



Bank Hipoteczny

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Wynik z tytułu odsetek	252 916	233 363	56 937	54 162
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(2 976)	(3 901)	(670)	(905)
Wynik z działalności operacyjnej	95 454	99 944	21 489	23 196
Zysk brutto	95 454	99 944	21 489	23 196
Zysk netto	56 482	65 154	12 715	15 122
Zysk netto na jedną akcję - podstawowy (w PLN/EUR)	0,04	0,04	0,01	0,01
Zysk netto na jedną akcję - rozwodniony (w PLN/EUR)	0,04	0,04	0,01	0,01
Dochody całkowite netto	93 091	187 485	20 957	43 514
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 265 301)	(3 796 795)	(284 849)	(881 213)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 435	(328 584)	4 375	(76 262)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 245 842	4 125 379	280 469	957 475
Przepływy pieniężne netto	(24)	-	(5)	-

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019	stan na 30.09.2020	stan na 31.12.2019
Aktywa razem	27 473 705	27 253 301	6 069 123	6 399 742
Kapitał własny ogółem	2 093 114	2 000 023	462 383	469 654
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300	355 947	378 373
Liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,30	1,24	0,29	0,29
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,30	1,24	0,29	0,29
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,6%	16,6%	17,6%	16,6%
Fundusze podstawowe Tier 1 (CET 1)	1 881 438	1 820 780	415 622	427 564
Fundusze własne	1 881 438	1 820 780	415 622	427 564

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów		
pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych - średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
	4,4420	4,3086
pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs średni NBP na ostatni dzień danego okresu	30.09.2020	31.12.2019
	4,5268	4,2585



Bank Hipoteczny

Skrócone śródroczne
sprawozdanie finansowe
PKO Banku Hipotecznego SA
za okres dziewięciu miesięcy zakończony
30 września 2020 roku



SPIS TREŚCI

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



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych, w tym:	4	143 631	573 295	226 989	631 226
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		142 120	570 683	226 585	630 042
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 511	2 612	404	1 184
Koszty z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do kosztów odsetkowych	4	(63 953)	(320 379)	(143 944)	(397 863)
Wynik z tytułu odsetek		79 678	252 916	83 045	233 363
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5	2 050	6 743	4 052	11 888
Koszty z tytułu prowizji i opłat	5	(3 743)	(9 719)	(5 537)	(15 789)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		(1 693)	(2 976)	(1 485)	(3 901)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		40	69	16	49
Wynik z pozycji wymiany	6	173	5 767	5 353	3 458
Wynik z tytułu modyfikacji		(1 124)	(2 648)	(19)	351
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	7	(7 187)	(26 762)	(4 316)	(9 996)
Pozostałe przychody operacyjne		105	313	103	427
Pozostałe koszty operacyjne		(59)	(392)	(85)	(391)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		46	(79)	18	36
Ogólne koszty administracyjne	8	(12 046)	(38 013)	(12 879)	(37 916)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	9	(286)	(25 534)	(95)	(24 578)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(22 102)	(67 286)	(21 873)	(60 922)
Wynik z działalności operacyjnej		35 499	95 454	47 765	99 944
Zysk brutto		35 499	95 454	47 765	99 944
Podatek dochodowy	10	(14 491)	(38 972)	(13 240)	(34 790)
Zysk netto		21 008	56 482	34 525	65 154
Zysk przypadający na jedną akcję - podstawowy (PLN)		0,01	0,04	0,02	0,04
Zysk przypadający na jedną akcję - rozwodniony (PLN)		0,01	0,04	0,02	0,04
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 611 300	1 611 300	1 565 213	1 455 837
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)		1 611 300	1 611 300	1 565 213	1 455 837



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Zysk netto		21 008	56 482	34 525	65 154
Inne dochody całkowite		9 480	36 609	34 186	122 330
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		9 480	36 609	34 186	122 330
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		9 507	43 404	42 612	153 537
Podatek odroczony		(1 807)	(8 247)	(8 095)	(29 171)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	11	7 700	35 157	34 517	124 366
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		2 198	1 793	(408)	(2 513)
Podatek odroczony		(418)	(341)	77	477
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		1 780	1 452	(331)	(2 036)
Dochody całkowite netto, razem		30 488	93 091	68 711	187 484



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.09.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym		12	20
Należności od banków		15	31
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		15	31
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	934 445	173 275
Papiery wartościowe	12	1 236 996	1 240 161
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 236 996	1 240 161
Kredyty i pożyczki wobec klientów	13	25 289 219	25 821 070
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		25 289 219	25 821 070
Wartości niematerialne		1 340	2 395
Rzeczowe aktywa trwałe		4 039	5 271
Inne aktywa		7 639	11 078
SUMA AKTYWÓW		27 473 705	27 253 301
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków	15	4 640 963	4 811 259
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 640 963	4 811 259
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	696	46 084
Zobowiązania wobec klientów		4 598	4 885
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 598	4 885
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	16	16 978 339	16 239 975
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		16 978 339	16 239 975
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	17	3 651 245	4 060 026
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		3 651 245	4 060 026
Pozostałe zobowiązania	18	38 344	35 960
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	4 616	11 373
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		61 546	43 422
Rezerwy	19	244	294
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		25 380 591	25 253 278
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	20	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy		250 733	161 563
Skumulowane inne dochody całkowite		174 599	137 990
Wynik okresu bieżącego		56 482	89 170
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		2 093 114	2 000 023
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		27 473 705	27 253 301
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	36	17,6%	16,6%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		2 093 114	2 000 023
Liczba akcji (w tys.)	20	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,30	1,24
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,30	1,24

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
				Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2020 roku		1 611 300	161 563	134 421	3 569	-	89 170	2 000 023
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	89 170	(89 170)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	89 170	-	-	(89 170)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	35 157	1 452	-	56 482	93 091
Zysk netto		-	-	-	-	-	56 482	56 482
Inne dochody całkowite		-	-	35 157	1 452	-	-	36 609
30 września 2020 roku	20	1 611 300	250 733	169 578	5 021	-	56 482	2 093 114

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



SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		95 454	99 944
Korekty razem:		(1 360 755)	(3 856 889)
Amortyzacja		2 108	2 444
Odsetki wykazywane w przepływach z działalności inwestycyjnej i w przepływach z działalności finansowej		209 525	180 685
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(761 170)	(335 060)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek wobec klientów brutto		505 351	(4 323 804)
Zmiana stanu papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		5 928	(93)
Zmiana stanu innych aktywów oraz prawa do użytkowania		3 664	2 046
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków		(2 086 390)	221 694
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(45 388)	(14 773)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		(287)	168
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych		738 365	201 505
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji		30 536	53 550
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw		26 450	9 834
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązania z tytułu niezarejestrowanej emisji akcji własnych		3 341	10 973
Zapłacony podatek dochodowy		(36 191)	(19 593)
Inne korekty (w tym zmiany wyceny instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)		43 403	153 535
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 265 301)	(3 756 945)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		369 347	640 340
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		369 347	640 340
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(349 912)	(968 924)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(349 865)	(968 844)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(47)	(80)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		19 435	(328 584)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych i wpłat na emisję akcji własnych		-	248 869
Wpływy z tytułu emisji listów zastawnych		-	3 254 656
Wpływy z tytułu emisji obligacji		4 327 183	5 116 428
Wykup wyemitowanych obligacji		(4 766 500)	(4 562 300)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym		13 912 943	5 407 342
Wypływy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym		(12 146 849)	(5 182 730)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów terminowych		150 000	-
Spłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		(229 977)	(195 809)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu (MSSF 16)		(958)	(927)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		1 245 842	4 085 529
Przepływy pieniężne netto		(24)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		51	28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24	27	28



NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE	9
2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
3.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SZACUNKÓW	10
NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		12
4.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM	12
5.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	13
6.	WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	13
7.	WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	13
8.	OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	14
9.	WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	15
10.	PODATEK DOCHODOWY	15
NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ		17
11.	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	17
12.	PAPIERY WARTOŚCIOWE	17
13.	KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	18
14.	OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	19
15.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	22
16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	23
17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	24
18.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	25
19.	REZERWY	25
20.	KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU	26
POZOSTAŁE NOTY		27
21.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE	27
22.	SPRAWY SPORNE	27
23.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU	28
24.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
25.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO	28
26.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	30
27.	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	32
CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM		33
28.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA	33
29.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	33
30.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI	36
31.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM	36
32.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	37
33.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	40
34.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	41
35.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM	41
36.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	41
ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY		44
37.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	44



NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

DZIAŁALNOŚĆ BANKU

PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna („PKO Bank Hipoteczny SA”, „Bank”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa zarejestrowany jest w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000528469. Bank został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS w dniu 24 października 2014 roku. Do dnia 24 września 2020 roku, kiedy to w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana siedziby, siedzibą Banku była Gdynia przy ul. Jerzego Waszyngtona 17, 81-342 Gdynia. Bankowi nadano numer statystyczny REGON 222181030. Kapitał zakładowy na 30 września 2020 roku wynosił 1 611 300 000 PLN i został w całości opłacony.

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

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

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

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

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

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ BANKU ORAZ ZARZĄDU BANKU

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

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

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



Lp.	Imię Nazwisko	Funkcja	Data powołania do Zarządu	Data odwołania/rezygnacji
1	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	16.04.2018 r.	-
2	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 r.	-
3	Agnieszka Krawczyk	Wiceprezes Zarządu	01.01.2018 r.	30.09.2020 r.

W związku z rezygnacją z dniem 30 września 2020 roku Pani Agnieszki Krawczyk z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku, 28 września 2020 roku Rada Nadzorcza PKO Banku Hipotecznego SA powołała z dniem 1 października 2020 roku Pana Daniela Goskę na Wiceprezesa Zarządu Banku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

2.2 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

2.3 ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, poddane przeglądowi Komitetu Audytu i Finansów Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 2 listopada 2020 roku, zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku do publikacji 2 listopada 2020 roku.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ SZACUNKÓW

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

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

- definicją pojęcia „istotny” do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*;



- reformą wskaźników referencyjnych stóp procentowych do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe*, MSR 39 *Instrumenty Finansowe*, MSSF 7 *Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji*;
- definicją przedsięwzięcia do MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*;
- oraz modyfikacjami do Założeń Koncepcyjnych zawartych w MSSF;

nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

3.2 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A TAKŻE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE 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 2020 roku i nie zostały zastosowane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, a które będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

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

3.4 PODATEK DOCHODOWY W ŚRÓDROCZNYCH SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH

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

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

3.5 ZMIANY SZACUNKÓW

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



NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

4. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	142 120	570 683	226 585	630 042
od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	139 431	556 158	220 731	614 824
kredytów i pożyczek wobec klientów	139 430	556 109	220 706	614 750
należności od banków oraz od utrzymywania rezerwy obowiązkowej	1	49	25	74
od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	2 689	14 525	5 854	15 218
dłużnych papierów wartościowych	2 689	14 525	5 854	15 218
Przychody o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	1 511	2 612	404	1 184
transakcji zabezpieczających IRS (netto)	1 511	2 612	404	1 184
Razem	143 631	573 295	226 989	631 226
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	199	668	155	388

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO KOSZTÓW ODSETKOWYCH	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	(48 501)	(214 044)	(89 393)	(239 982)
otrzymanych kredytów oraz wykorzystania limitu w rachunku	(11 481)	(57 088)	(12 289)	(30 934)
odroczonej płatności z tytułu nabycia wierzytelności	(225)	(5 854)	(13 705)	(28 654)
wyemitowanych listów zastawnych	(29 958)	(110 653)	(42 830)	(120 764)
wyemitowanych obligacji	(6 815)	(40 360)	(20 529)	(59 509)
zobowiązań z tytułu leasingu	(22)	(89)	(40)	(121)
Koszty o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	(15 452)	(106 335)	(54 551)	(157 881)
transakcji zabezpieczających CIRS (netto)	(15 452)	(106 335)	(54 551)	(157 881)
Razem	(63 953)	(320 379)	(143 944)	(397 863)



5. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Opłata za wycenę nieruchomości	236	780	1 556	4 314
Opłata za kontrolę nieruchomości	401	1 326	651	1 991
Prowizja z tytułu wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu	1 163	3 533	1 414	4 286
Pozostałe	250	1 104	431	1 297
Razem	2 050	6 743	4 052	11 888

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Sporządzanie przez rzeczoznawców majątkowych ekspertyz Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN)	(437)	(827)	(2 324)	(6 503)
Koszty związane z programami emisji obligacji	(1 038)	(2 255)	(772)	(2 780)
Koszty związane z liniami kredytowymi	(1 242)	(3 035)	(933)	(2 461)
Koszty związane z programami emisji listów zastawnych	(285)	(867)	(416)	(1 023)
Koszty ubezpieczenia kredytów	(691)	(2 537)	(1 054)	(2 848)
Prowizje za inne usługi operacyjne	(50)	(180)	(50)	(147)
Koszty windykacji i pośrednictwa sprzedaży zabezpieczeń	0	(18)	12	(27)
Razem	(3 743)	(9 719)	(5 537)	(15 789)

6. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Wynik z rewaluacji	159	676	197	210
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) przed desygnacją do rachunkowości zabezpieczeń	1	(3)	-	(389)
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) z tytułu nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń	13	5 094	5 156	3 637
Razem	173	5 767	5 353	3 458

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

7. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Nota	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Wynik z tytułu odpisów na kredyty i pożyczki wobec klientów	14	(7 187)	(26 827)	(4 411)	(9 956)
Wynik z tytułu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe	19	0	65	95	(40)
Razem		(7 187)	(26 762)	(4 316)	(9 996)

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



8. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Świadczenia pracownicze	(3 590)	(10 938)	(4 156)	(12 861)
Koszty rzeczowe	(7 830)	(24 967)	(7 916)	(22 611)
Amortyzacja, w tym:	(626)	(2 108)	(807)	(2 444)
rzeczowe aktywa trwałe	(34)	(122)	(51)	(171)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	(298)	(930)	(310)	(896)
nieruchomości	(242)	(766)	(256)	(762)
samochodów	(56)	(164)	(54)	(134)
wartości niematerialne	(294)	(1 056)	(446)	(1 377)
Razem	(12 046)	(38 013)	(12 879)	(37 916)

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Wynagrodzenia, w tym:	(3 208)	(9 355)	(3 602)	(10 933)
rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe	-	(15)	-	(10)
Narzuty na wynagrodzenia	(326)	(1 343)	(424)	(1 495)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(56)	(240)	(130)	(433)
Razem	(3 590)	(10 938)	(4 156)	(12 861)

KOSZTY RZECZOWE	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Usługi z tytułu czynności wspomagających świadczonych w ramach Umowy Outsourcingowej	(1 035)	(3 004)	(1 159)	(2 806)
Obsługa kredytów udzielonych oraz nabytych wierzytelności świadczona w ramach Umowy Outsourcingowej	(5 464)	(17 585)	(5 170)	(14 706)
Usługi obce z tytułu innych umów	(448)	(1 551)	(564)	(1 975)
Koszty informatyczne	(379)	(1 322)	(440)	(1 328)
Koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(95)	(289)	(96)	(278)
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	(146)	(499)	(168)	(579)
Pozostałe	(263)	(717)	(316)	(851)
Razem	(7 830)	(24 967)	(7 916)	(22 611)



9. KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	-	(22 507)	-	(22 058)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	(22 507)	-	(22 058)
Oplaty na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego	(3)	(2 132)	(3)	(2 238)
Oplaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (potencjalne)	(121)	(364)	-	-
Pozostałe podatki i opłaty	(162)	(531)	(92)	(282)
Razem	(286)	(25 534)	(95)	(24 578)

10. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Bieżące obciążenie podatkowe	(11 669)	(29 435)	(17 112)	(33 545)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 822)	(9 537)	3 872	(1 245)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(14 491)	(38 972)	(13 240)	(34 790)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 225)	(8 588)	(8 018)	(28 694)
Razem	(16 716)	(47 560)	(21 258)	(63 484)

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	35 499	95 454	47 765	99 944
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej (19%)	(6 745)	(18 136)	(9 075)	(18 989)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(4 230)	(17 016)	(4 165)	(15 801)
podatek od niektórych instytucji finansowych	(4 199)	(12 784)	(4 156)	(11 575)
opłaty BFG	-	(4 276)	-	(4 191)
koszty PFRON	(4)	(11)	(3)	(12)
wpływ kosztów podatkowych z Art. 15cb Ustawy CIT	-	143	-	-
wpływ pozostałych różnic trwałych	(27)	(88)	(6)	(23)
Wpływ zastosowania rocznej efektywnej stawki podatkowej w sprawozdaniach śródrocznych	(3 516)	(3 820)		
Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym korekty wcześniejszych okresów	-	-	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(14 491)	(38 972)	(13 240)	(34 790)
Efektywna stopa podatkowa	40,83%	40,83%	27,72%	34,81%



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

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

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



NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

11. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE

W odniesieniu do strategii zabezpieczających Bank nie wprowadzał zmian w ciągu 9 miesięcy 2020 roku oraz w 2019 roku.

INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚĆ BILANSOWA/WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.09.2020		31.12.2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	15 025	-	9 217	-
CIRS	919 298	-	163 676	45 237
FX-Forward	122	696	382	847
Razem	934 445	696	173 275	46 084

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 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu brutto	199 850	165 953	184 336	73 411
Zyski /(Straty) odniesione na inne dochody całkowite w okresie	164 479	684 986	326 181	202 739
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	(154 972)	(641 582)	(283 569)	(49 202)
- przychody odsetkowe	(1 511)	(2 612)	(404)	(1 184)
- koszty odsetkowe	15 452	106 335	54 551	157 881
- wynik z pozycji wymiany	(168 913)	(745 305)	(337 716)	(205 899)
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu brutto	209 357	209 357	226 948	226 948
Efekt podatkowy	(39 779)	(39 779)	(43 120)	(43 120)
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu netto	169 578	169 578	183 828	183 828
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	53	5 163	5 172	3 686
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	9 507	43 404	42 612	153 537
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(1 807)	(8 247)	(8 095)	(29 171)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto	7 700	35 157	34 517	124 366

12. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.09.2020	31.12.2019
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	1 236 996	1 240 161
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 236 996	1 240 161
Razem	1 236 996	1 240 161



13. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.09.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Kredyty mieszkaniowe, wartość brutto, w tym:		
kredyty udzielone	25 358 445	25 863 796
nabyte wierzytelności	12 289 561	12 090 010
	13 068 884	13 773 786
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(69 226)	(42 726)
Kredyty i pożyczki wobec klientów, wartość netto	25 289 219	25 821 070

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Bank zakupił na podstawie podpisanej 17 listopada 2015 roku z PKO Bankiem Polskim SA Umowy Ramowej Sprzedaży Wierzytelności portfele wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie o wartości 341 910 tys. PLN, natomiast w okresie 9 miesięcy 2019 roku o wartości 2 745 208 tys. PLN. Cena nabycia została ustalona na poziomie wartości rynkowej w oparciu o wycenę dokonaną przez niezależnego rzeczoznawcę. Nabyte wierzytelności zostały ujęte w księgach Banku w uzgodnionych w Umowach Sprzedaży Wierzytelności datach przeniesienia, w których Bank nabywał prawa do przepływów z poszczególnych portfeli oraz przejmował odpowiedzialność za wszelkie koszty i ryzyka ekonomiczne związane z wierzytelnościami wchodzącymi w ich skład. Zakup portfeli wierzytelności został sfinansowany zobowiązaniem, którego charakter został opisany w Nocie 15 „Zobowiązania wobec banków”.

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

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

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

14. OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

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

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 1)	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 2)	Wartość brutto aktywów z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 3)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite								
papiery wartościowe	1 236 996	-	-	-	-	-	1 236 996	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 236 996	-	-	-	-	-	1 236 996	-
Razem	1 236 996	-	-	-	-	-	1 236 996	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu								
należności od banków	15	-	-	-	-	-	15	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	24 709 459	(12 011)	627 019	(46 285)	21 967	(10 930)	25 358 445	(69 226)
kredyty mieszkaniowe	24 709 459	(12 011)	627 019	(46 285)	21 967	(10 930)	25 358 445	(69 226)
kredyty udzielone	11 864 222	(6 662)	416 923	(28 292)	8 416	(4 326)	12 289 561	(39 280)
nabyte wierzytelności	12 845 237	(5 349)	210 096	(17 993)	13 551	(6 604)	13 068 884	(29 946)
inne aktywa finansowe	78	-	-	-	-	-	78	-
Razem	24 709 552	(12 011)	627 019	(46 285)	21 967	(10 930)	25 358 538	(69 226)

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

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 1)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 2)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 2)	Wartość nominalna udzielonych zobowiązań finansowych z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (Koszyk 3)	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe (Koszyk 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe
Udzielone zobowiązania finansowe	161 229	(51)	1 118	(24)	-	-	162 347	(75)

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



ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA AKTYWÓW FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Wartość na 01.01.2020 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania (derecognition)	Zmniejszenie w związku z częściowym spisaniem	Inne zmiany	Wartość na 30.09.2020 roku
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite								
papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu								
należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	42 726	2 991	23 100	939	(204)	(326)	-	69 226
kredyty mieszkaniowe	42 726	2 991	23 100	939	(204)	(326)	-	69 226
inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	42 726	2 991	23 100	939	(204)	(326)	-	69 226

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA AKTYWÓW FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	Wartość na 01.01.2019 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania (derecognition)	Zmniejszenie w związku z częściowym spisaniem	Inne zmiany	Wartość na 30.09.2019 roku
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite								
papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu								
należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	28 273	1 814	8 044	163	(65)	(172)	-	38 057
kredyty mieszkaniowe	28 273	1 814	8 044	163	(65)	(172)	-	38 057
inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	28 273	1 814	8 044	163	(65)	(172)	-	38 057



KALKULACJE SZACUNKÓW

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

SZACUNKOWA ZMIANA POZIOMU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW NA SKUTEK POGORSZENIA BĄDŹ POPRAWY PARAMETRÓW RYZYKA, W TYM: ¹	30.09.2020		31.12.2019	
	scenariusz +10%	scenariusz -10%	scenariusz +10%	scenariusz -10%
zmiany prawdopodobieństwa defaultu	8 797	(11 410)	3 173	(3 540)
zmiany stóp odzysku	(14 875)	14 879	(9 206)	9 214

¹ in plus - wzrost odpisów, in minus - spadek odpisów

AKTYWA FINANSOWE Z UTRATĄ WARTOŚCI W MOMENCIE POCZĄTKOWEGO UJĘCIA - POCl

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

15. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.09.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
overdraft w ramach dostępnego limitu	16 460	10 081
zobowiązanie z tytułu kredytów w rachunku bieżącym	4 186 735	2 422 408
zobowiązanie z tytułu kredytów terminowych	249 859	100 007
zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności	187 909	2 278 763
Razem	4 640 963	4 811 259

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 30 września 2020 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 30 września 2020 roku	Zobowiązanie na 30 września 2020 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2022 r.	2 000 000	2 000 000	2
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	03.02.2023 r.	2 000 000	2 000 000	906 168
PKO Bank Polski SA ¹⁾	10.07.2019 r.	01.07.2022 r.	3 130 562	3 130 562	3 130 562
PKO Bank Polski SA	10.09.2020 r.	10.09.2026 r.	300 000	300 000	149 856
Inny bank 1	10.06.2019 r.	13.06.2021 r.	150 000	150 000	150 003
Inny bank 2	27.12.2018 r.	28.12.2020 r.	100 000	100 000	100 003
Razem			7 680 562	7 680 562	4 436 594

¹⁾ W wyniku podpisania 18 marca 2020 roku aneksu do umowy z 10 lipca 2019 roku kwota limitu została podwyższona o 1 500 000 tys. PLN, tj. do kwoty do 4 000 000 tys. PLN, a kwota podwyższenia mogła zostać wykorzystana w celu wykupu obligacji własnych, których termin wykupu przypadł w I połowie 2020 roku, w przypadku zaistnienia trudności związanych z refinansowaniem poszczególnych serii obligacji własnych spowodowanych sytuacją na rynku finansowym. Wartość zobowiązania według stanu na 30 września 2020 roku wynika z częściowego wykorzystania przez Bank powyżej opisanego czasowo zwiększonego limitu.



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

ZOBOWIĄZANIE Z TYTUŁU NABYCIA WIERZYTELNOŚCI

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

16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	30.09.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
hipoteczne listy zastawne, w tym wyemitowane w ramach:		
Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych	16 978 339	16 239 975
Krajowego Programu Emisji Listów Zastawnych	12 593 355	11 847 023
	4 384 984	4 392 952
Razem	16 978 339	16 239 975

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Bank nie przeprowadzał emisji listów zastawnych. Natomiast w okresie 9 miesięcy 2019 roku Bank przeprowadził jedną emisję zielonych listów zastawnych denominowanych w PLN o wartości 250 000 tys. PLN oraz 3 emisje listów zastawnych denominowanych w EUR o łącznej wartości 700 000 tys. EUR. W okresie 9 miesięcy 2020 roku oraz w 2019 roku Bank nie dokonywał wykupu listów zastawnych.

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

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

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych na 30 września 2020 roku wynosiła 16 964 977 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2019 roku wynosiła 16 219 372 tys. PLN.

ZABEZPIECZENIE HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności zabezpieczone hipoteką na nieruchomości wpisanej na pierwszym miejscu w księdze wieczystej. 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 2020 roku wynosiła 22 975 517 tys. PLN natomiast wartość nominalna dodatkowego zabezpieczenia w postaci papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa denominowanych w PLN wynosiła 250 000 tys. PLN. Na 31 grudnia 2019 roku było to odpowiednio 21 662 027 tys. PLN oraz 250 000 tys. PLN. W rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych zostały również ujęte transakcje CIRS oraz FX-Forward zabezpieczające ryzyko walutowe oraz stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych denominowanych w EUR oraz transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych w PLN, których oprocentowanie jest stałe.

Rejestr zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych w okresie 9 miesięcy 2020 roku oraz w latach poprzednich nie zawierał papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS), które nie spełniają wymagań określonych w paragrafie 1 artykułu 80 Wytycznych (UE) 2015/510 Europejskiego Banku Centralnego z 19 grudnia 2014 roku w sprawie implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (EBC/2014/60) (wersja przekształcona).

17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	30.09.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
obligacje, w tym wyemitowane w ramach:		
Niepublicznego Programu Emisji Obligacji	3 651 245	4 060 026
Publicznego Programu Emisji Obligacji	3 136 100	3 380 932
indywidualnej umowy	164 900	328 148
	350 245	350 946
Razem	3 651 245	4 060 026

NIEPUBLICZNY PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

W okresie 9 miesięcy 2020 roku w ramach Niepublicznego Programu Emisji Obligacji Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 3 997 500 tys. PLN (tj. 7 995 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 4 255 000 tys. PLN (tj. 1 020 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda oraz 8 306 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda). Natomiast w okresie 9 miesięcy 2019 roku było to odpowiednio 4 906 100 tys. PLN (tj. 40 721 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda oraz 1 668 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz 4 562 300 tys. PLN (tj. 45 623 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda).

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

Według stanu na 30 września 2020 roku zobowiązanie Banku z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Niepublicznego Programu Emisji Obligacji w wartości nominalnej wynosiło 3 142 500 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2019 roku było to 3 400 000 tys. PLN. Na 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku nie było obligacji objętych przez PKO Bank Polski SA w ramach gwarancji.

PUBLICZNY PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

W okresie 9 miesięcy 2020 roku Bank nie emitował obligacji w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji, natomiast wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 161 500 tys. PLN (tj. 1 615 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda). W okresie 9 miesięcy 2019 roku Bank wyemitował w ramach tego programu:

- 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,
- natomiast nie wykupywał obligacji w ramach tego programu.



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

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

POZOSTAŁE EMISJE OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH

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

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

18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.09.2020	31.12.2019
Koszty do zapłacenia	9 104	9 767
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	14 581	7 984
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	14 581	7 984
Inne zobowiązania, w tym:	10 745	13 158
wierzyciele różni	2 949	5 295
rozliczenia publiczno-prawne, w tym:	7 796	7 863
zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	7 459	7 404
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 914	5 051
Razem	38 344	35 960
w tym zobowiązania finansowe	15 967	20 113

Na 30 września 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 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 2020 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku, w tym:	154	140	294
Rezerwa krótkoterminowa	-	140	140
Rezerwa długoterminowa	154	-	154
Utworzenie/aktualizacja rezerw	15	65	80
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(130)	(130)
Stan na 30 września 2020 roku, w tym:	169	75	244
Rezerwa krótkoterminowa	-	75	75
Rezerwa długoterminowa	169	-	169



REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku, w tym:	124	144	268
Rezerwa krótkoterminowa	-	144	144
Rezerwa długoterminowa	124	-	124
Utworzenie/aktualizacja rezerw	10	206	216
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(166)	(166)
Stan na 30 września 2019 roku, w tym:	134	184	318
Rezerwa krótkoterminowa	-	184	184
Rezerwa długoterminowa	134	-	134

20. KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU

KAPITAŁY WŁASNE	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	250 733	161 563
Skumulowane inne dochody całkowite, w tym:	174 599	137 990
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	169 578	134 421
wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	5 021	3 569
Wynik okresu bieżącego	56 482	89 170
Kapitały własne razem	2 093 114	2 000 023

STRUKTURA KAPITAŁU AKCYJNEGO

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

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

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

W okresie 9 miesięcy 2020 roku oraz w 2019 roku Bank nie wypłacał dywidendy.



POZOSTAŁE NOTY

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

21.1 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

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

21.2 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (WARUNKOWE)	30.09.2020	31.12.2019
Nieruchomione kredyty mieszkaniowe (wartość nominalna)		
kredyty mieszkaniowe dla osób fizycznych	162 347	482 686
rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe	(75)	(140)
Razem netto	162 272	482 546
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	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	3 245 035	2 230 566
gwarancyjne	2 000 000	2 000 000
Razem	5 245 035	4 230 566

Zobowiązania warunkowe otrzymane finansowe reprezentują uruchomione i dostępne kredyty, 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 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku na rzecz Banku nie ustanowiono zabezpieczeń, które Bank był uprawniony sprzedać lub obciążyć innym zastawem, w przypadku realizacji wszelkich obowiązków przez właściciela zabezpieczenia.

22. SPRAWY SPORNE

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



23. INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU

LEASING – LEASINGOBIORCA

KWOTY DOTYCZĄCE LEASINGU UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT - LEASINGOBIORCA	III kwartał 01.07.2020 - 30.09.2020	3 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.09.2020	III kwartał 01.07.2019 - 30.09.2019	3 kwartały narastająco 01.01.2019 - 30.09.2019
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(298)	(930)	(310)	(896)
nieruchomości	(242)	(766)	(256)	(762)
samochodów	(56)	(164)	(54)	(134)
Koszty odsetek	(22)	(89)	(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 niepodlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych	(146)	(499)	(168)	(579)
Razem	(466)	(1 518)	(521)	(1 684)

LEASING – LEASINGODAWCA

Bank nie zawiera umów dla których pełni rolę leasingodawcy.

24. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2020	31.12.2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	12	20
Należności od banków - rachunki bieżące	15	31
Razem	27	51

Na 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 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 37.1 Sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Ponadto w okresie 9 miesięcy 2020 roku:

- W wyniku podpisania 11 lutego 2020 roku aneksu do Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 30 września 2015 roku maksymalna wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji w ramach programu niepublicznego została zwiększona o 500 000 tys. PLN, tj. do kwoty 4 000 000 tys. PLN;
- W wyniku podpisania 18 marca 2020 roku aneksu do umowy z 10 lipca 2019 roku kwota limitu została podwyższona o 1 500 000 tys. PLN, tj. do kwoty do 4 000 000 tys. PLN, a kwota podwyższenia może zostać wykorzystana w celu wykupu obligacji własnych, których termin wykupu przypada w I połowie 2020 roku, w przypadku zaistnienia trudności związanych z refinansowaniem poszczególnych serii obligacji własnych spowodowanych sytuacją na rynku finansowym;
- 10 września 2020 roku Bank zawarł z PKO Bankiem Polskim SA Umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego w walucie polskiej w kwocie 300 000 tys. PLN na okres 6 lat. Wypłata kredytu może być realizowana w transzach, z których każda będzie spłacana w okresie 5 lat. Dla każdej transzy będzie ustalona stała stopa oprocentowania.



INFORMACJE FINANSOWE

DANE WEDŁUG STANU NA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	934 531	934 445
Razem	934 531	934 445

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty i overdraft	Nabycie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	4 203 197	187 909	42 063	7 986	696
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	17	-
PKO Leasing SA	-	-	-	405	-
Prime Car Management SA	-	-	-	77	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	97 293	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	139 739	-	-
PKO VC -fizan	-	-	33 963	-	-
NEPTUN - fizan	-	-	29 946	-	-
Razem	4 203 197	187 909	343 004	8 485	696

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA	
	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	5 245 035
Razem	-	5 245 035

DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

PODMIOT	Przychody		Koszty		Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
	ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji		
PKO Bank Polski SA	2 791	2 628	197 584	175 454	69	750 490
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	147	-	-	-
PKO Leasing SA	-	-	248	9	-	-
Prime Car Management SA	-	-	2	2	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	3 536	3 536	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	764	764	-	-
PKO VC -fizan	-	-	302	302	-	-
NEPTUN - fizan	-	-	-	-	-	-
Razem	2 791	2 628	202 583	180 067	69	750 490



DANE WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

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

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

PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	4 230 566
Razem	-	4 230 566

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	-	-
Razem	1 486	1 227	250 454	231 758	49	209 239

W okresie sprawozdawczym Bank nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi 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 zakończony 31 grudnia 2019 roku.



AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
			Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	934 445	-	934 445	-
CIRS		919 298	-	919 298	-
FX-Forward		122	-	122	-
IRS		15 025	-	15 025	-
Papiery wartościowe	12	1 236 996	1 236 996	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 236 996	1 236 996	-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		2 171 441	1 236 996	934 445	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	11	696	-	696	-
CIRS		-	-	-	-
FX-Forward		696	-	696	-
IRS		-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		696	-	696	-

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

W okresie 9 miesięcy 2020 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny oraz danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej.

W okresie 9 miesięcy 2020 roku, jak również w okresie 9 miesięcy 2019 roku nie wystąpiły transfery pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

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

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



AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	30.09.2020	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	12	12
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	15	15
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			25 289 219	24 484 611
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	25 289 219	24 484 611
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	78	78
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 640 963	4 640 963
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 598	4 598
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1,2	zdyskontowane przepływy pieniężne, notowania na rynku regulowanym	16 978 339	17 237 693
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 651 245	3 651 245
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	15 967	15 967

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

27. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W okresie 9 miesięcy 2020 roku, jak również w 2019 roku ze względu na specyfikę działalności biznesowej Bank nie analizował wyników działalności w podziale na segmenty.



CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA

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

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA zostało szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. W okresie 9 miesięcy 2020 roku cele i zasady zarządzania ryzykiem nie uległy istotnym zmianom.

29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

29.1 MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE

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

MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	30.09.2020	31.12.2019
Instrumenty pochodne zabezpieczające	934 445	173 275
Ekspozycja bilansowa - razem	934 445	173 275

29.2 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.09.2020	31.12.2019
Należności nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości (rating kontrahenta A2)	15	31
Razem brutto	15	31
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
Razem netto	15	31

29.3 PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.09.2020	31.12.2019
Emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN (rating A)	1 236 996	1 240 161
Razem brutto	1 236 996	1 240 161
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
Razem netto	1 236 996	1 240 161

29.4 KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

Portfel kredytowy charakteryzuje się niskim poziomem ekspozycji z utratą wartości. Według stanu na 30 września 2020 roku rozpoznano 104 kredyty ze stwierdzoną utratą wartości, których udział w łącznej wartości portfela kredytowego wynosił 0,09%, natomiast według stanu na 31 grudnia 2019 roku były to odpowiednio 88 kredyty o udziale 0,07%.



W związku z trwającą pandemią COVID-19 oraz jej negatywnym wpływem na sytuację finansową klientów Bank oczekuje pogorszenia jakości portfela kredytowego w kolejnych okresach sprawozdawczych. Pomimo wciąż niepełnej wiedzy Banku na temat wpływu pandemii na sytuację makroekonomiczną, w okresie 9 miesięcy 2020 roku Bank uwzględnił dodatkowy odpis z tytułu COVID-19 na prognozowane pogorszenie jakości portfela kredytowego w wysokości 12 400 tys. PLN. Bank wziął pod uwagę negatywne scenariusze makroekonomiczne, które zakładają w wersji bazowej recesję gospodarczą oraz wzrost bezrobocia. Pandemia COVID-19 nie wpływa na założenie co do kontynuowania działalności.

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.09.2020	31.12.2019
Kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	25 241 906	25 728 434
Kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	94 572	117 439
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	21 967	17 923
Razem brutto	25 358 445	25 863 796
Odpis na kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(49 882)	(27 212)
Odpis na kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(8 414)	(8 016)
Odpis na kredyty z rozpoznaną utratą wartości	(10 930)	(7 498)
Razem netto	25 289 219	25 821 070

W okresie 9 miesięcy 2020 roku, w związku z pandemią COVID-19 Bank udostępnił klientom możliwość zawieszenia do 6 rat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych na zasadach przyjętych przez sektor bankowy we współpracy ze Związkiem Banków Polskich. Stosowanie powyższego moratorium nie prowadzi do automatycznej zmiany klasyfikacji ekspozycji i uznania ich za objęte działaniem restrukturyzacyjnym, chyba, że były już zaklasyfikowane jako objęte takim działaniem wcześniej. Przez cały okres obowiązywania moratorium oraz po jego zakończeniu Bank ocenia prawdopodobieństwo niedokonania płatności przez dłużników nim objętych, zgodnie ze standardowymi procedurami, ze szczególnym uwzględnieniem opóźnień w spłacie występujących po okresie zawieszenia. Na 30 września 2020 roku Bank identyfikował 2,6% portfela kredytów (udział w liczbie kredytów) objętych tak zdefiniowanym moratorium. Wartość tego portfela została zaprezentowana w poniższej tabeli:

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW PODLEGAJĄCE MORATORIUM	30.09.2020
Kredyty bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	863 683
dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od dnia początkowego ujęcia (Koszyk 2)	95 295
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	2 234
Razem brutto	865 917
Odpis na kredyty bez rozpoznanej utraty wartości, w tym:	(11 836)
dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od dnia początkowego ujęcia (Koszyk 2)	(10 815)
Odpis na kredyty z rozpoznaną utratą wartości	(575)
Razem netto	853 506

Według stosowanych przez Bank w okresie 9 miesięcy 2020 roku kryteriów dla oceny zmiany szacunku kontraktowych przepływów pieniężnych tj. modyfikacji, które były spójne z opisanymi w Nocie 3.4.3. sprawozdania



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

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW, BEZ ROZPOZNANEJ UTRATY WARTOŚCI	30.09.2020	31.12.2019
nieprzeterminowane	25 241 906	25 728 434
przeterminowane do 30 dni	86 496	107 093
przeterminowane od 31 do 60 dni	5 598	8 406
przeterminowane od 61 do 90 dni	2 478	1 940
Razem brutto	25 336 478	25 845 873

Ponadto 24 czerwca 2020 roku Bank udostępnił klientom możliwość zawieszenia wykonania umowy kredytu zgodnie z Ustawą z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych na zapewnienie płynności finansowej przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 („Tarcza 4.0”). Na 30 września 2020 roku wystąpiło 7 przypadków takich zawieszeń.

PORTFEL KREDYTOWY ORAZ UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA ZAKRESY PD

Prezentowany w poniższych tabelach parametr PD określa prawdopodobieństwo niewypłacalności w horyzoncie 12-miesięcznym. W okresie 9 miesięcy 2020 roku nastąpiło przesunięcie części portfela kredytowego w kierunku wyższych zakresów PD oraz zwiększenie portfela w koszyku 2, które jest następstwem uwzględnienia pogorszonych w związku z COVID-19 prognoz makroekonomicznych bezpośrednio przekładających się na parametr PD.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.09.2020			
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem brutto
<0,01%	28 309	5	-	28 314
0,01% - 0,02%	1 446 490	515	-	1 447 005
0,02% - 0,05%	6 679 012	6 241	-	6 685 253
0,05% - 0,1%	5 566 630	4 471	-	5 571 101
0,1% - 0,3%	8 043 534	8 131	-	8 051 665
0,3% - 1,0%	2 650 264	212 917	-	2 863 181
1,0% - 10%	295 220	267 585	-	562 805
10% - 100%	-	127 154	21 967	149 121
Razem wartość brutto	24 709 459	627 019	21 967	25 358 445

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



UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.09.2020			
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<0,01%	2 631	-	-	2 631
0,01% - 0,02%	15 478	-	-	15 478
0,02% - 0,05%	45 508	-	-	45 508
0,05% - 0,1%	26 746	-	-	26 746
0,1% - 0,3%	62 568	-	-	62 568
0,3% - 1,0%	7 819	1 056	-	8 875
1,0% - 10%	479	62	-	541
10% - 100%	-	-	-	-
Razem wartość nominalna	161 229	1 118	-	162 347

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

29.5 PRAKTYKI FORBEARANCE

WARTOŚĆ EKSPOZYCJI PODLEGAJĄCYCH FORBEARANCE W PORTFELU KREDYTOWYM	30.09.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki wobec klientów brutto, w tym:	25 358 445	25 863 796
podlegające forbearance	5 949	4 469
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe, w tym:	(69 226)	(42 726)
na kredyty i pożyczki podlegające forbearance	(1 266)	(953)
Kredyty i pożyczki wobec klientów netto, w tym:	25 289 219	25 821 070
podlegające forbearance	4 683	3 516

30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - WSKAŹNIK KONCENTRACJI	30.09.2020	31.12.2019
10 największych zaangażowań	0,05%	0,05%
20 największych zaangażowań	0,09%	0,09%
50 największych zaangażowań	0,21%	0,21%
100 największych zaangażowań	0,40%	0,39%

31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM

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



KREDYTY BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ	30.09.2020	31.12.2019
poniżej 50%	44%	34%
51% - 60%	23%	21%
61% - 70%	20%	22%
71% - 80%	10%	16%
81% - 90%	3%	7%
Razem	100%	100%
Średni poziom LTV opartego o wycenę rynkową	51,4%	56,2%

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - REGION GEOGRAFICZNY	30.09.2020	31.12.2019
warszawski	22,0%	21,7%
wrocławski	12,4%	12,4%
gdański	11,3%	11,2%
poznański	10,8%	10,9%
katowicki	9,8%	9,9%
krakowski	8,1%	8,1%
szczeciński	7,3%	7,3%
łódzki	6,8%	6,8%
lubelski	6,0%	6,1%
białostocki	5,5%	5,6%
Razem	100,0%	100,0%

32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

32.1 POMIAR I OCENA RYZYKA PŁYNNOŚCI

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

- kontraktowa, urealniona i stress-testowa luka płynności,
- nadwyżka płynności i horyzont przeżycia bez zewnętrznego wsparcia,
- nadzorcze miary płynności:
 - M3 – współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi,
 - M4 – współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi,
 - 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 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku.

LUKA PŁYNNOŚCI	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
30.09.2020								
Urealniona luka okresowa	3 095 062	807 827	2 903	(1 134 493)	(961 743)	(10 009 397)	(9 706 429)	17 906 270
Urealniona skumulowana luka okresowa	3 095 062	3 902 889	3 905 792	2 771 299	1 809 556	(8 199 841)	(17 906 270)	-

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



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

Nadwyżka płynności jest wyznaczana z uwzględnieniem stress-testowych wpływów środków.

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.09.2020	31.12.2019
Nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca	3 730 972	1 605 939

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

30.09.2020	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny
M3	456,63	380,15	308,74	469,94	>1,0
M4	1,06	1,05	1,03	1,07	>1,0

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

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.09.2020	31.12.2019
Wskaźnik pokrycia wpływów netto do 1 miesiąca (LCR)	4759%	163%
Limit nadzorczy wskaźnika LCR	100%	100%

32.2 KONTROLA RYZYKA PŁYNNOŚCI

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

32.3 PROGNOZOWANIE I MONITOROWANIE RYZYKA PŁYNNOŚCI

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko płynności na 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku kształtowała się w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych. W okresie 9 miesięcy 2020 roku oraz w 2019 roku Bank nie przekroczył żadnej z norm płynności oraz żadnych limitów wewnętrznych i strategicznych.

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



32.4 ŁUKA PŁYNNOŚCI W UJĘCIU PRZEPŁYWÓW KONTRAKTOWYCH

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

30.09.2020	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące	Razem
Wpływy	3 095 062	142 980	273 406	586 380	830 844	1 662 323	5 582 493	23 964 901	36 138 389
papiery wartościowe	-	-	1 045	174 309	1 525	2 164	699 687	379 941	1 258 671
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	142 980	272 361	412 071	829 319	1 660 159	4 882 806	23 584 960	31 784 656
linie kredytowe	3 095 035	-	-	-	-	-	-	-	3 095 035
inne	27	-	-	-	-	-	-	-	27
Wypływy	4 787	330 008	1 137 630	2 381 562	1 600 711	9 192 652	13 881 914	66 280	28 595 544
zobowiązania wobec banków	4 787	16 618	104 263	8 796	171 265	3 000 206	4 158 422	-	7 464 357
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	4 196	42 170	40 614	1 309 990	6 116 697	9 723 475	66 280	17 303 422
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	254 194	937 978	2 302 700	95 726	70 148	-	-	3 660 746
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	50 328	53 219	29 452	23 730	5 601	17	-	162 347
inne	-	4 672	-	-	-	-	-	-	4 672
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	-	9 002	33 089	34 048	5 496 260	7 240 514	6 278	12 819 191
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	10 351	17 495	93 997	194 470	5 489 012	7 045 923	7 426	12 858 674
Łuka okresowa	3 090 275	(197 379)	(872 717)	(1 856 090)	(930 289)	(7 523 081)	(8 104 830)	23 897 473	7 503 362
Łuka skumulowana	3 090 275	2 892 896	2 020 179	164 089	(766 200)	(8 289 281)	(16 394 111)	7 503 362	

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



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	30.09.2020	31.12.2019
Emisje listów zastawnych	61,8%	59,6%
Środki od podmiotu dominującego	16,0%	16,7%
Emisje obligacji	13,3%	14,9%
Kapitały własne	7,6%	7,3%
Pozostałe	1,3%	1,5%
Razem	100,0%	100,0%

Udział finansowania pozyskanego od podmiotu dominującego wyniósł 16,0% na 30 września 2020 roku oraz 16,7% na 31 grudnia 2019 roku. Udział ten zmniejszył się w stosunku do poziomu obserwowanego na koniec 2019 roku po okresowym wzroście wynikającym ze zmniejszenia udziału emisji obligacji własnych i zastąpienia go finansowaniem od podmiotu dominującego w związku z przejściowymi trudnościami z rolowaniem części emisji wymagalnych w I półroczu 2020 roku spowodowanymi pandemią COVID-19. W III kwartale 2020 r. Bank odbudował udział emisji obligacji. Ryzyko koncentracji finansowania ocenia się jako akceptowalne.

W celu ograniczenia ryzyka koncentracji źródeł finansowania w Banku wdrożony został system wewnętrznych limitów krótko i długoterminowych, w tym uwzględniających terminy dokonanych przez Bank emisji listów zastawnych. W okresie 9 miesięcy 2020 roku oraz w 2019 roku żaden z tych limitów nie został przekroczony.

33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

33.1 POMIAR I OCENA RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

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

30.09.2020	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesiące	6-12 miesiące	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Aktywa, w tym:								
papiery wartościowe	7 793 190	15 953 413	2 531 344	2 580	4 960	159 824	-	26 445 311
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	303 000	935 000	-	-	-	-	1 238 000
	7 793 190	15 650 413	1 596 344	2 580	4 960	159 824	-	25 207 311
Zobowiązania								
zobowiązania wobec banków	(5 842 473)	(4 396 963)	(1 951 500)	(265 000)	(5 432 160)	(7 297 817)	(60 000)	(25 245 913)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(3 468 473)	(1 004 963)	-	-	-	(150 000)	-	(4 623 436)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(2 030 000)	(2 030 000)	-	(265 000)	(5 432 160)	(7 147 817)	(60 000)	(16 964 977)
	(344 000)	(1 362 000)	(1 951 500)	-	-	-	-	(3 657 500)
Pozycje aktywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających								
Pozycje pasywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	771	519	267 269	5 430 808	7 147 658	60 000	12 907 025
	(4 232 131)	(7 957 328)	(520)	(2 188)	(9 734)	(5 405)	-	(12 207 306)
Luka okresowa								
	(2 281 414)	3 599 893	579 843	2 661	(6 126)	4 260	-	1 899 117
Luka skumulowana								
	(2 281 414)	1 318 479	1 898 322	1 900 983	1 894 857	1 899 117	1 899 117	



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

34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Poniższa tabela przedstawia pozycję walutową Banku.

POZYCJA WALUTOWA WYRAŻONA W TYS. PLN	30.09.2020	31.12.2019
EUR	15	86
USD	2	4

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

35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM

W okresie 9 miesięcy 2020 roku w Banku zostały ujawnione 24 zdarzenia z tytułu ryzyka operacyjnego, które wygenerowały stratę finansową na łączną kwotę 10 tys. PLN, natomiast w okresie 9 miesięcy 2019 roku było to 9 zdarzeń ze stratą finansową o wartości 3 tys. PLN.

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

36. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Na 30 września 2020 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 17,6% (na 31 grudnia 2019 roku 16,6%). Bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 łączny współczynnik kapitałowy Banku wynosiłby 17,4% (na 31 grudnia 2019 roku 16,5%).

19 marca 2020 roku Minister Finansów podpisał rozporządzenie dotyczące rozwiązywania bufora ryzyka systemowego, którego wysokość wynosiła 3%, obniżając wymóg regulacyjny dotyczący współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) oraz łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) do poziomu 10,5%.



36.1 FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

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

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

FUNDUSZE WŁASNE BANKU	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	250 733	161 563
Wynik bieżącego okresu	56 482	89 170
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	169 578	134 421
Skumulowane inne dochody całkowite - aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	5 021	3 569
Kapitały własne	2 093 114	2 000 023
Korekty do kapitałów własnych	(211 676)	(179 243)
Wynik bieżącego okresu	(56 482)	(89 170)
Wynik bieżący zaliczony za zgodą KNF	-	30 629
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(169 578)	(134 421)
Wartości niematerialne	(1 340)	(2 395)
Korekta wartości aktywów wycenianych do wartości godziwej (AVA)	(1 931)	(1 360)
Korekta z tytułu okresu przejściowego w związku z wdrożeniem MSSF 9	17 655	17 474
Fundusze własne	1 881 438	1 820 780

Na 30 września 2020 roku fundusze własne Banku, kapitał podstawowy Tier I oraz kapitał Tier I bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 wynosiłyby 1 863 783 tys. PLN natomiast na 31 grudnia 2019 roku 1 803 306 tys. PLN.

36.2 DŹWIGNIA FINANSOWA

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

DŹWIGNIA FINANSOWA	30.09.2020	31.12.2019
Współczynnik dźwigni finansowej (LR)	7,1%	6,7%

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

Na 30 września 2020 roku wskaźnik dźwigni bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 wynosiłyby 7,0%, natomiast na 31 grudnia 2019 roku 6,6%.

36.3 WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH (FILAR I)

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

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



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

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

WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	30.09.2020	31.12.2019
Ryzyko kredytowe	820 079	854 550
Ryzyko operacyjne	35 171	22 695
Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych	855 250	877 245
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	17,6%	16,6%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	17,6%	16,6%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,6%	16,6%



ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

37. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Nie wystąpiły.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

02.11.2020 r.	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)
02.11.2020 r.	Daniel Goska	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)
02.11.2020 r.	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

02.11.2020 r.

Tomasz Rynkowski
Dyrektor, Główny Księgowy Banku

*podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*
.....

(podpis)