



Bank Pocztowy

Grupa Kapitałowa Banku Poczтового S.A

Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Banku Poczтового S.A.
za I półrocze 2016 roku

Spis Treści

Podsumowanie I półrocza 2016 roku	5
1. Istotne wydarzenia w Grupie w I półroczu 2016 roku	6
1.1. Rozwój portfela kredytów gotówkowych i ratalnych	6
1.2. Wzrost depozytów osób fizycznych	6
1.3. Wzrost dochodów z podstawowej działalności	7
1.4. Emisje obligacji	8
1.5. Nagrody i wyróżnienia	9
2. Zewnętrzne uwarunkowania działalności	11
2.1. Podstawowe trendy w gospodarce	11
2.2. Sytuacja w sektorze bankowym	14
2.3. Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy	15
2.4. Otoczenie regulacyjne	17
3. Działalność na rynku detalicznym	20
3.1. Klienci bankowości detalicznej	20
3.2. Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej	20
3.3. Działalność kredytowa	21
3.4. Działalność depozytowa	22
3.5. Karty bankowe	23
4. Działalność na rynku instytucjonalnym	25
4.1. Klienci bankowości instytucjonalnej	25
4.2. Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej	25
4.3. Działalność kredytowa	27
4.4. Działalność depozytowa	27
5. Działalność skarbowa	29
5.1. Księga Bankowa	29
5.2. Księga Handlowa	30
6. Działalność spółek Grupy Kapitałowej Banku	31
6.1. Grupa Banku Pocztowego	31
6.2. Centrum Operacyjne Sp. z o.o.	31
6.3. Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o.	31
7. Skonsolidowane wyniki finansowe	32
7.1. Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Grupy	32
7.2. Wyniki segmentów operacyjnych	37
7.3. Podstawowe wskaźniki efektywności	39
7.4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w I półroczu 2016 roku – główne pozycje bilansu	40
8. Jednostkowe wyniki finansowe	42
8.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat	42
8.2. Podstawowe jednostkowe wskaźniki efektywności	42
8.3. Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za I półrocze 2016 roku – główne pozycje bilansu	43
9. Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka	44
9.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem	44
9.2. Ryzyko kredytowe	45
9.3. Polityka kredytowa	48
9.4. Ryzyko płynności	49
9.5. Ryzyko stopy procentowej	50
9.6. Ryzyko walutowe	52
9.7. Ryzyko operacyjne	52
9.8. Pozostałe ryzyka	53
9.9. Adekwatność kapitałowa	56

10. Rozwój organizacji i infrastruktury	59
10.1. Struktura organizacyjna Banku	59
10.2. Kanały dystrybucji produktów bankowych	61
10.3. Projekty rozwojowe	63
10.4. Zarządzanie zasobami ludzkimi	66
11. Kierunki rozwoju Grupy w II połowie 2016 roku	69
12. Bank Poczty w społeczeństwie.....	70
12.1. Działalność na rzecz społeczeństwa.....	70
12.2. Działalność na rzecz dzieci i młodzieży	70
12.3. Promocja sportu.....	70
13. Informacje dla Inwestorów	71
13.1. Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy	71
13.2. Relacje inwestorskie	71
13.3. Władze Banku.....	72
14. Oświadczenie Zarządu	75
14.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	75

Podsumowanie I półrocza 2016 roku



1. Istotne wydarzenia w Grupie w I półroczu 2016 roku

1.1. Rozwój portfela kredytów gotówkowych i ratalnych

W I półroczu 2016 roku Grupa Banku Pocztowego („Grupa”) kontynuowała działania w zakresie optymalizacji bilansu i wzrostu w nim aktywów o wyższej rentowności, tj. kredytów gotówkowych i ratalnych, będących najważniejszym strategicznym produktem Grupy. Na koniec czerwca łączna ich wartość wyniosła 2 124,2 mln zł i zwiększyła się o 92,9 mln zł, tj. o 4,6% w stosunku do grudnia 2015 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)							
	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana
	30.06.2016	(30.06.2016)	31.12.2015	(31.12.2015)	30.06.2015	(30.06.2015)	
							30.06.2016/31.12.2015 w tys. zł
Kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom	5 525 615	100,0%	5 542 489	100,0%	5 420 663	100,0%	(16 874)
osoby fizyczne, w tym:	4 749 560	86,0%	4 711 355	85,0%	4 558 052	84,1%	38 205
kredyty w rachunku bieżącym	30 196	0,5%	32 478	0,6%	34 070	0,6%	(2 282)
kredyty gotówkowe i ratalne	2 124 201	38,4%	2 031 277	36,6%	1 829 774	33,8%	92 924
pożyczki hipoteczne	219 391	4,0%	228 598	4,1%	237 932	4,4%	(9 207)
kredyty na nieruchomości	2 358 755	42,7%	2 402 034	43,3%	2 438 903	45,0%	(43 279)
kredyty w rachunku karty kredytowej	17 017	0,3%	16 968	0,3%	17 373	0,3%	49
klienci instytucjonalni	541 072	9,8%	578 292	10,4%	586 566	10,8%	(37 220)
instytucje samorządowe	234 983	4,3%	252 842	4,6%	276 045	5,1%	(17 859)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	274 582	-	229 607	-	202 664	-	44 975
Kredyty i pożyczki netto	5 251 033	-	5 312 882	-	5 217 999	-	(61 849)
							(1,2)%

W efekcie przyjętej polityki kredytowej, w I półroczu 2016 roku utrzymywała się obserwowana w ostatnich latach zmiana struktury zaangażowania kredytowego Grupy ukierunkowana na poprawę rentowności odsetkowej tj. rosnący udział kredytów gotówkowych i ratalnych, przy malejącym udziale kredytów dla klientów instytucjonalnych oraz kredytów na nieruchomości.

1.2. Wzrost depozytów osób fizycznych

Na koniec czerwca 2016 roku łączna wartość zobowiązań Grupy wobec klientów wyniosła 5 890,1 mln zł i wzrosła o 147,7 mln zł (czyli o 2,6%).

Zobowiązania wobec klientów Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. (w tys. zł)							
	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana
	30.06.2016	(30.06.2016)	31.12.2015	(31.12.2015)	30.06.2015	(30.06.2015)	
							30.06.2016/31.12.2015 w tys. zł
Zobowiązania wobec klientów	5 890 108	100,0%	5 742 377	100,0%	5 542 857	100,0%	147 731
Klienci indywidualni	4 640 039	78,8%	4 444 874	77,4%	4 383 246	79,1%	195 165
Klienci instytucjonalni	1 204 214	20,4%	1 247 743	21,7%	1 098 083	19,8%	(43 529)
Klienci instytucje rządowe i samorządowe	45 855	0,8%	49 760	0,9%	61 528	1,1%	(3 905)

Na 30 czerwca 2016 roku klienci indywidualni mieli ulokowane na rachunkach i lokatach łącznie 4 640,0 mln zł wobec 4 444,9 mln zł na koniec grudnia 2015 roku (wzrost o 195,2 mln zł). Zwiększył się przede wszystkim stan wkładów na rachunkach bieżących klientów indywidualnych (w tym przede wszystkim rachunkach ROR). Na 30 czerwca 2016 roku osiągnęły one poziom 2 671,6 mln zł, i były o 8,0% wyższe niż w grudniu 2015 roku.

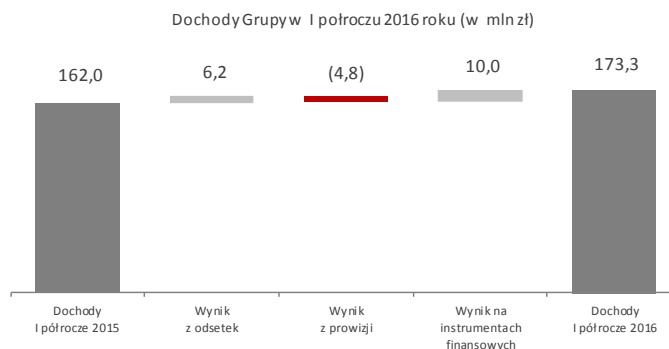
1.3. Wzrost dochodów z podstawowej działalności

W I półroczu 2016 roku Grupa prowadziła działalność w środowisku niekorzystnych czynników zewnętrznych, takich jak rekordowo niski poziom stóp procentowych (średni poziom stawki WIBOR 3M w I półroczu 2016 roku wyniósł 1,68% wobec 1,75% w I półroczu 2015 roku). Na wyniki finansowe Grupy dodatkowo negatywny wpływ miał wchodzący w życie od 1 lutego 2016 roku tak zwany podatek bankowy (Ustawa z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych, Dz. U. z 2016 roku, poz.68). Podatkiem zostały objęte banki krajowe, oddziały banków zagranicznych, oddziały instytucji kredytowych, spółdzielcze kasy oszczędnościowo – kredytowe, krajowe zakłady ubezpieczeń oraz reasekuracji, oddziały oraz główne oddziały zagranicznych zakładów ubezpieczeń i reasekuracji, a także instytucje pożyczkowe. W zakresie dotyczącym banków ustawa wprowadziła podatek ze stawką miesięczną 0,0366%, którego podstawę opodatkowania stanowią aktywa na koniec miesiąca ponad kwotę 4 mld zł, pomniejszone o wartość funduszy własnych i skarbowych papierów wartościowych. W I półroczu 2016 roku Grupa odprowadziła podatek z tego tytułu w wysokości 2,3 mln zł.

Pomimo niesprzyjających warunków w otoczeniu rynkowym, Grupa w I półroczu 2016 roku wypracowała dochody w wysokości 173,3 mln zł, które były wyższe o 7,0% od dochodów uzyskanych w I półroczu 2015 roku.

Wypracowanie wyższych dochodów zostało osiągnięte za sprawą:

- Wyższego wyniku z tytułu odsetek o 4,9% głównie za sprawą skutecznej optymalizacji kosztów depozytów (średni poziom kosztowości depozytów w I półroczu 2016 roku wyniósł 1,03% wobec 1,44% w I półroczu 2015 roku) oraz rosnącego udziału w portfelu kredytowym kredytów konsumpcyjnych charakteryzujących się najwyższą rentownością odsetkową.
- Niższego wyniku z tytułu prowizji i opłat o 19,1%, w efekcie dotworzenia w kwocie 7,2 mln zł dodatkowych rezerw na potencjalne zobowiązania wynikające z trwającego postępowania Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta („UOKiK”), wszczętego w dniu 4 grudnia 2015 roku dotyczącego ustalenia, czy zostały naruszone zbiorowe interesy konsumentów.
- Wyższych wyników zrealizowanych na operacjach papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży, wyniku z pozycji wymiany oraz wyceny instrumentów finansowych. Grupa osiągnęła łącznie z tego tytułu dochody w wysokości 20,9 mln zł, czyli o 10,0 mln zł wyższe niż w I półroczu 2015 roku w efekcie rozliczenia transakcji sprzedaży akcji VISA Europe na rzecz VISA Inc. w ramach transakcji przejęcia VISA Europe przez VISA Inc., w wyniku której Bank zrealizował przychód w wysokości 16 872 tys. zł, z czego:
 - 12 244 tys. zł Bank otrzymał w gotówce,
 - 3 592 tys. zł dotyczy rozpoznanego przychodu z tytułu otrzymania akcji uprzywilejowanych serii C zamiennych na akcje zwykłe serii A Visa Inc.,
 - 1 036 tys. zł dotyczy rozpoznanego przychodu z tytułu udziału Banku w odroczonej płatności w gotówce.



1.4. Emisje obligacji

Bank Pocztowy konsekwentnie prowadzi politykę dywersyfikacji źródeł finansowania poprzez rozwój na rynku emisji własnych obligacji.

W dniu 23 grudnia 2015 roku Walne Zgromadzenie Banku Pocztowego ustanowiło publiczny program emisji obligacji do maksymalnej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji 1.000.000.000 zł.



- Obligacje emitowane będą zarówno w trybie oferty publicznej prospektowej lub bezprospektowej (art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach), jak też oferty niepublicznej (art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach),
- Obligacje będą mogły być emitowane w jednej lub wielu seriach jako: (i) obligacje zwykłe lub (ii) obligacje podporządkowane zgodnie z art. 22 Ustawy o obligacjach oraz art. 127 Ustawy – Prawo bankowe,
- Obligacje będą obligacjami niezabezpieczonymi,
- Obligacje nie będą miały postaci dokumentu i będą zapisywane w ewidencji prowadzonej przez podmiot wyznaczony przez Zarząd Banku Pocztowego S.A. lub depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub też będą mogły być od dnia emisji zapisywane w ewidencji, a następnie przerejestrowywane do depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- Zarząd Banku będzie się ubiegał o dopuszczenie i wprowadzenie obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach systemu Catalyst.

Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd Banku do określania ostatecznych warunków emisji poszczególnych serii obligacji, dokonywania przydziału obligacji na rzecz inwestorów oraz podjęcia wszelkich innych czynności mających na celu realizację Programu Emisji.

W dniu 16 maja 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) zatwierdziła prospekt emisyjny Banku.

W dniu 8 czerwca 2016 roku w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Bank przeprowadził emisję obligacji podporządkowanych serii P1. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji serii P1 wynosi 50 000 000 zł. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą stopy bazowej WIBOR 6M i marży wynoszącej 2,8% w skali roku, począwszy od drugiego okresu odsetkowego. W pierwszym okresie odsetkowym stopa procentowa jest stała i wynosi 4,5% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypada na 2026 rok. Są to obligacje po raz pierwszy skierowane do inwestorów indywidualnych.

W dniu 23 czerwca 2016 roku Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do kalkulacji kapitału Tier II kwoty 50 000 000 zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji obligacji podporządkowanych serii P1. Dzięki temu Bank wzmocnił współczynniki kapitałowe i zapewnił bezpieczny bufor względem wymogów stawianych przez KNF w zakresie funduszy własnych. Bank będzie mógł swobodnie dysponować środkami pozyskanymi z emisji, a w szczególności przeznaczyć je na finansowanie działalności bieżącej i zwiększenie akcji kredytowej.

W dniu 8 lipca 2016 roku Bank dokonał przedterminowego wykupu 4 734 podporządkowanych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 47 340 tys. zł oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLBPCZT00015 i notowanych w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą skróconą BPO0721.

Do tej pory Bank był obecny na rynku długu przeznaczonym dla inwestorów instytucjonalnych, gdzie w ciągu ostatnich kilku lat wyemitował długoterminowe obligacje o wartości ponad 800 mln zł.

Szczegółowe informacje o emisjach obligacji Bank podał w raportach bieżących, które są dostępne na stronie internetowej rynku *Catalyst* oraz stronie internetowej Banku.

1.5. Nagrody i wyróżnienia

I półrocze 2016 roku przyniosło Bankowi kilka istotnych nagród, będących ukoronowaniem wyników biznesowych, rozwoju oferty produktowej oraz skutecznie realizowanej strategii. Indywidualne nagrody odbierali również menadżerowie i eksperci Banku.

Bank stawiając na prostą i zrozumiałą ofertę kredytów gotówkowych został doceniony przez rynek. W majowym rankingu organizowanym przez Comperia.pl. kredyt gotówkowy oferowany przez Bank zajął drugie miejsce. Ankiety były przeprowadzone wśród użytkowników Fast50Club¹ i dotyczyły podstawowych parametrów dotyczących tych produktów.

Kolejne wyróżnienie kredytu gotówkowego Bank zdobył w rankingu TotalMoney.pl zajmując również drugą pozycję w klasyfikacji kredytów gotówkowych na 5 tys. zł dla klienta wewnętrznego. Również dla klienta zewnętrznego Bank uplasował się na drugim miejscu. W rankingu TotalMoney.pl banki przygotowały wyceny kredytu w kwocie 10 000 zł z 24-miesięcznym okresem spłaty dla trzyosobowej rodziny z miesięcznymi dochodami 4 423 zł netto osiąganymi z tytułu umowy o pracę na czas nieokreślony. Porównywane były oferty zarówno dla klientów wewnętrznych, jak i dla klientów zewnętrznych. W zestawieniu znalazły się oferty 17 kredytodawców.

Drugi rok z rzędu, kredyt gotówkowy, będący strategicznym produktem Banku został wyróżniony nagrodą – Portfel „Wprost” 2016 w kategorii kredyt dla klienta indywidualnego. To prestiżowe wyróżnienie przyznawane jest instytucjom finansowym, mogącym pochwalić się oferowaniem najbardziej innowacyjnych, konkurencyjnych produktów i usług, które w najlepszy sposób spełniają oczekiwania klientów. Patronat honorowy nad projektem objęło Ministerstwo Skarbu Państwa.



Pocztowe Konto 500+ z oprocentowaniem 4% w skali roku dla nowych środków do kwoty 5 tys. zł uhonorowane zostało statuetką Comperia Stars i uznane zostało dwukrotnie (w kwietniu i maju br.) najlepszym kontem oszczędnościowym na rynku w rankingu porównywarki Comperia.pl.

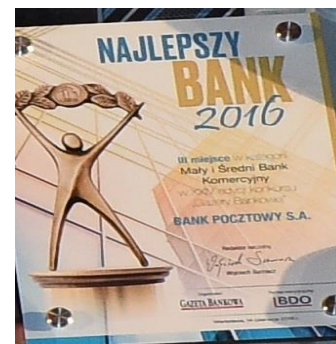
Bank Pocztowy zajął 5 miejsce w badaniu Jakości Obsługi Klienta w Zdalnych Kanałach Kontakt, zrealizowanym już po raz piąty przez portal MojeBankowanie.pl. Wyróżnienie jest tym cenniejsze, że Bank Pocztowy zanotował wśród uczestniczących w badaniu banków największy progres, podnosząc swój wynik w porównaniu do analogicznego badania przeprowadzonego 12 miesięcy wcześniej o 19 p.p. Oznacza to awans z 23 pozycji.

Kolejnym wyróżnieniem, o którym należy wspomnieć, jest znalezienie się Banku Pocztowego w pierwszej trójce instytucji finansowych najbardziej przyjaznych mediacji. Tytuł „Instytucji finansowej przyjaznej mediacji” za 2015 rok, jaki przypadł Bankowi Pocztemu, jest wyróżnieniem przyznawanym przez Komisję Nadzoru Finansowego. Wyróżnienie to zostało ustanowione przez KNF dwa lata temu. Zgodnie z uchwałą KNF, wyróżnienie jest przyznawane instytucji finansowej, która publicznie deklaruje wolę polubownego rozwiązywania sporów ze swoimi klientami w drodze mediacji i jednocześnie w danym roku kalendarzowym wyraziła zgodę na mediacje w Centrum Mediacji Sądu Polubownego przy KNF lub doprowadziła do polubownego zakończenia sporu przed rozpoczęciem właściwego postępowania mediacyjnego w przypadku ponad 30 proc. wniosków o mediacje skierowanych przez swoich klientów. Nagrodę można otrzymać także wówczas, jeśli instytucja finansowa skierowała do mediacji co najmniej 10 wniosków i jednocześnie wyraziła zgodę na mediacje w Centrum Mediacji KNF.



¹ Fast50Club to platforma która zrzesza osoby zainteresowane aktywnym oszczędzaniem i pomnażaniem swoich oszczędności

W ramach XXIV edycji konkursu „Gazety Bankowej” i Narodowego Banku Polskiego, Bank Poczty został uhonorowany nagrodą „Najlepszy Bank 2016” w kategorii Mały i Średni Bank Komercyjny, zajmując 3 miejsce na podium. Doceniono bardzo dobre wyniki osiągnięte w 2015 roku w kategoriach: dynamika, struktura portfela i efektywność.



Członek Zarządu Banku Pocztowego Magdalena Nawara uznana została jedną z TOP 10-ciu menadżerek na polskim rynku kapitałowym. Wyboru "TOP 10 kobiet rynku finansowego", wśród których znalazła się Magdalena Nawara, dokonali w internetowym głosowaniu czytelnicy, obserwatorzy polskiego rynku kapitałowego.

Główna Ekonomistka Banku Pocztowego Monika Kurtek zajęła 3 miejsce w organizowanym już po raz ósmy konkursie na najlepszych analityków makroekonomicznych Redakcji „Rzeczpospolitej” i „Parkietu” we współpracy z Narodowym Bankiem Polskim. Kapituła przyznała tę nagrodę za najcelniejsze prognozy dotyczące koniunktury polskiej gospodarki w 2015 roku. By znaleźć się w prestiżowym gronie najlepszych analityków makroekonomicznych, uczestnicy konkursu musieli pod koniec każdego kwartału przesłać prognozy na cztery kolejne kwartały dla pięciu kluczowych wskaźników makroekonomicznych: zmiany PKB, zmiany inwestycji, zmiany indeksu cen konsumpcyjnych (CPI), stopy bezrobocia oraz salda obrotów bieżących. Wszystkie prognozy, w oparciu o ich celność, otrzymywały określoną liczbę punktów. Na tej podstawie spośród 42 uczestników konkursu wyłoniani byli laureaci – najlepsi ekonomiści w Polsce.

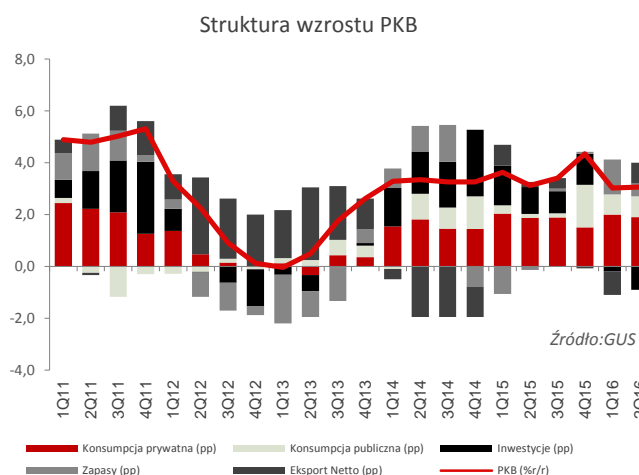
Dyrektor Zarządzająca Pionu Organizacyjno-Prawnego Banku Pocztowego Jolanta Ciężyńska – Syka została wyróżniona Odznaką Honorową Związku Banków Polskich, przyznawaną osobom, których praca i wysiłek twórczy istotnie wpływał na kształt i funkcjonowanie polskiej bankowości.

2. Zewnętrzne uwarunkowania działalności

2.1 Podstawowe trendy w gospodarce

Produkt Krajowy Brutto i jego składowe

Po wyhamowaniu tempa wzrostu gospodarczego w I kwartale 2016 roku do 3,0% rok do roku z 4,3% rok do roku w IV kwartale 2015 roku, w II kwartale nastąpiło niewielkie przyspieszenie do 3,1% rok do roku. Polska gospodarka rośnie głównie w oparciu o konsumpcję gospodarstw domowych, podczas gdy w tym samym czasie kurczyły się inwestycje. Pozytywny wpływ na zwiększanie wydatków gospodarstw domowych miała z jednej strony wyraźnie poprawiająca się sytuacja na rynku pracy (w tym wzrost wynagrodzeń przy jednoczesnym spadku cen towarów i usług w gospodarce) oraz uruchomiony z dniem 1 kwietnia program Rodzina 500+, w ramach którego do końca czerwca rodzinom posiadającym dzieci wypłacono 4,89 mld zł. Spadek inwestycji wynikał z jednej strony z zakończenia perspektywy unijnej 2007-2013 i opóźnień w uruchomieniu perspektywy 2014-2020, a z drugiej – z niepewności przedsiębiorstw co do otoczenia zewnętrznego. Wkład eksportu netto we wzrost Produktu Krajowego Brutto w I kwartale, za sprawą wyhamowania tempa wzrostu eksportu towarów i usług przy jednoczesnym przyspieszeniu tempa wzrostu importu, był ujemny i wyniósł -0,9 pkt. proc. W II kwartale kontrybucja eksportu netto była już pozytywna i wyniosła 0,8 pkt. proc.



Rynek pracy

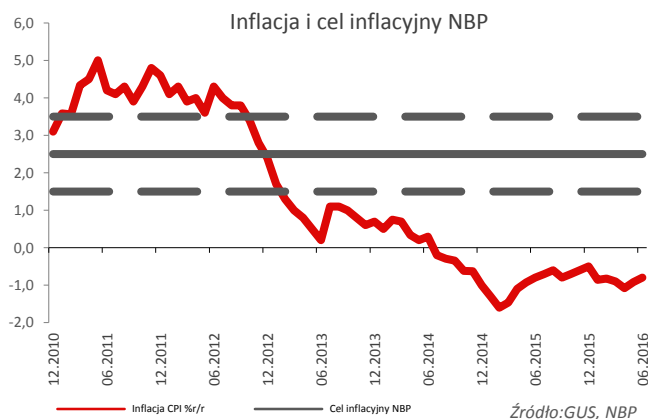
Sytuacja na rynku pracy w I półroczu 2016 roku ulegała dalszej wyraźnej poprawie. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się w czerwcu do 8,8% podczas gdy na koniec 2015 roku wyniosła 9,8%, a na koniec czerwca 2015 roku było to 10,3%. Spadek liczby bezrobotnych związany był z rosnącym zapotrzebowaniem na pracowników w gospodarce (niektóre branże doświadczają wręcz zaczętych problemów ze znalezieniem wykwalifikowanej kadry) oraz czynnikami sezonowymi, choć także zmiany demograficzne jakie w Polsce mają miejsce, coraz mocniej dają o sobie znać.

Poprawę sytuacji na rynku pracy potwierdzają także statystyki dotyczące zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. W czerwcu 2016 roku w dużych firmach pracowało 5 753 tys. osób wobec 5 626 tys. w grudniu 2015 roku. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rośnie w I półroczu 2016 roku w ujęciu rocznym w tempie 2,9% wobec wzrostu o 1,1% r/r w okresie analogicznym 2015 roku.

W I półroczu 2016 roku przyspieszyło nominalne tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw. Wyniosło ono 4,0% w ujęciu rocznym wobec 3,6% w okresie analogicznym 2015 roku. Rósł także siła nabywcza wynagrodzeń. Za sprawą utrzymującej się deflacji wzrost wynagrodzeń w ujęciu realnym w dużych firmach wyniósł 5,1% r/r, podczas gdy w I połowie 2015 roku było to 5,0%.

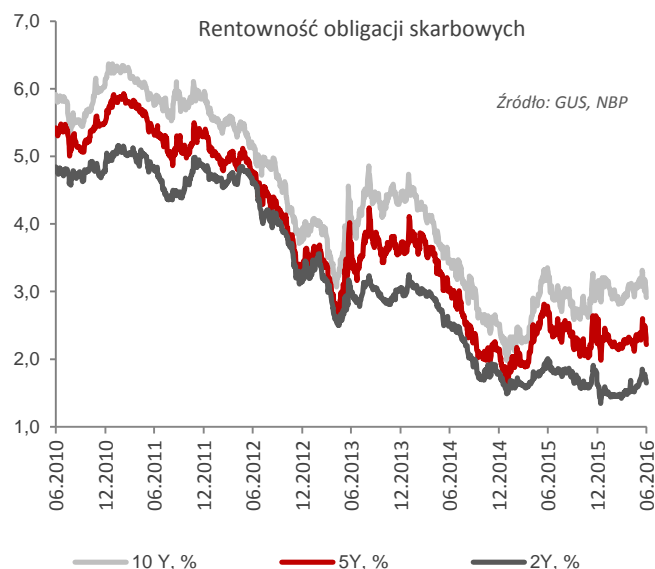
Wskaźnik cen towarów i usług

W I półroczu 2016 roku nadal utrzymywała się w Polsce deflacja. Wskaźnik CPI wyniósł w tym okresie -0,9% w ujęciu rocznym wobec -1,2% rok wcześniej i wciąż znajdował się istotnie poniżej dolnej granicy odchylenia od celu NBP. Deflacja powodowana była przede wszystkim niskimi cenami paliw na stacjach (w związku z utrzymującymi się niskimi cenami ropy naftowej na świecie), spadkiem cen użytkowania mieszkań (za sprawą obniżek cen gazu i prądu), a także wciąż niewielkim odbiciem cen żywności. Mimo przyspieszającego popytu konsumpcyjnego w I półroczu 2016 roku nadal na niskich poziomach utrzymywały się miary inflacji bazowej. Co więcej od początku 2016 roku, po raz pierwszy od 2006 roku, ujemne poziomy wykazywał wskaźnik inflacji bazowej po wyłączeniu cen żywności i energii. W czerwcu 2016 roku wyniósł on -0,2% rok do roku wobec +0,2% w czerwcu 2015 roku.



Finanse publiczne i rynek dłużnych papierów skarbowych

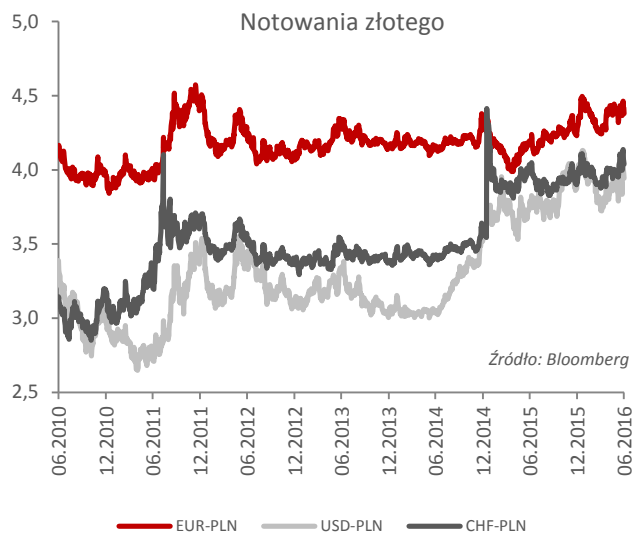
Na sytuację finansów publicznych w I półroczu 2016 roku, a w szczególności na dochody podatkowe, wpływ miała wciąż utrzymująca się deflacja, podczas gdy Ministerstwo Finansów w Ustawie Budżetowej z marca 2016 roku zakładało średnioroczną inflację w wysokości 1,3%. Negatywny wpływ deflacji niwelował jednak po pierwsze przyspieszający popyt konsumpcyjny, a po drugie działania ministra finansów mające na celu uszczelnienie wpływów z podatku VAT. Według wstępnych danych Ministerstwa Finansów deficyt budżetowy po czerwcu 2016 roku wyniósł 18,7 mld złotych, tj. 34,1% planu na cały rok, podczas gdy w harmonogramie budżetu na 2016 rok resort zakładał deficyt na koniec czerwca w wysokości 22,1 mld złotych, tj. 40,3% planu na cały rok. Dochody budżetu państwa wyniosły 151,6 mld zł, czyli 48,3% planu rocznego, a wydatki 170,3 mld zł, tj. 46,2% kwoty planowanej na cały rok.



Podobnie jak w latach poprzednich I półrocze 2016 roku zostało wykorzystane przez resort finansów do uplasowania znacznej części planowanej rocznej podaży obligacji skarbowych. Po rozpoczęciu prefinansowania potrzeb pożyczkowych na 2016 rok już w 2015 roku (w grudniu wyniosło około 20%) na koniec czerwca Ministerstwo Finansów miało sfinansowane ponad 70% całorocznych potrzeb pożyczkowych. Na notowania polskich papierów rządowych duży pozytywny wpływ miało dalsze poluzowanie polityki monetarnej przez EBC (w grudniu 2015 roku i ponownie w marcu 2016 roku), odłożenie w czasie przez Fed podwyżek stóp procentowych w USA oraz wyłączenie z podstawy opodatkowania banków aktywów w postaci obligacji skarbowych. Negatywny, aczkolwiek stosunkowo krótkotrwały wpływ na papiery rządowe miała natomiast styczniowa obniżka ratingu Polski i jego perspektywy (do negatywnej) przez agencję S&P, majowa obniżka perspektywy ratingu przez agencję Moody's, a także czerwcowe referendum w Wielkiej Brytanii w sprawie jej wyjścia z Unii Europejskiej. Na koniec czerwca rentowność 2-letnich obligacji wynosiła 1,65% wobec 1,62% na koniec grudnia 2015 roku, rentowność 5-letnich obligacji osiągnęła 2,21% wobec 2,23% na koniec poprzedniego roku, a rentowność 10-letnich papierów obniżyła się do 2,91% z 2,94% na koniec 2015 roku.

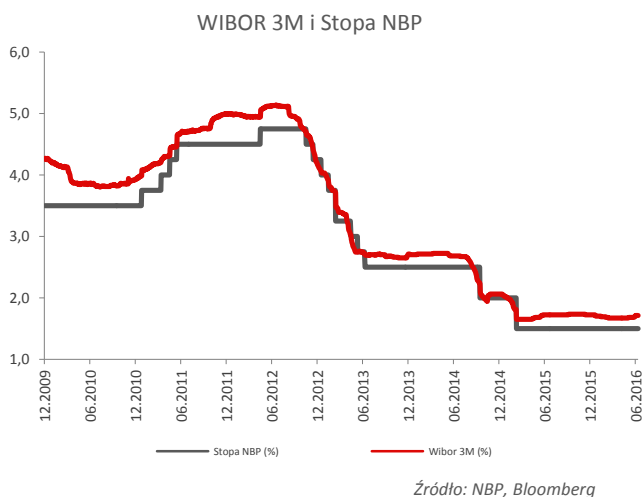
Kursy walut

Wartość polskiej waluty podlegała w I półroczu 2016 roku bardzo dużym wahaniom. Kurs EUR-PLN rozpoczął rok w okolicach 4,28, jednakże po zaprezentowanym przez Kancelarię Prezydenta 15 stycznia projekcie tzw. ustawy frankowej i ogłoszonym tego samego dnia przez agencję S&P cięciu ratingu Polski oraz jego perspektywy (do negatywnej), znalazł się w okolicach 4,50. Kurs CHF-PLN znalazł się wówczas na poziomie 4,07. Stopniowe wyciszenie emocji oraz ogłoszone w marcu kolejne zakrojone na szeroką skalę poluzowanie polityki monetarnej przez EBC ponownie sprowadziły notowania złotego wobec euro na niższe poziomy, tj. w okolice 4,25. Do poziomu 3,72 spadł wtedy także kurs USD-PLN, podczas gdy w połowie stycznia osiągnął rekordowy poziom 4,13. Czynniki globalne, w tym m.in. wzrost oczekiwań dotyczących podwyżki stóp procentowych przez Fed pod koniec pierwszej połowy roku oraz zbliżające się w Wielkiej Brytanii referendum w sprawie jej wyjścia z Unii Europejskiej spowodowały powrót kursu EUR-PLN w okolice 4,40. Dodatkowo Kancelaria Prezydenta zapowiedziała przygotowanie kolejnego projektu tzw. ustawy frankowej, co także podtrzymywało niepewność na rynkach finansowych. Wynik referendum w Wielkiej Brytanii, która opowiedziała się za opuszczeniem Unii, okazał się zaskoczeniem dla świata finansów i znalazło to wyraz w ponownie słabszych notowaniach PLN. Emocje jednak szybko opadły kiedy okazało się, że proces wychodzenia Zjednoczonego Królestwa ze struktur unijnych może potrwać kilka lat. W efekcie na koniec czerwca kurs EUR-PLN wyniósł 4,38, kurs USD-PLN notowany był na poziomie 3,94, a kurs CHF-PLN na poziomie 4,04.



Polityka pieniężna

W I półroczu 2016 roku Rada Polityki Pieniężnej nie dokonała żadnych zmian poziomu stóp procentowych. Na koniec czerwca stopa referencyjna NBP wynosiła 1,50%, stopa lombardowa znajdowała się na poziomie 2,50%, stopa depozytowa na poziomie 0,50%, a stopa redyskonta weksli na poziomie 1,75%. Choć w Polsce nadal utrzymywała się deflacja oraz wyhamowało tempo wzrostu gospodarczego, Rada w publikowanych komunikatach oceniała, że po pierwsze spadek cen w gospodarce powodowany jest czynnikami zewnętrznymi na które nie ma ona wpływu, a po drugie spowolnienie wzrostu gospodarczego jest przejściowe. Brak zmian stóp procentowych NBP przekładał się na stabilizację stóp rynkowych. Stopa WIBOR 3M wyniosła na koniec czerwca 2016 roku 1,71% wobec 1,72% na koniec 2015 roku.



Wskaźniki ekonomiczne	2011	2012	2013	2014	2015	H I 2016
PKB (r/r)	4,5%	1,9%	1,7%	3,3%	3,6%	3,1%*
Inflacja (średnia w okresie)	4,3%	3,7%	0,9%	0,0%	(0,9)%	(0,9)%
Stopa bezrobocia rejestrowanego (koniec okresu)	12,5%	13,4%	13,4%	11,5%	9,8%	8,8%
Depozyty i inne zobowiązania (mld zł, koniec okresu)	761,9	797,9	845,9	914,5	996,0	1 028,9
- Gospodarstwa domowe (mld zł, koniec okresu)	478,0	514,9	543,6	591,6	646,0	676,9
- Przedsiębiorstwa (mld zł, koniec okresu)	203,3	187,8	206,5	225,9	249,4	243,2
Należności (mld zł, koniec okresu)	880,8	901,1	937,4	1 005,6	1 076,4	1 102,1
EUR/PLN (kurs średni)	4,12	4,19	4,19	4,18	4,18	4,37
USD/PLN (kurs średni)	2,96	3,26	3,16	3,15	3,77	3,91
CHF/PLN (kurs średni)	3,35	3,47	3,41	3,44	3,91	3,98
Stopa referencyjna (koniec okresu)	4,50%	4,25%	2,50%	2,00%	1,50%	1,50%
WIBOR 3M (koniec okresu)	4,99%	4,11%	2,71%	2,06%	1,72%	1,71%

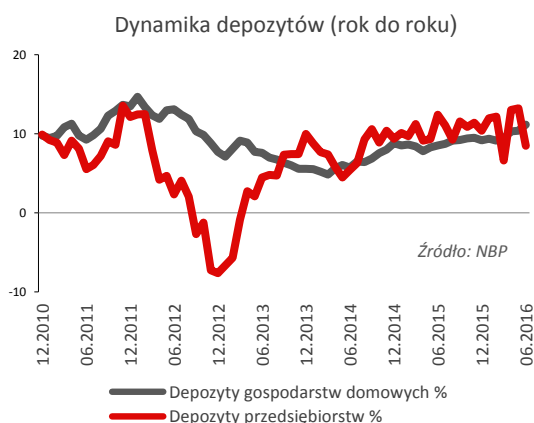
* wstępny szacunek GUS w II kwartale

Źródło: GUS, NBP, Reuters, Bloomberg

2.2 Sytuacja w sektorze bankowym

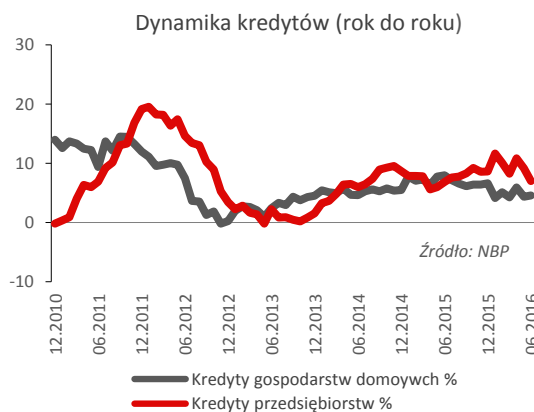
Depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

Na koniec czerwca 2016 roku ogólna wartość depozytów w systemie bankowym wyniosła 1 028,9² mld zł wobec 996,0 mld zł na koniec 2015 roku. Depozyty gospodarstw domowych na koniec czerwca 2016 roku wyniosły 676,9 mld zł wobec 646,0 mld zł na koniec 2015 roku. Roczna dynamika depozytów gospodarstw domowych kształtowała się w okolicach 11,2%, tj. notując najwyższe od czterech lat poziomy. Do przyrostu depozytów osób prywatnych przyczyniła się dalsza poprawa sytuacji na rynku pracy oraz wypłaty środków w ramach programu Rodzina 500+, podczas gdy utrzymywanie się na historycznie niskim poziomie stóp procentowych zmniejszało atrakcyjność lokowania nadwyżek finansowych w sektorze bankowym. W omawianym okresie depozyty przedsiębiorstw zmniejszyły się do 243,2 mld zł z 249,4 mld zł na koniec 2015 roku, co mogło mieć związek z jednej strony z bardzo niskim oprocentowaniem lokat bankowych i poszukiwaniem innych form oszczędzania, a z drugiej niższymi marżami przedsiębiorstw w związku z utrzymującą się w Polsce deflacją.



Kredyty dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw

Wartość udzielonych kredytów zwiększyła się w I półroczu 2016 roku do 1 102,1 mld zł z 1 076,4 mld zł na koniec 2015 roku (wzrost o 25,7 mld zł). Na koniec czerwca 2016 roku wartość kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 652,9 mld zł wobec 632,6 mld zł na koniec grudnia 2015 roku. Kredyty na cele mieszkaniowe denominowane w złotych na koniec czerwca wyniosły 233,33 mld zł wobec 221,8 mld zł na koniec 2015 roku. Do czynników pozytywnie wpływających na skalę akcji kredytowej należy zaliczyć rekordowo niskie stopy procentowe, poprawiającą się sytuację na rynku pracy oraz poszerzenie programu Mieszkanie dla Młodych o mieszkania na rynku wtórnym. Do czynników negatywnych z kolei zaliczyć należy podwyższenie wkładu własnego (zgodnie



² Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji, dane wstępne NBP

³ Należności sektora bankowego, NBP

z Rekomendacją S od 1 stycznia 2016 roku jest to 15% kwoty kredytu wobec 10% w 2015 roku) oraz podwyżki marż. W obliczu niepewności wokół ostatecznego kształtu ustawowego rozwiązania dotyczącego walutowych kredytów hipotecznych i dużych wahań kursu PLN w stosunku do CHF, wartość portfela kredytów mieszkaniowych denominowanych w walutach obcych także podlegała w pierwszym półroczu istotnym wahaniom. Ostatecznie na koniec czerwca 2016 roku zwiększyła się do 167,6 mld zł ze 167,5 mld zł na koniec 2015 roku, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wzrost ten wyniósł 12,2 mld zł. W segmencie kredytów konsumpcyjnych dla osób prywatnych odnotowano wzrost kredytów do poziomu 135,6 mld zł w czerwcu 2016 roku wobec 130,8 mld zł na koniec 2015 roku. Poprawa na rynku kredytów konsumpcyjnych wynikała z poprawy sytuacji na rynku pracy, uruchomienia z dniem 1 kwietnia programu Rodzina 500+ oraz poluzowania polityki banków przy ich udzielaniu. Wartość kredytów dla przedsiębiorstw na koniec czerwca 2016 roku wyniosła 335,1 mld zł wobec 324,1 mld zł na koniec 2015 roku. Akcja kredytowa wyraźnie hamowała w I półroczu 2016 roku, co miało związek m.in. z istotnym spadkiem inwestycji przedsiębiorstw w tym czasie, a także wyższą ceną kredytu.

Oprocentowanie depozytów i kredytów

Według danych NBP średnie oprocentowanie nowych i renegecjowanych umów depozytów złotych dla gospodarstw domowych wyniosło na koniec czerwca 2016 roku 1,5% wobec 1,8% na koniec grudnia 2015 roku. W przypadku depozytów przedsiębiorstw średnie oprocentowanie nowych i renegecjowanych umów wyniosło 1,3% wobec 1,5% w grudniu 2015 roku. Wpływ na spadające oprocentowanie depozytów miało m.in. strony środowisko historycznie niskich stóp procentowych NBP. Przeciętne oprocentowanie nowych i renegecjowanych kredytów złotych udzielanych gospodarstwom domowym wyniosło na koniec czerwca 2016 roku 6,4% wobec 6,2% na koniec grudnia 2015 roku. W ramach kredytów dla gospodarstw domowych oprocentowanie kredytów na cele mieszkaniowe wyniosło w tym okresie odpowiednio 4,5% wobec 4,4%, a kredytów konsumpcyjnych 8,1% wobec 8,0%. W segmencie przedsiębiorstw oprocentowanie nowych i renegecjowanych umów kredytów złotych wyniosło w czerwcu 2016 roku 3,6%, tj. bez zmian wobec grudnia 2015 roku.

Wyniki finansowe sektora bankowego

Na koniec czerwca 2016 roku sektor bankowy zanotował zysk w wysokości 8,0 mld zł wobec 7,9 mld zł w I półroczu 2015 roku, przy czym w okresie od stycznia do maja zysk wyniósł 5,3 mld zł wobec 6,4 mld zł w okresie styczeń – maj 2015 r. (spadek o 17% rok do roku). Gwałtowny wzrost zysku sektora bankowego w samym czerwcu (o 75% rok do roku) spowodowany był rozliczeniem przez banki sprzedaży ich udziałów w Visa Europe na rzecz Visa Inc. Sektor bankowy w omawianym okresie funkcjonował w otoczeniu rekordowo niskich stóp procentowych oraz wprowadzonego w życie w lutym podatku od aktywów (w skali roku stawka wynosi 0,44%). Wynik odsetkowy sektora wzrósł do 18,6 mld zł z 17,1 mld zł w I półroczu 2015 roku, co związane było ze spadkiem odsetek od depozytów wypłacanych przez banki przy jednoczesnym braku większych zmian w przychodach odsetkowych otrzymywanych przez banki od klientów kredytowych. Koszty funkcjonowania banków w okresie styczeń-czerwiec 2016 roku wyniosły 15,8 mld zł wobec 13,9 mld zł w I połowie 2015 roku (wzrost o 13,2% rok do roku). W obliczu wysokiej konkurencji na rynku usług bankowych, jak również m.in. prawnie ograniczonymi prowizjami od transakcji kartowych (interchange), wynik z tytułu prowizji spadł w porównaniu z poprzednim rokiem i wyniósł 6,3 mld zł w czerwcu 2016 roku wobec 6,7 mld zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów wyniosły w czerwcu 2016 roku 3,4 mld zł, tj. tyle samo co w I półroczu 2015 roku.

2.3 Czynniki makroekonomiczne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy

Kondycja polskiej gospodarki w II półroczu 2016 roku uzależniona będzie od stanu gospodarki niemieckiej i całej strefy euro. Jeżeli Wielka Brytania rozpoczęłaby jeszcze w tym roku negocjacje z Unią Europejską w sprawie opuszczenia unijnych struktur, nastąpić może pogorszenie nastrojów na rynkach finansowych i tym samym pogorszenie klimatu gospodarczego w Europie i na świecie. Czynnikiem ryzyka jest także październikowe referendum we Włoszech w sprawie poważnej zmiany formy i funkcji tamtejszego Senatu (którego negatywny wynik może doprowadzić do nowych wyborów) oraz wynik listopadowych wyborów prezydenckich w USA. Z drugiej strony rozszerzenie programu stymulacji przez EBC w marcu br. niwelować powinien ewentualne negatywne efekty Brexitu, a uruchomiony w Polsce z dniem 1 kwietnia program Rodzina 500+, w ramach którego rodziny posiadające dzieci otrzymają do końca roku jeszcze ponad 10 mld zł, wspierać będzie konsumpcję i tym samym zapobiegać spowalnianiu tempa wzrostu gospodarczego. Również po stronie inwestycji, które w pierwszej połowie roku kurczyły się, powinno następować stopniowe ożywienie w ślad za rozkręcającymi się środkami unijnymi z perspektywy 2014-2020. W efekcie polska gospodarka ma szansę dalej umiarkowanie przyspieszać w drugiej połowie br. Według prognoz Banku w II półroczu br. PKB będzie rósł w tempie około 3,3-3,8% rok do roku, gdzie nadal główną rolę odgrywać będzie popyt krajowy. Przyspieszający wzrost aktywności gospodarczej powinien w dalszym ciągu

przekładać się na poprawę sytuacji na rynku pracy. Na koniec 2016 roku stopa bezrobocia rejestrowanego powinna obniżyć się do około 8,7% z 9,8% zanotowanych w grudniu 2015 roku. Jednocześnie, przy utrzymującej się do końca 2016 roku deflacji, na wysokim poziomie pozostać będzie siła nabywcza wynagrodzeń w gospodarce. W warunkach delikatnie przyśpieszającego tempa wzrostu PKB Rada Polityki Pieniężnej nie będzie skłonna, mimo wciąż dalekiego od celu NBP wskaźnika cen towarów i usług, do zmian poziomu stóp procentowych.

Jeśli sytuacja w krajowej gospodarce będzie ulegać poprawie, może się to przełożyć na sytuację krajowego sektora bankowego i Grupy poprzez m.in.:

- dalszy przyrost depozytów, zarówno w segmencie gospodarstw domowych jak i przedsiębiorstw. W przypadku gospodarstw domowych będzie to spowodowane poprawiającą się sytuacją na rynku pracy oraz comiesięcznymi wypłatami środków w ramach programu Rodzina 500+. Należy jednak mieć na uwadze, że w obliczu bardzo niskiego oprocentowania lokat w sektorze bankowym gospodarstwa domowe mogą poszukiwać alternatywnych sposobów lokowania oszczędności. W przypadku firm wzrost depozytów będzie ograniczany przez realizowane inwestycje,
- stopniowy, aczkolwiek umiarkowany, wzrost akcji kredytowej. Zwiększanie się aktywności gospodarczej powinno przyczynić się do wyższych wolumenów sprzedaży kredytów, zarówno hipotecznych, konsumpcyjnych jak i dla firm. Rekordowo niski poziom stóp procentowych, realizowany program Mieszkanie dla Młodych oraz perspektywa ponownego wzrostu wkładu własnego od nowego roku (zgodnie z Rekomendacją S do 20% z dniem 1 stycznia 2017 roku) powinny zwiększać zainteresowanie i przyspieszać decyzje o zakupie nieruchomości. W przypadku kredytów konsumpcyjnych ich relatywnie niska cena oraz rosnące w społeczeństwie poczucie bezpieczeństwa finansowego w związku z poprawiającą się sytuacją na rynku pracy także mogą pozytywnie wpływać na sprzedaż kredytów. Do zaciągania tego typu kredytów część gospodarstw domowych zachęcać może program Rodzina 500+, zwiększający ich zdolność kredytową. Kredyty dla firm mają szansę rosnąć ze względu na rozpoczynanie projektów inwestycyjnych, choć zgromadzone przez większe przedsiębiorstwa środki własne mogą powodować, że wzrost ten może być ograniczony. Większego zainteresowania kredytami można spodziewać się natomiast w sektorze MSP,
- dalszego spadku udziału należności z utratą wartości za sprawą wzrostu zdolności klientów banków do terminowego regulowania zobowiązań.

Do negatywnych czynników mogących mieć wpływ na działalność i wyniki finansowe sektora bankowego i Grupy w II połowie 2016 roku należy zaliczyć m.in.:

- ewentualne pogorszenie się sytuacji w globalnej gospodarce w związku z nierozwiązanymi problemami Grecji i innych krajów z południa strefy euro (w tym kłopotów tamtejszego sektora bankowego), brakiem ożywienia w strefie euro, dalszym spowalnianiem gospodarki Chin, rozpoczęciem negocjacji pomiędzy Wielką Brytanią i UE w sprawie Brexitu, eskalacją konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, zaostrzeniem się konfliktów na Bliskim Wschodzie, oraz ewentualną głębszą od oczekiwań skalą zaostrzenia polityki pieniężnej przez Fed. Taki scenariusz miałby negatywny wpływ na polskich eksporterów i mógłby wpłynąć na obniżenie tempa wzrostu krajowej gospodarki. Dodatkowo ograniczenie nadpłynności na globalnych rynkach finansowych przełożyłoby się najprawdopodobniej na odpływ kapitału z rynków wschodzących, w tym z Polski. Dla Banku oznaczałoby to ograniczenie popytu na oferowane usługi oraz wzrost kosztów ryzyka w związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej klientów,
- niższe od prognozowanego tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto za sprawą braku inwestycji w gospodarce. Zmaterializowanie się tego scenariusza oznaczać by mogło wzrost ryzyka w działalności banków i mogłoby skutkować pogorszeniem się jakości portfela kredytów,
- pogorszenie się postrzegania Polski przez inwestorów i odpływ kapitału, np. w wyniku kolejnych cięć wiarygodności kredytowej Polski przez agencje ratingowe. Do końca br. jeszcze dwie agencje ratingowe podejmować będą decyzje w sprawie Polski: Moody's (we wrześniu) oraz S&P (w grudniu). W wyniku osłabienia złotego oraz wyprzedzającej krajowych obligacji skarbowych mogłoby dojść do podwyższenia kosztu obsługi długu publicznego oraz ograniczenia możliwości finansowania inwestycji przedsiębiorstw.

2.4 Otoczenie regulacyjne

Na sytuację finansową i organizacyjną Grupy w I półroczu 2016 roku oddziaływały przede wszystkim zmiany w następujących regulacjach prawnych:

Nazwa projektu	Opis projektowanych zmian	Przewidywany wpływ na Grupę
Zmiana ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe	Uregulowanie problematyki rachunków nieaktywnych tzw. „rachunków uśpionych”. Zmiany będą dotyczyły takich zagadnień jak określenie wpływu śmierci posiadacza rachunku na zawartą umowę rachunku, ułatwienie dostępu o rachunkach spadkobiercom i zapisobiercom ich posiadacza, a w konsekwencji ograniczenie problemów następców prawnych z wypłatą należnych im z tytułu spadkobrania środków pieniężnych, a także wprowadzenie stosownych narzędzi prawnych w tym zakresie.	Wpływ organizacyjny
Ustawa z 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym	Ustawa wprowadza do krajowego systemu prawnego formalne ramy organizacji polityki makroostrożnościowej oraz powołuje Komitet Stabilności Finansowej, jako organ odpowiedzialny za nadzór makroostrożnościowy nad system finansowym. Ustawa dokonuje m.in. nowelizacji ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym („BFG”). Najważniejsze zmiany dotyczą: - przesądzenia, że BFG jest organem do spraw restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w rozumieniu art. 3 ust. 1 dyrektywy BRR, - zmiany podstawy naliczania opłat wnoszonych przez banki – nową podstawę będzie stanowiła łączna kwota ekspozycji na ryzyko, - przyznania BFG kompetencji do udzielania wsparcia bankom w przypadku ich przejścia lub likwidacji.	Wpływ finansowy (koszty administracyjne)
Ustawa z 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem RP, a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA	Zespół przepisów mających na celu opodatkowanie podatników amerykańskich korzystających z zagranicznych rachunków. Celem ustawy jest zobligowanie zagranicznych instytucji finansowych do zawierania porozumień, bezpośrednio z amerykańską administracją skarbową i na tej podstawie do przekazywania danych o rachunkach, których właścicielami są amerykańscy podatnicy. FATCA ma zapobiegać wykorzystywaniu zagranicznych instytucji finansowych do ukrywania dochodów i tworzenia struktur agresywnego planowania podatkowego przez amerykańskich podatników.	Wpływ organizacyjny
Rekomendacja W - dotycząca zarządzania ryzykiem modeli w bankach	Rekomendacja W jest wydawana w celu jasnego określenia oczekiwań nadzorczych w zakresie procesu zarządzania ryzykiem- modeli.	Wpływ organizacyjny (procedury)
Rekomendacje EBC dotyczące bezpieczeństwa płatności internetowych	Dokument stanowi zbiór 14 rekomendacji mających na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa płatności dokonywanych za pośrednictwem Internetu. Rekomendacje podzielone zostały na trzy grupy: (1) kontrola ogólna i środowisko bezpieczeństwa platform wspierających usługi płatności internetowych, (2) kontrola szczególna i środki	Wpływ finansowy i organizacyjny

	bezpieczeństwa w zakresie płatności internetowych oraz (3) świadomość, edukacja i komunikacja z klientami (jako grupa rekomendacji służąca ochronie konsumenta).	
Rekomendacja KNF dotycząca bezpieczeństwa transakcji płatniczych wykonywanych w Internecie przez banki, krajowe instytucje płatnicze, krajowe instytucje pieniądza elektronicznego i spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe	Postanowienia Rekomendacji mają na celu ujednoczenie zakresu minimalnych wymogów dotyczących zapewnienia bezpieczeństwa płatności internetowych w związku ze świadczeniem usług płatniczych oferowanych przez banki, krajowe instytucje płatnicze, krajowe instytucje pieniądza elektronicznego i spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe przez Internet.	Wpływ finansowy i organizacyjny
Rekomendacja P	Rekomendacja P dotycząca zarządzania ryzykiem płynności finansowej banku ma na celu: określenie tolerancji ryzyka płynności banku, ujmowania pełnego zakresu rodzajów ryzyka płynności, włączając ryzyko nieoczekiwanego zapotrzebowania na płynność, utrzymywania stałej obecności na wybranych i istotnych rynkach finansowania, dywersyfikacji aktywów płynnych, przeprowadzania testów warunków skrajnych, zarządzania zabezpieczeniami, zarządzania płynnością śróddzienną, ujawniania informacji dotyczących płynności banku.	Wpływ organizacyjny
Rekomendacja Z	Rekomendacja stanowi zbiór dobrych praktyk w zakresie zasad ładu wewnętrznego.	Wpływ organizacyjny
Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 21 marca 2016 r. w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura	Dotyczy składki na funkcjonowanie Rzecznika Finansowego.	Wpływ finansowy (koszty administracyjne)
Rekomendacja C	Dotyczy zarządzania ryzykiem koncentracji.	Wpływ organizacyjny
Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji	Ustawa dotyczy modyfikacji przepisów dot. systemu gwarantowania depozytów oraz stworzenia ram prawnych umożliwiających przeprowadzenie postępowania przymusowej restrukturyzacji.	Wpływ finansowy (koszty administracyjne)

Ponadto trwają prace i uzgodnienia nad uregulowaniami prawnymi, a w szczególności:

Nazwa regulacji	Opis zmian	Wpływ na Grupę
Ustawa o zmianie ustawy o usługach płatniczych oraz niektórych innych ustaw	Projektowana ustawa dotyczy dostosowania krajowych regulacji w zakresie transakcji płatniczych przy użyciu kart płatniczych do postanowień rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie opłat interchange w odniesieniu do transakcji płatniczych realizowanych w oparciu o kartę.	Wpływ finansowy (przychody z tytułu prowizji i opłat)
Ustawa o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich	Projektowana ustawa dotyczy określenia zasad prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów zbiorowych, warunków, jakie muszą spełniać podmioty uprawnione do prowadzenia postępowania, obowiązków przedsiębiorców oraz zasad prowadzenia rejestru podmiotów uprawnionych do prowadzenia postępowania, co ma zapewnić konsumentom możliwość składania wniosków o rozstrzygnięcie sporów z przedsiębiorcami do podmiotów oferujących niezależne, bezstronne, przejrzyste, skuteczne i szybkie metody ich alternatywnego rozwiązywania.	Wpływ organizacyjny
Ustawa o kredycie hipotecznym	Projektowana ustawa określa zasady i tryb zawierania umów o kredyt hipoteczny; obowiązki kredytodawcy i pośrednika kredytowego w zakresie informacji udzielanych przed zawarciem umowy o kredyt hipoteczny oraz obowiązki konsumenta, kredytodawcy i pośrednika kredytowego w związku z zawartą umową o kredyt hipoteczny; skutki uchybienia obowiązkowi kredytodawcy, pośrednika kredytowego i wyznaczonego przedstawiciela; nadzór nad instytucjami pożyczkowymi, pośrednikami kredytowymi i wyznaczonymi przedstawicielami świadczącymi usługi związane z kredytem hipotecznym.	Wpływ organizacyjny
Ustawa o restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty innej niż waluta polska oraz o wprowadzeniu zakazu udzielania takich kredytów	Projektowana ustawa dotyczy określenia zasad restrukturyzacji kredytów denominowanych lub indeksowanych do waluty innej niż waluta polska, udzielonych po 1 stycznia 2000 r. na okres dłuższy niż 60 miesięcy; wprowadzenia zakazu udzielania takich kredytów oraz zasad rozliczania nadpłaty za kredyt częściowo lub całkowicie spłacony.	Wpływ organizacyjny
MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w dniu 24 lipca 2014 r.	Standard ten określa nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń. Jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 będzie obowiązywał w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.	Wpływ finansowy

3. Działalność na rynku detalicznym

3.1. Klienci bankowości detalicznej

Na koniec czerwca 2016 roku z usług Banku Pocztowego korzystało 1 369,0 tys. klientów detalicznych (klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw).

W ciągu I półrocza 2016 roku Bank pozyskał netto 77,6 tys. nowych klientów. Liczba klientów w stosunku do grudnia 2015 roku spadła o 115,2 tys. na skutek procesu zamykania „uśpionych” rachunków oszczędnościowych i rozliczeniowo-oszczędnościowych. W efekcie, Bank korzystając z art. 60 Prawa bankowego rozpoczął proces zamykania nieaktywnych rachunków, na których w ciągu dwóch lat nie dokonano żadnych obrotów, poza dopisywaniem odsetek, a stan środków pieniężnych nie przekraczał kwoty minimalnej 200 zł.

77,6

tys. nowych klientów
bankowości
detalicznej

W I półroczu 2016 r.

Spośród ogólnej liczb klientów detalicznych największą grupę (1 204 tys.) stanowili posiadacze kont oszczędnościowo-rozliczeniowych.

3.2. Rozwój oferty produktowej bankowości detalicznej

Bank Poczty utrzymuje prostą i zrozumiałą ofertę dla klientów detalicznych, obejmującą produkty depozytowe i kredytowe.

Oferta Banku dla klientów detalicznych obejmuje następujące grupy produktów:

- rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe (Konto ZawszeDarmowe),
- programy dające korzyści z aktywnego użytkownika rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego – Program Pakiet Poczty, Poczty Program Ubezpieczeniowy, Program Aktywny Nestor i Program Pay by Link Envelo⁴,
- rachunek oszczędnościowy (Pocztowe Konto Oszczędnościowe),
- lokaty terminowe oferowane na trzy okresy – krótkoterminowa MINI, średnioterminowa MIDI, długoterminowa MAXI,
- kredyty konsumpcyjne, a także kredyty odnawialne w rachunku bieżącym, pożyczki gotówkowe oraz karty kredytowe,
- kredyty hipoteczne (w tym kredyty mieszkaniowe, pożyczki hipoteczne i kredyty konsolidacyjne),
- produkty ubezpieczeniowe,
- fundusze inwestycyjne.

Podstawowym produktem służącym akwizycji klientów, wokół którego Bank buduje relacje z klientem, pozostaje rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy. Na koniec I półrocza 2016 roku Bank prowadził 1 038,5 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (łącznie z rachunkami mikroprzedsiębiorstw).

Bank posiada dla klientów detalicznych prostą ofertę progresywnych lokat terminowych w złotych o stałym oprocentowaniu: krótkoterminowa (MINI), średnioterminowa (MIDI) i długoterminowa (MAXI). Na dzień 30 czerwca 2016 roku były to odpowiednio terminy 4, 6 i 36 miesięcy. Bank zachęca klientów do posiadania konta osobistego i promuje korzystanie ze zdalnych kanałów dostępu - oprocentowanie lokat terminowych założonych w ROR oraz poprzez kanały elektroniczne jest wyższe o 20 pb.

⁴ Program lojalnościowy dla klientów Banku, którzy dokonują płatności za usługi Envelo bezpośrednio z rachunku prowadzonego w Banku.

W ofercie Banku znajduje się ponadto lokata terminowa Rynek+ 30M o oprocentowaniu zmiennym opartym o stawkę WIBID 3M, a także 3-miesięczna lokata powiązana z nabyciem jednostek uczestnictwa w wybranych funduszach inwestycyjnych.

Bank Poczty dążył do aktywizacji klientów i zwiększenia transakcyjności na rachunkach. W I półroczu 2016 roku oferta Banku została wzbogacona o:

- funkcjonalność przelewów natychmiastowych realizowanych w systemie Blue Cash oraz
- Program Nieograniczone Korzyści dla posiadaczy Kont ZawszeDarmowych, pozwalający w zamian za miesięczny abonament w wysokości 10 zł na nieograniczone bezprowizyjne korzystanie z operacji na koncie, m.in. przelewów natychmiastowych i zagranicznych, wypłat gotówki ze wszystkich bankomatów na świecie, czy dostarczenia gotówki przez listonosza na adres posiadacza.

W marcu 2016 roku do procesu wnioskowania o kredyt gotówkowy została wprowadzona modyfikacja pozwalająca na jeszcze lepszy dobór oferty kredytowej dla danego klienta. Kontrpropozycja, bo tak nazywa się narzędzie prezentujące najlepszą ofertę dla klienta, podpowiada parametry kredytowe (oprocentowanie, prowizję, okres kredytowania i kwotę kredytu) „uszyte na miarę” dla danego wnioskodawcy, uwzględniając przy tym historię kredytową oraz możliwości finansowe kredytobiorcy.

W I półroczu 2016 roku Bank przeprowadził zmianę w klasach ryzyka i macierzach cenowych w procesie wnioskowania o kredyt gotówkowy. Obecnie cena kredytu ustalana jest indywidualnie na podstawie wszystkich zmiennych produktu oraz danych klienta, które mają znaczenie dla Banku. Zmiana ta pozwoliła na jeszcze lepsze dostosowanie parametrów cenowych dla wnioskujących o kredyt klientów.

W I półroczu 2016 roku Bank Poczty kontynuował współpracę z Ipopema TFI w zakresie oferowania klientom możliwości zakupu jednostek uczestnictwa wybranych funduszy inwestycyjnych o różnej strategii inwestycyjnej i profilu ryzyka. Oferta funduszy stanowi interesującą alternatywę dla oferty depozytowej w przypadku klientów charakteryzujących się większą skłonnością do ryzyka. Produkty inwestycyjne są dostępne wyłącznie w sieci placówek Banku.

Jednocześnie Bank rozpoczął sprzedaż funduszy inwestycyjnych w formule White Label pod marką Pocztove Fundusze Inwestycyjne.

Bank oferuje klientom produkty z obszaru bancassurance w ramach współpracy przede wszystkim z: Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych (PTUW), Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie (PUnŻ) a także Aviva.

Oferta ubezpieczeniowa dla kredytobiorców kredytów gotówkowych obejmuje produkty ochronne tj.: ubezpieczenie utraty pracy lub NNW oraz ubezpieczenie na życie. Niezmienna pozostała oferta dla kredytobiorców kredytów hipotecznych. Bank oferuje ubezpieczenie majątkowe nieruchomości oraz pakietowe ubezpieczenie na życie i od ryzyka utraty pracy.

3.3. Działalność kredytowa

Na koniec czerwca 2016 roku należności kredytowe brutto Banku Pocztowego od klientów detalicznych wynosiły 4 776,9 mln zł wobec 4 741,3 mln zł w grudniu 2015 roku (wzrost o 0,8%).

Kredyty brutto Banku Pocztowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)								
	30.06.2016		31.12.2015		30.06.2015		Zmiana	
	struktura		struktura		struktura		30.06.2016/31.12.2015	30.06.2015/31.12.2015
	30.06.2016	(30.06.2016)	31.12.2015	(31.12.2015)	30.06.2015	(30.06.2015)	w tys. zł	w %
Kredyty brutto, w tym:	4 776 858	100,0%	4 741 255	100,0%	4 596 846	100,0%	35 604	0,8 %
Kredyty hipoteczne	2 569 919	53,8%	2 625 126	55,4%	2 673 226	58,2%	(55 208)	(2,1)%
Kredyty konsumpcyjne*	2 206 939	46,2%	2 116 129	44,6%	1 923 619	41,8%	90 810	4,3 %

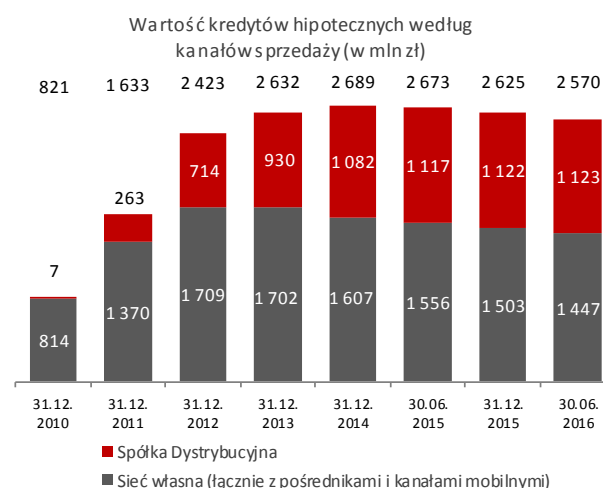
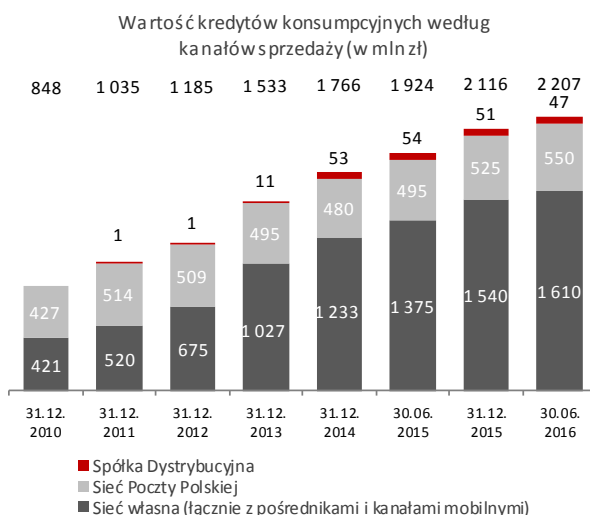
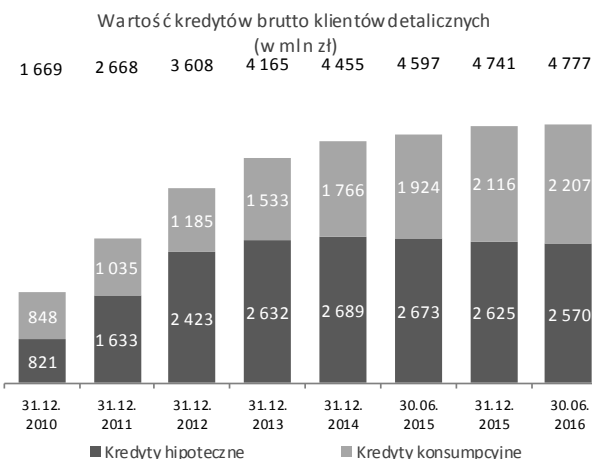
Źródło: Bank, Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Niewzględnione zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone, inne należności.

*Pozycja „Kredyty konsumpcyjne” zawiera saldo kapitału kredytów gotówkowych i ratalnych, kredytów w rachunku bieżącym oraz w rachunku karty kredytowej, a także saldo kapitału kredytów udzielonych dla mikroprzedsiębiorstw, które wynosiło na 30 czerwca 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku odpowiednio 35 365 tys. zł, 39 308 tys. zł, 43 711 tys. zł. Natomiast nie uwzględnia salda pożyczek na cele konsumpcyjne zabezpieczonych hipotecznie, które zaprezentowano w pozycji „Kredyty hipoteczne”.

W I półroczu 2016 roku Bank Poczty dynamicznie rozwijał akcję kredytów konsumpcyjnych. Na koniec czerwca 2016 roku Bank posiadał z tego tytułu należności w wysokości 2 206,9 mln zł, czyli o 4,3% wyższe niż na koniec grudnia 2015 roku. Do czerwca 2016 roku Bank sprzedał kredyty konsumpcyjne o wartości 468,8 mln zł.

Większą część portfela nadal stanowią kredyty hipoteczne. 30 czerwca 2016 roku należności Banku z tego tytułu wynosiły 2 569,9 mln zł i były niższe o 2,1% w porównaniu z grudniem 2015 roku.

Obecnie jedynym kanałem dystrybucji produktów hipotecznych Banku jest Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o. Głównymi kanałami dystrybucji kredytów konsumpcyjnych pozostają sieć własna i sieć placówek Poczty Polskiej.



W I półroczu 2016 roku Bank wprowadził nowy model współpracy z pośrednikami finansowymi. W tym celu wydzielona została wyspecjalizowana grupa doradców mobilnych, którzy odpowiedzialni są za realizację sprzedaży produktów kredytowych dla klientów przekazanych od pośredników finansowych.

3.4. Działalność depozytowa

Na koniec czerwca 2016 roku klienci detaliczni ulokowali w Banku Pocztowym 4 699,6 mln zł wobec 4 523,5 mln zł na koniec grudnia 2015 roku (wzrost o 176,1 mln zł).

Depozyty Banku Pocztowego S.A. - segment detaliczny (w tys. zł)								
	30.06.2016		31.12.2015		30.06.2015		30.06.2016/31.12.2015	
	w tys. zł	struktura (30.06.2016)	w tys. zł	struktura (31.12.2015)	w tys. zł	struktura (30.06.2015)	w tys. zł	Zmiana w %
Depozyty klientowskie, w tym:	4 699 577	100,0%	4 523 510	100,0%	4 428 719	100,0%	176 067	3,9%
Rachunki bieżące	1 585 960	33,7%	1 367 747	30,2%	1 189 487	26,9%	218 213	16,0%
Konta oszczędnościowe	1 206 093	25,7%	1 238 990	27,4%	1 297 285	29,3%	(32 897)	(2,7)%
Lokaty terminowe	1 907 524	40,6%	1 916 773	42,4%	1 941 947	43,8%	(9 249)	(0,5)%

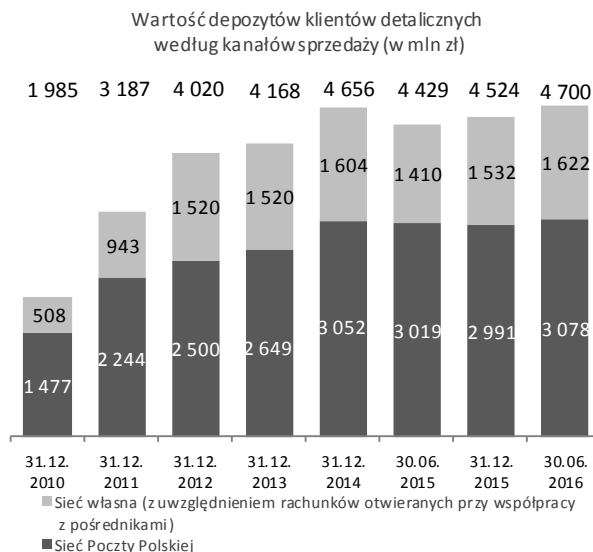
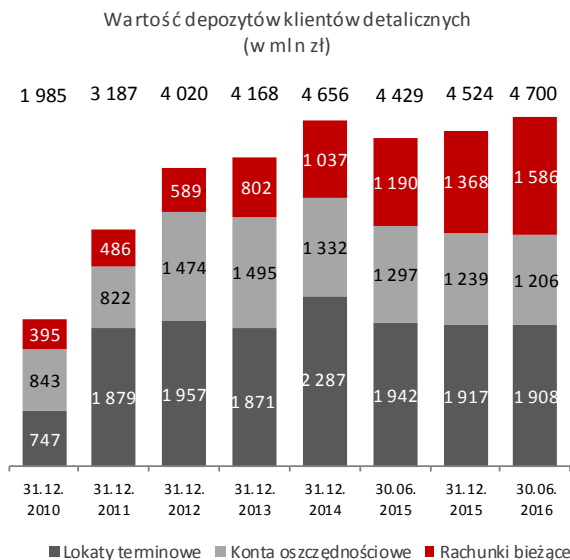
Źródło: dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Wyłączone zostały naliczone odsetki, prowizje ESP.

Wzrost salda depozytów detalicznych wynika w całości z dynamicznego przyrostu środków zgromadzonych na rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych (+16,0%). W głównej mierze wzrost stanu wkładów na rachunkach bieżących klientów detalicznych został zrealizowany na flagowym rachunku Banku – Koncie ZawszeDarmowym – i wyniósł +185 mln zł w stosunku do grudnia 2015 roku.

Bank kontynuował politykę dopasowania salda do potrzeb akcji kredytowej przy jednoczesnym ograniczaniu kosztowości bazy depozytowej. Rezultatem tego podejścia był nieznaczny spadek salda kont oszczędnościowych oraz lokat terminowych w warunkach ograniczenia kosztowości obu portfeli.

Środki zgromadzone na kontach oszczędnościowych na koniec czerwca wynosiły 1 206,1 mln zł i były niższe o 32,9 mln zł w relacji do stanu na koniec grudnia 2015 roku.

W warunkach niskiego poziomu stóp procentowych zainteresowanie klientów Banku lokatami terminowymi było ograniczone. Środki zgromadzone na lokatach terminowych na koniec czerwca 2016 roku wynosiły 1 907,5 mln zł i były niższe o 9,2 mln zł w relacji do stanu na koniec 2015 roku.



W czerwcu 2016 roku struktura depozytów detalicznych według kanału pozyskania nie uległa znaczącym zmianom w stosunku do grudnia 2015 roku: 65,5% środków ulokowanych w Banku zostało zdeponowanych przez klientów detalicznych za pośrednictwem sieci Poczty Polskiej, a 34,5% za pośrednictwem sieci własnej Banku. Przyrost salda pozyskanego w obu sieciach w I półroczu 2016 roku był równomierny: 89,9 mln zł w sieci własnej Banku i 87,1 mln zł w sieci Poczty Polskiej.

3.5. Karty bankowe

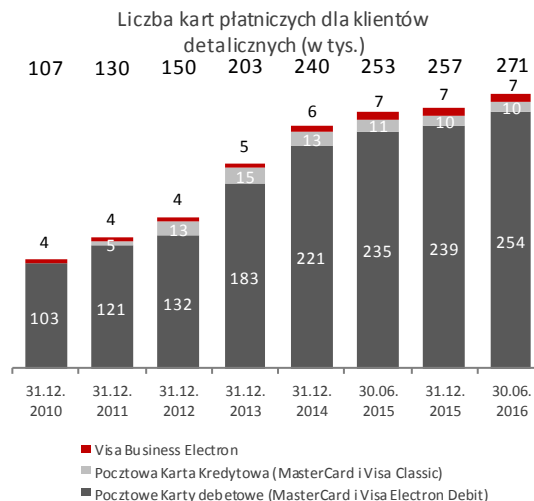
Bank oferuje klientom detalicznym następujące rodzaje kart bankowych:

- karty debetowe MasterCard i Visa Electron Debit wydawane do kont osobistych,
- karty kredytowe MasterCard i Visa Classic,
- karty Visa Business wydawane do Pocztowych Kont Firmowych.

Na koniec czerwca 2016 roku portfel kart płatniczych dla klientów detalicznych liczył 271 tys. szt. z czego 96% stanowiły karty debetowe.

W I półroczu 2016 roku Bank kontynuował, w regularnych akcjach telefonicznych, działania mające na celu wzrost poziomu aktywacji kart płatniczych do nowych rachunków. Ponadto, na nowej bazie klientów, wdrożono programy wspierające transakcyjność nowego portfela kartowego „Zabierz kartę na zakupy” tj. cash back na zakupy spożywcze oraz „Aktywujesz, więcej zyskujesz” tj. sprzedaż premiowa za transakcje dokonane kartą lub na rachunku.

W maju 2016 roku przyjęty został plan rozwoju portfela kart płatniczych w Banku Pocztowym, którego celem jest istotny wzrost ukartowienia oraz wolumenu transakcji kartowych. Plan zakłada rozwój zarówno w obszarze funkcjonalności produktu jak i wsparcia sieci sprzedaży Banku, poprzez wdrożenie programu motywacyjnego „Ambasadorzy kart Banku Pocztowego”, który wszedł w życie z dniem 1 lipca 2016 roku.



4. Działalność na rynku instytucjonalnym

4.1. Klienci bankowości instytucjonalnej

Uwzględniając kryteria podmiotowe, finansowe oraz rodzaj relacji biznesowych, Bank w ramach klientów instytucjonalnych wyróżnia następujące segmenty:

- Małe i Średnie Przedsiębiorstwa (MSP),
- Mieszkalnictwo – podmioty takie jak: wspólnoty mieszkaniowe, spółdzielnie mieszkaniowe, zarządcy nieruchomości i Towarzystwa Budownictwa Społecznego (TBS),
- Finanse Publiczne i Organizacje Pożytku Publicznego (FP i OPP) – podmioty takie jak: stowarzyszenia, organizacje, związki zawodowe,
- Poczta Polska i spółki z jej Grupy Kapitałowej.

15,0

tys. klientów
bankowości
instytucjonalnej

Stan na 30.06.2016 r.

Na koniec czerwca 2016 roku z usług Banku korzystało ponad 15,0 tys. klientów instytucjonalnych. Najliczniejsza grupa podmiotów z obszaru instytucjonalnego należy do segmentu Mieszkalnictwa (11,4 tys.).

4.2. Rozwój oferty produktowej bankowości instytucjonalnej

Podstawą współpracy Banku z klientami instytucjonalnymi są rachunki bieżące, które są proponowane m.in. w ramach pakietów uwzględniających potrzeby poszczególnych segmentów klientów. Bank oferuje klientom instytucjonalnym następujące rachunki bieżące:

- Poczty Biznes Pakiet – adresowany jest do wszystkich klientów zaliczanych do segmentu MSP, zarządców i administratorów nieruchomości, Finansów Publicznych i Organizacji Pożytku Publicznego i innych organizacji o charakterze non-profit oraz do Poczty Polskiej S.A. i Spółek z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej,
- Poczty Pakiet MINI DOM – dedykowany Wspólnotom Mieszkaniowym z małą liczbą operacji i niskimi obrotami, nie korzystającym z rozszerzonej gamy produktów bankowych. Pakiet uwzględnia niższą cenę produktu, ale za poszczególne usługi klient ponosi jednostkowy koszt opłat i prowizji,
- Poczty Pakiet DOM – dedykowany Wspólnotom Mieszkaniowym z pełną obsługą ofertową. Pakiet uwzględnia wyższą cenę produktu, ale klient ma darmowe przelewy.

W ramach przyjętej strategii rozwoju obszaru produktów rozliczeniowych, w kwietniu 2016 roku wprowadzona została nowa usługa – Giro Wysyłka. Jest to usługa polegająca na możliwości wysyłania przekazów pieniężnych z placówek Banku do ponad 200 krajów.

W zakresie oferty depozytowej, Bank proponuje swoim klientom:

- lokaty standardowe o stałym oprocentowaniu z terminem 3, 6 i 12 miesięcy, z kwotą minimalną 1 tys. zł,
- lokaty indywidualnie negocjowane dla środków w wysokości minimalnej 50 tys. zł,
- lokaty typu overnight podlegające automatycznemu odnowieniu, z korzystniejszym oprocentowaniem w stosunku do oprocentowania proponowanego w rachunku bieżącym, min. kwota lokaty to 50 tys. zł,
- Konto Oszczędnościowe Biznes (przeznaczone dla klientów wszystkich segmentów). W ramach w/w rachunku oprocentowanie uzależnione jest od wysokości środków zgromadzonych na rachunku,
- rachunki bankowe prowadzone w walutach (USD, EUR, GBP, CHF, CAD).

W obszarze usług rozliczeniowych, Bank oferuje kompleksową obsługę w oparciu o dostęp do infrastruktury Poczty Polskiej. Do usług tych należy: obsługa wpłat gotówkowych na rachunki w innych bankach oraz obsługa wpłat na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz Urzędów Skarbowych.

Oferta produktów rozliczeniowych Banku obejmuje:

- Giro Płatność (wypłaty gotówkowe na rzecz osób trzecich dostępne w sieci Poczty Polskiej oraz sieci własnej Banku),
- Giro Wysyłka (nadawanie przekazów pieniężnych w sieci własnej Banku),
- wpłaty otwarte (wpłaty gotówkowe w sieci Poczty Polskiej oraz sieci własnej Banku na rachunki klienta w oparciu o warunki standardowe lub indywidualne),
- Poczty Collect (usługę służącą do identyfikacji masowych płatności przy wykorzystaniu rachunków wirtualnych generowanych do rachunku bankowego klienta),
- Poczty Przelew Zbiorczy (umożliwia obsługę masowych, krajowych i bezgotówkowych zleceń płatniczych w walucie polskiej),
- wpłaty zamknięte (usługa umożliwiająca przyjmowanie wpłat gotówkowych od klientów w formie zamkniętej).

Ponadto, w I półroczu 2016 roku, Bank kontynuował współpracę z firmami działającymi w obszarze międzynarodowych transferów pieniężnych. Przewagą Banku Pocztowego jest najszersza sieć dystrybucyjna w Polsce, składająca się z placówek pocztowych oraz sieci własnej Banku umożliwiająca realizację wypłat przekazów pieniężnych.

Oferta kredytowa Banku dla klientów instytucjonalnych obejmuje m.in. kredyty:

- odnawialne w rachunku bieżącym i kredytowym,
- obrotowe nieodnawialne w rachunku kredytowym,
- inwestycyjne,
- termomodernizacyjne z premią remontową / termo modernizacyjną,
- remontowo-budowlane,
- pożyczkę hipoteczną,
- gwarancje bankowe.

Bank, w obszarze produktów skarbowych skierowanych do klientów instytucjonalnych, oferuje także:

- terminowe transakcje walutowe (forward),
- transakcje zakupu/sprzedaży dłużnych papierów wartościowych (skarbowe i nieskarbowe papiery wartościowe, certyfikaty depozytowe),
- możliwość zawierania terminowych transakcji walutowych w ramach tzw. limitu skarbowego.

W celu podniesienia konkurencyjności oferty dla klientów instytucjonalnych, Bank podjął następujące działania:

- wprowadzenie do oferty nowej usługi nadawania przekazów pieniężnych z sieci własnej Banku,
- rozpoczęcie prac nad rozszerzeniem dostępności nadawania przekazów o sieć Poczty Polskiej,
- dostosowanie oferty depozytowej do warunków rynkowych.

4.3. Działalność kredytowa

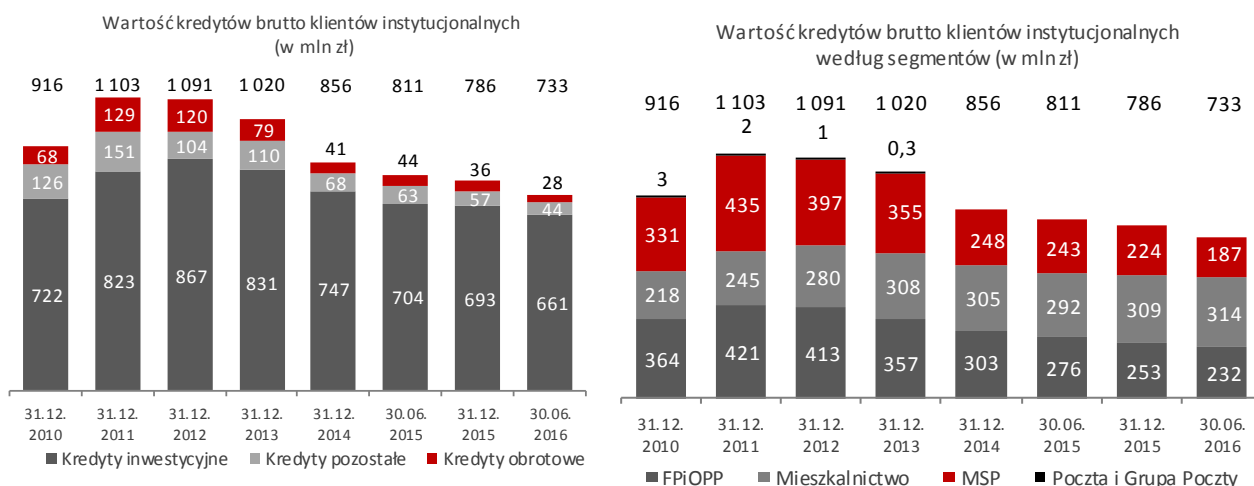
Zgodnie z obowiązującą strategią działalność Banku jest ukierunkowana na selektywny wzrost realizowany w segmencie instytucjonalnym, polegający na angażowaniu się głównie w obszarze Mieszkalnictwa istniejącej już własnej bazy klientów.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku należności kredytowe Banku od klientów instytucjonalnych wyniosły łącznie 733,1 mln zł, czyli były o 6,7% niższe niż w grudniu 2015 roku.

Kredyty Banku Poczowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (tys. zł)							
	struktura		struktura		struktura		Zmiana
	30.06.2016	(30.06.2016)	31.12.2015	(31.12.2015)	30.06.2015	(30.06.2015)	30.06.2016/31.12.2015 w tys. zł w %
Kredyty instytucjonalne	733 112	100,0%	785 612	100,0%	810 661	100,0%	(52 500) (6,7)%
Kredyty inwestycyjne	661 281	90,2%	692 500	88,2%	703 887	86,8%	(31 219) (4,5)%
Kredyty obrotowe	28 012	3,8%	35 637	4,5%	43 502	5,4%	(7 625) (21,4)%
Kredyty pozostałe	43 819	6,0%	57 475	7,3%	63 272	7,8%	(13 656) (23,8)%

Źródło: Dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Nie uwzględnione zostały odsetki karne, zapadłe i niezapadłe, prowizje ESP, inne przychody pobierane i koszty zapłacone z góry, inne przychody i odsetki zastrzeżone.

Największy udział w portfelu klientów instytucjonalnych stanowiły kredyty inwestycyjne. Na koniec czerwca 2016 roku stanowiły one 90,2% całości należności kredytowych Banku od tej grupy klientów.



4.4. Działalność depozytowa

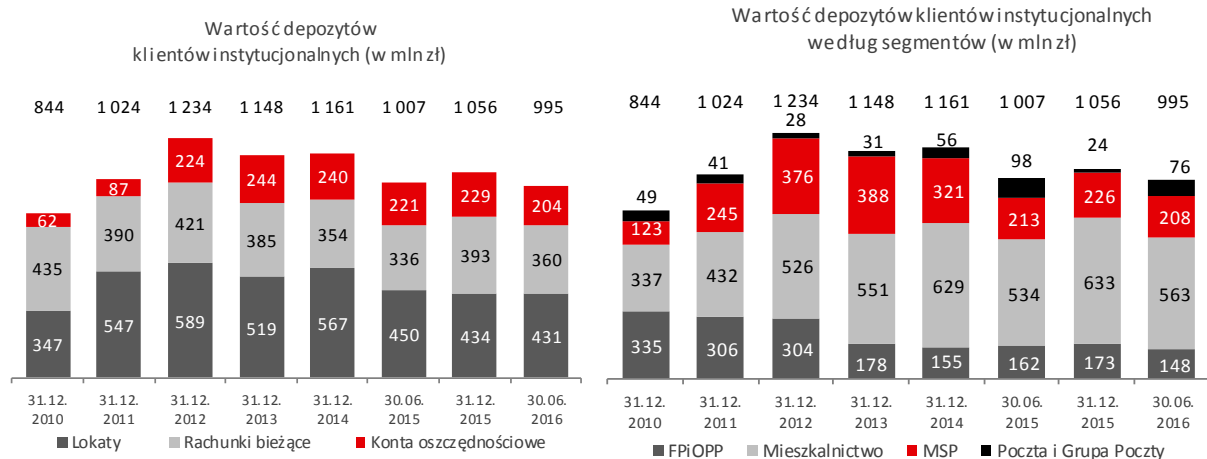
Na dzień 30 czerwca 2016 roku wartość depozytów klientów instytucjonalnych wynosiła w Banku 994,5 mln zł i była niższa o 61,9 mln zł w porównaniu ze stanem na koniec 2015 roku.

Depozyty Banku Poczowego S.A. - w segmencie instytucjonalnym (w tys. zł)							
	struktura		struktura		struktura		Zmiana
	30.06.2016	(30.06.2016)	31.12.2015	(31.12.2015)	30.06.2015	(30.06.2015)	30.06.2016/31.12.2015 w tys. zł w %
Depozyty instytucjonalne ogółem	994 512	100,0%	1 056 431	100,0%	1 007 229	100,0%	(61 919) (5,9)%
Rachunki bieżące	359 934	36,2%	392 984	37,2%	335 670	33,3%	(33 050) (8,4)%
Konta oszczędnościowe	204 040	20,5%	228 996	21,7%	221 042	21,9%	(24 956) (10,9)%
Lokaty	430 538	43,3%	434 451	41,1%	450 517	44,8%	(3 913) (0,9)%

Źródło: Dane zarządcze Banku. Dane zawierają wyłącznie saldo kapitału. Wyłączone zostały naliczone odsetki, prowizje ESP. Depozyty bez lokat negocjowanych Poczty Polskiej (środków transferowych).

Klienci instytucjonalni lokują wolne środki w Banku głównie na lokatach terminowych. Na koniec czerwca 2016 roku ukształtowały się one na poziomie 430,5 mln zł i stanowiły 43,3% depozytów instytucjonalnych. W I połowie 2016 roku saldo lokat było niższe o 3,9 mln zł, tj. o 0,9% w relacji do stanu na koniec 2015 roku.

Wartość środków ulokowanych na rachunkach oszczędnościowych oraz rachunkach bieżących spadła odpowiednio o: 25,0 mln zł i 33,1mln zł.



Najwięcej środków w Banku ulokowały podmioty należące do segmentu Mieszkalnictwa. W czerwcu 2016 roku wartość depozytów segmentu Mieszkalnictwa osiągnęła poziom 562,7 mln zł. Stanowiły one 56,6% całości depozytów klientów instytucjonalnych. Znaczna była także wartość depozytów firm należących do segmentu MSP. Wyniosły one 207,5 mln zł i miały 20,9% udziału w wartości depozytów klientów instytucjonalnych.

Na koniec czerwca 2016 roku Bank Poczty prowadził 20,3 tys. rachunków bieżących klientów instytucjonalnych.

Działalność depozytowa obszaru instytucjonalnego jest efektem ograniczenia działalności kredytowej, zwłaszcza w obszarze MSP.

5. Działalność skarbowa

Działalność skarbowa Banku Poczowego koncentruje się na:

- zarządzaniu w ramach Księgi Bankowej ekspozycją na ryzyko stopy procentowej, płynności krótkoterminowej oraz w ramach Księgi Handlowej na ryzyko walutowe,
- działalności handlowej na własny rachunek oraz poprzez transakcje z klientami Banku,
- zarządzaniu ryzykiem płynności długoterminowej poprzez politykę emisji dłużnych papierów wartościowych Banku.

5.1. Księga Bankowa

W I półroczu 2016 roku Bank zawierał głównie transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych, transakcje *sell-buy-back* i *buy-sell-back* oraz lokował lub pożyczał środki w depozytach na rynku międzybankowym w ramach zarządzania płynnością krótko i średnioterminową oraz zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Ponadto, zawierano transakcje pochodne zabezpieczające ekspozycję na ryzyko stopy procentowej typu FRA, IRS, OIS.

1 465

mln zł inwestycyjnych
aktywów finansowych

Stan na 30.06.2016 r.

Na koniec czerwca 2016 roku całkowita wielkość inwestycyjnych aktywów finansowych Banku wyniosła 1 465,0 mln zł, czyli zwiększyła się o 216,9 mln zł, tj. o 17,4% w stosunku do stanu na koniec 2015 roku. Był to głównie spowodowane wzrostem salda obligacji Skarbu Państwa, których wartość nominalna na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosła 1 452,4 mln zł i była o 278,1 mln zł (tj. o 23,7%) wyższa niż na koniec 2015 roku. Obligacje Skarbu Państwa stanowiły 99,1% aktywów finansowych portfela inwestycyjnego.

Inwestycyjne aktywa finansowe (w tys. zł)					
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016/31.12.2015 w tys. zł	Zmiana w %
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 464 980	1 248 037	1 315 154	216 943	17,4 %
dostępne do sprzedaży, w tym:	1 171 684	803 347	828 603	368 337	45,9 %
Obligacje Skarbu Państwa	1 159 105	779 609	739 641	379 496	48,7 %
Obligacje i certyfikaty depozytowe banków	8 955	8 924	8 892	31	0,3 %
Akcje	3 624	14 814	80	(11 190)	(75,5)%
Instrumenty dłużne wyemitowane przez Narodowy Bank Polski	-	-	79 990	-	-
utrzymywane do terminu zapadalności, w tym:	293 296	444 690	486 551	(151 394)	(34,0)%
Obligacje Skarbu Państwa	293 296	394 645	396 331	(101 349)	(25,7)%
Obligacje i certyfikaty depozytowe banków	-	50 045	90 220	(50 045)	(100,0)%

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o łącznej wartości nominalnej 1 171,7 mln zł stanowiły 80,0% portfela papierów dłużnych, a pozostałe 20,0% – obligacje utrzymywane do terminu zapadalności, których łączna wartość nominalna wyniosła 293,3 mln zł.

Bank w portfelu papierów wartościowych posiada również papiery dłużne banków, klasyfikowane jako pożyczki i należności, prezentowane w pozycji należności od innych banków. Na dzień 30 czerwca 2016 roku saldo tych papierów wyniosło 46,5 mln zł, co stanowiło porównywalny poziom w relacji do grudnia 2015 roku.

W I półroczu 2016 roku przychody odsetkowe od inwestycyjnych aktywów finansowych oraz należności od innych banków wyniosły 18,5 mln zł i były o 17,3% niższe w stosunku do przychodów osiągniętych w I półroczu 2015 roku. Zanotowany spadek wynikał z rekordowo niskiego poziomu rynkowych stóp procentowych.

W I półroczu 2016 roku Bank zrealizował wynik na działalności inwestycyjnej w wysokości 18,5 mln zł, tj. wyższy o 8,0 mln zł w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku. Znaczna poprawa nastąpiła w efekcie realizacji dochodów z transakcji sprzedaży akcji VISA Europe. W dniu 21 czerwca 2016 roku doszło do zamknięcia transakcji przejęcia Visa Europe Limited („Visa Europe”) przez Visa Inc. W wyniku rozliczenia transakcji, która uwzględnia

zmienione w stosunku do pierwotnych założeń warunki transakcji, Bank otrzymał następujące wynagrodzenie za swoją akcję w Visa Europe:

- 2 787 tys. euro w gotówce;
- 1 011 szt. akcji uprzywilejowanych serii C zamiennych na akcje zwykłe serii A Visa Inc.;
- udział w odroczonej płatności w wysokości 0,0214748639%, kwoty przeznaczonej na ten cel (1,12 mld euro), z zastrzeżeniem, że kwota przeznaczona na ten cel może podlegać korektom. Odroczone płatność będzie płatna po trzech latach od zamknięcia transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc., w związku z czym przy ujęciu tej części wynagrodzenia Bank zastosował dyskonto w wysokości 2%, które jest rozliczane w czasie w terminie do daty otrzymania środków finansowych z tego tytułu.

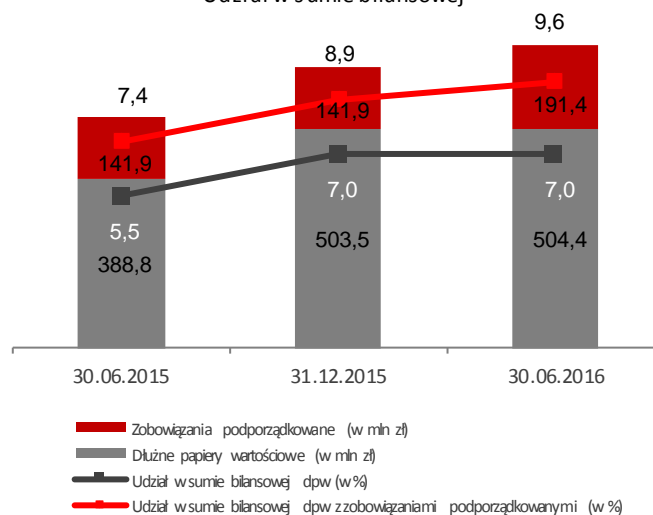
Łączne wynagrodzenie z tytułu zamknięcia transakcji przejęcia Visa Europe przez Visa Inc. Rozpoznane w rachunku zysków i strat Banku na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosło 16 872 tys. zł, z czego:

- 12 244 tys. zł Bank otrzymał w gotówce;
- 3 592 tys. zł dotyczy rozpoznanego przychodu z tytułu otrzymania akcji uprzywilejowanych serii C zamiennych na akcje zwykłe serii A Visa Inc.;
- 1 036 tys. zł dotyczy rozpoznanego przychodu z tytułu udziału Banku w odroczonej płatności w gotówce.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany na koniec I półrocza 2016 roku wyniósł 1,7 mln zł wobec 0,4 mln zł w I półroczu 2015 roku. Najwyższy przyrost o 1,1 mln zł odnotowany został przez wynik uzyskany na transakcjach IRS.

Od 2012 roku Bank konsekwentnie buduje portfel długoterminowych pasywów poprzez emisje własnych dłużnych papierów wartościowych. Na koniec czerwca 2016 roku poziom dłużnych papierów wartościowych wynosił 504,4 mln zł z udziałem w sumie bilansowej na poziomie 7,0%, zaś poziom dłużnych papierów wartościowych łącznie z zobowiązaniami podporządkowanymi wynosił 695,8 mln zł z udziałem w sumie bilansowej na poziomie 9,6%.

Dłużne własne papiery wartościowe, zobowiązania podporządkowane
Udział w sumie bilansowej



5.2. Księga Handlowa

W I półroczu 2016 roku wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wynik z pozycji wymiany wyniósł 0,7 mln zł wobec 0,09 mln zł zrealizowanych w roku poprzednim. Na rynku walutowym, w ramach operacji własnych oraz transakcji klientowskich indywidualnie negocjowanych, w I półroczu 2016 roku Bank uzyskał łączny wynik na poziomie 0,7 mln zł, wobec 0,6 mln zł w poprzednim roku.

Na koniec czerwca 2016 roku Bank zawierał transakcje w 10 walutach obcych, tj. EUR, USD, GBP, CHF, JPY, CAD, CZK, SEK, DKK, NOK.

W I półroczu Bank nie prowadził działalności handlowej na instrumentach stopy procentowej.

W I półroczu 2016 roku skala działalności handlowej Banku na rynku walutowym oraz rynku stopy procentowej (obróć obligacjami skarbowymi) pozostawała na nieznaczącym poziomie.

6. Działalność spółek Grupy Kapitałowej Banku

6.1. Grupa Banku Pocztowego

W ciągu I półrocza 2016 roku nie zaszły zmiany w strukturze Grupy Banku Pocztowego. W skład Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego wchodzi: Bank Poczty jako podmiot dominujący oraz dwie spółki: Centrum Operacyjne Sp. z o.o. („Centrum Operacyjne”) oraz Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o. („Spółka Dystrybucyjna”).

Posiadając 100% udziałów w każdej ze spółek zależnych, Bank realizuje nadzór właścicielski nad działalnością obu podmiotów poprzez pełnienie przez przedstawicieli Banku funkcji kontrolnych w Radach Nadzorczych tych spółek. Działalność spółek-córek stanowi ważne wsparcie dla działalności biznesowej Banku.

Spółki należące do Grupy posiadają rachunki bieżące, jak i deponują swoje wolne środki na lokatach terminowych w Banku Poczty. Transakcje Banku z podmiotami zależnymi odbywają się na zasadach rynkowych.

Bank oraz jego spółki zależne działają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

6.2. Centrum Operacyjne Sp. z o.o.

Spółka Centrum Operacyjne zostało utworzone przez Bank 20 maja 2010 roku z kapitałem zakładowym wynoszącym 2 500 tys. zł. Wszystkie udziały zostały objęte przez Bank Poczty. 1 lipca 2010 roku kwota kapitału zakładowego tej spółki została podwyższona przez Zgromadzenie Wspólników o 783,8 tys. zł, do kwoty 3 283,8 tys. zł.

Przedmiotem działalności Centrum Operacyjnego jest wsparcie procesów rozliczeniowych Banku, klientów Grupy oraz Poczty Polskiej. Realizuje ona swoje zadania wykorzystując kompetencje i doświadczenie zdobyte w strukturach bankowych. W spółce stosuje się zarządzanie procesami biznesowymi wspieranymi specjalistycznymi narzędziami, co pozwala na lepsze dopasowanie się Centrum Operacyjnego do obsługi i realizacji procesów operacyjnych. Przy optymalizowaniu procesów Centrum Operacyjne wykorzystuje nowoczesne narzędzia *lean management*. Obsługiwane procesy są ciągle udoskonalane, co ma na celu uzyskanie większej efektywności poprzez redukcję tzw. wąskich gardeł. Dodatkowo wdrażana jest też koncepcja „biura bez papieru”.

Na 30 czerwca 2016 roku suma bilansowa Centrum Operacyjnego wyniosła 4 544,5 tys. zł. W I półroczu 2016 roku spółka zanotowała zysk netto na poziomie 15,0 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku uzyskała 54,1 tys. zł.

6.3. Spółka Dystrybucyjna Banku Pocztowego Sp. z o.o.

Spółka Dystrybucyjna została utworzona przez Bank 20 maja 2010 roku, z kapitałem zakładowym w wysokości 2 000 tys. zł. Wszystkie udziały zostały objęte przez Bank Poczty. 30 września 2011 roku kapitał zakładowy Spółki Dystrybucyjnej został podwyższony uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o 679,8 tys. zł, do kwoty 2 679,8 tys. zł.

Przedmiotem działalności tej spółki jest sprzedaż produktów i usług finansowych, przede wszystkim w celu dywersyfikacji kanałów dystrybucji produktów i usług Banku oraz wsparcie kanałów sprzedażowych Banku. Celem Spółki Dystrybucyjnej jest również docieranie do klientów niekorzystających dotychczas z usług Banku, na przykład ze względu na duże oddalenie od jego placówek.

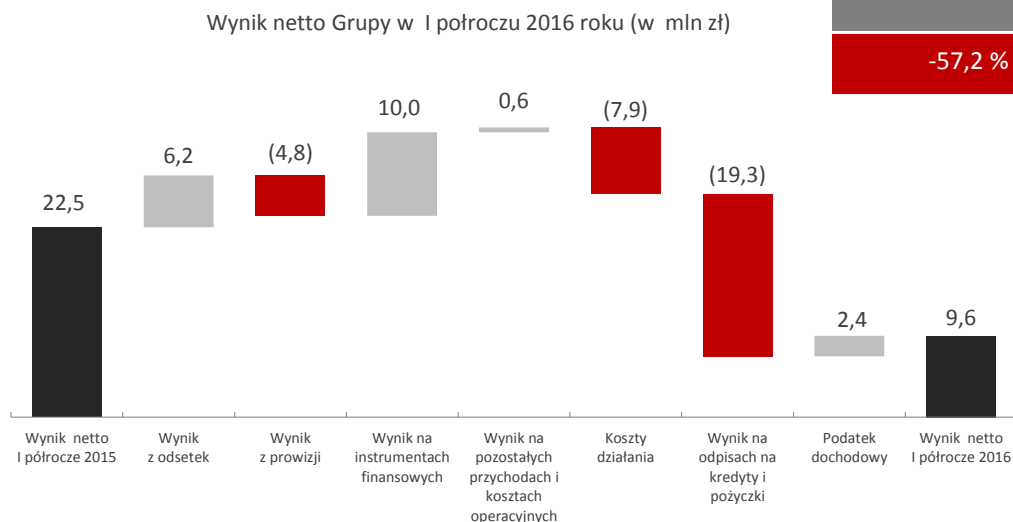
Na koniec czerwca 2016 roku Spółka Dystrybucyjna współpracowała z 89 doradcami mobilnymi.

Na 30 czerwca 2016 roku suma bilansowa Spółki Dystrybucyjnej wynosiła 3 290,7 tys. zł. W I półroczu 2016 roku Spółka Dystrybucyjna wygenerowała stratę w wysokości 40,0 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowała zysk netto na poziomie 187,4 tys. zł. Główną przyczyną wygenerowania ujemnego wyniku było osiągnięcie niższego wyniku z tytułu prowizji i opłat o 1,0 mln zł z powodu niższej sprzedaży kredytów hipotecznych.

7. Skonsolidowane wyniki finansowe

7.1. Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Grupy

W I półroczu 2016 roku Grupa osiągnęła wynik finansowy brutto na poziomie 13,2 mln zł wobec 28,5 mln zł w poprzednim roku. Zysk netto wyniósł 9,6 mln zł i był niższy o 57,2% w relacji do roku poprzedniego.



9,6
mln zł
zysku netto

-57,2% r/r

Wynik finansowy Grupy w I półroczu 2016 roku determinowany był przez następujące czynniki:

- Wzrost wyniku z tytułu odsetek, pomimo rekordowo niskiego poziomu stóp procentowych. Wyniósł on 132,0 mln zł, czyli był wyższy o 4,9% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten wynikał z dostosowania oferty depozytowej do warunków rynkowych a także z przyrostu wolumenów kredytów konsumpcyjnych.
- Spadek wyniku z tytułu prowizji i opłat o 19,1%, w efekcie dotworzenia w wysokości 7,2 mln zł dodatkowych rezerw na potencjalne zobowiązania wynikające z trwającego postępowania Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta („UOKiK”), wszczętego w dniu 4 grudnia 2015 roku dotyczącego ustalenia, czy zostały naruszone zbiorowe interesy konsumentów.
- Wyższe wyniki zrealizowane na operacjach papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży, wyniku z pozycji wymiany oraz z wyceny instrumentów finansowych o 10,0 mln zł. Było to spowodowane głównie realizacją dochodów z transakcji sprzedaży akcji VISA Europe na rzecz VISA Inc. w ramach transakcji przejęcia VISA Europe przez VISA Inc., w wyniku której Bank rozpoznał przychód w wysokości 16 872 tys. zł.
- Wyższy poziom kosztów administracyjnych o 7,9 mln zł, co jest przede wszystkim efektem wyższych kosztów osobowych, w konsekwencji wzrostu wynagrodzeń zasadniczych w sieci sprzedaży (wdrożenie nowej ścieżki rozwoju od II kwartału 2015 roku), wzrostu wynagrodzenia minimalnego, a także zwiększenia stanu rezerw na niewykorzystane urlopy oraz zawiązania rezerw na odprawy z tytułu umów o zakazie konkurencji dla Członków Zarządu IX kadencji.
- Wyższe odpisy z tytułu utraty wartości aktywów o 19,3 mln zł, przede wszystkim dla portfela kredytów gotówkowych i ratalnych, dla którego wzrósł zarówno rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości, jak również odpis IBNR.

Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A (w tys. zł)				
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	Zmiana I półrocze 2016/ I półrocze 2015	
			w tys. zł	w%
Dochody z działalności operacyjnej	173 314	161 993	11 321	7,0 %
Wynik z tytułu odsetek	131 963	125 774	6 189	4,9 %
Wynik z tytułu prowizji i opłat	20 406	25 227	(4 821)	(19,1)%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	2 461	510	1 951	382,5 %
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	18 484	10 482	8 002	76,3 %
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	138	(425)	563	(132,5)%
Ogólne koszty administracyjne	(111 952)	(104 018)	(7 934)	7,6 %
Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości	(48 286)	(29 013)	(19 273)	66,4 %
Wynik finansowy brutto bieżącego okresu	13 214	28 537	(15 323)	(53,7)%
Podatek dochodowy	(3 566)	(5 996)	2 430	(40,5)%
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	9 648	22 541	(12 893)	(57,2)%

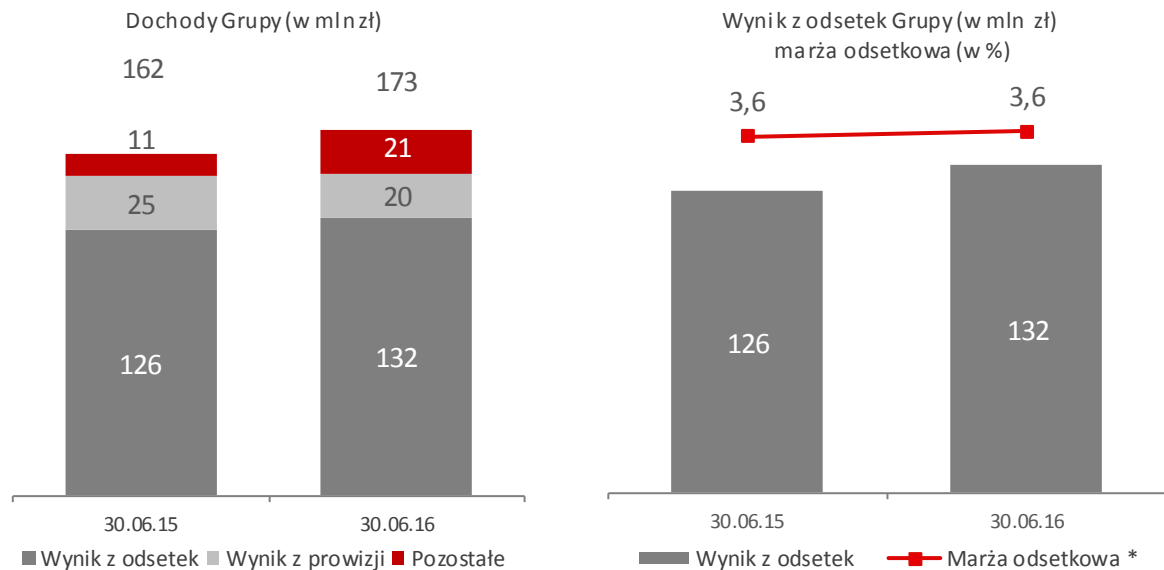
Wynik z tytułu odsetek

W I półroczu 2016 roku wynik z tytułu odsetek stanowił główne źródło dochodów Grupy. Wyniósł on 132,0 mln zł i był wyższy o 6,2 mln zł, tj. 4,9% r/r.

Przychody i koszty odsetkowe Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A (w tys. zł)				
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	Zmiana I półrocze 2016/ I półrocze 2015	
			w tys. zł	w%
Przychody z tytułu odsetek	175 739	179 427	(3 688)	(2,1)%
Przychody z tytułu należności od innych banków	2 358	2 612	(254)	(9,7)%
Przychody z tytułu należności od kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	157 260	156 999	261	0,2 %
Od kredytów w rachunku bieżącym	1 640	2 298	(658)	(28,6)%
Od kredytów i pożyczek terminowych	155 620	154 701	919	0,6 %
osoby fizyczne	140 043	137 524	2 519	1,8 %
klienci instytucjonalni	12 582	13 347	(765)	(5,7)%
instytucje samorządowe	2 995	3 830	(835)	(21,8)%
Przychody z tytułu inwestycyjnych aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako:	16 121	19 744	(3 623)	(18,3)%
dostępne do sprzedaży	10 347	10 688	(341)	(3,2)%
utrzymywane do terminu zapadalności	5 774	9 056	(3 282)	(36,2)%
Przychody z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	72	(72)	(100,0)%
Koszty z tytułu odsetek	(43 776)	(53 653)	9 877	(18,4)%
Koszty z tytułu zobowiązań wobec banków	(27)	(167)	140	(83,8)%
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów, w tym:	(30 399)	(42 199)	11 800	(28,0)%
Od rachunków bieżących	(5 949)	(9 329)	3 380	(36,2)%
Od depozytów terminowych	(24 450)	(32 870)	8 420	(25,6)%
osoby fizyczne	(20 086)	(27 428)	7 342	(26,8)%
klienci instytucjonalni	(4 178)	(5 207)	1 029	(19,8)%
instytucje samorządowe	(186)	(235)	49	(20,9)%
Koszty z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i pożyczki podporządkowanej	(12 428)	(10 190)	(2 238)	22,0 %
Koszty z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(844)	(1 072)	228	(21,3)%
Koszty z tytułu instrumentów zabezpieczających	(78)	(25)	(53)	212,0 %

Przyrost wyniku odsetkowego w I półroczu 2016 roku miał miejsce w warunkach spadku przychodów jak i kosztów odsetkowych Grupy tj.:

- Spadek przychodów odsetkowych, które wyniosły 175,7 mln zł, czyli były o 3,7 mln zł tj. o 2,1% niższe niż w poprzednim roku. Spadek ten wynikał przede wszystkim z obniżenia przychodów od inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności. Wyniosły one 5,8 mln zł i były niższe o 36,2% niż w poprzednim roku. Spadły także przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek terminowych klientów instytucjonalnych i instytucji samorządowych odpowiednio o 5,7% i 21,8% w efekcie spadku sald kredytowych – będących konsekwencją ograniczenia działalności w tych obszarach. Ponadto odnotowano również spadek przychodów odsetkowych od kredytów w rachunku bieżącym o 28,6%.
- Spadek kosztów odsetkowych, które wyniosły 43,8 mln zł, czyli były o 9,9 mln zł tj. o 18,4% niższe niż w poprzednim roku. W I półroczu 2016 roku Bank dostosowywał swoją politykę cenową w obszarze depozytowym do niższego poziomu stóp rynkowych, w konsekwencji czego Grupa poniosła znacznie niższe koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań terminowych wobec wszystkich grup klientów.



* Marża odsetkowa liczona jako relacja wyniku odsetkowego za dany okres oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów ze stanów dziennych).

W I półroczu 2016 roku Grupa zrealizowała marżę odsetkową na poziomie 3,6%, utrzymując poziom sprzed roku i znacznie wyższy niż średnia w sektorze bankowym (2,8%).⁵

Wynik z tytułu prowizji i opłat

Główną część dochodów pozaodsetkowych Grupy stanowił wynik z tytułu prowizji i opłat. Wyniósł on 20,4 mln zł i był o 19,1 % niższy niż w poprzednim roku.

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A (w tys.zł)				
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	Zmiana I półrocze 2016/ I półrocze 2015	
			w tys. zł	w%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	49 959	46 777	3 182	6,8 %
operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych	23 227	20 631	2 596	12,6 %
obsługi rachunków bankowych	11 845	11 230	615	5,5 %
kart płatniczych i kredytowych	9 908	9 784	124	1,3 %
sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	1 494	1 453	41	2,8 %
udzielonych kredytów i pożyczek	500	574	(74)	(12,9)%
pozostałe	2 985	3 105	(120)	(3,9)%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(29 553)	(21 550)	(8 003)	37,1 %
obsługi rachunków bieżących i lokat terminowych	(9 088)	(9 343)	255	(2,7)%
obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach	(6 882)	(6 125)	(757)	12,4 %
obsługi kasowej i rozliczeniowej świadczonej na rzecz Grupy	(4 085)	(3 946)	(139)	3,5 %
rezerwy na zwrot prowizji klientom	(7 188)	-	(7 188)	-
pozostałych usług	(2 310)	(2 136)	(174)	8,1 %

Przychody prowizyjne osiągnęły poziom 50,0 mln zł i były o 6,8% wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Grupa zanotowała przede wszystkim wzrost prowizji z tytułu operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych (o 12,6%). Było to związane ze wzrostem prowizji za operacje przelewów osób prywatnych a także prowizji za zlecenia Giro Płatność.

W I półroczu 2016 roku wzrosły koszty jakie Grupa poniosła z tytułu prowizji i opłat. Zamknęły się one kwotą 29,6 mln zł i były o 37,1 % wyższe niż I półroczu 2015 roku. Grupa zanotowała wzrost kosztów prowizji i opłat głównie w efekcie utworzenia w wysokości 7,2 mln zł dodatkowych rezerw na potencjalne zobowiązania wynikające z trwałego postępowania Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, wszczętego w dniu 4 grudnia 2015 roku dotyczącego ustalenia, czy zostały naruszone zbiorowe interesy konsumentów.

⁵ KNF, dane za czerwiec 2016 r.

Wzrosły także koszty obsługi kart płatniczych, wypłat w bankomatach i POS-ach o 0,8 mln zł, tj. o 12,4%, w efekcie wzrostu ilości wykonywanych transakcji przez klientów oraz liczby wydanych kart w związku z upowszechnieniem transakcji zbliżeniowych na niższe kwoty oraz rozwojem sieci akceptacji.

Pozostałe dochody

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych instrumentach finansowych w I półroczu 2016 roku wyniósł 20,9 mln zł wobec 11,0 mln zł w I półroczu 2015 roku. Szczegółowe omówienie tej kategorii wyników zaprezentowano w Rozdziale 5 poświęconym działalności skarbowej.

W I półroczu 2016 roku pozostałe dochody operacyjne (saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych) wyniosły 0,1 mln zł wobec minus 0,4 mln zł w I półroczu 2015 roku. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 1,7 mln zł i były o 0,8 mln zł niższe niż w poprzednim roku, głównie w efekcie niższych przychodów z tytułu spłat kosztów windykacji należności komorniczych i sądowych a także z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania.

W I półroczu 2016 roku pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1,5 mln zł i były niższe o 1,4 mln zł. Spadek wystąpił w kosztach z tytułu odpisów na należności, kosztach z tytułu spisania należności oraz kosztach z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania.

Ogólne koszty administracyjne

W I półroczu 2016 roku Grupa koncentrowała się na dalszej optymalizacji kosztów. W I półroczu 2016 roku koszty działania Grupy wyniosły 112,0 mln zł i były wyższe o 7,6% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Koszty administracyjne z amortyzacją Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)						
	I półrocze 2016	Struktura (I półrocze 2016)	I półrocze 2015	Struktura (I półrocze 2015)	Zmiana I półrocze 2015/ I półrocze 2014 w tys. zł	w%
Koszty administracyjne z amortyzacją	(111 952)	100,0%	(104 018)	100,0%	(7 934)	7,6 %
Świadczenia pracownicze	(56 266)	50,3%	(49 795)	47,9%	(6 471)	13,0 %
Koszty rzeczowe	(44 154)	39,4%	(44 549)	42,8%	395	(0,9)%
Amortyzacja	(11 532)	10,3%	(9 674)	9,3%	(1 858)	19,2 %

Głównym elementem kosztów działania Grupy były świadczenia pracownicze. W I półroczu 2016 roku zamknęły się one kwotą 56,3 mln zł i były wyższe o 13,0% w relacji do I półrocza 2015 roku. Wzrost kosztów wynikał ze zwiększenia wynagrodzeń w sieci sprzedaży (wdrożenie nowej ścieżki rozwoju od II kwartału 2015 roku), wzrostu wynagrodzenia minimalnego, a także zwiększenia stanu rezerw na niewykorzystane urlopy oraz zawiązania rezerw na odprawy z tytułu umów o zakazie konkurencji dla Członków Zarządu IX kadencji.

W I półroczu 2016 roku Grupa poniosła koszty rzeczowe w wysokości 44,2 mln zł, tj. o 0,9% niższe niż w I półroczu 2015 roku. Spadek kosztów rzeczowych wynikał przede wszystkim z kontynuacji działań zakładających ścisłą kontrolę kosztów. W ramach tych kosztów, spadły przede wszystkim koszty usług telekomunikacyjnych o 2,1 mln zł oraz koszty poniesione na promocję i reklamę o 1,5 mln zł.

W I półroczu 2016 roku Grupa zakończyła trwający dwa lata projekt optymalizacji kosztów i procesów w zakresie reorganizacji linii instytucjonalnej.

Koszty amortyzacji w I półroczu 2016 roku uzyskały wartość 11,5 mln zł i były wyższe o 19,2%. Wzrost spowodowany był zwiększeniem nakładów inwestycyjnych wynikających z rozwoju Banku i modernizacji istniejących rozwiązań informatycznych.

Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości

W I połowie 2016 roku w rachunku zysków i strat Grupy rozpoznano 48,3 mln zł kosztów z tytułu utworzenia odpisów aktualizacyjnych (wobec 29,0 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości (w tys. zł)				
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	Zmiana I półrocze 2016/ I półrocze 2015 w tys. zł	I półrocze 2016/ I półrocze 2015 w%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	(48 286)	(29 013)	(19 273)	66,4 %
osoby fizyczne	(47 770)	(25 450)	(22 320)	87,7 %
kredyty w rachunku bieżącym	(347)	(442)	95	(21,5)%
kredyty gotówkowe i ratalne	(46 017)	(21 995)	(24 022)	109,2 %
pożyczki hipoteczne	(2 286)	(1 457)	(829)	56,9 %
kredyty na nieruchomości	1 269	(1 442)	2 711	(188,0)%
kredyty w rachunku karty kredytowej	(389)	(114)	(275)	241,2 %
klienci instytucjonalni	(483)	(3 609)	3 126	(86,6)%
instytucje samorządowe	(33)	46	(79)	(171,7)%

Klienci instytucjonalni zawierają mikroprzedsiębiorstwa.

Zwiększenie poziomu odpisów aktualizujących rozpoznanych w rachunku zysków i strat dotyczyło przede wszystkim następujących pozycji:

- kredytów dla osób fizycznych, gdzie rozpoznano 22,3 mln zł odpisów więcej, co jest efektem zmian w portfelu kredytów gotówkowych i ratalnych, dla których wzrósł zarówno rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości, jak również odpis IBNR.

Wzrost odpisów z tytułu utraty wartości w tym portfelu wynika przede wszystkim z:

- wzrostu portfela z utratą wartości, co jest konsekwencją przesuwania się kredytów udzielonych w latach 2013-2015 po tzw. krzywych vintage (*dojrzewanie* portfela), które charakteryzują się wyższym nachyleniem w stosunku do krzywych z lat poprzednich,
- wzrostu współczynnika pokrycia tego portfela odpisami w kierunku wartości obserwowanych w sektorze bankowym.

Niniejsze czynniki wpływają na wzrost parametrów ryzyka (w tym na współczynnik PD⁶ oraz współczynnik LGD⁷), które Bank regularnie aktualizuje w oparciu o rzeczywiste zachowanie portfela, a w konsekwencji odpisów IBNR.

- kredyty dla klientów instytucjonalnych - rozpoznano 3,1 mln zł odpisów mniej w rachunku wyników, co wynikało z braku znaczących nowych przypadków rozpoznania utraty wartości w tym segmencie.

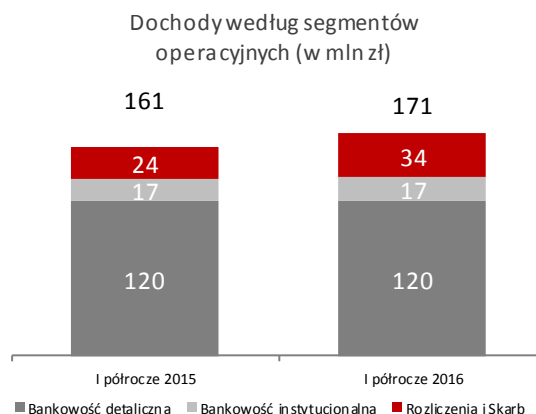
⁶ Prawdopodobieństwo wejścia kredytu do portfela z utratą wartości.

⁷ Szacowana procentowa strata w przypadku utraty wartości kredytu.

7.2. Wyniki segmentów operacyjnych

Informację o segmentach operacyjnych prezentuje się w oparciu o strukturę raportowania stosowaną do celów sprawozdawczości wewnętrznej przedstawianej Zarządowi Banku, którego zadaniem jest przydzielanie zasobów do segmentów oraz ocena ich wyników.

Dla celów zarządczych działalność Grupy podzielono na segmenty w oparciu o sprzedawane produkty, świadczone usługi oraz typ klientów. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: detaliczny, instytucjonalny oraz rozliczeń i skarbu.



Wartości niezalokowane na poziomie dochodów do segmentów w I półroczu 2016 roku wyniosły 2,0 mln zł, w I półroczu 2015 roku 0,9 mln zł.

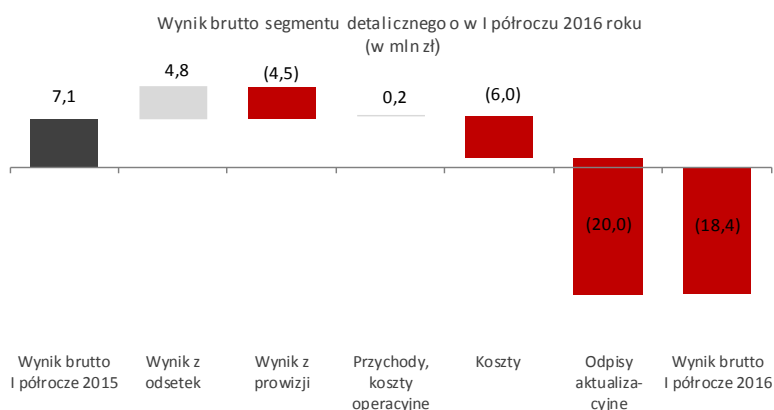
Segment detaliczny

Segment detaliczny w ujęciu zarządczym obejmuje ofertę skierowaną do osób fizycznych oraz mikroprzedsiębiorstw (osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą). Oferta zawiera rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe (ROR) i konta oszczędnościowe, lokaty terminowe, kredyty konsumpcyjne (w tym m.in: gotówkowe, kredyty odnawialne w ROR), kredyty hipoteczne (w tym: kredyty mieszkaniowe), pożyczki hipoteczne, karty kredytowe, produkty ubezpieczeniowe i fundusze inwestycyjne. Oferta kierowana jest za pomocą tradycyjnych kanałów dystrybucji poprzez ogólnopolską sieć placówek (w tym: sieć Poczty Polskiej S.A. i pośredników finansowych), bankowość internetową Pocztowy24, usługę PocztowySMS i telefoniczne Contact Center.

W I półroczu 2016 roku segment detaliczny wygenerował wynik brutto w wysokości minus 18,4 mln zł wobec zysku brutto w kwocie 7,1 mln zł w I półroczu 2015 roku, o czym zadecydowały wyższe odpisy na rezerwy kredytowe – głównie dotyczące kredytów konsumpcyjnych.

Główne czynniki kształtujące spadek zysku brutto segmentu detalicznego:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek. Wynik z tytułu odsetek stanowił najważniejsze źródło dochodów segmentu. Wyniósł on 113,4 mln zł i wzrósł o 4,8 mln zł – efekt spowodowany utrzymaniem niskiego poziomu stóp procentowych w efekcie których kosztowość produktów depozytowych spadła z 1,50% w I półroczu 2015 roku do 1,06% w I półroczu 2016 roku,
- spadku wyniku prowizyjnego. Segment detaliczny uzyskał 6,6 mln zł z tytułu prowizji i opłat, czyli o 4,5 mln zł niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Kluczowym czynnikiem spadku było zawiązanie rezerwy na zwrot prowizji klientom w wysokości 7,2 mln zł,
- wzrost kosztów administracyjnych. W I półroczu 2016 roku segment detaliczny wygenerował koszty w wysokości 90,7 mln zł, czyli o 6,0 mln zł wyższe niż w analogicznym okresie 2015 roku. Kluczowym czynnikiem wzrostu było przypisanie dodatkowych kosztów rzeczowych do segmentu detalicznego (koszt tzw. podatku bankowego), wzrost kosztów osobowych w obszarze wsparcia sprzedaży, a także zawiązania rezerw na urlopy,
- wyższy ujemny na wynik odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości. W I półroczu 2016 roku osiągnął



wartość na poziomie 48,1 mln zł⁸ w porównaniu z 28,1 mln zł w I półroczu 2015 roku, co jest efektem zmian w portfelu kredytów gotówkowych i ratalnych, dla których wzrósł zarówno rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości, jak również odpis IBNR.

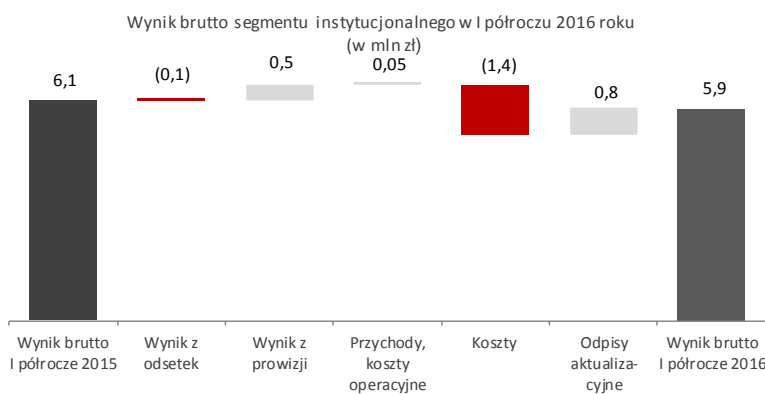
Segment instytucjonalny

Segment instytucjonalny w ujęciu zarządczym obejmuje wynik na działalności uzyskany z tytułu obsługi podmiotów gospodarczych będących osobami prawnymi, osobami fizycznymi oraz jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej, jeżeli na podstawie właściwych przepisów prowadzą działalność gospodarczą oraz jednostek budżetowych szczebla centralnego i samorządowego. Oferta Banku dla tych klientów obejmuje: produkty kredytowe, depozytowe oraz usługi rozliczeniowe wraz ofertą produktową mającą na celu ułatwienie przedsiębiorcom efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi. Produkty są oferowane poprzez sieć własną Banku, sieć Poczty Polskiej.

W I półroczu 2016 roku segment instytucjonalny wygenerował zysk brutto na poziomie 5,9 mln zł wobec 6,1 mln zł w I półroczu 2015 roku, co oznacza spadek o 0,2 mln zł.

Na wynik segmentu instytucjonalnego złożyły się przede wszystkim:

- stabilizacja wyniku z tytułu odsetek. Segment uzyskał z tego tytułu 11,7 mln zł, utrzymując poziom porównywalny do analogicznego okresu roku ubiegłego;
- wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat. Segment uzyskał z tego tytułu 5,8 mln zł, tj. o 0,5 mln zł więcej (czyli o 8,7%) niż w poprzednim roku. Najwyższy wzrost przychodów prowizyjnych dotyczył przychodów za zlecenia GIRO PŁATNOŚĆ;
- wyższy poziom kosztów administracyjnych. Wyniosły one 11,5 mln zł, czyli były wyższe o 1,4 mln zł;
- lepszy wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości. W I półroczu 2016 roku wynik ten wyniósł minus 0,2 mln zł (wobec minus 0,9 mln zł w I półroczu 2015 roku) – efekt ograniczenia działalności instytucjonalnej w zakresie udzielania kredytów.



Segment rozliczeń i skarbu

Segment rozliczeń i skarbu w ujęciu zarządczym obejmuje:

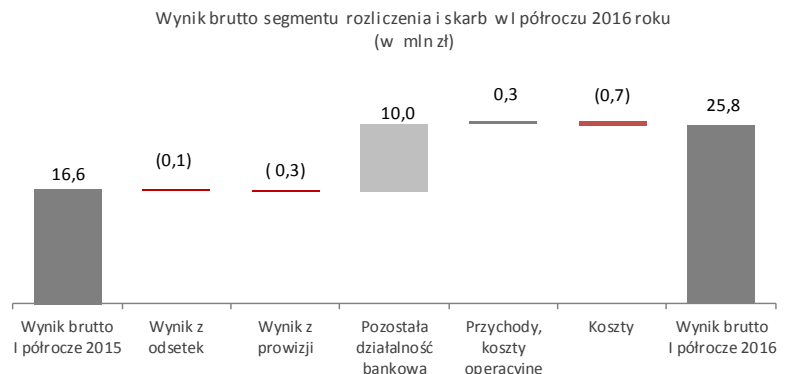
- wynik działalności prowadzonej w zakresie usług rozliczeniowych. Najważniejsze usługi rozliczeniowe stanowią: obsługa dokumentów wpłat na rzecz ZUS i Urzędów Skarbowych, bezgotówkowe przekazywanie świadczeń ZUS świadczeniobiorcom oraz włączanie do rozliczeń międzybankowych wpłat gotówkowych,
- wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wynik z pozycji wymiany oraz wynik na pozostałych instrumentach finansowych,
- wynik odsetkowy. Na wynik odsetkowy składają się transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz lokowania i pożyczania środków na rynku międzybankowym. W transakcjach wewnętrznych segment odkupuje po stawce transferowej od segmentów operacyjnych pozyskane przez nie środki klientów i sprzedaje im fundusze na działalność kredytową.

W I półroczu 2016 roku segment rozliczeń i skarbu wygenerował zysk brutto na poziomie 25,8 mln zł w porównaniu z 16,6 mln zł w I półroczu 2015 roku, co oznacza wzrost o 55,2%.

⁸ Dane zawierają wynik z tytułu odpisów aktualizujących Mikroprzedsiębiorstw, na koniec I półrocza 2016 roku wyniósł 0,1 mln zł, na koniec I półrocza 2015 roku wyniósł 2,5 mln zł.

Czynniki kreacji zysku brutto segmentu rozliczeń i skarbu w I półroczu 2016 roku stanowiły:

- stabilizacja wyniku z tytułu odsetek. Wyniósł on 5,6 mln zł;
- utrzymanie wyniku z tytułu prowizji i opłat na poziomie sprzed roku. Wynik ten wyniósł 7,5 mln zł, czyli był o 0,3 mln zł (o 4,2%) niższy niż w poprzednim roku;
- wzrost wyniku działalności skarbowej, na który składał się wynik na innych instrumentach finansowych wynik na instrumentach finansowych



- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany. Ukształtował się on na poziomie 20,9 mln zł wobec 11,0 mln zł w I półroczu 2015 roku w efekcie uzyskania dochodów z realizacji z transakcji sprzedaży akcji VISA Europe na rzecz VISA Inc. w ramach transakcji przejęcia VISA Europe przez VISA Inc., w wyniku której Bank rozpoznał przychód na dzień 30 czerwca 2016 roku w wysokości 16,9 mln zł;
- niewielki wzrost kosztów administracyjnych. W I półroczu 2016 roku segment wygenerował koszty w wysokości 8,1 mln zł wobec 7,5 mln zł w I półroczu 2015 roku.

7.3. Podstawowe wskaźniki efektywności

W I półroczu 2016 roku Grupa osiągnęła wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) na poziomie 3,6% i był on o 6,6 p.p. niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, o czym zdecydował niższy poziom zysku netto.

Wzrost dochodów (o 7,0% r/r) przy wzroście kosztów działania (o 7,6% r/r) przełożył się na pogorszenie relacji koszty/dochody (C/I). W I półroczu 2016 roku wskaźnik C/I dla Grupy wyniósł 64,5%, czyli był wyższy o 0,2 p.p. w stosunku do I półrocza 2015 roku.

Na koniec czerwca 2016 roku udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) wyniósł 7,9% wobec 6,5% rok wcześniej. Wzrost wskaźnika o 1,4 p.p. wynikał głównie z rosnącej koncentracji zaangażowania Banku na portfelu kredytów gotówkowych i ratalnych dla osób fizycznych jak również z pogorszącej się jakości tego portfela. Wartość bilansowa kredytów gotówkowych i ratalnych z rozpoznaną utratą wartości zwiększyła się w I półroczu 2016 roku o 74,8 mln zł. Jednocześnie, Bank zanotował wzrost poziomu pokrycia tego portfela odpisami aktualizacyjnymi, co wynika z dojrzewania portfela.

Podstawowe wskaźniki efektywności Grupy Kapitałowej Banku Poczтового S.A.			
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	Zmiana I półrocze 2016 / I półrocze 2015
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) (w %) ¹	3,6	10,2	(6,6) p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto) (w %) ²	0,3	0,6	(0,3) p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I) (w %) ³	64,5	64,4	0,1 p.p.
Marża odsetkowa netto (w %) ⁴	3,6	3,6	0,0 p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR) (w %) ⁵	14,7	13,3	1,4 p.p.
Tier 1 ⁵	11,4	10,2	1,2 p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) (w %) ⁶	7,9	6,5	1,4 p.p.

1. Wskaźnik ROE netto liczony jako relacja urocznionego zysku netto za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. oraz średnich kapitałów własnych (liczonych jako średnia ze stanu kapitałów własnych na koniec poszczególnych okresów: podlegający przeglądowi okres i koniec roku poprzedzający podlegający przeglądowi okres) uwzględniających zysk netto za dany rok.
2. Wskaźnik ROA netto liczony jako relacja urocznionego zysku netto za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia ze stanu aktywów na koniec poszczególnych okresów: podlegający przeglądowi okres i koniec roku poprzedzający podlegający przeglądowi okres)
3. Wskaźnik Koszty z amortyzacją/dochody (C/I) liczony jako relacja ogólnych kosztów administracyjnych z amortyzacją do całkowitych dochodów (wynik odsetkowy, wynik z tytułu prowizji i opłat, wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych, pozostałe przychody i koszty operacyjne).
4. Marża odsetkowa netto liczona jako relacja wyniku odsetkowego za dany okres oraz średnich aktywów (liczonych jako średnia aktywów ze stanów dziennych). W przypadku wyliczenia marży odsetkowej netto na podstawie średniego poziomu aktywów z dwóch stanów (na koniec bieżącego okresu i końca roku poprzedzającego) wynosi: I półrocze 2016 roku 3,7%, I półrocze 2015 roku 3,4%.
5. Współczynnik wypłacalności (CAR) i Tier 1 wyliczone zostały zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Dane jednostkowe.
6. Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) liczony jako relacja kredytów z rozpoznaną utratą wartości do kredytów i pożyczek udzielonych klientom (wartość brutto).

7.4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w I półroczu 2016 roku – główne pozycje bilansu

Na 30 czerwca 2016 roku suma bilansowa Grupy wyniosła 7 238,2 mln zł i była o 25,1 mln zł, czyli 0,3% wyższa niż na koniec 2015 roku.

Główne pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)	Udział		Udział		Udział		Zmiana
	30.06.2016	(30.06.2016)	31.12.2015	(31.12.2015)	30.06.2015	(30.06.2015)	
Kasa, środki w Banku Centralnym	294 368	4,1%	426 875	5,9%	397 618	5,6% (132 507)	(31,0)%
Należności od innych banków	46 465	0,6%	45 346	0,6%	46 868	0,7%	1 119 2,5 %
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z	0	0,0%	19 794	0,3%	0	0,0%	(19 794) (100,0)%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 251 033	72,6%	5 312 882	73,7%	5 217 999	73,2%	(61 849) (1,2)%
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 464 980	20,2%	1 248 037	17,3%	1 315 154	18,5%	216 943 17,4 %
Majątek trwały netto	102 337	1,4%	100 137	1,4%	79 367	1,1%	2 200 2,2 %
Inne aktywa	78 994	1,1%	59 959	0,9%	69 098	1,1%	19 035 31,7 %
Suma aktywów	7 238 177	100,0%	7 213 030	100,0%	7 126 104	100,0%	25 147 0,3 %
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	0,0%	10	0,0%	17	0,0%	-
Zobowiązania wobec innych banków	13 572	0,2%	34 440	0,5%	79 187	1,1%	(20 868) (60,6)%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0,0%	154 017	2,1%	396 911	5,6%	(154 017) (100,0)%
Zobowiązania wobec klientów	5 890 108	81,4%	5 742 377	79,6%	5 542 857	77,8%	147 731 2,6 %
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	504 393	7,0%	503 500	7,0%	388 843	5,5%	893 0,2 %
Zobowiązania podporządkowane	191 380	2,6%	141 887	2,0%	141 864	2,0%	49 493 34,9 %
Inne zobowiązania	98 744	1,4%	94 314	1,3%	121 940	1,7%	4 430 4,7 %
Suma zobowiązań	6 698 207	92,5%	6 670 545	92,5%	6 671 619	93,6%	27 662 0,4 %
Kapitał własny ogółem	539 970	7,5%	542 485	7,5%	454 485	6,4%	(2 515) (0,5)%
Suma zobowiązań i kapitału własnego	7 238 177	100,0%	7 213 030	100,0%	7 126 104	100,0%	25 147 0,3 %

Inne aktywa obejmują: Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, instrumenty finansowe zabezpieczające, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywa lub składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto, pozostałe aktywa.

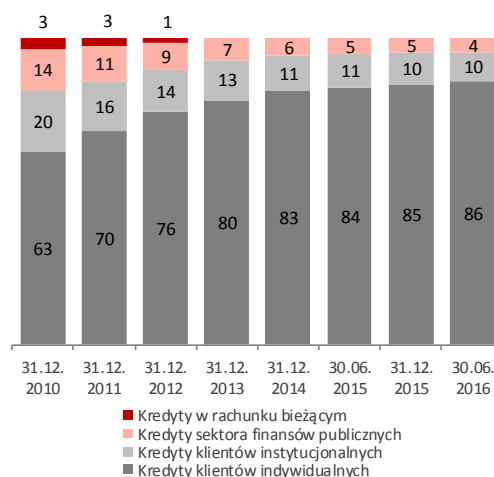
Inne zobowiązania obejmują: Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, instrumenty finansowe zabezpieczające, rezerwy, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

Aktywa

W I półroczu 2016 roku zaszły następujące zmiany w strukturze aktywów Grupy:

- nieznacznie spadła wartość głównego elementu aktywów Grupy tj. wartość netto kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Na 30 czerwca 2016 roku osiągnęły one poziom 5 251,0 mln zł i spadły o 61,8 mln zł w ciągu I półrocza 2016 roku. Przedstawały 72,6% całości aktywów Grupy (wobec 73,7% na koniec 2015 roku).
- wzrost poziom inwestycyjnych aktywów finansowych. Wyniosły one 1 465,0 mln zł wobec 1 248,0 na 31 grudnia 2015 roku.
- spadek poziom kasy i środków w Banku Centralnym. Wyniósł on 294,4 mln zł, czyli był o 132,5 mln zł niższy niż w grudniu 2015 roku. W efekcie, zmniejszył się ich udział w aktywach z 5,9% na koniec 2015 roku do 4,1% na 30 czerwca 2016 roku.

Struktura należności kredytowych od klientów Grupy (w %)

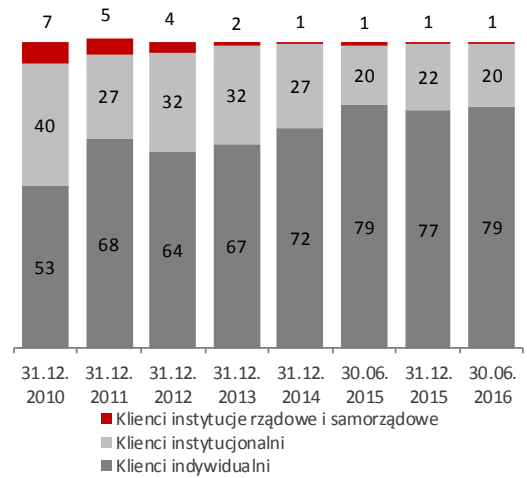


Pasywa

W I półroczu 2016 roku zaszły następujące zmiany w strukturze pasywów Grupy:

- wzrosła wartość zobowiązań wobec klientów. Na 30 czerwca 2016 roku ukształtowały się one na poziomie 5 890,1 mln zł, czyli wzrosły się o 147,7 mln zł w ciągu I półrocza 2016 roku. Przedstawiły one 81,4% sumy bilansowej wobec 79,6% w grudniu 2015 roku,
- spadła wartość zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu. Na 30 czerwca 2016 roku wyniosły 0 zł wobec 154,0 mln zł koniec 2015 roku.
- kapitały własne wyniosły 540,0 mln zł, co stanowiło 7,5% całości pasywów, dla porównania, w grudniu 2015 roku wartość kapitałów własnych wyniosła 542,5 (wpływ miał wzrost wyniku finansowego netto bieżącego okresu).

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy
(w %)



8. Jednostkowe wyniki finansowe

8.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat

W I półroczu 2016 roku Bank wypracował zysk netto na poziomie 10,0 mln zł wobec 25,1 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Główne pozycje rachunku zysków i strat kształtowały się następująco:

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Banku Poczowego S.A (w tys. zł)				
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	Zmiana I półrocze 2016/ I półrocze 2015 w tys. zł	I półrocze 2016/ I półrocze 2015 w%
Dochody z działalności operacyjnej	171 635	162 615	9 020	5,5 %
Wynik z tytułu odsetek	130 596	125 943	4 653	3,7 %
Wynik z tytułu prowizji i opłat	19 795	24 184	(4 389)	(18,1)%
Przychody z tytułu dywidend	299	1 496	(1 197)	(80,0)%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	2 461	510	1 951	382,5 %
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	18 484	10 482	8 002	76,3 %
Wynik na pozost. przychodach i kosztach operacyjnych	566	(28)	594	(2 121,4)%
Ogólne koszty administracyjne	(110 317)	(102 255)	(8 062)	7,9 %
Wynik na odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości	(48 286)	(29 013)	(19 273)	66,4 %
Wynik finansowy brutto bieżącego okresu	13 598	31 319	(17 721)	(56,6)%
Podatek dochodowy	(3 587)	(6 233)	2 646	(42,5)%
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	10 011	25 086	(15 075)	(60,1)%

8.2. Podstawowe jednostkowe wskaźniki efektywności

Wyjaśnienie sposobu wyliczania poszczególnych wskaźników zostało przedstawione w pkt. 7.3

Podstawowe wskaźniki efektywności Banku Poczowego S.A.				
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	Zmiana I półrocze 2016/ I półrocze 2015	
Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE netto) (w %) ¹	3,6	11,1	(7,5)	p.p.
Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA netto) (w %) ²	0,3	0,7	(0,4)	p.p.
Koszty z amortyzacją / dochody (C/I) (w %) ³	64,1	62,9	1,2	p.p.
Marża odsetkowa netto (w %) ⁴	3,6	3,6	0,0	p.p.
Współczynnik wypłacalności (CAR) (w %) ⁵	14,7	13,3	1,4	p.p.
Tier 1 ⁵	11,4	10,2	1,2	p.p.
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) (w %) ⁶	7,9	6,5	1,4	p.p.

8.3. Zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za I półrocze 2016 roku – główne pozycje bilansu

Suma bilansowa na 30 czerwca 2016 r. wyniosła 7 253,2 mln zł i była wyższa o 24,2 mln zł, tj. o 0,3% w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2015 roku.

Główne pozycje bilansu Banku Poczowego S.A. (w tys. zł)								
	30.06.2016	Udział (30.06.2016)	31.12.2015	Udział (31.12.2015)	30.06.2015	Udział (30.06.2015)	Zmiana 30.06.2016/ 31.12.2015	
Kasa, środki w Banku Centralnym	294 366	4,1%	426 873	5,9%	397 617	5,6%	(132 507)	(31,0)%
Należności od innych banków	46 418	0,6%	45 341	0,6%	46 840	0,7%	1 077	2,4%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z	0	0,0%	19 794	0,3%	0	0,0%	(19 794)	(100,0)%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 266 666	72,6%	5 328 674	73,7%	5 232 736	73,3%	(62 008)	(1,2)%
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 464 980	20,2%	1 248 037	17,3%	1 315 154	18,4%	216 943	17,4%
Inwestycje w jednostkach zależnych	5 964	0,1%	5 964	0,1%	5 964	0,1%	-	-
Majątek trwały netto	100 379	1,4%	97 884	1,4%	77 429	1,1%	2 495	2,5%
Inne aktywa	74 412	1,0%	56 371	0,9%	65 492	1,0%	18 041	32,0%
Suma aktywów	7 253 185	100,0%	7 228 938	100,0%	7 141 232	100,0%	24 247	0,3%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	0,0%	10	0,0%	17	0,0%	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	13 572	0,2%	34 440	0,5%	79 187	1,1%	(20 868)	(60,6)%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0,0%	154 017	2,1%	396 911	5,6%	(154 017)	(100,0)%
Zobowiązania wobec klientów	5 893 649	81,3%	5 746 378	79,5%	5 547 070	77,7%	147 271	2,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	504 393	7,0%	503 500	7,0%	388 843	5,4%	893	0,2%
Zobowiązania podporządkowane	191 380	2,6%	141 887	2,0%	141 864	2,0%	49 493	34,9%
Inne zobowiązania	97 393	1,3%	93 766	1,3%	121 236	1,7%	3 627	3,9%
Suma zobowiązań	6 700 397	92,4%	6 673 998	92,3%	6 675 128	93,5%	26 399	0,4%
Kapitał własny ogółem	552 788	7,6%	554 940	7,7%	466 104	6,5%	(2 152)	(0,4)%
Suma zobowiązań i kapitału własnego	7 253 185	100,0%	7 228 938	100,0%	7 141 232	100,0%	24 247	0,3%

Na dzień 30 czerwca 2016 roku po stronie aktywów Banku największy udział stanowiły kredyty i pożyczki netto udzielane klientom (72,6%). Wartość ich spadła o 1,2% z poziomu 5 328,7 mln zł na 31 grudnia 2015 roku do 5 266,7 mln zł na 30 czerwca 2016 roku. Drugą największą pozycją aktywów były inwestycyjne aktywa finansowe z udziałem w sumie bilansowej na poziomie 20,2% (wzrost wartości o 17,4% z 1 248,0 zł na 31 grudnia 2015 roku do 1 465,0 mln zł na 30 czerwca 2016 roku).

Po stronie pasywów zobowiązania wobec klientów stanowiły najistotniejszą pozycję pasywów Banku – 81,3% na 30 czerwca 2016 roku. Wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła o 2,6% z poziomu 5 746,4 mln zł na 31 grudnia 2015 roku do 5 893,6 mln zł na 30 czerwca 2016 roku.

9. Zarządzanie głównymi rodzajami ryzyka

9.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Głównym celem zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A. jest zapewnienie bezpieczeństwa środkom powierzonym przez klientów Grupy oraz zapewnienie skuteczności podejmowanych decyzji nakierowanych na maksymalizację uzyskiwanych dochodów w dłuższym horyzoncie czasowym, przy podejmowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem w Banku jest procesem zintegrowanym i odbywa się w oparciu o wymogi nadzorcze oraz o wewnętrzne regulacje zatwierdzone przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Banku. Obowiązujące regulacje wewnętrzne w tym zakresie podlegają okresowej weryfikacji stosownie do zmian uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych funkcjonowania Grupy.

W Banku przyjęto 3-stopniowy schemat organizacji regulacji wewnętrznych w zakresie zarządzania ryzykiem.

Ogólne ramy zarządzania ryzykiem zostały określone w następujących dokumentach przyjętych przez Radę Nadzorczą:

- „Generalnych zasadach zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A.”,
- „Generalnych zasadach zarządzania kapitałem w Banku Pocztowym S.A.”,
- „Strategii rozwoju Banku Pocztowego S.A. w latach 2015-2018”,
- „Planie Finansowym Banku Pocztowego S.A. na 2016 r.”,
- „Strategii zarządzania ryzykiem w Banku Pocztowym S.A. na rok 2016”.

Ich uszczegółowieniem są, zaakceptowane przez Zarząd Banku, zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka delegujące obowiązki na poziom poszczególnych Departamentów i Biur, w tym wytyczne dla spółek zależnych. Na ich podstawie opracowano szczegółowe procedury operacyjne zawierające opis czynności (w tym kontrolnych) przeprowadzanych przez Wydziały, Zespoły i Stanowiska.

W systemie zarządzania ryzykiem uczestniczą:

- Rada Nadzorcza,
- Zarząd Banku,
- komitety ds. zarządzania ryzykiem powołane przez Zarząd Banku, zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi,
- komórki organizacyjne zarządzające poszczególnymi rodzajami ryzyka,
- komórki kontroli (w tym komórka audytu wewnętrznego oraz komórka compliance),
- pozostałe komórki organizacyjne.

Docelowa struktura ryzyka Banku oraz na poziomie Grupy jest uwarunkowana zdefiniowanym „apetytem na ryzyko”. Apetyt na ryzyko Banku oraz Grupy określa gotowość do podejmowania określonej wielkości ryzyka w określonym horyzoncie czasowym i jest akceptowany przez Zarząd Banku. Apetyt na ryzyko stanowi istotny element konstrukcji Strategii Banku i Planu Finansowego zatwierdzanych przez Radę Nadzorczą.

Efektom prowadzonych działań w zakresie identyfikacji i pomiaru poszczególnych rodzajów ryzyka jest określenie, które z nich są istotne z punktu widzenia Grupy, ich klasyfikacja z punktu widzenia stałej oceny istotności (ryzyka trwale i okresowo istotne), a także z perspektywy celowości pokrycia danego ryzyka kapitałem.

Jako ryzyko trwale istotne Bank uznaje następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko stopy procentowej księgi bankowej,
- ryzyko operacyjne.

Dodatkowo, Bank identyfikuje następujące istotne rodzaje ryzyka:

- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko cyklu gospodarczego,
- ryzyko outsourcingu,
- ryzyko kredytowe Filar II,
- ryzyko rezydualne,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko cen instrumentów dłużnych księgi handlowej.

9.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko, na jakie narażona jest Grupa z tytułu zawarcia transakcji kredytowych, skutkujące możliwością nie odzyskania udzielonych kwot, utratą dochodu lub poniesieniem straty finansowej. Jest ono wypadkową z obszaru opracowania i wprowadzenia produktu kredytowego, procesu kredytowania, a z drugiej strony działań ograniczających możliwość poniesienia strat. W ramach ryzyka kredytowego Grupa uwzględnia zarówno ryzyko kontrahenta, jak również ryzyko rozliczenia i dostawy.

Ryzyko kredytowe Grupy jest zarządzane na poziomie Banku.

Ustalając bieżącą politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, Grupa ma na względzie przede wszystkim utrzymanie ustalonych w strategii ryzyka poziomów udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym (NPL) oraz wielkość funduszy własnych. Polityka Grupy w zakresie akceptowalnego poziomu ryzyka kredytowego uwzględnia również cykliczność procesów ekonomicznych oraz zmiany zachodzące w samym portfelu ekspozycji kredytowych.

Grupa dokonała przeglądu metodologii i wszystkich parametrów, aby dostosować je do zmieniających się warunków rynkowych.

Grupa kieruje się następującymi zasadami w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym:

- analizuje ryzyko kredytowe pojedynczej ekspozycji kredytowej, portfela kredytowego i wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego,
- stosuje limity wewnętrzne i zewnętrzne wynikające odpowiednio z apetytu na ryzyko w różnych obszarach portfela kredytowego oraz wynikające z ustawy Prawo bankowe i realizacji rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego, przy czym rodzaje i wielkość stosowanych przez Grupę limitów dotyczących działalności kredytowej określają przepisy wewnętrzne dotyczące limitowania działalności kredytowej w odniesieniu m. in. do koncentracji dużych zaangażowań, koncentracji branżowej, koncentracji zaangażowań ze względu na rodzaj zabezpieczenia oraz rodzaj produktu,
- funkcje związane z bezpośrednią analizą wniosków, oceną ryzyka i podejmowaniem decyzji kredytowych są oddzielone od funkcji związanych z pozyskiwaniem klientów (sprzedażą produktów bankowych),
- podstawowym kryterium zawierania transakcji kredytowych jest posiadanie zdolności kredytowej przez klienta,

NPL 7,9%

+ 0,9 p.p. do 31.12.2015

- podejmowanie decyzji kredytowych w Grupie odbywa się zgodnie z trybem i kompetencjami określonymi w przepisach wewnętrznych dotyczących oceny ryzyka kredytowego i podejmowania decyzji kredytowych,
- każda transakcja kredytowa – od momentu zawarcia do pełnego rozliczenia – jest monitorowana w zakresie wykorzystania kredytu, terminowości spłat, prawnych zabezpieczeń kredytu, powiązań kapitałowo-organizacyjnych dłużnika, a w przypadku klientów instytucjonalnych również pod względem bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej,
- okresowo monitorowane są zmiany zachodzące na rynku nieruchomości oraz założenia i ramy ekonomiczno-prawne dokonywanych ocen wartości nieruchomości przyjmowanych jako zabezpieczenie ekspozycji kredytowych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się w Grupie na podstawie pisemnych instrukcji i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka kredytowego. Co najmniej raz w roku Grupa dokonuje przeglądu i weryfikacji instrukcji i procedur, a także limitów ograniczających ryzyko kredytowe. W regulacjach jest określony zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

W celu wyznaczenia poziomu ryzyka kredytowego Grupa wykorzystuje m.in. następujące metody jego pomiaru:

- prawdopodobieństwo niewypłacalności,
- stopy odzysków,
- udział i strukturę kredytów z utratą wartości,
- wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami aktualizującymi,
- miary efektywności modeli scoringowych,
- koszt ryzyka.

Grupa przygotowuje następujące cykliczne raporty dotyczące ekspozycji na ryzyko kredytowe:

- raport miesięczny dla Zarządu Banku i Komitetu Kredytowego Banku,
- raport kwartalny dla Rady Nadzorczej i Zarządu Banku.

Bank przeprowadza cykliczne przeglądy realizacji przyjętej polityki zarządzania ryzykiem kredytowym. Przeglądowi i modyfikacji podlegają przede wszystkim:

- przepisy wewnętrzne dotyczące oceny i monitorowania ryzyka kredytowego klienta oraz weryfikacji wartości prawnych zabezpieczeń - dostosowywane są one do zmieniających się warunków rynkowych, specyfiki działalności typów (grup) klientów, przedmiotu kredytowania oraz określenia minimalnych wymogów stosowania obligatoryjnych form prawnych zabezpieczeń, wewnętrzny system limitowania działalności kredytowej oraz ustalania kompetencji decyzyjnych odnośnie podejmowania decyzji kredytowych,
- system identyfikacji, oceny i raportowania ryzyka kredytowego komitetem kredytowym, Zarządowi Banku i Radzie Nadzorczej Banku,
- maksymalne poziomy adekwatności wartości wskaźników wykorzystywanych przy ocenie ryzyka kredytowego oraz akceptowane formy wkładu własnego dla detalicznych kredytów mieszkaniowych,
- modele scoringowe oraz narzędzia informatyczne wykorzystywane w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym.

System raportowania w Banku składa się między innymi z następujących elementów:

- raportowania o poziomie ryzyka kredytowego, w tym analiz vintage, informacji o wykorzystaniu limitów oraz jakości i skuteczności procesów kredytowych,
- raportów z przeprowadzonych testów warunków skrajnych, przeglądu limitów oraz analiz back-testów dla odpisów aktualizacyjnych,
- analiz rynku nieruchomości oraz badania aktualnej wartości zabezpieczeń ekspozycji kredytowych,
- przeglądu realizacji zasad polityki ryzyka kredytowego.

Bank przygotowuje następujące cykliczne raporty dotyczące ekspozycji na ryzyko kredytowe:

- raport miesięczny dla Zarządu Banku i Komitetu Kredytowego Banku,
- raport kwartalny dla Rady Nadzorczej i Zarządu Banku.

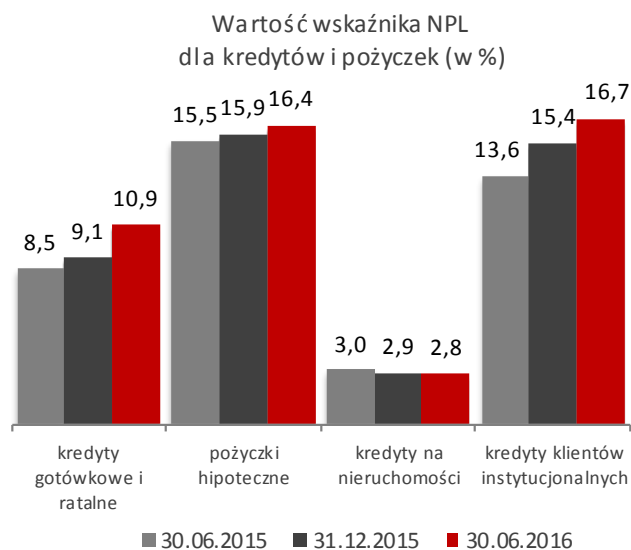
Jakość portfela

Na koniec czerwca 2016 roku, udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem wyniósł 7,9% i był o 0,9 p.p. wyższy niż na koniec 2015 roku. Na wzrost wartości wskaźnika NPL największy wpływ miała koncentracja działalności Grupy na rynku kredytów konsumpcyjnych dla osób fizycznych. Należy przy tym podkreślić, że wartość wskaźnika NPL na koniec czerwca 2016 roku była niższa niż przyjęty w Grupie poziom apetytu na ryzyko.

Jakość portfela - udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto (w %)							Zmiana
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2016/ 31.12.2015
Grupa ogółem	4,7%	5,4%	6,1%	6,5%	7,0%	7,9%	0,9 p.p.
dla osób fizycznych	4,4%	4,7%	5,6%	6,0%	6,4%	7,3%	0,9 p.p.
dla klientów instytucjonalnych	9,5%	12,3%	13,0%	13,6%	15,4%	16,7%	1,3 p.p.
dla klientów samorządowych	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0 p.p.

Jakość portfela - wartość kredytów brutto z rozpoznaną utratą wartości (tys. zł)						
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016
Grupa ogółem	221 777	277 241	325 391	354 799	389 838	436 047
dla osób fizycznych	157 472	193 465	247 265	275 293	300 766	345 480
dla klientów instytucjonalnych	64 305	83 776	78 026	79 506	89 072	90 567
dla klientów samorządowych	0	0	100	0	0	0

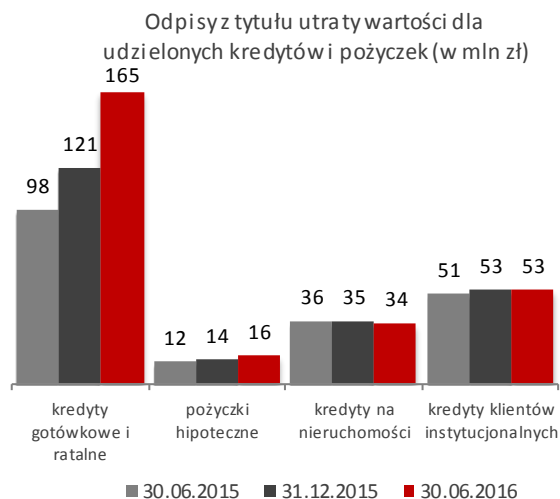
Na koniec czerwca 2016 roku wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości była wyższa o 46,2 mln zł w porównaniu z końcem 2015 roku, z czego 97% wzrostu przypadało na kredyty dla osób fizycznych. Natomiast w segmencie klientów instytucjonalnych wartość należności z utratą wartości była wyższa o 1,5 mln zł w porównaniu z końcem 2015 roku.



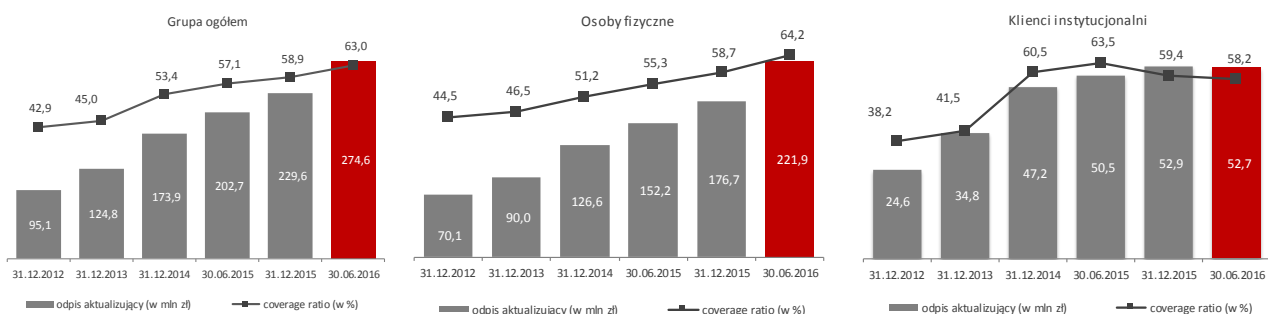
Odpisy z tytułu utraty wartości

Na koniec czerwca 2016 roku wartość bilansowa odpisów aktualizacyjnych dla portfela kredytowego Grupy wyniosła 274,6 mln zł i była wyższa o 20% w porównaniu z końcem 2015 roku.

Na koniec czerwca 2016 roku wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości odpisami (ang. coverage ratio) wyniósł 63,0% i był wyższy o 4,1 p.p. w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2015 roku. Przy czym, wartość wskaźnika dla kredytów dla osób fizycznych wyniosła 64,2%, w tym dla kredytów gotówkowych 71%, a dla klientów instytucjonalnych 58,2%.



W kalkulacji wskaźnika pokrycia uwzględniono odpis IBNR.



9.3. Polityka kredytowa

Aktualizacja polityki kredytowej następowała w wyniku okresowych przeglądów procesu kredytowego, w tym pod kątem zgodności z przepisami zewnętrznymi oraz konieczności aktualizacji parametrów ryzyka kredytowego, wynikających z zapisów rekomendacji KNF.

Klienci detaliczni

W obszarze portfela kredytów klientów detalicznych, wśród najważniejszych zmian należy wymienić:

- odstąpienie od wymogu zabezpieczania wniosków o kredyt gotówkowy dla wybranych grup klientów, z uwzględnieniem profilu ryzyka i kwoty kredytu,
- zmiana "Zasad limitowania działalności w Banku Pocztowym S.A. w zakresie koncentracji zaangażowań" - zmiana limitów wewnętrznych dla klientów detalicznych.

Klienci instytucjonalni

W obszarze portfela kredytów klientów instytucjonalnych, wśród najważniejszych zmian należy wymienić:

- decyzja o rezygnacji z oceny ryzyka metodą przychodową w przypadku klientów prowadzących uproszczoną księgowość,
- zmiana "Zasad limitowania działalności w Banku Pocztowym S.A. w zakresie koncentracji zaangażowań" - zmiana limitów wewnętrznych dla klientów instytucjonalnych.

9.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań Grupy, na skutek niekorzystnego ukształtowania się struktury aktywów i pasywów oraz niedopasowania terminowego bieżących strumieni pieniężnych. Źródłem ryzyka płynności może być niedopasowanie strumieni pieniężnych, nagłe wycofanie depozytów przez deponentów, koncentracja źródeł finansowania oraz portfela kredytowego, utrzymywanie nieadekwatnego poziomu portfela aktywów płynnych, ograniczona płynność aktywów, niedotrzymanie zobowiązań przez kontrahentów Grupy lub inna nieprzewidziana sytuacja na rynku finansowym.

Ryzyko płynności Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych ponoszone przez nie ryzyko płynności jest nieistotne.

Utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności wiąże się ze znalezieniem optymalnego rozkładu pomiędzy wielkością potrzeb płynnościowych Banku przejawiających się w zapotrzebowaniu na środki finansowe, a wielkością i kosztem utrzymywanych rezerw płynnościowych pozwalających na generowanie nadwyżki środków pieniężnych. Celem zatem zarządzania ryzykiem płynności jest bilansowanie wpływów i wypływów środków z transakcji bilansowych i pozabilansowych w celu zapewnienia efektywnych kosztowo źródeł finansowania, generowania nadwyżek finansowych i odpowiedniego ich wykorzystania. Bank kształtuje strukturę aktywów i zobowiązań, zapewniając osiągnięcie zakładanych wskaźników finansowych, przy zaakceptowanym przez Bank poziomie ryzyka płynności.

Bank kieruje się następującymi zasadami w procesie zarządzania ryzykiem płynności:

- utrzymywany jest akceptowalny poziom płynności, którego podstawą jest utrzymanie odpowiedniego zasobu aktywów płynnych,
- główne źródło finansowania aktywów Banku stanowią stabilne środki finansowania,
- podejmowane są działania w celu utrzymywania poziomu ryzyka płynności w ramach przyjętego profilu ryzyka,
- nadzorcze miary płynności utrzymywane są powyżej ustalonych limitów.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których są określone metody identyfikacji, pomiaru, monitorowania, limitowania oraz raportowania ryzyka płynności. W niniejszych regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie zarządzania ryzykiem płynności. W celu zapewnienia wysokich standardów zarządzania ryzykiem płynności, zgodnych z najlepszą praktyką bankową, Bank co najmniej raz w roku dokonuje przeglądu oraz weryfikacji zasad i procedur, w tym także wewnętrznych limitów płynności.

W celu określenia poziomu ryzyka płynności Bank wykorzystuje różne metody jego pomiaru i oceny, w tym:

- metodę kontraktowej i urealnionej luki płynności,
- badanie stabilności i koncentracji bazy depozytowej,
- metodę nadwyżki aktywów płynnych nad pasywami niestabilnymi,
- limity strukturalne,
- testy warunków skrajnych.

W ramach monitorowania ryzyka płynności Bank przeprowadza szereg testów warunków skrajnych. Na bazie dziennej Bank przeprowadza standardowe testy warunków skrajnych dla dwóch horyzontów czasowych (7 dni oraz 1 miesiąc) dla trzech różnych rodzajów scenariuszy („Run-na-Bank”, „Kryzys Rynkowy”, „Scenariusz Połączony”), które są analizowane w dwóch wariantach („dotkliwym” oraz „mniej dotkliwym”). Standardowe testy warunków skrajnych opisane powyżej są dodatkowo uzupełniane o analizy wrażliwości, które badają wpływ zmiany przyjętych założeń na wynik każdego ze scenariuszy. Uzupełnieniem standardowych testów warunków skrajnych są historyczne testy warunków skrajnych, które pozwolą zarówno na monitorowanie zagrożenia w dodatkowych horyzontach czasowych (od kilku dni do 1 roku), jak również o różnej sile natężenia warunków stresowych. Dopełnieniem powyższych analiz są przeprowadzane w okresach kwartalnych odwrotne testy warunków skrajnych, które polegają na określaniu znacząco negatywnego rezultatu, a następnie ustalaniu przyczyn i skutków, które mogłyby do niego doprowadzić. Przynajmniej w okresach rocznych Bank przeprowadzana również wewnętrzne kompleksowe testy

warunków skrajnych, w których przeprowadzane są analizy wpływu warunków skrajnych na sytuację finansową, płynnościową oraz kapitałową w celu zaplanowania ewentualnych działań nakierowanych na ograniczenie negatywnego wpływu scenariuszy sytuacji kryzysowych.

Testy warunków skrajnych w Banku wykorzystane są do określenia zapotrzebowania Banku na aktywa płynne zarówno w ramach bieżącej działalności, jak również w ramach opracowywania planów finansowych, gdzie minimalna wielkość aktywów płynnych jest definiowana m.in. poprzez prognozy scenariuszy testów warunków skrajnych. Przeprowadzane testy warunków skrajnych dostarczają dodatkowych informacji w zakresie stopnia podatności Banku na zakłócenia powodowane przez czynniki podlegające analizom, a także wykorzystywane są w procesie ustalania wielkości limitów w zakresie ryzyka płynności.

W powiązaniu do standardowych testów warunków skrajnych dla ryzyka płynności Bank opracował zestaw Wskaźników Wczesnego Ostrzegania dla identyfikacji zwiększonego ryzyka lub pojawiających się słabych punktów pozycji płynnościowej czy potencjalnego wzrostu zapotrzebowania na płynność. Wskaźniki Wczesnego Ostrzegania identyfikują negatywne trendy, umożliwiają dokonanie oceny ryzyka i ewentualne podjęcie działań redukujących ekspozycję Banku na nowo powstałe ryzyko. Zatem nie tylko same wyniki przeprowadzanych testów warunków skrajnych, ale również i zmiany w czynnikach ryzyka w nich zawartych stanowią element aktywacyjny dla uruchomienia awaryjnych planów Banku w zakresie ryzyka płynności.

W celu ograniczania ryzyka płynności Bank stosuje limity płynności oraz progi ostrzegawcze nałożone na wybrane miary, m.in. na wskaźniki płynności czy niedopasowanie skumulowanych urealnionych przepływów wynikających z aktywów i pasywów w poszczególnych pasmach czasowych.

Zgodnie z Uchwałą KNF nr 386/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności (z późn. zm.), Bank monitoruje oraz przestrzega nadzorcze wskaźniki płynności. W I półroczu 2016 roku Bank spełniał wymagania w zakresie minimalnych poziomów nadzorczych miar płynności wskazanych w powyższej Uchwale KNF. Bank jest również zobowiązany zgodnie z przepisami CRD/CRR do utrzymywania minimalnego poziomu wymogu pokrycia wpływów netto dla instytucji kredytowych (tzw. „LCR”). Na dzień 30 czerwca 2016 roku nadzorcze wskaźniki płynności kształtowały się w ramach obowiązujących limitów ograniczających ryzyko płynności.

Poniższa tabela przedstawia nadzorcze miary płynności wg stanów na poniżej wskazane daty.

Miary płynności							
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016	Limit
M1 (tys. zł)	702 417	447 457	694 826	341 989	520 331	739 761	0
M2	1,48	1,31	1,49	1,27	1,60	1,86	1
M3	4,17	2,88	4,74	4,57	4,85	5,02	1
M4	1,19	1,13	1,19	1,12	1,16	1,19	1
LCR	-	-	138%	113%	131%	149%	70%*

*obowiązujący w roku 2016 (w okresie od 1 X 2015 roku do 31 XII 2015 roku limit nadzorczy wynosił 60%).

Bank posiada zdefiniowane plany awaryjnego działania w sytuacji nagłych wahań poziomu bazy depozytowej. Na dzień 30 czerwca 2016 roku Bank dysponował wystarczającym zasobem aktywów płynnych, aby przetrwać w sytuacji urzeczywistnienia się sytuacji kryzysowych.

9.5. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko na jakie narażony jest wynik finansowy oraz fundusze własne Grupy z powodu niekorzystnych zmian stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej wynika z następujących źródeł:

- niedopasowania terminów przeszacowania – ryzyko to wyraża się w zagrożeniu przychodów Grupy, w tym przede wszystkim odsetkowych, w sytuacji niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury przeszacowania pozycji w bilansie powodującej zmiany w wyniku z tytułu odsetek,
- ryzyka bazowego – wynikającego z niedoskonałego powiązania (korelacji) stóp procentowych produktów generujących przychody i koszty odsetkowe, które to instrumenty mają jednocześnie te same okresy przeszacowania,

- ryzyka krzywej dochodowości – polegającego na zmianie relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszącymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku,
- ryzyka opcji klienta – powstającego, gdy klient zmienia wielkość i harmonogram przepływów gotówkowych aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych, do czego ma prawo zgodnie z umową kredytową lub depozytową, bez ponoszenia dodatkowych kosztów.

Ryzyko stopy procentowej Grupy jest zarządzane na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych Banku ponoszone przez nie ryzyko jest nieistotne.

Bank dostosowuje zarządzanie ryzykiem stopy procentowej do rodzaju i skali prowadzonej działalności. W Banku ryzyko stopy procentowej dzieli się na ryzyko stopy procentowej Księgi Bankowej i Księgi Handlowej.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest kształtowanie struktury aktywów i pasywów, zapewniające ochronę wartości bieżącej oraz wyniku odsetkowego Banku dla Księgi Bankowej, a także uzyskiwanie korzyści finansowych poprzez zawieranie transakcji w instrumentach stopy procentowej na własny rachunek w ramach Księgi Handlowej, przy zaakceptowanym poziomie ryzyka stopy procentowej.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, które określają między innymi metody:

- identyfikacji ryzyka,
- wyliczania miar ryzyka (pomiaru ryzyka),
- limitowania ekspozycji na ryzyko – określanie dopuszczalnego poziomu ryzyka,
- monitorowania pozycji i zmian w poszczególnych księgach, portfelach oraz poziomu wykorzystania limitów,
- raportowania ekspozycji na ryzyko,
- zabezpieczania ekspozycji narażonej na ryzyko stopy procentowej.

Bank mierzy i monitoruje ryzyko stopy procentowej Księgi Bankowej m.in. za pomocą następujących miar ryzyka:

- BPV – Basis Point Value – oznacza wyrażone w wartościach pieniężnych ryzyko stopy procentowej jakie wiąże się z utrzymaniem danej pozycji przy zmianie stóp procentowych o jeden punkt bazowy,
- NII (net interest income) – oznacza zmianę wyniku odsetkowego netto będącą różnicą między przychodami i kosztami odsetkowymi przy założonym poziomie zmiany stopy procentowej,
- wartość luki BPV w poszczególnych przedziałach przeszacowania,
- Duration – miara ryzyka stopy procentowej interpretowana jako średni czas trwania instrumentu lub portfela,
- wskaźniki przedpłat kredytów i zrywalności depozytów dla poszczególnych typów produktów i podmiotów.

Z kolei pomiar i monitorowanie ryzyka stopy procentowej Księgi Handlowej Bank dokonuje m.in. za pomocą następujących miar ryzyka:

- BPV oraz wartości luki BPV w poszczególnych przedziałach przeszacowania,
- wartości zagrożonej (VaR).

Dodatkowo, Bank przeprowadza testy warunków skrajnych polegające na analizie wrażliwości, badającej wpływ zmian stóp procentowych na wartość bieżącą pozycji narażonych na ryzyko w oparciu o założone zmiany krzywej dochodowości, a także wpływ zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy Banku.

Bank zarządza ryzykiem stopy procentowej korzystając m.in. z instrumentów pochodnych oraz stosując rachunkowość zabezpieczeń do części portfela kredytów hipotecznych opartych o stawkę WIBOR, zawierając w tym celu transakcje IRS (Interest Rate Swap), w której Bank otrzymuje stałe oprocentowanie i płaci zmienne oprocentowanie, zabezpieczając tym samym ryzyko zmian przepływów pieniężnych dla kredytów opartych o zmienną stopę procentową.

9.6. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Banku oraz poziomu jego kapitałów własnych z tytułu niekorzystnych zmian kursów walutowych.

Ryzyko walutowe Grupy jest ponoszone na poziomie Banku, ponieważ ze względu na specyfikę działalności spółek zależnych Banku ponoszone przez nie ryzyko walutowe jest nieistotne.

Celem zarządzania ryzykiem walutowym jest ochrona wyniku finansowego z tytułu różnic kursowych oraz uzyskiwanie korzyści finansowych poprzez zawieranie transakcji w instrumentach walutowych na własny rachunek przy zaakceptowanym przez Bank poziomie ryzyka.

Bank w procesie zarządzania ryzykiem walutowym dokonuje pomiaru tego ryzyka poprzez:

- wyliczanie pozycji całkowitej Banku,
- wyliczanie pozycji w poszczególnych walutach,
- wyliczanie wartości zagrożonej (VaR),
- przeprowadzanie testów warunków skrajnych.

W I półroczu 2016 roku ryzyko walutowe Banku kształtowało się na niskim poziomie, co wynikało z niewielkiego udziału aktywów i pasywów walutowych w sumie bilansowej (poniżej 2%). Wartość całkowitej pozycji walutowej nie przekraczała 2% funduszy własnych, co nie generowało wymogu kapitałowego na ten rodzaj ryzyka.

W I półroczu 2016 roku ryzyko walutowe Banku kształtowało się na niskim poziomie, co wynikało z niewielkiego udziału aktywów i pasywów walutowych w sumie bilansowej (poniżej 2%).

9.7. Ryzyko operacyjne

Grupa określa pojęcie ryzyka operacyjnego jako ryzyko poniesienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. Definicja nie obejmuje ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji, którymi zarządza się odrębnie, natomiast uwzględnia ryzyko prawne.

Zgodnie z przyjętymi założeniami w Banku jak również w Grupie, funkcjonuje struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmująca wszystkie komórki organizacyjne, oddziały, placówki i mikrooddziały oraz spółki zależne Banku. Bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest przez wszystkich dyrektorów w podległych im komórkach organizacyjnych i lokalizacjach.

W ramach bieżącego zarządzania podejmowane są działania mające na celu ocenę skali występującego ryzyka, ograniczenie skutków występujących zdarzeń oraz redukcję możliwości wystąpienia ryzyka w przyszłości. Nadzór nad całościowym procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Zarząd Banku. Funkcję opiniodawczą w zakresie podejmowanych działań mających wpływ na ryzyko operacyjne pełni Komitet Ryzyka Operacyjnego. Z kolei funkcja koordynowania procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym została umiejscowiona w Pionie Ryzyka.

Każdy pracownik w ramach swojego stanowiska pracy identyfikuje zdarzenia ryzyka operacyjnego, które następnie są gromadzone w dedykowanej do tego celu bazie danych. Zdarzenia są na bieżąco weryfikowane przez tzw. koordynatorów ryzyka operacyjnego oraz monitorowane przez komórkę koordynującą pod względem liczby występujących zdarzeń oraz wielkości strat. Monitorowanie zagrożeń pozwala na podejmowanie działań w zakresie ograniczania skutków zdarzeń oraz wdrażania instrumentów ograniczających ryzyko w przyszłości. Grupa nieustannie optymalizuje procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach struktur Banku oraz w obszarze współpracy z podmiotami Grupy, jak i z Poczta Polską.

Rada Nadzorcza Banku, Zarząd Banku oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego otrzymują cykliczne raporty dotyczące ryzyka operacyjnego.

Dodatkowo w zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego w Banku obowiązują między innymi procedury związane z realizacją „Generalnych zasad polityki bezpieczeństwa Banku Poczty S.A.” dotyczące przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy, przeciwdziałania przestępczości, zasad ochrony zasobów Banku, zarządzania ciągłością działania, ochrony danych osobowych, informacji niejawnych i tajemnicy przedsiębiorcy oraz zasad zarządzania bezpieczeństwem informacji w systemach teleinformatycznych.

Grupa nieustannie optymalizuje procesy zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach struktur Banku oraz w obszarze współpracy z podmiotami Grupy, jak i z Poczta Polska.

9.8. Pozostałe ryzyka

Poza powyżej wymienionymi i opisanymi rodzajami ryzyka Grupa identyfikuje i ocenia następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko braku zgodności,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko cyklu gospodarczego,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko outsourcingu.

Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności to ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przez Grupę przepisów prawa, przepisów wewnętrznych oraz przyjętych przez Grupę standardów postępowania. Grupa uwzględnia także ryzyko braku zgodności generowane zarówno przez Bank jak również przez spółki zależne Banku oraz zarządza ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Poczta Polska.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności jest realizowany na podstawie pisemnych zasad i procedur określających podstawowe zasady działania pracowników Banku i wyjaśniających główne procesy identyfikujące ryzyko braku zgodności oraz umożliwiającymi zarządzanie ryzykiem braku zgodności na wszystkich szczeblach organizacji Grupy.

Zakres zarządzania ryzykiem braku zgodności obejmuje następujące obszary:

- zgodność działania Grupy z przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banki,
- przestrzeganie właściwych standardów rynkowych, dobrych praktyk i kodeksów postępowania przyjętych przez sektor bankowy,
- przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
- przeciwdziałanie przestępczości na szkodę Grupy.

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności uwzględnia identyfikację ryzyka, pomiar, monitorowanie, ograniczanie i raportowanie.

Identyfikacja ryzyka braku zgodności jest procesem ciągłym i odbywa się:

- na etapie opiniowania przepisów wewnętrznych przez komórkę ds. compliance pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i wymogami obowiązującymi banki,
- z wykorzystaniem wyników testów zgodności oraz procesów samooceny zgodności przepisów wewnętrznych Banku,
- na podstawie bieżących analiz m.in.: bazy zdarzeń ryzyka operacyjnego, protokołów z kontroli funkcjonalnej następnej oraz raportów z audytów wewnętrznych, rejestru spraw sądowych, informacji o reklamacjach i skargach klientów mających związek z ryzykiem braku zgodności, informacji od kierujących komórkami o występujących ryzykach braku zgodności, zgłoszeń popełnienia przestępstwa.

Zidentyfikowane przypadki występującego ryzyka braku zgodności komórka ds. compliance ewidencjonuje w bazie zdarzeń ryzyka braku zgodności.

Pomiar ryzyka braku zgodności jest realizowany w okresach kwartalnych przez komórkę ds. compliance przy wykorzystaniu arkusza oceny ryzyka uwzględniającego prognozowany wpływ skutków ryzyka braku zgodności na organizację oraz klientów i prawdopodobieństwo jego wystąpienia, a także inne kryteria takie jak np.:

- liczba występujących zdarzeń ryzyka braku zgodności lub rzeczywistych strat z tytułu występującego ryzyka,
- liczba krytycznych artykułów, informacji w prasie oraz zarzutów wobec Banku w zakresie ryzyka braku zgodności.

Wynikiem pomiaru jest ocena poziomu ryzyka wg 3 stopniowej skali (poziom niski, średni, wysoki).

W zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności wynikającym ze współpracy Banku z Poczta Polska komórka ds. compliance ewidencjonuje zdarzenia ryzyka braku zgodności oraz monitoruje działania dotyczące wyjaśnienia i ograniczenia ryzyka braku zgodności.

Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne jest to ryzyko na jakie narażona jest Grupa, pośrednio jej wynik finansowy i kapitał, z tytułu niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, braku lub wadliwej realizacji przyjętej strategii oraz zmian w otoczeniu biznesowym lub niewłaściwej reakcji na zachodzące w nim zmiany.

Zamiarem Zarządu Banku jest aby cechami wyróżniającymi Bank i Grupę były:

- sieć placówek umożliwiających możliwie najszerszy w Polsce dostęp do produktów i usług finansowych,
- prosta oferta (jeden ROR, trzy rodzaje lokat: mini, midi, maxi i prosty kredyt gotówkowy), zaspokajająca podstawowe potrzeby finansowe klientów,
- przystępne i konkurencyjne ceny oferty produktowej (rachunków, depozytów i kredytów gotówkowych sprzedawanych do wewnętrznej bazy klientów Banku) wsparte modelem operacyjnym konkurencyjnym kosztowo,
- zaawansowana integracja z Poczta Polska polegająca na wykorzystaniu potencjału klientów i sieci dystrybucji Poczty Polskiej oraz na rozwoju oferty produktowej we współpracy z podmiotami z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej,
- proste i tanie procesy sprzedaży i obsługi klientów oparte o rozwiązanie typu front-end uruchamiane w przeglądarce internetowej, funkcjonujące w sieci placówek Poczty Polskiej,
- prosta komunikacja marketingowa w miejscach sprzedaży i obsługi klientów, oparta o materiały reklamowe dostępne w placówkach Poczty Polskiej,
- kultura korporacyjna skoncentrowana na realizacji ambitnych celów realizowanych w sposób zdefiniowany w modelu kompetencji korporacyjnych, który definiuje oczekiwania organizacji wobec postaw i zachowań menedżerów oraz pracowników Banku.

Zarządzanie ryzykiem strategicznym realizowane jest poprzez regularne monitorowanie procesu realizacji strategii uwzględniające również wpływ czynników zewnętrznych (bezpośrednich lub potencjalnych). Ma to na celu badanie skuteczności podejmowanych działań w ramach dążenia do osiągnięcia celów Banku zdefiniowanych w strategii. Obecnie, pod nadzorem Zarządu X kadencji, trwają w Banku prace nad przeglądem obowiązującej strategii, w wyniku których określone zostaną kierunki jej aktualizacji.

Ryzyko cyklu gospodarczego

Ryzyko cyklu gospodarczego to ryzyko długotrwałego wpływu niekorzystnej fazy cyklu gospodarczego (np. spowolnienia lub recesji) na wynik finansowy lub poziom kapitałów własnych Grupy.

Sytuacja w gospodarce wpływa na kondycję sektora bankowego i w związku z tym Grupa prowadzi stały monitoring wskaźników makroekonomicznych obrazujących stan polskiej gospodarki, jak również raz w miesiącu przygotowuje szczegółowe raporty makroekonomiczne będące podstawą do podejmowania odpowiednich decyzji przez władze Grupy.

Ryzyko cyklu gospodarczego ujawnia się w przypadku pogorszenia koniunktury gospodarczej. W przypadku wzrostu bezrobocia, wzrostu podatków, wzrostu wskaźnika CPI (inflacji) lub jego istotnego i trwałego spadku (deflacji), wzrostu stóp procentowych lub występowania istotnych zmian kursów walutowych należy liczyć się z możliwością pogorszenia sytuacji finansowej klientów, co może przełożyć się na obniżenie ich zdolności do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań oraz popytu na produkty oferowane przez Grupę (depozyty, kredyty).

Pogorszenie się koniunktury może spowodować również wzrost odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek lub ograniczyć wzrost wartości portfela kredytowego Banku na skutek mniejszego popytu na kredyt oraz niższej liczby klientów spełniających warunki umożliwiające uzyskanie pożyczki. W warunkach utrzymującej się niestabilnej sytuacji rynkowej, spowolnienia gospodarczego i rosnącego bezrobocia może również nastąpić istotny spadek wartości aktywów klientów Grupy, m.in. wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielanych przez Grupę kredytów.

Ze względu na wciąż niestabilne otoczenie zewnętrzne w I połowie 2016 roku, zarówno makroekonomiczne jak i polityczne, mające potencjalny wpływ na aktywność gospodarczą w kraju, ocena ryzyka cyklu gospodarczego w Grupie została utrzymana na poziomie istotnym. Pomimo dobrych fundamentów polskiej gospodarki, poprawy sytuacji na rynku pracy i stabilności finansów publicznych, wydarzenia na świecie takie jak kryzys migracyjny w Europie, referendum w Wielkiej Brytanii w sprawie jej wyjścia z UE, spowolnienie gospodarcze w Chinach, nadal tłący się konflikt rosyjsko-ukraiński oraz wciąż niski poziom cen ropy naftowej i związane z nim procesy deflacyjne, rodzą ryzyko ewentualnego dalszego łagodzenia polityki pieniężnej, negatywnie odbijającego się na sektorze bankowym.

Ryzyko reputacji

Jest to ryzyko związane z pogorszeniem się reputacji Banku i Grupy, czyli jego postrzegania przez klientów i innych interesariuszy, obecnych lub potencjalnych. Skutkiem pogorszenia reputacji może być niekorzystny wpływ na kapitał Banku, czyli negatywny wpływ na planowany wynik finansowy Banku i Grupy, m.in. poprzez odpływ klientów oraz spowolniony lub zahamowany napływ nowych.

Zarządzanie ryzykiem reputacji ma na celu zapewnienie dobrego wizerunku Grupy, jak również zminimalizowanie prawdopodobieństwa pogorszenia się jego reputacji, a co za tym idzie niekorzystnego wpływu na kapitał Banku.

Zarządzanie ryzykiem reputacji realizowane jest poprzez:

- stały monitoring i analizę zdarzeń oraz przekazów medialnych, mogących mieć wpływ na wizerunek Grupy oraz, w razie konieczności, realizację działań zaradczych,
- okresowe raportowanie na temat poziomu ryzyka reputacji.

Ryzyko outsourcingu

Ryzyko outsourcingu jest to ryzyko negatywnego wpływu ze strony podmiotu zewnętrznego na ciągłość, integralność lub jakość funkcjonowania Banku, jego majątku lub pracowników.

Powierzenie czynności bankowych oraz czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podmiotom zewnętrznym niesie ze sobą konieczność przeprowadzenia przez Bank szeregu analiz, zarówno przed, jak i w trakcie współpracy z insourcerem. Ocena istotności ryzyka outsourcingu zależy od zakresu zleczanych czynności oraz liczby podmiotów wykonujących te czynności w imieniu i na zlecenie Banku. Powierzenie szerokiego zakresu czynności małej liczbie podmiotów zewnętrznych powoduje ryzyko koncentracji i potencjalne problemy związane z zapewnieniem terminowego wykonania czynności, w przypadku zaprzestania przez te podmioty świadczenia usług. Z kolei zbyt duża liczba insourcerów powoduje, że Bank nie może wykluczyć możliwości utraty choćby częściowej kontroli nad wykonywaniem zleczonych czynności.

Zarządzanie ryzykiem outsourcingu odbywa się w Banku na podstawie pisemnych zasad i procedur, w których określone są metody identyfikacji, pomiaru oraz monitorowania ryzyka outsourcingu. W niniejszych regulacjach określony jest także zakres kompetencji poszczególnych jednostek Banku w procesie powierzenia czynności bankowych oraz czynności faktycznych związanych z działalnością bankową podmiotom zewnętrznym.

9.9. Adekwatność kapitałowa

Zarządzanie adekwatnością kapitałową Grupy realizowane jest na poziomie Banku. Ma ono na celu utrzymywanie posiadanych przez Bank kapitałów własnych na poziomie nie niższym niż wymagany przez zewnętrzne i wewnętrzne regulacje. Regulacje te uzależniają wymagany poziom kapitałów od skali działalności i ryzyka podejmowanego przez Bank.

Mając na uwadze powyższy cel Bank regularnie:

- identyfikuje ryzyka istotne z punktu widzenia swojej działalności,
- zarządza ryzykami istotnymi,
- wyznacza kapitał wewnętrzny, który zobowiązuje się posiadać na wypadek materializacji ryzyka,
- kalkuluje i raportuje miary adekwatności kapitałowej,
- alokuje kapitał wewnętrzny na obszary biznesowe,
- przeprowadza testy warunków skrajnych,
- porównuje potrzeby kapitałowe z posiadaniem poziomem kapitałów własnych,
- integruje proces oceny adekwatności kapitałowej z procesem opracowywania strategii Banku, planów finansowych i sprzedażowych.

Fundusze własne

Bank dla celów wyznaczania funduszy własnych stosuje metody wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające Rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie CRR”). Fundusze własne Banku składają się z funduszy podstawowych Tier 1 (CET1) oraz funduszy Tier 2 (fundusze uzupełniające).

W I półroczu 2016 roku fundusze podstawowe Tier 1 Banku obejmowały:

- instrumenty kapitałowe spełniające warunki, o których mowa w Rozporządzeniu CRR,
- agio emisyjne związane z instrumentami, o których mowa w pkt powyżej,
- zyski zatrzymane, w tym zyski z bieżącego okresu lub zyski roczne przed podjęciem formalnej decyzji potwierdzającej ostateczny wynik finansowy w danym roku, po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia właściwego organu,
- skumulowane inne całkowite dochody,
- kapitały rezerwowe,
- fundusz ogólnego ryzyka,
- inne pozycje funduszy podstawowych Tier 1, określone w Rozporządzeniu CRR,

i były pomniejszane o:

- wartości niematerialne według ich wyceny bilansowej,
- dodatkowe korekty wartości (AVA),
- inne pomniejszenia określone w Rozporządzeniu CRR, w tym wynikające z przepisów przejściowych.

Fundusze Tier 2 Banku w I półroczu 2016 roku stanowiły środki pieniężne pochodzące z uzyskanej w 2014 roku pożyczki podporządkowanej udzielonej przez Poczta Polska oraz emisji obligacji podporządkowanych przeprowadzonych odpowiednio w 2011 roku, w 2012 roku, a także w czerwcu 2016 roku.

Wymogi kapitałowe (Filar I)

Bank dla celów wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego stosuje metody wynikające z Rozporządzenia CRR w tym w szczególności:

- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego,
- uproszczoną technikę ujmowania zabezpieczeń, w której waga ryzyka kontrahenta jest zastępowana wagą

- ryzyka zabezpieczenia (jego wystawcy),
- metodę standardową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego,
 - metodę standardową dla ryzyka korekty wyceny kredytowej,
 - metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego,
 - metodę terminów zapadalności do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka ogólnego instrumentów dłużnych,
 - metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka szczególnego instrumentów dłużnych,
 - metodę dla wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu dużych ekspozycji.

W związku z nieznaczącą skalą działalności handlowej oraz niskim poziomem realizowanych operacji walutowych, wymóg kapitałowy dla Banku z tytułu rynkowych rodzajów ryzyka oraz ryzyka walutowego wyniósł 0,00 zł. Oznacza to, iż na koniec czerwca 2016 roku Bank posiadał wymóg kapitałowy wyłącznie z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka korekty wyceny kredytowej.

W I półroczu 2016 roku poziom nadzorczego współczynnika wypłacalności oraz współczynnika Tier 1 kształtowały się powyżej wymaganych minimalnych poziomów regulacyjnych.

Kapitał wewnętrzny (Filar II)

Podczas procesu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w działalności Banku, po uwzględnieniu skali i złożoności działania określone są dodatkowe rodzaje ryzyka, które zdaniem kierownictwa nie są w pełni ujęte w ramach ryzyka Filara I. Identyfikacja ma na celu optymalne dostosowanie struktury kapitału wewnętrznego do rzeczywistych potrzeb kapitałowych, odzwierciedlających faktyczny poziom ekspozycji na ryzyko.

Kapitał wewnętrzny dla dodatkowych rodzajów ryzyka, wyliczany jest na podstawie wewnętrznych metod zaakceptowanych przez Zarząd Banku uwzględniających skalę i specyfikę działania Banku w kontekście danego ryzyka.

Dodatkowo przy wyznaczaniu kapitału wewnętrznego Bank stosuje konserwatywne podejście w zakresie uwzględnienia efektu dywersyfikacji ryzyka pomiędzy poszczególnymi rodzajami ryzyka.

Należy wskazać, że ze względu na specyfikę ryzyka płynności oraz wzorując się na standardach i praktykach rynkowych, Bank nie wyznacza dodatkowego kapitału wewnętrznego na ten rodzaj ryzyka. Z tego względu jednak przywiązuje szczególną uwagę do oceny procesu jego zarządzania.

W 2016 roku poziom wewnętrznego współczynnika wypłacalności kształtował się powyżej wymaganego minimalnego poziomu regulacyjnego.

Ujawnienia (Filar III)

Zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia CRR w 2016 roku Bank ogłosił informacje dotyczące adekwatności kapitałowej.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe kalkulacje wielkości bazowych kapitału regulacyjnego oraz współczynnika wypłacalności według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 30 czerwca 2016 roku.

Fundusze własne (w tys. zł)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
I. Fundusze podstawowe (Tier I)	482 382	480 417	417 635
Opłacone instrumenty kapitałowe	110 133	110 133	94 377
Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale podstawowym Tier I	0	0	2 039
Agio	55 356	55 691	8 600
Zyski zatrzymane, w tym:	0	25 086	13 941
- zysk	0	25 086	13 941
- strata	0	0	0
Skumulowane inne całkowite dochody	80	11 908	(4 794)
Korekty z tytułu niezrealizowanych zysków/strat z instrumentów w kapitale podstawowym Tier 1*	(495)	(8 146)	(894)
Kapitał rezerwowy	252 862	225 577	225 577
Fundusze ogólne ryzyka bankowego	124 345	114 345	114 345
Inne wartości niematerialne i prawne	(58 803)	(53 362)	(35 329)
Dodatkowe korekty wartości z tytułu wymogów w zakresie ostrożnej wyceny	(1 096)	(815)	(227)
Kapitał uzupełniający Tier II	139 069	126 138	126 138
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier II	139 069	93 000	93 000
Korekty w okresie przejściowym z tytułu instrumentów w kapitale Tier II	0	33 138	33 138
Fundusze własne	621 451	606 555	543 773

* korekta dotyczy usunięcia części dodanej wyceny z tyt. niezrealizowanych zysków w okresie przejściowym

Wymogi kapitałowe (w tys. zł)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Wymogi kapitałowe dla ryzyka kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie, w tym dla ekspozycji z wagą ryzyka 0%	294 756	293 382	285 879
z wagą ryzyka 0%	0	0	0
z wagą ryzyka 20%	3 805	4 128	4 523
z wagą ryzyka 35%	42 207	43 364	43 275
z wagą ryzyka 50%	511	2 535	3 077
z wagą ryzyka 75%	176 700	176 316	168 187
z wagą ryzyka 100%	56 045	57 036	58 880
z wagą ryzyka 150%	8 457	5 454	2 428
z wagą ryzyka 250%	7 013	4 540	5 490
pozostałe wagi ryzyka	0	0	0
z tytułu wkładu do funduszu kontrahenta centralnego na wypadek niewykonania zobowiązania	18	9	20
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	42 319	41 270	41 270
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego	0	1 201	0
Wymóg kapitałowy z tytułu korekty wyceny kredytowej (CVA)	26	51	45
Całkowity wymóg kapitałowy	337 101	335 904	327 194
Współczynnik wypłacalności	14,7%	14,4%	13,3%
Tier 1	11,4%	11,4%	10,2%

W I półroczu 2016 roku działalność Banku była prowadzona w sposób zapewniający utrzymanie miar kapitałowych na poziomie powyżej wymaganych poziomów regulacyjnych.

Bank w I połowie 2016 roku nie otrzymywał finansowego wsparcia pochodzącego ze środków publicznych, w szczególności ustawy z dnia 12 lutego 2009 roku o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz.U. z 2014 roku poz. 158).

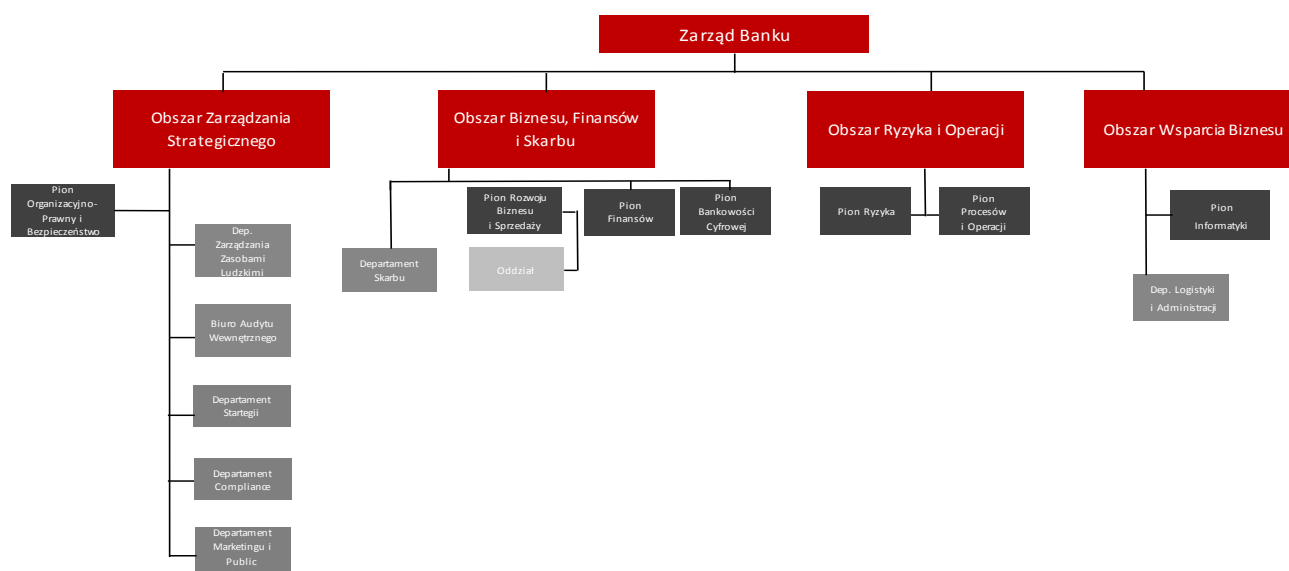
10. Rozwój organizacji i infrastruktury

10.1. Struktura organizacyjna Banku

Według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku w ramach Banku działały cztery obszary, zarządzane przez poszczególnych Członków Zarządu Banku, tj.:

- Obszar Zarządzania Strategicznego,
- Obszar Biznesu, Finansów i Skarbu,
- Obszar Ryzyka i Operacji,
- Obszar Wsparcia Biznesu.

Wobec powyższego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r. struktura organizacyjna przedstawia się następująco:

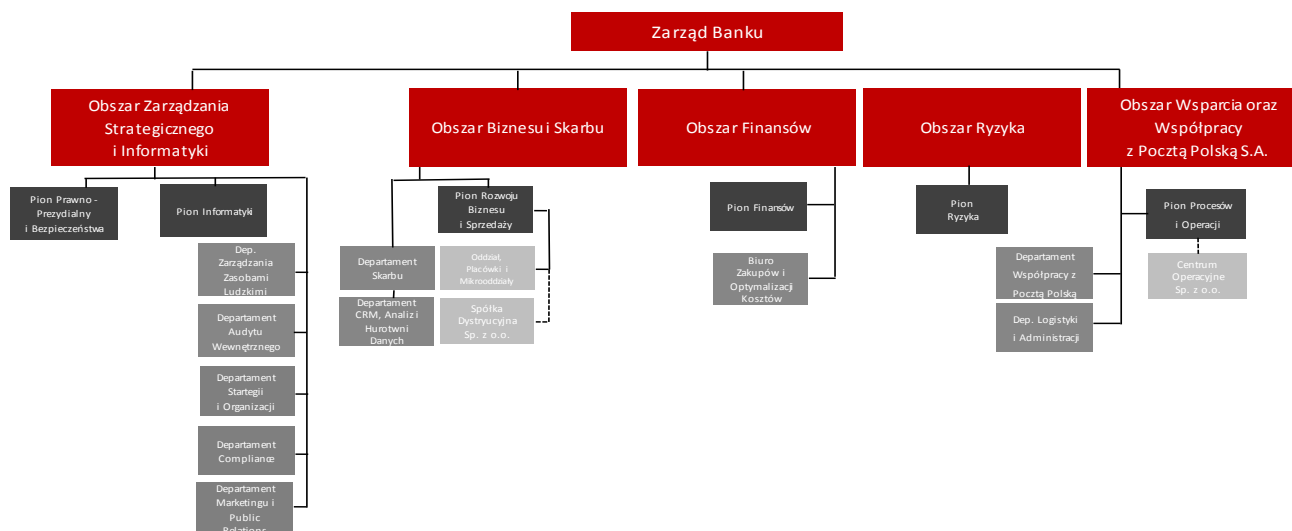


W związku z powołaniem z dniem 01 lipca 2016 r. Zarządu Banku Pocztowego S.A. X kadencji w składzie 5-cio osobowym struktura organizacyjna Banku została dostosowana do obszarów działalności nadzorowanych przez poszczególnych Członków Zarządu X Kadencji.

Od 1 września 2016 roku w ramach Banku działa pięć obszarów, zarządzanych przez poszczególnych Członków Zarządu Banku, tj.:

- Obszar Zarządzania Strategicznego i Informatyki
- Obszar Biznesu i Skarbu
- Obszar Finansów
- Obszar Ryzyka
- Obszar Wsparcia oraz Współpracy z Poczta Polska S.A.

Od 1 września 2016 roku oraz według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura organizacyjna przedstawia się następująco:



Główne cele i zadania poszczególnych obszarów:

Obszar Zarządzania Strategicznego i Informatyki:

- Pion Prawno-Prezydialny i Bezpieczeństwa: zapewnienie warunków do sprawnego funkcjonowania organów Banku, zapewnienie efektywnej obsługi prawnej w celu ochrony prawnej interesów Banku, zapewnienie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych oraz zasobów Banku, w tym organizacja rozwiązań zapewniających ciągłość działania Banku, zapewnienie bezpiecznego działania Banku oraz środków Klientów poprzez przeciwdziałanie przestępczości i przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
- Pion Informatyki: utrzymanie infrastruktury i systemów informatycznych na właściwym poziomie oraz rozwój systemów informatycznych zgodnie z oczekiwaniami klientów wewnętrznych,
- Departament Zarządzania Zasobami Ludzkimi: kształtowanie polityki kadrowej, szkoleniowej i socjalnej, zapewnienie należytej jakości kadr i kwalifikacji pracowników,
- Departament Audytu Wewnętrznego: dbanie o szczelność i efektywność kontroli wewnętrznej,
- Departament Strategii i Organizacji: tworzenie i weryfikacja Strategii Banku oraz zapewnienie efektywnej struktury organizacyjnej Banku,
- Departament Compliance: zapewnienie efektywnego i skutecznego systemu zarządzania ryzykiem braku zgodności,
- Departament Marketingu i Public Relations: działania marketingowe oraz zapewnienie komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej.

Obszar Biznesu i Skarbu:

- Pion Rozwoju Biznesu i Sprzedaży: zapewnienie pożądanego pakietu usług i produktów bankowych oraz innowacyjnych rozwiązań funkcjonalnych i technologicznych, niezbędnych do realizacji celów biznesowych w ramach segmentu bankowości detalicznej, instytucjonalnej i rozliczeniowej, zgodnie z zapotrzebowaniem linii biznesowych, a w zakresie kart bankowych pieniądza elektronicznego także w obszarze bankowości firm, kształtowanie i realizowanie polityki sprzedaży detalicznych i instytucjonalnych produktów bankowych i produktów zewnętrznych, rozwój biznesu detalicznego i instytucjonalnego, organizacja efektywnej sieci sprzedaży detalicznych i instytucjonalnych produktów bankowych i produktów zewnętrznych, obsługa klienta cyfrowego w zakresie zarządzania ofertą i rozwojem nowoczesnych kanałów dostępu,
- Departament Skarbu: zarządzanie płynnością bieżącą,
- Departament CRM, Analiz i Hurtowni Danych: rozwijanie narzędzi CRM oraz analizy danych, poprzez zapewnienie informacji zarządczej za pośrednictwem Hurtowni Danych.

Obszar Finansów:

- Pion Finansów: realizowanie procesu planowania finansowego w Banku, monitorowanie realizacji planów finansowych, prowadzenie ksiąg rachunkowych, prowadzenie gospodarki własnej, zarządzanie strategiczne strukturą aktywów i pasywów oraz płynnością strukturalną Banku,
- Biuro Zakupów i Optymalizacji Kosztów: zapewnienie prawidłowej realizacji procesu zakupów oraz racjonalnego gospodarowania kosztami.

Obszar Ryzyka:

- Pion Ryzyka: kształtowanie systemu zintegrowanego zarządzania ryzykiem oraz kapitałem wspierającego realizację strategii oraz utrzymanie przyjętego poziomu apetytu na ryzyko, tworzenie strategii pionu ryzyka powiązanej ze strategią Banku, tworzenie polityki Banku w zakresie ryzyka kredytowego, kształtowanie efektywnego systemu monitoringu ryzyka, restrukturyzacji i windykacji, udział w procesie sprzedaży detalicznych produktów kredytowych, detalicznych produktów kredytowych zabezpieczonych hipotecznie, produktów kredytowych dla mikroprzedsiębiorstw oraz produktów kredytowych dla klientów instytucjonalnych realizowanych w poszczególnych kanałach dystrybucji, w zakresie podejmowania decyzji kredytowych.
- Stanowisko niezależnego walidatora.

Obszar Wsparcia oraz Współpracy z Poczta Polska S.A.:

- Pion Procesów i Operacji: tworzenie procesów oraz obsługi usług, zapewnienie pożądanego pakietu usług i produktów bankowych oraz innowacyjnych rozwiązań funkcjonalnych i technologicznych, niezbędnych do realizacji celów biznesowych, zapewnienie efektywnego nadzoru nad umowami pomiędzy Bankiem a insourcerami w zakresie realizacji czynności operacyjnych oraz opracowywanie, wdrażanie oraz raportowanie na potrzeby Banku wskaźników operacyjnych jak również koordynacja działań Banku w zakresie realizacji inwestycji kapitałowych, organizacja efektywnego kanału dystrybucji produktów bankowych i zapewnienie efektywnego serwisu obsługi klientów przez Contact Centre, zapewnienie realizowania operacji i rozliczeń w obrocie dewizowym i rozliczeń transakcji zawieranych przez Departament Skarbu,
- Departament Współpracy z Poczta Polska: realizowanie polityki sprzedaży detalicznych produktów bankowych i produktów zewnętrznych w sieci Poczty Polskiej S.A., zgodnie ze strategią rynkową i finansową Banku we współpracy z Poczta Polska S.A.
- Departament Logistyki i Administracji: zapewnienie właściwych warunków i środków pracy.

10.2. Kanały dystrybucji produktów bankowych

Bank Poczty posiada rozbudowaną sieć sprzedaży, która składa się z:

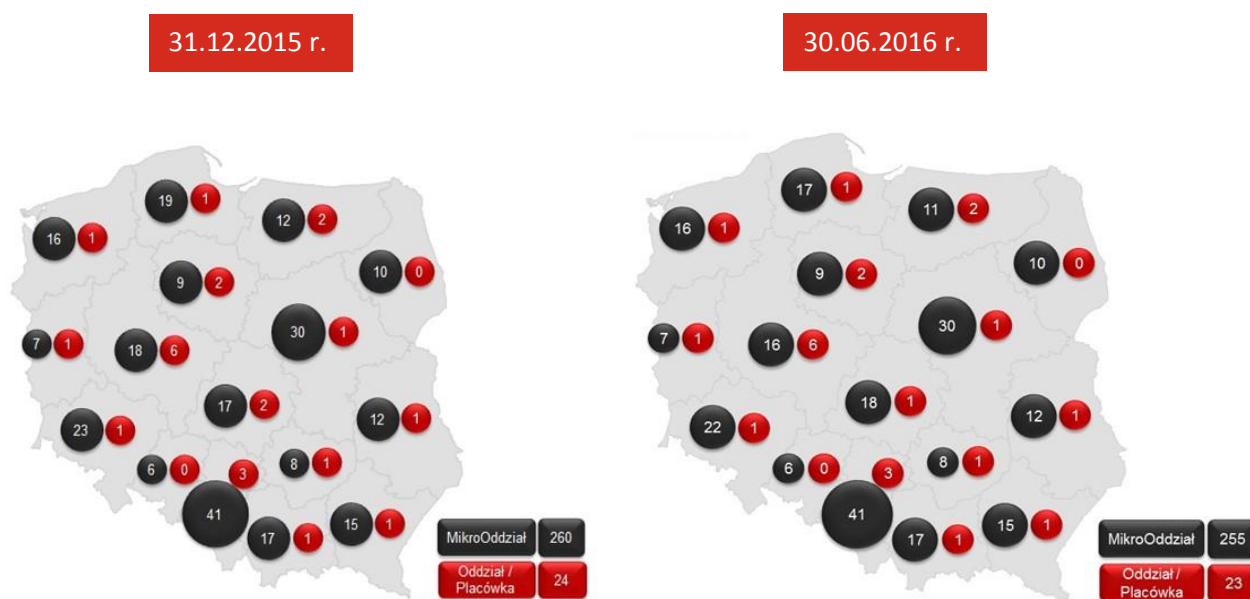
- kanałów głównych, tj. sieci własnej Banku, sieci sprzedaży Poczty Polskiej, oraz sieci dystrybucji Spółki Dystrybucyjnej,
- kanałów wspierających: bankowości internetowej, Contact Centre, pośredników.

Na koniec I półrocza 2016 roku Bank posiadał własną sieć dystrybucji obejmującą 278 jednostek, składającą się z 1 Oddziału, 20 Placówek, 2 Placówek Partnerskich i 255 Mikrooddziałów. W wyniku przeprowadzonych analiz nad efektywnym rozmieszczeniem placówek, biorąc pod uwagę osiągnięte przez nie wyniki a także faktyczne potrzeby klientów, w I półroczu 2016 roku całkowita liczba placówek została zmniejszona o 6 jednostek. Działania nakierowane na wzrost efektywności sieci sprzedaży będą kontynuowane w kolejnych okresach, w efekcie których można będzie się spodziewać dalszych realokacji niektórych placówek do bardziej atrakcyjnych pod względem biznesowym lokalizacji.



Bank rozwija własne internetowe kanały dystrybucji. Klienci indywidualni mogą korzystać z systemów bankowości internetowej *Pocztowy24*, podczas gdy klienci instytucjonalni z systemu bankowości internetowej *Pocztowy24 Biznes*. Contact Centre jest systemem bankowości telefonicznej, który umożliwia klientom dostęp do rachunku i innych usług bankowych przez telefon lub przez komunikatory internetowe.

Sieć tradycyjnych kanałów dystrybucji Banku Poczowego w podziale na województwa:



Ponadto, produkty Banku są dystrybuowane przez sieć mobilnych doradców Spółki Dystrybucyjnej, która prowadzi akwizycję produktów kredytowych wśród klientów o ograniczonej dostępności do sieci sprzedaży Banku. Na koniec I półrocza 2016 roku Spółka Dystrybucyjna współpracowała z 89 doradcami.

Bank świadczy usługi finansowe korzystając z sieci sprzedaży Poczty Polskiej (około 4,7 tys. placówek, w tym 591 Pocztowych Stref Finansowych). Produkty Banku są również dystrybuowane za pośrednictwem listonoszy. Tak rozbudowana sieć zapewnia dostęp do produktów i usług Banku na terenie całego kraju.

10.3. Projekty rozwojowe

W I półroczu 2016 roku Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na projekty rozwojowe w wysokości 13,8 mln zł. Były one trzykrotnie wyższe niż w I półroczu 2015 roku, kiedy to wyniosły 4,4 mln zł. Znaczący wzrost poziomu inwestycji w I półroczu 2016 roku związany był w istotnym stopniu z planami Banku dotyczącym wdrożenia nowej, rozszerzonej platformy bankowości mobilnej i internetowej EnveloBank. Ponadto, zrealizowane inwestycje w większości dotyczyły obszaru informatyki w zakresie modernizacji i rozwoju podstawowych komponentów środowiska informatycznego jak również optymalizację procesów back-office i sprzedażowych. Część środków przeznaczono także na rozwój systemów w obszarze bezpieczeństwa w Banku.

Nakłady inwestycyjne Grupy w I półroczu 2016 roku przeznaczono przede wszystkim na następujące projekty rozwojowe:

Rozwój usług cyfrowych

- **EnveloBank**

Wśród kluczowych projektów strategicznych Banku jest uruchomienie EnveloBanku - nowej marki cyfrowej Banku Pocztowego, odpowiadającej na potrzeby mobilnych klientów. Jednocześnie jest największym projektem realizowanym w Banku w kontekście liczby elementów składowych projektu oraz zaangażowania zasobów osobowych i finansowych. Już w 2015 roku Bank podjął szereg inicjatyw w celu przygotowania do wdrożenia nowej marki, w tym między innymi przygotowanie rozwiązania technicznego, planu realizacji i wdrożenia rozwiązania, oferty produktowej i usługowej dla klientów oraz dostosowania procesów do obsługi klientów cyfrowych. Bank kontynuował działania w I półroczu 2016 roku, pracując również nad ofertą EnveloBanku poza usługami finansowymi. Znajdą się w niej produkty i usługi innych podmiotów Grupy Poczty Polskiej oraz partnerów zewnętrznych.

Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji

- **Kredyt on-line**

Podstawowym celem projektu Kredyt on-line jest zwiększenie sprzedaży kredytów konsumpcyjnych poprzez utworzenie nowego kanału, utrzymanie wysokiego poziomu standardów na tle konkurencji, pozyskanie nowego segmentu klientów i związane z tym możliwości dalszych działań x-sellingowych. Kredyt on-line wpisuje się w przyjętą przez Bank Poczty strategię rozwoju oferty detalicznej w latach 2015-2018. Jako produkt całkowicie cyfrowy, kredyt on-line powiększy gamę produktów oferowanych w ramach EnveloBank.

- **Przelewy natychmiastowe**

Wdrożenie przelewów natychmiastowych, nowego produktu w ofercie Banku, podyktowane jest przede wszystkim poprawą atrakcyjności oferty dla klientów zdalnych. Przelew natychmiastowy umożliwi klientom Banku posiadającym rachunek bieżący realizację szybkich przelewów w zakładanym czasie 20 minut. Wdrożenie przelewów w II kwartale 2016 roku pozwoliło na dostosowanie oferty Banku do standardów rynkowych w obszarze płatności natychmiastowych.

IT i Operacje

- **Wdrożenie Front-Endu w placówkach Poczty Polskiej S.A.**

Projekt ten jest kontynuacją projektu wdrażania aplikacji Front-End w Placówkach Banku, a jego głównym celem jest wdrożenie nowego rozwiązania technologicznego w placówkach Poczty Polskiej, które umożliwi: rozszerzenie zakresu produktów i usług oferowanych klientom za pośrednictwem placówek pocztowych, udostępnienie produktów i usług we wszystkich placówkach pocztowych oraz usprawnienie i przyspieszenie procesu sprzedaży produktów Banku Pocztowego, a także obsługi posprzedażowej klientów Banku. W 2015 roku wykonano wdrożenie aplikacji Front-End (do sprzedaży i obsługi posprzedażowej) w sieci Poczty Polskiej. W I półroczu 2016 roku kontynuowano wdrożenie zmian w obszarze użyteczności procesów back-office.

Korzyści:

- dostęp do największej stacjonarnej sieci obsługi,
- obsługa w tym samym standardzie i aplikacji zarówno w Banku jak i na Poczcie,

- dostęp on-line w Urzędach Poczty do wszystkich usług Banku, jak np. wpłaty i wypłaty gotówki, przelewy i zlecenia, założenie lokat czy dopisanie pełnomocnika,
- jedna technologia – Front-End zastępuje wszystkie dotychczas używane technologie, dzięki czemu pracownicy Banku i Poczty obsługują klientów w tej samej aplikacji,
- prosto i szybko – placówki Banku wystawiają dyspozycje z kodem kreskowym, co do minimum skraca proces rejestracji operacji gotówkowych w okienku kasowym Poczty Polskiej,
- centralizacja – rozliczenia pomiędzy Bankiem a Poczta w zakresie zastępczej obsługi gotówkowej zostały w pełni zautomatyzowane i nie wymagają obsługi w placówce Banku,
- nowe możliwości – pracownicy Poczty wraz z Front-Endem otrzymali możliwość obsługi posprzedażowej kart i kredytów.

Projekty związane z operacyjną działalnością Banku

- **Budowa systemu zarządzania relacjami z klientami – CRM (Customer Relationship Management)**

Głównym celem projektu jest dostarczenie kompleksowych rozwiązań w zakresie CRM integrujących wszystkie kanały komunikacji oraz systemy wspierające sprzedaż, co pozwoli na wypracowanie mechanizmów gromadzenia informacji o klientach i przygotowania dla nich specjalnej oferty dostępnej w preferowanym kanale dystrybucji. Oferta dostępna będzie za pośrednictwem doradcy poprzez narzędzie CRM, w kanałach zdalnych w IVR oraz serwisie internetowym poprzez integrację systemów w ramach projektu. Dzięki temu zostanie zbudowana trwała, korzystna dla obu stron relacja. Wszystkie działania w obszarze x-sell pozwolą na zwiększanie aktywności i uproduktowania klientów oraz wzrost przychodów w obszarze bankowości detalicznej.



- **Modernizacja systemu workflow (Ferryt)**

Celem projektu jest umożliwienie urzeczywistnienia idei:

- „prosta bankowość” poprzez uproszczenie interfejsów użytkowników, skrócenie czasów procesowania wniosków,
- „dostępna bankowość” poprzez zwiększenie możliwości składania wniosków o produkty i usługi.

Realizacja projektu zwiększy również stabilność platformy co niesie za sobą mniejsze ryzyko niedostępności. Jest to istotny element przy realizacji strategii Banku zakładającej rozwój kanałów zdalnych oraz dostępności usług Bankowych 24/7. Dodatkowymi celami wdrożenia były optymalizacje procesów, poprawa użyteczności oraz zwiększenie bezpieczeństwa systemu.

Pełne wdrożenie modernizacji systemu zostało zrealizowane w I półroczu 2016 roku.

- **Unowocześnienie Hurtowni Danych i MIS**

Nadrzędnym celem Projektu jest wsparcie dla pionów biznesowych poprzez dostarczanie terminowej, przystępnej i wiarygodnej informacji wspierającej realizację celów rynkowych i finansowych. Cel ten będzie realizowany poprzez rozwój metodologii controllingowych, unowocześnienie i rozbudowę Hurtowni Danych oraz narzędzi Systemu Informacji Zarządczej.

- **Cykl Życia Klienta**

Realizacja projektu skoncentrowana została wokół obszaru Zarządzania Cyklem Życia Klienta, którego sednem jest dobór odpowiednich kanałów, komunikatów oraz istniejącej oferty kredytowej Banku do odpowiednio wyselekcjonowanej grupy klientów.

Przygotowanie i wdrożenie strategii w I półroczu 2016 roku pozwoliło na precyzyjne dopasowanie produktów kredytowych oferowanych przez Bank do potrzeb klienta detalicznego; przez co wzrosło jego uproduktowanie oraz pozwoli na wygenerowanie korzyści finansowych.

- **Nowy Proces Kredytu Gotówkowego**

Celem projektu Nowy Proces Kredytu Gotówkowego jest stworzenie jednego, prostego i elastycznego procesu do sprzedaży kredytów gotówkowych, a w przyszłości włączenie w proces innych lub nowych produktów. Proces został tak opracowany by być elastycznym dla potrzeb i możliwości klienta, transparentnym, szybkim i łatwym w obsłudze dla pracowników Banku.

Realizacja projektu pozwoli na:

- skrócenie procesowania wniosków o kredyt gotówkowy,
- zwiększenie ilości sprzedaży kredytów gotówkowych w Banku Pocztowym S.A.,
- zwiększenie przychodowości na produkcie kredyt gotówkowy i tym samym zwiększenie wyniku Banku z tytułu sprzedaży kredytów gotówkowych.

- **Upgrade Risk.pro**

W ramach projektu Upgrade Risk.pro wykonano wdrożenie nowego wydajnego i stabilnego systemu zarządzania (wraz z modelem do prowadzenia rozliczeń wewnętrznych) oraz stanowiącego podstawę do wyliczenia wymogów kapitałowych, który zapewnia:

- poprawę efektywności pracy (w tym kalkulacji ryzyka),
- zwiększenie możliwości analitycznych i wyższą wydajność działania.

Nowa wersja systemu Risk.Pro została udostępniona produkcyjnie w czerwcu 2016 roku.

- **Rozbudowa Contact Center oraz Contact Center 24/7**

Projekt rozbudowy zakładał wdrożenie rozwiązania umożliwiającego dalsze sprawne funkcjonowanie Contact Centre, zwiększenie efektywności jego działania, wydajności oraz wprowadzenie nowych funkcjonalności do rozwiązania, pozwalającego na efektywną obsługę wzrastającej liczby klientów Banku.

Natomiast uruchomienie nowego rozwiązania pozwoli na wydłużenie czasu pracy Call Center 7 dni w tygodniu 24 h na dobę który obecnie jest standardem rynkowym. Wydłużenie czasu pracy Contact Center spowoduje również wymierne korzyści finansowe jak np. dodatkowa sprzedaż kredytów gotówkowych czy kart debetowych.

Jednym z efektów realizacji projektu jest zajęcie przez Bank Poczty 5 miejsca w badaniu Jakości Obsługi Klienta w Zdalnych Kanałach Kontakt, zrealizowanym już po raz piąty przez portal MojeBankowanie.pl. Bank Poczty zanotował wśród uczestniczących w badaniu banków największy postęp, podnosząc swój wynik w porównaniu do analogicznego badania przeprowadzonego 12 miesięcy wcześniej o 19 p.p.. Oznacza to awans z 23 pozycji.

Dodatkowo Grupa realizowała projekty z obszaru bezpieczeństwa polegające na rozbudowie architektury bezpieczeństwa IT (zwiększenie poziomu bezpieczeństwa poprzez monitorowanie zdalnego dostępu do systemów bankowych oraz środowisk produkcyjnych) oraz wdrożeniu nowego systemu antyfraudowego i AML (*Anti-Money Laundering*) (ograniczenie wystąpienia ryzyka przestępstw na szkodę Banku oraz dalsze działania w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu).

10.4. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Stan i struktura zatrudnienia

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zatrudnienie w Grupie wyniosło 1 596 etatów wobec 1 618 etatów na 31 grudnia 2015 roku (spadek o 22 etaty).

Na dzień 30 czerwca 2016 roku zatrudnienie w Banku wyniosło 1 379 etaty wobec 1 386 etatów na koniec 2015 roku (spadek o 7 etatów). Spadek zatrudnienia wystąpił w Placówkach Banku, co wynikało głównie z zamknięcia 6 jednostek.

W spółkach zależnych zatrudnienie na 30 czerwca 2016 roku wyniosło 217 etatów wobec 232 na 31 grudnia 2015 roku (spadek o 15 etatów).

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	Zmiana 30.06.2016 /31.12.2015
Bank	1 379	1 386	1 382	(7)
Centrala	701	685	664	16
Placówki	678	700	719	(23)
Spółki zależne	217	232	225	(15)
Spółka Dystrybucyjna	15	19	10	(4)
Centrum Operacyjne	202	213	215	(11)
Zatrudnienie w Grupie w etatach	1 596	1 618	1 608	(22)

Szkolenia i rozwój

Polityka szkoleniowo - rozwojowa w I półroczu 2016 roku koncentrowała się głównie na wsparciu realizacji strategii biznesowej Banku Pocztowego oraz zapewnianiu zgodności z wymogami stawianymi przez instytucje nadzorujące działalność Banku.

Działania rozwojowe podnoszące efektywność całej Grupy:

- Szkolenia wprowadzające, dedykowane nowym pracownikom sieci detalicznej: szkolenia obejmujące swym zakresem merytorycznym ofertę produktową Banku, a także techniki sprzedaży na podstawowym poziomie, zakończone egzaminem sprawdzającym znajomość produktów bankowych, produktów o charakterze inwestycyjnym, systemów oraz procesów.
- Szkolenia podnoszące kompetencje Opiekunów i Doradców w zakresie efektywnych metod pozyskiwania nowych klientów, planowania pracy, stawiania i monitorowania własnych celów.
- Szkolenia podnoszące umiejętności Ekspertów z obszaru planowania pracy, stawiania celów i wspierania realizacji celów, efektywnych metod pozyskiwania klientów, udzielania i przyjmowania informacji zwrotnej, dzielenia się wiedzą.
- Szkolenia wzmacniające wiedzę i umiejętności z zakresu produktów o charakterze inwestycyjnym. W I półroczu 2016 roku zrealizowano szkolenia w zakresie podstawowej wiedzy o produktach inwestycyjnych, szkolenia z zakresu MIFID, dotyczące poszerzania wiedzy z zakresu POCZTOWY SFIO, warsztaty podnoszące umiejętności prowadzenia rozmów sprzedażowych oraz znajomości rynków zagranicznych i krajowego prowadzone przy wsparciu Partnera.
- Kontynuacja, rozpoczętych w 2015 roku szkoleń systemowych z zakresu Customer Relationship Management, porządkujących wiedzę i doskonalących umiejętności posługiwania się CRM jako systemem zarządzającym sprzedażą.
- W maju i w czerwcu przeprowadzono szereg działań rozwojowych, których celem było wsparcie działań wdrożeniowych Strategii Sieci Własnej. Zakres działań obejmował warsztaty dla Dyrektorów Regionalnych, Menedżerów ds. wsparcia sprzedaży i Ekspertów. Podjęte działania wspierające wdrożenie nowych standardów pracy to m.in. opracowanie filmów (e-learning) i materiałów wspierających, warsztaty regionalne, trening on the job, coaching i trening menedżerski, konkurs promujący standard pracy. Działaniami rozwojowymi zostali objęci wszyscy pracownicy sieci sprzedaży.

Programy rozwojowe

- **ROZWOJOWNIA**
Wewnętrzny program dzielenia się wiedzą ekspercką. Pracownicy Banku, eksperci w danej dziedzinie, po przygotowaniu w zakresie umiejętności trenerskich dzielą się swoją wiedzą poprzez szkolenia wewnętrzne. Program został uruchomiony w marcu i do końca czerwca zostało przeprowadzonych 16 szkoleń. Program się rozwija i do końca roku planowane jest rozszerzenie oferty szkoleniowej.
- **DZIEŃ W MIKRO**
W październiku 2015 roku program wdrożeniowy dla nowych pracowników Centrali został rozszerzony o jednodniową wizytę nowego pracownika w Mikrooddziale. Projekt ma za zadanie zwiększenie zrozumienia specyfiki pracy w sieci sprzedaży przez pracowników Centrali Banku, szybkie poznanie produktów przez pracowników Centrali oraz wzmocnienie współpracy Sieć/Centrala. W styczniu 2016 roku program został rozszerzony o osoby pracujące w Centrali Banku.
- **WŁĄCZ ZIELONE**
Program wspierający współpracę i komunikację Centrali Banku z siecią sprzedaży, a także mający na celu dzielenie się wiedzą menedżerską.
- **EFEKTYWNE CONTACT CENTRE**
W I półroczu 2016 roku realizowano działania rozwojowe w zakresie kompetencji menedżerskich i trenerskich w Contact Centre. Przeprowadzono warsztaty dla menedżerów i trenerów dotyczące działań budujących efektywność obszaru CC, przeprowadzono program rozwojowy dla trenerów CC – warsztaty Train the Trainer. Zrealizowano także szkolenie dla managerów obejmujące podstawy kontraktowania i egzekwowania celów, motywowania zespołu, dobierania narzędzi motywacyjnych.

Pozostałe przedsięwzięcia szkoleniowe

- W I półroczu 2016 roku indywidualnym wsparciem szkoleniowo – rozwojowym w formie szkoleń, coachingu indywidualnego, kursów, konferencji, seminariów i studiów podyplomowych zostali objęci pracownicy przede wszystkim w zakresie nowych trendów w bankowości detalicznej, finansów i ryzyka, bezpieczeństwa, audytu wewnętrznego, HR.
- Szkolenia e-learningowe, w ramach których przeszkolono uczestników (pracowników Banku) z zakresie bezpieczeństwa, tajemnicy bankowej, przeciwdziałania praniu pieniędzy, ochrony danych osobowych i etyki.
- Program szkoleniowy dedykowany nowo zatrudnionym pracownikom „Witamy w Poczty”. Jego celem jest przedstawienie nowym pracownikom misji, wizji, strategii, wartości oraz procesów i zasad obowiązujących w Banku. Szkolenie obejmuje również wprowadzenie do systemów IT oraz wiele praktycznych informacji przydatnych w pierwszych tygodniach pracy w Banku.
- Warsztaty menedżerskie - w maju odbyły się także warsztaty dedykowane kadry menedżerskiej. Celem spotkania była praca nad strategią biznesową.
- Szkolenia e-learningowe, w ramach których przeszkolono uczestników (pracowników Banku Poczty), głównie w zakresie bezpieczeństwa, tajemnicy bankowej, przeciwdziałania praniu pieniędzy, ochrony danych osobowych, etyki, standardów jakości, MIFId, CRM oraz aktualizacji wiedzy z oferty produktowej Banku.
- W czerwcu 2016 roku został uruchomiony Portal Pracownika w wewnętrznej sieci Intranet, zawierający wiele informacji, formularzy i dokumentów na temat spraw pracowniczych, a także materiałów szkoleniowych i wspierających – przewodniki dla nowozatrudnionych, materiały wspierające rozwojową rozmowę z pracownikiem.

W I półroczu 2016 roku w szkoleniach wzięło udział łącznie 772 pracowników Banku.

Szkolenia dla Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej S.A.

- W 2016 roku kontynuowane są, rozpoczęte w roku 2015 szkolenia e-learningowe dla pracowników Poczty Polskiej z obszaru wiedzy produktowej oraz umiejętności systemowych (Ferryt, Front-End), polityki bezpieczeństwa i wykorzystania aplikacji Front-End na Urzędach Pocztowych
- W lutym 2016 roku rozpoczęto szkolenia wdrożeniowe dla pracowników Pocztowych Stref Finansowych. Do końca czerwca przeszkolono 9 grup pracowników z zakresu produktów i procedur bankowych, a także umiejętności sprzedażowych.

Szkolenia w Centrum Operacyjnym Banku Poczowego

W I półroczu 2016 roku realizowane były szkolenia informatyczne, szkolenia z zakresu bezpieczeństwa, księgowości i kadr oraz kontroli jakości. Dodatkowo z pozyskanych z Krajowego Funduszu Szkoleniowego („KFS”) środków realizowano studia podyplomowe z zakresu podatków, zarządzania projektami, rachunkowości zarządczej, bankowości oraz wyceny nieruchomości.

Poza programem szkoleń z KFS, Spółka kontynuowała pakiet szkoleń z zakresu Lean Management i Six Sigma na poziomie Black Belt. W celu zaktualizowania wiedzy z zakresu egzekucji z rachunku bankowego w świetle zmian od września 2016 roku, Centrum Operacyjne skierowało kluczowych pracowników z tego obszaru na tematyczne szkolenie, które pozwoliło usystematyzować wiedzę.

11. Kierunki rozwoju Grupy w II połowie 2016 roku

W II półroczu 2016 roku Bank Pocztowy będzie realizował inicjatywy wspierające trzy główne jej filary tj.:

- Najprostsza i tania oferta dla klienta masowego,
- Pogłębianie relacji z klientami i zarządzanie cyklem ich życia w banku,
- Doskonalenie niskokosztowego modelu operacyjnego.

W II połowie 2016 roku kontynuowane będą prace nad wdrożeniem nowego systemu bankowości mobilnej i internetowej pod marką EnveloBanku. Uruchomienie EnveloBanku jest jednym z kluczowych elementów modelu biznesowego Banku. Pozwoli odpowiedzieć na potrzeby młodszego, cyfrowego segmentu klientów oraz w średnim terminie zapewni utrzymanie wysokiego poziomu akwizycji. Jednocześnie EnveloBank łączy usługi pocztowo-kurierskie z bankowo-ubezpieczeniowymi w nowoczesnym serwisie transakcyjnym.

Bank dąży do zwiększenia lojalności i satysfakcji klientów. Cel ten wspiera rozbudowa elementów systemu CRM oraz inicjatywy mające na celu zwiększenie aktywności i uproduktowienia klientów Banku. Zaplanowane jest wdrożenie nowej hurtowni danych połączonej z systemem CRM. Pozwoli to na przyspieszenie procesowania danych, zwiększenie automatyzacji kampanii sprzedażowych, budowę zaawansowanych modeli predykcyjnych oraz zbieranie i analizowanie kontaktów z klientami. Z drugiej strony Bank zamierza wdrożyć kolejne elementy związane z zarządzaniem cyklem życia klienta. Nowi klienci zostaną objęci programem powitalnym, Bank rozszerzy wachlarz kampanii CRM oraz znacznie usprawni procesy w obszarze kredytu gotówkowego. W wyniku podjęcia tych działań Bank oczekuje pogłębienia relacji z klientami oraz zwiększenia udziału kredytów gotówkowych udzielanych klientom Banku w puli kredytów ogółem.

Bank zamierza również w dalszym ciągu zachęcać klientów do korzystania z kart płatniczych. Pozytywny wpływ na aktywność kartową będzie miało wdrożenie płatności w placówkach Poczty Polskiej, jak również uruchomienie programów lojalnościowych powiązanych z transakcyjnością klientów.

W obszarze sieci sprzedaży głównym celem jest zwiększenie jakości obsługi klientów dzięki wdrożonym nowym standardom pracy doradców oraz planowanej modyfikacji systemów motywacyjnych wspierających m.in. lojalność pracowników, co pozwoli na budowanie długotrwałych relacji z klientami. W zakresie oferty produktowej istotnym udogodnieniem dla klientów będzie wdrożenie nowego prostego i szybkiego procesu kredytu gotówkowego.

W obszarze bankowości dla małych firm i instytucji, Bank planuje utrzymać wiodącą rolę w obsłudze segmentu mieszkalnictwa. Zostaną także uruchomione nowe kanały obsługi klientów usługi Giro płatności.

Bank będzie doskonalił swój niskokosztowy model operacyjny poprzez optymalizację procesów o największym potencjale usprawnień, cyfryzację i automatyzację procesów back-office.

12. Bank Pocztowy w społeczeństwie

12.1. Działalność na rzecz społeczeństwa

W I półroczu 2016 roku Bank Pocztowy poprzez swoje zaangażowanie sponsoringowe, realizowane darowizny oraz działalność partnerską dążył do wspierania edukacji, nauki oraz projektów promujących przedsiębiorczość Polaków.

Trzeci rok z rzędu Bank zaangażował się również w projekt e-Gazele Biznesu 2016 – ranking promujący najdynamiczniej rozwijające się firmy z branży e-commerce. Założeniem rankingu najbardziej dynamicznych firm e-commerce jest pokazanie ludzi stojących za polskim handlem internetowym i nagrodzenie najlepszych.

Podczas 5 gal regionalnych (w Katowicach, Krakowie, Gdańsku, Poznaniu i Warszawie), po części rankingowej, laureaci otrzymają nagrody (statuetki i dyplomy) oraz również będą mieli okazję wysłuchać panelu dyskusyjnego z udziałem ekspertów rynku e-commerce oraz będą tam mogli wymienić doświadczenia z najlepszymi praktykami i ekspertami. Udział w gali stanowi zatem wyjątkową okazję do poznania najnowszych trendów w branży, spotkania najlepszych menedżerów i poszerzenia wiedzy na temat funkcjonowania e-handlu. Udział w dyskusji wezmą także przedstawiciele Banku Poczтового oraz Poczty Polskiej – spółek z Grupy Kapitałowej Poczty Polskiej, dążących do odgrywania coraz większej roli w dostarczaniu rozwiązań finansowych i logistycznych dla rynku e-commerce.

Zaangażowanie Grupy w postaci wsparcia Fundacji Gospodarki i Administracji Publicznej zaowocowało organizacją XLIII Sympozjum Naukowego z cyklu "Współczesna Gospodarka i Administracja Publiczna".

W I połowie 2016 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Bank przyznał darowizny w łącznej kwocie 347,5 tys.zł, jak również angażował się w liczne akcje promocyjne i sponsoringowe, mające na celu wspieranie inicjatyw prospołecznych i edukacyjnych.

12.2. Działalność na rzecz dzieci i młodzieży

Istotnym działaniem w Grupie było przystąpienie Banku i jego pracowników do projektu Bakcyl. Nakierowany na edukację finansową młodzieży projekt Warszawskiego Instytutu Bankowości (WIB), pozwala wolontariuszom, na co dzień pracownikom Banku, wcielić się w rolę nauczycieli podstaw ekonomii. Przez 3 lata realizacji tego programu przez WIB odbyło się 1 250 lekcji dla blisko 27 tys. uczestników (gimnazjalistów wybranych szkół na terenie z 6 województw w Polsce).

Jednocześnie Grupa, jak w poprzednich latach, zaangażowała się także we wsparcie „Fundacji Pocztowy Dar”, co pomogło w realizacji skierowanego do zdolnej młodzieży programu stypendialnego „Przekaz ku przyszłości”.

W omawianym okresie Bank Pocztowy dofinansował pielgrzymkę na Międzykontynentalne Spotkanie Młodych w Taize Francja, przekazując środki na rzecz Chrześcijańskiego Stowarzyszenia Młodzieży w Lublinie.

Grupa dołożyła także swoją cegiełkę do organizacji wyjątkowego w Polsce wydarzenia o światowym zasięgu. Dzięki wsparciu Centrum Myśli Jana Pawła II, w ramach XXXI Światowych dni młodzieży zorganizowana została Miejska Strefa Kultury.

12.3. Promocja sportu

W I półroczu 2016 roku Grupa, wzorem ubiegłych lat, angażowała się także w promocję sportu. Tym samym Bank zaangażował się we wsparcie finansowe meczów o żużlowe mistrzostwo Polski w sezonie letnim 2016 Stali Gorzów Wlkp.

Bank Pocztowy wsparł także organizację 7 Mistrzostw Świata w karate Shotokan WFSF Bydgoszcz Polska.

13. Informacje dla Inwestorów

13.1. Struktura akcjonariatu i kapitał zakładowy

Na 30 czerwca 2016 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 110 132 880 zł i był podzielony na 11 013 288 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. Akcje Banku zostały całkowicie opłacone.

Struktura akcjonariatu wg stanu na 30 czerwca 2016 r.			
	Liczba akcji	Rok rejestracji	Wartość akcji w tys. zł
Akcje imienne serii A o wartości nominalnej 10 zł każda	291 300	2011	2 913
Akcje imienne serii B o wartości nominalnej 10 zł każda	9 437 740	2011	94 377
Akcje imienne serii C1 o wartości nominalnej 10 zł każda	1 284 248	2015	12 843
Razem	11 013 288		110 133

Ogólna charakterystyka akcji została opisana poniżej:

- Akcje imienne serii A – w liczbie 291 300 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) nie są uprzywilejowane,
- Akcje imienne serii B - w liczbie 7 005 470 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) oraz w liczbie 2 432 270 sztuk (należące do Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.) nie są uprzywilejowane,
- Akcje imienne serii C1 – w liczbie 963 186 sztuk (należące do Poczty Polskiej S.A.) oraz w liczbie 321 062 sztuk (należące do Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A.) nie są uprzywilejowane.

Każda akcja daje swojemu posiadaczowi prawo do dywidendy i jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

W ciągu I półrocza 2016 roku poziom kapitału zakładowego Banku oraz struktura akcjonariatu nie uległy zmianie.

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Poczta Polska S.A.	8 259 956	8 259 956	10	74,9999%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	2 753 332	2 753 332	10	25,0001%
Razem	11 013 288	11 013 288		100%

Większościowym akcjonariuszem Banku Poczowego jest Poczta Polska (75% minus dziesięć akcji). Ponadto akcjonariuszem mniejszościowym jest PKO Bank Polski S.A. (25% plus dziesięć akcji).

13.2. Relacje inwestorskie

Od grudnia 2011 roku obligacje Banku są notowane w alternatywnym systemie obrotu, na rynku *Catalyst*, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Głównym celem relacji inwestorskich jest dostarczanie interesariuszom aktualnych i rzetelnych informacji na temat Banku w prosty i zrozumiały oraz zgodny z przepisami prawa sposób.

Ponieważ akcje Banku nie znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, w 2016 roku działania Banku w zakresie relacji inwestorskich skupiały się przede wszystkim na wypełnianiu obowiązków informacyjnych w związku z notowaniem obligacji Banku w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku *Catalyst* prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (*ASO GPW*).

Na koniec czerwca 2016 roku przedmiotem notowania na ASO GPW (*Catalyst*) były następujące obligacje Banku Pocztowego:

Seria	Rodzaj	Oznaczenie ASO GPW	Oznaczenie KDPW	Data emisji	Data pierwszego notowania	Data wykupu	Cena nominalna (w zł)	Ilość obligacji	Wartość emisji (w zł)	Oprocentowanie
A	podporządkowane	BPO0721	PLBPCZT00015	08.07.11	02.12.11	08.07.21	10 000	4 734	47 340 000	WIBOR6M+375 pb*
B2	zwykłe	BPO1216	PLBPCZT00049	13.12.13	13.03.14	13.12.16	10 000	14 785	147 850 000	WIBOR6M+140 pb
C	podporządkowane	BPO1022	PLBPCZT00031	05.10.12	20.02.13	05.10.22	10 000	5 000	50 000 000	WIBOR6M+350 pb

* do 8.07.16; od 9.07.16 do 8.07.21 WIBOR6M+3,75+1,5 p.p.

W dniu 8 lipca 2016 roku Bank dokonał przedterminowego wykupu 4 734 podporządkowanych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 47 340 tys. zł oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLBPCZT00015 i notowanych w alternatywnym systemie obrotu *Catalyst* prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą skrótową BPO0721.

Wypełniając obowiązki informacyjne rynku *Catalyst* oraz w celu zapewnienia pełnej transparentności działalności, Bank i Grupa publikuje raporty roczne i półroczne.

Utrzymywaniem bieżących relacji z inwestorami w Banku zajmuje się:

Beata Dawidziuk
p.o. Dyrektora Departamentu Marketingu i Public Relations
e-mail: B.Dawidziuk@pocztowy.pl
tel. kom.: 691 230 109

Na stronie internetowej Banku Pocztowego (www.pocztowy.pl), w zakładce Obligacje Banku Pocztowego znajdują się wszystkie raporty bieżące i okresowe przekazywane na *Catalyst* za pośrednictwem systemu EBI oraz inne informacje dotyczące obligacji wyemitowanych przez Bank.

13.3. Władze Banku

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 01 stycznia 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Jerzy Józkowiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jakub Papierski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Michalski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Borys - Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Czyżak - Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Grabowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Wojtas - Członek Rady Nadzorczej.

Pan Janusz Wojtas złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej z dniem 31 marca 2016 roku.

Pan Piotr Michalski złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej z dniem 05 kwietnia 2016 roku.

Pan Jerzy Józkowiak złożył rezygnację z mandatu członka Rady Nadzorczej z dniem 07 kwietnia 2016 roku.

W dniu 14 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie odwołania Pana Mariusza Czyżaka ze składu Rady Nadzorczej Banku X kadencji, powołania Pana Mirosława Jakubowskiego, Pani Magdaleny Pacuły, Pana Ryszarda Stopy, Pana Piotra Chełmickowskiego do składu Rady Nadzorczej Banku X kadencji.

Jednocześnie podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 14 kwietnia 2016 roku Akcjonariusz Poczta Polska S.A. wskazał Pana Ryszarda Stopę na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Pocztowego.

Pan Paweł Borys złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 30 kwietnia 2016 roku.

W dniu 20 maja 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Szymona Wałacha do składu Rady Nadzorczej Banku X kadencji. Jednocześnie podczas Nadzwyczajnego Walnego

Zgromadzenia w dniu 20 maja 2016 roku Akcjonariusz PKO BP S.A. wskazał Pana Szymona Wałacha na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Poczтового.

Pan Jakub Papierski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 31 maja 2016 roku.

W dniu 09 czerwca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Marcina Mosza do składu Rady Nadzorczej Banku X kadencji.

Skład Rady Nadzorczej Banku według stanu na 30 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Ryszard Stopa - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Szymon Wałach - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Magdalena Pacuła - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Piotr Chełmickowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Bogusław Grabowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Mosz - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 03 sierpnia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Poczowego w trakcie którego podjęte zostały następujące uchwały:

- w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Pana Bogusława Grabowskiego,
- w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Pana Mirosława Jakubowskiego,
- w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Pana Przemysława Sypniewskiego,
- w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Pana Bogdana Pęka.

Na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku Poczowego wyznaczony został od dnia 04 sierpnia 2016 roku Pan Przemysław Sypniewski.

Skład Rady Nadzorczej Banku według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

- Przemysław Sypniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Szymon Wałach – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Magdalena Pacuła – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Piotr Chełmickowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Mosz – Członek Rady Nadzorczej,
- Bogdan Pęk – Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Stopa – Członek Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

Skład Komitetu Audytu według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Bogusław Grabowski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Mirosław Jakubowski - Członek Komitetu Audytu,
- Marcin Mosz - Członek Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

- Piotr Chełmickowski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Marcin Mosz - Członek Komitetu Audytu,
- Magdalena Pacuła - Członek Komitetu Audytu.

Komitet ds. nominacji

Skład Komitetu ds. nominacji według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Ryszard Stopa - Przewodniczący Komitetu ds. nominacji,
- Piotr Chełmickowski - Członek Komitetu ds. nominacji,
- Szymon Wałach - Członek Komitetu ds. nominacji.

Skład Komitetu ds. nominacji według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

- Przemysław Sypniewski - Przewodniczący Komitetu ds. nominacji,
- Bogdan Pęk - Członek Komitetu ds. nominacji,
- Szymon Wałach - Członek Komitetu ds. nominacji.

Zarząd

Skład Zarządu według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawiał się następująco:

- Szymon Midera - Prezes Zarządu,
- Paweł Spławski – Wiceprezes Zarządu,
- Hubert Meronk – Członek Zarządu,
- Magdalena Nawara – Członek Zarządu.

W dniu 30 listopada 2015 roku Pan Michał Sobiech złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 29 lutego 2016 roku.

W dniu 17 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o wystąpieniu do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie Pani Magdaleny Nawary na funkcję Członka Zarządu Banku odpowiedzialnego za obszar ryzyk istotnych, który został złożony do KNF w dniu 22 grudnia 2015 roku.

W dniu 23 lutego 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na powołanie Pani Magdaleny Nawary na stanowisko Członka Zarządu Banku. Z dniem 1 marca 2016 roku Pani Magdalena Nawara objęła funkcję Członka Zarządu Banku.

W dniu 28 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Banku, w związku z kończącą się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2015 tj. 30 czerwca 2016 roku – IX kadencją Zarządu Banku, podjęła uchwały w sprawie ustalenia składu Zarządu Banku X kadencji i powołała następujących członków Zarządu:

- Sławomira Zawadzkiego i powierzyła mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku,
- Magdalenę Nawarę i powierzyła jej pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku,
- Jerzego Konopkę i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku,
- Krzysztofa Telegę i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku,
- Roberta Kuraszkiewicza i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku.

Ponadto, Rada Nadzorcza wyznaczyła Pana Sławomira Zawadzkiego do pełnienia obowiązków odpowiadających obowiązkom Prezesa Zarządu Banku. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważniła Przewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej Banku do wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Banku przez Pana Sławomira Zawadzkiego, który został złożony do KNF w dniu 29 czerwca 2016 roku.

Skład Zarządu Banku według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

- Sławomir Zawadzki – Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu,
- Jerzy Konopka – Członek Zarządu,
- Robert Kuraszkiewicz – Członek Zarządu,
- Magdalena Nawara – Członek Zarządu,
- Krzysztof Telega – Członek Zarządu.

14. Oświadczenie Zarządu


14.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

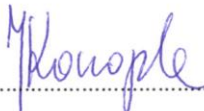
Zarząd Banku Pocztowego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego oraz jej wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego zawiera prawdziwy obraz rozwoju osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.


Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pocztowego S.A. za I półrocze 2016 rok liczy 75 kolejno ponumerowanych stron.

Podpisy Członków Zarządu Banku Pocztowego S.A.

6 września 2016 roku Sławomir Zawadzki Wiceprezes Zarządu
p.o. Prezesa Zarządu 

6 września 2016 roku Jerzy Konopka Członek Zarządu 

6 września 2016 roku Robert Kuraszkiewicz Członek Zarządu 

6 września 2016 roku Magdalena Nawara Członek Zarządu 

6 września 2016 roku Krzysztof Telega Członek Zarządu 