



Bank Hipoteczny

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	okres od 01.01.2020 do 30.06.2020
Wynik z tytułu odsetek	152 660	173 238	33 572	39 006
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(3 649)	(1 283)	(802)	(289)
Wynik z działalności operacyjnej	55 857	59 955	12 284	13 499
Zysk brutto	55 857	59 955	12 284	13 499
Zysk netto	33 877	35 474	7 450	7 987
Dochody całkowite netto	(19 466)	62 603	(4 281)	14 096
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	986 010	(1 563 299)	216 839	(351 991)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(250 339)	11 087	(55 053)	2 496
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(735 684)	1 552 204	(161 789)	349 493
Przepływy pieniężne netto	(13)	(8)	(3)	(2)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.06.2021	stan na 31.12.2020	stan na 30.06.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa razem	26 350 204	27 310 492	5 828 660	5 918 023
Kapitał własny ogółem	2 073 739	2 093 205	458 711	453 585
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300	356 419	349 159
Liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,29	1,30	0,28	0,28
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)	1,29	1,30	0,28	0,28
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	19,9%	18,7%	19,9%	18,7%
Fundusze podstawowe Tier 1 (CET 1)	1 985 042	1 933 805	439 091	419 044
Fundusze własne	1 985 042	1 933 805	439 091	419 044

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	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
	4,5472	4,4413
pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs średni NBP na ostatni dzień danego okresu	30.06.2021	31.12.2020
	4,5208	4,6148

Skrócone śródroczne
sprawozdanie finansowe
PKO Banku Hipotecznego SA
za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2021 roku



SPIS TREŚCI

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



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych, w tym:	3	124 856	251 246	198 269	429 664
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		123 238	248 034	197 583	428 563
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 618	3 212	686	1 101
Koszty z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do kosztów odsetkowych	3	(48 150)	(98 586)	(109 448)	(256 426)
Wynik z tytułu odsetek		76 706	152 660	88 821	173 238
Przychody z tytułu prowizji i opłat	4	1 952	3 890	1 852	4 693
Koszty z tytułu prowizji i opłat	4	(3 610)	(7 539)	(2 923)	(5 976)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		(1 658)	(3 649)	(1 071)	(1 283)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		16	33	15	29
Wynik z pozycji wymiany	5	(137)	14	(39)	5 594
Wynik z tytułu modyfikacji		157	350	(1 364)	(1 524)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	6	(1 530)	(1 448)	(5 262)	(19 575)
Pozostałe przychody operacyjne		134	247	117	208
Pozostałe koszty operacyjne		(67)	(136)	(149)	(333)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		67	111	(32)	(125)
Ogólne koszty administracyjne	7	(12 407)	(24 764)	(12 216)	(25 967)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	8	(109)	(24 628)	(312)	(25 248)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(21 110)	(42 822)	(22 587)	(45 184)
Wynik z działalności operacyjnej		39 995	55 857	45 953	59 955
Zysk brutto		39 995	55 857	45 953	59 955
Podatek dochodowy	9	(15 738)	(21 980)	(19 481)	(24 481)
Zysk netto		24 257	33 877	26 472	35 474



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Zysk netto		24 257	33 877	26 472	35 474
Inne dochody całkowite		(30 299)	(53 343)	66 369	27 129
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(30 299)	(53 343)	66 369	27 129
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		(31 810)	(63 840)	71 442	33 897
Podatek odroczony		6 044	12 130	(13 574)	(6 440)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	10	(25 766)	(51 710)	57 868	27 457
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		(5 596)	(2 016)	10 494	(405)
Podatek odroczony		1 063	383	(1 993)	77
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		(4 533)	(1 633)	8 501	(328)
Dochody całkowite netto, razem		(6 042)	(19 466)	92 841	62 603



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2021	31.12.2020
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym		13	21
Należności od banków		18	23
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		18	23
Instrumenty pochodne zabezpieczające	10	827 683	1 154 692
Papiery wartościowe	11	1 492 452	1 241 821
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 492 452	1 241 821
Kredyty i pożyczki wobec klientów	12, 13	24 021 109	24 902 659
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		24 021 109	24 902 659
Wartości niematerialne		481	1 050
Rzeczowe aktywa trwałe		3 196	3 747
Inne aktywa		5 252	6 479
SUMA AKTYWÓW		26 350 204	27 310 492
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec banków	14	4 138 327	3 575 133
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 138 327	3 575 133
Instrumenty pochodne zabezpieczające	10	702	541
Zobowiązania wobec klientów		7 219	6 641
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		7 219	6 641
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	15	15 946 557	17 205 554
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		15 946 557	17 205 554
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	16	4 084 626	4 337 081
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 084 626	4 337 081
Pozostałe zobowiązania	17	59 439	38 428
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 221	4 055
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		34 094	49 634
Rezerwy	18	280	220
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		24 276 465	25 217 287
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	19	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy		332 263	250 733
Skumulowane inne dochody całkowite		96 299	149 642
Niepodzielony wynik finansowy		-	-
Wynik okresu bieżącego		33 877	81 530
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		2 073 739	2 093 205
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		26 350 204	27 310 492
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	33	19,9%	18,7%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		2 073 739	2 093 205
Liczba akcji (w tys.)	19	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,29	1,30
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,29	1,30

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite	w tym:		Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
					Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2021 roku		1 611 300	250 733	149 642	141 186	8 456	-	81 530	2 093 205
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	81 530	(81 530)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	81 530	-	-	-	(81 530)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	(53 343)	(51 710)	(1 633)	-	33 877	(19 466)
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	33 877	33 877
Inne dochody całkowite		-	-	(53 343)	(51 710)	(1 633)	-	-	(53 343)
30 czerwca 2021 roku	19	1 611 300	332 263	96 299	89 476	6 823	-	33 877	2 073 739

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2020 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite	w tym:		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	137 990	134 421	3 569	-	89 170	2 000 023
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	89 170	(89 170)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	89 170	-	-	-	(89 170)	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	27 129	27 457	(328)	-	35 474	62 603
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	35 474	35 474
Inne dochody całkowite		-	-	27 129	27 457	(328)	-	-	27 129
30 czerwca 2020 roku	19	1 611 300	250 733	165 119	161 878	3 241	-	35 474	2 062 626



SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
PrzepiŃwy Ńrodków pieniędźnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		55 857	59 955
Zapłacony podatek dochodowy		(23 842)	(27 032)
Korekty razem:		953 995	(1 596 222)
Amortyzacja		1 247	1 482
Odsetki wykazywane w przepiŃwach z działalności inwestycyjnej i w przepiŃwach z działalności finansowej		75 307	158 913
Zmiana stanu:			
pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		327 009	(584 856)
kredytów i pożyczek wobec klientów brutto		880 162	320 628
papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		709	249
innych aktywów oraz prawa do użytkowania		1 135	2 267
zobowiązań wobec banków		(40 762)	(2 126 027)
pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		161	(45 271)
zobowiązań wobec klientów		579	(120)
zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych		(258 996)	577 143
zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji		8 186	25 496
odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw		1 448	19 384
pozostałych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu niezarejestrowanej emisji akcji własnych		21 650	20 594
Inne korekty (w tym zmiany wyceny instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)		(63 840)	33 896
Środki pieniędźne netto z działalności operacyjnej		986 010	(1 563 299)
PrzepiŃwy Ńrodków pieniędźnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		174 688	360 978
Wykup papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		174 688	360 978
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(425 027)	(349 891)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(424 992)	(349 865)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(35)	(26)
Środki pieniędźne netto z działalności inwestycyjnej		(250 339)	11 087
PrzepiŃwy Ńrodków pieniędźnych z działalności finansowej			
Wykup wyemitowanych listów zastawnych		(1 000 000)	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji		3 691 859	2 483 627
Wykup wyemitowanych obligacji		(3 952 500)	(4 011 500)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym		2 729 040	10 745 077
Wypływy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym		(2 185 084)	(7 493 327)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów terminowych		60 000	-
Spłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		(78 360)	(170 997)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu (MSSF 16)		(639)	(676)
Środki pieniędźne netto z działalności finansowej		(735 684)	1 552 204
PrzepiŃwy pieniędźne netto		(13)	(8)
Środki pieniędźne i ich ekwiwalenty na początek okresu		44	51
Środki pieniędźne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	23	31	43



NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE	9	
2.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI, SZACUNKÓW	11	
NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT			13
3.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	13	
4.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	14	
5.	WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	14	
6.	WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	15	
7.	OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	15	
8.	KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	16	
9.	PODATEK DOCHODOWY	17	
NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ			18
10.	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	18	
11.	PAPIERY WARTOŚCIOWE	19	
12.	KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	19	
13.	OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	20	
14.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	24	
15.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	25	
16.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	26	
17.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	27	
18.	REZERWY	27	
19.	KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU	28	
POZOSTAŁE NOTY			29
20.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE	29	
21.	SPRAWY SPORNE	29	
22.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU	30	
23.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30	
24.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	31	
25.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	34	
CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM			37
26.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA	37	
27.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	38	
28.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI	41	
29.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM	42	
30.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	43	
31.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	47	
32.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	48	
33.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	48	
ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY			51
34.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	51	



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. Bankowi nadano numer statystyczny REGON 222181030. Kapitał zakładowy na 30 czerwca 2021 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, w którym Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym. PKO Bank Polski SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego.

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	Jan Emeryk Rościszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	13.04.2021 r.	-
2	Jakub Papierski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	06.10.2014 r.	13.04.2021 r.
3	Paweł Metrycki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	30.03.2019 r.	-
4	Justyna Borkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	28.10.2016 r.	07.07.2021 r.
5	Lucyna Kopińska	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2019 r.	-
6	Piotr Kwiecień	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	18.10.2017 r.	-
7	Jadwiga Lesisz	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	01.09.2019 r.	-
8	Dariusz Odzioba	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2019 r.	-
9	Ilona Wołyniec	Członek Rady Nadzorczej	30.03.2019 r.	-



W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące zmiany z Radzie Nadzorczej:

- 6 kwietnia 2021 r. Pan Jakub Papierski złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku;
- 13 kwietnia 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało Pana Jana Emyryka Rościszewskiego w skład Rady Nadzorczej Banku w ramach wspólnej, czteroletniej kadencji.

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

Lp.	Imię Nazwisko	Funkcja	Data powołania do Zarządu	Data odwołania/rezygnacji
1	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	16.04.2018 r.	-
2	Daniel Goska	Wiceprezes Zarządu	01.10.2020 r.	-
3	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 r.	-

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Hipotecznego SA obejmuje okresy sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okresy sześciu oraz trzech miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów;
- za okres sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2020 roku w zakresie sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- na 31 grudnia 2020 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 zaokrąglenia do pełnych tysięcy złotych.

1.1 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 2.4 Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych, są spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku i zostały opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 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 2020 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

1.2 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe 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.

1.3 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądowi oraz opiniowaniu przez Komitet Audytu i Finansów Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 10 sierpnia 2021 roku, zostało zaakceptowane przez Zarząd Banku do publikacji 10 sierpnia 2021 roku.



2. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI, SZACUNKÓW

2.1 NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE WESZŁY W ŻYCIE OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU

2.1.1. ZMIANY ZWIĄZANE Z REFORMĄ IBOR

W etapie I opublikowane w 2019 r. zmiany do MSSF 9 *Instrumenty Finansowe*, MSR 39 *Instrumenty Finansowe* oraz MSSF 7 *Instrumenty Finansowe: Ujawnienie Informacji* zmodyfikowały niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń. Kluczowe zwolnienia wynikające ze zmian dotyczyły:

- wymogu żeby przepływy były „wysoce prawdopodobne”,
- komponentów ryzyka,
- oceny prospektywnej,
- retrospektywnego testu efektywności (dotyczy MSR 39),
- przeklasyfikowania rezerwy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

W związku z powyższym w ramach prospektywnej weryfikacji efektywności relacji zabezpieczających Bank nie uwzględnił w testach efektywności wpływu niepewności dotyczącej wskaźników IBOR po 31 grudnia 2021 r.

W 2020 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała etap II zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16. Zmiany te dotyczą m.in. ujęcia księgowego zmian w przepływach pieniężnych, rachunkowości zabezpieczeń oraz ujawnień związanych z reformą IBOR.

Reforma IBOR może mieć wpływ na wszystkie stosowane w Banku powiązania zabezpieczające. Wycenę instrumentów pochodnych zabezpieczających oraz jej wpływ na inne dochody całkowite zaprezentowano w Nocie 9 do niniejszego sprawozdania. Szczegółowa informacja o charakterze oraz wartości nominalnej kwot desygnowanych do instrumentów zabezpieczających, według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, została opisana w Nocie 18 „Instrumenty pochodne zabezpieczające” sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Jako że Bank posiada istotne aktywa finansowe i zobowiązania finansowe oparte na zmiennych stopach IBOR, analiza wpływu standardu na sprawozdanie finansowe nie została jeszcze zakończona.

2.1.2. POZOSTAŁE ZMIANY

Bank nie identyfikuje nowych standardów oraz zmian do standardów i interpretacji, które zostały opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską oraz obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku, a które będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.2 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, a nie obowiązują jeszcze dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym, a które będą miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 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 oraz wymogu ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie,
- MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów w zakresie definicji wartości szacunkowych,



- MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe w zakresie wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia,
- MSSF 16 Leasing w związku z pandemią koronawirusa COVID-19, oraz wprowadzenie MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

2.4 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.



NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

3. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	123 238	248 034	197 583	428 563
od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	122 093	245 691	191 846	416 727
kredytów i pożyczek wobec klientów	122 089	245 683	191 829	416 679
należności od banków oraz od utrzymywania rezerwy obowiązkowej	4	8	17	48
od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	1 145	2 343	5 737	11 836
dłużnych papierów wartościowych	1 145	2 343	5 737	11 836
Przychody o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	1 618	3 212	686	1 101
transakcji zabezpieczających IRS (netto)	1 618	3 212	686	1 101
Razem	124 856	251 246	198 269	429 664
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	178	378	230	469

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO KOSZTÓW ODSETKOWYCH	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	(37 813)	(78 602)	(71 755)	(165 543)
otrzymanych kredytów oraz wykorzystania limitu w rachunku	(6 630)	(13 309)	(20 678)	(45 607)
zobowiązań z tytułu nabycia wierzytelności	(359)	(719)	(1 933)	(5 629)
wyemitowanych listów zastawnych	(26 078)	(53 919)	(36 552)	(80 695)
wyemitowanych obligacji	(4 735)	(10 627)	(12 560)	(33 545)
zobowiązań z tytułu leasingu	(11)	(28)	(32)	(67)
Koszty o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	(10 337)	(19 984)	(37 693)	(90 883)
transakcji zabezpieczających CIRS (netto)	(10 337)	(19 984)	(37 693)	(90 883)
Razem	(48 150)	(98 586)	(109 448)	(256 426)



4. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Opłata za wycenę nieruchomości	88	226	127	544
Opłata za kontrolę nieruchomości	290	669	351	925
Prowizja z tytułu wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu	1 366	2 556	1 028	2 370
Pozostałe	208	439	346	854
Razem	1 952	3 890	1 852	4 693

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Sporządzanie przez rzeczoznawców majątkowych ekspertyz Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN)	(219)	(408)	(185)	(390)
Koszty związane z programami emisji obligacji	(1 392)	(2 983)	(529)	(1 217)
Koszty związane z liniami kredytowymi	(1 223)	(2 496)	(997)	(1 793)
Koszty związane z programami emisji listów zastawnych	(200)	(411)	(306)	(582)
Koszty ubezpieczenia kredytów	(510)	(1 107)	(835)	(1 846)
Prowizje za inne usługi operacyjne	(56)	(121)	(53)	(130)
Koszty windykacji i pośrednictwa sprzedaży zabezpieczeń	(10)	(13)	(18)	(18)
Razem	(3 610)	(7 539)	(2 923)	(5 976)

5. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Wynik z rewaluacji	(129)	14	(34)	517
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX- Forward) przed desygnacją do rachunkowości zabezpieczeń	(12)	(11)	(5)	(4)
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX- Forward) z tytułu nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń	4	11	-	5 081
Razem	(137)	14	(39)	5 594

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



6. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Nota	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Wynik z tytułu odpisów na kredyty i pożyczki wobec klientów	13	(1 510)	(1 436)	(5 339)	(19 640)
Wynik z tytułu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe związane z nieuruchomionymi w całości kredytami mieszkaniowymi	18	(20)	(12)	77	65
Razem		(1 530)	(1 448)	(5 262)	(19 575)

7. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Świadczenia pracownicze	(3 976)	(7 810)	(3 458)	(7 579)
Koszty rzeczowe	(7 807)	(15 707)	(8 066)	(16 906)
Amortyzacja, w tym:	(624)	(1 247)	(692)	(1 482)
rzeczowe aktywa trwałe	(29)	(57)	(36)	(88)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	(305)	(609)	(320)	(632)
nieruchomości	(250)	(496)	(266)	(524)
samochodów	(55)	(113)	(54)	(108)
wartości niematerialne	(290)	(581)	(336)	(762)
Razem	(12 407)	(24 764)	(12 216)	(25 967)

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Wynagrodzenia, w tym:	(3 345)	(6 574)	(2 941)	(6 378)
rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe	(48)	(48)	(15)	(15)
koszty składek Pracowniczego Programu Emerytalnego	(89)	(158)	(71)	(148)
Narzut na wynagrodzenia	(528)	(1 092)	(425)	(1 017)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(103)	(144)	(92)	(184)
Razem	(3 976)	(7 810)	(3 458)	(7 579)



KOSZTY RZECZOWE	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Usługi z tytułu czynności wspomagających świadczonych w ramach Umowy Outsourcingowej	(972)	(1 965)	(1 036)	(1 969)
Obsługa kredytów udzielonych oraz nabytych wierzycelności świadczona w ramach Umowy Outsourcingowej	(5 390)	(10 830)	(5 761)	(12 121)
Usługi obce z tytułu innych umów	(620)	(1 243)	(555)	(1 204)
Koszty informatyczne	(392)	(789)	(439)	(842)
Koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych	(114)	(227)	(97)	(194)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	-	-	-	-
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	(195)	(367)	(117)	(353)
Pozostałe	(124)	(286)	(61)	(223)
Razem	(7 807)	(15 707)	(8 066)	(16 906)

8. KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	-	(21 053)	-	(22 507)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	(21 053)	-	(22 507)
Opłaty na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego	-	(3 324)	-	(2 129)
Opłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (potencjalne)	(11)	(22)	(122)	(243)
Pozostałe podatki i opłaty	(98)	(229)	(190)	(369)
Razem	(109)	(24 628)	(312)	(25 248)



9. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Bieżące obciążenie podatkowe	(13 400)	(25 008)	(9 221)	(17 766)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 338)	3 028	(10 260)	(6 715)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(15 738)	(21 980)	(19 481)	(24 481)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7 107	12 513	(15 567)	(6 363)
Razem	(8 631)	(9 467)	(35 048)	(30 844)

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	39 995	55 857	45 953	59 955
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej (19%)	(7 599)	(10 613)	(8 731)	(11 391)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(4 026)	(12 116)	(4 324)	(12 786)
podatek od niektórych instytucji finansowych	(4 011)	(8 136)	(4 292)	(8 585)
opłaty BFG	-	(4 000)	-	(4 276)
koszty PFRON	(5)	(9)	(4)	(7)
wpływ kosztów podatkowych z Art. 15cb Ustawy CIT (finansowanie wewnętrzne)	-	48	-	143
wpływ pozostałych różnic trwałych	(10)	(19)	(28)	(61)
Wpływ zastosowania rocznej efektywnej stawki podatkowej w sprawozdaniach śródrocznych	(4 113)	749	(6 426)	(304)
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	(15 738)	(21 980)	(19 481)	(24 481)
Efektywna stopa podatkowa	39,35%	39,35%	42,39%	40,83%

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 półroczu 2021 roku wyniosła 39,35%.



NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

10. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIELAJĄCE

W odniesieniu do strategii zabezpieczających Bank nie wprowadzał zmian w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku.

WARTOŚĆ BILANSOWA/WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2021		31.12.2020	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	13 622	-	15 203	-
CIRS	814 005	-	1 139 378	-
FX-Forward	56	702	111	541
Razem	827 683	702	1 154 692	541

Bank zawiera i utrzymuje instrumenty pochodne wyłącznie w celach zabezpieczających.

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu brutto	142 274	174 304	128 408	165 953
Zyski / (Straty) odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(427 940)	(341 587)	(205 200)	520 507
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	396 130	277 747	276 642	(486 610)
- przychody odsetkowe	(1 618)	(3 212)	(686)	(1 101)
- koszty odsetkowe	10 337	19 984	37 693	90 883
- wynik z pozycji wymiany	387 411	260 975	239 635	(576 392)
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu brutto	110 464	110 464	199 850	199 850
Efekt podatkowy	(20 988)	(20 988)	(37 972)	(37 972)
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu netto	89 476	89 476	161 878	161 878
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	21	45	15	5 110
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	(31 810)	(63 840)	71 442	33 897
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	6 044	12 130	(13 574)	(6 440)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto	(25 766)	(51 710)	57 868	27 457



11. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2021	31.12.2020
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	1 492 452	1 241 821
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 067 453	1 241 821
bony pieniężne NBP	424 999	-
Razem	1 492 452	1 241 821

12. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.06.2021	31.12.2020
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Kredyty mieszkaniowe, wartość brutto, w tym:	24 100 532	24 980 694
kredyty udzielone	11 972 232	12 261 768
nabyte wierzytelności	12 128 300	12 718 926
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(79 423)	(78 035)
Kredyty i pożyczki wobec klientów, wartość netto	24 021 109	24 902 659

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 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 w kwocie 157 984 tys. PLN, natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku w kwocie 154 001 tys. PLN. Cena nabycia została ustalona na poziomie wartości rynkowej w oparciu o wycenę dokonaną przez niezależnego rzeczoznawcę. Nabyte wierzytelności zostały ujawnione w księgach Banku w uzgodnionych w Umowach Sprzedaży Wierzytelności datach przeniesienia, w których Bank nabywał prawa do wpływów 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 14 „Zobowiązania wobec banków”. Docelowo Bank refinansuje nabywane portfele wierzytelności głównie poprzez emisję hipotecznych listów zastawnych.

Kredyty udzielone oraz nabyte wierzytelności, które zostały wpisane do Rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, stanowią zabezpieczenie wyemitowanych przez Bank listów zastawnych, co zostało opisane w Nocie 15 „Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych”.

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe dla kredytów i pożyczek wobec klientów wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały opisane w Nocie 13 „Oczekiwane straty kredytowe”.

Informacje o jakości portfela kredytowego zostały przedstawione w Nocie 27.4 „Kredyty i pożyczki wobec klientów oraz utrata wartości”.

13. OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

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

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 30 CZERWCA 2021 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 i aktywów nabytych lub udzielonych z utratą wartości (Koszyk 3 i POCI)	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe (Koszyk 3 i POCI)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na oczekiwane straty kredytowe
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite								
papiery wartościowe	1 492 452	-	-	-	-	-	1 492 452	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 067 453	-	-	-	-	-	1 067 453	-
bony pieniężne NBP	424 999	-	-	-	-	-	424 999	-
Razem	1 492 452	-	-	-	-	-	1 067 452	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu								
należności od banków	18	-	-	-	-	-	18	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	22 191 206	(9 832)	1 861 262	(50 435)	48 064	(19 156)	24 100 532	(79 423)
kredyty mieszkaniowe	22 191 206	(9 832)	1 861 262	(50 435)	48 064	(19 156)	24 100 532	(79 423)
kredyty udzielone	10 762 064	(5 444)	1 189 237	(33 344)	20 931	(7 481)	11 972 232	(46 269)
nabyte wierzytelności	11 429 142	(4 388)	672 025	(17 091)	27 133	(11 675)	12 128 300	(33 154)
inne aktywa finansowe	129	-	-	-	-	-	129	-
Razem	22 191 353	(9 832)	1 861 262	(50 435)	48 064	(19 156)	24 100 679	(79 423)

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku Bank posiadał aktywa finansowe nabyte lub udzielone z utratą wartości (POCI) w wartości brutto 56 tys. PLN. Wzrost wartości aktywów z utratą wartości w większości spowodowany jest rozpoczęciem stosowania od 1 stycznia 2021 roku nowej definicji default, co zostało opisane w Nocie 25.

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 30 CZERWCA 2021 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	74 293	(26)	559	(37)	-	-	74 852	(63)

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31 GRUDNIA 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	1 241 821	-	-	-	-	-	1 241 821	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	1 241 821	-	-	-	-	-	1 241 821	-
Razem	1 241 821	-	-	-	-	-	1 241 821	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu								
należności od banków	23	-	-	-	-	-	23	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	23 079 938	(9 651)	1 874 060	(55 822)	26 696	(12 562)	24 980 694	(78 035)
kredyty mieszkaniowe	23 079 938	(9 651)	1 874 060	(55 822)	26 696	(12 562)	24 980 694	(78 035)
kredyty udzielone	11 082 641	(5 200)	1 168 965	(35 723)	10 162	(4 694)	12 261 768	(45 617)
nabyte wierzytelności	11 997 297	(4 451)	705 095	(20 099)	16 534	(7 868)	12 718 926	(32 418)
inne aktywa finansowe	31	-	-	-	-	-	31	-
Razem	23 079 992	(9 651)	1 874 060	(55 822)	26 696	(12 562)	24 980 748	(78 035)

Na 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał aktywów finansowych nabytych lub udzielonych z utratą wartości (POCI).

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31 GRUDNIA 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	114 179	(36)	1 277	(15)	-	-	115 456	(51)

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA AKTYWÓW FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU	Wartość na 01.01.2021 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)	Zmiany z tytułu wydłużenia horyzontu rozpoznania strat z 12 miesięcy na okres do daty zapadalności	Zmiany z tytułu skrócenia horyzontu rozpoznania strat z okresu do daty zapadalności na 12 miesięcy	Zmiana w związku z częściowym spisaniem lub jego odwróceniem	Transfery do koszyka 1 (K1)	Transfery do koszyka 2 (K2)	Transfery do koszyka 3 i POCI (K3 i POCI)	Inne zmiany	Wartość na 30.06.2021 roku
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite													
papiery wartościowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Razem	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu													
należności od banków (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
kredyty i pożyczki wobec klientów	78 035	157	(2 732)	625	(46)	21 704	(18 272)	(48)					-
kredyty mieszkaniowe	78 035	157	(2 732)	625	(46)	21 704	(18 272)	(48)					-
koszyk 1	9 651	105	788	131	(9)	21 704	-	(1)	1 386	(22 989)	(934)		-
koszyk 2	55 822	52	(1 409)	456	(37)	-	(18 261)	(10)	(1 386)	23 940	(8 732)		-
koszyk 3 i POCI	12 562	-	(2 111)	38	-	-	(11)	(37)	-	(951)	9 666		-
inne aktywa finansowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Razem	78 035	157	(2 732)	625	(46)	21 704	(18 272)	(48)					-

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA AKTYWÓW FINANSOWYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 ROKU	Wartość na 01.01.2020 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania (derecognition)	Zmiany z tytułu wydłużenia horyzontu rozpoznanienia strat z 12 miesięcy na okres do daty zapadalności	Zmiany z tytułu skrócenia horyzontu rozpoznanienia strat z okresu do daty zapadalności na 12 miesięcy	Zmiana w związku z częściowym spisaniem lub jego odwróceniem	Transfery do koszyka 1 (K1)	Transfery do koszyka 2 (K2)	Transfery do koszyka 3 (K3)	Inne zmiany	Wartość na 30.06.2020 roku
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite													
papiery wartościowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu													
należności od banków (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	42 726	311	1 951	59	(171)	31 347	(13 857)	(206)					62 160
kredyty mieszkaniowe	42 726	311	1 951	59	(171)	31 347	(13 857)	(206)					62 160
koszyk 1	9 333	151	6 272	55	(11)	31 347	-	(3)	1 090	(36 637)	(116)	-	11 481
koszyk 2	25 895	160	(5 044)	(18)	(160)	-	(13 429)	(2)	(1 090)	36 771	(3 150)	-	39 933
koszyk 3	7 498	-	723	22	-	-	(428)	(201)	-	(134)	3 266	-	10 746
inne aktywa finansowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Razem	42 726	311	1 951	59	(171)	31 347	(13 857)	(206)					62 160



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	30.06.2021		31.12.2020	
	scenariusz +10%	scenariusz -10%	scenariusz +10%	scenariusz -10%
zmiany prawdopodobieństwa defaultu	8 549	(11 856)	10 125	(12 807)
zmiany stóp odzysku	(21 472)	21 477	(17 034)	17 045

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

14. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.06.2021	31.12.2020
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
overdraft w ramach dostępnego limitu	2 756	14 275
zobowiązanie z tytułu kredytów w rachunku bieżącym	3 767 293	3 222 246
zobowiązanie z tytułu kredytów terminowych	209 826	149 864
zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności	158 452	188 748
Razem	4 138 327	3 575 133

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 30 czerwca 2021 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 30 czerwca 2021 roku	Zobowiązanie na 30 czerwca 2021 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2022 r.	2 000 000	2 000 000	189
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	03.02.2023 r.	2 000 000	2 000 000	1 767 094
PKO Bank Polski SA	10.07.2019 r.	01.07.2025 r.	4 000 000	4 000 000	2 000 010
PKO Bank Polski SA ¹⁾	10.09.2020 r.	10.09.2026 r.	300 000	300 000	209 826
Inny bank 1	10.06.2019 r.	14.06.2022 r.	150 000	150 000	-
Razem			8 450 000	8 450 000	3 977 119

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 31 grudnia 2020 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 31 grudnia 2020 roku	Zobowiązanie na 31 grudnia 2020 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2022 r.	2 000 000	2 000 000	621 517
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	03.02.2023 r.	2 000 000	2 000 000	-
PKO Bank Polski SA	10.07.2019 r.	01.07.2022 r.	2 500 000	2 500 000	2 450 726
PKO Bank Polski SA ¹⁾	10.09.2020 r.	10.09.2026 r.	300 000	300 000	149 864
Inny bank 1	10.06.2019 r.	13.06.2021 r.	150 000	150 000	150 003
Razem			6 950 000	6 950 000	3 372 110

¹⁾ Okres wykorzystania transz upływa z dniem 10 września 2021 r. Zobowiązania z tytułu poszczególnych transz są wymagalne w terminie 5 lat od daty uruchomienia danej transzy.



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 12 „Kredyty i pożyczki wobec klientów”. Termin płatności zobowiązania z tytułu nabycia wierzytelności jest każdorazowo uzgadniany przez strony w Umowie Sprzedaży Wierzytelności. Dla wierzytelności nabytych w 2021 roku oraz 2020 roku strony uzgodniły, że płatność nastąpi najpóźniej w terminie 18 miesięcy od dnia przeniesienia. W przypadku braku uregulowania zobowiązania w przeciugu 1 miesiąca od dnia przeniesienia cena jest powiększana o odsetki. Docelowo Bank refinansuje nabywane portfele wierzytelności głównie poprzez emisję hipotecznych listów zastawnych. Zobowiązanie z tytułu nabycia wierzytelności według stanu na 30 czerwca 2021 roku dotyczy portfeli nabytych w I kwartale 2021 roku, natomiast na 31 grudnia 2020 roku zobowiązanie dotyczyło portfeli nabywanych w III kwartale 2020 roku.

15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	30.06.2021	31.12.2020
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
hipoteczne listy zastawne, w tym wyemitowane w ramach:		
Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych	15 946 557	17 205 554
Krajowego Programu Emisji Listów Zastawnych	12 584 473	12 847 883
	3 362 084	4 357 671
Razem	15 946 557	17 205 554

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku Bank nie przeprowadzał emisji listów zastawnych oraz wykupił dwie emisje listów zastawnych o łącznej wartości 1 000 000 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku Bank nie przeprowadzał emisji oraz nie wykupywał listów zastawnych.

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

Na 30 czerwca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku wyemitowane listy zastawne denominowane w PLN oraz w EUR posiadały rating agencji ratingowej Moody's Investors Service na poziomie Aa1, 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 Aa1.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych na 30 czerwca 2021 roku wynosiła 15 918 303 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2020 roku 17 179 529 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 czerwca 2021 roku wynosiła 22 660 221 tys. PLN, natomiast wartość nominalna dodatkowego zabezpieczenia w postaci papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa denominowanych w PLN wynosiła 170 000 tys. PLN. Na 31 grudnia 2020 roku było to odpowiednio 23 106 628 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 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).

16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	30.06.2021	31.12.2020
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
obligacje, w tym wyemitowane w ramach:		
Programu Emisji Obligacji	4 084 626	4 337 081
Publicznego Programu Emisji Obligacji	3 919 507	3 771 812
indywidualnej umowy	165 119	214 969
	-	350 300
Razem	4 084 626	4 337 081

PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku w ramach Programu Emisji Obligacji Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 3 699 000 tys. PLN (tj. 7 398 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 3 552 500 tys. PLN (tj. 7 105 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda). Natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku było to odpowiednio 2 148 000 tys. PLN (tj. 4 296 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz 3 500 000 tys. PLN (tj. 1 020 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda oraz 6 796 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda).

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 6 000 000 tys. PLN. Jednocześnie zgodnie z Umową Gwarancyjną PKO Bank Polski SA jako Gwarant przyjmuje zobowiązanie do obejmowania obligacji emitenta na własny rachunek do kwoty 2 000 000 tys. PLN.

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku zobowiązanie Banku z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji w wartości nominalnej wynosiło 3 923 000 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2020 roku było to 3 776 500 tys. PLN. Na 30 czerwca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku nie było obligacji objętych przez PKO Bank Polski SA w ramach gwarancji.

PUBLICZNY PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku Bank nie przeprowadzał emisji w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. PLN (tj. 500 000 sztuk o wartości nominalnej 100 PLN każda). Natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku Bank nie emitował obligacji spod tego programu, natomiast wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 161 500 tys. PLN (tj. 1 615 sztuk o wartości nominalnej 100 000 PLN każda).

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku zobowiązanie Banku z tytułu obligacji wyemitowanych w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji w wartości nominalnej wynosiło 165 000 tys. PLN, a wartość wyemitowanych obligacji w ramach subemisji usługowej świadczonej przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego wynosiła 0 PLN. Według stanu na 31 grudnia 2020 roku było to odpowiednio 215 000 tys. PLN oraz 0 PLN.

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

POZOSTAŁE EMISJE OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH (NA PODSTAWIE INDYWIDUALNEJ UMOWY)

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku Bank nie dokonywał emisji obligacji niezabezpieczonych na podstawie indywidualnej umowy.

24 lutego 2021 roku PKO Bank Hipoteczny SA wykupił obligacje niezabezpieczone o wartości nominalnej 350 000 tys PLN (tj. 350 sztuk o wartości nominalnej 1 000 000 PLN każda) w związku z czym według stanu na



30 czerwca 2021 roku zobowiązanie Banku z tytułu wskazanych powyżej obligacji wynosiło 0 PLN (na 31 grudnia 2020 roku było to 350 000 tys. PLN).

17. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2021	31.12.2020
Koszty do zapłacenia *	10 016	9 331
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w tym:	35 131	14 581
z tytułu składki naliczonej przez BFG / do wniesienia na rzecz BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji	21 053	-
utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji	14 077	14 581
Nierozliczone prowizje i koszty związane z udzielaniem kredytów w części odpowiadającej niewypłaconemu kapitałowi oraz korekta rozliczenia przychodów z tytułu prowizji za udzielenie kredytu	1 426	588
Inne zobowiązania, w tym:	9 762	10 303
wierzyciele różni *	2 346	2 218
rozliczenia publiczno-prawne, w tym:	7 416	8 085
zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	7 074	7 380
Zobowiązania z tytułu leasingu *	3 104	3 625
Razem	59 439	38 428
w tym zobowiązania finansowe - oznaczone powyżej *	15 466	15 174

* Tym symbolem oznaczono zobowiązania finansowe.

Na 30 czerwca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał zobowiązań, w przypadku których nie wywiązywałby się z płatności wynikających z zawartych umów.

18. REZERWY

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku, w tym:	169	51	220
Rezerwa krótkoterminowa	-	51	51
Rezerwa długoterminowa	169	-	169
Utworzenie/aktualizacja rezerw	48	31	79
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(19)	(19)
Stan na 30 czerwca 2021 roku, w tym:	217	63	280
Rezerwa krótkoterminowa	-	63	63
Rezerwa długoterminowa	217	-	217

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 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	49	64
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(114)	(114)
Stan na 30 czerwca 2020 roku, w tym:	169	75	244
Rezerwa krótkoterminowa	-	75	75
Rezerwa długoterminowa	169	-	169



19. KAPITAŁY WŁASNE I AKCJONARIAT BANKU

KAPITAŁY WŁASNE	30.06.2021	31.12.2020
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	332 263	250 733
Skumulowane inne dochody całkowite, w tym:	96 299	149 642
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	89 476	141 186
wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	6 823	8 456
Wynik okresu bieżącego	33 877	81 530
Kapitały własne razem	2 073 739	2 093 205

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 imienne	300 000 000	1	300 000 000	06.10.2014 r.	06.10.2014 r.	24.10.2014 r.
B	zwykłe imienne	200 000 000	1	200 000 000	14.03.2016 r.	07.04.2016 r.	22.04.2016 r.
C	zwykłe imienne	200 000 000	1	200 000 000	01.07.2016 r.	15.07.2016 r.	28.07.2016 r.
D	zwykłe imienne	100 000 000	1	100 000 000	28.10.2016 r.	18.11.2016 r.	01.12.2016 r.
E	zwykłe imienne	150 000 000	1	150 000 000	21.03.2017 r.	04.04.2017 r.	12.04.2017 r.
F	zwykłe imienne	150 000 000	1	150 000 000	28.06.2017 r.	04.07.2017 r.	11.09.2017 r.
G	zwykłe imienne	100 000 000	1	100 000 000	18.10.2017 r.	20.10.2017 r.	16.11.2017 r.
H	zwykłe imienne	95 000 000	1	95 000 000	13.08.2018 r.	17.08.2018 r.	08.10.2018 r.
I	zwykłe imienne	100 000 000	1	100 000 000	19.12.2018 r.	21.12.2018 r.	21.02.2019 r.
J	zwykłe imienne	131 500 000	1	131 500 000	07.03.2019 r.	19.03.2019 r.	16.05.2019 r.
K	zwykłe imienne	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 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku był PKO Bank Polski SA.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 1 611 300 000 PLN i dzieli się na 1 611 300 000 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 (jeden) PLN każda. Wyemitowane akcje PKO Banku Hipotecznego SA nie są uprzywilejowane i zostały w pełni opłacone.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz w 2020 roku Bank nie wypłacał dywidendy.



POZOSTAŁE NOTY

20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

20.1 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Bank nie posiadał zobowiązań umownych dotyczących nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

20.2 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (WARUNKOWE)	30.06.2021	31.12.2020
Związane z nieruchomościami w całości kredytami mieszkaniowymi (wartość nominalna)	74 852	115 456
rezerwy na nieruchomości w całości kredyty mieszkaniowe	(63)	(51)
Razem netto	74 789	115 405
w tym udzielone zobowiązania nieodwołalne	-	-

20.3 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA GWARANCYJNE

PKO Bank Hipoteczny SA nie udziela zobowiązań gwarancyjnych.

20.4 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	4 473 802	3 577 757
gwarancyjne	2 000 000	2 000 000
Razem	6 473 802	5 577 757

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 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku na rzecz Banku nie ustanowiono zabezpieczeń, które Bank był uprawniony sprzedać lub obciążyć innym zastawem, w przypadku realizacji wszelkich obowiązków przez właściciela zabezpieczenia.

21. SPRAWY SPORNE

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku nie występowały sprawy sporne.



22. INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU

LEASING – LEASINGOBIORCA

KWOTY DOTYCZĄCE LEASINGU UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT - LEASINGOBIORCA	II kwartał 01.04.2021 - 30.06.2021	2 kwartały narastająco 01.01.2021 - 30.06.2021	II kwartał 01.04.2020 - 30.06.2020	2 kwartały narastająco 01.01.2020 - 30.06.2020
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości	(305)	(609)	(320)	(632)
samochodów	(55)	(113)	(54)	(108)
Koszty odsetek	(11)	(28)	(32)	(67)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	-	-	-	-
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	(195)	(367)	(117)	(353)
Razem	(511)	(1 004)	(469)	(1 052)

LEASING – LEASINGODAWCA

Bank nie zawiera umów dla których pełni rolę leasingodawcy.

23. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2021	31.12.2020
Kasa, środki w Banku Centralnym	13	21
Należności od banków - rachunki bieżące	18	23
Razem	31	44

Na 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku nie występowały środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK - OTRZYMANE	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
W ramach działalności operacyjnej		
Odsetki otrzymane z tytułu kredytów i pożyczek wobec klientów	256 354	431 578
Odsetki otrzymane od transakcji CIRS	37 902	35 743
Odsetki otrzymane od transakcji IRS	-	-
Odsetki otrzymane z tytułu lokat	-	16
Pozostałe odsetki otrzymane	8	32
W ramach działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	3 052	12 965
Razem	297 316	480 334



KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK - ZAPŁACONE	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
W ramach działalności operacyjnej		
Odsetki zapłacone od transakcji CIRS	50 916	136 460
Odsetki zapłacone od transakcji IRS	1 369	3 797
Odsetki zapłacone z tytułu przekroczeń na rachunku bieżącym	46	23
Odsetki zapłacone z tytułu zobowiązania z tytułu nabycia wierzytelności	583	37 809
Pozostałe odsetki zapłacone	0	-
W ramach działalności finansowej		
Odsetki zapłacone z tytułu kredytów	12 151	46 753
Odsetki zapłacone z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	51 650	79 075
Dyskonto oraz odsetki zapłacone z tytułu wyemitowanych obligacji	14 558	45 169
Odsetki zapłacone z tytułu umów leasingu	28	67
Razem	131 301	349 153

24. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

24.1 TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA

Ponieważ Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym PKO Banku Polskiego SA, PKO Bank Hipoteczny SA, będąc częścią Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, jest jednostką powiązaną ze Skarbem Państwa.

Bank przeprowadza następujące transakcje ze Skarbem Państwa oraz jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa:

- nabywanie obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa oraz bonów pieniężnych NBP opisanych w Nocie 11 „Papiery wartościowe”.
- nabywanie od podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa nie będącymi podmiotami z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA towarów i usług w ramach działalności operacyjnej, które łącznie ani jednostkowo są nieistotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

24.2 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

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

Opis transakcji z jednostkami powiązanymi kapitałowo został zaprezentowany w Nocie 35.1 Sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Ponadto w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku:

- 15 marca 2021 roku Bank zawarł z PKO Bankiem Polskim SA Aneks nr 9 do Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 30 września 2015 roku, na mocy którego kwota Programu została zwiększona z 4 000 000 tys. PLN do 6 000 000 tys. PLN;
- W wyniku podpisania 23 czerwca 2021 roku aneksu do umowy z 10 lipca 2019 roku okres kredytowania został wydłużony do 1 lipca 2025 roku. Kwota limitu wynosi 4 000 000 tys. PLN.



DANE WEDŁUG STANU NA 30 CZERWCA 2021 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	827 825	827 683
Razem	827 825	827 683

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty i overdraft	Nabycie wierzycelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	3 980 057	158 452	27 069	6 966	702
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	22	-
PKO Leasing SA	-	-	-	254	-
Prime Car Management SA	-	-	-	61	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	97 514	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	61 879	-	-
PKO VC -fizan	-	-	20 951	-	-
NEPTUN - fizan	-	-	29 994	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	15 960	-	-
Razem	3 980 057	158 452	253 367	7 303	702

PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	6 323 802
Razem	-	6 323 802



DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 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	3 298	3 212	54 213	40 384	33	(260 900)
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	103	-	-	-
PKO Leasing SA	-	-	151	3	-	-
Prime Car Management SA	-	-	15	0	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	1 356	1 356	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	192	192	-	-
PKO VC -fizan	-	-	49	49	-	-
NEPTUN - fizan	-	-	54	54	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	68	68	-	-
Razem	3 298	3 212	56 201	42 106	33	(260 900)

DANE WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	1 154 740	1 154 692
Razem	1 154 740	1 154 692

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA				
	Kredyty i overdraft	Nabycie wierzytelności	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	3 236 523	188 748	19 338	7 212	541
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	-	17	-
PKO Leasing SA	-	-	-	359	-
Prime Car Management SA	-	-	-	72	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	97 458	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	116 885	-	-
PKO VC -fizan	-	-	20 969	-	-
NEPTUN - fizan	-	-	29 995	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	24 934	-	-
Razem	3 236 523	188 748	309 579	7 660	541



PODMIOT	Udzielone zobowiązania finansowe	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	-	5 577 757
Razem	-	5 577 757

DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 30 CZERWCA 2020 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	1 230	1 116	160 696	145 549	29	581 555
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	101	-	-	-
PKO Leasing SA	-	-	168	6	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	2 450	2 450	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	577	577	-	-
PKO VC -fizan	-	-	323	323	-	-
Razem	1 230	1 116	164 315	148 905	29	581 555

24.3 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO

Na 30 czerwca 2021 roku jednostkami powiązanyymi z Bankiem poprzez kluczowy personel kierowniczy PKO Banku Hipotecznego SA bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawało 15 podmiotów, natomiast na 31 grudnia 2020 roku z Bankiem powiązanych było 9 podmiotów. W powyższych okresach tylko z jednym z tych podmiotów Bank posiadał czynną umowę i dokonywał płatności z tytułu nabycia towarów.

24.4 ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO PKO BANKU HIPOTECZNEGO

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Zarząd Banku¹⁾		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ²⁾	884	873
Świadczenia po okresie zatrudnienia	119	-
Świadczenia długoterminowe ³⁾	179	182
Płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych ⁴⁾	179	182
Razem	1 361	1 237
Rada Nadzorcza Banku (niezależni członkowie Rady Nadzorczej)		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ²⁾	69	69
Razem	69	69

¹⁾ W tym członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje;

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

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

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



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ BANK NA RZECZ KIEROWNICTWA

W I półroczu 2021 roku oraz w 2020 roku Bank nie udzielił kredytów i pożyczek członkom kierownictwa.

W ramach podpisanej 17 listopada 2015 roku z PKO Bankiem Polskim SA Umowy Ramowej Sprzedaży Wierzytelności Bank nabył portfele wierzytelności z tytułu kredytów mieszkaniowych, w których skład wchodziły kredyty udzielone na rzecz kierownictwa Banku. Na 30 czerwca 2021 roku ich wartość bilansowa wynosiła 192 tys. PLN, a na 31 grudnia 2020 roku 1 166 tys. PLN. Warunki oprocentowania i terminy spłaty nie odbiegają od warunków rynkowych.

25. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

25.1 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 2020 roku.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 CZERWCA 2021 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1 Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Poziom 2 Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Poziom 3 Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10	827 683	-	827 683	-
CIRS		814 005	-	814 005	-
FX-Forward		56	-	56	-
IRS		13 622	-	13 622	-
Papiery wartościowe	11	1 492 452	1 492 452	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 492 452	1 492 452	-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		2 320 135	1 492 452	827 683	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10	702	-	702	-
CIRS		-	-	-	-
FX-Forward		702	-	702	-
IRS		-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		702	-	702	-

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	Nota	Wartość bilansowa	Poziom 1 Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Poziom 2 Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Poziom 3 Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10	1 154 692	-	1 154 692	-
CIRS		1 139 378	-	1 139 378	-
FX-Forward		111	-	111	-
IRS		15 203	-	15 203	-
Papiery wartościowe	11	1 241 821	1 241 821	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		1 241 821	1 241 821	-	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		2 396 513	1 241 821	1 154 692	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10	541	-	541	-
CIRS		-	-	-	-
FX-Forward		541	-	541	-
IRS		-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem		541	-	541	-



W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny oraz danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Szczegółowy opis technik wyceny znajduje się w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz w 2020 roku nie wystąpiły transfery pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

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

Metody i założenia wykorzystywane podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 CZERWCA 2021 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	30.06.2021	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	13	13
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	18	18
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			24 021 109	23 393 216
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	24 021 109	23 393 216
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	129	129
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 138 327	4 138 327
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	7 219	7 219
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1	notowania na rynku regulowanym	15 946 557	16 174 017
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji, w tym wyemitowane w ramach:			4 084 626	4 084 611
Publicznego Programu Emisji Obligacji	1	notowania na rynku regulowanym	165 119	165 104
Programu Emisji Obligacji oraz indywidualnej umowy	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 919 507	3 919 507
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	15 466	15 466

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	31.12.2020	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	21	21
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	23	23
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			24 902 659	24 072 854
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	24 902 659	24 072 854
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	31	31
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 575 133	3 575 133
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	6 641	6 641
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1	notowania na rynku regulowanym	17 205 554	17 478 010
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji, w tym wyemitowane w ramach:			4 337 081	4 337 362
Publicznego Programu Emisji Obligacji	1	notowania na rynku regulowanym	214 969	215 250
Programu Emisji Obligacji oraz indywidualnej umowy	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 122 112	4 122 112
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	15 174	15 174

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku, jak również w 2020 roku, ze względu na specyfikę działalności biznesowej, Bank nie wydzielał segmentów, a więc nie analizował wyników działalności w podziale na segmenty.



CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

26. 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 2020 roku. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku wprowadzono następujące zmiany w zasadach zarządzania ryzykiem:

- Od 1 stycznia 2021 roku Bank rozpoczął stosowanie nowej definicji default zgodnej z Wytocznymi EBA/GL/2016/07 z 18 stycznia 2017 roku dotyczącymi stosowania definicji niewykonania zobowiązania, określonej w art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 przy zastosowaniu progów istotności zgodnych z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju z 3 października 2019 roku w sprawie poziomu istotności przeterminowanego zobowiązania kredytowego.
- Od 31 marca 2021 roku Bank dołączył ryzyko instrumentów pochodnych do listy zidentyfikowanych w Banku rodzajów ryzyka, przy czym Bank zawiera transakcje pochodne jedynie w celu zabezpieczenia ryzyka związanego z prowadzoną działalnością, w szczególności ryzyka stopy procentowej i walutowego. Bank zarządza ryzykiem instrumentów pochodnych w ramach zarządzania innymi rodzajami ryzyka, w tym ryzykiem kredytowym, stopy procentowej, walutowym i płynności. Celem zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych jest ograniczenie strat związanych z zawieraniem transakcji pochodnych, głównie wynikających z potencjalnej nieefektywności strategii zabezpieczających, poprzez odpowiednie, tj. spójne dla zarządzania innymi rodzajami ryzyka, kształtowanie pozycji w tych instrumentach, jak również poprzez wdrażanie odpowiednich procedur i mechanizmów kontrolnych specyficznych dla instrumentów pochodnych.
- Od 31 marca 2021 roku Bank wprowadził w systemie limitów na ryzyko stopy procentowej miarę wrażliwości ekonomicznej kapitału kalkulowaną przy założeniu równoległego przesunięcia krzywych dochodowości o 100 p.b. Dotychczasowa miara wrażliwości oparta była na Basis Point Value tj. „BPV”. Wprowadzona zmiana pozwala w bardziej dokładny sposób uwzględnić opcje automatyczne wbudowane w poszczególne transakcje polegające na dolnym ograniczeniu oprocentowania.
- Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. (CRR II), Bank wdrożył unijną normę płynności długoterminowej w postaci wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR), która obowiązuje banki od 28 czerwca 2021 roku. Jednocześnie, zgodnie z postanowieniami art. 94 ust. 2 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym, w tym dniu straciły moc przepisy uchwały KNF nr 386/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku w odniesieniu do norm płynności długoterminowej (tj. M3 i M4).
- Od 30 czerwca 2021 roku Bank wprowadził zmiany mające na celu dostosowanie do znowelizowanej Rekomendacji S Komisji Nadzoru Finansowego. W zakresie oceny zdolności kredytowej klienta najważniejsze modyfikacje obejmują: skrócenie z 30 do 25 lat maksymalnego okresu wykorzystywanego w kalkulacji zdolności kredytowej klienta, wprowadzenie dodatkowego bufora dochodowego wykorzystywanego przy ustalaniu dochodu netto klienta, zmianę wskaźnika Dtl (*ang. debt to income*) na DStl (*ang. debt service to income*). DStl to wskaźnik wyrażający stosunek całkowitych rocznych kosztów związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania kredytowe (z których klient detaliczny nie może się wycofać tj. wynikających m.in. z przepisów prawa lub mających charakter trwały i nieodwołalny) do całkowitego rocznego dochodu klienta detalicznego. Bank wprowadził również limit na docelowy, wartościowy udział w portfelu kredytowym Banku, kredytów oprocentowanych okresowo stałą 5-letnią stopą procentową.



27. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

27.1 MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE

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

MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	30.06.2021	31.12.2020
Instrumenty pochodne zabezpieczające	827 683	1 154 692
Ekspozycja bilansowa - razem	827 683	1 154 692

27.2 NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.06.2021	31.12.2020
Należności nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości (rating kontrahenta A2)	18	23
Razem brutto	18	23
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
Razem netto	18	23

27.3 PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2021	31.12.2020
Emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN (rating A)	1 067 453	1 241 821
bony pieniężne NBP	424 999	-
Razem brutto	1 492 452	1 241 821
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
Razem netto	1 492 452	1 241 821

27.4 KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW ORAZ UTRATA WARTOŚCI

PKO Bank Hipoteczny SA dokonuje miesięcznego przeglądu ekspozycji kredytowych w celu zidentyfikowania ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości lub dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, pomiaru utraty wartości ekspozycji kredytowych oraz utworzenia stosownych odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Portfel kredytowy charakteryzuje się niskim poziomem ekspozycji z utratą wartości. Według stanu na 30 czerwca 2021 roku rozpoznano 231 kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, których udział w łącznej wartości portfela kredytowego wynosił 0,20%, natomiast według stanu na 31 grudnia 2020 roku było to odpowiednio 130 kredytów o udziale 0,11%. Wzrost udziału kredytów ze stwierdzoną utratą wartości w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku w większości spowodowany jest rozpoczęciem stosowania od 1 stycznia 2021 roku nowej definicji default zgodnej z Wytocznymi EBA/GL/2016/07.



KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.06.2021	31.12.2020
Kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	23 937 790	24 839 142
Kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	114 678	114 856
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	48 064	26 696
Razem brutto	24 100 532	24 980 694
Odpis na kredyty nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(44 268)	(53 140)
Odpis na kredyty przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	(15 999)	(12 333)
Odpis na kredyty z rozpoznaną utratą wartości	(19 156)	(12 562)
Razem netto	24 021 109	24 902 659

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW, BEZ ROZPOZNAJĄCEJ UTRATY WARTOŚCI	30.06.2021	31.12.2020
nieprzeterminowane	23 937 790	24 839 142
przeterminowane do 30 dni	95 721	103 767
przeterminowane od 31 do 60 dni	13 470	9 187
przeterminowane od 61 do 90 dni	5 487	1 902
Razem brutto	24 052 468	24 953 998

Przy wyliczeniu wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe Bank uwzględnia wpływ scenariuszy makroekonomicznych na wysokość poszczególnych parametrów (PD, LGD). Poniższe tabele prezentują przyjęte na 30 czerwca 2021 roku i na 31 grudnia 2020 roku prognozy głównych wskaźników makroekonomicznych wraz z przyjętymi dla nich prawdopodobieństwami realizacji.

SCENARIUSZ NA 30.06.2021	Bazowy			Optymistyczny			Pesymistyczny		
	prawdopodobieństwo 75%			5%			20%		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Dynamika PKB r/r	5,0	4,1	3,0	10,2	9,2	3,0	(0,1)	(1,0)	3,0
Stopa bezrobocia	3,1	3,0	2,8	2,4	1,9	2,8	5,0	6,9	2,8
WIBOR 3M	0,2	0,5	2,4	0,5	2,0	2,4	-	(0,4)	2,4
Indeks zmian cen nieruchomości	98,4	103,0	102,5	102,8	114,2	102,5	94,2	92,8	102,5

SCENARIUSZ NA 31.12.2020	Bazowy			Optymistyczny			Pesymistyczny		
	prawdopodobieństwo 75%			5%			20%		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Dynamika PKB r/r	5,4	4,7	3,0	9,9	7,0	3,0	0,8	2,4	3,0
Stopa bezrobocia	5,9	4,5	3,7	5,2	3,4	3,7	8,0	5,6	3,7
WIBOR 3M	0,2	1,0	2,4	1,9	2,9	2,4	(0,2)	0,3	2,4
Indeks zmian cen nieruchomości	99,5	102,9	102,5	103,3	103,4	102,5	96,1	99,5	102,5

W 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, zwanego moratorium pozaustawowym, 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. Moratorium było oferowane do 30 września 2020 roku, w związku z czym do 31 marca 2021 Bank kontynuował zawieszenia rat dla klientów, którzy skorzystali z tej możliwości w terminie oferowania.

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”). Do 30 czerwca 2021 roku łącznie 24 umowy kredytowe podlegały moratorium ustawowym. Na 30 czerwca 2021 roku były 2 takie kredyty o łącznej wartości 1 015 tys. PLN.

PORTFEL KREDYTOWY ORAZ UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA ZAKRESY PD

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW		30.06.2021		
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3 i POCI	Razem brutto
<0,01%	681	-	-	681
0,01% - 0,02%	653 469	47	-	653 516
0,02% - 0,05%	5 421 121	2 661	-	5 423 782
0,05% - 0,1%	5 466 339	3 111	-	5 469 450
0,1% - 0,3%	7 843 517	262 477	-	8 105 994
0,3% - 1,0%	2 544 576	1 029 354	-	3 573 930
1,0% - 10%	261 503	418 132	-	679 635
10% - 99,99%	-	145 480	-	145 480
100%	-	-	48 064	48 064
Razem wartość brutto	22 191 206	1 861 262	48 064	24 100 532

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW		31.12.2020		
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem brutto
<0,01%	10 867	-	-	10 867
0,01% - 0,02%	1 303 648	836	-	1 304 484
0,02% - 0,05%	6 469 842	5 407	-	6 475 249
0,05% - 0,1%	5 508 591	3 375	-	5 511 966
0,1% - 0,3%	7 591 281	411 563	-	8 002 844
0,3% - 1,0%	2 009 449	931 096	-	2 940 545
1,0% - 10%	186 260	380 439	-	566 699
10% - 99,99%	-	141 344	-	141 344
100%	-	-	26 696	26 696
Razem wartość brutto	23 079 938	1 874 060	26 696	24 980 694



UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		30.06.2021			
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	
<0,01%	-	-	-	-	
0,01% - 0,02%	2 698	-	-	2 698	
0,02% - 0,05%	14 353	-	-	14 353	
0,05% - 0,1%	11 899	-	-	11 899	
0,1% - 0,3%	40 665	-	-	40 665	
0,3% - 1,0%	4 269	289	-	4 558	
1,0% - 10%	409	220	-	629	
10% - 99,99%	-	50	-	50	
100%	-	-	-	-	
Razem wartość nominalna	74 293	559	-	74 852	

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		31.12.2020			
ZAKRES PD	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	
<0,01%	665	-	-	665	
0,01% - 0,02%	8 607	-	-	8 607	
0,02% - 0,05%	32 522	-	-	32 522	
0,05% - 0,1%	42 772	-	-	42 772	
0,1% - 0,3%	24 824	634	-	25 458	
0,3% - 1,0%	4 160	435	-	4 595	
1,0% - 10%	629	208	-	837	
10% - 99,99%	-	-	-	-	
100%	-	-	-	-	
Razem wartość nominalna	114 179	1 277	-	115 456	

27.5 PRAKTYKI FORBEARANCE

WARTOŚĆ EKSPZYCJI PODLEGAJĄCYCH FORBEARANCE W PORTFELU KREDYTOWYM	30.06.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki wobec klientów brutto, w tym:	24 100 532	24 980 694
podlegające forbearance	6 901	6 201
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe, w tym:	(79 423)	(78 035)
na kredyty i pożyczki podlegające forbearance	(1 348)	(1 174)
Kredyty i pożyczki wobec klientów netto, w tym:	24 021 109	24 902 659
podlegające forbearance	5 553	5 027

28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI

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



KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - WSKAŹNIK KONCENTRACJI	30.06.2021	31.12.2020
10 największych zaangażowań	0,05%	0,05%
20 największych zaangażowań	0,10%	0,09%
50 największych zaangażowań	0,22%	0,21%
100 największych zaangażowań	0,41%	0,40%

29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM

Poniższe tabele przedstawiają wskaźnik koncentracji portfela kredytów i pożyczek mierzony wartością wskaźnika LTV opartym o wycenę rynkową oraz wartość tych portfeli.

KREDYTY BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ - UDZIAŁ	30.06.2021	31.12.2020
poniżej 50%	54%	47%
51% - 60%	24%	24%
61% - 70%	16%	18%
71% - 80%	6%	9%
81% - 90%	0%	2%
powyżej 90%	0%	0%
Razem	100%	100%
Średni poziom LTV opartego o wycenę rynkową	47%	50%

KREDYTY BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ - WARTOŚĆ	30.06.2021	31.12.2020
poniżej 50%	12 978 406	11 767 792
51% - 60%	5 670 183	5 960 726
61% - 70%	3 807 245	4 521 396
71% - 80%	1 553 908	2 341 902
81% - 90%	89 970	388 878
powyżej 90%	820	-
Razem brutto	24 100 532	24 980 694

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

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - REGION GEOGRAFICZNY	30.06.2021	31.12.2020
warszawski	22,0%	22,1%
wrocławski	11,9%	12,4%
gdański	11,4%	11,3%
poznański	10,4%	10,9%
katowicki	9,7%	9,8%
krakowski	8,2%	8,1%
szczeciński	7,3%	7,3%
łódzki	7,3%	6,8%
lubelski	6,3%	5,9%
białostocki	5,5%	5,4%
Razem	100,0%	100,0%



30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOCI

30.1 POMIAR I OCENA RYZYKA PŁYNNOCI

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,
 - NSFR (ang. *net stable funding ratio*) – wskaźnik stabilnego finansowania netto,
- koncentracja źródeł finansowania,
- wskaźnik pokrycia aktywów długoterminowych finansowaniem długoterminowym,
- testy warunków skrajnych (stress-testy płynności).

Poniżej prezentowane są zestawienia urealnionej luki płynności na 30 czerwca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku.

LUKA PŁYNNOCI 30.06.2021	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
Urealniona luka okresowa	2 233 842	1 181 385	(13 898)	(1 043 387)	(3 907 608)	(7 988 520)	(7 079 518)	16 617 704
Urealniona skumulowana luka okresowa	2 233 842	3 415 227	3 401 329	2 357 942	(1 549 666)	(9 538 186)	(16 617 704)	-

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku w przedziałach do 6 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 PŁYNNOCI 31.12.2020	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
Urealniona luka okresowa	3 378 527	934 217	(148 748)	(2 542 571)	(2 455 179)	(9 135 493)	(7 510 715)	17 479 962
Urealniona skumulowana luka okresowa	3 378 527	4 312 744	4 163 996	1 621 425	(833 754)	(9 969 247)	(17 479 962)	-

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 wpływy stress-testowe netto (wplywy pomniejszone o wpływy płynności) w horyzoncie 30 dni.

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2021	31.12.2020
Nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca	2 895 152	3 829 808



Bank monitoruje wszystkie obowiązujące normy płynności określone w uchwale KNF 386/2008 z 17 grudnia 2008 roku. W tabelach zaprezentowano wartości norm płynnościowych obowiązujących na koniec okresów sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku oraz wartości średnie, minimalne i maksymalne w trakcie całego okresu sprawozdawczego.

30.06.2021	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny ¹⁾
M3	550,17	500,49	461,93	550,71	>1,0
M4	1,08	1,06	1,05	1,08	>1,0

¹⁾ W związku z wejściem w życie normy dla miary NSFR, od 28 czerwca 2021 roku przestały obowiązywać limity nadzorcze dla miar M3 i M4.

31.12.2020	wartość na koniec okresu	średnia w okresie	minimum w okresie	maksimum w okresie	nadzorczy poziom minimalny
M3	472,97	401,68	308,74	496,70	>1,0
M4	1,08	1,05	1,03	1,08	>1,0

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2021	31.12.2020
Wskaźnik pokrycia wypływów netto do 1 miesiąca (LCR)	2 447%	1 763%
Limit nadzorczy wskaźnika LCR	100%	100%

Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) obowiązujący od 28 czerwca 2021 roku został przedstawiony w poniższej tabeli:

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2021	31.12.2020
Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR)	101%	
Limit nadzorczy wskaźnika NSFR	100%	

30.2 KONTROLA RYZYKA PŁYNNOSCI

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.

30.3 PROGNOZOWANIE I MONITOROWANIE RYZYKA PŁYNNOSCI

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko płynności na 30 czerwca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku kształtowała się w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych. W okresie zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie zakończonym 31 grudnia 2020 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.



30.4 LUKA PŁYNNOŚCI W UJĘCIU PRZEPŁYWÓW KONTRAKTOWYCH

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

30.06.2021	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	31	569 192	265 844	399 623	800 811	1 745 370	5 622 245	21 775 237	31 178 353
papiery wartościowe	-	425 953	-	379	1 419	152 896	957 724	-	1 538 371
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	143 239	265 844	399 244	799 392	1 592 474	4 664 521	21 775 237	29 639 951
inne	31	-	-	-	-	-	-	-	31
Wypływy	-	933 391	1 122 151	3 780 551	4 662 136	5 160 068	6 945 006	66 280	22 669 583
zobowiązania wobec banków	-	2 756	8 828	6 690	19 501	1 956 661	249 427	-	2 243 863
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	2 887	294 291	2 726 745	3 360 821	3 105 503	6 695 579	66 280	16 252 106
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	900 319	795 679	1 030 868	1 269 673	95 004	-	-	4 091 543
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	20 210	23 353	16 248	12 141	2 900	-	-	74 852
inne	-	7 219	-	-	-	-	-	-	7 219
Wpływy/wypływy z tytułu niewykorzystanej części linii kredytowych	2 233 812	-	90 000	1 999 990	-	(2 233 812)	(1 999 990)	(90 000)	-
Wpływ z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	-	26 784	2 720 405	2 748 913	2 558 170	4 692 419	6 278	12 752 969
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	9 817	16 743	2 674 728	2 752 549	2 587 572	4 521 881	5 630	12 568 920
Luka okresowa	2 233 843	(374 016)	(756 266)	(1 335 261)	(3 864 961)	(5 677 912)	(3 152 213)	21 619 605	8 692 819
Luka skumulowana	2 233 843	1 859 827	1 103 561	(231 700)	(4 096 661)	(9 774 573)	(12 926 786)	8 692 819	



31.12.2020	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiący	pow. 60 miesiący	Razem
Wpływy	44	318 928	270 486	407 983	818 516	1 777 452	5 348 444	23 226 022	32 167 875
papiery wartościowe	-	174 309	-	379	1 382	145 503	559 190	380 581	1 261 344
kredyty i pożyczki wobec klientów	-	144 619	270 486	407 604	817 134	1 631 949	4 789 254	22 845 441	30 906 487
inne	44	-	-	-	-	-	-	-	44
Wypływy	-	937 705	1 510 110	2 853 360	3 295 579	7 233 971	9 774 097	66 280	25 671 102
zobowiązania wobec banków	-	14 429	14 945	164 946	29 634	3 308 857	159 621	-	3 692 432
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	-	35 773	5 025	1 011 857	3 081 327	3 696 710	9 614 476	66 280	17 511 448
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	849 689	1 453 232	1 651 806	166 113	224 285	-	-	4 345 125
wypłata udzielonych zobowiązań finansowych	-	31 173	36 908	24 751	18 505	4 119	-	-	115 456
inne	-	6 641	-	-	-	-	-	-	6 641
Wpływy/wypływy z tytułu niewykorzystanej części linii kredytowych	3 378 483	-	49 274	150 000	(1 427 757)	(2 000 000)	(150 000)	-	-
Wpływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	32 776	946	7 345	2 804 112	3 076 443	7 130 769	6 278	13 058 669
Wypływy z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	10 562	16 458	96 420	2 772 821	3 106 127	6 754 715	6 821	12 763 924
Luka okresowa	3 378 527	(596 563)	(1 255 136)	(2 485 178)	(2 295 772)	(6 913 960)	(6 049 599)	23 009 199	6 791 518
Luka skumulowana	3 378 527	2 781 964	1 526 828	(958 350)	(3 254 122)	(10 168 082)	(16 217 681)	6 791 518	

30.5 KONCENTRACJA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

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

Poniższa tabela przedstawia strukturę źródeł finansowania Banku:

STRUKTURA FINANSOWANIA BANKU	30.06.2021	31.12.2020
Emisje listów zastawnych	60,5%	63,0%
Środki od podmiotu dominującego	15,7%	12,5%
Emisje obligacji	15,5%	15,9%
Kapitały własne	7,9%	7,7%
Pozostałe	0,4%	0,9%
Razem	100,0%	100,0%

Udział finansowania pozyskanego od podmiotu dominującego wyniósł 15,7% na 30 czerwca 2021 roku oraz 12,5% na 31 grudnia 2020 roku. Udział ten zwiększył się w stosunku do poziomu na 31 grudnia 2020 roku w związku z wykupem emisji listów zastawnych wymagalnych w II kwartale. 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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz w 2020 roku żaden z tych limitów nie został przekroczony.

31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

W działalności PKO Banku Hipotecznego SA identyfikuje się ryzyko stopy procentowej, definiowane jako ryzyko poniesienia straty na pozycjach bilansowych i udzielonych przez Bank zobowiązaniach finansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych w wyniku zmian stóp procentowych na rynku.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczenie ewentualnych strat z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych do akceptowalnego poziomu poprzez odpowiednie kształtowanie struktury pozycji bilansowych i udzielonych zobowiązań finansowych, m.in. z punktu widzenia dopasowania terminów przeszacowania.

31.1 POMIAR I OCENA RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank w szczególności wykorzystuje miarę wrażliwości dochodu odsetkowego (WDO), miarę wrażliwości wartości ekonomicznej kapitału, testy warunków skrajnych oraz raporty luki przeszacowań.

Wrażliwość dochodu odsetkowego (WDO) jest miarą określającą zmianę dochodu odsetkowego wynikającą ze skokowej zmiany stóp procentowych, a wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału jest miarą określającą wpływ takiej zmiany na wartość godziwą pozycji w portfelu bankowym. Miary te kalkulowane są przy założeniu równoległego przesunięcia krzywych dochodowości o 100 p.b. w górę i w dół (bardziej niekorzystny w wymienionych scenariuszy) oraz uwzględniają zróżnicowanie terminów przeszacowań poszczególnych pozycji odsetkowych w każdym kolejnym przedziale czasowym.

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2021	31.12.2020
Wrażliwość dochodu odsetkowego (WDO) w tys. PLN	(20 250)	(14 943)
Wrażliwość wartości ekonomicznej kapitałów w tys. PLN	(933)	(2 881)

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 oraz należności od banków w formie środków na rachunkach bieżących.

30.06.2021	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesięcy	6-12 miesięcy	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Aktywa, w tym:	8 396 961	14 628 399	2 192 833	2 810	6 617	215 496	-	25 443 116
papiery wartościowe	1 187 000	-	303 000	-	-	-	-	1 490 000
kredyty i pożyczki wobec klientów	7 209 961	14 628 399	1 889 833	2 810	6 617	215 496	-	23 953 116
Zobowiązania	(4 567 454)	(4 955 484)	(3 672 480)	(3 539 480)	(2 504 523)	(4 843 820)	(60 000)	(24 143 241)
zobowiązania wobec banków	(2 002 954)	(1 923 984)	-	-	-	(210 000)	-	(4 136 938)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(1 530 000)	(1 765 000)	(2 712 480)	(2 712 480)	(2 504 523)	(4 633 820)	(60 000)	(15 918 303)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(1 034 500)	(1 266 500)	(960 000)	(827 000)	-	-	-	(4 088 000)
Pozycje aktywne w tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	-	265 309	2 712 185	2 711 110	2 505 157	4 633 345	60 000	12 887 106
Pozycje pasywne w tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	(4 232 131)	(7 956 851)	(1 232)	(8 201)	(1 282)	(4 422)	-	(12 204 119)
Luka okresowa	(402 624)	1 981 373	1 231 306	(833 761)	5 969	599	-	1 982 862
Luka skumulowana	(402 624)	1 578 749	2 810 055	1 976 294	1 982 263	1 982 862	1 982 862	



31.12.2020	0-1 miesiąc	1-3 miesiące	3-6 miesiący	6-12 miesiący	1-2 lata	2-5 lat	>5 lat	Razem
Aktywa, w tym:	8 463 404	15 282 116	2 127 482	2 811	6 285	183 319	-	26 065 417
papiery wartościowe	935 000	-	303 000	-	-	-	-	1 238 000
kredyty i pożyczki wobec klientów	7 528 404	15 282 116	1 824 482	2 811	6 285	183 319	-	24 827 417
Zobowiązania	(6 380 158)	(3 751 000)	(1 651 000)	(3 033 880)	(3 018 079)	(7 187 570)	(60 000)	(25 081 687)
zobowiązania wobec banków	(3 410 658)	-	-	-	-	(150 000)	-	(3 560 658)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(2 030 000)	(2 000 000)	-	(3 033 880)	(3 018 079)	(7 037 570)	(60 000)	(17 179 529)
zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	(939 500)	(1 751 000)	(1 651 000)	-	-	-	-	(4 341 500)
Pozycje aktywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	519	-	1 960	3 033 888	3 016 986	7 037 393	60 000	13 150 746
Pozycje pasywne z tyt. instrumentów pochodnych zabezpieczających	(4 232 662)	(7 956 551)	(1 924)	(1 538)	(8 518)	(5 419)	-	(12 206 612)
Luka okresowa	(2 148 897)	3 574 565	476 518	1 281	(3 326)	27 723	-	1 927 864
Luka skumulowana	(2 148 897)	1 425 668	1 902 186	1 903 467	1 900 141	1 927 864	1 927 864	

32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Wielkość pozycji walutowych w Banku prezentuje poniższa tabela:

POZYCJA WALUTOWA WYRAŻONA W TYS. PLN	30.06.2021	31.12.2020
EUR	8	(18)
USD	2	3

FX VaR Banku, łącznie dla wszystkich walut, przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2021	31.12.2020
FX VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% w tys. PLN	0,3	0,7

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko walutowe kształtowała się na 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych.

33. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Na 30 czerwca 2021 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 19,9% (na 31 grudnia 2020 roku 18,7%). Bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 oraz związanych z pandemią COVID-19 łączny współczynnik kapitałowy Banku wynosiłby 19,6% (na 31 grudnia 2020 roku 18,5%). Na 30 czerwca 2021 roku wszystkie współczynniki kapitałowe kształtowały się na bezpiecznych poziomach, znacznie powyżej przyjętych w Banku limitów wewnętrznych oraz zewnętrznych wymogów kapitałowych.



33.1 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	30.06.2021	31.12.2020
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	332 263	250 733
Wynik z lat ubiegłych	-	-
Wynik bieżącego okresu	33 877	81 530
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	89 476	141 186
Skumulowane inne dochody całkowite - aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	6 823	8 456
Kapitały własne	2 073 739	2 093 205
Korekty do kapitałów własnych	(88 697)	(159 400)
Wynik bieżącego okresu	(33 877)	(81 530)
Wynik za I półrocze 2020 roku zaliczony do funduszy własnych za zgodą KNF		35 475
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(89 476)	(141 186)
Wartości niematerialne	(246)	(742)
Korekta wartości aktywów wycenianych do wartości godziwej (AVA)	(2 195)	(2 131)
Korekta z tytułu okresu przejściowego, w tym:	37 097	30 714
- w związku z wdrożeniem MSSF 9	12 611	17 656
- w związku z pandemią COVID-19	24 486	13 058
Fundusze własne	1 985 042	1 933 805

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 oraz związanych z pandemią COVID-19.

Na 30 czerwca 2021 roku fundusze własne Banku, kapitał podstawowy Tier I oraz kapitał Tier I bez uwzględnienia rozwiązań z tytułu okresu przejściowego wynosiłyby 1 947 945 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2020 roku 1 903 091 tys. PLN.

33.2 DŹWIGNIA FINANSOWA

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

DŹWIGNIA FINANSOWA	30.06.2021	31.12.2020
Współczynnik dźwigni finansowej (LR)	7,8%	7,4%

Współczynnik dźwigni finansowej kształtował się na 30 czerwca 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku powyżej poziomu 3% wynikającego z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z 20 maja 2019 roku, który zaczął obowiązywać od 28 czerwca 2021 roku.

Na 30 czerwca 2021 roku wskaźnik dźwigni bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 oraz związanych z pandemią COVID-19 wynosiłyby 7,6%, natomiast na 31 grudnia 2020 roku 7,3%.



33.3 WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH (FILAR I)

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

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

Na 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, rozliczenia i dostawy oraz rynkowego były zerowe, zatem na łączny wymóg w zakresie funduszy własnych składały się wymogi z tytułu ryzyka kredytowego oraz operacyjnego.

WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	30.06.2021	31.12.2020
Ryzyko kredytowe	752 232	790 074
Ryzyko operacyjne	44 320	35 171
Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych	796 552	825 245
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	19,9%	18,7%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	19,9%	18,7%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	19,9%	18,7%

Współczynniki kapitałowe zarówno wg stanu na 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku znajdowały się powyżej minimalnych wymagań regulacyjnych, które wynosiły odpowiednio dla:

- łącznego współczynnika kapitałowego – 10,5%,
- współczynnika kapitału Tier I – 8,5%,
- współczynnika kapitału podstawowego Tier I – 7%.



ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

34. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

REZYGNACJA CZŁONKA RADY NADZORCZEJ BANKU

7 lipca 2021 roku Pani Justyna Borkiewicz złożyła rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

ZMIANA RATINGU BANKU

13 lipca 2021 roku agencja Moody's Investors Service („Moody's”) poinformowała o zmianach dotyczących ratingu PKO Banku Hipotecznego SA. Długoterminowy rating emitenta został podwyższony z Baa1 do A3, ocena ryzyka kontrahenta długoterminowa została podwyższona z A3 do A2, ocena ryzyka kontrahenta krótkoterminowa została podwyższona z P-2 do P-1, opinia o ryzyku kontrahenta długoterminowa została podwyższona z A3(cr) do A2(cr), opinia o ryzyku kontrahenta krótkoterminowa została podwyższona z P-2(cr) do P-1(cr). Krótkoterminowy rating emitenta pozostaje bez zmian na poziomie P-2. Perspektywa ratingu pozostaje bez zmian i jest Stabilna.

Moody's poinformował, że zmiana ratingów nastąpiła w konsekwencji zmiany metodyki „Banks Methodology”, która miała miejsce 9 lipca 2021 roku.

Nadane ratingi odzwierciedlają dokonaną przez Moody's ponowną ocenę wzajemnych powiązań pomiędzy Bankiem a jego jednostką dominującą - PKO Bankiem Polskim SA oraz stwierdzenie niskiego prawdopodobieństwa, iż jednostka dominująca może nadać niższy priorytet wypełnianiu zobowiązań Banku w stosunku do wypełniania własnych zobowiązań w sytuacji napięć finansowych w jednostce dominującej lub grupie kapitałowej.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

10.08.2021 r.	Paulina Strugała	Prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)
10.08.2021 r.	Daniel Goska	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)
10.08.2021 r.	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> (podpis)

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

10.08.2021 r.

Tomasz Rynkowski
Dyrektor, Główny Księgowy Banku

*podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*
.....

(podpis)