



Bank Hipoteczny

## WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Wynik z tytułu odsetek	233 363	182 614	54 162	42 933
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(3 901)	(3 561)	(905)	(837)
Wynik z działalności operacyjnej	99 944	86 314	23 196	20 292
Zysk brutto	99 944	86 314	23 196	20 292
Zysk netto	65 154	60 453	15 122	14 213
Zysk netto na jedną akcję - podstawowy (w PLN/EUR)	0,04	0,05	0,01	0,01
Zysk netto na jedną akcję - rozwodniony (w PLN/EUR)	0,04	0,05	0,01	0,01
Dochody całkowite netto	187 485	81 318	43 514	19 118
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 796 795)	(4 131 771)	(881 213)	(971 381)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(328 584)	4 512	(76 262)	1 061
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 125 379	4 121 404	957 475	968 944
Przepływy pieniężne netto	-	(5 855)	-	(1 376)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.09.2019	stan na 31.12.2018
Aktywa razem	27 094 441	22 103 134	6 194 998	5 140 264
Kapitał własny ogółem	2 024 236	1 487 883	462 831	346 019
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 295 000	368 415	301 163
Liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 295 000	1 611 300	1 295 000
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,26	1,15	0,29	0,27
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 295 000	1 611 300	1 295 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,26	1,15	0,29	0,27
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	16,4%	15,2%	16,4%	15,2%
Fundusze podstawowe Tier 1 (CET 1)	1 819 069	1 393 847	415 920	324 150
Fundusze własne	1 819 069	1 393 847	415 920	324 150

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	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
	4,3086	4,2535
pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs średni NBP na ostatni dzień danego okresu	30.09.2019	31.12.2018
	4,3736	4,3000



Bank Hipoteczny

Skrócone śródroczne  
sprawozdanie finansowe  
PKO Banku Hipotecznego SA  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony  
30 września 2019 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	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	4	226 989	631 226	175 517	482 399
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		226 585	630 042	175 209	481 623
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		404	1 184	308	776
Koszty z tytułu odsetek	4	(143 944)	(397 863)	(112 404)	(299 785)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>83 045</b>	<b>233 363</b>	<b>63 113</b>	<b>182 614</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5	4 052	11 888	3 918	10 834
Koszty z tytułu prowizji i opłat	5	(5 537)	(15 789)	(5 165)	(14 395)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>(1 485)</b>	<b>(3 901)</b>	<b>(1 247)</b>	<b>(3 561)</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		16	49	13	37
Wynik z pozycji wymiany	6	5 353	3 458	(6 537)	(2 547)
Wynik z tytułu modyfikacji		(19)	351	(79)	(336)
Wynik z tytułu odpisów na straty kredytowe	7	(4 316)	(9 996)	(2 285)	(6 730)
Pozostałe przychody operacyjne		103	427	103	405
Pozostałe koszty operacyjne		(85)	(391)	(80)	(381)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>		<b>18</b>	<b>36</b>	<b>23</b>	<b>24</b>
Ogólne koszty administracyjne	8	(12 879)	(37 916)	(11 403)	(33 259)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	9	(95)	(24 578)	83	(6 302)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(21 873)	(60 922)	(16 199)	(43 626)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>47 765</b>	<b>99 944</b>	<b>25 482</b>	<b>86 314</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>47 765</b>	<b>99 944</b>	<b>25 482</b>	<b>86 314</b>
Podatek dochodowy	10	(13 240)	(34 790)	(7 617)	(25 861)
<b>Zysk netto</b>		<b>34 525</b>	<b>65 154</b>	<b>17 865</b>	<b>60 453</b>
Zysk netto na jedną akcję - podstawowy (PLN)		0,02	0,04	0,01	0,05
Zysk netto na jedną akcję - rozwodniony (PLN)		0,02	0,04	0,01	0,05
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 565 213	1 455 837	1 200 000	1 200 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 565 213	1 455 837	1 200 000	1 200 000



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Zysk netto		34 525	65 154	17 865	60 453
Inne dochody całkowite		34 186	122 330	(19 441)	20 865
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		34 186	122 330	(19 441)	20 865
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		42 612	153 537	(23 358)	23 693
Podatek odroczony		(8 095)	(29 171)	4 439	(4 501)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	11	34 517	124 366	(18 919)	19 192
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		(408)	(2 513)	(644)	2 066
Podatek odroczony		77	477	122	(393)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		(331)	(2 036)	(522)	1 673
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>		<b>68 711</b>	<b>187 484</b>	<b>(1 576)</b>	<b>81 318</b>



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.09.2019	31.12.2018
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym		14	6
Należności od banków		14	22
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		14	22
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	503 349	168 289
Papiery wartościowe	12	1 184 174	842 965
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 184 174	842 965
Kredyty i pożyczki wobec klientów	13, 14	25 384 489	21 070 469
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		25 384 489	21 070 469
Wartości niematerialne		2 841	4 165
Rzeczowe aktywa trwałe		5 592	449
Inne aktywa		13 968	16 769
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>27 094 441</b>	<b>22 103 134</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	15	4 738 592	4 292 286
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 738 592	4 292 286
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	481	15 254
Zobowiązania wobec klientów		4 527	4 359
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 527	4 359
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	16	16 297 661	12 841 500
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		16 297 661	12 841 500
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	17	3 918 826	3 311 148
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		3 918 826	3 311 148
Pozostałe zobowiązania	18	37 445	121 974
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		17 112	3 159
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		55 243	25 303
Rezerwy	19	318	268
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>25 070 205</b>	<b>20 615 251</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	20	1 611 300	1 295 000
Kapitał zapasowy		161 563	54 932
Skumulowane inne dochody całkowite		186 219	63 889
Niepodzielony wynik finansowy		-	(11 787)
Wynik okresu bieżącego		65 154	85 849
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>		<b>2 024 236</b>	<b>1 487 883</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>27 094 441</b>	<b>22 103 134</b>
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	36	16,4%	15,2%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		2 024 236	1 487 883
Liczba akcji (w tys.)	20	1 611 300	1 295 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,26	1,15
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 611 300	1 295 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,26	1,15

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 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
Emisja akcji serii K	20	84 800	14 828	-	-	-	-	99 628
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	85 849	(85 849)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	74 062	-	-	(74 062)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	124 366	(2 036)	-	65 154	187 484
Zysk netto		-	-	-	-	-	65 154	65 154
Inne dochody całkowite		-	-	124 366	(2 036)	-	-	122 330
30 września 2019 roku	20	1 611 300	161 563	183 828	2 391	-	65 154	2 024 236

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite		Wynik z lat ubiegłych	Wynik bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
				Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
31 grudnia 2017 roku		1 200 000	-	(31 372)	2 480	(749)	51 419	1 221 778
Zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 9		-	-	-	-	(11 787)	-	(11 787)
1 stycznia 2018 roku		1 200 000	-	(31 372)	2 480	(12 536)	51 419	1 209 991
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	51 419	(51 419)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	50 670	-	-	(50 670)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	19 192	1 673	-	60 453	81 318
Zysk netto		-	-	-	-	-	60 453	60 453
Inne dochody całkowite		-	-	19 192	1 673	-	-	20 865
30 września 2018 roku	20	1 200 000	50 670	(12 180)	4 153	(11 787)	60 453	1 291 309





## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		99 944	86 314
<b>Korekty razem:</b>		<b>(3 896 739)</b>	<b>(4 218 085)</b>
Amortyzacja		2 444	1 642
Odsetki od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		155 959	103 353
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(335 060)	(37 748)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek wobec klientów brutto		(4 323 804)	(4 273 788)
Zmiana stanu innych aktywów oraz prawa do użytkowania		2 046	(1 022)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		221 694	(61 528)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(14 773)	(168 325)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		168	1 650
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych		201 505	173 999
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji		53 550	43 090
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw		9 834	6 689
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązania z tytułu niezarejestrowanej emisji akcji własnych		10 973	5 901
Zapłacony podatek dochodowy		(19 593)	(23 589)
Inne korekty (w tym zmiany wyceny papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)		138 318	11 591
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(3 796 795)</b>	<b>(4 131 771)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>640 340</b>	<b>194 053</b>
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		640 340	194 053
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(968 924)</b>	<b>(189 541)</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(968 844)	(189 252)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(80)	(289)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(328 584)</b>	<b>4 512</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych i wpłat na emisję akcji własnych		248 869	99 263
Wpływy z tytułu emisji listów zastawnych		3 254 656	3 478 510
Wpływy z tytułu emisji obligacji		5 116 428	5 483 203
Wykup wyemitowanych obligacji		(4 562 300)	(4 855 900)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		5 407 342	4 315 620
Wypływy z tytułu spłaty kredytów		(5 182 730)	(4 295 939)
Spłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		(155 959)	(103 353)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu (MSSF 16)		(927)	
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>4 125 379</b>	<b>4 121 404</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>		<b>-</b>	<b>(5 855)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		28	5 911
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	24	<b>28</b>	<b>56</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 .....	10
NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....		12
4.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK .....	12
5.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT .....	12
6.	WYNIK Z POZYCJI WYMIANY .....	13
7.	WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE .....	13
8.	OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....	13
9.	WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH .....	14
10.	PODATEK DOCHODOWY .....	15
NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....		16
11.	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE .....	16
12.	PAPIERY WARTOŚCIOWE .....	18
13.	KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW .....	18
14.	OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE .....	19
15.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW .....	21
16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH .....	22
17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI .....	23
18.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	23
19.	REZERWY .....	24
20.	KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU .....	24
POZOSTAŁE NOTY .....		26
21.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE .....	26
22.	SPRAWY SPORNE .....	26
23.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU .....	27
24.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	27
25.	TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO .....	27
26.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH .....	29
27.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	31
CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....		32
28.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA .....	32
29.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM .....	32
30.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI .....	34
31.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM .....	34
32.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI .....	35
33.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ .....	38
34.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM .....	39
35.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM .....	39
36.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM .....	39
ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....		42
37.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....	42



## 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 września 2019 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	Piotr Mazur	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do 29.03.2019 r.)	06.10.2014 r.	29.03.2019 r.
3	Rafał Kozłowski	Członek Rady Nadzorczej (od 09.02.2018 r. do 17.04.2019 r.) / Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 17.04.2019 r. do 31.08.2019 r.)	09.02.2018 r.	31.08.2019 r.
4	Justyna Borkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	28.10.2016 r.	-
5	Artur Kluczny	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	18.10.2017 r.	31.08.2019 r.
6	Lucyna Kopińska	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2019 r.	-
7	Mieczysław Król	Członek Rady Nadzorczej	28.10.2016 r.	29.03.2019 r.
8	Piotr Kwiecień	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	18.10.2017 r.	-
9	Jadwiga Lesisz	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	01.09.2019 r.	-
10	Paweł Metrycki	Członek Rady Nadzorczej	30.03.2019 r.	-
11	Dariusz Odzioba	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2019 r.	-
12	Jan Emeryk Rościszewski	Członek Rady Nadzorczej	18.10.2017 r.	31.08.2019 r.
13	Ilona Wołyniec	Członek Rady Nadzorczej	30.03.2019 r.	-

W związku z upływem 29 marca 2019 roku kadencji Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w tym dniu członków Rady Nadzorczej na okres kolejnej czteroletniej kadencji.



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.	-
4	Jakub Niesłuchowski	Wiceprezes Zarządu	01.04.2015 r.	28.02.2019 r.

12 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza PKO Banku Hipotecznego SA powołała z dniem 1 stycznia 2019 roku Pana Piotra Kochanka na Wiceprezesa Zarządu Banku. 26 lutego 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powierzenie Panu Piotrowi Kochankowi funkcji Członka Zarządu PKO Banku Hipotecznego SA nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

## 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Hipotecznego SA obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2018 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 2018 roku (w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej). Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych polskich (PLN), w zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że wskazano inaczej.

### 2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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 są spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku, z wyłączeniem zmian wynikających z wdrożenia od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing” opisanych w rozdziale 3.1 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.

Zasady, które nie uległy zmianie, zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy 2019 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 2018 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz ze skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.

### 2.2 ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądowi oraz opiniowaniu przez Komitet Audytu i Finansów Rady Nadzorczej 30 października 2019 roku, zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku do publikacji 30 października 2019 roku.

## 3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

### 3.1 MSSF 16 LEASING

Standard został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Nowy standard zastąpił obowiązujący do końca 2018 roku MSR 17 *Leasing* oraz Interpretację Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) nr 4 oraz Interpretację Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) nr 15 oraz 27.



Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu zgodnie z MSR 17 i MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym konkretnym składnikiem aktywów wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym składnikiem aktywów w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, i kontroluje wykorzystanie danego składnika aktywów w danym okresie.

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania składnika aktywów wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu, za wyjątkiem krótkoterminowych umów leasingowych do 12 miesięcy oraz umów leasingowych dotyczących nieistotnych kwotowo składników aktywów.

Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w kosztach rzeczowych, są obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych są ujmowane zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Szczegółowe ujawnienia w tym zakresie, w tym dotyczące wpływu wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie finansowe, zostały zaprezentowane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.

### **3.2 POZOSTAŁE ZMIANY DO OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE WESZŁY W ŻYCIE OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU**

Wprowadzenie nowych standardów i interpretacji oraz zmian do nich, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 roku, tj. m.in. zmian do MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*, MSR 19 *Świadczenia pracownicze*, poza MSSF 16 *Leasing* opisanym w punkcie 3.1, nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

### **3.3 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A TAKŻE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE I NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZASTOSOWANE PRZEZ 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 2019 roku i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, a które będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

### **3.4 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I NIE SĄ ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Zmiany do: MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe*, MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych* oraz wprowadzenie MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.



## NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### 4. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
<b>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:</b>				
od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	226 585	630 042	175 209	481 623
kredytów i pożyczek wobec klientów	220 731	614 824	171 160	469 521
należności od banków oraz od utrzymywania rezerwy obowiązkowej	220 706	614 750	171 152	469 480
od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	25	74	8	41
dłużnych papierów wartościowych	5 854	15 218	4 049	12 102
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	404	1 184	308	776
transakcji zabezpieczających IRS (netto)	404	1 184	308	776
<b>Razem</b>	<b>226 989</b>	<b>631 226</b>	<b>175 517</b>	<b>482 399</b>
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	155	388	77	169
<b>KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK</b>				
<b>Koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>				
otrzymanych kredytów oraz wykorzystania limitu w rachunku	(89 393)	(239 982)	(72 352)	(189 955)
odroczonej płatności z tytułu nabycia wierzytelności	(12 289)	(30 934)	(9 354)	(24 171)
wyemitowanych listów zastawnych	(13 705)	(28 654)	(12 343)	(38 095)
wyemitowanych obligacji	(42 830)	(120 764)	(35 140)	(84 599)
zobowiązań z tytułu leasingu	(20 529)	(59 509)	(15 515)	(43 090)
zobowiązań z tytułu leasingu	(40)	(121)		
<b>Koszty z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b>				
transakcji zabezpieczających CIRS (netto)	(54 551)	(157 881)	(40 052)	(109 830)
transakcji zabezpieczających CIRS (netto)	(54 551)	(157 881)	(40 052)	(109 830)
<b>Razem</b>	<b>(143 944)</b>	<b>(397 863)</b>	<b>(112 404)</b>	<b>(299 785)</b>

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Opłata za wycenę nieruchomości	1 556	4 314	1 667	4 618
Opłata za kontrolę nieruchomości	651	1 991	714	1 899
Prowizja z tytułu wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu	1 414	4 286	1 246	3 408
Pozostałe	431	1 297	291	909
<b>Razem</b>	<b>4 052</b>	<b>11 888</b>	<b>3 918</b>	<b>10 834</b>



KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Sporządzanie przez rzeczoznawców majątkowych ekspertyz Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN)	(2 324)	(6 503)	(2 391)	(6 852)
Koszty związane z programami emisji obligacji	(772)	(2 780)	(820)	(2 574)
Koszty związane z liniami kredytowymi	(933)	(2 461)	(786)	(1 892)
Koszty związane z programami emisji listów zastawnych	(416)	(1 023)	(278)	(877)
Koszty ubezpieczenia kredytów	(1 054)	(2 848)	(799)	(2 033)
Prowizje za inne usługi operacyjne	(50)	(147)	(91)	(167)
Koszty windykacji i pośrednictwa sprzedaży zabezpieczeń	12	(27)	-	-
<b>Razem</b>	<b>(5 537)</b>	<b>(15 789)</b>	<b>(5 165)</b>	<b>(14 395)</b>

## 6. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Wynik z rewaluacji	197	210	671	(208)
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) przed desygnacją do rachunkowości zabezpieczeń	-	(389)	-	(1 376)
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) z tytułu nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń	5 156	3 637	(7 208)	(963)
<b>Razem</b>	<b>5 353</b>	<b>3 458</b>	<b>(6 537)</b>	<b>(2 547)</b>

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

## 7. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Wynik z tytułu odpisów na kredyty i pożyczki wobec klientów	(4 411)	(9 956)	(2 271)	(6 666)
Wynik z tytułu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe	95	(40)	(14)	(64)
<b>Razem</b>	<b>(4 316)</b>	<b>(9 996)</b>	<b>(2 285)</b>	<b>(6 730)</b>

## 8. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Świadczenia pracownicze	(4 156)	(12 861)	(4 098)	(12 105)
Koszty rzeczowe	(7 916)	(22 611)	(6 785)	(19 512)
Amortyzacja, w tym:	(807)	(2 444)	(520)	(1 642)
rzeczowe aktywa trwałe	(51)	(171)	(59)	(193)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	(310)	(896)		
nieruchomości	(256)	(762)		
samochodów	(54)	(134)		
wartości niematerialne	(446)	(1 377)	(461)	(1 449)
<b>Razem</b>	<b>(12 879)</b>	<b>(37 916)</b>	<b>(11 403)</b>	<b>(33 259)</b>



ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Wynagrodzenia, w tym:	(3 602)	(10 933)	(3 571)	(10 297)
rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe	-	(10)	-	(29)
Narzut na wynagrodzenia	(424)	(1 495)	(371)	(1 376)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(130)	(433)	(156)	(432)
<b>Razem</b>	<b>(4 156)</b>	<b>(12 861)</b>	<b>(4 098)</b>	<b>(12 105)</b>

KOSZTY RZECZOWE	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Usługi z tytułu czynności wspomagających świadczonych w ramach Umowy Outsourcingowej	(1 159)	(2 806)	(900)	(2 371)
Obsługa kredytów udzielonych oraz nabytych wierzytelności świadczona w ramach Umowy Outsourcingowej	(5 170)	(14 706)	(4 127)	(11 664)
Usługi obce z tytułu innych umów	(564)	(1 975)	(603)	(1 955)
Koszty informatyczne	(440)	(1 328)	(309)	(1 051)
Koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(96)	(278)	(73)	(206)
Czynsze oraz opłaty eksploatacyjne			(632)	(1 545)
Leasing samochodów			(68)	(201)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	(3)	(88)		
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	(168)	(579)		
Pozostałe	(316)	(851)	(73)	(519)
<b>Razem</b>	<b>(7 916)</b>	<b>(22 611)</b>	<b>(6 785)</b>	<b>(19 512)</b>

## 9. WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	-	(22 058)	-	(4 556)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	(22 058)	-	(4 556)
Opłaty na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego	(3)	(2 238)	166	(1 524)
Pozostałe podatki i opłaty	(92)	(282)	(83)	(222)
<b>Razem</b>	<b>(95)</b>	<b>(24 578)</b>	<b>83</b>	<b>(6 302)</b>





## 10. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Bieżące obciążenie podatkowe	(17 112)	(33 545)	(9 816)	(23 721)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 872	(1 245)	2 199	(2 140)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(13 240)</b>	<b>(34 790)</b>	<b>(7 617)</b>	<b>(25 861)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(8 018)	(28 694)	4 561	(4 894)
<b>Razem</b>	<b>(21 258)</b>	<b>(63 484)</b>	<b>(3 056)</b>	<b>(30 755)</b>

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>47 765</b>	<b>99 944</b>	<b>25 482</b>	<b>86 314</b>
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej (19%)	(9 075)	(18 989)	(4 842)	(16 400)
<b>Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:</b>	<b>(4 165)</b>	<b>(15 801)</b>	<b>(2 775)</b>	<b>(9 461)</b>
podatek od niektórych instytucji finansowych	(4 156)	(11 575)	(3 078)	(8 289)
opłaty BFG	-	(4 191)	-	(866)
koszty powyżej limitu z Art. 15e Ustawy CIT	-	-	309	(287)
koszty PFRON	(3)	(12)	(4)	(12)
wpływ pozostałych różnic trwałych	(6)	(23)	(2)	(7)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(13 240)</b>	<b>(34 790)</b>	<b>(7 617)</b>	<b>(25 861)</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>27,72%</b>	<b>34,81%</b>	<b>29,89%</b>	<b>29,96%</b>

### PODATKOWA GRUPA KAPITAŁOWA

Na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2018 roku PKO Bank Polski SA, jako spółka dominująca, łącznie z dwoma spółkami zależnymi: PKO Bankiem Hipotecznym SA oraz PKO Leasing SA, utworzył Podatkową Grupę Kapitałową Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („PGK PKO Banku Polskiego SA”). Umowa ta została zarejestrowana przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. PGK PKO Banku Polskiego SA została powołana na okres 3 lat podatkowych. Pierwszy rok podatkowy rozpoczął się 1 stycznia 2019 roku.

Podatkowa grupa kapitałowa jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej utworzenie oznacza konsolidację dochodów spółek wchodzących w jej skład dla celów opodatkowania podatkiem dochodowym oraz umożliwia skorzystanie z innych, zapewniających w szczególności ułatwienia operacyjne, przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, które dedykowane są podatkowym grupom kapitałowym.

W związku z wejściem od 1 stycznia 2019 roku PKO Banku Hipotecznego SA do PGK PKO Banku Polskiego SA, zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego według stanu na 30 września 2019 roku jest zobowiązaniem wobec PKO Banku Polskiego SA.



## NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 11. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE

W odniesieniu do strategii zabezpieczających Bank nie wprowadzał zmian w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku.

<b>STRATEGIA 1</b>	<b>ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GENEROWANYCH PRZEZ KREDYTY HIPOTECZNE W PLN Z TYTUŁU ZMIAN REFERENCYJNYCH STÓP PROCENTOWYCH ORAZ LISTY ZASTAWNE DENOMINOWANE W WALUCIE WYMIENIALNEJ Z TYTUŁU ZMIAN KURSU WALUTOWEGO Z WYKORZYSTANIEM INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH CIRS ORAZ FX-FORWARD</b>
--------------------	---

INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE	WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH	WARTOŚĆ BILANSOWA (WARTOŚĆ GODZIWA) INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH		NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ROZPOZNANA W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTU ZABEZPIEZAJĄCEGO OD DESYGNACJI
		Aktywa	Zobowiązania		
<b>30.09.2019</b>					
CIRS EUR/PLN	noga stała EUR	2 775 514	494 782	-	3 613
	noga zmienna PLN	11 863 682			
FX-Forward	kupno EUR	2 891	185	481	24
	sprzedaż EUR	1 752			
<b>31.12.2018</b>					
CIRS EUR/PLN	noga stała EUR	2 076 360	162 100	14 786	1 334
	noga zmienna PLN	8 858 819			
FX-Forward	kupno EUR	2 173	237	468	(24)
	sprzedaż EUR	1 656			

Średnia stała stopa ważona nominalnie dla transakcji CIRS wynosiła 0,504% na 30 września 2019 roku oraz 0,585% na 31 grudnia 2018 roku.

POZYCJE ZABEZPIECZANE	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI ZABEZPIECZANYCH	POZYCJA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ POZYCJI ZABEZPIECZANYCH OD DESYGNACJI
<b>30.09.2019</b>			
kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu	11 863 682	Kredyty i pożyczki wobec klientów	(502 491)
listy zastawne wyemitowane w walucie wymiennej o stałym oprocentowaniu	12 143 799	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	
<b>31.12.2018</b>			
kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu	8 858 819	Kredyty i pożyczki wobec klientów	(150 942)
listy zastawne wyemitowane w walucie wymiennej o stałym oprocentowaniu	8 930 571	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	

<b>STRATEGIA 2</b>	<b>ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH KREDYTÓW PLN O ZMIENNYM OPROCENTOWANIU, WYNIKAJĄCEJ Z RYZYKA ZMIAN STÓP PROCENTOWYCH, Z WYKORZYSTANIEM TRANSAKCJI IRS</b>
--------------------	---

INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE	WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH	WARTOŚĆ BILANSOWA (WARTOŚĆ GODZIWA) INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH		NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ROZPOZNANA W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTU ZABEZPIEZAJĄCEGO OD DESYGNACJI
		Aktywa	Zobowiązania		
<b>30.09.2019</b>					
IRS PLN	PLN	325 000	8 382	-	8 594
<b>31.12.2018</b>					
IRS PLN	PLN	325 000	5 952	-	6 165



Średnia stała stopa ważona nominalnie dla transakcji IRS wynosiła 2,84% zarówno na 30 września 2019 roku, jak również 31 grudnia 2018 roku.

POZYCJE ZABEZPIECZANE	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI ZABEZPIECZANYCH	POZYCJA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ POZYCJI ZABEZPIECZANYCH OD DESYGNACJI
<b>30.09.2019</b>			
kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu	325 000	Kredyty i pożyczki wobec klientów	(8 656)
<b>31.12.2018</b>			
kredyty w PLN o zmiennym oprocentowaniu	325 000	Kredyty i pożyczki wobec klientów	(6 248)

## INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚĆ BILANSOWA/WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.09.2019		31.12.2018	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	8 382	-	5 952	-
CIRS	494 782	-	162 100	14 786
FX-Forward	185	481	237	468
<b>Razem</b>	<b>503 349</b>	<b>481</b>	<b>168 289</b>	<b>15 254</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	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019	III kwartał 01.07.2018 - 30.09.2018	3 kwartały narastająco 01.01.2018 - 30.09.2018
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu brutto	184 336	73 411	8 321	(38 730)
Zyski /(Straty) odniesione na inne dochody całkowite w okresie	326 181	202 739	(250 477)	105 316
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(283 569)	(49 202)	227 119	(81 623)
- przychody odsetkowe	(404)	(1 184)	(308)	(776)
- koszty odsetkowe	54 551	157 881	40 052	109 830
- wynik z pozycji wymiany	(337 716)	(205 899)	187 375	(190 677)
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu brutto	226 948	226 948	(15 037)	(15 037)
Efekt podatkowy	(43 120)	(43 120)	2 857	2 857
<b>Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu netto</b>	<b>183 828</b>	<b>183 828</b>	<b>(12 180)</b>	<b>(12 180)</b>
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	5 172	3 686	(7 222)	(953)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	42 612	153 537	(23 358)	23 693
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(8 095)	(29 171)	4 439	(4 501)
<b>Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto</b>	<b>34 517</b>	<b>124 366</b>	<b>(18 919)</b>	<b>19 192</b>



## 12. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.09.2019	31.12.2018
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	1 184 174	842 965
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 184 174	842 965
<b>Razem</b>	<b>1 184 174</b>	<b>842 965</b>

## 13. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.09.2019	31.12.2018
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
Kredyty mieszkaniowe, wartość brutto, w tym:	25 422 546	21 098 742
kredyty udzielone	11 309 798	8 781 520
nabyte wierzytelności	14 112 748	12 317 222
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(38 057)	(28 273)
<b>Kredyty i pożyczki wobec klientów, wartość netto</b>	<b>25 384 489</b>	<b>21 070 469</b>

W okresie 9 miesięcy 2019 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 2 745 208 tys. PLN, natomiast w okresie 9 miesięcy 2018 roku o wartości 2 398 938 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”. Bank refinansował nabywane portfele wierzytelności głównie poprzez emisję hipotecznych listów zastawnych.

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 również 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 30.09.2019	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
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>								
papiery wartościowe	1 184 174	-	-	-	-	-	1 184 174	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 184 174	-	-	-	-	-	1 184 174	-
<b>Razem</b>	1 184 174	-	-	-	-	-	1 184 174	-
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>								
należności od banków	14	-	-	-	-	-	14	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	25 086 697	(9 254)	320 811	(22 853)	15 038	(5 950)	25 422 546	(38 057)
kredyty mieszkaniowe	25 086 697	(9 254)	320 811	(22 853)	15 038	(5 950)	25 422 546	(38 057)
kredyty udzielone	11 125 576	(4 992)	179 518	(14 018)	4 704	(2 149)	11 309 798	(21 159)
nabyte wierzytelności	13 961 121	(4 262)	141 293	(8 835)	10 334	(3 801)	14 112 748	(16 898)
inne aktywa finansowe	579	-	-	-	-	-	579	-
<b>Razem</b>	25 087 290	(9 254)	320 811	(22 853)	15 038	(5 950)	25 423 139	(38 057)

Na 30 września 2019 roku nie wystąpiły nabyte lub udzielone aktywa finansowe z utratą wartości (POCI).

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 30.09.2019	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	585 990	(138)	1 281	(46)	-	-	587 271	(184)



AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31.12.2018	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
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>								
papiery wartościowe	842 965	-	-	-	-	-	842 965	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	842 965	-	-	-	-	-	842 965	-
<b>Razem</b>	<b>842 965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>842 965</b>	<b>-</b>
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>								
należności od banków	22	-	-	-	-	-	22	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	20 823 722	(7 108)	266 928	(17 979)	8 092	(3 186)	21 098 742	(28 273)
kredyty mieszkaniowe	20 823 722	(7 108)	266 928	(17 979)	8 092	(3 186)	21 098 742	(28 273)
kredyty udzielone	8 636 038	(3 480)	143 432	(10 730)	2 050	(922)	8 781 520	(15 132)
nabyte wierzytelności	12 187 684	(3 628)	123 496	(7 249)	6 042	(2 264)	12 317 222	(13 141)
inne aktywa finansowe	449	-	-	-	-	-	449	-
<b>Razem</b>	<b>20 824 193</b>	<b>(7 108)</b>	<b>266 928</b>	<b>(17 979)</b>	<b>8 092</b>	<b>(3 186)</b>	<b>21 099 213</b>	<b>(28 273)</b>

Na 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły nabyte lub udzielone aktywa finansowe z utratą wartości (POCI).

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31.12.2018	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	717 808	(103)	1 409	(41)	-	-	719 217	(144)



## 15. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.09.2019	31.12.2018
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
overdraft w ramach dostępnego limitu	13 659	10 513
zobowiązanie z tytułu kredytów w rachunku bieżącym	2 106 824	1 881 512
zobowiązanie z tytułu kredytów terminowych	100 007	100 007
zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności	2 518 102	2 300 254
<b>Razem</b>	<b>4 738 592</b>	<b>4 292 286</b>

### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 30 września 2019 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 30 września 2019 roku	Zobowiązanie na 30 września 2019 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2022 r.	2 000 000	2 000 000	1 103 192
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	02.02.2020 r.	1 500 000	1 500 000	853 624
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>2 206 831</b>

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 31 grudnia 2018 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 31 grudnia 2018 roku	Zobowiązanie na 31 grudnia 2018 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2021 r.	1 500 000	1 400 000	828 580
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	02.02.2020 r.	1 500 000	1 500 000	902 924
Inny bank 1	05.06.2017 r.	10.06.2019 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>3 250 000</b>	<b>3 150 000</b>	<b>1 981 519</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. Dla wierzytelności nabytych w roku 2019 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. Bank refinansował nabywane portfele wierzytelności głównie poprzez emisję hipotecznych listów zastawnych. Zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności według stanu na 30 września 2019 roku dotyczy portfeli nabywanych w okresie 9 miesięcy 2019 roku, natomiast na 31 grudnia 2018 roku zobowiązanie dotyczyło portfeli nabywanych od II kwartału 2018 roku.



## 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	30.09.2019	31.12.2018
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
hipoteczne listy zastawne, w tym wyemitowane w ramach:		
Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych	16 297 661	12 841 500
Krajowego Programu Emisji Listów Zastawnych	12 157 401	8 949 417
	4 140 260	3 892 083
<b>Razem</b>	<b>16 297 661</b>	<b>12 841 500</b>

10 czerwca 2019 roku PKO Bank Hipoteczny SA, jako pierwszy w Polsce, wyemitował zielone listy zastawne na finansowanie hipotecznych kredytów mieszkaniowych spełniających kryteria efektywności energetycznej. Wypracowane przez Bank kryteria efektywności energetycznej uzyskały akceptację międzynarodowej agencji Climate Bonds Initiative i są rekomendowane jako kryteria dla nieruchomości mieszkalnych niskoemisyjnych w Polsce (Low Carbon Building Criteria). Zielone listy zastawne Banku posiadają certyfikację agencji Climate Bonds Initiative przyznawaną obligacjom spełniającym najwyższe międzynarodowe standardy w zakresie pozytywnego wpływu na środowisko.

W okresie 9 miesięcy 2019 roku Bank przeprowadził opisaną powyżej 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. Natomiast w okresie 9 miesięcy 2018 roku Bank przeprowadził 4 emisje listów zastawnych denominowanych w PLN o łącznej wartości 1 360 000 tys. PLN oraz 1 emisję listów zastawnych denominowanych w EUR o wartości 500 000 tys. EUR. W okresie 9 miesięcy 2019 roku oraz w 2018 roku Bank nie dokonywał wykupu listów zastawnych. Wyżej wymienione 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 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 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 września 2019 roku wynosiła 16 289 234 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2018 roku wynosiła 12 824 700 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 września 2019 roku wynosiła 20 272 894 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 2018 roku było to odpowiednio 16 947 730 tys. PLN oraz 251 000 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 okresie 9 miesięcy 2019 roku oraz w latach poprzednich nie zawierał papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS), które nie spełniają wymagań określonych w paragrafie 1 artykułu 80 Wytucznych (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	30.09.2019	31.12.2018
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
obligacje, w tym wyemitowane w ramach:		
Niepublicznego Programu Emisji Obligacji	3 918 826	3 311 148
Publicznego Programu Emisji Obligacji	3 310 645	2 961 108
indywidualnej umowy	257 304	-
	350 877	350 040
<b>Razem</b>	<b>3 918 826</b>	<b>3 311 148</b>

W okresie 9 miesięcy 2019 roku w ramach Niepublicznego Programu Emisji Obligacji Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 4 906 100 tys. PLN oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 4 562 300 tys. PLN, natomiast w okresie 9 miesięcy 2018 roku było to odpowiednio 5 529 700 tys. PLN oraz 4 855 900 tys. PLN. Na 30 września 2019 roku nie było obligacji objętych przez PKO Bank Polski SA w ramach gwarancji (54 100 tys. PLN na 31 grudnia 2018 roku).

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 okresie 9 miesięcy 2019 roku spod tego programu Bank wyemitował:

- jedną serię obligacji o wartości 161 500 tys. PLN oraz okresie wykupu ustalonym na 6 miesięcy, które zostały objęte w ramach świadczonej przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA subemisji usługowej,
- dwie serie obligacji skierowane przede wszystkim do inwestorów detalicznych o łącznej wartości 95 000 tys. PLN oraz okresie wykupu ustalonym na 2 lata.

Do 30 września 2019 roku zasubskrybowano także 40 000 tys. PLN obligacji serii 4 o okresie wykupu ustalonym na 2 lata.

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 września 2019 roku wynosiła 3 928 700 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2018 roku 3 328 400 tys. PLN.

## 18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.09.2019	31.12.2018
Koszty do zapłacen	8 877	8 506
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	7 984	1 367
z tytułu składki naliczonej przez BFG / do wniesienia na rzecz BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	-
utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji	7 984	1 367
Inne zobowiązania, w tym:	15 238	12 101
wierzyciele różni	7 468	5 882
rozliczenia publiczno-prawne, w tym:	7 770	6 219
zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	7 366	5 818
Zobowiązanie z tytułu wpłaty na akcje, które nie zostały zarejestrowane w KRS	-	100 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 346	
<b>Razem</b>	<b>37 445</b>	<b>121 974</b>
w tym zobowiązania finansowe	21 691	14 388

Na 30 września 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku Bank nie posiadał zobowiązań, w przypadku których nie wywiązywałby się z płatności wynikających z zawartych umów.



## 19. REZERWY

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 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	206	216
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(166)	(166)
<b>Stan na 30 września 2019 roku, w tym:</b>	<b>134</b>	<b>184</b>	<b>318</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	184	184
Rezerwa długoterminowa	134	-	134

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe	Razem
<b>Stan na 31 grudnia 2017 roku, w tym:</b>	<b>84</b>	<b>54</b>	<b>138</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	54	54
Rezerwa długoterminowa	84	-	84
<b>Zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 9</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	54	54
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku, w tym:</b>	<b>84</b>	<b>108</b>	<b>192</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	108	108
Rezerwa długoterminowa	84	-	84
Utworzenie/aktualizacja rezerw	29	113	142
Rozwiązanie	-	(49)	(49)
<b>Stan na 30 września 2018 roku, w tym:</b>	<b>113</b>	<b>172</b>	<b>285</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	172	172
Rezerwa długoterminowa	113	-	113

## 20. KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU

KAPITAŁY WŁASNE	30.09.2019	31.12.2018
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 295 000
Kapitał zapasowy	161 563	54 932
Skumulowane inne dochody całkowite, w tym:	186 219	63 889
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	183 828	59 462
wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	2 391	4 427
Niepodzielony wynik finansowy (strata wynikająca z wdrożenia MSSF 9)	-	(11 787)
Wynik okresu bieżącego	65 154	85 849
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>2 024 236</b>	<b>1 487 883</b>



#### STRUKTURA KAPITAŁU AKCYJNEGO

Seria	Rodzaj akcji	Ilość 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 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku był PKO Bank Polski SA.

21 lutego 2019 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym emisja 100 000 000 akcji serii I wyemitowanych 21 grudnia 2018 roku.

Ponadto w okresie 9 miesięcy 2019 roku miały miejsce:

- emisja 131 500 000 nowych akcji zwykłych imiennych serii J o wartości nominalnej 1 złoty każda, które zostały objęte za cenę emisijną 1,14 PLN. Pomniejszone o koszty podatku PCC oraz koszty notarialne agio w wysokości 17 741 tys. PLN zostało odniesione na kapitał zapasowy. Emisja ta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 16 maja 2019 roku.
- emisja 84 800 000 nowych akcji zwykłych imiennych serii K o wartości nominalnej 1 złoty każda, które zostały objęte za cenę emisijną 1,18 PLN. Pomniejszone o koszty podatku PCC oraz koszty notarialne agio w wysokości 14 828 tys. PLN zostało odniesione na kapitał zapasowy. Emisja ta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 20 sierpnia 2019 roku.

Kapitał zakładowy Banku na 30 września 2019 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 przywilejowane i zostały w pełni opłacone.

W okresie 9 miesięcy 2019 roku oraz w 2018 roku Bank nie wypłacał dywidendy.



## POZOSTAŁE NOTY

### 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

#### 21.1 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Bank nie posiadał zobowiązań umownych dotyczących nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

#### 21.2 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (WARUNKOWE)	30.09.2019	31.12.2018
Nieruchomione kredyty mieszkaniowe (wartość nominalna)		
kredyty mieszkaniowe dla osób fizycznych	587 271	719 217
rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe	(184)	(144)
<b>Razem netto</b>	<b>587 087</b>	<b>719 073</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	30.09.2019	31.12.2018
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	2 546 808	1 171 420
gwarancyjne	2 000 000	1 945 900
<b>Razem</b>	<b>4 546 808</b>	<b>3 117 320</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 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 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 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku nie występowały sprawy sporne.



## 23. INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU

### LEASING – LEASINGOBIORCA

KWOTY DOTYCZĄCE LEASINGU UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT - LEASINGOBIORCA	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(310)	(896)
nieruchomości	(256)	(762)
samochodów	(54)	(134)
Koszty odsetek	(40)	(121)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	(3)	(88)
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	(168)	(579)
<b>Razem</b>	<b>(521)</b>	<b>(1 684)</b>

W poniższych tabelach zaprezentowano również ujęcie na moment wdrożenia MSSF 16 Leasing, tj. na 1 stycznia 2019 roku aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	30.09.2019	01.01.2019
Nieruchomości	4 670	5 361
Samochody	616	66
<b>Razem</b>	<b>5 286</b>	<b>5 427</b>

  

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.09.2019	01.01.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 346	5 427
<b>Razem</b>	<b>5 346</b>	<b>5 427</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	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kasa, środki w Banku Centralnym	14	6	14
Należności od banków - rachunki bieżące	14	22	42
<b>Razem</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>56</b>

Na 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku nie występowały środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

## 25. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

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

Opis transakcji z jednostkami powiązanyymi kapitałowo został zaprezentowany w rozdziale 36.1 Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.



Ponadto w III kwartale 2019 roku:

- 10 lipca 2019 roku Bank zawarł z PKO Bankiem Polskim SA Umowę odnawialnego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do kwoty limitu 1 000 000 tys. PLN na okres 3 lat. Kredyt jest przeznaczony na obsługę wykupu obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji Niepublicznych. Bank pozyskał to finansowanie w związku z występującym od 1 lipca 2019 roku obowiązkiem rejestracji i rozliczeń przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wszystkich emisji niepublicznych papierów wartościowych, co skutkuje brakiem możliwości wykupu oraz otrzymania środków z nowej emisji (tzw. rolki) tego samego dnia. Na 30 września 2019 roku kredyt był udostępniony w kwocie 1 000 000 tys. PLN.
- 30 września 2019 roku Bank przedłużył z PKO Bankiem Polskim SA na kolejny 4-letni okres Umowę Programu Emisji Obligacji Niepublicznych PKO Banku Hipotecznego do kwoty Programu 3 500 000 tys. PLN wraz z umową gwarancyjną objęcia przez PKO Bank Polski SA obligacji wyemitowanych w ramach programu do kwoty 2 000 000 tys. PLN.

## INFORMACJE FINANSOWE

### DANE WEDŁUG STANU NA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	503 928	503 349
<b>Razem</b>	<b>503 928</b>	<b>503 349</b>

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyt w rachunku bieżącym, overdraft	Nabycie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	1 970 475	2 518 103	56 987	14 664	481
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	17	-
PKO Leasing SA	-	-	-	626	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	-	346	-
PKO VC -fizan	-	-	33 277	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 970 475</b>	<b>2 518 103</b>	<b>90 264</b>	<b>15 653</b>	<b>481</b>

PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	4 546 808
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>4 546 808</b>

### DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 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	1 486	1 227	247 163	228 799	49	209 239
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	147	-	-	-
PKO Leasing SA	-	-	195	10	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	2 408	2 408	-	-
PKO VC -fizan	-	-	541	541	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 486</b>	<b>1 227</b>	<b>250 454</b>	<b>231 758</b>	<b>49</b>	<b>209 239</b>



**DANE WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	168 754	168 289
<b>Razem</b>	<b>168 754</b>	<b>168 289</b>

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyt w rachunku bieżącym i overdraft	Nabywanie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	1 742 017	2 300 254	137 491	122 185	15 254
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	18	-
PKO Leasing SA	-	-	-	50	-
PKO VC -fizan	-	-	34 675	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 742 017</b>	<b>2 300 254</b>	<b>172 166</b>	<b>122 253</b>	<b>15 254</b>

PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	3 117 320
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>3 117 320</b>

**DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2018 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	1 080	815	199 216	183 694	37	188 387
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	144	-	-	-
PKO Leasing SA	-	-	297	-	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	1 273	1 273	-	-
Qualia Sp. z o.o.	-	-	17	17	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 080</b>	<b>815</b>	<b>200 947</b>	<b>184 984</b>	<b>37</b>	<b>188 387</b>

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

**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 2018.



AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danym rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	503 349	-	503 349	-
CIRS		494 782	-	494 782	-
FX-Forward		185	-	185	-
IRS		8 382	-	8 382	-
Papiery wartościowe	12	1 184 174	1 184 174	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 184 174	1 184 174	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>1 687 523</b>	<b>1 184 174</b>	<b>503 349</b>	<b>-</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	481	-	481	-
CIRS		-	-	-	-
FX-Forward		481	-	481	-
IRS		-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>481</b>	<b>-</b>	<b>481</b>	<b>-</b>

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danym rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	168 289	-	168 289	-
CIRS		162 100	-	162 100	-
FX-Forward		237	-	237	-
IRS		5 952	-	5 952	-
Papiery wartościowe	12	842 965	842 965	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		842 965	842 965	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>1 011 254</b>	<b>842 965</b>	<b>168 289</b>	<b>-</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	15 254	-	15 254	-
CIRS		14 786	-	14 786	-
FX-Forward		468	-	468	-
IRS		-	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>15 254</b>	<b>-</b>	<b>15 254</b>	<b>-</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny oraz danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Szczegółowy opis technik wyceny znajduje się w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za 2018 rok.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku, jak również w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 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

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 CZERWCA 2019 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	30.09.2019	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	14	14
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	14	14
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			25 384 489	25 043 390
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	25 384 489	25 043 390
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	579	579
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 738 592	4 738 592
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 527	4 527
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1,2	zdyskontowane przepływy pieniężne, notowania na rynku regulowanym	16 297 661	16 611 158
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 918 826	3 918 826
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	21 691	21 691

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	31.12.2018	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	6	6
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	22	22
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			21 070 469	21 026 457
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	21 070 469	21 026 457
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	449	449
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 292 286	4 292 286
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 359	4 359
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1,2	zdyskontowane przepływy pieniężne, notowania na rynku regulowanym	12 841 500	12 855 959
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 311 148	3 311 148
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	14 388	14 388

## 27. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie zakończonym 30 września 2018 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 skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku. W III kwartale 2019 roku cele i zasady zarządzania ryzykiem nie uległy zmianie.

### 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	30.09.2019	31.12.2018
Instrumenty pochodne zabezpieczające	503 349	168 289
<b>Ekspozycja bilansowa - razem</b>	<b>503 349</b>	<b>168 289</b>

#### 29.2 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.09.2019	31.12.2018
Należności nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości (rating kontrahenta A2)	14	22
<b>Razem brutto</b>	<b>14</b>	<b>22</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Razem netto</b>	<b>14</b>	<b>22</b>

#### 29.3 PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.09.2019	31.12.2018
Emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN (rating A)	1 184 174	842 965
<b>Razem brutto</b>	<b>1 184 174</b>	<b>842 965</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Razem netto</b>	<b>1 184 174</b>	<b>842 965</b>

#### 29.4 KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

Portfel kredytowy charakteryzuje się niskim poziomem ekspozycji z utratą wartości. Według stanu na 30 września 2019 roku rozpoznano 74 kredyty ze stwierdzoną utratą wartości, których udział w łącznej wartości portfela kredytowego wynosił 0,06%, natomiast według stanu na 31 grudnia 2018 roku były to odpowiednio 42 kredyty o udziale 0,04%.



KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.09.2019	31.12.2018
Kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	25 254 240	20 998 000
Kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	153 268	92 650
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	15 038	8 092
<b>Razem brutto</b>	<b>25 422 546</b>	<b>21 098 742</b>
Odpis na kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(24 476)	(19 205)
Odpis na kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(7 631)	(5 882)
Odpis na kredyty z rozpoznaną utratą wartości	(5 950)	(3 186)
<b>Razem netto</b>	<b>25 384 489</b>	<b>21 070 469</b>

  

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW, BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI	30.09.2019	31.12.2018
nieprzeterminowane	25 254 240	20 998 000
przeterminowane do 30 dni	142 406	84 269
przeterminowane od 31 do 60 dni	8 192	6 922
przeterminowane od 61 do 90 dni	2 670	1 459
<b>Razem brutto</b>	<b>25 407 508</b>	<b>21 090 650</b>

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

Prezentowany w poniższych tabelach parametr PD określa prawdopodobieństwo niewypłacalności w horyzoncie 12-miesięcznym.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.09.2019					
	ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem brutto
<0,01%		702 851	240	-	-	703 091
0,01% - 0,02%		3 184 572	2 208	-	-	3 186 780
0,02% - 0,05%		7 026 168	2 161	-	-	7 028 329
0,05% - 0,1%		6 040 661	3 190	-	-	6 043 851
0,1% - 0,3%		6 449 245	4 879	-	-	6 454 124
0,3% - 1,0%		1 482 480	84 808	-	-	1 567 288
1,0% - 10%		190 298	182 964	-	-	373 262
10% - 100%		10 422	40 361	15 038	-	65 821
<b>Razem wartość brutto</b>		<b>25 086 697</b>	<b>320 811</b>	<b>15 038</b>	-	<b>25 422 546</b>

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	31.12.2018					
	ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem brutto
<0,01%		1 092 324	625	-	-	1 092 949
0,01% - 0,02%		2 880 865	1 438	-	-	2 882 303
0,02% - 0,05%		5 577 867	2 817	-	-	5 580 684
0,05% - 0,1%		4 672 304	2 070	-	-	4 674 374
0,1% - 0,3%		5 077 344	3 424	-	-	5 080 768
0,3% - 1,0%		1 201 972	74 853	-	-	1 276 825
1,0% - 10%		312 451	150 920	-	-	463 371
10% - 100%		8 595	30 781	8 092	-	47 468
<b>Razem wartość brutto</b>		<b>20 823 722</b>	<b>266 928</b>	<b>8 092</b>	-	<b>21 098 742</b>



UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		30.09.2019				
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem	
<0,01%	23 464	-	-	-	23 464	
0,01% - 0,02%	79 286	90	-	-	79 376	
0,02% - 0,05%	112 757	-	-	-	112 757	
0,05% - 0,1%	278 216	-	-	-	278 216	
0,1% - 0,3%	71 572	-	-	-	71 572	
0,3% - 1,0%	20 495	654	-	-	21 149	
1,0% - 10%	200	537	-	-	737	
10% - 100%	-	-	-	-	-	
<b>Razem wartość nominalna</b>	<b>585 990</b>	<b>1 281</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>587 271</b>	

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		31.12.2018				
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem	
<0,01%	131 526	-	-	-	131 526	
0,01% - 0,02%	122 745	-	-	-	122 745	
0,02% - 0,05%	118 025	-	-	-	118 025	
0,05% - 0,1%	250 835	110	-	-	250 945	
0,1% - 0,3%	79 044	-	-	-	79 044	
0,3% - 1,0%	15 633	995	-	-	16 628	
1,0% - 10%	-	304	-	-	304	
10% - 100%	-	-	-	-	-	
<b>Razem wartość nominalna</b>	<b>717 808</b>	<b>1 409</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>719 217</b>	

### 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	30.09.2019	31.12.2018
10 największych zaangażowań	0,05%	0,06%
20 największych zaangażowań	0,09%	0,10%
50 największych zaangażowań	0,21%	0,24%
100 największych zaangażowań	0,40%	0,45%

### 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	30.09.2019	31.12.2018
poniżej 50%	32%	29%
51% - 60%	19%	18%
61% - 70%	23%	23%
71% - 80%	18%	21%
81% - 90%	8%	9%
powyżej 90%	0%	0%
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Średni poziom LTV opartego o wycenę rynkową	57,3%	58,7%

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



KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - REGION GEOGRAFICZNY	30.09.2019	31.12.2018
mazowiecki	23,5%	24,2%
śląsko-opolski	11,7%	11,3%
dolnośląski	10,7%	10,5%
wielkopolski	9,3%	9,4%
małopolsko-świętokrzyski	8,2%	8,3%
pomorski	8,2%	8,1%
lubelsko-podkarpacki	6,6%	6,8%
zachodnio-pomorski	6,2%	6,2%
łódzki	4,9%	4,8%
kujawsko-pomorski	4,8%	4,7%
warmińsko-mazurski	3,4%	3,3%
podlaski	2,5%	2,4%
<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 niepłynnych funduszami własnymi,
  - M4 – współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych 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 września 2019 oraz na 31 grudnia 2018 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
30.09.2019								
Urealniona luka okresowa	1 546 836	602 468	(409 542)	(2 656 618)	(1 047 942)	(3 608 858)	(12 767 014)	18 036 124
Urealniona skumulowana luka okresowa	1 546 836	2 149 304	1 739 762	(916 856)	(1 964 798)	(5 573 656)	(18 340 670)	(304 546)

Według stanu na 30 września 2019 roku w przedziałach do 3 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	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
31.12.2018								
Urealniona luka okresowa	1 171 448	393 495	(45 787)	(1 760 766)	(397 478)	(4 098 827)	(5 517 552)	9 610 867
Urealniona skumulowana luka okresowa	1 171 448	1 564 943	1 519 156	(241 610)	(639 088)	(4 737 915)	(10 255 467)	(644 600)

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.



NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.09.2019	31.12.2018
Nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca (mln PLN)	1 691	1 452

Nadwyżka płynności jest to różnica pomiędzy sumą aktywów płynnych i bezwarunkowej linii kredytowej stand-by, a oczekiwanymi i potencjalnymi zobowiązaniami, które stają się wymagalne w danym horyzoncie czasowym.

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 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku oraz wartości średnie, minimalne i maksymalne w trakcie tych okresów sprawozdawczych:

30.09.2019	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny
M3	294,29	308,98	145,75	1 807,65	>1,0
M4	1,04	1,03	1,03	1,05	>1,0

  

31.12.2018	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny
M3	1 493,58	921,62	78,48	2 164,57	>1,0
M4	1,03	1,04	1,03	1,05	>1,0

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.09.2019	31.12.2018
Wskaźnik pokrycia wypływów netto do 1 miesiąca (LCR)	270%	1255%
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 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku kształtowała się w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych. W okresie zakończonym 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 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 LUKA PŁYNNOŚCI W UJĘCIU PRZEPŁYWÓW KONTRAKTOWYCH

Luka 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.



30.09.2019	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiący	pow. 60 miesiący	Razem
Wpływy	1 546 836	151 707	300 694	621 746	929 211	2 040 406	6 032 075	27 946 607	39 569 282
papiery wartościowe	-	-	1 280	167 819	9 476	188 655	560 715	335 954	1 263 899
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	151 707	299 414	453 927	919 735	1 851 751	5 471 360	27 610 653	36 758 547
linie kredytowe	1 546 808	-	-	-	-	-	-	-	1 546 808
inne	28	-	-	-	-	-	-	-	28
Wypływy	7 734	987 093	1 788 535	3 129 172	1 345 999	2 781 312	16 520 292	813 418	27 373 555
zobowiązania wobec banków	7 734	13 367	5 543	1 512 409	1 164 491	1 207 226	2 035 888	-	5 946 658
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	11 729	16 911	53 858	75 472	1 440 734	14 483 646	813 410	16 895 760
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	804 595	1 584 305	1 451 981	1 163	97 111	-	-	3 939 155
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	152 691	181 776	110 924	104 873	36 241	758	8	587 271
inne	-	4 711	-	-	-	-	-	-	4 711
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	-	7 234	31 975	33 232	73 988	12 303 970	8 370	12 458 769
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	26 032	47 146	85 628	177 090	380 755	12 532 556	9 753	13 258 960
Luka okresowa	1 539 102	(861 418)	(1 527 753)	(2 561 079)	(560 646)	(1 047 673)	(10 716 803)	27 131 806	11 395 536
Luka skumulowana	1 539 102	677 684	(850 069)	(3 411 148)	(3 971 794)	(5 019 467)	(15 736 270)	11 395 536	

31.12.2018	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiący	pow. 60 miesiący	Razem
Wpływy	1 171 448	314 154	244 439	373 354	760 153	1 694 468	4 852 822	23 000 979	32 411 817
papiery wartościowe	-	191 172	-	1 280	5 985	169 036	335 428	181 920	884 821
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	122 533	244 439	372 074	754 168	1 525 432	4 517 394	22 819 059	30 355 099
linie kredytowe	1 171 420	-	-	-	-	-	-	-	1 171 420
inne	28	449	-	-	-	-	-	-	477
Wypływy	5 496	641 563	656 458	4 103 379	926 399	2 200 035	8 770 547	5 992 147	23 296 024
zobowiązania wobec banków	5 496	10 778	12 120	1 804 054	678 562	1 628 999	1 517 526	-	5 657 535
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	38 803	9 810	23 775	70 874	174 505	7 251 797	5 992 147	13 561 711
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	386 239	455 400	2 121 798	23 037	352 340	-	-	3 338 814
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	186 996	179 128	153 752	153 926	44 191	1 224	-	719 217
inne	-	18 747	-	-	-	-	-	-	18 747
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	27 913	882	5 017	27 011	63 510	4 699 897	4 451 008	9 275 238
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	26 465	28 673	61 503	129 001	282 588	5 297 119	4 442 569	10 267 918
Luka okresowa	1 165 952	(325 961)	(439 810)	(3 786 511)	(268 236)	(724 645)	(4 514 947)	17 017 271	8 123 113
Luka skumulowana	1 165 952	839 991	400 181	(3 386 330)	(3 654 566)	(4 379 211)	(8 894 158)	8 123 113	

### 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	30.09.2019	31.12.2018
Emisje listów zastawnych	60,2%	58,1%
Emisje obligacji	14,4%	15,0%
Środki od podmiotu dominującego	16,6%	18,7%
Kapitały własne	7,5%	6,7%
Pozostałe	1,3%	1,5%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Udział finansowania pozyskanego od podmiotu dominującego wyniósł 16,6% na 30 września 2019 roku oraz 18,7% na 31 grudnia 2018 roku. Taki poziom wskaźnika jest zgodny z planem finansowym na obecnym etapie działalności Banku i oczekuje się dalszego zmniejszenia jego poziomu wraz z kolejnymi emisjami listów zastawnych i 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 okresie zakończonym 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 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.

30.09.2019	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>7 988 514</b>	<b>16 378 948</b>	<b>2 084 932</b>	<b>2 939</b>	<b>8 372</b>	<b>4 783</b>	<b>-</b>	<b>26 468 488</b>
papiery wartościowe	-	143 000	1 043 480	-	-	-	-	1 186 480
kredyty i pożyczki wobec klientów	7 988 514	16 235 948	1 041 452	2 939	8 372	4 783	-	25 282 008
<b>Zobowiązania</b>	<b>(5 202 547)</b>	<b>(6 137 053)</b>	<b>(1 097 500)</b>	<b>-</b>	<b>(265 000)</b>	<b>(12 154 234)</b>	<b>(60 000)</b>	<b>(24 916 334)</b>
zobowiązania wobec banków	(2 318 247)	(2 380 153)	-	-	-	-	-	(4 698 400)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(2 030 000)	(1 780 000)	-	-	(265 000)	(12 154 234)	(60 000)	(16 289 234)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(854 300)	(1 976 900)	(1 097 500)	-	-	-	-	(3 928 700)
Pozycje aktywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	596	507	2 216	268 551	12 152 829	60 000	12 484 699
Pozycje pasywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	(4 232 131)	(7 957 148)	(503)	(2 114)	(3 375)	(15 087)	-	(12 210 358)
<b>Luka okresowa</b>	<b>(1 446 164)</b>	<b>2 285 343</b>	<b>987 436</b>	<b>3 041</b>	<b>8 548</b>	<b>(11 709)</b>	<b>-</b>	<b>1 826 495</b>
<b>Luka skumulowana</b>	<b>(1 446 164)</b>	<b>839 179</b>	<b>1 826 615</b>	<b>1 829 656</b>	<b>1 838 204</b>	<b>1 826 495</b>	<b>1 826 495</b>	





31.12.2018	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesiące	6-12 miesiące	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Aktywa, w tym:	7 606 968	14 063 152	144 045	3 636	7 794	-	-	21 825 595
papiery wartościowe	693 480	-	143 000	-	-	-	-	836 480
kredyty i pożyczki wobec klientów	6 913 488	14 063 152	1 045	3 636	7 794	-	-	20 989 115
Zobowiązania	(3 642 594)	(5 357 824)	(2 119 700)	(18 500)	-	(4 797 200)	(4 467 500)	(20 403 318)
zobowiązania wobec banków	(1 227 794)	(3 022 424)	-	-	-	-	-	(4 250 218)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(2 030 000)	(1 530 000)	-	-	-	(4 797 200)	(4 467 500)	(12 824 700)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(384 800)	(805 400)	(2 119 700)	(18 500)	-	-	-	(3 328 400)
Pozycje aktywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	435	-	1 202	295	2 040	4 799 644	4 466 738	9 270 354
Pozycje pasywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	(4 232 565)	(4 951 687)	(1 128)	(286)	(1 908)	(9 971)	(4 122)	(9 201 667)
Luka okresowa	(267 756)	3 753 641	(1 975 581)	(14 855)	7 926	(7 527)	(4 884)	1 490 964
Luka skumulowana	(267 756)	3 485 885	1 510 304	1 495 449	1 503 375	1 495 848	1 490 964	

### 34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Poniższa tabela przedstawia pozycję walutową Banku.

POZYCJA WALUTOWA WYRAŻONA W TYS. PLN	30.09.2019	31.12.2018
EUR	13	78
USD	1	2

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko walutowe kształtowała się na 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych.

### 35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM

W okresie 9 miesięcy 2019 roku w Banku zostało ujawnionych 9 zdarzeń z tytułu ryzyka operacyjnego, które wygenerowały stratę finansową na łączną kwotę 3 tys. PLN, natomiast w okresie 9 miesięcy 2018 roku było to 5 zdarzeń ze stratą finansową o wartości 5 tys. PLN.

W celu ograniczenia 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 września 2019 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 16,4% (na 31 grudnia 2018 roku 15,2%). Bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 łączny współczynnik kapitałowy Banku wynosiłyby 16,2% (na 31 grudnia 2018 roku 15,0%).

#### 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	30.09.2019	31.12.2018
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 295 000
Kapitał zapasowy	161 563	54 932
Wynik z lat ubiegłych	-	(11 787)
Wynik bieżącego okresu	65 154	85 849
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	183 828	59 462
Skumulowane inne dochody całkowite - aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	2 391	4 427
<b>Kapitały własne</b>	<b>2 024 236</b>	<b>1 487 883</b>
Korekty do kapitałów własnych	(205 167)	(94 036)
Wynik bieżącego okresu	(65 154)	(85 849)
Wynik bieżący zaliczony za zgodą KNF	30 629	42 588
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(183 828)	(59 462)
Wartości niematerialne	(2 841)	(4 165)
Korekta wartości aktywów wycenianych do wartości godziwej (AVA)	(1 447)	(949)
Korekta z tytułu okresu przejściowego w związku z wdrożeniem MSSF 9	17 474	13 801
<b>Fundusze własne</b>	<b>1 819 069</b>	<b>1 393 847</b>

Na 30 września 2019 roku fundusze własne Banku, kapitał podstawowy Tier I oraz kapitał Tier I bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 wynosiłyby 1 801 595 tys. PLN natomiast na 31 grudnia 2018 roku 1 380 046 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	30.09.2019	31.12.2018
Współczynnik dźwigni finansowej (LR)	6,8%	6,3%

Współczynnik dźwigni finansowej kształtował się na 30 września 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku powyżej rekomendowanego dla banków przez Komitet Bazylejski poziomu 3%.

Na 30 września 2019 roku wskaźnik dźwigni bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 wynosiłyby 6,7%, natomiast na 31 grudnia 2018 roku 6,2%.

### 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 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 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	30.09.2019	31.12.2018
Ryzyko kredytowe	867 267	718 961
Ryzyko operacyjne	22 695	15 655
<b>Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych</b>	<b>889 962</b>	<b>734 616</b>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	16,4%	15,2%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	16,4%	15,2%
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>16,4%</b>	<b>15,2%</b>



## ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

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

Nie wystąpiły.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

30.10.2019 r.	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> ..... (podpis)
30.10.2019 r.	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> ..... (podpis)
30.10.2019 r.	Agnieszka Krawczyk	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> ..... (podpis)

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.10.2019 r.

Tomasz Rynkowski  
Dyrektor, Główny Księgowy Banku

*podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*  
.....  
(podpis)