 214

<sup>1</sup> in plus - wzrost odpisów, in minus - spadek odpisów

## AKTYWA FINANSOWE Z UTRATĄ WARTOŚCI W MOMENCIE POCZĄTKOWEGO UJĘCIA - POCl

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Bank nie posiadał aktywów finansowych nabytych lub udzielonych z utratą wartości (POCl).

## 15. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.06.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
overdraft w ramach dostępnego limitu	8 947	10 081
zobowiązanie z tytułu kredytów w rachunku bieżącym	5 672 994	2 422 408
zobowiązanie z tytułu kredytów terminowych	100 003	100 007
zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności	155 039	2 278 763
<b>Razem</b>	<b>5 936 983</b>	<b>4 811 259</b>

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 30 czerwca 2020 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 30 czerwca 2020 roku	Zobowiązanie na 30 czerwca 2020 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2022 r.	2 000 000	2 000 000	2
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	03.02.2023 r.	2 000 000	2 000 000	1 532 427
PKO Bank Polski SA <sup>1)</sup>	10.07.2019 r.	01.07.2022 r.	4 000 000	4 000 000	3 990 562
Inny bank 1	10.06.2019 r.	13.06.2021 r.	150 000	150 000	150 003
Inny bank 2	27.12.2018 r.	28.12.2020 r.	100 000	100 000	100 003
<b>Razem</b>			<b>8 250 000</b>	<b>8 250 000</b>	<b>5 772 997</b>

<sup>1)</sup> W wyniku podpisania 18 marca 2020 roku aneksu do umowy z 10 lipca 2019 roku kwota limitu została podwyższona o 1 500 000 tys. PLN, tj. do kwoty do 4 000 000 tys. PLN, a kwota podwyższenia może zostać wykorzystana w celu wykupu obligacji własnych, których termin wykupu przypada w I połowie 2020 roku, w przypadku zaistnienia trudności związanych z refinansowaniem poszczególnych serii obligacji własnych spowodowanych sytuacją na rynku finansowym.

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 31 grudnia 2019 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 31 grudnia 2019 roku	Zobowiązanie na 31 grudnia 2019 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2022 r.	2 000 000	2 000 000	1 579 996
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	03.02.2023 r.	1 500 000	1 500 000	692 404
PKO Bank Polski SA	10.07.2019 r.	08.07.2022 r.	1 000 000	1 000 000	-
Inny bank 1	10.06.2019 r.	12.06.2020 r.	150 000	150 000	150 008
Inny bank 2	27.12.2018 r.	28.12.2020 r.	100 000	100 000	100 007
<b>Razem</b>			<b>4 750 000</b>	<b>4 750 000</b>	<b>2 522 415</b>





#### ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU NABYCIA WIERZYTELNOŚCI

W pozycji zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności prezentuje się zobowiązanie wynikające z przeprowadzonych transakcji nabycia od PKO Banku Polskiego SA portfeli wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie opisanych w Nocie 13 „Kredyty i pożyczki wobec klientów”. Termin płatności zobowiązania z tytułu nabycia wierzytelności jest każdorazowo uzgadniany przez strony w Umowie Sprzedaży Wierzytelności. Strony uzgodniły, że płatność nastąpi najpóźniej w terminie 18 miesięcy od dnia przeniesienia. W przypadku braku uregulowania zobowiązania w przeciągu 1 miesiąca od dnia przeniesienia, cena jest powiększana o odsetki. Zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności według stanu na 30 czerwca 2020 roku dotyczy portfeli nabywanych w 2020 roku, natomiast na 31 grudnia 2019 roku zobowiązanie dotyczyło portfeli nabywanych w 2019 roku.

#### 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	30.06.2020	31.12.2019
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
hipoteczne listy zastawne, w tym wyemitowane w ramach:		
Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych	16 817 117	16 239 975
Krajowego Programu Emisji Listów Zastawnych	12 423 769	11 847 023
	4 393 348	4 392 952
<b>Razem</b>	<b>16 817 117</b>	<b>16 239 975</b>

W I półroczu 2020 roku Bank nie przeprowadzał emisji listów zastawnych. Natomiast w I półroczu 2019 roku Bank przeprowadził jedną emisję zielonych listów zastawnych denominowanych w PLN o wartości 250 000 tys. PLN oraz 3 emisje listów zastawnych denominowanych w EUR o łącznej wartości 700 000 tys. EUR. W I półroczu 2020 roku oraz w 2019 roku Bank nie dokonywał wykupu listów zastawnych.

Emisje krajowe listów zastawnych są notowane na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie i BondSpot, a emisje zagranicznych listów zastawnych na giełdzie w Luxemburgu oraz w Warszawie (rynek równoległy Giełdy Papierów Wartościowych).

Na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wyemitowane listy zastawne denominowane w PLN oraz w EUR posiadały rating agencji ratingowej Moody's Investors Service na poziomie Aa3, tj. najwyższym możliwym do osiągnięcia przez polskie papiery wartościowe. Ograniczeniem poziomu ratingu polskich papierów wartościowych jest country ceiling Polski (tj. najwyższy możliwy do uzyskania w Polsce poziom ratingu) dla instrumentów dłużnych, obecnie na poziomie Aa3.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych na 30 czerwca 2020 roku wynosiła 16 796 014 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2019 roku wynosiła 16 219 372 tys. PLN.

#### ZABEZPIECZENIE HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności zabezpieczone hipoteką na nieruchomości wpisanej na pierwszym miejscu. Dodatkowo podstawą emisji hipotecznych listów zastawnych mogą być także środki Banku:

- ulokowane w papierach wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Centralny, rządy i banki centralne państw członkowskich Unii Europejskiej, Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat,
- ulokowane w Narodowym Banku Polskim,
- posiadane w gotówce.

Wartość nominalna kredytów wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych i stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych na 30 czerwca 2020 roku wynosiła 22 665 649 tys. PLN natomiast wartość nominalna dodatkowego zabezpieczenia w postaci papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa denominowanych w PLN wynosiła 250 000 tys. PLN. Na 31 grudnia 2019 roku było to odpowiednio 21 662 027 tys. PLN oraz 250 000 tys. PLN. W rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych zostały również ujęte transakcje CIRS oraz FX-Forward zabezpieczające ryzyko walutowe oraz stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych denominowanych w EUR oraz transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych w PLN, których oprocentowanie jest stałe.



Rejestr zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych w I półroczu 2020 roku oraz w latach poprzednich nie zawierał papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS), które nie spełniają wymagań określonych w paragrafie 1 artykułu 80 Wytycznych (UE) 2015/510 Europejskiego Banku Centralnego z 19 grudnia 2014 roku w sprawie implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (EBC/2014/60) (wersja przekształcona).

## 17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	30.06.2020	31.12.2019
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
obligacje, w tym wyemitowane w ramach:		
Niepublicznego Programu Emisji Obligacji	2 557 648	4 060 026
Publicznego Programu Emisji Obligacji	2 042 326	3 380 932
indywidualnej umowy	164 971	328 148
	350 351	350 946
<b>Razem</b>	<b>2 557 648</b>	<b>4 060 026</b>

### NIEPUBLICZNY PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

W I półroczu 2020 roku w ramach Niepublicznego Programu Emisji Obligacji Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 2 148 000 tys. PLN (tj. 4 296 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 3 500 000 tys. PLN (tj. 1 020 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda oraz 6 796 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda). Natomiast w I półroczu 2019 roku było to odpowiednio 4 072 100 tys. PLN (tj. 40 721 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda) oraz 3 550 500 tys. PLN (tj. 35 505 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda).

Ww. emisje obligacji reguluje Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO Bankiem Polskim SA. Na podstawie ww. umowy maksymalna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynosi 4 000 000 tys. PLN. Jednocześnie zgodnie z Umową Gwarancyjną PKO Bank Polski SA jako Gwarant przyjmuje zobowiązanie do obejmowania obligacji emitenta na własny rachunek do kwoty 2 000 000 tys. PLN.

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku zobowiązanie Banku z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Niepublicznego Programu Emisji Obligacji w wartości nominalnej wynosiło 2 048 000 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2019 roku było to 3 400 000 tys. PLN. Na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie było obligacji objętych przez PKO Bank Polski SA w ramach gwarancji.

### PUBLICZNY PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

11 kwietnia 2019 roku Bank ustanowił Publiczny Program Emisji Obligacji, a 31 maja 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny Podstawowy Obligacji PKO Banku Hipotecznego SA. W I półroczu 2020 roku Bank nie emitował obligacji w ramach tego programu, natomiast wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 161 500 tys. PLN (tj. 1 615 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda). W I półroczu 2019 roku Bank nie emitował ani nie wykupywał obligacji w ramach tego programu.

Obligacje wyemitowane w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji są dopuszczone do obrotu na Rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Wartość nominalna wyemitowanych obligacji na 30 czerwca 2020 roku wynosiła 165 000 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2019 roku 326 500 tys. PLN.

### POZOSTAŁE EMISJE OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH

W I półroczu 2020 roku PKO Bank Hipoteczny SA podpisał z europejską instytucją finansową umowę emisji obligacji niezabezpieczonych opartych o zmienną stopę procentową o łącznej wartości nominalnej 350 000 tys. PLN (tj. 350 sztuk o wartości nominalnej 1 000 000 PLN każda) z terminem wykupu 24 lutego 2021 roku oraz wykupił obligacje niezabezpieczone o wartości nominalnej 350 000 tys. PLN (tj. 350 sztuk o wartości nominalnej 1 000 000 PLN każda).

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku zobowiązanie spółki z tytułu wskazanych powyżej obligacji w wartości nominalnej wynosiło 350 000 tys. PLN.



## 18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2020	31.12.2019
Koszty do zapłacen	9 939	9 767
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	30 335	7 984
z tytułu składki naliczonej przez BFG / do wniesienia na rzecz BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji	22 507	-
utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji	7 828	7 984
Inne zobowiązania, w tym:	11 011	13 158
wierzyciele różni	3 153	5 295
rozliczenia publiczno-prawne, w tym:	7 858	7 863
zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	7 468	7 404
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 594	5 051
<b>Razem</b>	<b>55 879</b>	<b>35 960</b>
w tym zobowiązania finansowe	17 686	20 113

Na 30 czerwca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku Bank nie posiadał zobowiązań, w przypadku których nie wywidywałyby się z płatności wynikających z zawartych umów.

## 19. REZERWY

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku, w tym:</b>	<b>154</b>	<b>140</b>	<b>294</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	140	140
Rezerwa długoterminowa	154	-	154
Utworzenie/aktualizacja rezerw	15	49	64
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(114)	(114)
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku, w tym:</b>	<b>169</b>	<b>75</b>	<b>244</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	75	75
Rezerwa długoterminowa	169	-	169

  

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2019 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku, w tym:</b>	<b>124</b>	<b>144</b>	<b>268</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	144	144
Rezerwa długoterminowa	124	-	124
Utworzenie/aktualizacja rezerw	10	205	215
Rozwiązanie	-	(70)	(70)
<b>Stan na 30 czerwca 2019 roku, w tym:</b>	<b>134</b>	<b>279</b>	<b>413</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	279	279
Rezerwa długoterminowa	134	-	134



## 20. KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU

KAPITAŁY WŁASNE	30.06.2020	31.12.2019
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	250 733	161 563
Skumulowane inne dochody całkowite, w tym:	165 119	137 990
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	161 878	134 421
wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	3 241	3 569
Wynik okresu bieżącego	35 474	89 170
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>2 062 626</b>	<b>2 000 023</b>

### STRUKTURA KAPITAŁU AKCYJNEGO

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji (w PLN)	Wartość serii według wartości nominalnej (w PLN)	Data podjęcia uchwały przez WZA	Data emisji	Data rejestracji w KRS
A	zwykłe	300 000 000	1	300 000 000	06.10.2014 r.	06.10.2014 r.	24.10.2014 r.
B	zwykłe	200 000 000	1	200 000 000	14.03.2016 r.	07.04.2016 r.	22.04.2016 r.
C	zwykłe	200 000 000	1	200 000 000	01.07.2016 r.	15.07.2016 r.	28.07.2016 r.
D	zwykłe	100 000 000	1	100 000 000	28.10.2016 r.	18.11.2016 r.	01.12.2016 r.
E	zwykłe	150 000 000	1	150 000 000	21.03.2017 r.	04.04.2017 r.	12.04.2017 r.
F	zwykłe	150 000 000	1	150 000 000	28.06.2017 r.	04.07.2017 r.	11.09.2017 r.
G	zwykłe	100 000 000	1	100 000 000	18.10.2017 r.	20.10.2017 r.	16.11.2017 r.
H	zwykłe	95 000 000	1	95 000 000	13.08.2018 r.	17.08.2018 r.	08.10.2018 r.
I	zwykłe	100 000 000	1	100 000 000	19.12.2018 r.	21.12.2018 r.	21.02.2019 r.
J	zwykłe	131 500 000	1	131 500 000	07.03.2019 r.	19.03.2019 r.	16.05.2019 r.
K	zwykłe	84 800 000	1	84 800 000	27.06.2019 r.	01.07.2019 r.	20.08.2019 r.
<b>Razem</b>		<b>1 611 300 000</b>		<b>1 611 300 000</b>			

Jedynym akcjonariuszem Banku na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku był PKO Bank Polski SA.

Kapitał zakładowy Banku na 30 czerwca 2020 roku wynosił 1 611 300 000 PLN i dzielił się na 1 611 300 000 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wyemitowane akcje PKO Banku Hipotecznego SA nie są uprzywilejowane i zostały w pełni opłacone.

W I półroczu 2020 roku oraz w 2019 roku Bank nie wypłacał dywidendy.



## POZOSTAŁE NOTY

### 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

#### 21.1 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Bank nie posiadał zobowiązań umownych dotyczących nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

#### 21.2 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (WARUNKOWE)	30.06.2020	31.12.2019
Nieruchomione kredyty mieszkaniowe (wartość nominalna)		
kredyty mieszkaniowe dla osób fizycznych	192 966	482 686
rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe	(75)	(140)
<b>Razem netto</b>	<b>192 891</b>	<b>482 546</b>
w tym udzielone zobowiązania nieodwołalne	-	-

Informacje na temat rezerw utworzonych na udzielone zobowiązania finansowe znajdują się w Nocie 19 „Rezerwy”.

#### 21.3 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA GWARANCYJNE

PKO Bank Hipoteczny SA nie udziela zobowiązań gwarancyjnych.

#### 21.4 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	2 478 816	2 230 566
gwarancyjne	2 000 000	2 000 000
<b>Razem</b>	<b>4 478 816</b>	<b>4 230 566</b>

Zobowiązania warunkowe otrzymane finansowe reprezentują uruchomione i dostępne odnawialne kredyty obrotowe w rachunku bieżącym, natomiast zobowiązania warunkowe otrzymane gwarancyjne dotyczą dostępnej gwarancji objęcia emisji obligacji.

#### UPRAWNIENIE DO SPRZEDAŻY LUB OBCIĄŻENIA ZASTAWEM ZABEZPIECZENIA USTANOWIONEGO NA RZECZ BANKU

Na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku na rzecz Banku nie ustanowiono zabezpieczeń, które Bank był uprawniony sprzedać lub obciążyć innym zastawem, w przypadku realizacji wszelkich obowiązków przez właściciela zabezpieczenia.

### 22. SPRAWY SPORNE

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie występowały sprawy sporne.



## 23. INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU

### LEASING – LEASINGOBIORCA

KWOTY DOTYCZĄCE LEASINGU UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT - LEASINGOBIORCA	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020	II kwartał 01.04.2019 - 30.06.2019	2 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.06.2019
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(320)	(632)	(307)	(586)
nieruchomości	(266)	(524)	(255)	(506)
samochodów	(54)	(108)	(52)	(80)
Koszty odsetek	(32)	(67)	(41)	(81)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	-	-	(75)	(85)
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi, koszty z tytułu podatku od towarów i usług niepodlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych	(117)	(353)	(189)	(411)
<b>Razem</b>	<b>(469)</b>	<b>(1 052)</b>	<b>(612)</b>	<b>(1 163)</b>

### LEASING – LEASINGODAWCA

Bank nie zawiera umów dla których pełni rolę leasingodawcy.

## 24. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2020	31.12.2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	15	20
Należności od banków - rachunki bieżące	28	31
<b>Razem</b>	<b>43</b>	<b>51</b>

Na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie występowały środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

## 25. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

### 25.1 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

Podmiotami powiązanymi kapitałowo z Bankiem są PKO Bank Polski SA oraz podmioty z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

Opis transakcji z jednostkami powiązanymi kapitałowo został zaprezentowany w rozdziale 37.1 Sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Ponadto w I połowie 2020 roku:

- W wyniku podpisania 11 lutego 2020 roku aneksu do Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 30 września 2015 roku maksymalna wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji w ramach programu została zwiększona o 500 000 tys. PLN, tj. do kwoty 4 000 000 tys. PLN;
- W wyniku podpisania 18 marca 2020 roku aneksu do umowy z 10 lipca 2019 roku kwota limitu została podwyższona o 1 500 000 tys. PLN, tj. do kwoty do 4 000 000 tys. PLN, a kwota podwyższenia może zostać wykorzystana w celu wykupu obligacji własnych, których termin wykupu przypada w I połowie 2020 roku, w przypadku zaistnienia trudności związanych z refinansowaniem poszczególnych serii obligacji własnych spowodowanych sytuacją na rynku finansowym.



## INFORMACJE FINANSOWE

### DANE WEDŁUG STANU NA 30 CZERWCA 2020 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	758 216	758 132
Razem	758 216	758 132

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty w rachunku bieżącym i overdraft	Nabycie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	5 531 938	155 039	53 097	8 867	813
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	17	-
PKO Leasing SA	-	-	-	458	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	97 187	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	64 839	-	-
PKO VC -fizan	-	-	33 904	-	-
Razem	5 531 938	155 039	249 027	9 342	813

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA	
	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	4 478 816
Razem	-	4 478 816

### DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU

PODMIOT	Przychody		Koszty ogółem	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
	ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji			
PKO Bank Polski SA	1 230	1 116	160 696	145 549	29
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	101	-	-
PKO Leasing SA	-	-	168	6	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	2 450	2 450	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	577	577	-
PKO VC -fizan	-	-	323	323	-
Razem	1 230	1 116	164 315	148 905	29





#### DANE WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	173 515	173 275
<b>Razem</b>	<b>173 515</b>	<b>173 275</b>

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty w rachunku bieżącym i overdraft	Nabycie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	2 282 481	2 278 763	62 416	57 897	46 084
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	19	-
PKO Leasing SA	-	-	-	577	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	-	31	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	64 423	-	-
PKO VC -fizan	-	-	33 698	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 282 481</b>	<b>2 278 763</b>	<b>160 537</b>	<b>58 524</b>	<b>46 084</b>

PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	4 230 566
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>4 230 566</b>

#### DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2019 ROKU

PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
PKO Bank Polski SA	1 041	816	156 320	144 555	33	(133 638)
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	101	-	-	-
PKO Leasing SA	-	-	163	6	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	1 478	1 478	-	-
PKO VC -fizan	-	-	364	364	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 041</b>	<b>816</b>	<b>158 426</b>	<b>146 403</b>	<b>33</b>	<b>(133 638)</b>

W okresie sprawozdawczym Bank nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

## 25.2 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO

Na 30 czerwca 2020 roku jednostkami powiązanymi z Bankiem poprzez kluczowy personel kierowniczy PKO Banku Hipotecznego SA bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawało 9 podmiotów, z czego I półroczu 2020 roku tylko z jednym z tych podmiotów Bank posiadał czynną umowę i dokonywał płatności z tytułu nabycia towarów. Natomiast na 31 grudnia 2019 roku z Bankiem połączonych było 10 podmiotów, z czego w 2019 roku tylko z jednym z tych podmiotów Bank posiadał czynną umowę i dokonywał płatności z tytułu nabycia towarów.





## 25.3 ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO PKO BANKU HIPOTECZNEGO

### INFORMACJE FINANSOWE

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Zarząd Banku<sup>1)</sup></b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze <sup>2)</sup>	873	1 155
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia długoterminowe <sup>3)</sup>	182	224
Płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych <sup>4)</sup>	182	224
<b>Razem</b>	<b>1 237</b>	<b>1 603</b>
<b>Rada Nadzorcza Banku (niezależni członkowie Rady Nadzorczej)</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze <sup>2)</sup>	69	69
<b>Razem</b>	<b>69</b>	<b>69</b>

<sup>1)</sup> W tym członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje;

<sup>2)</sup> Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenia, składki na ubezpieczenie społeczne, PPE, inne świadczenia oraz rezerwa na nieodroczone zmienne składniki wynagrodzeń, rozliczenie których nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego;

<sup>3)</sup> W pozycji świadczenia długoterminowe ujęto rezerwy na odroczone zmienne składniki wynagrodzeń przyznawane w środkach pieniężnych, które będą wypłacane po okresie 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego;

<sup>4)</sup> W pozycji płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych ujęto rezerwy na odroczone zmienne składniki wynagrodzeń przyznawane w formie instrumentu finansowego tj. akcji fantomowych. Przeliczenie akcji fantomowych na gotówkę jest dokonywane po okresie retencyjnym.

### KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ BANK NA RZECZ KIEROWNICTWA

W I półroczu 2020 roku oraz w 2019 roku Bank nie udzielił kredytów i pożyczek członkom kierownictwa.

W ramach podpisanej 17 listopada 2015 roku z PKO Bankiem Polskim SA Umowy Ramowej Sprzedaży Wierzytelności Bank nabył portfele wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych, w których skład wchodziły dwa kredyty udzielone jednemu z Członków Rady Nadzorczej Banku. Na 30 czerwca 2020 roku ich wartość bilansowa wynosiła 603 tys. PLN, a na 31 grudnia 2019 roku 621 tys. PLN. Warunki oprocentowania i terminy spłaty nie odbiegają od warunków rynkowych.

## 26. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

### 26.1 KATEGORIE WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ DO WARTOŚCI GODZIWEJ

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 CZERWCA 2020 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1 Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Poziom 2 Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Poziom 3 Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	758 132	-	758 132	-
CIRS		734 630	-	734 630	-
FX-Forward		159	-	159	-
IRS		23 343	-	23 343	-
Papiery wartościowe	12	1 240 478	1 240 478	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 240 478	1 240 478	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>1 998 610</b>	<b>1 240 478</b>	<b>758 132</b>	<b>-</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	813	-	813	-
CIRS		-	-	-	-
FX-Forward		813	-	813	-
IRS		-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>813</b>	<b>-</b>	<b>813</b>	<b>-</b>



AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	173 275	-	173 275	-
CIRS		163 676	-	163 676	-
FX-Forward		382	-	382	-
IRS		9 217	-	9 217	-
Papiery wartościowe	12	1 240 161	1 240 161	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 240 161	1 240 161	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>1 413 436</b>	<b>1 240 161</b>	<b>173 275</b>	<b>-</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	46 084	-	46 084	-
CIRS		45 237	-	45 237	-
FX-Forward		847	-	847	-
IRS		-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>46 084</b>	<b>-</b>	<b>46 084</b>	<b>-</b>

W I półroczu 2020 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny oraz danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej.

W I półroczu 2020 roku, jak również w I półroczu 2019 roku nie wystąpiły transfery pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

## 26.2 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Techniki wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie są prezentowane w wartości godziwej zostały opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 CZERWCA 2020 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	30.06.2020	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	15	15
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	28	28
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			25 481 009	24 655 470
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	25 481 009	24 655 470
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	62	62
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	5 936 983	5 936 983
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 765	4 765
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1,2	zdyskontowane przepływy pieniężne, notowania na rynku regulowanym	16 817 117	17 033 260
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 557 648	2 557 648
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	17 686	17 686



AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	31.12.2019	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	20	20
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	31	31
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			25 821 070	25 138 514
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	25 821 070	25 138 514
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	217	217
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 811 259	4 811 259
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 885	4 885
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1,2	zdyskontowane przepływy pieniężne, notowania na rynku regulowanym	16 239 975	16 452 033
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 060 026	4 060 026
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	20 113	20 113

## 27. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W I półroczu 2020 roku, jak również w 2019 roku ze względu na specyfikę działalności biznesowej Bank nie analizował wyników działalności w podziale na segmenty.



## CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

### 28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA ma na celu zapewnienie stabilności finansowej Banku, ochronę wartości i bezpieczeństwa emitowanych listów zastawnych oraz zapewnienie bezpieczeństwa środków pochodzących z emisji obligacji oraz pozostałych źródeł finansowania działalności Banku. Zakładany poziom ryzyka stanowi ważny składnik procesu planistycznego.

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA zostało szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. W I połowie 2020 roku cele i zasady zarządzania ryzykiem nie uległy istotnym zmianom.

### 29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

#### 29.1 MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE

W poniższej tabeli zaprezentowano maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe w odniesieniu do instrumentów finansowych, które są objęte zakresem MSSF 7, ale do których nie mają zastosowania wymogi dotyczące utraty wartości określone w MSSF 9.

MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	30.06.2020	31.12.2019
Instrumenty pochodne zabezpieczające	758 132	173 275
<b>Ekspozycja bilansowa - razem</b>	<b>758 132</b>	<b>173 275</b>

#### 29.2 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.06.2020	31.12.2019
Należności nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości (rating kontrahenta A2)	28	31
<b>Razem brutto</b>	<b>28</b>	<b>31</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Razem netto</b>	<b>28</b>	<b>31</b>

#### 29.3 PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2020	31.12.2019
Emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN (rating A)	1 240 478	1 240 161
<b>Razem brutto</b>	<b>1 240 478</b>	<b>1 240 161</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Razem netto</b>	<b>1 240 478</b>	<b>1 240 161</b>

#### 29.4 KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

Portfel kredytowy charakteryzuje się niskim poziomem ekspozycji z utratą wartości. Według stanu na 30 czerwca 2020 roku rozpoznano 105 kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, których udział w łącznej wartości portfela kredytowego wynosił 0,09%, natomiast według stanu na 31 grudnia 2019 roku były to odpowiednio 88 kredyty o udziale 0,07%.



W związku z trwającą pandemią COVID-19 oraz jej negatywnym wpływem na sytuację finansową klientów Bank oczekuje pogorszenia jakości portfela kredytowego w kolejnych okresach sprawozdawczych. Pomimo wciąż niepełnej wiedzy Banku na temat wpływu pandemii na sytuację makroekonomiczną, w I półroczu 2020 roku Bank uwzględnił dodatkowy odpis z tytułu COVID-19 na prognozowane pogorszenie jakości portfela kredytowego w wysokości 10 800 tys. PLN. Bank wziął pod uwagę negatywne scenariusze makroekonomiczne, które zakładają w wersji bazowej recesję gospodarczą oraz wzrost bezrobocia. Pandemia COVID-19 nie wpływa na założenie co do kontynuowania działalności.

Zgodnie z metodologią szczegółowo opisaną w Nocie 41.3 sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, przy wyliczeniu wartości straty oczekiwanej Bank uwzględnia wpływ scenariuszy makroekonomicznych na wysokość poszczególnych parametrów. Na potrzeby kalkulacji straty oczekiwanej (analogicznie jak w przypadku identyfikacji przesłanki istotnego wzrostu ryzyka kredytowego) wykorzystywane są trzy scenariusze makroekonomiczne opracowane na podstawie prognoz Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. Zakres prognozowanych wskaźników obejmuje: wskaźniki dynamiki PKB, stopę bezrobocia oraz indeks cen nieruchomości. Dodatkowy odpis z tytułu COVID-19 wynika z istotnego pogorszenia prognoz makroekonomicznych we wszystkich trzech przyjętych scenariuszach oraz ze zmodyfikowania wag przypisanych poszczególnym scenariuszom – przyjęto scenariusz bazowy z prawdopodobieństwem 75%, scenariusz optymistyczny z wagą 5% oraz scenariusz pesymistyczny z wagą 20% (według stanu na 31 grudnia 2019 roku było to odpowiednio 80%/10%/10%).

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	25 418 786	25 728 434
Kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	101 185	117 439
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	23 198	17 923
<b>Razem brutto</b>	<b>25 543 169</b>	<b>25 863 796</b>
Odpis na kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(44 711)	(27 212)
Odpis na kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(6 703)	(8 016)
Odpis na kredyty z rozpoznaną utratą wartości	(10 746)	(7 498)
<b>Razem netto</b>	<b>25 481 009</b>	<b>25 821 070</b>

W I półroczu 2020 roku, w związku z pandemią COVID-19 Bank udostępnił klientom możliwość zawieszenia do 6 rat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych na zasadach przyjętych przez sektor bankowy we współpracy ze Związkiem Banków Polskich. Stosowanie powyższego moratorium nie prowadzi do automatycznej zmiany klasyfikacji ekspozycji i uznania ich za objęte działaniem restrukturyzacyjnym, chyba, że były już zaklasyfikowane jako objęte takim działaniem wcześniej. Przez cały okres obowiązywania moratorium oraz po jego zakończeniu Bank ocenia prawdopodobieństwo niedokonania płatności przez dłużników nim objętych, zgodnie ze standardowymi procedurami, ze szczególnym uwzględnieniem opóźnień w spłacie występujących po okresie zawieszenia. Na 30 czerwca 2020 roku Bank identyfikował 5,1% portfela kredytów (udział w liczbie kredytów) objętych tak zdefiniowanym moratorium. Wartość tego portfela została zaprezentowana w poniższej tabeli:

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW PODLEGAJĄCE MORATORIUM	30.06.2020
Kredyty bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	1 694 670
dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od dnia początkowego ujęcia (Koszyk 2)	136 076
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	2 368
<b>Razem brutto</b>	<b>1 697 038</b>
Odpis na kredyty bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	(14 143)
dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od dnia początkowego ujęcia (Koszyk 2)	(12 411)
Odpis na kredyty z rozpoznaną utratą wartości	(494)
<b>Razem netto</b>	<b>1 682 401</b>

Według stosowanych przez Bank w I półroczu 2020 roku kryteriów dla oceny zmiany szacunku kontraktowych przepływów pieniężnych tj. modyfikacji, które były spójne z opisanymi w Nocie 3.4.3. sprawozdania finansowego PKO



Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, powyżej opisane zawieszenia rat nie były modyfikacjami istotnymi. Nie prowadziły zatem do zaprzestania ujmowania istniejącego składnika aktywów finansowych, a następnie do ujęcia zmodyfikowanego nowego składnika aktywów finansowych.

W związku z możliwością zawieszenia spłaty rat kredytowych, Bank nie identyfikuje wzrostu kredytów z opóźnieniami w spłacie powiązanego z pandemią COVID-19. Aktualna struktura przeterminowań kredytów prezentuje się następująco:

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW, BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI	30.06.2020	31.12.2019
nieprzeterminowane	25 418 786	25 728 434
przeterminowane do 30 dni	96 546	107 093
przeterminowane od 31 do 60 dni	3 035	8 406
przeterminowane od 61 do 90 dni	1 604	1 940
<b>Razem brutto</b>	<b>25 519 971</b>	<b>25 845 873</b>

Ponadto 24 czerwca 2020 roku Bank udostępnił klientom możliwość zawieszenia wykonania umowy kredytu zgodnie z Ustawą z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych na zapewnienie płynności finansowej przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 („Tarcza 4.0”). Na 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły przypadki takich zawieszeń.

#### PORTFEL KREDYTOWY ORAZ UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA ZAKRESY PD

Prezentowany w poniższych tabelach parametr PD określa prawdopodobieństwo niewypłacalności w horyzoncie 12-miesięcznym. W I półroczu 2020 roku nastąpiło przesunięcie części portfela kredytowego w kierunku wyższych zakresów PD oraz zwiększenie portfela w koszyku 2, które jest następstwem uwzględnienia pogorszonych w związku z COVID-19 prognoz makroekonomicznych bezpośrednio przekładających się na parametr PD.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.06.2020			
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem brutto
<0,01%	221 365	86	-	221 451
0,01% - 0,02%	1 838 337	2 171	-	1 840 508
0,02% - 0,05%	6 485 879	5 423	-	6 491 302
0,05% - 0,1%	5 648 217	6 546	-	5 654 763
0,1% - 0,3%	7 956 987	5 974	-	7 962 961
0,3% - 1,0%	2 477 351	191 911	-	2 669 262
1,0% - 10%	314 693	251 818	-	566 511
10% - 100%	-	113 213	23 198	136 411
<b>Razem wartość brutto</b>	<b>24 942 829</b>	<b>577 142</b>	<b>23 198</b>	<b>25 543 169</b>

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	31.12.2019			
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem brutto
<0,01%	764 248	609	-	764 857
0,01% - 0,02%	3 329 464	2 525	-	3 331 989
0,02% - 0,05%	7 219 473	3 198	-	7 222 671
0,05% - 0,1%	6 027 817	2 188	-	6 030 005
0,1% - 0,3%	6 447 869	3 233	-	6 451 102
0,3% - 1,0%	1 517 342	85 740	-	1 603 082
1,0% - 10%	187 143	200 619	-	387 762
10% - 100%	11 439	42 966	17 923	72 328
<b>Razem wartość brutto</b>	<b>25 504 795</b>	<b>341 078</b>	<b>17 923</b>	<b>25 863 796</b>



UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		30.06.2020			
ZAKRES PD		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<0,01%		2 550	-	-	2 550
0,01% - 0,02%		18 123	-	-	18 123
0,02% - 0,05%		61 629	-	-	61 629
0,05% - 0,1%		38 132	-	-	38 132
0,1% - 0,3%		58 427	-	-	58 427
0,3% - 1,0%		12 255	882	-	13 137
1,0% - 10%		968	-	-	968
10% - 100%		-	-	-	-
Razem wartość nominalna		192 084	882	-	192 966

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		31.12.2019			
ZAKRES PD		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<0,01%		25 661	-	-	25 661
0,01% - 0,02%		70 390	29	-	70 419
0,02% - 0,05%		100 533	-	-	100 533
0,05% - 0,1%		206 437	-	-	206 437
0,1% - 0,3%		59 841	-	-	59 841
0,3% - 1,0%		19 324	49	-	19 373
1,0% - 10%		50	372	-	422
10% - 100%		-	-	-	-
Razem wartość nominalna		482 236	450	-	482 686

## 29.5 PRAKTYKI FORBEARANCE

WARTOŚĆ EKSPOZYCJI PODLEGAJĄCYCH FORBEARANCE W PORTFELU KREDYTOWYM	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki wobec klientów brutto, w tym:	25 543 169	25 863 796
podlegające forbearance	5 589	4 469
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe, w tym:	(62 160)	(42 726)
na kredyty i pożyczki podlegające forbearance	(1 018)	(953)
Kredyty i pożyczki wobec klientów netto, w tym:	25 481 009	25 821 070
podlegające forbearance	4 571	3 516

## 30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI

Poniższa tabela przedstawia wskaźnik koncentracji portfela kredytów i pożyczek mierzony udziałem największych zaangażowań w całym portfelu kredytowym Banku.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - WSKAŹNIK KONCENTRACJI	30.06.2020	31.12.2019
10 największych zaangażowań	0,05%	0,05%
20 największych zaangażowań	0,09%	0,09%
50 największych zaangażowań	0,21%	0,21%
100 największych zaangażowań	0,40%	0,39%

## 31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM

Poniższa tabela przedstawia wskaźnik koncentracji portfela kredytów i pożyczek mierzony wartością wskaźnika LtV opartym o wycenę rynkową.





KREDYTY BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ	30.06.2020	31.12.2019
poniżej 50%	40%	34%
51% - 60%	23%	21%
61% - 70%	21%	22%
71% - 80%	12%	16%
81% - 90%	4%	7%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Średni poziom LTV opartego o wycenę rynkową	53%	56%

Poniższa tabela przedstawia wskaźnik koncentracji portfela kredytów i pożyczek według regionu geograficznego nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - REGION GEOGRAFICZNY	30.06.2020	31.12.2019
mazowiecki	24,0%	23,7%
śląsko-opolski	11,7%	11,7%
dolnośląski	10,7%	10,7%
wielkopolski	9,2%	9,2%
pomorski	8,3%	8,2%
małopolsko-świętokrzyski	8,1%	8,1%
lubelsko-podkarpacki	6,4%	6,5%
zachodnio-pomorski i lubuski	6,2%	6,3%
łódzki	4,9%	4,9%
kujawsko-pomorski	4,7%	4,8%
warmińsko-mazurski	3,3%	3,4%
podlaski	2,5%	2,5%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

### 32.1 POMIAR I OCENA RYZYKA PŁYNNOŚCI

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

- kontraktowa, urealniona i stress-testowa luka płynności,
- nadwyżka płynności i horyzont przeżycia bez zewnętrznego wsparcia,
- nadzorcze miary płynności:
  - M3 – współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi,
  - M4 – współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi,
- miara płynności krótkoterminowej:
  - LCR (ang. liquidity coverage ratio) – wskaźnik pokrycia wypływów netto do 1 miesiąca,
- koncentracja źródeł finansowania,
- wskaźnik pokrycia aktywów długoterminowych finansowaniem długoterminowym,
- testy warunków skrajnych (stress-testy płynności).

Poniżej prezentowane są zestawienia urealnionej luki płynności na 30 czerwca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku.

LUKA PŁYNNOŚCI	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
30.06.2020								
Urealniona luka okresowa	2 469 421	796 873	118 738	101 214	(926 973)	(7 236 371)	(13 141 407)	17 818 505
Urealniona skumulowana luka okresowa	2 469 421	3 266 294	3 385 032	3 486 246	2 559 273	(4 677 098)	(17 818 505)	-





Według stanu na 30 czerwca 2020 roku w przedziałach do 12 miesięcy urealniona skumulowana luka płynności była dodatnia, co oznacza nadwyżkę zapadających aktywów powiększoną o szacowane wpływy z tytułu dostępnego limitu w rachunku bieżącym nad wymagalnymi zobowiązaniami w perspektywie krótko- i średnioterminowej.

LUKA PŁYNNOŚCI 31.12.2019	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
Urealniona luka okresowa	1 230 618	839 626	41 062	(1 899 479)	(1 775 357)	(5 072 776)	(11 849 070)	18 485 376
Urealniona skumulowana luka okresowa	1 230 618	2 070 244	2 111 306	211 827	(1 563 530)	(6 636 306)	(18 485 376)	-

Nadwyżka płynności jest wyznaczana z uwzględnieniem stress-testowych wpływów środków. Horyzont przeżycia oznacza okres, w którym w warunkach stress-testowych Bank posiada nadwyżkę wpływów nad wypływami.

Nadwyżka płynności składa się z aktywów płynnych (składających się z części podstawowej służącej ochronie przed najbardziej dotkliwymi zjawiskami kryzysowymi oraz części uzupełniającej służącej ochronie przed mniej dotkliwymi ale dłużej utrzymującymi się zjawiskami kryzysowymi) pomniejszonych o wypływy stress-testowe netto (wypływy pomniejszone o wpływy płynności) w horyzoncie 30 dni:

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2020	31.12.2019
Nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca	2 902 582	1 605 939

Bank monitoruje wszystkie obowiązujące normy płynności określone w uchwale KNF 386/2008 z 17 grudnia 2008 roku. Tabela poniżej prezentuje wartości norm płynnościowych obowiązujących na koniec okresów sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku oraz wartości średnie, minimalne i maksymalne w trakcie tych okresów sprawozdawczych:

30.06.2020	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny
M3	391,50	354,24	308,74	391,50	>1,0
M4	1,06	1,05	1,03	1,07	>1,0

  

31.12.2019	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny
M3	331,27	306,32	145,75	1 807,65	>1,0
M4	1,03	1,03	1,03	1,05	>1,0

Wskaźnik pokrycia wpływów netto do 1 miesiąca (LCR) został przedstawiony w poniższej tabeli:

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2020	31.12.2019
Wskaźnik pokrycia wpływów netto do 1 miesiąca (LCR)	2305%	163%
Limit nadzorczy wskaźnika LCR	100%	100%

## 32.2 KONTROLA RYZYKA PŁYNNOŚCI

Kontrola ryzyka płynności obejmuje ustalanie dostosowanych do skali oraz złożoności Banku strategicznych limitów tolerancji oraz limitów wewnętrznych na ryzyko płynności krótko-, średnio- i długoterminowej, które podlegają monitorowaniu, a w przypadku ich przekroczenia Bank uruchamia działania zarządcze.

## 32.3 PROGNOZOWANIE I MONITOROWANIE RYZYKA PŁYNNOŚCI

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko płynności na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku kształtowała się w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych. W I półroczu 2020 roku oraz w 2019 roku Bank nie przekroczył żadnej z norm płynności oraz żadnych limitów wewnętrznych i strategicznych.



W Banku regularnie analizowane są założenia biznesowe, które mogą mieć istotny wpływ na projekcję miar ryzyka płynności. Cyklicznie i na bieżąco sporządzane są prognozy podstawowych miar ryzyka płynności, w szczególności tych, na które nałożone są limity wewnętrzne.

### 32.4 ŁUKA PŁYNNOŚCI W UJĘCIU PRZEPŁYWÓW KONTRAKTOWYCH

Łuka płynności w ujęciu przepływów kontraktowych oznacza niedopasowanie powstałe pomiędzy zaklasyfikowanymi do danego przedziału wpływami a wypływami. Przy kalkulacji luki płynności w ujęciu przepływowym Bank uwzględnia wszystkie instrumenty zawarte na datę bilansową. Nie uwzględnia się wzrostu udzielonych kredytów ani odnowienia zapadającego finansowania. Zakłada się natomiast wykorzystanie środków dostępnych w ramach linii kredytowych.

30.06.2020	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące	Razem
Wpływy	2 469 421	159 321	278 716	427 165	1 035 407	1 729 659	5 786 967	25 376 690	37 263 346
papiery wartościowe	-	8 368	-	1 045	174 840	3 355	701 925	381 876	1 271 409
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	141 515	278 716	426 120	860 567	1 726 304	5 085 042	24 994 814	33 513 078
linie kredytowe	2 469 378	9 438	-	-	-	-	-	-	2 478 816
inne	43	-	-	-	-	-	-	-	43
Wypływy	9 717	714 525	218 665	1 382 888	1 706 363	6 679 538	17 167 216	570 413	28 449 325
zobowiązania wobec banków	9 717	9 104	8 265	103 977	170 824	186 264	8 014 562	-	8 502 713
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	6 414	31 219	46 749	1 053 132	6 320 078	9 152 614	570 413	17 180 619
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	634 348	122 427	1 192 236	453 636	165 541	-	-	2 568 188
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	59 819	56 754	39 926	28 771	7 655	40	-	192 965
inne	-	4 840	-	-	-	-	-	-	4 840
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	68	26 567	8 888	39 823	5 429 601	7 160 721	8 370	12 674 038
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	15 054	23 231	92 390	190 348	5 525 354	7 107 057	8 012	12 961 446
<b>Łuka okresowa</b>	<b>2 459 704</b>	<b>(570 190)</b>	<b>63 387</b>	<b>(1 039 225)</b>	<b>(821 481)</b>	<b>(5 045 632)</b>	<b>(11 326 585)</b>	<b>24 806 635</b>	<b>8 526 613</b>
<b>Łuka skumulowana</b>	<b>2 459 704</b>	<b>1 889 514</b>	<b>1 952 901</b>	<b>913 676</b>	<b>92 195</b>	<b>(4 953 437)</b>	<b>(16 280 022)</b>	<b>8 526 613</b>	

  

31.12.2019	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące	Razem
Wpływy	1 230 617	324 459	805 992	466 029	951 151	2 090 996	6 188 933	28 931 264	40 989 441
papiery wartościowe	-	168 267	-	1 280	9 806	190 568	566 007	388 754	1 324 682
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	156 192	305 992	464 749	941 345	1 900 428	5 622 926	28 542 510	37 934 142
linie kredytowe	1 230 566	-	500 000	-	-	-	-	-	1 730 566
inne	51	-	-	-	-	-	-	-	51
Wypływy	5 167	1 003 723	798 562	2 750 597	2 387 780	4 439 653	15 912 104	810 655	28 108 241
zobowiązania wobec banków	5 167	10 370	9 780	162 269	2 186 462	276 384	4 046 808	-	6 697 240
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	40 967	12 601	27 360	112 319	3 967 011	11 864 800	810 655	16 835 713
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	797 728	654 564	2 464 978	2 028	168 279	-	-	4 087 577
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	149 633	121 617	95 990	86 971	27 979	496	-	482 686
inne	-	5 025	-	-	-	-	-	-	5 025
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	30 274	873	6 883	34 275	2 626 435	9 417 809	8 370	12 124 919
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	26 415	46 277	87 886	181 515	2 963 035	9 858 376	9 166	13 172 670
<b>Łuka okresowa</b>	<b>1 225 450</b>	<b>(675 405)</b>	<b>(37 974)</b>	<b>(2 365 571)</b>	<b>(1 583 869)</b>	<b>(2 685 257)</b>	<b>(10 163 738)</b>	<b>28 119 813</b>	<b>11 833 449</b>
<b>Łuka skumulowana</b>	<b>1 225 450</b>	<b>550 045</b>	<b>512 071</b>	<b>(1 853 500)</b>	<b>(3 437 369)</b>	<b>(6 122 626)</b>	<b>(16 286 364)</b>	<b>11 833 449</b>	



### 32.5 KONCENTRACJA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

W ramach ryzyka płynności Bank rozpoznaje ryzyko koncentracji źródeł finansowania, dotyczące sytuacji, w której struktura finansowania staje się podatna na pojedyncze zdarzenie lub jeden czynnik, taki jak znaczne i nagłe wycofanie środków finansowych lub niewystarczający dostęp do nowych środków finansowania.

Poniższa tabela przedstawia strukturę źródeł finansowania Banku:

STRUKTURA FINANSOWANIA BANKU	30.06.2020	31.12.2019
Emisje listów zastawnych	61,2%	59,6%
Środki od podmiotu dominującego	20,7%	16,7%
Emisje obligacji	9,3%	14,9%
Kapitały własne	7,5%	7,3%
Pozostałe	1,3%	1,5%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Udział finansowania pozyskanego od podmiotu dominującego wyniósł 20,7% na 30 czerwca 2020 roku oraz 16,7% na 31 grudnia 2019 roku. Wzrost ten wynika ze zmniejszenia udziału emisji obligacji własnych i zastąpienia finansowaniem od podmiotu dominującego w związku z przejściowymi trudnościami z rolowaniem części emisji wymagalnych w I półroczu 2020 roku spowodowanymi pandemią COVID-19. W kolejnych kwartałach Bank planuje odbudować udział emisji obligacji. Ryzyko koncentracji finansowania ocenia się jako akceptowalne.

W celu ograniczenia ryzyka koncentracji źródeł finansowania w Banku wdrożony został system wewnętrznych limitów krótko i długoterminowych, w tym uwzględniających terminy dokonanych przez Bank emisji listów zastawnych. W I półroczu 2020 roku oraz w 2019 roku żaden z tych limitów nie został przekroczony.

### 33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

#### 33.1 POMIAR I OCENA RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

Zaprezentowane poniżej zestawienie luki przeszacowań obejmuje aktywa i zobowiązania oraz udzielone zobowiązania finansowe wrażliwe na zmiany stóp procentowych. Nie ujęto w nich zobowiązań warunkowych niewrażliwych na ryzyko stopy procentowej, funduszy własnych Banku, należności od banków w formie środków na rachunkach bieżących oraz przekroczeń salda w rachunku bieżącym.

30.06.2020	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesiące	6-12 miesiące	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
<b>Aktywa, w tym:</b>	<b>8 727 861</b>	<b>15 772 654</b>	<b>2 011 771</b>	<b>3 446</b>	<b>5 998</b>	<b>108 140</b>	<b>-</b>	<b>26 629 870</b>
papiery wartościowe	935 000	-	303 000	-	-	-	-	1 238 000
kredyty i pożyczki wobec klientów	7 792 861	15 772 654	1 708 771	3 446	5 998	108 140	-	25 391 870
<b>Zobowiązania</b>	<b>(6 894 564)</b>	<b>(4 360 622)</b>	<b>(1 191 000)</b>	<b>(102 000)</b>	<b>(5 624 200)</b>	<b>(7 051 814)</b>	<b>(60 000)</b>	<b>(25 284 200)</b>
zobowiązania wobec banków	(4 140 564)	(1 784 622)	-	-	-	-	-	(5 925 186)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(2 030 000)	(2 030 000)	-	-	(5 624 200)	(7 051 814)	(60 000)	(16 796 014)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(724 000)	(546 000)	(1 191 000)	(102 000)	-	-	-	(2 563 000)
<b>Pozycje aktywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających</b>	<b>-</b>	<b>302</b>	<b>768</b>	<b>2 479</b>	<b>5 622 871</b>	<b>7 051 984</b>	<b>60 000</b>	<b>12 738 404</b>
<b>Pozycje pasywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających</b>	<b>(4 232 131)</b>	<b>(7 956 847)</b>	<b>(770)</b>	<b>(2 375)</b>	<b>(9 723)</b>	<b>(5 692)</b>	<b>-</b>	<b>(12 207 538)</b>
<b>Luka okresowa</b>	<b>(2 398 834)</b>	<b>3 455 487</b>	<b>820 769</b>	<b>(98 450)</b>	<b>(5 054)</b>	<b>102 618</b>	<b>-</b>	<b>1 876 536</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>(2 398 834)</b>	<b>1 056 653</b>	<b>1 877 422</b>	<b>1 778 972</b>	<b>1 773 918</b>	<b>1 876 536</b>	<b>1 876 536</b>	



31.12.2019	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesiące	6-12 miesiące	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Aktywa, w tym:	8 997 175	16 188 124	1 722 523	3 928	6 544	25 274	-	26 943 568
papiery wartościowe	1 093 480	-	143 000	-	-	-	-	1 236 480
kredyty i pożyczki wobec klientów	7 903 695	16 188 124	1 579 523	3 928	6 544	25 274	-	25 707 088
Zobowiązania	(5 710 816)	(4 726 662)	(2 464 000)	-	(2 820 100)	(9 279 272)	(60 000)	(25 060 850)
zobowiązania wobec banków	(2 795 316)	(1 969 662)	-	-	-	-	-	(4 764 978)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(2 030 000)	(2 030 000)	-	-	(2 820 100)	(9 279 272)	(60 000)	(16 219 372)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(885 500)	(727 000)	(2 464 000)	-	-	-	-	(4 076 500)
Pozycje aktywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	507	-	1 914	1 059	2 822 610	9 278 223	60 000	12 164 313
Pozycje pasywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	(4 232 621)	(7 956 551)	(1 775)	(1 028)	(3 780)	(13 816)	-	(12 209 571)
Luka okresowa	(945 755)	3 504 911	(741 338)	3 959	5 274	10 409	-	1 837 460
Luka skumulowana	(945 755)	2 559 156	1 817 818	1 821 777	1 827 051	1 837 460	1 837 460	

### 34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Poniższa tabela przedstawia pozycję walutową Banku.

POZYCJA WALUTOWA WYRAŻONA W TYS. PLN	30.06.2020	31.12.2019
EUR	35	86
USD	2	4

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko walutowe kształtowała się na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych.

### 35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku w Banku zostało ujawnionych 16 zdarzeń z tytułu ryzyka operacyjnego, które wygenerowały stratę finansową na łączną kwotę 10 tys. PLN, natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku było to 6 zdarzeń ze stratą finansową o wartości 1 tys. PLN.

W celu ograniczania strat z tytułu ryzyka operacyjnego w Banku podejmowane są działania zarządcze zarówno mające charakter doraźny, jak i systemowy. Działania doraźne obejmują bezpośrednie reagowanie na identyfikowane ryzyka, niwelowanie nieprawidłowości o charakterze odwracalnym oraz odzyskiwanie utraconych środków.

### 36. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Na 30 czerwca 2020 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 17,5% (na 31 grudnia 2019 roku 16,6%). Bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 łączny współczynnik kapitałowy Banku wynosiłby 17,3% (na 31 grudnia 2019 roku 16,5%).

19 marca 2020 roku Minister Finansów podpisał rozporządzenie dotyczące rozwiązywania bufora ryzyka systemowego, którego wysokość wynosiła 3%, obniżając wymóg regulacyjny dotyczący łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) do poziomu 10,5%.



### 36.1 FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

Fundusze własne Banku na potrzeby adekwatności kapitałowej zostały wyznaczone zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe oraz postanowieniami Rozporządzenia CRR wraz z aktami wykonawczymi.

Fundusze własne Banku składają się wyłącznie z funduszy podstawowych Tier I (CET 1). Przy wyznaczeniu funduszy własnych Bank korzysta z przepisów przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9.

FUNDUSZE WŁASNE BANKU	30.06.2020	31.12.2019
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	250 733	161 563
Wynik bieżącego okresu	35 474	89 170
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	161 878	134 421
Skumulowane inne dochody całkowite - aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	3 241	3 569
<b>Kapitały własne</b>	<b>2 062 626</b>	<b>2 000 023</b>
<b>Korekty do kapitałów własnych</b>	<b>(183 102)</b>	<b>(179 243)</b>
Wynik bieżącego okresu	(35 474)	(89 170)
Wynik bieżący zaliczony za zgodą KNF	-	30 629
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(161 878)	(134 421)
Wartości niematerialne	(1 634)	(2 395)
Korekta wartości aktywów wycenianych do wartości godziwej (AVA)	(1 771)	(1 360)
Korekta z tytułu okresu przejściowego w związku z wdrożeniem MSSF 9	17 655	17 474
<b>Fundusze własne</b>	<b>1 879 524</b>	<b>1 820 780</b>

Na 30 czerwca 2020 roku fundusze własne Banku, kapitał podstawowy Tier I oraz kapitał Tier I bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 wynosiłyby 1 861 869 tys. PLN natomiast na 31 grudnia 2019 roku 1 803 306 tys. PLN.

### 36.2 DŹWIGNIA FINANSOWA

Poziom wskaźnika dźwigni finansowej podlega monitorowaniu w cyklach miesięcznych, przy czym Bank za bezpieczny i nie wymagający podejmowania dodatkowych działań uznaje poziom wskaźnika powyżej 5%.

DŹWIGNIA FINANSOWA	30.06.2020	31.12.2019
Współczynnik dźwigni finansowej (LR)	7,0%	6,7%

Współczynnik dźwigni finansowej kształtował się na 30 czerwca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku powyżej rekomendowanego dla banków przez Komitet Bazylejski poziomu 3%.

Na 30 czerwca 2020 roku wskaźnik dźwigni bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 wynosiłyby 6,9%, natomiast na 31 grudnia 2019 roku 6,6%.

### 36.3 WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH (FILAR I)

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR Bank wylicza wymogi w zakresie funduszy własnych dla następujących rodzajów ryzyka:

- z tytułu ryzyka kredytowego – metodą standardową,
- z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej (CVA) – metodą standardową,
- z tytułu ryzyka rozliczenia i dostawy – metodą standardową,
- z tytułu ryzyka operacyjnego – metoda wskaźnika bazowego (BIA),



- z tytułu ryzyka rynkowego (tylko walutowe) – metodami podstawowymi.

Na 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, rozliczenia i dostawy oraz rynkowego były zerowe, zatem na łączny wymóg w zakresie funduszy własnych składały się wymogi z tytułu ryzyka kredytowego oraz operacyjnego.

WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	30.06.2020	31.12.2019
Ryzyko kredytowe	824 613	854 550
Ryzyko operacyjne	35 171	22 695
<b>Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych</b>	<b>859 784</b>	<b>877 245</b>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	17,5%	16,6%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	17,5%	16,6%
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>17,5%</b>	<b>16,6%</b>



## ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

### 37. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

14 lipca 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na dokonanie zmiany w statucie zawartej w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKO Banku Hipotecznego SA z dnia 5 czerwca 2020 roku dotyczącej zmiany siedziby Banku. Nową siedzibą Banku będzie Warszawa, a nowym adresem Banku będzie ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa. Bank przygotowuje obecnie do złożenia wniosek do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku o zarejestrowanie zmiany statutu w Rejestrze przedsiębiorców KRS.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

31.07.2020 r.	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> ..... (podpis)
31.07.2020 r.	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> ..... (podpis)
31.07.2020 r.	Agnieszka Krawczyk	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> ..... (podpis)

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

31.07.2020 r.

Tomasz Rynkowski  
Dyrektor, Główny Księgowy Banku

*podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

.....  
(podpis)